



ابوالفضل شادمان، ۱۴۰۲

## تأثیر شاخص‌های مدیریت وجه نقد بر عملکرد مالی و ارزش شرکت

ارزیابی عملکرد فرآیندی است که به سهامداران جهت تصمیم‌گیری به منظور سرمایه‌گذاری بهینه کمک میکند. استفاده‌کنندگان گزارشهای مالی با استفاده از معیارهای مختلف، عملکرد شرکت را ارزیابی و برآوردی از ارزش شرکت را مشخص میکنند. همچنین مدیریت وجه نقد یکی از تکنیکهایی است که میتواند بر عملکرد مالی و ارزش شرکت اثرگذار باشد. هدف این پژوهش بررسی اثر مدیریت وجه نقد بر عملکرد مالی و ارزش شرکت میباشد. دوره زمانی پژوهش ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱ بود که تعداد ۱۰۲ شرکت مورد بررسی قرار گرفتند و تعداد ۵۱۰ مشاهده مبتنی بر شرکت - سال ایجاد شد. جهت تجزیه و تحلیل داده‌ها از روش رگرسیون چندمتغیره استفاده شده است. در نهایت داده‌ها با استفاده از نرم‌افزار اکسل آماده و جهت انجام آزمونهای آماری و همچنین آزمون فرضیه‌های پژوهش از نرم‌افزار ایویوز نسخه ۱۰ استفاده شده است. برای مشخص کردن نوع داده‌های ترکیبی و نوع اثر داده‌های ترکیبی، به ترتیب از آزمونهای اف لیمر و هاسمن استفاده شد. در این پژوهش هشت فرضیه مورد آزمون قرار گرفت. نتایج پژوهش نشان داد که بین چرخه تبدیل وجه نقد، وجه نقد و معادلهای وجه نقد، نسبت جاری، نسبت کفایت جریان وجه نقد با عملکرد مالی و ارزش شرکت رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**کلیدواژه‌ها:** واژه‌های کلیدی: مدیریت وجه نقد، نسبت جاری، نسبت کفایت جریان وجه نقد، عملکرد مالی، ارزش شرکت

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۸۲۹۰۰۷۹۳۵۸۴۶۸۱۳۰۲۳۱۶۲۷۸۴۸۴۲

تاریخ دفاع: ۱۴۰۲/۱۲/۲۲

رشته‌ی تحصیلی:

دانشکده:

استاد راهنما: دکتر قاسم قاسمی

### **Thesis:**

## Effects of cash management techniques on financial performance and firm value

Performance evaluation is a process that helps shareholders to make optimal investment decisions. The users of financial reports evaluate the company's performance and estimate the company's value by using different criteria. Also, cash management is one of the techniques that can affect the financial performance and value of the company. The purpose of this research is to investigate the effect of cash management on financial performance and company value. The research period was 2018 to 2022, when 102 companies were



surveyed and 510 company-based observations were made. Multivariate regression method has been used to analyze the data. Finally, the data were prepared using Excel software and statistical software Eviews version 10 was used to perform statistical tests as well as test hypotheses. Leimer and Hassmann F tests were used to determine the type of combined data and the type of effect of the combined data, respectively. In this research, eight hypotheses were tested. The research results showed that there is a positive and significant relationship between cash conversion cycle, cash and cash equivalents, current ratio, cash flow adequacy ratio with financial performance and company value.