

تأثیر اجتناب از پرداخت مالیات بر معیارهای ارزیابی عملکرد مالی و سطح نگهداشت وجه نقد شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران

تاریخ دریافت: ۹۸/۰۹/۲۷

تاریخ پذیرش: ۹۸/۱۰/۲۸

کد مقاله: ۲۶۲۵۶

فرزین خوش‌کار^۱، هلیا نیرومند راد^{۲*}، ریحانه کمالی^۳

چکیده

هدف اصلی این پژوهش تأثیر اجتناب از پرداخت مالیات بر معیارهای ارزیابی عملکرد مالی و سطح نگهداشت وجه نقد شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران است. نمونه آماری پژوهش شامل ۱۲۰ شرکت فعال در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره زمانی ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۷ است. روش آزمون فرضیات در مطالعه حاضر روش رگرسیون پانل دیتا با الگوی اثرات ثابت می‌باشد که با بهره‌گیری از نرم‌افزار SPSS و Eviews انجام شده است. در این تحقیق دو فرضیه مطرح گردیده است که (۱) آیا اجتناب از پرداخت مالیات بر نرخ بازده دارایی‌ها تأثیر معناداری دارد؟ (۲) آیا اجتناب از پرداخت مالیات بر سطح نگهداشت وجه نقد تأثیر معناداری دارد؟ نتایج پژوهش نشان می‌دهد که اجتناب از پرداخت مالیات در مدل پژوهش معنی‌دار و مثبت است یعنی اجتناب از پرداخت مالیات باعث افزایش نرخ بازده دارایی‌ها می‌شود و کاهش آن باعث نرخ بازده دارایی‌ها می‌شود. به دلیل تأثیر معنی‌دار و مثبت اجتناب مالیاتی بر نرخ بازده دارایی‌ها، فرضیه اول پژوهش تأیید می‌گردد. برای فرضیه دوم نتایج چنین حاصل گشت که اجتناب مالیاتی در مدل پژوهش معنی‌دار و مثبت است یعنی اجتناب از پرداخت مالیات بر سطح نگهداشت وجه نقد تأثیر معنی‌دار و مثبتی دارد؛ بنابراین افزایش اجتناب از مالیات باعث افزایش وجه نقد نگهداری شده شرکت‌ها می‌شود. به دلیل وجود رابطه معنی‌دار بین این دو متغیر، فرضیه دوم پژوهش نیز تأیید می‌گردد. در کل نتایج حاصله نشان داد که اجتناب از پرداخت مالیات بر نرخ بازده دارایی‌های شرکت و سطح نگهداشت وجه نقد آن‌ها تأثیر معنادار و مثبتی دارد.

واژگان کلیدی: اجتناب از پرداخت مالیات، سطح نگهداشت وجه نقد، عملکرد مالی

۱- مدرس گروه حسابداری، موسسه آموزش عالی ناصر خسرو، ساوه، ایران

۲- (نویسنده مسئول)، دانشجوی کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی ناصر خسرو، ساوه، ایران؛ niroumand.h@hmkh.ac.ir

۳- دانشجوی کارشناسی ارشد، موسسه آموزش عالی ناصر خسرو، ساوه، ایران