

Streszczenie

W związku z ciągłymi zmianami zachodzącymi w gospodarce i otoczeniu rynkowym podmioty gospodarcze narażone są na możliwość utraty płynności finansowej zagrażającej przetrwaniu przedsiębiorstwa na rynku. Sytuacje kryzysowe, które dotyczyć mogą różnych sfer działalności przedsiębiorstw w przypadku braku podjęcia działań naprawczych przerodzić się mogą w kryzys właściwy, który z kolei doprowadzić może do niewypłacalności a ostatecznie upadłości przedsiębiorstwa. W związku z powyższym istnieje naturalna potrzeba oceny szans przedsiębiorstw na przetrwanie, a odbiorcami takiej informacji jest zainteresowany szereg różnych podmiotów. Praca doktorska poświęcona jest problematyce prognozowania zagrożenia upadłością przedsiębiorstw z wykorzystaniem metod klasyfikacyjnych. Celem niniejszej dysertacji jest zaś budowa modelu prognozowania zagrożenia upadłością dedykowanego przedsiębiorstwom z branży budowlanej, która to jest szczególnie narażona na problem upadłości.

Praca ma charakter teoretyczno-empiryczny i składa się z czterech rozdziałów. Pierwszy rozdział poświęcony został teorii cyklu życia przedsiębiorstw, kryzysów w przedsiębiorstwach oraz niewypłacalności i upadłości, ze szczególnym uwzględnieniem specyfiki branży budowlanej oraz ilościowej analizie problemu upadłości w Polsce. W drugim rozdziale przedstawione zostały metody pomiaru płynności finansowej, która ma szczególne znaczenie dla kondycji finansowej podmiotów gospodarczych. Ponadto, omówiono proces budowy modelu prognozowania zagrożenia upadłością przedsiębiorstw oraz przedstawiono wyniki badań literaturowych poświęconych modelom prognozowania zagrożenia upadłością przedsiębiorstw i najczęściej wykorzystywanym w nich wskaźnikom analizy ekonomiczno-finansowej. Rozdział trzeci poświęcony został metodom klasyfikacyjnym, które znajdują szczególne zastosowanie w problematyce prognozowania upadłości. Zaprezentowano tam metody: analizy dyskryminacyjnej, regresji logistycznej, drzew klasyfikacyjnych i sztucznych sieci neuronowych. W ostatnim rozdziale zawarte zostały wyniki prac nad autorskimi modelami prognozowania zagrożenia upadłością przedsiębiorstw dla branży budowlanej. Autorskie modele, oszacowane z wykorzystaniem różnych metod, porównane zostały z innymi polskimi modelami uniwersalnymi oraz zweryfikowano skuteczność łączenia klasyfikatorów na potrzeby prognozowania zagrożenia upadłością przedsiębiorstw.