

В.О. Андриевский, студент 4 курса Сибирского университета потребительской кооперации, г. Новосибирск

Руководитель **О.Н. Мороз**, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры теоретической и прикладной экономики

Актуальность исследования: В условиях изменяющихся институциональных и технологических вызовов потребительская кооперация приобретает новый виток развития. Для этого важны гибкие стратегические финансовые подходы, учитывающие особенности отрасли. Модель вероятности банкротства является важным инструментом управления финансово-хозяйственной деятельностью потребительской кооперации.

Научно-практической проблемой являются российские и зарубежные методы оценки банкротства, сосредоточенные на анализе ограниченного спектра финансовых коэффициентов надежности и эффективности финансов-хозяйственной деятельности.

Целью данного исследования является разработка методологического инструментария оптимизации финансовых расчетов в организации потребительской кооперации на основе совершенствования модели вероятности банкротства.

Задачи исследования:

Адаптация и совершенствование модели прогнозирования риска банкротства О.П. Зайцевой потребительской кооперации в новых реалиях;

Теоретическое обоснование экономического механизма и совершенствование отечественной методики вероятности риска банкротства на основе использования методов многомерного факторного, дискриминантного, корреляционно-регрессионного анализа и матричного метода;

Сравнительный экспресс-анализ результатов оценки вероятности риска банкротства организации, выявление совершенного механизма оценки с учетом инструментария стратегического анализа STEEP- и PEEST-факторов.

Научной новизной исследования направлено на улучшение моделей экспресс-оценки риска банкротства с учетом факторов финансового управления, стратегического анализа и корреляционно-регрессионного анализа для многоотраслевой деятельности потребительского общества.

К методам данного исследования относятся: сравнительная оценка, экспресс-анализ, прогнозирование, корреляционно-регрессионный анализ, стратегический анализ на основе STEEP-и PEEST-факторов, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность потребительского общества.

Информационной базой исследования послужили учредительные документы, регистры аналитического и синтетического бухгалтерского учета, финансовая отчетность за 2019-2022 гг. РПО «Прохоровское» Белгородской области.

Основная часть доклада:

В модель О.П. Зайцевой предлагается включить инструментарий статистического и стратегического анализа STEEP- и PEEST- факторов для оптимизации финансовых расчетов, направленных на выявление риска банкротства в изменяющихся условиях.

STEEP и PEEST анализ РПО «Прохоровское»

Факторы эффективности ФХД	Факторы надежности ФХД	
	Возможности В1. Развитие наиболее конкурентоспособной отрасли системы. В3. Уход с рынка ряда конкурентов.	Угрозы У1. Ужесточение конкуренции со стороны других производителей. У2. Сокращение ресурсной базы. У3. Разрыв связей с поставщиками и покупателями. У4. Резкий рост цен на сырьё.
Сильные стороны С1. Многоотраслевая система С2. Надежная сеть распределения. С3. Зарегистрированная торговая марка.	Улучшение выпускаемой продукции. Повышение качества и объемов производства под зарегистрированной торговой маркой.	Расширение экономических связей с партнерами в регионе и за пределами. Удерживание цен
Слабые стороны Сл1. Малая известность потребителям. Сл2. Недоступность финансов для изменения стратегии. Сл3. Недозагруженность производственных мощностей.	Разработка маркетинговой стратегии Финансирование деятельности за счет инвестиционных кредитов. Дозагрузка производственных мощностей.	Проведение мероприятий, повышающих лояльность потребителей к бренду. Разработка стратегии работы общества, требующей незначительное количество финансовых затрат.

В новой модифицированной модели вероятности банкротства в качестве Y предлагается рассматривать коэффициенты прогноза вероятности банкротства, в качестве X - коэффициенты модели О.П. Зайцевой. Авторский подход на основе включения (X7) финансового рычага управления - эффекта финансового левиреджа (рычага) в модель О.П. Зайцевой.

Расчет необходимых коэффициентов для составления линейного уравнения регрессии

Вывод итогов								
Регрессионная статистика								
Множественный R	0,997357365							
R-квадрат	0,994721714							
Нормированный R-квадрат	0,976247715							
Стандартная ошибка	0,118363428							
Наблюдения	10							
Дисперсионный анализ								
	df	SS	MS	F	значимость F			
Регрессия	7	5,280484483	0,754354926	53,8444152	0,01835			
Остаток	2	0,028019802	0,014009901					
Итого	9	5,308504285						
Корреляционная матрица								
	Y-пересечение	Переменная X 1	Переменная X 2	Переменная X 3	Переменная X 4	Переменная X 5	Переменная X 6	Переменная X 7
Y-пересечение	0,739488849							
Переменная X 1	2,245836906	0,225082708						
Переменная X 2	-0,093992842	0,020783208	-4,522537656					
Переменная X 3	-0,004033046	0,004190674	-0,962386051	0,43740187				
Переменная X 4	-2,124106867	1,285973991	-1,651749477	0,24038636	-7,65721	3,40899		
Переменная X 5	0,598897685	0,134782401	4,443441286	0,04709847	0,01898	1,17882	0,01898	
Переменная X 6	-0,004140721	0,115311016	-0,035909156	0,97461657	-0,50028	0,492	-0,50028	0,492003
Переменная X 7	0,008434142	0,002423438	3,480238268	0,07356747	-0,00199	0,01886	-0,00199	0,018861

Используя функцию корреляционного анализа получим уравнение регрессии для прогнозирования степени вероятности банкротства РПО «Прохоровское» на 2022 г. $K=0,7395+2,2458*K1-0,094*K2-0,004*K3-2,1241*K4+0,5989*K5-0,0041*K6+0,0084*K7$

Используя данную модель представляется возможным предсказать вероятность банкротства организации потребительской кооперации

Результаты оценки банкротства РПО «Прохоровское» при использовании адаптированной финансовой модели

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Z	0,25	0,54	0,38
Z нормативное	Z > 0,5	Z > 0,5	Z > 0,5
Результаты оценки	Высокая вероятность банкротства	Вероятность банкротства отсутствует	Не высокая вероятность банкротства

Используя авторскую методику для оценки вероятности наступления банкротства РПО «Прохоровское», выявили следующие результаты:

- вероятность наступления банкротства велика в 2020 году ($Z < 0,5$);
- вероятность наступления банкротства отсутствовала в 2021 году ($Z > 0,5$);
- вероятность наступления банкротства минимальна в 2022 году ($Z < 0,5$).

Внедряя методологический инструментарий для оценки банкротства в организации потребительской кооперации на основе использования рычагов финансового управления на основе подхода О.П. Зайцевой, авторы учитывают STEEP-и PEEST-факторы, влияющие на надежность финансово-хозяйственной деятельности потребительского общества и ее многоотраслевой характер в условиях экономической трансформации.

Выводы: наиболее точной методикой оказалась авторская модель, модифицированная на основе подхода О.П. Зайцевой, учитывающей STEEP-и PEEST-факторы, влияющие на надежность и эффективность финансово-хозяйственной деятельности потребительского общества и ее многоотраслевой характер в условиях экономической трансформации интеграции.

Рекомендации: Модифицированная авторская модель вероятности банкротства проста и удобна в применении в отличие от модели О.П. Зайцевой.

При расчете линейного уравнения регрессии, достаточно применить метод финансовых коэффициентов.

Для модели О.П. Зайцевой требуется наиболее трудоемкий метод сравнительного анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности за предыдущий период исследования.

Участие в Международном конкурсе-2023 молодежных научных работ по проблемам кооперации «Молодежь и кооперация», проводимом в г. Белгороде, по результатам которого был присвоен диплом I степени.