

УДК 336.717.132.4

## УПРАВЛІННЯ ДЕБІТОРСЬКОЮ ЗАБОРГОВАНІСТЮ У СУЧАСНИХ УМОВАХ ГОСПОДАРЮВАННЯ

*С. Онисько, к.е.н., О. Рубай, к.е.н.*

*Львівський національний аграрний університет*

**Постановка проблеми.** На сучасному етапі розвитку ринкових відносин звичайним явищем у процесі розрахунків між контрагентами є виникнення дебіторської заборгованості. Воно пов'язане передусім із недосконалістю платіжної культури у вітчизняних підприємств та майже повною відсутністю їх майнової відповідальності за невиконання договірних зобов'язань. З огляду на це суб'єкти господарювання прагнуть спочатку вирішити власні фінансові проблеми, затримуючи тим самим строк оплати і створюючи дефіцит оборотного капіталу. У таких умовах особливого значення набуває вирішення питання ефективного управління дебіторською заборгованістю, своєчасного її повернення та попередження виникнення безнадійних боргів.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Питанням управління фінансами підприємств і таким активам, як дебіторська заборгованість, присвячено чимало теоретичних і прикладних праць, досліджень вітчизняних і закордонних фахівців. У більшості праць досліджено теоретичні та методичні аспекти управління дебіторською заборгованістю. Наприклад, І. Бланк управління дебіторською заборгованістю трактує як частину загальної політики управління оборотними активами і маркетингової політики підприємства, яка спрямована на розширення обсягів реалізації продукції й полягає в оптимізації загального обсягу цієї заборгованості та забезпеченні вчасної її інкасації [1, с. 140]; А. Поддєрьогін, Л. Коваленко, Л. Ремньова розглядають визначення оптимального розміру дебіторської заборгованості і забезпечення своєчасної інкасації боргу [2, с. 192; 3, с. 219]; Г. Крамаренко рекомендує, по-перше, оптимізувати розмір дебіторської заборгованості; по-друге, забезпечити своєчасне одержання цієї заборгованості; по-третє, організувати відповідним чином роботу з векселями [4, с. 253]. Автори Н. Сіренко, Г. Кірейцев та інші розглядають управління дебіторською заборгованістю у контексті питання кредитної політики, яка є запорукою попередження виникнення неконтрольованої дебіторської заборгованості [5, с. 45; 6, с. 212]. Значно менше уваги приділено розробці комплексного підходу до управління дебіторською заборгованістю, його вдосконаленню відповідно до сучасного розвитку ринкових відносин.

**Постановка завдання.** Наше завдання – дослідження теоретичних аспектів управління дебіторською заборгованістю сільськогосподарських підприємств у сучасних умовах господарювання.

**Виклад основного матеріалу.** У ситуації, в якій опинилися підприємства аграрного сектору економіки, питання заборгованості займає чільне місце. Заборгованість, як дебіторська, так і кредиторська, є негативним чинником у роботі підприємств. У процесі діяльності підприємство не завжди здійснює розрахунки з

іншими підприємствами або фізичними особами одночасно з передачею майна, виконанням робіт, наданням послуг тощо. У зв'язку з цим у нього виникає дебіторська заборгованість. Несвоєчасна сплата за товари та послуги призводить до погіршення фінансового стану підприємства. Кошти, які тимчасово знаходяться поза межами підприємства, знецінюються й у разі протермінування можуть не повернутися в господарство.

Дебіторська заборгованість є наслідком реалізації моделі грошових розрахунків у системі управління грошовими потоками. Однак управління такою заборгованістю характеризується іншими принципами й технологіями здійснення, що дає змогу виокремити управління дебіторською заборгованістю як окремий функціонально-організаційний блок управління грошовими потоками суб'єкта господарювання [5, с. 46].

Нині управління дебіторською заборгованістю зводиться до формування звітів поточної діяльності й відображення в балансі підприємства операцій, у результаті яких виникає ця заборгованість. У ліпшому разі результати інвентаризації сум дебіторської заборгованості, які мали місце впродовж минулих періодів, екстраполюються на майбутні періоди. При цьому основним критерієм слугує лише достовірність обліку дебіторської заборгованості й точність обчислення її тренду [8, с. 86].

Структура й обсяги дебіторської заборгованості сільськогосподарських підприємств Львівської області за досліджуваний період свідчать про негативні тенденції (див. табл.).

