Могилат Анастасия Николаевна Моделирование финансовой устойчивости компаний реального сектора (на примере промышленности)

ОГЛАВЛЕНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

кандидат наук Могилат Анастасия Николаевна

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования

Степень разработанности проблемы

Цель и задачи исследования

Объект, предмет и область исследования

Научная новизна исследования

Теоретическая и практическая значимость работы

Теоретическая и методологическая основа исследования

Соответствие диссертации паспорту научной специальности

Апробация результатов исследования и публикации

Структура диссертации

ГЛАВА 1 ЭВОЛЮЦИЯ ПОДХОДОВ К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИЙ

И ОТРАСЛЕЙ

1. 1 Подходы к определению финансовой устойчивости и круга проблемных компаний

1.2 Одномерные модели финансовой устойчивости (1930 - 1967 гг.)

1.3 Многомерные модели финансовой устойчивости (1968 - 1990 гг.)

1.3.1 Подходы к определению факторов финансовой устойчивости

1.3.2 Методы количественного анализа финансовой устойчивости

1.3.3 Подходы к оценке качества моделей финансовой устойчивости

1.4 Современные подходы к анализу финансовой устойчивости компаний реального сектора

1.4.1 Подходы к работе с несбалансированными выборками

1.4.2 Модели вероятности редких событий

1.4.3 Модели финансовой устойчивости и стресс-тестирование

1.4.4 Российские исследования финансовой устойчивости реального сектора

1.5 Основные выводы главы

ГЛАВА 2 ЭМПИРИЧЕСКИЕ ЗАКОНОМЕРНОСТИ РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННЫХ КОМПАНИЙ И ОТРАСЛЕЙ

2.1 Характеристика исходных данных

2.1.1 Описание выборки для анализа

2.1.2 Описание методики идентификации неблагоприятного события

2.2 Ключевые тенденции банкротства

2.2.1 Динамика в разрезе процедур банкротства

2.2.2 Отраслевая структура банкротства

2.3 Финансовый портрет компании-банкрота

2.3.1 Прибыльность

2.3.2 Долговая нагрузка

2.3.3 Деловая активность (оборачиваемость)

2.3.4 Ликвидность

2.3.5 Размер компании и динамика выпуска

2.3.6 Классификация потенциальных факторов финансовой устойчивости

2.4 Основные выводы главы

ГЛАВА 3 МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРОМЫШЛЕННЫХ КОМПАНИЙ И ОТРАСЛЕЙ РОССИИ

3.1 Разработка эконометрического подхода к анализу ненаблюдаемых событий

3.1.1 Модификация латентной модели бинарного выбора и ее оценивание

3.1.2 Методика перегруппировки для учета ненаблюдаемой проблемности

3.1.3 Методика классификации компаний на основе модели

3.2 Оценивание модели финансовой устойчивости на данных российских промышленных компаний

3.2.1 Выбор спецификации модели

3.2.2 Анализ качества оценок

3.2.3 Тестирование устойчивости оценок

3. 3 Результаты анализа рисков в отраслях промышленности России

3.3.1 Ключевые тенденции проблемности компаний

3.3.2 Отраслевая структура проблемных компаний

3.3.3 Распределение проблемных компаний по размеру

3.3.4 Критические уровни ключевых показателей финансовой устойчивости промышленных компаний .... 123 3.4 Основные выводы главы 3 и рекомендации по оценке перспективных направлений адресной

государственной поддержки отраслей промышленности России

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЛИТЕРАТУРА

ПРИЛОЖЕНИЕ

1 Модель Moody's для оценки вероятности дефолта открытых компаний

2 Модель многослойного персептрона с обучением путем обратного распространения

3 Особенности различных версий модели SEBRA

4 Сравнительная характеристика отношения долга к выручке для банкротов и небанкротов

5 Сравнительная характеристика медианного уровня активов для банкротов и небанкротов

ВВЕДЕНИЕ