

عنوان مقاله:

بررسی پیش بینی ورشکستگی با مدل های آلتمن، فولمر، زیمنسکی ژنتیک مک کی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

دومین کنفرانس ملی حسابداری-مدیریت و اقتصاد با رویکرد اشتغال پایدار و نقش آن در رشد صنعت (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 17

نویسندگان:

ابراهیم عباسی - دانشیار دانشگاه الزهراء گروه مدیریت حسابداری، تهران ایران

محمد یاراحمدی - دانشجوی دکتری مهندسی مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد قزوین، گروه مدیریت حسابداری، قزوین، ایران

امید آقایی میبدی - کارشناس ارشد مدیریت مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد ملارد، تهران، ایران

رسول مینایی - کارشناس ارشد مدیریت مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد ملارد، تهران، ایران

خلاصه مقاله:

یکی از راه های کمک به سرمایه گذاران شرکت ها ارایه الگوهای پیش بینی ورشکستگی درباره وضعیت مالی شرکت ها است با استفاده از پیش بینی ورشکستگی اولاً، با ارایه هشدارهای لازم میتوان شرکتها را نسبت به وقوع بحران مالی هوشیار کرد تا آنها با توجه به این هشدارها دست به اقدام های مقتضی بزنند دوم اینکه، سرمایه گذاران فرصتهای مطلوب سرمایه گذاری را از فرصت های نامطلوب تشخیص دهند منابع شان را در فرصتهای مناسب سرمایه گذاری کنند. ورشکستگی شرکتها معمولاً بر نقدینگی بازار سرمایه توسعه اقتصاد موثر است در زمان ورشکستگی، بانکها معمولاً اعتباردهی به شرکت های ورشکسته را کاهش داده و در ازای وامی که به شرکتها میدهند بهره بالاتری را بر ای جبران ریسک اضافی درخواست می کنند. بر همین اساس پیش بینی ورشکستگی شرکتها همواره از اهمیت بسزایی برخوردار است. در پژوهش حاضر توان پیش بینی ورشکستگی چهار مدل آلتمن، زیمنسکی، فولمر ژنتیک مک کی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار گرفت. برای نیل به این منظور، نسبت های مالی مورد استفاده در پنج مدل به عنوان متغیر مستقل انتخاب گردید. آنگاه بر اساس نتایج این مدلها شرکتهایی که احتمال ورشکستگی در آنها بالا می باشد به تفکیک مدل مورد نظر تعیین گردید. از آنجایی که هر مدل تعدادی از شرکتها را بعنوان شرکتهای با احتمال ورشکستگی بالا نشان داده اند شرکتهای معرفی شده از هر مدل در یک یا چند مدل دیگر نیز مورد تایید قرار گرفته است یعنی تمامی مدلها در پیش بینی ورشکستگی مدل های کارآمدی می توانند باشند. همچنین یافته های تحقیق بیانگر آن است که به استثنا مدل مک کی در چهار مدل دیگر فقط سه شرکت از نظر احتمال ورشکستگی در بین آنها بطور مشترک بوده چون که از بین این چهار مدل، مدل زیمنسکی ضریب تعیین بالاتری داشته، از این رو می توان گفت که این مدل از بین سه مدل دیگر جهت پیش بینی ورشکستگی دارای دقت بیشتری است.

کلمات کلیدی:

بحران مالی ورشکستگی پیش بینی ورشکستگی، هزینه ورشکستگی ریسک ورشکستگی مدل های پیش بینی ورشکستگی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/844519>



