

## تأثیر درماندگی مالی بر مدیریت سود مبتنی بر ارقام تعهدی و مدیریت سود واقعی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

محمد حلاج ۱ و محمد حسین همتی ۲

۱دکتری رشته حسابداری، دانشگاه شیراز، mhallaj62@gmail.com

۲ کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه غیر انتفاعی حافظ، واحد شیراز

### چکیده

این پژوهش، به بررسی نوع ارتباط بین درماندگی مالی و مدیریت سود مبتنی بر ارقام تعهدی و همچنین، نحوه اثرگذاری درماندگی مالی بر مدیریت سود واقعی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می پردازد. به طور خاص، هدف پژوهش حاضر بررسی مجدد فرضیه درماندگی مالی با مدیریت سود مبتنی بر ارقام تعهدی و آزمون مدیریت سود واقعی است. در راستای تحقیق این هدف، دو فرضیه اصلی و دو فرضیه فرعی طراحی و با انتخاب ۹۳ شرکت از بین شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی بازه زمانی ۸ ساله، ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۶، آزمون شده است. روش آماری مورد استفاده جهت آزمون فرضیه های پژوهش، روش داده های ترکیبی است. نتایج حاصل از تجزیه و تحلیل آماری فرضیه های پژوهش نشان می دهد که بین درماندگی مالی و مدیریت سود مبتنی بر ارقام تعهدی، رابطه مثبت و معنادار وجود دارد. افزون بر آن، یافته های پژوهش حاکی از آن است که درماندگی مالی و دستکاری فعالیت های واقعی از طریق تولید غیر عادی رابطه مثبت و معنادار وجود دارد. همچنین، بین درماندگی مالی با دستکاری فعالیت های واقعی از طریق جریان های نقد غیر عادی، رابطه ای مثبت و معنادار مشاهده شد.

**واژه های کلیدی:** درماندگی مالی، مدیریت سود، ارقام تعهدی، اندازه شرکت