

© Л.Ф. ШИЛОВА, Е.Е. МИХАЙЛОВ

analiz@utmn.ru

УДК 657.2.21:336.274

ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ПРОСРОЧЕННОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И ЕЕ ПРОФИЛАКТИКА

АННОТАЦИЯ. Дана классификация долгов, исходящих непосредственно от должника, по таким факторам возникновения как отсутствие у дебитора возможности и желания погашения долга. Рассмотрены причины формирования просроченной дебиторской задолженности, их предпосылки и сущность. Предложены способы снижения риска возникновения просроченной дебиторской задолженности. Выделены основные типы должников по характеру задолженности и вероятности ее погашения. Установлено, что на всех уровнях хозяйственных отношений в основе формирования долгов лежит человеческий фактор. Разработаны меры, принимаемые дебиторами и кредиторами с целью снижения рисков возникновения просроченной задолженности. Рекомендации автора позволят не только грамотно планировать и организовывать работу с дебиторской задолженностью от момента возникновения до полного ее погашения, но и управлять должниками, а также повысить общую вероятность возврата дебиторской задолженности в срок, в условиях кризиса и неплатежей.

SUMMARY. The article describes the classification of debts, associated with the factors such as a lack of debtor's opportunities and wishes to repayment. This article considers the causes of overdue receivables, its background and identity. The author presents the ways of reducing the risk of overdue receivables. The author singles out main types of debtors, depending on the nature of the debt and the probability of repayment. The article shows that the human factor lies at the root of business relationship at all levels. The author works out the actions taken by debtors and creditors to reduce the risk overdue receivables. The author's recommendations will help not only qualitatively plan and organize work with receivables from the beginning to its full repayment, but also to manage the debtors, and to increase the overall probability of repayment in crisis.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА. Просроченная дебиторская задолженность, причины долгов, анализ дебитора, типы должников, профилактика просроченной дебиторской задолженности.

KEY WORDS. Overdue receivables, causes of debts, analysis of the debtor, types of debtors, prevention of overdue receivables.

**Если я должен тебе один фунт, это моя проблема;
Но если я должен тебе миллион, это твоя проблема.
Дж. М. Кейнс**

Просроченная дебиторская задолженность (как экономическое понятие) или долг (как житейский термин) может возникнуть по ряду причин. Они могут быть разовыми и систематическими, осознанными и непредвиденными, закон-

ными и незаконными. Понимание истинной причины, почему дебитор не погашает задолженность, поможет правильно оценить ситуацию и предпринять правильные шаги, и меры по возврату просроченной задолженности в настоящем, устранению причин возникновения в будущем.

Кредитору для плодотворной и эффективной работы с дебиторской задолженностью важно классифицировать причины невозврата, исходящие непосредственно от должника:

- отсутствие у дебитора возможностей погашения долга;
- отсутствие у дебитора желания погашения долга.

Рассмотрим, по каким причинам должник может оказаться не в состоянии погасить задолженность.

С одной стороны, это могут быть временные финансовые трудности, испытываемые дебитором — экономическая причина.

Потеря платежеспособности, явившаяся следствием «кассового разрыва», связана, в первую очередь, с неэффективным оперативным планированием денежных потоков. В связи с этим сроки поступления денежных средств отстают от сроков их расходования. Кассовый разрыв (Англ. cash deficiency, cash gap) — временный недостаток бюджетных средств, необходимых для финансирования наступивших очередных расходов, возникает в связи с несопадением сроков поступления денежных средств в бюджет и их расходования [1].

Однако, кассовый разрыв может иметь более серьезные предпосылки, такие как недостаточная ликвидность активов должника. А именно снижение доходов (как и несоизмеримый рост расходов) неизбежно приведет к уменьшению оборотного капитала дебитора. В результате чего текущие активы должника даже арифметически не смогут покрыть краткосрочные обязательства. При самом пессимистичном исходе развития событий может наступить полная финансовая несостоятельность должника.

