

Модель прогнозування банкрутства лістингових компаній Греції

У статті розглянуто нагальне питання прогнозування банкрутства в країнах, які опинились у кризовому становищі. Метою дослідження є створення моделі для встановлення нового набору змінних-предикторів, що дозволяють досягти значного реагування серед виробничих фірм Греції, що мають лістинг, за допомогою багатовимірного дискримінантного аналізу. Вибірка містить у собі 28 грецьких публічних виробничих компаній з 2008 по 2015 рік (зокрема всі фірми, що зазнали банкрутства з 2008 по 2015 рік). Виявлено, що коефіцієнт миттєвої ліквідності, покриття відсотків грошових потоків та економічна додана вартість, поділені на загальну суму активів, є важливими для прогнозування банкрутства в Греції. Модель дискримінантного аналізу включала вищезазначені змінні та правильно класифікувала 96,43% згрупованих випадків за рік до банкрутства. У відкоригованій моделі прогнозування дискримінантного аналізу за два та три роки до банкрутства використано ті самі змінні, а також правильно класифіковано 92,86% та 89,29% згрупованих випадків, відповідно. Таке поєднання фінансових коефіцієнтів забезпечило високу точність класифікації навіть за три роки до банкрутства, створивши загальну картину фінансового стану фірми та надавши потужний інструмент для прийняття рішень інвесторам і ризик-менеджерам у банківському секторі, а також особам, що визначають економічну політику.

Ключові слова: змін банкрутство, дискримінантний аналіз, економіка в кризовому стані, додана економічна вартість, фінансові коефіцієнти, виробничі фірми

Класифікація JEL: C52, G33, M41



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.