

Подводя итоги, необходимо отметить, что в разных странах подход к правовому статусу криптовалют различен – в одних странах признана целесообразность ее использования и нарабатывается правовая база, в которой бы был закреплён правовой статус виртуальных валют (как электронных денег, как обменных денег, как специфического вида валюты и т. п.), а другие страны отторгают криптовалюты и запрещают их обращение. Однако, несмотря на запреты, их обращение в виртуальном пространстве расширяется. Юридический запрет на использование криптовалют не удерживает процессы ее использования. Если государство будет запрещать использование криптовалют, оно только себя исключит из процесса их оборота.

Судебная практика в отношении обращения криптовалют в Европе и США достаточно обширна. Несмотря на отсутствие унифицированного подхода к финансово-правовой природе криптовалюты, национальные суды исходят из приоритета защиты основоположных прав и свобод граждан. Речь идет о защите права собственности и порядка удержания ущерба в случае ненадлежащего исполнения договора между сторонами.

### **Список литературы:**

1. О развитии цифровой экономики [Электронный ресурс] : Декрет Президента Респ. Беларусь от 21 дек. 2017 г., №8: в ред. Декрет Президента Респ. Беларусь от 21.12.2017 г. // Эталон. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой инф. Республики Беларусь. — Минск, 2019.

2. Банковский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] :от 25 окт. 2000г., №441-3 Принят палатой представителей 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Республики 12 окт. 2000 г. в ред. Закона Республики Беларусь от от20 окт. 2018г. // Эталон : Законодательство Респ. Беларусь / Нац. центр правовой инф. Республики Беларусь. — Минск, 2019.

3. European Central Bank: Virtual currency schemes. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/virtualcurrencyschemes201210en.pdf>. – Дата доступа: 01.12.2019.

**УДК 658**

## **ФАКТОРИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ НА ПРЕДПРИЯТИИ**

*Шеметюк Д. С.*

*Брестский государственный технический университет, г. Брест*

*Научный руководитель: Кот Н. Г., ст. преподаватель*

Управление дебиторской задолженностью – это отдельная функция финансовой службы субъектов хозяйствования, основной целью которой является увеличение прибыли за счёт эффективного использования дебиторской задолженности, оптимизации её размера, своевременного взыскания.

Управление предполагает комплекс мер, направленных на предотвращение появления сомнительной задолженности путем тщательного анализа.

Дебиторская задолженность составляет внушительную часть активов компаний в современной экономике. В связи с этим управление дебиторской задолженностью – важная составляющая краткосрочной финансовой политики каждого предприятия.

На величину дебиторской задолженности влияет ряд следующих факторов:

- общий объем продаж и доля в нем реализации на условиях последующей оплаты;
- условия расчетов с покупателями и заказчиками;
- политика взыскания дебиторской задолженности;
- платежная дисциплина покупателей.

Систему управления дебиторской задолженностью условно можно разделить на два крупных блока: кредитную политику, позволяющую максимально эффективно использовать

дебиторскую задолженность как инструмент увеличения продаж, и комплекс мер, направленных на снижение риска возникновения просроченной или безнадежной дебиторской задолженности

Одним из самых эффективных финансовых инструментов, позволяющих управлять дебиторской задолженностью на предприятии, является факторинг. Факторинг как финансовая операция не является новеллой современной экономики [1, с.45]. Некоторые его черты известны ещё договорному праву вавилонян и римлян. Однако чаще всего появление факторинговых операций (операций специализированных торговых посредников) связывают с Англией.

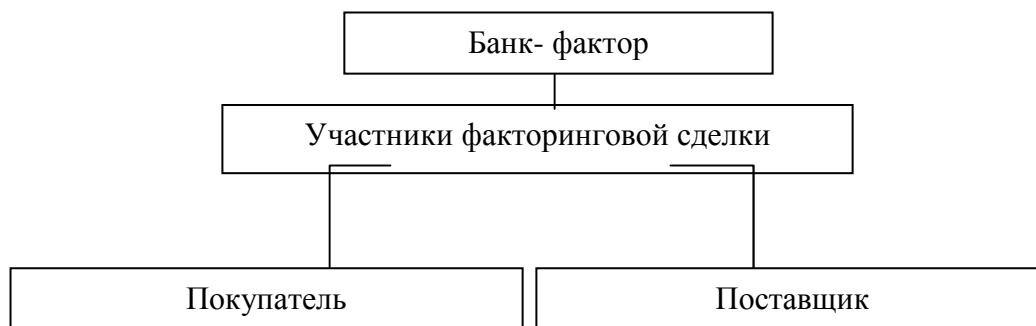
Факторинг – это комплекс финансовых услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа.

Факторинг является долгосрочным контрактом предприятия – поставщика с фактором на покупку счетов за неоплаченные товары для взыскания долгов с получателя. Следует также отметить, что белорусское законодательство отождествляет факторинг с финансированием под уступку денежного требования [2, с.123].

