

9.1. РОЛЬ КАЧЕСТВЕННЫХ ДЕТЕРМИНАНТ В ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СТРОИТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Амирова Р.И., к.э.н., доцент,
Департамент учета, анализа и аудита;
Спицина Д.В., студент, факультет
«Международные экономические отношения»

Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Москва

В статье представлен анализ нефинансовых показателей, влияющих на способность организации к преодолению кризисных явлений, на примере строительных организаций. Путем использования алгоритма «случайный лес» в программной среде RStudio проведено их ранжирование по уровню значимости. Во время исследования роли нефинансовых переменных в жизненном цикле компании как экономического субъекта между рассматриваемыми качественными и количественными переменными выявлены структурные взаимосвязи. Результаты работы могут быть применимы при комплексном теоретическом анализе организаций разной отраслевой принадлежности, став отправной точкой для более глубокого изучения показателей финансовой устойчивости.

Литература

1. Григорьев С.Г. и др. Роль и место логистической регрессии и ROC-анализа в решении медицинских диагностических задач [Текст] / С.Г. Григорьев, Ю.В. Лобзин, Н.В. Скрипченко // Журнал инфектологии. – 2016. – Т. 8 ; №4. – С. 36-45.
2. Джамай Е.В. и др. Исследование особенностей комплексной диагностики финансового состояния отечественных предприятий [Текст] / Е.В. Джамай, Д.Г. Петров, С.А. Повеквечных // Насосы. Турбины. Системы. – 2015. – №2. – С. 12-21.
3. Донец С.А. Кредитование и финансовая устойчивость российских промышленных компаний: микроэкономические аспекты анализа [Текст] / С.А. Донец, А.Н. Могилат // Деньги и кредит. – 2017. – №7. – С. 41-51.
4. Зайнчковская Т.С. Анализ внутренних и внешних причин кризиса организации и диагностика ее циклического развития [Текст] / Т.С. Зайнчковская // Вестник Алтайского гос. ун-та. – 2013. – №9. – С. 139-143.
5. Запорожцева Л.А. Соотношение теории циклов и закономерностей экономически безопасного развития предприятия в современных условиях хозяйствования [Текст] / Л.А. Запорожцева // Социально-экономические явления и процессы. – 2014. – Т. 9 ; №9. – С. 42-50.
6. Киселева Е.Г. и др. О моделях прогнозирования банкротства малого бизнеса: дискриминантный и нечетко-множественный анализ [Текст] / Е.Г. Киселева, Н.С. Лукашевич, Д.А. Гаранин // Неделя науки СПбПУ : мат-лы науч. конф. с междунар. участием. Лучшие доклады. – 2016. – С. 237-241.
7. Когденко В.Г. Интегрированная отчетность: вопросы реформирования и анализа [Текст] / В.Г. Когденко, М.В. Мельник // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – №10. – С. 2-15.
8. Логвинова Т.И. Перевод долгосрочной задолженности по кредитам и займам в краткосрочную в бухгалтерской учете и отчетности [Текст] / Т.И. Логвинова, Т.Г. Саликова // Бухгалтер. – 2015. – №1. – С. 21-25.
9. Лукашевич Н.С. Особенности прогнозирования банкротства малых предприятий [Текст] / Н.С. Лукашевич, Е.Г. Чачина // Аудит и финансовый анализ. – 2016. – №6. – С. 20-25.
10. Львова Н.А. Финансовый анализ неплатежеспособных предприятий: роль финансовой и налоговой отчетности [Текст] / Н.А. Львова, Н.В. Покровская // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – №14. – С. 30-40.
11. Магомедова Ф.Т. и др. Оценка вероятности финансового кризиса аптечных организаций малого бизнеса методом Аргенти [Текст] / Ф.Т. Магомедова, А.Е. Попова, Т.И. Кабакова, Н.М. Бат // Фундаментальные исследования. Фармацевтические науки. – 2014. – №5. – С. 109-113.
12. Орешко И.И. и др. Прогнозирование банкротства российских компаний [Текст] / И.И. Орешко, А.А. Абдыкадырова, Ж.Э. Эркинбекова // Вопросы экономических наук. – 2016. – С. 97-102.
13. Федорова Е.А. и др. Прогнозирование банкротства предприятий на примере отраслей строительства, промышленности, транспорта, сельского хозяйства и торговли [Текст] / Е.А. Федорова, Ф.Ю. Федоров, Л.Е. Хрустова // Финансы и кредит. – 2016. – №43. – С. 14-27.
14. Федорова Е.А. и др. Разработка методологии оценки банкротства российских предприятий на основе метода случайных лесов [Текст] / Е.А. Федорова, Е.В. Гиленко, С.Е. Довженко // Управленческие науки в современном мире. – 2015. – Т. 1 ; №1. – С. 153-155.
15. Хасанов Р.Х. и др. Модель оценки вероятности банкротства Э. Альтмана: применимость в Российской Федерации и использование при рейтинговой оценке кредитоспособности [Текст] / Р.Х. Хасанов, Н.Н. Каштанов, Л.Г. Маргарян // Вестник Финансового ун-та. – 2013. – №5. – С. 44-53.
16. Шеремет А.Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия [Текст] / А.Д. Шеремет // Теория экономического анализа. – 2014. – №45. – С. 2-10.
17. Armeanu D.-St. An assessment of the bankruptcy risk on the Romanian capital [Text] / D.-St. Armeanu, S.-I. Cioaca // Market social and behavioral sciences. – 2015. – No. 182. – Pp. 535-542.
18. Goleța I. Symmetric and asymmetric binary choice models for corporate bankruptcy [Text] / I. Goleța // Procedia. – Social and behavioral sciences. – 2014. – No. 124. – Pp. 282-291.
19. Karas M. To what degree is the accuracy of a bankruptcy prediction modek affected by the environment? The case of the Baltic states and the Czech Republic [Text] / M. Karas, M. Režnáková // Procedia : social and behavioral sciences. – 2016. – No. 16. – Pp. 564-568.
20. Pereira J.M. et al. The logistic lasso and ridge regression in predicting corporate failure [Text] / J.M. Pereira, M. Bastoa, A. Ferreira da Silvab // Procedia : economics and finance. – 2016. – No. 39. – Pp. 634-641.
21. Shaikhina T. et al. Decision tree and random forest models for outcome prediction in antibody incompatible kidney transplantation [Text] / T. Shaikhina , D. Lowe, S. Daga, D. Briggs, R. Higgins, N. Khovanova // Biomedical signal processing and control. – 2017. – No. 11. – Pp. 1-7.

