

عنوان مقاله:

رتبه بندی اعتباری شرکت ها با استفاده از مدل های قیمت گذاری اختیار معامله

محل انتشار:

شانزدهمین کنفرانس بین المللی مهندسی صنایع (سال: 1398)

تعداد صفحات اصل مقاله: 13

نویسندگان:

حمیدرضا گلپایگانی - کارشناس ارشد سیستم های مالی، دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی، تهران، ایران

احسان باقری - کارشناس ارشد سیستم های مالی، دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی، تهران، ایران

سیدبابک ابراهیمی - استادیار، دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

هدف از این پژوهش، فراهم کردن شیوه ای موثر برای رتبه بندی شرکتها از نظر ریسک اعتباری آنها است. در این مقاله، با استفاده از روشی جدید به برآورد نوسان پذیری شرکتها پرداخته میشود. از این رو با برآورد احتمال نکول و ریسک داراییهای شرکتها و با به کارگیری مدل های مبتنی بر قیمت گذاری اختیار، شرکتها بر اساس احتمال نکول و ریسک رتبه بندی میشوند. نمونه مورد بررسی شامل 35 شرکت بورسی فعال در بورس اوراق بهادار تهران از هفت صنعت مختلف شامل کاشی و سرامیک، محصولات شیمیایی، دارو، خودرو، صنایع غذایی، سیمان و فولاد میباشد که تعداد 3 مورد از آنها ورشکسته هستند و طی یک دوره سه ساله ما بین سالهای 1393 تا 1395 مورد بررسی قرار گرفته اند. یافته های پژوهش نشان میدهد که مدل ارائه شده میتواند با دقت نسبتا مناسبی احتمال نکول شرکتها را پیشبینی کند و به رتبه بندی آنها بر اساس ریسک اعتباری بپردازد.

کلمات کلیدی:

رتبه بندی اعتباری، قیمت گذاری اختیار معامله، احتمال نکول

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1034705>