Факторинг как метод управления дебиторской задолженностью используется для малого и среднего бизнеса, работающего на условиях отсрочки платежей. Это обусловлено тем, что небольшие компании зачастую ограничены в получении банковских кредитов и испытывают финансовые проблемы из-за несвоевременного погашения дебиторских задолженностей. Факторинг наиболее выгоден для производственных предприятий и оптовых организаций, производящих и реализующих потребительские товары.

Участники факторинговой сделки, которые приобретают денежные требования у нерезидентов, полученные по договору факторинга [3, с.74], представлены на рисунке 1.

Следует подчеркнуть, что белорусское законодательство предусматривает участие в качестве фактора специального субъекта банка или небанковского кредитно-финансового учреждения. В зарубежной практике в качестве фактора чаще всего выступают факторинговые компании [4, с.12].



**Рисунок 1 – Участники факторинговой сделки**

Источник: собственная разработка на основе [3, с.74]

Что касается кредитора, то законодательство не содержит ограничений относительно лиц, которые могут выступать в качестве данной стороны договора.

К должнику, если он наряду с кредитором выступает в качестве стороны договора, также не предъявляется особых требований.

Срок финансирования под уступку денежного требования определяется сторонами самостоятельно с учётом требований законодательства Республики Беларусь.

Законодательством установлено, что факторинг может осуществляться не только путём заключения договоров факторинга, но и путём совершения факторинговых операций.

Существует обширная классификация факторинга [4, с.7]:

– открытый факторинг (должник уведомлён о заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят фактору);

– скрытый факторинг (должник не уведомлён о заключении договора факторинга).

В банковской практике зарубежных стран такие факторинговые операции иногда называют конвенциональными (открытыми) и конфиденциальными (скрытыми)

Распространённым видом факторинга служит открытый факторинг, который в большей степени отражает сущность факторинговой сделки.

По месту проведения факторинга договоры факторинга подразделяются:

- на внутренние, если сторонами договора факторинга являются резиденты;
- международные, если одна из сторон договора факторинга является нерезидентом.

По условиям платежа между фактором и кредитором выделяют договоры:

- без права регресса, когда фактор несёт риск неоплаты должником денежных требований;
- с правом регресса, при котором кредитор несёт риск неоплаты должником денежных требований.

В заключение отметим, что факторинг, являясь одним из способов управления дебиторской задолженностью, имеет ряд преимуществ перед другими кредитными операциями банков. Он прост в использовании, не требует обеспечения, позволяет в значительном объёме пополнять оборотные средства субъекта хозяйствования, экономя при этом на работе с дебиторами. Кроме этого, факторинг превращает постоянные затраты в переменные, чётко привязав их к реализации и оплате товаров.

Таким образом, можно сделать вывод, что использование факторинга позволяет фирмам получить денежные ресурсы за поставленные товары в кратчайшие сроки после поставки и направить их снова в бизнес, что, в свою очередь, служит отличным стимулом увеличения оборотов и бизнеса

#### **Список литературы:**

1. Банковское дело: дополнительные операции для клиентов: учебное пособие. / Под ред. д. э. н., проф. А. А. Тавасиева. - М.: Финансы и статистика. 2005. – 416 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: КиберЛенинка: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-osnovy-faktoringa>

2. Шаев, А.Е. Факторинг: экономическая сущность и порядок отражения в бухгалтерском учете // Финансовый менеджмент. - 2010. - №6.- С. 114-120.

3. Внешнеэкономическая деятельность предприятий: экономика и управление: учеб. пособие / С.Л. Соркин. – Минск: Соврем. шк., 20011. – 283 с.

4. Прокушев, Е.Ф. Внешнеэкономическая деятельность: учеб./ Е.Ф. Прокушев. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Дашков и Ко, 2015. – 452 с.

5. Симченко, Э.Е. Состояние и проблемы развития факторинга в Беларуси Э.Е. Симченко, Шабаль Ю.А//Иппокрена Минск. – №.1 (28) – 2016 – С. 53-65.

**УДК 658**

### **УРОВЕНЬ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ**

**Католикова Д. С.**

**Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, г. Гомель**

**Научный руководитель: Каморников С. Ф., доктор физ.-мат. наук, профессор**

Анализ страхового рынка Республики Беларусь показывает, что, несмотря на проводимые реформы, одной из основных проблем белорусского страхового сектора остается неразвитость сегмента страхования жизни. Такое положение обусловлено наличием целого ряда взаимосвязанных факторов, первостепенным из которых является невысокий уровень реальных доходов населения страны.

Если предположить, что мировой опыт для Республики Беларусь является важным ориентиром развития, то представляет практический интерес сравнительная оценка влияния фактора доходов на перспективы развития страхования жизни. В данной работе такая оценка осуществляется на основе актуарных методов, отражающих структуру смертности в стране.