

Мухаммад Юсеф, Петр Бріс

Оцінка ризиків банкрутства чеських компаній з використанням регресійного аналізу

Банкрутство є важливою темою в наукових дослідженнях та на практиці. Це гостра проблема в усьому світі в нинішній ситуації спричиненій поширенням COVID-19. Метою даного дослідження є вивчення фінансових ризиків чеських компаній. Використовуючи метод покрокової регресії для оцінки фінансових ризиків, розраховані р-значення всіх обраних 15 фінансових коефіцієнтів (казуальні змінні). Якщо р-значення певної змінної перевищує рівень значущості, ця змінна видаляється з моделі і розраховується інша регресійна модель. Результати покрокової регресії вказали, що рентабельність капіталу, коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт оборотності чистого оборотного капіталу та коефіцієнт оборотності оборотних активів позитивним чином впливають на фінансовий стан компанії. На противагу, рентабельність задіяного капіталу, коефіцієнт оборотності активів, коефіцієнт оборотності запасів, коефіцієнт обіговості основних засобів та співвідношення боргу до власного капіталу негативно впливають на фінансовий стан компанії. Результати цього дослідження можуть бути використані менеджерами, політиками та інвесторами компаній для прогнозування та оцінки фінансових ризиків.

Ключові слова: фінансові коефіцієнти, база даних CRIBIS, чеські фірми, покрокова регресія, COVID-19

Класифікація JEL: G32, G33



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.