

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СУЩНОСТИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЛИТОВЧЕНКО Е. Ю.

кандидат экономических наук

КОЦУР С. Н.

Харьков

Одной из наиболее острых проблем предприятий Украины в условиях рыночных отношений является недостаток оборотного капитала. В последнее время такое положение в значительной степени усугубилось общим кризисом неплатежей и неоправданно большим размером дебиторской задолженности, возникших в результате мирового финансово-экономического кризиса. Следствием данной ситуации явилось привлечение предприятиями в хозяйственный оборот дополнительных, как правило, заёмных средств, повышение расходов хозяйственной деятельности, а иногда и прямые потери. Одной из основных причин такой ситуации является неэффективное управление на предприятии, которое чаще всего сводится к мониторингу уже сложившейся дебиторской задолженности, а также принятию мер по ее взысканию. Недостаточное понимание руководителями сущности, роли и значения дебиторской задолженности приводит к неэффективному использованию имеющихся на предприятии ресурсов и резервов. Именно поэтому всё большее значение приобретают вопросы разработки новых методических подходов к управлению дебиторской задолженностью, что, прежде всего, вызывает необходимость детального анализа и усовершенствования соответствующего терминологического аппарата.

Исследование научных проблем в сфере разработки новых подходов к эффективному управлению предприятием предусматривает, прежде всего, необходимость детального рассмотрения и анализа сущности категории «дебиторская задолженность». Таким образом, целью данной статьи является уточнение сущности понятия «дебиторская задолженность предприятия» в процессе исследования существующих взглядов отечественных и зарубежных ученых на данную экономическую категорию.

Проведенное исследование проблемной области показало, что концептуальные основы управления дебиторской задолженностью предприятий широко рассматриваются в научных трудах отечественных и зарубежных ученых-экономистов: И. А. Бланка, Е. В. Дубровской, А. С. Иванилова, О. Ю. Зудиной, А. Г. Лыщенко, Л. А. Лигоненко, А. И. Лучкова, Т. М. Мараховской, Т. В. Момот, Н. М. Новиковой, В. В. Смачила, Ю. Бриггема, М. Ерхардта, Дж. Ван Хорна и Дж. Ваховича и др. Однако, несмотря на значительное количество публикаций, вопросы фор-

мирования единого подхода к исследованию сущности, форм проявления и вытекающих отсюда особенностей управления дебиторской задолженностью остаются открытыми.

Теоретической основой для изучения сущности понятия «дебиторская задолженность» в Украине является П(С)БУ 10 «Дебиторская задолженность», согласно которому под ней понимают сумму задолженности дебиторов предприятию на определенную дату [12]. Особенностью данного определения является акцент на наличии задолженности дебиторов на конкретное время, однако, на наш взгляд, данное определение недостаточно полно раскрывает экономическую природу понятия «дебиторская задолженность».

Анализ трактовки понятия «дебиторская задолженность» в экономической литературе позволил выделить три основные группы исследователей данной категории, и, соответственно, сформировать три различных подхода к его пониманию.

Представители первой группы определяют дебиторскую задолженность как финансовое обязательство контрагентов по отношению к предприятию. Так, по мнению И. А. Бланка, под дебиторской задолженностью следует понимать сумму задолженности в пользу предприятия, представленную финансовыми обязательствами юридических и физических лиц по расчетам за товары, работы, услуги, выданные авансы и т.п. [1, с. 183].

А. И. Лучков выражает мнение, что дебиторская задолженность – это сумма долгов, принадлежащих предприятию и свидетельствующих об изъятии средств из его оборота дебиторами – юридическими или физическими лицами, имеющими соответствующую финансовую задолженность по отношению к предприятию [8].

Н. М. Новикова дает своё определение дебиторской задолженности следующим образом: текущая дебиторская задолженность за товары (работы, услуги) представляет собой сумму денежной и имущественной задолженности в пользу предприятия на определенную дату за предоставленный коммерческий и потребительский кредиты покупателям, а также авансирование поставщиков (предоплата), по которым у предприятия появляется имущественное право требования оплаты долга [11, с. 9].

Таким образом, данная группа авторов ключевым фактором существования дебиторской задолженности видит наличие у предприятия задолженности контрагентов, возникшей в ходе осуществления с ними хозяйственных операций.

Вторая группа авторов при определении сущности дебиторской задолженности делает акцент на её принадлежности к оборотным активам. Так, по мнению Е. В. Дубровской и В. В. Смачила, под дебиторской задолженностью

следует понимать оборотный актив предприятия, который возникает в его сбытовой деятельности и характеризуется взаимоотношениями с контрагентами по оплате стоимости полученного товара (работ, услуг) [3, с. 47].

Подобным является мнение А. С. Иванилова, который даёт следующее определение дебиторской задолженности: это составная часть оборотного капитала, которая предусматривает определенные требования к физическим или юридическим лицам по оплате товаров, продукции, услуг [4].

Т. М. Мараховская и О. С. Любенко определяют дебиторскую задолженность как элемент оборотного капитала, сумму долгов, принадлежащих предприятию от юридических или физических лиц [9]. Такой подход, на наш взгляд, соответствует П(С)БУ 10 и является вполне обоснованным с экономической точки зрения.

