

## عنوان مقاله:

پیش بینی پنج ساله ورشکستگی مالی برای شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 16، شماره 1 (سال: 1393)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

## نویسندگان:

حسین پناهی - استادیار اقتصاد، دانشکده اقتصاد مدیریت و بازرگانی، دانشگاه تبریز، ایران

احمد اسدزاده - استادیار اقتصاد، دانشکده اقتصاد مدیریت و بازرگانی، دانشگاه تبریز، ایران

علیرضا جلیلی مرند - دانشجوی دکترای علوم اقتصادی، اقتصاد مدیریت و بازرگانی، دانشگاه تبریز، ایران

## خلاصه مقاله:

در این مطالعه مدلی برای پیش بینی ورشکستگی ارائه شده است که این پیش بینی در فاصله زمانی پنج سال قبل از وقوع ورشکستگی اتفاق می افتد. در این مدل از نسبت های مالی الگوی آلتمن به همراه نسبت جاری استفاده شده است. برآورد مدل به سه روش مدل احتمال خطی، مدل لوجیت و مدل پروبیت صورت گرفته است. نمونه انتخابی برای برآورد مدل شامل ۱۳۴ شرکت از بین شرکت های فعال در بورس در سال ۱۳۸۲ است. براساس اطلاعات سال ۱۳۸۲ مدل برآورد شده توانسته است با دقت ۷۸ درصد وضعیت شرکت های یادشده در سال ۱۳۸۷ را درست پیش بینی کند. همچنین، نمونه دیگری برای استحکام نتایج انتخاب شده است که در این نمونه نیز بالاترین دقت مربوط به مدل لوجیت و ۷۵ درصد است.

## کلمات کلیدی:

الگوی آلتمن، پروبیت، لوجیت، نسبت های مالی، ورشکستگی

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1395054>

