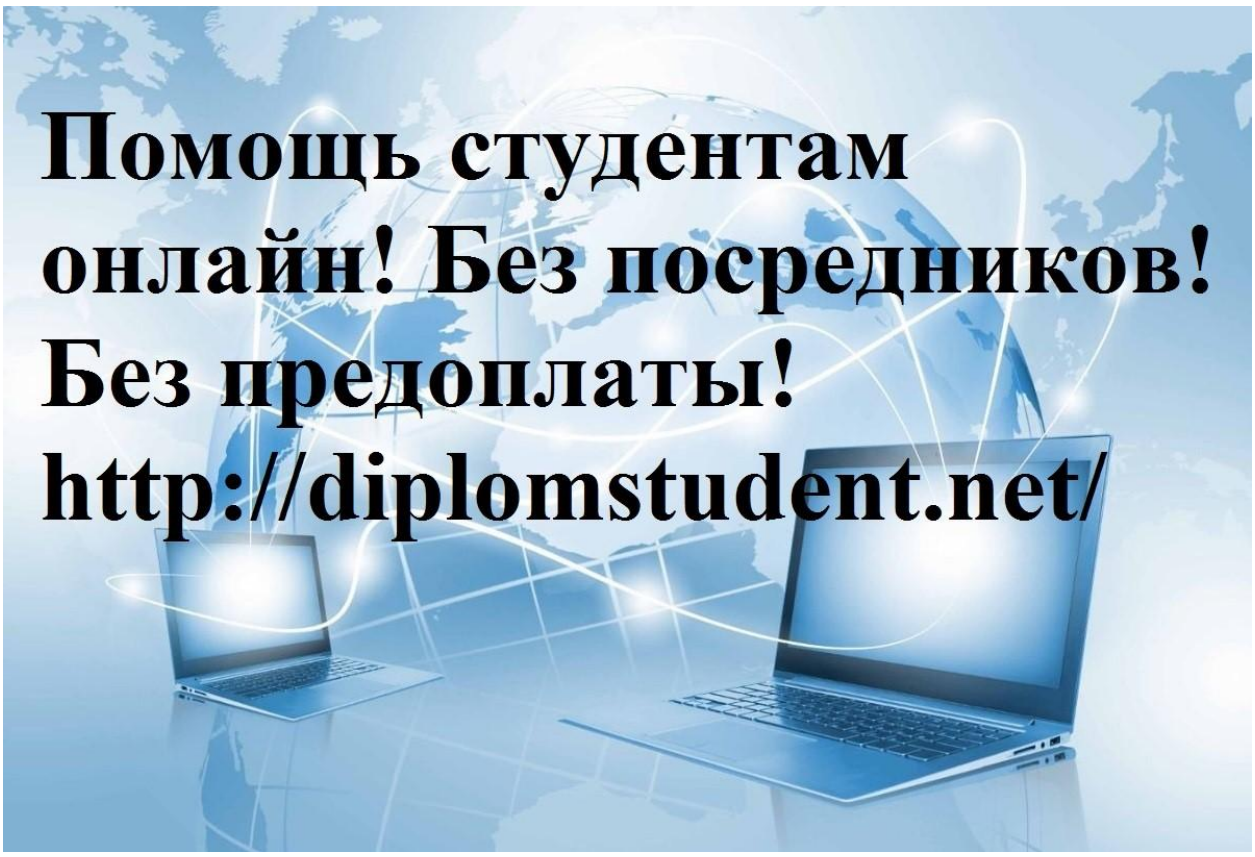

Доклад к диссертации: Использование факторинга как инструмент финансирования деятельности организации

Доклад

Уважаемые члены комиссии! Вашему вниманию предлагается магистерская диссертация на тему: «Использование факторинга как инструмент финансирования деятельности организации» (слайд 1)

Актуальность темы исследования(слайд 2)

Эффективное управление финансами на уровне предприятия, да и государства в целом, всегда оставалось актуальной проблемой. Не утратила актуальность эта тема и в условиях социально-экономической нестабильности.

В период коронавирусного кризиса многие компании столкнулись с проблемой несвоевременной оплаты за товары и услуги, тем самым увеличив сумму просроченной дебиторской задолженности, которая и без этого на протяжении ряда лет ежегодно растет. По имеющимся данным Росстата растет не только просроченная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, но и в целом общая сумма задолженности. Все это

свидетельствует о неэффективном управлении финансами организаций и отвлечении финансовых ресурсов из оборота. Данная ситуация обязывает компании искать более эффективные пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности. Все большую популярность в решении данной проблемы приобретает факторинг, посредством которого происходит управление дебиторской задолженностью хозяйствующих субъектов.

