

بررسی تطبیقی مدل‌های منتخب پیش‌بینی ورشکستگی در شرکت‌های بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

عاطفه صفاجو^۱، هدی همتی^۲

۱. کارشناس ارشد حسابداری، گروه حسابداری، واحد رودهن، دانشگاه آزاد اسلامی، رودهن

Atefehsafajoo1394@gmail.com

۲. استادیار و عضو هیئت علمی، گروه حسابداری، واحد رودهن، دانشگاه آزاد اسلامی، رودهن (نویسنده مسئول)

Hemmati.hoda@gmail.com

چکیده

هدف این پژوهش بررسی تطبیقی مدل‌های منتخب پیش‌بینی ورشکستگی شرکت‌های بیمه می‌باشد. جامعه آماری، شامل کلیه شرکت‌های بیمه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس در بازه زمانی ۱۳۹۱ الی ۱۳۹۵ و نمونه مورد بررسی شامل ۱۶ شرکت بیمه است. در این پژوهش خطر ورشکستگی بر اساس شاخص توانگری مالی محاسبه شده توسط بیمه مرکزی ایران در نظر گرفته شده و بر مبنای مدل‌های آلتمن، فالمر، زیمسکی و اسپرینگیت، ورشکستگی شرکت‌ها پیش‌بینی شده است. برای تجزیه و تحلیل داده‌ها از نرم‌افزار ایویوز استفاده گردید. نتایج نشان می‌دهد که بین احتمال خطر ورشکستگی مبتنی بر مدل‌های آلتمن، فالمر، زیمسکی و اسپرینگیت با خطر ورشکستگی شرکت‌های بیمه رابطه مثبت و معناداری وجود دارد و می‌توان از این مدل‌ها برای پیش‌بینی ورشکستگی شرکت‌های بیمه استفاده نمود. هم‌چنین نتایج نشان می‌دهد که بین پیش‌بینی مدل‌های مختلف پیش‌بینی خطر ورشکستگی، اختلاف معناداری وجود ندارد و نمی‌توان گفت کدام مدل نسبت به سایر مدل‌ها ارجح می‌باشد.

واژگان کلیدی: خطر ورشکستگی، آلتمن، فالمر، زیمسکی و اسپرینگیت.