

Kanyhin S. Bankruptcy risks assessment: a comprehensive review of qualitative indicators / S. Kanyhin, S. Achkasova, V. Tyschenko, Karpova V., O. Naidenko // Economic Studies. – 2025. – № 1. – P. 22–44.

Канигін С., Ачкасова С., Тищенко В., Карпова В., Найденко О.

Оцінювання ризиків банкрутства: комплексний огляд якісних показників

Анотація

У статті досліджено складну сферу оцінювання ризику банкрутства з акцентом на якісні показники, відмінні від традиційних кількісних фінансових метрик. Автори детально класифікують ці показники на чотири ключові групи: управлінські, фінансові, правові та операційні. У категорії "Управління" розглядаються такі елементи, як лояльність працівників і професіоналізм керівництва, які мають суттєвий вплив на фінансову стійкість підприємства. Фінансова група акцентує увагу на активах і якості фінансової звітності, що дозволяє чітко відображати фінансовий стан компанії. Правова категорія охоплює дотримання нормативно-правових актів і судові спори, підкреслюючи фінансові наслідки юридичної відповідності та викликів. Операційна група включає ринкову репутацію, інновації, продуктивність, дотримання стандартів та гнучкість — усі ці фактори потенційно впливають на платоспроможність. Ключовою інновацією дослідження є розробка уніфікованої 5-бальної шкали для кількісного трактування якісних показників. Така шкала дозволяє поєднати якісну оцінку з кількісним аналізом, створюючи ефективний інструмент для комплексного оцінювання ризику банкрутства. Інтеграція різноманітних якісних факторів із структурованою системою оцінювання забезпечує багатовимірний підхід до розуміння та прогнозування ризиків банкрутства, що становить значний крок уперед у сфері фінансової аналітики.

Ключові слова: ризик банкрутства, якісні показники, оцінювання, фінансова стійкість, управлінські фактори, правові ризики, операційна ефективність, система оцінювання.

Kanyhin S., Achkasova S., Tyschenko V., Karpova V., Naidenko O.

Bankruptcy risks assessment: a comprehensive review of qualitative indicators

Abstract

This article delves into the nuanced realm of bankruptcy risk assessment, shifting the focus from traditional quantitative financial metrics to a comprehensive evaluation of qualitative indicators. It meticulously categorizes these indicators into four pivotal groups: Management, Financial, Legal, and Operational. The Management category scrutinizes elements like employee loyalty and the professionalism of management, acknowledging their significant influence on a firm's fiscal stability. The Financial section emphasizes assets and the quality of financial reporting, highlighting how these aspects clearly and accurately reflect a company's financial standing. The Legal dimension encompasses regulatory compliance and court disputes, underscoring the fiscal implications of legal adherence and challenges. Lastly, the Operational category includes market reputation, innovations, productivity, standard compliance, and flexibility, each representing operational factors with potential impact on solvency. A key innovation of this study is the development of a unified 5-point scoring scale for the quantitative interpretation of these qualitative indicators. This scale bridges the gap between qualitative evaluation and quantitative analysis, furnishing a robust tool for comprehensive

bankruptcy risk assessment. Integrating diverse qualitative factors with a structured scoring system in this research article offers a multidimensional approach to understanding and predicting bankruptcy risks, marking an advancement in financial risk assessment.

Keywords: bankruptcy risk, qualitative indicators, assessment, financial stability, managerial factors, legal risks, operational efficiency, evaluation system.