

5.5. К ВОПРОСУ О СОВЕРШЕНСТВОВАНИИ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ РИСКА ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ НА ОСНОВЕ ТЕОРИИ НЕЧЕТКИХ МНОЖЕСТВ

Дягель О.Ю., к.э.н., доцент, кафедра Бухгалтерский учет, анализ и аудит, Торгово-экономический институт Сибирского федерального университета;

Горленко О.А., магистрант, кафедра Бухгалтерский учет, анализ и аудит, Торгово-экономический институт Сибирского федерального университета;

Дягель А.В., студент, Институт математики и фундаментальной информатики Сибирского федерального университета

В статье осящаются авторские дополнения методики оценки риска финансовой несостоятельности, предложенной А.О. Недосекиным, и основанной на теории нечеткой логики. Обосновано включение в состав аналитических показателей денежно-потоковых индикаторов, которые призваны идентифицировать достаточность денежного притока для обеспечения текущих обязательств. Также выдвинуто альтернативное предложение об использовании рекомендуемых значения показателей при распознавании их уровня.

Литература

1. Астраханцева Е.А. и др. Финансовое оздоровление предприятия: методология учетно-аналитического обеспечения [Текст] : монография / Е.А. Астраханцева, Т.Л. Леухина, Е.А. Лукачнова. – Казань : Печать-Сервис-XX век, 2013. – 310 с.
2. Блюмберг В.А. Какое решение лучше? Метод расстановки парных приоритетов [Текст] / В.А. Блюмберг, В.Ф. Глушенко. – Л. : Лениздат, 1982. – 160 с.
3. Дягель О.Ю. Антикризисная диагностика деятельности предприятий: теория и практика [Текст] : монография / О.Ю. Дягель, Е.О. Энгельгардт. – Красноярск : Красноярский госуд. торгово-экон. ин-т, 2010. – 220 с.
4. Заде Л. Понятие лингвистической переменной и ее применение к принятию приближенных решений [Текст] / Л. Заде. – М. : Мир, 1976. – 165 с.
5. Недосекин А.О. Применение теории нечетких множеств к задачам управления финансами [Текст] / А.О. Недосекин // Аудит и финансовый анализ. – 2000. – № 2. – С. 53-57.
6. Недосекин А.О. Анализ риска банкротства предприятия с применением нечетких множеств [Текст] / А.О. Недосекин, О.Б. Максимов // Вопросы анализа риска. – 1999. – №2-3.

Ключевые слова

Финансовая несостоятельность; теория нечетких множеств; методика оценки финансовой несостоятельности.

Дягель Оксана Юрьевна,

Горленко Олеся Андреевна

Дягель Алексей Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

На сегодняшний день достаточно очевидным является факт того, что существующие в современной теории и практики финансового управления методы диагностики риска финансовой несостоятельности не учитывают условий неопределенности в процессе его оценки. Перспективным вариантом решения данной проблемы является теория нечеткой логики, что уже неоднократно доказывалось опытом ее применения в прикладных управленческих задачах. Вместе с тем остается дискуссионным вопрос о концептуально важной предпосылке успешности ее применения в целях оценки финансовой несостоятельности предприятий – вопрос о составе применяемых аналитических показателей и критериях их оценки. В этом контексте тема представленной публикации, предметом которой явилось освещение и обоснование авторских дополнений в методику оценки финансовой несостоятельности на основе теории нечетких множеств, предложенной впервые А.О. Недосекиным, является актуальной, а ее востребованность в прикладных аспектах – бесспорной.

Публикация содержит значимый теоретический материал, который, во-первых, в обобщенном и систематизированном виде разъясняет последовательность методических действия применения положений теории нечеткой логики для решения задач диагностики вероятности банкротства; во-вторых, разъясняющий и обосновывающий необходимость применения показателей, которые обязательно должны учитывать в своем составе фактор возможности и способности предприятия исполнять свои обязательства, что во многом зависит от мощности денежных потоков предприятия. Причем при авторской аргументации и обосновании состава таких показателей и критериальных значений их оценки приводятся объективные доводы, которые доказываются на эмпирических данных.

Полученные авторами выводы позволяют рассматривать результаты исследования, изложенные в статье, как определенный научный вклад в развитие вопроса методического обеспечения оценки риска финансовой несостоятельности, имеющего в данном случае в своей основе ранее известные науке решения (разработки А.О. Недосекина), но преломленные в авторском их видении.

Заключение: материал статьи логически структурирован; в самой статье обосновывается актуальность, формулируется цель, проводится обоснование и доказательство состоятельности полученных результатов. Статья содержит выводы, представляющие практический интерес для решения проблемы диагностики риска финансовой несостоятельности субъектов экономики, соответствует требованиям, предъявляемым к работам данного уровня, и рекомендуется для публикации.

Щербенко Е.В., д.э.н., профессор Торгово-экономического института Сибирского федерального университета, г. Красноярск.

5.5. TO THE QUESTION OF IMPROVING THE TECHNIQUE OF AN ESTIMATION RISK OF FINANCIAL INSOLVENCY ON THE BASIS OF THE THEORY OF FUZZY SETS

O.Ju. Dyagel, Ph.D. in Economics, assistant professor at the department of Accounting, analysis and audit, Trade and Economic Institute of the Siberian Federal University;

O.A. Gorlenko, candidate for a master's degree at the department of Accounting, analysis and audit, Trade and Economic Institute of the Siberian Federal University Federation;

A.V. Dyagel, student Institute of Mathematics and Computer Science of the Fundamental Siberian Federal University

In the article the author's add-sanctified method of risk assessment of financial insolvency, the proposed A.O. Nedosekin, and based on the theory of fuzzy logic. Justified the inclusion of analytical indicators of monetary and streaming of indicators that are designed to identify the adequacy of the cash inflow for the current liabilities. Also put forward an alternative proposal to use the recommended values of the indicators for recognition of their level.

Literature

1. Astrakhantseva E.A. et al. Financial recovery: methodology of accounting and analytical support [Text] : monograph / E.A. Astrakhantseva, T.L. Laukhina, E.A. Lukyanova. – Kazan : The Printing-Service-twentieth century, 2013. – 310 p.
2. Blumberg V.A. Which solution is best? Method of placement pair priorities [Text] / V.A. Blumberg, F.V. Glushchenko. – L. : Lenizdat, 1982. – 160 p.
3. Djagel O. Crisis diagnosis of enterprises: the theory and practice: [Text] : monograph / O. Djagel, E.O. Engelhardt. – Krasnoyarsk : Krasnoyarsk state. trade and econ. inst., 2010. – 220 p.
4. Nedosekin A.O. Application of the theory of fuzzy sets to problems of financial management [Text] / A.O. Nedosekin // Audit and financial analysis. – 2000. – No. 2. – Pp. 53-57.
5. Nedosekin A.O. Risk analysis enterprise bankruptcy using fuzzy sets [Text] / A.O. Nedosekin, B.O. Maksimov // Problems of risk analysis. – 1999. – No. 2-3.
6. Zadeh L. Notion of linguistic variable and its application to decision of approximate solutions [Text] / L. Zadeh. – M. : Mir, 1976. – 165 p.

Keywords

Financial insolvency; the theory of fuzzy sets; methods for assessing financial insolvency.