

**Акбашева Диана Мухадиновна**  
Северо-Кавказская государственная академия  
**Исакова Зарина Тамерлановна**  
Северо-Кавказская государственная академия  
**Кочкарова Муслимат Сагитовна**  
Северо-Кавказская государственная академия

### **Современные модели диагностики банкротства**

**Аннотация.** В данный момент модели диагностики банкротства представляют собой комплексные аналитические инструменты, основанные на использовании количественных и качественных методик оценки финансового состояния юридических лиц с целью выявления вероятности их неплатежеспособности и последующего признания банкротом в судебном порядке. Эти модели разработаны с учётом многочисленных факторов: динамики показателей финансовой отчётности, уровня долговой нагрузки, эффективности использования активов, темпов роста доходов, а также внешних макроэкономических условий. На сегодняшний день наиболее распространёнными являются модели, основанные на применении множественного регрессионного анализа, искусственных нейронных сетей, деревьев решений, алгоритмов машинного обучения и гибридных подходов.

Следовательно, современные модели диагностики банкротства — это не просто набор математических формул, а сложные, многомерные системы, сочетающие опыт экспертной оценки, глубокий анализ больших массивов данных, постоянный мониторинг изменений во внешней и внутренней среде. Благодаря им стало возможно не просто предсказывать кризис, но и своевременно выявлять сигналы, помогающие владельцам компаний принимать управленческие решения, а кредиторам — заранее планировать защиту своих интересов.

**Ключевые слова:** банкротство, кредит, конкуренция, планирование, инвестиции, ресурсы, оценка рисков.

**Akbasheva Diana Mukhadinovna**  
North Caucasus State Academy  
**Isakova Zarina Tamerlanovna**  
North Caucasus State Academy  
**Kochkarova Muslimat Sagitovna**  
North Caucasus State Academy

### **Modern models of bankruptcy diagnostics**

**Abstract.** Currently, bankruptcy diagnosis models are comprehensive analytical tools based on the use of quantitative and qualitative methods for assessing the financial condition of legal entities in order to identify the likelihood of their insolvency and subsequent recognition as bankrupt in court. These models are developed taking into account numerous factors, including the dynamics of financial reporting indicators, the level of debt burden, the efficiency of asset utilization, the growth rate of revenues, and external macroeconomic conditions. Today, the most common models are based on the use of multiple regression analysis, artificial neural networks, decision trees, machine learning algorithms, and hybrid approaches.

Consequently, modern bankruptcy diagnosis models are not just a set of mathematical formulas, but complex, multidimensional systems that combine expert assessment experience, in-

depth analysis of large data sets, and constant monitoring of changes in the external and internal environment. Thanks to these models, it is now possible not only to predict a crisis, but also to identify signals in a timely manner, which helps company owners make management decisions and creditors plan their interests in advance.

**Keywords:** bankruptcy, credit, competition, planning, investment, resources, risk assessment.

В современном мире в условиях макроэкономической нестабильности, технологического развития и повышенной конкуренции между предприятиями банкротство и финансовая несостоятельность являются одной из самой острых проблем, стоящих перед современной экономикой.

Банкротство – это не только потеря возможности платить по своим обязательствам для владельцев бизнесов в срок и в полном объеме, но и серьёзная социально-экономическая проблема, отражающаяся на состоянии рынка труда, уровне инвестиций и доверии к финансовой системе. Финансовая несостоятельность представляет собой неспособность предприятия расплачиваться по своим обязательствам перед кредитором.

При этом банкротство – процесс юридического подтверждения невозможности выплатить предприятием долги, которых включает в себя определенные процедуры.

Существуют предпосылки банкротства, которые, как правило появляются незадолго до ухудшения финансового состояния компании. К таким предпосылкам относят: низкокачественные товары или услуги; некомпетентность руководителей компании; снижение заработной платы сотрудникам компании и, как следствие, появление «текучки» кадров; дисбаланс кредиторской и дебиторской задолженности; снижение объёма продаж [1].

В Российской Федерации процедура банкротства регулируется Федеральным законом № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [2].

Данный нормативный акт регламентирует основания признания судом юридического или физического лица несостоятельным (банкротом), порядок ликвидации юридического лица, а также очерёдность удовлетворения требований кредиторов.

Банкротство часто ассоциируется с неудачей и крахом бизнеса, но до этого момента предприятие может нормально функционировать и даже испытывать финансовые затруднения. Профессиональные финансовые менеджеры внимательно следят за тенденциями развития предприятия и окружающей среды, поэтому неожиданные банкротства случаются редко [3].

На возникновение финансовой несостоятельности влияет широкий спектр факторов. С внешней стороны существенное влияние оказывают представленные в таблице 1 пункты:

Таблица 1 – Внутренние причины финансовой несостоятельности

Фактор	Влияние фактора
Макроэкономическая нестабильность	Экономические кризисы, снижение темпов роста экономики
Спад деловой активности	Замедление развития отраслей, снижение объемов сделок
Снижение покупательского спроса	Уменьшение потребления товаров и услуг
Технологическое устаревание продукции	Потеря конкурентоспособности из-за появления новых технологий
Санкционные ограничения	Введение внешних ограничений на торговлю, инвестиции и технологии
Инфляционные процессы	Рост цен, удорожание технологических ресурсов, снижение прибыли

Колебания валютных курсов	Девальвация, курсовые риски, влияющие на стоимость закупок и кредитов
---------------------------	---

Внутренние факторы отражают состояние управления и организации деятельности предприятия. К ним относят следующие факторы из таблицы 2.

