

Подима Ангеліна Юріївна

«Оцінка та прогнозування банкрутства підприємства»

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття ступеня вищої освіти «бакалавр»

Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Науковий керівник – д.е.н. Рогов Г.К.

Мета та завдання. Метою кваліфікаційної роботи є розробка практичних рекомендацій щодо запобігання банкрутству підприємства.

Реалізація зазначеної мети обумовила необхідність постановки та вирішення наступних завдань:

- систематизувати теоретичні положення щодо сутності та основних видів банкрутства;
- проаналізувати методи оцінки ймовірності та прогнозування банкрутства підприємства;
- провести фінансову діагностику ПрАТ «Первомайський молочноконсервний комбінат»;
- розробити систему прогнозування та запобігання банкрутства ПрАТ «Первомайський молочноконсервний комбінат».

Об'єктом дослідження є процеси формування фінансових результатів підприємства.

Предмет дослідження — концепції, методи та методики діагностики ймовірності банкрутства ПрАТ «Первомайський молочноконсервний комбінат».

Аналіз основних організаційно-економічних показників фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Первомайський МКК» за 2022-2024 рр., тис. грн

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024		
				+/-	%
1	2	3	4	5	6
Основні засоби	58743	67142	64597	+5854	9,9
Оборотні активи	1391668	1052245	905589	-486079	-34,9
Дебіторська заборгованість	1112073	811174	770536	-341537	-30,7
Кредиторська заборгованість	1275133	1127464	998645	-276488	-21,6
Чистий дохід від реалізації	1035099	1033938	571509	-463590	-44,7
Собівартість реалізованої продукції	1086688	1099769	544320	-542368	-49,9
Валовий збиток (прибуток)	-51589	-65831	27189	-78778	-152,7
Інші операційні доходи	159882	67754	117103	-42779	-26,7
Адміністративні витрати	14461	14488	20840	+6379	44,1
Витрати на збут	91318	83302	119879	+28561	31,2
Інші операційні витрати	70478	54249	56129	-14349	-20,3
Фінансовий результат від операційної діяльності	-67964	-150116	-52556	+15408	-22,6
Чистий фінансовий результат	-82318	-158863	-53378	+28940	-35,5

Аналіз показників рентабельності діяльності ПрАТ «Первомайський МКК»
за 2022-2024 рр.

2

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022, +/-
	2022	2023	2024	
Чиста дохід від реалізації продукції, тис грн	1035099	1033938	571509	-463590
Валовий прибуток (збиток), тис. грн	-51589	-65831	27189	-78778
Чистий фінансовий результат, тис. грн	-82318	-158863	-53378	+28940
Рентабельність продажу, %	-7,9	-15,3	-9,3	-1,4
Середньорічна вартість активів, тис. грн	1461816	1128294	979084	-482732
Рентабельність активів, %	-5,6	-14,0	-5,4	+0,2
Середньорічна вартість власного капіталу, тис. грн	-104077	-262940	-316318	-212241
Рентабельність власного капіталу, %	1,30	0,86	0,18	-1,12

Аналіз показників ліквідності балансу ПрАТ «Первомайський МКК» за 2022-2024 рр.

Активи	2022	2023	2024	Пасиви	2022	2023	2024	Надлишок(+), нестача (-) платіжних коштів у		
								2022	2023	2024
Найбільш ліквідні (А1)	50337	10902	2784	Найбільш термінові зобов’язання (П1)	1507491	1332832	1237000	-	-	-
Середньо ліквідні (А2)	1112368	810950	800235	Короткострокові кредити банків і позики (П2)	58402	58402	58402	+	+	+
Низько ліквідні (А3)	228963	230393	102570	Довгострокові зобов’язання (П3)	0	0	0	+	+	+
Важко ліквідні (А4)	70148	76049	73495	Постійні пасиви (П4)	-104077	-262940	-316318	+	+	+
Баланс	1461816	1128294	979084	Баланс	1461816	1128294	979084			

Оцінка фінансової стійкості ПрАТ «Первомайський МКК» за 2022-2024р.

