

عنوان مقاله:

بررسی توانایی مدل پیشبینی ورشکستگی اهلسون در بورس اوراق بهادار تهران سالهای 1384-1394

محل انتشار:

نخستین کنفرانس بین المللی پارادیم های نوین مدیریت هوشمندی تجاری و سازمانی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

احمد رضا پورقادی - استادیار و عضو هیئت علمی دانشکده مهندسی صنایع دانشگاه عبدالله گل ترکیه، کایسری

ابراهیم صدرالدین - کارشناس ارشد مدیریت مالی، دانشگاه اصفهان

خلاصه مقاله:

با توجه به اهمیت روزافزون سلامت مالی شرکتها و اهمیت پیشبینی ورشکستگی آنها، استفاده از مدل های پیشبینی ورشکستگی بیش از پیش مورد توجه است. یکی از مدل های پرکاربرد پیشبینی ورشکستگی در بسیاری از شرکتهای بینالمللی، مدل پیش ورشکستگی اهلسون است. سهولت کاربرد، جامعیت و درک ساده، از جمله دلایل استفاده از این مدل ورشکستگی میباشد. هدف این پژوهش، بررسی دقت مدل اهلسون در پیشبینی ریسک ورشکستگی شرکتهای عضو بورس اوراق بهادار تهران است. بدین منظور سعی شده است از یک نمونه آماری گسترده که شامل 581 شرکت عضو بورس اوراق بهادار تهران است، در خلال سالهای 1381 تا 1394، استفاده شود. در این پژوهش، در مرحله اول، دقت مدل کلاسیک اهلسون، بدون تعدیل ضرایب و متغیرهای مستقل، مورد بررسی قرار گرفته است. در مرحله دوم، تلاش شده است با استفاده از روش رگرسیون پلکانی، متغیرهای موجود در این مدل تعدیل گردند و سپس با استفاده از مدل های تعدیل شده، قدرت پیشبینی این مدل ها مورد مطالعه قرار گیرد. نتایج پژوهش نشان میدهد دقت مدل های تعدیل شده به شکل قابل توجهی نسبت به دقت مدل کلاسیک، برای پیش بینی ریسک ورشکستگی در یک سال و دو سال پیش از ورشکستگی، بیشتر است. لیکن مدل تعدیل شده برای پیشبینی ریسک ورشکستگی، سه سال پیش از وقوع آن، دارای دقت کمتری نسبت به مدل کلاسیک آن است. اما نکته قابل توجه در استفاده از مدل های تعدیل شده، کاهش چشمگیر تعداد متغیرهای مورد استفاده برای برآورد ریسک ورشکستگی میباشد.

کلمات کلیدی:

ریسک ورشکستگی؛ مدل اهلسون؛ مدل رگرسیون لجستیک؛ مدل رگرسیون پلکانی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/500080>