С другой стороны, на поведение дебитора могут оказать влияние непредвиденные причины, т.е. обстоятельства непреодолимой силы. Смерть или болезнь должника (лица ответственного за погашение долга) прямым образом влияет на то, что долг не будет погашен вовремя, или вовсе не будет погашен. Аналогичными причинами являются стихийные бедствия, катастрофы и иные незапланированные внешние факторы, влияющие на экономическую деятельность дебитора.

Вторая сторона неисполнения обязательств должником носит преднамеренный характер.

Рассмотрим ситуацию, когда дебитор изначально не планировал погашать долг. Закрывая договор на выполнение работ, оказание услуг или поставку товаров с отсрочкой платежа, недобросовестный субъект планирует первоначально получить актив (выгоду, пользу). При этом дальнейшее развитие событий для должника не имеет значения, так как он в принципе не намерен погашать долг.

Недобросовестные дебиторы, использующие мошеннические схемы, обманым путем получают товары (услуги) на условиях отсрочки платежа с намерением скрыться, затянуть процедуру судебных разбирательств, инициировать банкротство, или иным способом отстраниться от исполнения обязательств по погашению долга.

В период Мирового финансового кризиса 2008–2012 гг. сложилась практика взаимных неплатежей. При этом действия должников носили преднамеренный характер. Дебитор помнит о долге, но не спешит его оплатить. Экономическая подоплека заключается в том, что, по сути, денежные средства, не направленные вовремя на погашение задолженности, превращаются в оборотные активы должника. Их можно (хоть и незаконно) использовать как альтернативу краткосрочным займам. При этом кредитор, не получивший оплату от вышеуказанных дебиторов (покупателей, заказчиков), в свою очередь не спешит тратить денежные средства на погашение обязательств перед кредиторами (поставщиками, подрядчиками, персоналом, государством).

Рассмотрим основные предпосылки и сущность причин возникновения просроченной дебиторской задолженности.

В первую очередь, необходимо понять, что именно побуждает людей преднамеренно идти на сделку, которую они не собираются оплачивать.

Профессор Университета Эксетера (Великобритания) Стивен Ли в своем докладе на Международной конфедерации по развитию поведенческой экономики и экономической психологии выделил три основные группы отклонений от рациональности [2] (три психологические причины возникновения долгов):

1) эвристика, предрассудки и социальное влияние, которые заставляют людей при принятии решений идти простейшим путем, полагаясь при этом на распространенное мнение;

2) честность, альтруизм и другие моральные нормы, которые обязывают людей думать о том, какие последствия будут иметь принятые ими решения для окружающих;

3) миопия — люди склонны недооценивать эффект, который их нынешние действия будут иметь через несколько лет.

Рассмотрим данную градацию на примерах микро и макро-уровней.

На глобальном уровне можно проследить, как возрос внешний долг США за последние 20 лет. Так, если в 1990 г. государственный долг США составлял 3 206 290 млн долл. [3], то на 30 сентября 2012 г. по данным ежемесячного отчета казначейства США о государственном долге он увеличился в 5 раз и достиг очередного исторического максимума 16 066 241 млн долл. [4].

Самыми крупными держателями казначейских ценных бумаг США являются: Китай (21%), Япония (21%), ОПЕК (5%) и Бразилия (5%) [5].

Трудно сказать, что именно побуждает США наращивать свой внешний долг. Но однозначно можно утверждать, что ничто не мешает данному экономическому процессу. По мнению автора статьи на сегодняшний день практически ни один банк и ни одна страна в мире не могут выдвинуть против США какие-либо жесткие требования, способствующие сокращению долга. Появилось, по сути, распространенное мнение над сложившейся ситуацией, в соответствии с которым рост долга США стал «нормой». В случае если США объявят себя банкротом, данное обстоятельство, по мнению автора статьи, приведет к мировому финансовому кризису, так как доллар является одной из самых распространенных валют в мире. Моральные принципы (как и разумные) не позволяют правительствам стран кредиторов стать инициаторами кризиса, понимая «какие последствия принятые ими решения будут иметь для окружающих».