4

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+/-	%
Власні оборотні кошти	-174225	-338989	-389813	-215588	123,7
Довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0
Короткострокові кредити	58402	58402	58402	0	0
Запаси	228963	230393	102570	-126393	-55,2
Наявність власних оборотних коштів і довгострокових зобов'язань для формування запасів	-174225	-338989	-389813	-215588	123,7
Загальна величина джерел формування запасів	-115823	-280587	-331411	-215588	186,1
Надлишок (+) або нестача (-) власних обігових коштів	-403188	-569382	-492383	-89195	22,1
Надлишок (+) або нестача (-) власних і довгострокових позикових коштів формування запасів і витрат	-403188	-569382	-492383	-89195	22,1
Надлишок (+) або нестача (-) загальної суми основних джерел для формування запасів і витрат	-344786	-799775	-594953	-250167	72,5
<u>Трьохкомпонентний показник</u>	{0,0,0}	{0,0,0}	{0,0,0}	-	

Прогноз ймовірності банкрутства ПрАТ «Первомайський МКК»

за п'ятифакторною моделлю Альтмана в 2022-2024 рр.

Показник	2022	2023	2024
K_1	-0,11	-0,30	-0,39
K_2	-0,10	-0,27	-0,37
K_3	-0,10	-0,06	-0,15
K_4	-0,06	-0,18	-0,24
K_5	0,70	0,91	0,58
Значення	0,19	-1,47	-0,48
Ймовірність банкрутства	Ймовірність банкрутства висока $1,81 < Z < 2,675$	Ймовірність банкрутства висока $1,81 < Z < 2,675$	Ймовірність банкрутства висока $1,81 < Z > 2,675$

**Прогноз ймовірності банкрутства ПрАТ «Первомайський МКК»
на основі чотирифакторної z – моделі Ліса в 2022-2024 рр.**

Показник	2022	2023	2024
X_1	0,95	0,93	0,92
X_2	-0,10	-0,27	-0,37
X_3	0	0	0
X_4	-0,06	-0,18	-0,24
Значення	0,05	0,03	0,02
Ймовірність банкрутства	Ймовірність банкрутства низька $Z > 0,037$	Ймовірність банкрутства висока $Z < 0,037$	Ймовірність банкрутства висока $Z < 0,037$

Прогнозування ймовірності банкрутства ПрАТ «Первомайський МКК»

на основі чотирифакторної z – моделі Таффлера в 2022-2024 рр.

Показник	2022	2023	2024
X_1	-0,04	-0,11	-0,04
X_2	0,95	0,93	0,92
X_3	-0,05	-0,14	-0,05
X_4	-0,68	-0,68	-1,08
Значення	-0,154	-0,073	-0,08
Ймовірність банкрутства	Ймовірність банкрутства висока $Z < 0,3$	Ймовірність банкрутства висока $Z < 0,3$	Ймовірність банкрутства висока $Z < 0,3$

Прогнозування ймовірності банкрутства ПрАТ «Первомайський МКК»

8

методики Терещенка в 2022-2024 рр.

Показник	2022	2023	2024
K_1	0,08	0,8	0,7
K_2	0,7	0,6	0,6
K_3	-0,07	-0,02	-0,32
K_6	-0,04	-0,1	-0,09
K_7	-0,05	-0,13	-0,07
K_8	-0,05	-0,14	-0,05
K_9	0,8	1,0	0,63
Значення	-1,07	-1,03	-1,73
Ймовірність банкрутства	Висока ймовірність банкрутства $Z \leq 0,5$	Висока ймовірність банкрутства $Z \leq 0,5$	Висока ймовірність банкрутства $Z \leq 0,5$



Комплекс профілактичних дій і методів оцінки			
Постійний моніторинг змін зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства.	Внутрішній аудит та оперативний аналіз діяльності з урахуванням сучасних методичних рекомендацій.	Багатофакторний аналіз ризиків на основі адаптованих зарубіжних і вітчизняних моделей за останні 5 років.	Порівняльне рейтингування підприємства з використанням скорингових моделей.

Комплексний підхід до управління ризиками банкрутства передбачає інтеграцію різних підсистем — від ранньої діагностики проблем до конкретних заходів щодо їх подолання. Для цього необхідно чітко визначити відповідальних осіб, застосовувати економічно обґрунтовані методики оцінювання та впроваджувати контрзаходи, спрямовані на стабілізацію фінансового стану підприємства. Таким чином, впровадження організаційно-економічного механізму запобігання банкрутству дозволить підприємству не лише зберегти стабільність у короткостроковій перспективі, але й закласти фундамент для довгострокового розвитку, посилення позицій на ринку та підвищення конкурентоспроможності.

Дякую за увагу!