

Страхование дебиторской задолженности

Павленко К.А.

Магистр АМиК19-1М

Магистерская программа «Антикризисный менеджмент и консалтинг»

Финансовый университет при Правительстве РФ

Научный консультант

Ряховская А.Н.

д.э.н., профессор,

Финансовый университет при Правительстве РФ

Аннотация. Научная статья посвящена анализу страхованию дебиторской задолженности предприятий экономики Российской Федерации. Актуальность научного исследования связана с постоянным процессом увеличения размера дебиторской задолженности у российских организаций. Рассмотрены теоретические аспекты и основы страхования дебиторской задолженности. Выделены преимущества, при помощи которых страхование – один из наиболее актуальных методов управления дебиторской задолженности предприятий. Перечислены основные негативные фундаментальные факторы, которые повышают степень проблематики управления дебиторской задолженности в отечественных организациях. Описан основной недостаток страхования как метода управления дебиторской задолженностью. Рассмотрены особенности полисной и генеральной схемы страхования дебиторской задолженности предприятий.

Ключевые слова: страхование, дебиторская задолженность, страхование дебиторской задолженности, страховая деятельность, финансовые инструменты, отсрочка платежа, торговый кредит, кредитное страхование, антикризисный инструмент.

ACCOUNTS INSURANCE

Pavlenko Ksenia

Master AMiK19-1M

Master's program 'Anti-crisis management and consulting'

Financial University under the Government of the Russian Federation

Academic advisor

Ryahovskaya Antonina

Phd in economics, Professor,

Financial University under the Government of the Russian Federation

Abstract. A scientific article is devoted to the analysis of the role of insurance in the management of receivables of enterprises of the economy of the Russian Federation. The relevance of scientific research is associated with the ongoing process of increasing the size of receivables from domestic organizations. The theoretical aspects and fundamentals of accounts receivable insurance are considered. The advantages by which insurance is one of the most relevant methods for managing receivables of enterprises are highlighted. The main negative fundamental factors that increase the degree of problems of managing receivables from domestic organizations are listed. The main disadvantage of insurance is described as a method of managing receivables. The features of the policy and general scheme of insurance of receivables of enterprises are considered.

Keywords: insurance; accounts receivable; accounts receivable insurance; insurance activity; financial instruments; deferred payment; trade credit; credit insurance; anti-crisis instrument.

Важной задачей финансового менеджмента субъектов рыночной экономики является эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на оптимизацию общего ее размера и обеспечения своевременной инкассации долга [4].

С учетом современных условий хозяйственной деятельности ни одна коммерческая структура/предприятие российской экономики не способно вести свой бизнес без возникновения дебиторской задолженности за отгруженную продукцию (оказанные услуги). Благодаря данному инструменту обеспечивается рост скорости реализации готовой продукции конечному потребителю. При этом именно торговые представители, дистрибьюторы и розничные торговые предприятия выступают основными субъектами, формирующими размер дебиторской задолженности у коммерческой организации.

В связи с этим процесс управления дебиторской задолженностью предприятия выступает одним из ключевых элементов системы обеспечения финансовой устойчивости, платежеспособности и экономической безопасности организации [5].

Актуальность научного исследования по проблемам страхования дебиторской задолженности предприятий связана с постоянным процессом увеличения ее размера у российских организаций.

Важной задачей данной научной статьи является анализ роли страхования при управлении дебиторской задолженностью различных предприятий экономики Российской Федерации.

В рамках научного исследования необходимо решение следующих поставленных задач:

- рассмотреть теоретические аспекты и основы страхования дебиторской задолженности субъектов экономики;
- выделить преимущества, при помощи которых страхование – один из наиболее актуальных методов управления дебиторской задолженностью предприятий;
- перечислить основные негативные фундаментальные факторы, которые повышают степень актуальной проблематики управления дебиторской задолженностью отечественных организаций;
- выявить основной недостаток страхования как метода управления дебиторской задолженностью;
- рассмотреть особенности полисной и генеральной схемы страхования дебиторской задолженности предприятий.

Современные условия мировой и российской рыночной экономики достаточно нестабильные, чтобы субъекты экономики смогли осуществлять свою деятельность без рисков увеличения размера своей дебиторской задолженности.

При этом управление рисками роста дебиторской задолженности возможно при помощи нескольких методов, одним из которых является страхование, которое снижает неопределенность в рамках финансовой деятельности, высвобождая при этом денежные средства, которые могут использоваться для получения дохода при инвестировании в производство [7].