Факторинг как способ сокращения дебиторской задолженности известен на российском рынке еще с конца прошлого века, однако особый интерес к этой форме кредитования бизнеса был отмечен именно в период коронавируса, когда из-за пандемии многие компании в стране столкнулись с кассовым разрывом. И это понятно: непродовольственные торговые сети некоторое время были закрыты и не могли платить поставщикам. Тоже произошло и в других отраслях, поэтому потребность в стороннем финансировании в целом выросла. Актуальность факторинга сейчас настолько высока, что даже крупные корпорации, которые раньше редко обращались к факторам, все чаще рассматривают такой вариант управления дебиторской задолженностью.

Однако, для выхода на мировой рынок, российским компаниям также нужны более лояльные условия, и международный факторинг будет только этому способствовать. Но в мировой практике Россия пока еще отстает от других стран по развитию международного факторинга и занимает небольшую долю рынка. Сфера применения факторинга не ограничивается крупными компаниями, сегодня виден огромный потенциал для его развития в сфере среднего и малого предпринимательства (МСП). Хотя крупные факторинговые компании опасаются оказывать услуги МСП, учитывая более рискованные позиции малого и среднего бизнеса.

Несмотря на существующие проблемы развития факторинга в России, способность быстро и качественно принимать решения, а также умение «бесшовно» интегрироваться в бизнес-процессы клиента, находить новые рынки и отраслевые решения будут определять дальнейшее развитие и возможность конкурировать на рынке финансирования дебиторской задолженности. Именно поэтому факторинг будет все глубже уходить в технологичные решения, которые, ко всему прочему, его удешевят. Он будет похож на рынок электронных гарантий - очень конкурентный как по цене, так и по условиям. Просрочка платежей - одна из самых острых проблем для бизнеса. Поэтому развитие предприятия на рынке факторинга является необходимостью, для достижения конкурентных преимуществ и положительных перспектив развития предпринимательства.

Цель и задачи исследования(слайд 3)

В связи с изложенной актуальностью работы, целью является: внедрение новых факторинговых продуктов в системе управления дебиторской задолженностью организации.

Для достижения указанной цели, необходимо решить следующие задачи: описать теоретические основы применения факторинговых операций; дать характеристику объекта исследования как субъекта факторинговых отношений; разработать методические рекомендации применения факторинговых операций анализируемой компании.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предложенные рекомендации могут быть применены на практике анализируемой компании.

Объект и предмет исследования(слайд 4)

Объект исследования –компания ПАО «Крок Инкорпорейтед». Предмет исследования - особенности управления дебиторской задолженностью и факторинговые операции компании ПАО «Крок Инкорпорейтед».

Краткая характеристика структуры и содержания работы (слайд 5)

Диссертационное исследование состоит из введения, заключения, основной части, списка использованных источников и приложений. Основная часть поделена на три главы. Первая из них является теоретической, в ней описана сущность факторинга как особой сферы управления дебиторской задолженностью; изложены критерии эффективности факторинга для субъектов факторинговых отношений; изучены проблемы развития деятельности факторинговых компаний в России. Вторая глава работы является аналитической, в ней представлена характеристика объекта исследования, проведен анализ структуры и качества дебиторской задолженности анализируемой организации; описаны особенности управления дебиторской задолженностью компании. Третья глава работы- проектная, в ней предложены методические рекомендации применения факторинговых операций в системе управления дебиторской задолженностью компании; описан процесс автоматизации в управлении дебиторской задолженностью компании; дана оценка эффективности предложенных мероприятий.

Проблематикой управления дебиторской задолженностью и факторинговых операций занимались множество отечественных и зарубежных авторов, наиболее известными из них являются: Алиев Т. А. ,

Азнабаева Г.Х., Абдюкова Э.И., Андреева В.В., Атажанова Д.А., Байрачная А.А., Байрачная М.А., Бескоровайная Н.Н., Валиахметова Э.Р., Воловик И., Вицко Е.А., Гладкова В.Е., Герасимова Л.Н., Домарацкая Т. Ф., Емельянов В.Ю., Ильичева У.С., Каранова С. О. , Косов М.Е., Корзоватых Ж.М. , Кособокова Е.В. Лещев С.В., Лисицкая Т.С., Овчинникова О.А., Панова Е.А., Подгузова К.В., Пруненко М.А., Ромадыкина М.Ю., Сарапулова В. В., Синицина Е.А., Сысоева А.А., Щурина С.В., Ялина М.М. и другие.

