

– наличие значения коэффициента обеспеченности обязательств имуществом менее или равное 0,50 и значения коэффициента просроченных обязательств менее или равное 0,20» [2].

Согласно таблице 3, степень риска наступления банкротства ОАО «Витебские ковры» низкая, о чем свидетельствует коэффициент обеспеченности обязательств имуществом, величина которого на протяжении рассматриваемого периода менее 0,50 и коэффициент просроченных обязательств менее 0,20. В данном случае ключевую роль играет отсутствие у организации просроченных обязательств.

Вывод: все три подхода указывают на низкую степень риска банкротства исследуемой организации. Однако, каждый из них имеет свои ключевые ориентиры: прибыльность бизнеса, структурные показатели баланса или наличие просроченных обязательств. Следовательно, для получения реальной объективной оценки вероятности банкротства бизнес должен использовать различные подходы, что позволит более гибко решать проблемы предупреждения возможного наступления риска банкротства.

Список использованных источников

1. Егоров, И. С. Сравнение моделей Р.Таффлера и У.Бивера при оценке банкротства предприятий / И. С. Егоров, В. В. Лупандин // Теория и практика современной науки, №1 (43), 2019. – С. 231–234.
2. Рейтинговая модель банкротства предприятия Постюшкова А. В. – URL: [https://beintrend.ru/2011-06-20-17-02-16#:~:text=:\(data обращения: 01.11.2024\).](https://beintrend.ru/2011-06-20-17-02-16#:~:text=:(data обращения: 01.11.2024).)
3. Постановление Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства финансов Республики Беларусь от 7 августа 2023 г. № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства». – URL: <https://bii.by/docs/postanovlenie-07-08-2023-16-46-ob-otsenke-stepeni-riska-nastupleniya-bankrotstva-643742?a=a1#a1> (дата обращения: 18.01.2025).

УДК 658.14/.17

ОЦЕНКА СТЕПЕНИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Шенец Т. Ю., студ., Грузневич Е. С., к.э.н., доц.

*Витебский государственный технологический университет,
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье предлагается дополнение традиционного анализа использования основных средств новым методом – оценкой степени экономического риска их использования, которая включает пять этапов.

Ключевые слова: основные средства, коэффициент интенсивности обновления, коэффициент износа, фондоотдача, рентабельность основных средств, интегральный показатель.

Основные средства представляют собой материально-техническую базу любой организации, непосредственно влияя на ее производственный потенциал, конкурентоспособность и финансовые результаты. В современных экономических условиях анализ их состояния и эффективности использования приобретает особую значимость в силу необходимости повышения эффективности производства, качества управленческих и инвестиционных решений, цифровизации и преодоления технологического разрыва. Это требует постоянного совершенствования методики анализа и оценки основных средств.

В результате анализа применяемых в настоящее время методик анализа основных средств, например, предложенных такими авторами, как Савицкая Г. В. [1], Шадрина Г. В. [2], Чуев И. Н. и Чуева Л. Н. [3], установлено, что все они предполагают:

- анализ состава, структуры и динамики основных средств;
- анализ движения и технического состояния основных средств;
- анализ эффективности использования основных средств;
- факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности основных средств.

Эффективное управление основными средствами играет ключевую роль в обеспечении устойчивости и конкурентоспособности предприятия. Однако традиционные методы анализа не всегда позволяют оценить потенциальные риски, связанные с их использованием. В данной статье предлагается новый подход к анализу использования основных средств, основанный на оценке степени экономического риска.

Предлагаемая методика включает пять последовательных этапов, позволяющих не только проанализировать текущее состояние основных средств, но и выявить степень связанных с их использованием экономических рисков:

Этап 1. Выбор системы показателей. Для оценки были отобраны наиболее значимые показатели, характеризующие эффективность использования и техническое состояние основных средств:

- фондоотдача (ФО) – отражает объем произведенной продукции, работ, услуг на единицу стоимости основных средств;
- коэффициент износа (КИ) – показывает степень изношенности основных средств;
- рентабельность основных средств (РОС) – определяет прибыльность их эксплуатации и показывает, сколько рублей прибыли от реализации организация имеет с рубля основных средств;
- фондовооруженность (ФВ) – характеризует оснащенность труда основными средствами;
- коэффициент обновления (КО) – демонстрирует интенсивность ввода новых объектов основных средств.

Эти показатели позволяют комплексно оценить как текущее состояние, так и потенциальное использование основных средств в перспективе.