При страховании дебиторской задолженности возможно наступление страхового риска, что является событием, на случай наступления которого и проводится страхование. В случае его наступления застрахованный клиент получает страховую выплату, которую осуществляет страховая компания [1].

При страховании дебиторской задолженности чаще всего страхуются два риска: риск длительного неплатежа и наступления банкротства контрагента [2].

Важно отметить, что ключевой проблемой управления дебиторской задолженностью у отечественных предприятий являются современные условия макроэкономической статистики экономики России [6]. В частности, негативное влияние оказывают следующие фундаментальные факторы, повышающие риски управления дебиторской задолженности организаций:

- постоянный рост цен, инфляции, которые приводят к снижению покупательной способности субъектов потребительского рынка;
- неустойчивость валютного курса российского рубля, который, помимо резкой девальвации, может демонстрировать стремительное укрепление по отношению к иностранным валютам, что снижает уровень конкурентоспособности отечественных производителей товаров на зарубежных рынках;
- неустойчивые экономические процессы, включая объем и структуру рынков/отраслей и отрицательные темпы формирования реального ВВП страны;
- изменение рыночной конъюнктуры на рынке товаров, сырья и материалов, что приводит к изменению размера себестоимости производства продукции.

Проблемой управления дебиторской задолженностью является также ее просрочка, величина которой, по статистике Росстата, демонстрирует постоянные темпы роста (рис. 1).

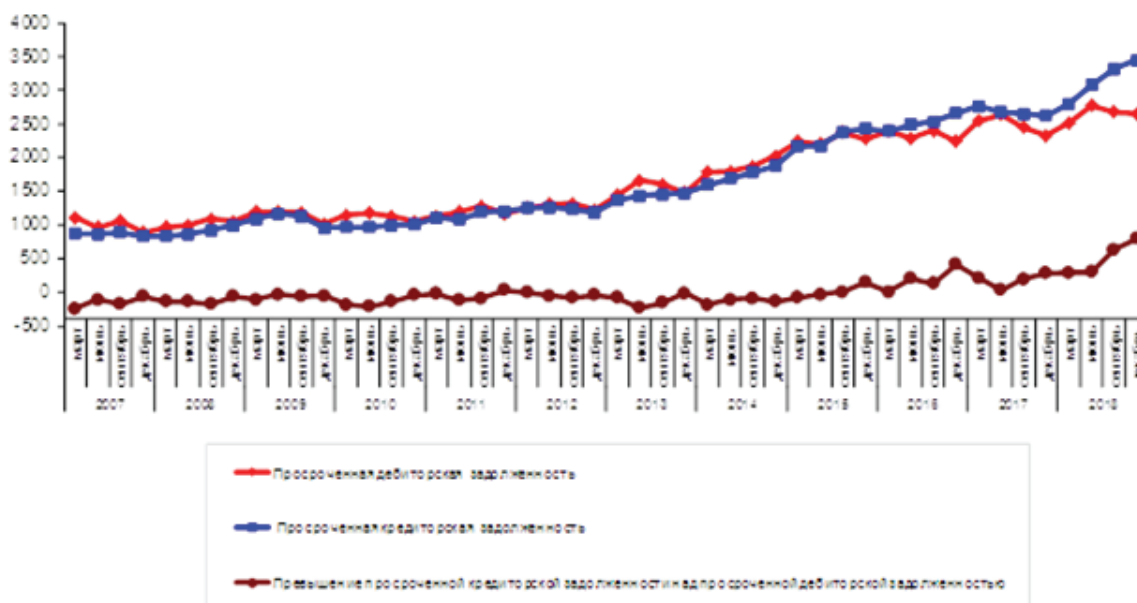


Рис. 1. Просроченная задолженность организаций по России, в млрд рублей [7]

Как следует из приведенных данных на рис. 1, проблема управления дебиторской задолженностью путем страхования является чрезвычайно актуальной, как метод, который позволяет минимизировать и устранять проявление финансовых рисков предпринимательской деятельности.

Несмотря на наличие других альтернативных методов управления дебиторской задолженностью, именно процесс страхования несет в себе большее число преимуществ, которые выявлены следующими аспектами практического влияния:

- привлечение страхового капитала для компенсации финансовых убытков предприятия;
- снижение уровня неопределенности при финансовом планировании предприятия;
- освобождение денежных средств для более эффективного использования;
- сокращение суммы затрат на процесс управления рисками.