Кроме того кредиторы США надеются на честность дебитора. Абсурдно, если сильнейшая экономика в мире станет неплатежеспособной. Поэтому другие страны кредитуют США, рассчитывая только на добрую волю расплатиться с ними.

И, наконец, США и правительства других стран скорее всего склонны недооценивать эффект мирового кризиса, упуская вероятный суверенный дефолт через несколько лет. Суверенный дефолт — банкротство государства, отражающее упадок большинства секторов экономики и приводящее к неплатежеспособности по внешним и внутренним долговым обязательствам [1].

Важно понимать, что решения, принимаемые на государственном уровне, от которых зависит дальнейшее развитие экономики, принимаются именно людьми. Поэтому человеческий фактор, как причина возникновения долга, будет проявляться как на глобальном (макро-уровне), так и на уровне фирм и домохозяйств (микро-уровень).

Многие люди считают, что нет ничего страшного в том, чтобы не отдавать долг вовремя — «Все кругом так делают». Руководствуясь данным принципом можно временно пополнить оборотные средства без привлечения банковского кредита. Для людей будущее всегда представляется более оптимистичным, чем случается на самом деле: будь то ожидаемый рост продаж, премия и иные факторы. Данные события могут не произойти, при этом дебитор выстраивает стратегию с учетом данных обстоятельств.

В то же время кредиторы, выдавая коммерческие кредиты, превышающие величину залога, причастны к возникшим просрочкам платежей. Часто кредиторы преследуют цель получения сверхприбыли, и ведут агрессивную кредитную политику, которой присущ высокий риск невозврата платежей. Кредиты выдаются в обход принципам обеспеченности, осмотрительности и возвратности. В данной ситуации ни кредиторы, ни дебиторы недооценивают эффект расточительного обращения с кредитом.

Профилактика просроченной дебиторской задолженности заключается в снижении рисков ее возникновения. Рассмотрим способы снижения рисков возникновения просроченной дебиторской задолженности.

Во-первых, определим меры, предпринимаемые кредиторами. Дебиторская задолженность не возникает сама по себе. Как правило, кредитор, оказывая услуги (работы) с отсрочкой платежа, осознанно идет на отсрочку платежа. По сути компании, предоставляющие работы, услуги и товары в долг, получают дополнительный сегмент рынка (дебиторов) — клиентов, желающих работать с отсрочкой платежа. Как следствие, с одной стороны, увеличиваются объемы продаж, а с другой — повышаются риски невозврата долга.

Важно понимать, что работать с дебиторской задолженностью (обслуживать долг) необходимо с момента предоставления кредита (займа, товара с отсрочкой платежа) и до полного его погашения.

Имидж компании должен быть таким, чтобы клиенты были заинтересованы в своевременном погашении задолженности. Негативная репутация фирмы на рынке приведет к тому, что ее клиенты (дебиторы) будут погашать задолженность с нарушением графика платежей, всячески откладывая платеж на более поздний срок.

Менеджер по продажам, предлагая услугу отсрочки платежа, не должен вводить в заблуждение клиента. Важно разъяснить потенциальному дебитору, что просрочка платежей недопустима и акцентировать его внимание на всех условиях совместной работы: сроки, суммы, штрафы и т.п.

До момента предоставления коммерческого кредита необходимо провести анализ потенциального дебитора на предмет платежеспособности. В первую очередь важно собрать всю информацию о дебиторе и аффилированных лицах. Провести анализ экономической деятельности компании и оценить возможные риски. Чем выше риск невозврата, тем выше должны быть требования к обеспечительным мерам (залог, гарантия, поручительство) и стоимость услуги.

Главное — это профилактика задолженности, а не «лечение» просроченной задолженности. Предпринимая указанные меры, можно исключить несостоятельных (банкротов) и неблагонадежных (мошенников) дебиторов.

В том случае, если профилактические меры не выявили проблемного дебитора, и в последствие он испытывает временные финансовые трудности, необходимо изучить историю работы с должником (кредитная история), пересмотреть условия кредитования.