Таблиця

Структура дебіторської заборгованості сільськогосподарських підприємств  
Львівської області, на кінець року, тис. грн [7]

Показник	Рік			Темп росту, %
	2009	2010	2011	
Оборотні активи, всього	2169,5	2887,6	3423,9	157,8
Дебіторська заборгованість	1377,2	1930,2	1929,8	140,1
до оборотних активів, %	63,5	66,8	56,4	-7,1
у т. ч.:				
- за товари, роботи і послуги у структурі дебіторської заборгованості	80,2	80,0	75,6	-4,6
- за розрахунками з бюджетом у структурі дебіторської заборгованості	5,1	3,9	3,8	-1,3
- інша поточна дебіторська заборгованість у структурі дебіторської заборгованості	14,6	16,1	20,6	6,0

Загальний обсяг дебіторської заборгованості сільськогосподарських підприємств Львівської області збільшився на 40,1 % і становив 1929,8 тис. грн на кінець досліджуваного періоду, а її питома вага в оборотних коштах, хоча й

зменшилася, проте залишається значною – 56,4 %. Враховуючи цей відсоток, особливого значення набуває питання ефективного управління дебіторською заборгованістю, оскільки остання зумовлює відволікання коштів з господарського обороту та спричинює кризу взаємоплатежів.

Оскільки від стану й обсягу дебіторської заборгованості залежать також ліквідність активів і фінансова платоспроможність підприємств, то є очевидні розробка і впровадження ефективного механізму управління дебіторською заборгованістю аграрних підприємств, який передбачає такі етапи:

- формування показників платоспроможності покупців та їх оцінку (дебіторська заборгованість у попередньому періоді);
- обґрунтування умов платежу та прийомів стягнення дебіторської заборгованості (надання відстрочки платежів, терміни, розмір, вартість кредиту, необхідність страхування кредиту за рахунок покупця, нагадування про дату платежів, можливості й умови пролонгації боргу, штрафні санкції);
- впровадження системи контролю за рухом дебіторської заборгованості;
- вибір підприємством прогресивних форм рефінансування дебіторської заборгованості (використання обліку векселів, факторингу та форфейтингу боргових вимог підприємства до третіх осіб).

Дебіторська заборгованість у процесі виконання зобов'язань є природним, об'єктивним процесом фінансово-господарської діяльності підприємства, проте запропонований механізм дасть змогу оптимізувати управління нею у сільськогосподарських підприємствах.

**Висновки.** Домінування дебіторської заборгованості у структурі загальної вартості оборотного капіталу свідчить про його нераціональне використання, сповільнення оборотів обігових коштів на стадії розрахунків, а також у сфері виробництва й впливає на його ефективність. Збитки від дебіторської заборгованості неминучі, проте правильний фінансовий менеджмент дасть змогу мінімізувати ризики й оптимізувати терміни її інкасації. На сьогодні управління дебіторською заборгованістю у сільськогосподарських підприємствах є пріоритетним, тому що це пов'язано з управлінням значними грошовими потоками, які визначають забезпеченість підприємств власними коштами.

#### **Бібліографічний список**

1. Бланк И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – К. : Ника-Центр, 1999. – 528 с.
2. Фінансовий менеджмент : підручник / [А. М. Поддєрьогін, М. Д. Білик, Л. Д. Буряк та ін.] ; за заг. ред. А. М. Поддєрьогіна. – К. : КНЕУ, 2005. – 536 с.
3. Коваленко Л. О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Л. О. Коваленко, Л. М. Ремньова. – К. : Знання, 2008. – 483 с.
4. Крамаренко Г. О. Фінансовий менеджмент : підручник / Г. О. Крамаренко, О. Є. Чорна. – К. : ЦУЛ, 2006. – 520 с.
5. Сіренко Н. М. Вдосконалення управління дебіторською та кредиторською заборгованістю підприємства / Н. М. Сіренко, О. В. Смирнова // Агросвіт. – 2011. – № 22. – С. 44-46.
6. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. [Г. Г. Кірейцев, М. М. Александрова, С. В. Бардаш та ін.] ; за заг. ред. проф. Г. Г. Кірейцева]. – К. : ЦУЛ, 2002. – 496 с.

7. Фінанси Львівщини : стат. зб. – Львів, 2009. – 72 с.
8. Диба М. І. Організаційний підхід до визначення й погашення дебіторської заборгованості в Україні / М. І. Диба, Ю. В. Івашенко // Фінанси України. – 2011. – № 11. – С. 83-91.

**Онисько С., Рубай О. Управління дебіторською заборгованістю у сучасних умовах господарювання**

Досліджено теоретичні аспекти управління дебіторською заборгованістю в сучасних умовах господарювання, на основі яких було запропоновано механізм управління дебіторською заборгованістю.

**Ключові слова:** дебіторська заборгованість, управління дебіторською заборгованістю.

**Onysko S., Rubaj O. Receivables management in modern business environment**

This article deals with the theoretical aspects of receivables management in the contemporary economy, on which was proposed mechanism accounts receivable management.

**Key words:** accounts receivable, accounts receivable management.

**Онисько С., Рубай О. Управление дебиторской задолженностью в современных условиях хозяйствования**

Исследуются теоретические аспекты управления дебиторской задолженностью в современных условиях хозяйствования, на основании которых был предложен механизм управления дебиторской задолженностью.

**Ключевые слова:** дебиторская задолженность, управление дебиторской задолженностью.