موسسه آموزش عالی غیرانتفاعی تاکستان

پایان‌نامه برای دریافت درجه کارشناسی ارشد رشته حسابداری مدیریت

عنوان:

بررسی مدیریت سود، اقلام تعهدی و نقدشوندگی سهام در میان شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران

استاد راهنما:

دکتر کیومرث بیگلر

استاد مشاور:

دکتر ایرج رحمانی

نگارنده:

سیما جعفری

شهریور ۱۳۹۷

چکیده

نقدشوندگی سهام در شرکتهای پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار از معیارهایی است که سرمایه‌گذاران در تصمیمات خود دخالت می‌دهند و شناخت عوامل تأثیرگذار بر این معیارها از اهمیت بالایی برخوردار است با توجه به مبانی نظری مطرح‌شده در این پژوهش انتظار می‌رود مدیریت سود مبتنی بر اقلام تعهدی اعم از اختیاری و غیر اختیاری بر این عوامل تأثیرگذار باشد به‌منظور نیل به این هدف، ۱۰۰ شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران (به‌عنوان نمونه آماری) که صورت‌های مالی (ترازنامه و صورت‌حساب سود و زیان) و اطلاعات مورد نیاز را در طی ۱۳۹۵-۱۳۹۱ ارائه داده بودند مورد بررسی قرار گرفتند و داده‌های مالی شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار مورد نظر از طریق نرم‌افزار Eviews۹ در بازده زمانی ۵ ساله جمع‌آوری خواهد شد. همچنین برای آزمـون فرضیه‌های پـژوهش از رگرسیون مقطعی چندگانه استفاده شده است. بر اساس نتایج بدست آمده می‌توان بیان نمود که با بهبود نقدشوندگی، قیمت سهام، مفاهیم تصمیم‌های مدیریت در خصوص خالص جریان‌های نقدی جاری و آتی را بهنگام‌تر و منصفانه‌تر منعکس می‌کند؛ بنابراین انتظار می‌رود بین کل اقلام تعهدی با نقدینگی سهام رابطه معنادار منفی وجود دارد. این نتیجه حاکی از این است که اثر مدیریت سود مبتنی بر اقلام تعهدی بر معیار نقدینگی رابطه منفی و معنادار است.

کلیدواژه‌ها: مدیریت سود، اقلام تعهدی، اقلام تعهدی اختیاری، اقلام تعهدی غیر اختیاری، نقدشوندگی

Abstract

Stock liquidity in companies admitted to Boruss Securities is one of the criteria in which investors are involved in their decisions. Knowing the factors influencing these criteria is of great importance. Considering the theoretical foundations in this research, it is expected that profit-based management Optional and non-volatile accrual items affect these factors. In order to achieve this goal, 100 companies listed on the Tehran Stock Exchange (as a statistical sample) that have financial statements (balance sheets and profit and loss account) and The required information was provided during the years 1391 to 1395 And the financial data of the companies admitted to the stock exchange will be collected through the 9Eviews software at a time frame of five years. Also, multiple cross-sectional regressions have been used to test the research hypotheses. Based on the results, it can be stated that by improving liquidity, the stock price reflects the concepts of management decisions regarding net current and future cash flows more evenly and fairly. Therefore, it is expected that there is a significant negative relationship between total accruals with stock liquidity. This result suggests that the effect of earnings management based on accruals on the liquidity ratio has a negative and significant relationship.

Keyword: Earnings management, accruals, accruals, discretionary accruals, liquidity

Takestan Institution of Higher Education

A Thesis Submitted in Partitial Fulfillment of the Requirement for Degree of M.sc in Managerial Accounting Orientation

Title:

Evaluation earnings management, accruals and stock liquidity among listed companies in Tehran Stock Exchange

Supervisor:
DR. Kimours Bigler

Advisor:
DR. Iraj Rahmani

By:
Sima Jafari

Summer of 2018