



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: امیر خسرو جردی، ۱۳۹۷

ریسک عملیاتی، ریسک بازار و چرخه‌ی تبدیل وجه نقد

چرخه‌ی تبدیل وجه نقد شرکت‌ها عامل مهمی در رشد و توسعه شرکت‌ها می‌باشد. هرچقدر این چرخه کوتاه‌تر باشد، شرکت‌ها می‌توانند با سرعت بیشتری منابع خود افزایش دهند. در همین راستا، ممکن است ریسک عملیاتی و ریسک بازار بر زمان و نحوه‌ی اعطای اعتبار و دریافت اعتبار شرکت‌ها تاثیر گذارد که در نهایت می‌تواند منجر به تغییر چرخه‌ی تبدیل وجه نقد شرکت‌ها گردد. بنابراین هدف این تحقیق، بررسی رابطه‌ی بین ریسک عملیاتی و ریسک بازار با چرخه‌ی تبدیل وجه نقد شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. این تحقیق بر حسب هدف از نوع کاربردی، بر حسب بعد زمانی از نوع طولی، بر حسب نحوه گردآوری داده‌ها از نوع آرشیوی یا پس‌رویدادی، بر حسب ماهیت داده‌ها از نوع کمی و بر حسب منطق استدلالی قیاسی-استقرایی می‌باشد. دوره زمانی پژوهش، ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ می‌باشد. برای آزمون فرضیه‌های پژوهش از رگرسیون خطی با داده‌های ترکیبی استفاده شد. یافته‌های این پژوهش نشان داد که بین ریسک عملیاتی و ریسک بازار با چرخه‌ی تبدیل وجه نقد شرکت‌ها رابطه‌ی مثبت و معناداری وجود دارد. همچنین یافته‌های دیگر این پژوهش نشان داد که اثر متقابل ریسک عملیاتی و ریسک بازار، رابطه‌ی معناداری با چرخه‌ی تبدیل وجه نقد شرکت‌ها دارد.

کلیدواژه‌ها: چرخه‌ی تبدیل، ریسک بازار، ریسک عملیاتی، وجه نقد.

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۳۲۰۳۵

تاریخ دفاع: ۱۳۹۷/۱۱/۰۲

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: علی باغانی

M.A. Thesis:

operational risk , market risk and the cash conversion cycle

The corporate cash cycle is an important factor in corporate growth and development. The shorter the cycle, the companies can increase their resources more quickly. In this regard, operating risk and market risk may affect the timing and method of granting credit and corporate credit, which can ultimately lead to a change in the cash flow of companies. Therefore, the purpose of this study is to investigate the relationship between operational risk and market risk with the cash flow transformation cycle of companies admitted to the Tehran Stock Exchange. This research is based on the purpose of the applied type, based on



the time dimension of the longitudinal type, based on the type of archival or post-event data collection, based on the nature of the data, quantitatively and in terms of deductive-deductive reasoning. The research period is from 2011 to 2016. Linear regression with combination data was used to test the research hypotheses. The findings of this study showed that there is a positive and significant relationship between operational risk and market risk with the cash cycle of the companies. Other findings from this study also showed that the interaction between operational risk and market risk has a significant relationship with the company's cash cycle