

عنوان مقاله:

تاثیر نوسان پذیری جریان های نقدی بر ضریب حساسیت جریان نقدی-وجه نقد در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران (بر مبنای مدل واریانس های شرطی GARCH)

محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی حسابداری، مدیریت و نوآوری در کسب و کار (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 16

نویسندگان:

ماشاء الله صالح پور - دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد آیت الله آملی

حسین فخاری - دانشیار گروه حسابداری، دانشگاه مازندران

خلاصه مقاله:

هدف این تحقیق بررسی تاثیر نوسان پذیری جریانهای نقدی بر ضریب حساسیت جریان نقدی-وجه نقد در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. در این تحقیق، تعداد 71 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بین سالهای 1388 تا 1392 جمع آوری و از طریق رگرسیون داده های ترکیبی مورد پردازش قرار گرفت. همچنین، حساسیت جریان نقدی به عنوان یکی از عوامل موثر بر مبنای مدل واریانس های شرطی GARCH برای آزمون فرضیه ها استفاده گردید. برای برآورد مدلهای مناسب آزمون فرضیه ها و داده های ترکیبی از آزمون چاو و هاسمن استفاده شد. به علاوه حساسیت جریان نقدی وجه نقد در دو گروه از شرکتهای با محدودیت مالی و شرکتهای فاقد محدودیت مالی با استفاده از نوسانات جریان نقدی و اندازه مورد مطالعه قرار گرفت. یافته های تحقیق نشان می دهد که هم بین جریان نقدی شرکت و نگهداشت وجه نقد در شرکتها و هم نوسان پذیری جریان نقدی بر ضریب حساسیت جریان نقدی-وجه نقد شرکتها تاثیر معناداری وجود دارد. یافته ها نشان از تاثیر معناداری بین جریان نقدی با نگهداشت وجه نقد و ضریب حساسیت جریانهای نقدی وجه نقد بین دو گروه از شرکتهای با محدودیت مالی و شرکتهای فاقد محدودیت مالی را می دهد.

کلمات کلیدی:

جریان نقدی، وجه نقد نگهداری شده، ضریب حساسیت جریان نقدی-وجه نقد، مدل گارچ (GARCH)

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/396681>

