DOI: 10.18522/1997-2377-2023-130-3-88-93
UDC: 336.64

Risks neutralization of formation and use of capital for industrial enterprises

N. Kulakov

It is stated that intensity of a possible crisis can be reduced by introducing corrective measures of discretionary nature aimed at eliminating or limiting a certain instability. In study of mechanisms to neutralize the risks of formation and use of capital of enterprises, it is proposed an econometric model of bankruptcy test, which was developed on basis of financial statements of ten industrial enterprises. A fundamental conclusion is that most common, applied and popular models for assessing bankruptcy are, in fact, duplicates. Only 40% of the models have no duplication and can collectively reflect true financial condition of enterprises in any industry.

Keywords: *capital formation and use, neutralization, risks, bankruptcy, risk management, conceptual model of risk analysis, bankruptcy assessment models, bankruptcy test*

References

1. Исаева А.Г., Джавадова О.М. Методика оценки финансовых рисков предприятия // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. 2022. № 4 (91). С. 50–55.
2. Казачкова В.И. Санация как способ предотвращения банкротства предприятия // Форму молодых ученых. 2018. № 8(24). С. 305–309.
3. Мамбетова А.А., Мусаелян А.К. Диагностика финансового кризиса хозяйствующего субъекта // Вестник Таганрогского института управления и экономики. 2020. № 2 (32). С. 17–19.
4. Фролов И.В. Управление процедурами банкротства: теория и юридическая практика. Новосибирск, 2013.
5. Хайдаршина Г.А. Эффективность современных методов оценки риска банкротства предприятий в российской практике финансового менеджмента: logit- и SVM-модели // Экономически науки. 2008. № 7. С. 300–304.
6. Grable J., Lytton R.H. Financial risk tolerance revisited: the development of a risk assesment instrument // Financial Services Rewiew. 1999. № 8. P. 163–181.
7. John H. Boyd., Gianni De Nicolo. The Theory of Bank Risk Taking and Competition Revisited // The Journal of Finance. 2005. № 3. P. 1329–1343.
8. Krishnan C.N.V.P., Ritchen H., Tomson J.B. Monitoring and Controlling Bank Risk: Does Risky Debt Help? // The Journal of Finance. 2005. № 1. P. 343–378.

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), г. Ростов-на-Дону

May, 15 2023