Кроме того, страхование как метод управления дебиторской задолженностью предприятий в России, имеет следующие преимущества по сравнению с другими инструментами:

- с помощью страхования предприятие способно справиться с различными видами рисков и масштабами;
- организация страхования возможна в любой форме;
- страхование как метод управления представляет собой сформированную отдельную сферу деятельности.

При этом при страховании дебиторской задолженности имеют место отдельные недостатки. Несмотря на то что их количество минимальное и не сравнимо с преимуществами, цена их стоимости крайне высокая. Так, в современных условиях страхового рынка России размер страховой премии для страховых компаний при страховании дебиторской задолженности составляет от 0,2% до 0,7% от суммы застрахованного торгового оборота или предполагаемой дебиторской задолженности. Таким образом, такие затраты могут в разы снижать уровень рентабельности и прибыльности производства предприятия, в особенности для тех, где уровень маржинальности и добавленной стоимости невысокий и составляет до 10–20 процентов.

Особую роль при формировании размера премии играет схема страхования дебиторской задолженности, которая может быть полисной или генеральной.

Полисная схема страхования дебиторской задолженности заключается в использовании страховых полисов. При каждой операции/выгрузке продукции формируется новый страховой полис, премия которого составляет процент от объема продажи. Ежемесячно подводятся итоги взаиморасчетов с контрагентами, в рамках которых, в случае чрезмерного роста дебиторской задолженности, страховая компания прекращает действие своих страховых полисов (отзывает ранее одобренные кредитные лимиты по определенным контрагентам).

Генеральная схема страхования дебиторской задолженности заключается в отсутствии использования страховых полисов. Как правило, генеральную схему страхования дебиторской задолженности могут использовать предприятия с высоким уровнем кредитного доверия и финансовой устойчивости, а также те, которые ранее долгое время использовали полисную схему страхования и выполняли без каких-либо осложнений свои обязанности. Ежеквартально предприятия формируют отчетность по движению денежных потоков при управлении дебиторской задолженностью и предоставляют страховой компании. Страховую премию организация выплачивает наполовину авансом, а оставшуюся сумму после подачи отчетности.

С учетом особенностей методов страхования дебиторской задолженности необходимо отметить следующее:

- наиболее популярной формой страхования выступает полисная схема, поскольку она более доступна для большинства предприятий российской экономики;
- генеральная схема страхования дебиторской задолженности, как правило, это инструмент управления для крупных компаний с высоким уровнем финансовой устойчивости и надежности стратегического развития бизнеса, имеющий при этом продолжительную историю сотрудничества со страховыми компаниями.

Таким образом, преимуществами страхования дебиторской задолженности в рамках управления финансовыми рисками предприятия выступают обеспечение финансовой устойчивости и экономической безопасности, стимулирование роста платежеспособности организации и повышение степени ее репутации как потенциального бизнес-партнера.

Кроме того, страхование дебиторской задолженности позволяет предприятиям привлекать страховые компании как субъектов оценочной деятельности, определяющих потенциальные риски, угрозы в рамках управления сбытовой деятельностью продукции (услуг) и взаимоотношений с торговыми дистрибьюторами. Тем самым руководство предприятия обретает инструмент, при помощи которого можно заранее определить нежелательные каналы формирования дебиторской задолженности.

Основным выводом научного исследования является то, что страхование дебиторской задолженности – это экономически эффективный инструмент управления финансовыми рисками, обладающий большим числом преимуществ, однако имеющий высокую стоимость для многих предприятий (в основном из-за высокой страховой премии в размере 0,2% – 0,7% от суммы застрахованного торгового оборота или дебиторской задолженности), что часто останавливает многие российские компании при принятии решения использования такого современного финансового инструмента.

Список литературы

1. Федеральный Закон от 27.11.1992 г. № 4015–1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/ (дата обращения: 10.01.2020).
2. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения: 10.01.2020).
3. *Вовнянко Е.А.* Страхование как метод управления рисками в предпринимательской деятельности // Novainfo. 2016. № 55–3.
4. *Булдакова И.С., Суворова В.Л.* Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2015. Т. 30.
5. *Кован Е.Н., Ряховская А.Н.* Антикризисное управление: развитие научного направления и практики // Статья в сборнике «Управленческие науки», 2014 – С. 29–37.
6. *Ряховская А.Н.* Антикризисное управление как основа формирования механизма устойчивого развития бизнеса: монография / А.Н. Ряховская, С.Е. Кован. – М.: Инфра-М, 2018. – 169 с.
7. Финансы организаций. URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/graf_zadol.htm (дата обращения: 10.01.2020).