

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ

Хадыев Т.И.¹, Дударев И.А.²

¹Хадыев Тимур Ильдарович – магистрант,
кафедра финансов и налогообложения,
Институт экономики, финансов и бизнеса
Башкирский государственный университет;

²Дударев Игорь Андреевич – магистрант,
кафедра финансов и экономического анализа,
Институт экономики и управления

Уфимский государственный авиационный технический университет,
г. Уфа

Аннотация: в данной работе выявлены критерии оценки неплатежеспособности и вероятности банкротства организации: описаны объекты непрерывного исследования, распределены основные группы для оценивания вероятности банкротства, а также выявлены основные проблемы экономического оздоровления организации.

Ключевые слова: анализ, банк, банкротство, методика, разорение.

Методика анализа экономического положения неплатежеспособных учреждений имеет собственные характерные черты, так как задача подобного анализа – обнаружение факторов экономического упадка и подтверждение политики экономического выздоровления.

К объектам непрерывного исследования, так называемого переломного поля, показывающим собой специфические указатели перемен экономического положения компании, относятся:

1. Совершенный финансовый поток;
2. Сосредоточение экономических действий в зонах высокого риска;
3. Структура текущих затрат;
4. Структура активов;
5. Структура экономических обязательств согласно срочности закрытия;
6. Состав капитала;
7. Рыночная цена компании [1].

Для оценивания вероятности разорения различные субъекты, рассматривающие экономическое положение компании, применяют личные аспекты. Методичные подходы, которые лежат в базе подобного анализа, подразумевают применение единого комплекса экономических характеристик, которые возможно совместить в основные группы:

1. Свойство структуры бухгалтерского равновесия;
2. Высокая ликвидность и состоятельность;
3. Экономическая автономность;
4. Результативность используемого капитала (оборот, прибыльность, эффективность);
5. Результативность внеоборотных денежных средств (фондоотдача основных денежных средств, прибыльность долговременных экономических инвестиций);
6. Целостность и оперативность выполнения бюджетных и внебюджетных обязанностей;
7. Инвестиционная привлекательность;
8. Устойчивость рынка [5].

Наравне с российскими методами оценки кредитоспособности учреждений-заемщиков с целью моделирования вероятности разорения применяют иностранные технологии. Максимальную известность получили методики, созданные такими популярными учеными, как Таффлер, Альтман, Лисс, Бивер.

Ученый из Америки Эдвард Альтман внес предложение нескольких альтернатив методики расчета индекса кредитоспособности с целью оценки вероятности разорения компании на базе мультидискриминантного способа анализа, который он предложил в 1968 году. Показатель кредитоспособности выстроен с поддержкой агрегата мультипликативного дискриминантного анализа и дает возможность оценить возможную опасность разорения хозяйствующих субъектов согласно сведениям легкодоступной экономической информации.

При концепции методики Альтман исследовал 66 компаний, половина которых разорилась в промежутке между 1946 и 1965 годами, а другая половина трудилась благополучно, и исследовал 22 коэффициента, которые имели возможность быть полезны с целью моделирования банкротства. С данных характеристик он выбрал 5 более важных и создал мультифакториальное регрессионное уравнение. Так индекс предполагает функцию от отдельных характеристик, определяющих финансовый потенциал компании и итоги его деятельности за прошедший период.

В числе характеристик, которые выбрал Альтман в черте более важных с точки зрения отображения

возможности разорения, стали следующие:

1. Оборотный основной капитал и совместные активы;
2. Собранный основной капитал и совместные активы;
3. Доход вплоть до уплаты налогов и процентов и совместные активы;
4. Рыночная цена обычных и привилегированных акций, пребывающих в обращении, и совместная величина кратковременных и долговременных обязательств [3].

Оборотные активы формируются согласно сведениям Бухгалтерского баланса равно как разница среди совместной величины используемых активов и общим размером кратковременных обязательств. Доход с основной деятельности отображается в Отчете о прибыли и потере равно как доход от продаж.

Собранный основной капитал рассчитывается согласно сведениям Бухгалтерского баланса равно как доля величины собственных денежных средств, сформированная из чистой прибыли компании, то есть совокупность дополнительного капитала, сформированная из чистой прибыли компании, либо совокупность дополнительного капитала и неразделенной прибыли.

Отметим то, что в расчете показателя наравне с данными, которые отражают выручку и доход за рассматриваемый промежуток, содержащимися в Отчете о прибыли и потерях, применяются балансовые характеристики, определяющие значение этого либо иного актива и пассива в отчетный период. В взаимосвязи с данным для свершения наиболее четкого итога расчета следует брать осредненные балансовые значения характеристик, которые в связи с существующей начальной информацией формируются согласно формуле среднего арифметического либо среднего хронологического.

В практике отечественного бухгалтерского учета ориентированность фирм в первую очередь на строгие ограниченные условия налогового законодательства завышает стоимость активов и прибыли, и занижает стоимость расходов. Результат такого рода условий – изменение экономических итогов работы фирмы в позитивную сторону, что не дает возможность приобрести настоящие сведения рассмотрения экономического состояния компании и оценки вероятности разорения.

Снижение контролирования за индикаторами экономического положения фирмы имеют все шансы послужить причиной отрицательных последствий, в первую очередь к твердой неплатежеспособности, опасности банкротства.

В целях устранения банкротства, возобновления стабильного экономического капитала нужна разработка комплекса финансовых, экономических, промышленных, организационных мер, обязанных быть возложены в базу проекта экономического оздоровления компании [2].

Основные проблемы экономического оздоровления организации:

1. Максимизирование доходов;
2. Самооптимизация структуры денежных средств и предоставление экономической стабильности;
3. Самооптимизация структуры используемых активов, форсирование оборачиваемости кредиторской, а также дебиторской задолженности;
4. Снижение количества неденежных конфигураций расчетов с потребителями;
5. Предоставление инвестиционной привлекательности организации;
6. Формирование результативного механизма управления организацией;
7. Применение рыночных элементов привлечения финансов;
8. Опись имущества в собственности и реструктурирование материального комплекса, осуществление рыночного оценивания активов;
9. Реструктурирование задолженности согласно платежам в госбюджет;
10. Устранение задолженности согласно плате труда;
11. Улучшение рыночной стабильности компании;
12. Сокращение условного уровня текущих затрат;
13. Подтверждение учетной политики;
14. Подтверждение дивидендной политики;
15. Результат прозрачности финансового и экономического состояния компании для собственников, трейдеров, кредиторов [4].

План экономического оздоровления фирмы рационально составлять с учетом утверждений, находящихся в Методических рекомендациях согласно исследованию и объяснению политики экономического оздоровления организации.

Список литературы

- 1 *Асканова О.В.* Банкротство предприятий и социально-экономическое положение региона // ЭКО, 2008. № 6. С. 106.
- 2 *Карелина С.А.* Правовое регулирование несостоятельности (банкротства). М.: Сфера, 2008. 119 с.
- 3 *Лакомкин Д. В.* Взаимодействие предприятий и коммерческих банков. М.: Лаборатория книги, 2010. 67 с.

- 4 *Матвийчук А.В.* Диагностика банкротства предприятий в условиях трансформации экономики // Экономическая наука современной России, 2008. № 4. С. 90.
- 5 *Севрук В.Т.* Банковские риски. М.: Лаборатория книги, 2004. 117 с.