Таблица 2 - Внешние факторы возможного банкротства

Фактор	Влияние фактора
Снижение эффективности управления	Неоптимальные управленческие решения, отсутствие контроля
Ошибки в организации производственного процесса	Сбои в планировании, устаревшие методы работы, низкая производительность
Нерациональное использование ресурсов	Избыточные затраты, неэффективные инвестиции
Стратегические просчеты	Неверно выбранная стратегия развития или выхода на рынок
Низкое качество корпоративного управления	Отсутствие прозрачности, конфликт интересов, неэффективная структура управления

Таким образом, природа банкротства является комплексной: сочетание внутренних и внешних факторов формирует устойчивую тенденцию к ухудшению финансового состояния.

В настоящее время риск несостоятельности (банкротства) предприятий малого и среднего бизнеса увеличивает уход иностранных компаний с российского рынка.

Также неплатежеспособность экономического субъекта, появившаяся в следствие неэффективного использования финансовых ресурсов, может привести к банкротству в случае, если организация не предпримет никаких управленческих мер для выхода из кризисной ситуации [4].

Эволюция методов диагностики банкротства прошла несколько этапов. На ранних стадиях развитию подсистем контроля финансового состояния было свойственно использование простых приёмов анализа отчётности: оценка ликвидности, платёжеспособности, рентабельности и структуры капитала. Со временем этих инструментов стало недостаточно, что привело к появлению первых дискриминантных моделей в 1960–1970-е годы, основанных на использовании финансовых коэффициентов и статистического сравнения устойчивых и неустойчивых компаний. Классические модели того периода стали отправной точкой для дальнейшего развития прогнозных методов. В 1980–1990-е годы в практику вошли более сложные экономико-математические инструменты, включающие регрессионный анализ, логит- и пробит-модели, а также методы работы с временными рядами, которые позволяли оценивать вероятность банкротства как вероятностную величину, учитывающую широкий спектр факторов.

Современный этап характеризуется расширением прогнозных возможностей благодаря цифровизации и внедрению технологий машинного обучения. Алгоритмы, основанные на анализе больших данных, позволяют учитывать гораздо более широкий набор переменных, чем традиционные модели, выявлять скрытые взаимосвязи и проводить оценку рисков в реальном времени. Нейросетевые модели могут анализировать не только финансовые показатели, но и нефинансовые данные: поведение рынка, динамику цен на сырьё, активность конкурентов, репутационные факторы и даже паттерны управленческих решений. Это значительно повышает точность прогнозов и делает систему диагностики более гибкой.

Однако, несмотря на развитие методов, диагностика банкротства сталкивается с рядом ограничений. Искажения данных, особенности отраслевой специфики, а также

необходимость адаптации зарубежных моделей к национальным стандартам учёта создают дополнительные сложности. Кроме того, современные модели могут быстро устаревать в условиях резких экономических изменений, что требует постоянного обновления алгоритмов и методик.

Значимость ранней диагностики финансовой несостоятельности трудно переоценить. Для самого предприятия она служит инструментом предотвращения кризиса и своевременного внедрения антикризисных мероприятий; для кредиторов — механизмом оценки рисков и принятия решений о финансировании; для государства — способом выявления системных угроз экономике. В условиях усиливающейся нестабильности прогнозирование банкротства становится не просто инструментом анализа, а элементом стратегического управления, обеспечивающим устойчивость бизнеса и финансовой системы в целом.

#### Список источников

1. Лобова Е. А. СУЩНОСТЬ БАНКРОТСТВА И ЕГО СВОЙСТВА // Экономика и социум. 2022. №3-2 (94). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-bankrotstva-i-ego-svoystva>
2. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция)
3. Бакаева Зарета Рашадовна, Тагузлов Аслан Хажисмелович Диагностика вероятности банкротства предприятия // Индустриальная экономика. 2024. №S2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/diagnostika-veroyatnosti-bankrotstva-predpriyatiya>
4. Е. А. Сапрунова, В. А. Сергеева СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДИКИ ДИАГНОСТИКИ БАНКРОТСТВА ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ // Деловой вестник предпринимателя. 2024. №1 (15). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-metodiki-diagnostiki-bankrotstva-ekonomicheskikh-subektov>

#### Сведения об авторах

**Акбашева Диана Мухадиновна**, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Бухгалтерский учёт», Северо-Кавказская государственная академия, Россия, Черкесск.

**Исакова Зарина Тамерлановна**, студент института Экономики и управления, Северо-Кавказская государственная академия, Россия, Черкесск

**Кочкарова Муслимат Сагитовна**, студент института Экономики и управления, Северо-Кавказская государственная академия, Россия, Черкесск.

#### Information about the authors

**Akbasheva Diana Mukhadinovna**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Accounting, North Caucasus State Academy, Russia, Cherkessk.

**Isakova Zarina Tamerlanovna**, student of the Institute of Economics and Management, North Caucasus State Academy, Russia, Cherkessk.

**ochkarova Muslimat Sagitovna**, students of the Institute of Economics and Management, North Caucasus State Academy, Russia, Cherkessk.