

ابهامات کیو توپین در ارزیابی عملکرد

محسن عباسیان

کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه پیام نور بهشهر، بهشهر، ایران.
iranians.advisor@gmail.com

شماره ۴۲ / تابستان ۱۴۰۰ (جلد اول) / صص ۵۱-۶۰
چشم انداز حسابداری و مدیریت (دوره چهارم)

چکیده

کیو توپین یکی از معیارهای مهم ارزیابی عملکرد است. این معیار در دهه ۱۹۷۰ و دهه اخیر به طور گسترده ای توسط محققین مورد استفاده قرار گرفت. علی رغم استفاده گسترده از این معیار برای ارزیابی عملکرد، این معیار دارای یک سری مشکلات درون زاد است. این مقاله به بیان ابهامات کیو توپین در اندازه گیری عملکرد می پردازد. این مقاله شناسایی ابهامات کیو توپین را در دستور کار خود قرار داد. بدین منظور ابتدا به بیان نظری مشکلات درون زاد کیو توپین پرداخت و سپس برای تست تجربی، رابطه بین کیو توپین با نسبت های نقدی، فعالیت، سود آوری و سرمایه گذاری در یک نمونه ۴۸ تایی از شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در بین سال های ۱۳۹۲-۱۳۹۵ را به صورت ترکیبی مورد بررسی قرار داد. نتیجه تجزیه و تحلیل داده های تحقیق نشان داد که بین کیو توپین و نسبت های نقدی و سود آوری رابطه مثبت و معنی دار وجود دارد. همچنین نشان داده شد که بین کیو توپین و نسبت های فعالیت و سرمایه گذاری رابطه معنی داری وجود ندارد. **واژه های کلیدی:** ارزیابی عملکرد، کیو توپین، نسبت های نقدی، نسبت های فعالیت، نسبت های سودآوری، نسبت های سرمایه گذاری.

مقدمه

عملکرد سازمانی پدیده ای پیچیده است، که شاید ساده ترین تعریف برای آن را بتوان، مجموعه فعالیت های معطوف به دستیابی بر اهداف سازمانی دانست. متناسب با عملکرد که از دریاچه های مختلف مورد مطالعه قرار می گیرد، اهداف نیز از دریاچه های مختلفی نیز بروز می کنند. به طور نمونه، در مدل کارت ارزیابی متوازن، عملکرد سازمانی از چهار دریاچه ای مالی، مشتریان، فرآیندی و رشد (یادگیری) مورد مطالعه قرار می گیرد. از این رو هنگامی که عملکرد سازمانی از دریاچه های مختلف و با اهداف مختلف مورد مطالعه قرار می گیرد، مدل های سنجش عملکرد متفاوتی نیز نسبت به تناسب اهداف استفاده خواهند شد.

در مطالعات تجربی مربوط به امور مالی برای سنجش متغیرها از پروکسی ها استفاده می کنند. بنابراین پروکسی ها باید به دقت انتخاب شوند چون پروکسی نامناسب به صورت کاذب می توانند در رد یا تائید فرضیه ها نقش داشته باشند. در حالت ایده