Таким образом, кредиторы всегда могут минимизировать искусственно возникающие риски невозврата долгов. Бороться с естественными причинами (обстоятельства непреодолимой силы) практически невозможно, для этого используется система страхования.

Во-вторых, определим меры, предпринимаемые дебиторами. Рассмотрим сущность дебиторской задолженности. Она представляет собой величину активов (ресурсов), переданную во временное пользование. Наиболее распространенной формой расчетов являются денежные средства. Они не имеют материально-вещественной формы, но не менее эффективны, чем реальные вещи.

Деньги — своеобразная мера, способная сыграть злую шутку. Например, люди, чье имущество в последние годы несоразмерно дорожает, чувствуют рост собственного благосостояния. По сути никто из них не становится богаче. В данной ситуации люди позволяют себе тратить больше при отсутствии реального дохода. Возникшая иллюзия благосостояния разрушается тогда, когда происходит снижение рыночной стоимости имущества и они становятся должниками [6].

Можно выделить 3 ситуации, возникающие у должника:

- 1) кредит, который будет погашен на заранее достигнутых условиях;
- 2) долг, который не был погашен в срок, но благодаря приложенным усилиям может быть возвращен;
- 3) долговой кризис, при котором погашение долга не представляется возможным без коренного изменения финансовых условий дебитора.

Третьему типу характерно состояние бедности, при котором должник становится обреченным и по сути неспособным погасить свои обязательства.

По мнению автора статьи, дебиторам следует применять следующие меры по снижению рисков возникновения просроченной дебиторской задолженности:

- сбалансировать доходы с расходами: необходимо привлекать столько заемных средств, сколько действительно требуется (без излишка), так как креди-

торы, ведущие агрессивную политику, могут предоставить коммерческий кредит в размере, значительно превышающем потребности и возможности клиента;

- построить бюджет движения денежных средств таким образом, чтобы ко дню погашения задолженности имелось достаточное количество ресурсов на погашение задолженности, отвлечение которых из оборота не приведет к кассовому разрыву. При этом необходимо предусмотреть всевозможные оттоки и притоки денежных средств, а также источники финансирования;

- не основываться на оптимистическом сценарии развития бюджета доходов и расходов. На момент привлечения заемных средств (коммерческого кредита, займа) дебитор должен основываться на бюджете доходов и расходов (бизнес-плане), исполнение которого не зависит от получения сверхдоходов и послаблений со стороны кредиторов.

Применение мер профилактики дебиторской задолженности, приведенных в статье, позволит снизить риски возникновения просроченной дебиторской задолженности и повысить эффективность кредитной политики.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш. Современный экономический словарь. 6-е изд. М.: Инфра-М, 2010.

2. Государственный университет — Высшая школа экономики / Новостная служба портала ГУ-ВШЭ: Газета ГУ-ВШЭ; ред. Серегин О.А. Развеешь «иллюзию денег». 2010. URL: <http://www.hse.ru/news/recent/21621373.html>.

3. Государственный бюджет США — Отчетный период 2011 (Historical Tables Budget of the U. S. Government, Fiscal Year 2011). URL: <http://www.whitehouse.gov/sites/default/files/omb/budget/fy2011/assets/hist.pdf>.

4. Казначейство США — Ежемесячный отчет о государственном долге, 30.09.2012 (Monthly statement of the public debt of the United States, 09/30/2012). URL: <http://www.treasurydirect.gov/govt/reports/pd/mspd/2012/opds092012.pdf>

5. Министерство финансов США, Совет управляющих Федеральной резервной системы США, 16.10.2012 (Major foreign holders of treasury securities: Department of the Treasury/Federal Reserve Board). URL: <http://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/tic/Documents/mfh.txt>.

6. Бернхем Т. Подлые рынки и мозг ящера: как заработать деньги, используя знания о причинах маний, паники и крахов на финансовом рынке / пер. с англ. А.Ю. Заякина. М.: Эксмо, 2008.