

Родіон Поляков, Іван Заюков

Оцінювання взаємозв'язку між ліквідністю і збитковістю компаній у запобіганні їхньому банкрутству

У 2020 році у зв'язку з пандемією COVID-19 був введений мораторій на відкриття процедур банкрутства підприємств в Україні. Він був скасований у 2022 році через війну, щоб заохотити керівництво компанії покращити ефективність управління ліквідністю та платоспроможністю, шукаючи шляхи підвищення прибутковості компаній та зменшення ймовірності банкрутства. Метою дослідження є визначення впливу ліквідності на збитковість, яку можна розглядати як елемент системи прийняття управлінських рішень щодо запобігання банкрутств українських компаній. Кореляційно-регресійний аналіз ґрунтується на статистичних даних українських компаній за 2012–2019 та 2013–2020 роки. Дослідження фактично не виявило зв'язку між збитковістю українських компаній і зменшенням кількості судових справ, за якими було прийнято рішення про визнання українських компаній банкрутами. З іншого боку, є тісний зв'язок між ліквідністю українських компаній і збитковістю. Побудоване рівняння регресії є статистично достовірним і характеризується високим рівнем відповідності реальним економічним процесам і явищам. Збільшення коефіцієнта загальної ліквідності на 1% призводить до збільшення збитковості українських компаній на 0,0346%. Згідно з конструктором розміру компанії, найбільш істотний зв'язок зафіксований для середніх компаній (коефіцієнт кореляції дорівнює 0,927, коефіцієнт детермінації дорівнює 0,860, а побудоване кореляційно-регресійне рівняння характеризується статистичною надійністю та достатністю). На противагу, великі, малі та мікропідприємства мають слабкий та помірний зв'язок.

Ключові слова: підприємство, платоспроможність, фінансові труднощі, банкрутство, модель, кореляція

Класифікація JEL: G33, C45, M11



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.