22. RUSLANA [Электронный ресурс]: база данных ; официальный сайт. Режим доступа: <http://www.ruslana.bvdep.com>.

Ключевые слова

Финансовая устойчивость; анализ качественных показателей; прогнозирование банкротства; нелинейные методы.

Амирова Рената Ивановна

Спицина Дарья Валерьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность проводимого исследования обусловлена расширением масштаба внедрения инструментов машинного обучения и анализа данных в структуру планирования, прогнозирования и совершенствования деятельности организаций. В статье кратко рассмотрены основные методы оценки платежеспособности, приведен широкий спектр рисков, угрожающих финансовой устойчивости компании как изнутри, так и извне, выдвинуты гипотезы, частично подтвержденные по итогам проделанной работы. Статья в достаточной мере структурирована и имеет опору на результаты не только на российских, но и зарубежных исследований, частично подтверждающих ключевые положения данной работы.

Теоретическая значимость исследования сосредоточена в количественном подтверждении роли нефинансовых характеристик, в частности, деловой репутации в экономической деятельности строительных организаций. Практическим результатом работы стало использование нелинейных инструментов прогнозирования при управлении бизнес-циклом организации как на начальных этапах (при выборе организационно-правовой формы), так и при принятии решений об изменении существующего уклада деятельности. Данная статья может быть рекомендована к публикации.

Кузнецов А.В., д.э.н., профессор Департамента мировой экономики и мировых финансов Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва.