|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Автор, методика | Сущность методики | Преимущества | Недостатки |
| Двухфакторная Z-  модель Э. Альтмана | Построена на определении влияния таких факторов, как коэффициент текущей ликвидности и удельный вес заемных средств в пассиве баланса компании | Простота расчетов, возможность применения в Российской практике | Не учитывает отраслевой специфики.  Имеется мнение различных ученных, что двух факторов не достаточно для полной оценки ситуации |
| Пятифакторная Z-  модель Э. Альтмана | Основана на показателях отношения собственного оборотного капитала, нераспределенной прибыли, прибыли до уплаты процентов, выручки к сумме активов баланса, стоимости собственного капитала к заемному капиталу. | Характеризует экономический потенциал предприятия и результаты его хозяйственной деятельности | Данная модель при-  меняется при условии развития рынка ценных бумаг. Не учитывает отраслевой и региональной специфики |
| Четырехфакторная прогнозная  модель Р. Таффлера | Основана на прогнозе платежеспособности, в расчет положены  показатели отношения прибыли к краткосрочным обязательствам, отношения оборотных активов, краткосрочных обязательств, выручки к сумме активов. Данный  метод включает в себя измерение прибыльности, соответствия оборотного капитала, финансовый  риск и ликвидность. | Воспроизводит наиболее точную картину финансового состояния предприятия в  будущем. Простота расчета коэффициентов. Способность сочетать ключевые  показатели отчета о финансовых результатах и баланса в единой системе оценки | Не учитывает отраслевой специфики.  Узкая область применения, только для акционерных обществ. |
| Четырехфакторная модель R Иркутской государственной экономической академии | Основана на показателях отношения собственного оборотного капитала к активам, отношения чистой прибыли к собственному капиталу, отношение выручки к активам, отношение чистой прибыли к себестоимости продукции | Все расчеты показателей и механизм разработки подробно описаны в источнике, что позволяет применять  методику на практике более эффективно. Разрабатывалась на основании российских статистических данных. Определяют вероятность наступления банкротства в процентах | Основной вес коэффициента К1 (8,38) основан на выборке торговых предприятий. Узкая сфера применения.  Прогнозирование при заметных признаках кризисной ситуации, а не заранее |
| Метод рейтинговой оценки  Р.С. Сайфулина и  Г.Г. Кадыкова | Данный метод основан на модели Альтмана с адаптацией к российским условиям | Простота и понятность данной модели. Применение для любой отрасли, адаптация к российским условиям. Относительно высокая точность. | Не учитывается специфика предприятия.  Невозможность  оценки причины  банкротства. |