Главная идея представителей третьей группы заключается в видении дебиторской задолженности как права требования от контрагентов поступления финансовых и нефинансовых активов. Так, Н. Ю. Зудина определяет понятие «дебиторская задолженность» как право требования организации на поступление финансовых и нефинансовых активов, которое возникает из обязательств юридических и физических лиц в ходе хозяйственной деятельности [5].

О. Г. Лыщенко даёт следующее определение: дебиторская задолженность является особым видом активов, который определяет права предприятия на получение от контрагентов денежных средств [6], а по мнению Л. А. Лигоненко, дебиторская задолженность – это включенные в состав имущества предприятия его имущественные требования к другим лицам, которые являются должниками в правоотношениях, возникающих при различных обстоятельствах [7, с. 11].

Т. В. Момот идентифицирует дебиторскую задолженность с беспроцентным займом контрагентом [10, с. 98]. На наш взгляд, данное определение сужает понятие дебиторской задолженности к задолженности покупателей продукции и услуг предприятия и не учитывает срока погашения этой задолженности.

Такие представители западной научной школы, как Дж. К. Ван Хорн и Дж. М. Вахович определяют дебиторскую задолженность как денежные суммы, клиентов фирмы, которые приобрели у нее какие-либо продукты или услуги. По их мнению, дебиторская задолженность представляет собой часть оборотных активов, которую они называют также расчетами дебиторов (или расчетами к получению) [2, с. 437]. А Юджин Ф. Бригхем и Майкл С. Эрхардт определяют дебиторскую задолженность как суммы, которые компании-потребители должны нашей компании [13, с. 366].

Таким образом, зарубежные ученые характеризуют дебиторскую задолженность как денежные средства, которые должны клиенты фирмы за полученную продукцию и услуги, а также как составную часть оборотных активов предприятия. На наш взгляд, дебиторская задолженность рассматривается ими в узком смысле как задолженность потребителей продукции и услуг без учета даты и сроков обязательства.

ВЫВОДЫ

Проведение сравнительного анализа различных трактовок при характеристике сущности дебиторской задолженности в экономической литературе позволило сформировать три основных подхода к определению этого понятия. Согласно первому подходу дебиторская задолженность является суммой задолженности в пользу предприятия от юридических и физических лиц по расчетам за товары, работы, услуги. Второй подход определяет дебиторскую задолженность как составную часть оборотного капитала предприятия. В соответствии с третьим дебиторская задолженность является правом требования предприятия денежных средств (или других активов) от его контрагентов.

Обобщение существующих подходов позволяет сделать вывод, что под дебиторской задолженностью следует понимать составной элемент оборотных активов предприятия, определенный на конкретную дату, характеризующий его право на получение денежных средств от контрагентов за хозяйственные операции в результате прошедших событий. Такая конкретизация исследуемого термина позволяет дополнить теоретико-методическую базу дебиторской задолженности на предприятии с целью усовершенствования подходов к её управлению. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. **Бланк І. О.** Управління фінансами підприємств / І. О. Бланк, Г. В. Ситник. – К.: КНТЕУ, 2006. – 780 с.
2. **Ван Хорн Дж. К., Дж. М. Вахович.** Основы финансового менеджмента: 12-е издание. – М.: Вильямс, 2008. – 1232 с.
3. **Дубровська Е. В.** Управление дебиторской задолженностью / Е. В. Дубровська, В. В. Смачило // Финансовый директор. – 2007. – № 5. – С. 47 – 53.
4. **Іванілов О. С., Смачило В. В., Дубровська Є. В.** Механізм управління дебіторською заборгованістю підприємства // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 1. – С. 156 – 163.
5. **Зудина Н. Ю.** Анализ и регулирование дебиторской задолженности в коммерческой организации: автореф. дис. на соиск. учен. степ. к. э. н. / Зудина Н. Ю. – М.: ФГОУ, 2009. – 26 с.
6. **Лищенко О. Г. Серета І. С.** Управління дебіторською заборгованістю як фактором фінансової стійкості підприємства // Вісник Запорозького державного інженерного академії. – 2008. – № 4. – С. 34.
7. **Лігоненко Л. О.** Управління дебіторською заборгованістю підприємства / Л. О. Лігоненко, Н. М. Новікова. – К.: КНТЕУ, 2005. – 276 с.
8. **Лучков О. І.** Визначення оптимального розміру дебіторської заборгованості // Актуальні проблеми економіки. – 2003. – № 1. – С. 22 – 26.
9. **Мараховська Т. М., Любенко О. С.** Управління дебіторською заборгованістю підприємств // Вісник Вінницького національного аграрного університету. – 2009. – № 4. – С. 34.
10. **Момот Т. В.** Сучасні моделі управління дебіторською заборгованістю підприємства // Научно-технический

сборник Харьковской национальной академии городского хозяйства.– 2008.– № 85.– С. 207 – 211.

11. Новікова Н. М. Управління дебіторською заборгованістю торговельного підприємства: автореф. дис. на здоб. наук. ступ. к. е. н. / Новікова Н. М.– К.: КНЕУ, 2008.– 24 с.

12. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість» // Бухгалтерский учет: нормативная база.– Харьков: Фактор, 2008.– 264 с.

13. Юджин Ф. Бригхэм. Финансовый менеджмент / Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт.– 10-е изд.– СПб. : Питер, 2007.– 960 с.
