

НЕЙТРАЛИЗАЦИЯ РИСКОВ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Н.В. Кулаков

Утверждается, что интенсивность возможного кризиса можно снизить путем внедрения корректирующих мероприятий дискреционного характера, направленных на устранение или ограничение определенной нестабильности. Предложена эконометрическая модель теста на банкротство, разработанная на основании данных финансовой отчетности десяти промышленных предприятий при исследовании механизмов нейтрализации рисков формирования и использования капитала предприятий. Делается вывод, что самые распространенные модели по оценке банкротства являются по сути дуближом. Лишь 40% моделей не имеют повторов и могут в совокупности отражать истинное финансовое состояние предприятий любой отрасли.

Ключевые слова: формирование и использование капитала, нейтрализация, риски, банкротство, риск-менеджмент, концептуальная модель анализа рисков, модели оценки банкротства, тест на банкротство

Литература

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.