

ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ

П. Д. КОЗИНА

НАУЧНЫЙ РУКОВОДИТЕЛЬ – Д. В. МИЛОШ, АССИСТЕНТ

В статье рассмотрен практический аспект оценки вероятности банкротства как неотъемлемого элемента риск-менеджмента на любом предприятии. В частности, на примере ОАО «Лента» осуществлена оценка вероятности банкротства, а также разработаны соответствующие предложения по улучшению финансового состояния данной организации и минимизации риска ее банкротства.

Ключевые слова: банкротство; вероятность; диагностика; риск; финансовое состояние.

В условиях нестабильной экономической среды важной задачей любой организации становится обеспечение ее финансовой устойчивости и безопасности, что невозможно без своевременной разработки и реализации мер по выявлению и предупреждению риска банкротства, а также минимизации последствий данного явления.

В ходе исследования проведена диагностика риска банкротства на примере ОАО «Лента» – одного из ведущих производителей текстильной галантереи в Беларуси. Методической базой послужили отечественный (Постановление «Об оценке степени риска наступления банкротства») и зарубежные (модели Альтмана и Таффлера) подходы к оценке вероятности банкротства организаций, информационной базой – данные бухгалтерской отчетности.

Получены следующие практические результаты оценки вероятности банкротства [1]:

- коэффициент обеспеченности обязательств имуществом принимает значение менее 0,5, что говорит о низкой степени риска банкротства субъекта хозяйствования;
- значение итогового показателя в рамках модели Альтмана превышает 2,99, следовательно, ОАО «Лента» попадает в категорию финансово устойчивых организаций;
- значение итогового показателя в рамках модели Таффлера превышает 0,3, т.е. ОАО «Лента» характеризуется низким риском дефолта в течение года.

Таким образом, рассчитанная по различным методикам вероятность банкротства ОАО «Лента» оценивается как низкая по меньшей мере в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, в ходе исследования разработан ряд мероприятий по улучшению финансового состояния и предупреждению риска банкротства организации [1]:

- изучение и имплементация зарубежного опыта по оценке риска дефолта организаций, в т.ч. с использованием инновационных подходов к анализу финансовых данных;
- сокращение продолжительности производственного цикла за счет механизации и автоматизации, повышения эффективности процесса материально-технического снабжения;
- оптимизация процессов управления дебиторской задолженностью посредством изыскания путей ускорения ее оборачиваемости, пересмотра условий расчетов, повышения уровня контроля за своевременным погашением задолженности;
- обеспечение соответствующего качества финансового менеджмента за счет повышения квалификации и мотивации сотрудников, совершенствования системы организации труда;
- внедрение инновационных подходов («Big Data» и алгоритмы машинного обучения) для прогнозирования финансовых показателей на основе большого объема информации.

Также могут применяться и альтернативные методы минимизации риска банкротства – диверсификация ассортимента выпускаемой продукции, страхование бизнеса, хеджирование и создание резервного фонда как дополнительного источника денежных средств.

Реализация указанных выше мер будет способствовать как сохранению активов и капитала организации, так и защите интересов кредиторов и инвесторов.

Библиографические ссылки

1. Козина П. Д. Методические и практические аспекты диагностики вероятности банкротства организации на примере ОАО «Лента» г. Могилев // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2024) : сб. материалов Всерос. науч. конф. молодых исследователей с междунар. участием, Москва, 19 июня 2024 г. : в 5 ч. М. : ФГБОУ ВО «РГУ им. А.Н. Косыгина», 2024. Ч. 2. С. 216–221.