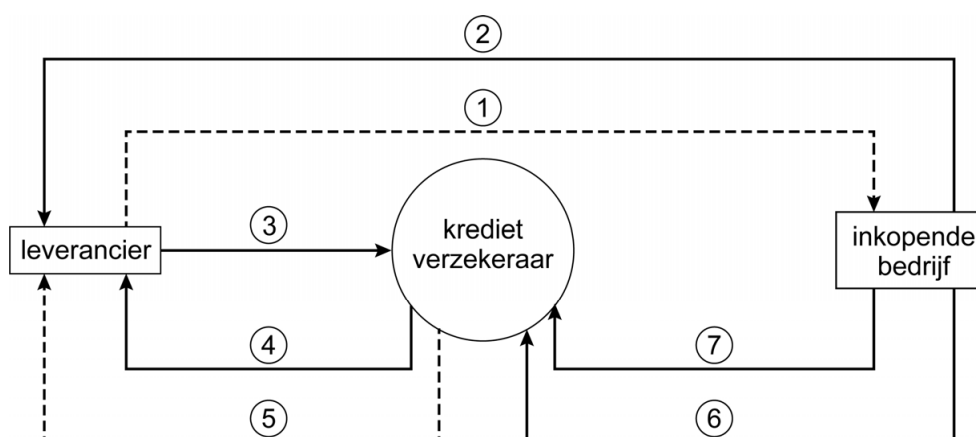


Opgave 3 Bij wanbetaling afrekenen

Tussen bedrijven vinden veel onderlinge leveringen plaats. Doorgaans biedt de leverancier een betalingstermijn aan inkopende bedrijven aan. De leverancier loopt daarbij het risico dat inkopers de betalingstermijn overschrijden en kan daarom een verzekering afsluiten bij een kredietverzekeringsmaatschappij (zie figuur 1). De verzekeraar dekt de schade van de leverancier als er niet of te laat betaald wordt. Tevens levert de verzekeraar een incassodienst als onderdeel van de verzekering.

Figuur 1 de kredietverzekering



- pijl 1: levering verkocht product x
- pijl 2: factuurbedrag
- pijl 3: premie kredietverzekering
- pijl 4: uit te betalen bedrag bij niet betalen door het inkopende bedrijf
- pijl 5: eventueel te leveren incassodienst
- pijl 6: incassokosten plus opslag
- pijl 7: te betalen uitstaande schuld

Een econoom onderzoekt de vier verzekeringsvoorwaarden van een kredietverzekeraar:

- Indien het inkopende bedrijf niet betaalt als de betalingstermijn is verstreken, keert de kredietverzekeraar een schadevergoeding uit van 90% van de gemiste omzet aan de leverancier (pijl 4).
- De kredietverzekeraar neemt de incasso van het verschuldigde bedrag op zich als de betalingstermijn is verstreken en het inkopende bedrijf nog steeds niet heeft betaald (pijl 7).
- De kredietverzekeraar rekent de incassokosten door aan het inkopende bedrijf (pijl 6).
- De kredietverzekeraar hanteert een bonus-malussysteem voor de leverancier.

Een econoom stelt: “Als de leverancier een kredietverzekering afsluit en het inkopende bedrijf betaalt niet, neemt de kredietverzekeraar de rol van de principaal over en wordt het inkopende bedrijf de agent. De kredietverzekeraar heeft een voorwaarde opgenomen om dit probleem met de agent te verminderen.”

- 3p 12 Leg dit principaal-agentprobleem uit en geef aan welke verzekeringsvoorwaarde dit probleem kan verminderen.

Kredietverzekeraars zijn bang om met moral hazard door zowel de leverancier als het inkopende bedrijf te maken te krijgen.

- 2p 13 Leg uit welke twee verzekeringsvoorwaarden moral hazard door leveranciers kunnen verminderen.

- 2p 14 Leg uit welke voorwaarde het risico op averechtse selectie voor de verzekeraar vermindert.

Digibate levert IT-diensten aan andere bedrijven en hanteert een betalingstermijn. De directie overweegt een kredietverzekering af te sluiten bij de kredietverzekeraar.

De kredietverzekeraar bepaalt de premie op basis van twee factoren:

- het verwachte schadebedrag
- een premieopslag van 20% van het verwachte schadebedrag

De kredietverzekeraar bepaalt de kans op wanbetaling op basis van historische data en verzamelt de volgende gegevens van Digibate (zie tabel 1).

Tabel 1 financiële gegevens Digibate

aantal contracten	gemiddelde omzet in euro's	afgesproken betalingstermijn	kans op wanbetaling
20	1 miljoen	90 dagen	0,05%
30	0,5 miljoen	60 dagen	0,2%
80	0,25 miljoen	60 dagen	0,2%

- 2p 15 Bereken de totale verzekeringspremie.