Этап 2. Расчет показателей и темпов их прироста. На данном этапе вычисляются значения каждого показателя, а также темпы их прироста за анализируемый период. Это позволяет оценить динамику изменений и выявить негативные или позитивные тенденции.

Этап 3. Определение типов экономического риска. В зависимости от полученных значений темпов прироста показателей предлагается выделять три типа риска:

- низкий – стабильные или растущие показатели, свидетельствующие об эффективном использовании основных средств;
- средний – умеренные колебания, требующие мониторинга;
- высокий – значительное ухудшение показателей, указывающее на серьезные проблемы (например, высокий износ или снижение фондоотдачи).

Этап 4. Установление границ и разработка шкалы оценки. Для определения границ рисков использованы среднеотраслевые значения по промышленности Республики Беларусь за последние пять лет. Установлено, что оптимальным шагом для интервальной оценки является 5 %, что позволяет достаточно точно дифференцировать уровни риска (табл. 1).

Таблица 1 – Типы экономического риска использования основных средств, определяемые на основе темпов прироста показателей

Показатель	Тип экономического риска использования основных средств		
	Низкий	Средний	Высокий
ФО	$\Pi(1) > 5 \%$	$0\% < \Pi(1) < 5 \%$	$-5 \% < \Pi(1) < 0 \%$
КИ	$\Pi(2) < -5\%$	$-5 \% < \Pi(2) < 0 \%$	$\Pi(2) = 0 \%$
РОС	$\Pi(3) > 5 \%$	$0\% < \Pi(3) < 5 \%$	$-5 \% < \Pi(3) < 0 \%$
ФВ	$\Pi(4) > 5 \%$	$0\% < \Pi(4) < 5 \%$	$-5 \% < \Pi(4) < 0 \%$
КО	$\Pi(5) > 5 \%$	$0\% < \Pi(5) < 5 \%$	$-5 \% < \Pi(5) < 0 \%$

Составлено авторами.

Этап 5. Построение матрицы рисков, обобщение результатов и формулировка выводов. На завершающем этапе формируется матрица, в которой отражаются зоны экономического риска использования основных средств для каждого исследуемого показателя. На основе этой матрицы делаются выводы и разрабатываются рекомендации по снижению экономических рисков их использования.

Предложенная методика позволяет не только оценить текущее состояние основных средств, но и определить степень экономического риска использования основных средств.

Авторский подход поможет предприятиям своевременно принимать управленческие решения, направленные на повышение эффективности использования основных средств и минимизацию экономических угроз. Внедрение такого направления анализа особенно актуально в условиях динамично изменяющейся экономической среды, где своевременная диагностика рисков становится ключевым фактором устойчивого развития предприятия.

Результаты апробации оценки степени экономического риска использования основных средств на примере предприятия по производству швейной продукции представлены в таблицах 2 и 3.

Таблица 2 – Темпы прироста показателей использования основных средств объекта исследования в 2022–2023 гг., в процентах

Показатель	2022 г.	2023 г.
ФО	–6,36	–7,28
КИ	4,00	–6,93
РОС	6,19	–5,44
ФВ	6,06	7,45
КО	18,11	–8,14

Составлено авторами.

Отрицательную тенденцию в 2023 г. по сравнению с 2022 г. демонтировали следующие показатели: фондоотдача, рентабельность основных средств, коэффициент обновления, положительную – коэффициент износа и фондоторуженность.

Таблица 3 – Типы экономического риска использования основных средств объекта исследования в 2022–2023 гг.

Показатель	Тип экономического риска использования основных средств					
	2022 г.			2023 г.		
	Низкий	Средний	Высокий	Низкий	Средний	Высокий
ФО						
КИ						
РОС						
ФВ						
КО						

Составлено авторами.

Исходя из полученных данных таблицы 3, можно сделать вывод, что в 2023 г. три показателя находились в зоне высокого уровня риска, включая фондоотдачу, рентабельность основных средств и коэффициент обновления. Это значит, что необходимо предусмотреть мероприятия по увеличению объема производства продукции, наращивать производство высокомаржинальных видов продукции и своевременно обновлять основных средства.

Список использованных источников

1. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г. В. Савицкая. – Минск : Новое издание, 2016. – 683 с.
2. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учебник для бакалавров / Г. В. Шадрина. – Москва : ЮРАЙТ, 2016. – 515 с.
3. Чуев, И. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / И. Н. Чуев, Л. Н. Чуева. – Москва : КФЭИ, 2014. – 368 с.