



## مدیریت سرمایه در گردش، نگهداشت وجه نقد و عملکرد مالی

دکتر مهرداد قنبری<sup>۱</sup>، فاطمه زرافشانیان<sup>۲</sup>\*

۱. استادیار، گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی، واحد کرمانشاه، دانشگاه آزاد اسلامی، کرمانشاه، ایران ghanbari@iauksh.ac.ir

۲. دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده علوم انسانی، واحد کرمانشاه، دانشگاه آزاد اسلامی، کرمانشاه، ایران

f.zarafshanian@yahoo.com

### چکیده

در این مقاله عوامل موثر بر مدیریت سرمایه در گردش و میزان نگهداشت وجه نقد و تاثیر آنها بر عملکرد مالی واحد های انتفاعی مورد بررسی قرار گرفته است. وجه نقد اصلی ترین عنصر از گروه دارایی های جاری و مهمترین مولفه سرمایه در گردش واحد های انتفاعی است، به نحوی که تداوم فعالیت و تحقق اهداف واحدها را امکان پذیر می سازد. دیگر عوامل شامل چرخه تبدیل وجه نقد دوره واریز بستانکاران، تعویق حسابهای پرداختنی و دوره وصول مطالبات می باشد. این تحقیق بصورت توصیفی انجام شده است که به مرور ادبیات موجود در این زمینه می پردازد. نتایج تحقیقات انجام شده حاکی از آن است که بین چرخه تبدیل وجه نقد، دوره وصول مطالبات، دوره واریز بستانکاران، با سود آوری شرکت رابطه ای معنادار و معکوس وجود دارد. همچنین برای رسیدن به نقدینگی بهینه به عنوان معیاری برای عملکرد، سازمان ها باید چرخه نقدینگی خود را در حداقل ممکن نگه دارند و نگه داشتن چرخه نقدینگی در حداقل بهینه مستلزم کاهش مدت زمان وصول مطالبات، مدت زمان پرداخت حساب های پرداختنی و می باشد.

واژه های کلیدی: سرمایه در گردش، نگهداشت وجه نقد، عملکرد مالی، چرخه تبدیل وجه نقد، دوره وصول مطالبات.