Теоретические аспекты исследования (слайд 6)

Управление дебиторской задолженностью играет важную роль в деятельности компании. Постоянный рост дебиторской задолженности, в том числе и просроченной свидетельствует о неэффективном управлении финансами организации и отвлечении денежных средств из оборота компании. В этих целях предусмотрены факторинговые услуги, которые за последние несколько лет набирают популярность.

Факторинг –представляет собой комплекс услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа. Иными словами, факторинг-это обмен будущей выручки на деньги; или покупка дебиторской задолженности. Факторинг – это финансовая услуга, с помощью которой поставщик может получить мгновенную оплату за товар, реализованный с отсрочкой платежа. Способствует этому третья сторона – фактор (банк или финансовая компания).

Факторинг имеет различную классификацию: по распределению риском (факторинг с регрессом, без регресса); по информированности всех участников сделки (открытый, закрытый); по местонахождению участников (внутренний, международный); по объему услуги (полный, частичный).

Преимуществами факторинга являются: отсутствие залога, гибкая схема работы; управление дебиторской задолженности переходит факторинговой компании; факторинговая компания погашает задолженность покупателя перед поставщиком; факторинговая компания покрывает риск неплатежа при осуществлении отгрузки товара. О том, что факторинг является конкурентоспособным финансовым инструментом, по сравнению с другими кредитными сегментами, свидетельствуют статистические данные, которые показывают, что факторинг прирастает быстрее остальных кредитных сегментов.

Анализ развития рынка факторинга в России(слайд 7)

Анализ развития рынка факторинга в России показал положительную динамику, которая наблюдается как по объему факторингового портфеля, так и по выплатам факторинговых операций. Лидерами рынка факторинга являются: группа ВТБ, СберФакторинг, Альфа-Банк, ГПБ-Факторинг, группа

ПСБ. Наибольшая доля как в портфеле, так и в финансировании приходится на факторинг без регресса, небольшую долю занимает факторинг с регрессом и менее 2,0% составляет международный факторинг. Стремительное развитие факторинга свидетельствует о преимуществах данного инструмента финансирования.

Критерии эффективности факторинга можно разделить на две группы: экономические и качественные критерии эффективности. Экономические показатели выражаются, прежде всего в ускорении оборачиваемости оборотных средств, рост доходности и прибыльности субъекта отношений. Качественные критерии эффективности –это прежде всего масштабирование бизнеса; повышение конкурентоспособности.

Характеристика объекта исследования- компания ПАО «Крок Инкорпорейтед» (слайд 8)

Объектом исследования была выбрана компания ПАО «Крок Инкорпорейтед», которая организована в форме публичного акционерного общества, под брендом Крок. Компания создает новую цифровую экосистему общества, предоставляя полный портфель ИТ-услуг в области системной интеграции, тиражируемых продуктов, управляемых B2B-сервисов, перспективных «сквозных» технологий - Big Data, блокчейн, искусственный интеллект, виртуальная и дополненная реальность, интернет вещей, роботизация, машинное обучение.

Компания КРОК помогает бизнесу получать максимальную отдачу от технологий и создавать новые возможности, побеждать в конкурентной борьбе и успешно решать самые сложные задачи, которые стоят на пути становления компаний будущего. По данным на 2022 год в организации ПАО «Крок Инкорпорейтед» работает более 2000 сотрудников.

Основные направления деятельности компании ПАО «Крок Инкорпорейтед»: комплексные решения по построению корпоративных информационных систем; создание систем обработки и хранения данных, центров обработки данных (ЦОД); построение телекоммуникационной инфраструктуры, центров обработки вызовов, мультисервисных сетей и систем видеоконференцсвязи; построение автоматизированных инженерных систем зданий, включая структурированные кабельные системы, системы безопасности и системы инженерного обеспечения ЦОД; внедрение систем управления и мониторинга ИТ-инфраструктур; обеспечение информационной безопасности всех реализуемых систем; ИТ-аудит; разработка и внедрение бизнес-приложений, в том числе ERP и CRM; разработка программного обеспечения на заказ; специальные решения для банков, энергетических и телекоммуникационных компаний, предприятий нефтегазового сектора и торговли, территориально-распределенных медицинских организаций; сервис и комплексная техническая поддержка информационных систем, ИТ-аутсорсинг в соответствии с методологией ITIL/ITSM.

