

ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ЙМОВІРНОСТІ БАНКРУТСТВА ПІДПРИЄМСТВА

Лукомська А.В., гр. ЕП-38

Науковий керівник – д-р екон. наук, доц. **Валінкевич Н.В.**
Житомирський державний технологічний університет

В умовах періодичності прояву економічних криз актуальною є проблема прогнозування ймовірності банкрутства. Відомі два основні підходи до оцінки ймовірності банкрутства. Перший базується на фінансових даних і включає оперування кількісними індикаторами – фінансовими коефіцієнтами. Це багатофакторні регресійні моделі, враховують зміни в області фінансового управління та економіки на ринках капіталів та інших факторів. Другий підхід до прогнозування банкрутства виходить з статистики зміни показників збанкрутих компаній і порівняння їх з відповідними даними досліджуваних організацій. В обох підходах ключовим є вибір оптимального числа значущих фінансових коефіцієнтів, що забезпечують необхідну надійність і достовірність оцінки ймовірності прогнозу. В умовах сучасних фінансових взаємовідносин ні одне підприємство не застраховане від банкрутства та наслідків, які можуть виникати у зв'язку з цим. Тому більша частина підприємств розглядають питання оцінки ймовірності банкрутства в залежності від ситуації.

Визначення ймовірності банкрутства має велике значення для оцінки стану самого підприємства, тобто можливості своєчасної нормалізації фінансової ситуації та прийняття рішень для відновлення платоспроможності підприємства.

Найбільш поширеною методикою оцінки ймовірності банкрутства вважають модель Альтмана. Однією з найпростіших є двофакторна модель, що заснована на коефіцієнті покриття, який характеризує ліквідність і коефіцієнті фінансової залежності, що характеризує рівень фінансової стабільності. Вибір конкретних методик, які використовуються для аналізу, повинен залежати від галузі, до якої відноситься те чи інше підприємство. Якщо вчасно прогнозувати кризові явища на підприємстві, то це дасть змогу встановити причину і чинники розвитку негативних тенденцій, а також розробити систему заходів, які б покращили ситуацію. Тому, банкрутство – це неплатоспроможність підприємства, боргова нездатність і неможливість продовження виробничої і фінансово-господарської діяльності через відсутність коштів. Вважаємо, що оціночні показники точніше характеризують фінансовий стан підприємства та ґрунтовно можуть надати рекомендації для проведення санації та реструктуризації підприємства.