
Spis treści

Wstęp	9
1	
PROCES DOCHODZENIA NALEŻNOŚCI	13
1.1. Proces zarządzania należnościami	13
1.2. Istota procesu windykacji	22
1.3. Windykacja polubowna	30
1.3.1. Cel i przebieg windykacji polubownej	30
1.3.2. Narzędzia i działania windykacji polubownej	32
1.4. Windykacja przymusowa	37
1.4.1. Cel i przebieg windykacji przymusowej	37
1.4.2. Narzędzia i działania windykacji przymusowej	40
1.4.3. Tryb dochodzenia należności na etapie windykacji przymusowej	43
1.5. Podsumowanie	52
2	
RYNEK WINDYKACYJNY W POLSCE – ZNACZENIE, UWARUNKOWANIA, STAN OBECNY I PERSPEKTYWY ROZWOJU	54
2.1. Znaczenie rynku windykacyjnego i czynniki wpływające na jego wielkość	54
2.1.1. Pojęcie rynku windykacyjnego	54
2.1.2. Czynniki kształtujące popyt i podaż na rynku windykacyjnym	56
2.1.3. Znaczenie rynku windykacyjnego	57
2.2. Popyt na usługi windykacyjne w Polsce	63
2.2.1. Zmiany popytu na usługi windykacyjne w Polsce	63
2.2.2. Czynniki kształtujące wartość należności przeterminowanych w gospodarce	66

2.2.2.1. Wartość wszystkich należności i czynniki mające na nią wpływ	66
2.2.2.2. Moralność płatnicza dłużników w Polsce	71
2.2.2.3. Sytuacja finansowa dłużników i kształtujące ją czynniki	74
2.2.3. Skłonność do korzystania z usług windykacyjnych w Polsce i jej uwarunkowania	79
2.3. Podaż usług windykacyjnych w Polsce	83
2.3.1. Wielkość obrotów na rynku windykacyjnym w Polsce	83
2.3.2. Podmioty oferujące usługi windykacyjne	87
2.3.3. Rodzaje usług na rynku windykacyjnym	90
2.4. Rynek windykacyjny i perspektywy rozwoju – wyniki wywiadów pogłębionych	93
2.4.1. Charakterystyka badania	93
2.4.2. Definiowanie pojęcia rynku windykacyjnego i podmiotów na tym rynku	95
2.4.3. Uwarunkowania rozwoju rynku windykacyjnego	97
2.4.4. Wpływ sytuacji makroekonomicznej na rynek windykacyjny	98
2.4.5. Wpływ na rozwój rynku windykacyjnego sytuacji finansowej dłużników, sytuacji na rynku finansowym i sytuacji w systemie bankowym	99
2.4.6. Prawne uwarunkowania rozwoju rynku windykacyjnego	100
2.4.7. Uwarunkowania społeczne rynku windykacyjnego	101
2.4.8. Stan rynku windykacyjnego w Polsce	102
2.4.9. Zapotrzebowanie na usługi windykacyjne w Polsce	103
2.4.10. Perspektywy rozwoju rynku windykacyjnego w Polsce	104
2.5. Podsumowanie	104

3

MODEL WYCENY PRZETERMINOWANYCH WIERZYTELNOŚCI	107
3.1. Model wyceny pojedynczych przeterminowanych wierzytelności jako efekt wieloetapowych badań	107
3.2. Model wyceny pakietu przeterminowanych wierzytelności oparty na modelu wyceny pojedynczych wierzytelności	113
3.3. Przebieg konstrukcji modeli	118
3.3.1. Czynniki, które mają wpływ na cenę przeterminowanej wierzytelności	118
3.3.2. Metody kształtowania cen, na których oparty został model	120
3.3.3. Charakterystyka i etapy badań	125
3.3.4. Skuteczność windykacji – wyniki badań	132
3.3.4.1. Charakterystyka badań wykonanych w ramach etapu I oraz etapu II	132
3.3.4.2. Czynniki wpływające na skuteczność windykacji	135
3.3.4.3. Czynniki mające wpływ na prawdopodobieństwo odzyskania kupowanej należności	154
3.3.4.4. Skuteczność windykacji a cena przeterminowanej wierzytelności	161

3.3.5. Etapy konstruowania modelu wyceny pojedynczych wierzytelności przeterminowanych	161
3.3.5.1. Model podstawowy wyceny pojedynczych wierzytelności przeterminowanych bez uwzględniania kosztów („Model 0”) jako efekt etapu I	161
3.3.5.2. Pierwszy zmodyfikowany model wyceny pojedynczych wierzytelności bez uwzględniania kosztów („Model I”) jako efekt etapu II	166
3.3.5.3. Weryfikacja modelu – kolejne modyfikacje modelu wyceny pojedynczych wierzytelności bez uwzględniania kosztów windykacji – „Model II”, „Model III”, „Model IV” (etap III)	171
3.3.5.4. Kolejne modyfikacje modelu („Model V”, „Model VI” i „Model VII”) wyceny jako efekt etapu IV	193
3.3.5.5. Kolejne modyfikacje modelu („Model VIII” i „Model IX”) wyceny przeterminowanych wierzytelności jako efekt etapu V	204
3.3.5.6. Kolejne modyfikacje modelu („Model X”, „Model XI”, „Model XII” – model końcowy wyceny pojedynczych przeterminowanych należności, „Model XIII” – model końcowy wyceny pakietu przeterminowanych wierzytelności) wyceny przeterminowanych wierzytelności wraz z modelami końcowymi jako efekt etapu VI	208
3.4. Podsumowanie	233
Zakończenie	235
Bibliografia	237
Spis tabel	243
Spis rycin	251
Załączniki	253
Załącznik 1. Scenariusz wywiadów pogłębionych z ekspertami	253
Załącznik 2. Scenariusz ankiety „Determinanty skuteczności windykacji należności” – część 1	254
Załącznik 3. Scenariusz ankiety „Determinanty skuteczności windykacji należności” – część 2	257