Заказчиками компании являются предприятия различных отраслей: банки и финансовые организации, телекоммуникационные компании, энергетические компании, торговые компании, промышленные предприятия, медицинские организации, страховые компании, госорганизации - из них более половины из списка ТОП-500 крупнейших российских компаний.

Анализ экономических показателей компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» (слайд 9)

Представленный анализ экономических показателей компании ПАО «Крок Инкорп рейтед» показал, что не мешают компании никакие кризисы, каждый год выручка организации показывает новый максимум. Хорошая часть выручки приходится на проекты, связанные с вычислительной инфраструктурой; самыми быстрорастущими направлениями бизнеса компании являются: телекоммуникационные сервисы, информационная безопасность и Big Data.

Растет не только, выручка и прибыль, но и показатели собственного и заемного капитала. При этом, компания является финансово-зависимой, так как наибольший удельный вес в структуре капитала приходится на заемные источники финансирования.

Показатели дебиторской задолженности и система управления ею в компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» (слайд 10)

В динамике наблюдается снижение оборачиваемости дебиторской задолженности, период оборота дебиторской задолженности на протяжении анализируемого периода то растет, то падает.

Доля дебиторской задолженности в структуре активов составляет более 50,0%.У данного показателя норматива нет, однако, когда существенная часть актива складывается из долгов дебиторов, то велик риск не получить имущество вовремя (деньги от покупателя по отсроченным долгам или ресурсы от поставщика по выданным авансам). В данном случае, сумма активов более, чем на 50,0% состоит из долгов дебиторов, что нельзя оценить положительно.

Еще один важный показатель оценки –это коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который в динамике имеет тенденцию к снижению. При этом, замечено, что коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в организации не превышает 1, то есть дебиторская задолженность не может полностью покрыть кредиторскую**.** Это отрицательный фактор, так как организация не имеет возможности расплатиться по своим обязательствам с кредиторами без привлечения дополнительных источников финансирования.

Управлением дебиторской задолженностью в компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» занимается отдел финансов и бухгалтерия. Основными

направлениями в управлении ДЗ являются: планирование, организация, анализ, контроль. Система управления дебиторской задолженность в компании автоматизирована с помощью программного продукта 1С:CRM.

В зависимости от того, какая именно образовалась дебиторская заложенность, применяются различные методы работы с ней. При этом, предусмотрены агрессивные методы и неагрессивные методы.

Основные проблемы и пути решения в управлении дебиторской задолженностью компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» (слайд 11)

В результате проведенного анализа в системе факторинга и управления дебиторской задолженностью в анализируемой компании, были выделены основные проблемы и слабые места: отсутствует система применения факторинга; наблюдается рост дебиторской задолженности; для управления дебиторской задолженностью применяется программный продукт 1С:CRM, который имеет не большой функционал.

В связи с этим, было предложено: 1) осуществление сотрудничества по части факторинговых операций с компанией «СберФакторинг»; 2) развитие цифрового факторинга - полностью дистанционного сервиса для финансирования оборотных средств через платформу «Сбербанк Факторинг Онлайн»; 3) улучшение автоматизации в управлении дебиторской задолженностью с помощью программы БИТ: Управление задолженностью.

Экономическая эффективность предложенных мероприятий в компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» (слайд 12)

Предложенные рекомендации позволят повысить экономические и качественные показатели. В частности, произойдет сокращение объемов дебиторской задолженности, увеличится выручка компании, произойдет снижение длительности оборота дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится в три раза.

Компания ПАО «Крок Инкорпорейтед» сможет быстро масштабировать свой бизнес, в 3 раза повысится выработка сотрудников, в 2 раза повысится скорость формирования отчетности, значительно упростится и ускорится работа с должником, вдвое сократится процент неконтактных должников, повысится безопасность данных благодаря настройке прав доступа, ускорится контроль над качеством и эффективностью работы сотрудников, ускорится анализ портфеля благодаря группировке долговых обязательств, появится возможность быстро определять узкие места в процессе взыскания с помощью механизма бизнес-процессов.

В целом, выгоды от автоматизации взыскания: увеличение процента успешных взысканий на 30,0%-40,0%, эффективный контроль за работой сотрудников и компании в целом, увеличение до 40,0% рабочего времени сотрудников на работу по взысканию.

Вывод (слайд 13)

Предложенные мероприятия позволят компании ПАО «Крок Инкорпорейтед» повысить качество работы с дебиторской задолженностью и выйти на новый уровень управленческого развития. (слайд 13)

Доклад окончен! Спасибо за внимание! (слайд 14)