



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: مریم فرزانه فر، ۱۳۹۶

## اطمینان بیش از حد مدیران و اجتناب مالیاتی: نقش تعاملی بیش اطمینانی مدیران و جریان نقد عملیاتی

بیش اطمینانی مدیران یک صفت و خصیصه‌ی شخصی در مدیران است که در تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاری و انتخاب گزارش‌گری مالی آن‌ها را به طور مشترک تحت تأثیر قرار می‌دهد. اعتماد به نفس کاذب مدیر عامل نقش مهمی در سیاست‌های مختلف شرکت‌ها و تصمیم‌گیری‌های استراتژیک ایفا می‌کند. این پژوهش درصدد بررسی اثر تعاملی بیش اطمینانی مدیران و بیش اطمینانی جریان نقد عملیاتی بر اجتناب از مالیات شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. به این منظور اطلاعات مربوط به 110 شرکت فعال در بورس طی سال‌های 1390 تا 1394 جمع‌آوری و با استفاده از نرم‌افزار آماری ایویوز مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفت. بر اساس نتایج پژوهش و آزمون‌های آماری در سطح خطای 5 درصد می‌توان گفت که بین بیش اطمینانی مدیران و اثر تعاملی آن با بیش اطمینانی جریان نقد عملیاتی با اجتناب از مالیات رابطه‌ی مثبت و معناداری وجود دارد. در واقع اطمینان بیش از حد مدیریتی، از طریق تخمین بیش از حد صرفه‌جویی مالیاتی در برنامه‌ریزی مالیاتی، تخمین کمتر از حد هزینه‌های تحمیل شده‌ی ناشی از سرمایه‌گذاری در برنامه‌ریزی مالیاتی یا ترکیبی از این دو، میزان سرمایه‌گذاری در طرح‌های مالیات‌کاه را افزایش می‌دهد و به افزایش اجتناب مالیاتی منجر می‌شود. اما بین بیش اطمینانی جریان نقد عملیاتی و اجتناب مالیاتی رابطه‌ی معناداری وجود ندارد.

**کلیدواژه‌ها:** اجتناب از مالیات، بیش اطمینانی مدیران، بیش اطمینانی جریان نقد عملیاتی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۵۲۰۰۵

تاریخ دفاع: ۱۳۹۶/۰۶/۲۰

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر ابوالقاسم مسیح آبادی

### **M.A. Thesis:**

Overconfidence managers and tax avoidance: more interactive role in ensuring managers and the operational Nqzd

Overconfidence of the managers is a personality trait and character among the managers



which affects both on the decision making in respect of the investment as well as on selecting their financial reporting. The pseudo-confidence of the managing director plays a significant role in the policy making procedure and the strategic decision making of the companies. This survey intends to study the interactive effect of the managers' overconfidence and overconfidence in operating cash flow on the tax avoidance of the companies admitted at the Tehran Stock Exchange. To do so, the data of 110 companies active in the Stock Exchange during the years: 2011 till 2015 were gathered and analyzed using the Eviews statistical forecasting software. According to the research findings and the statistical tests at the error level of  $p=5\%$ , it can be said that there is a positive and significant correlation between the managerial overconfidence and the interactive effect of the overconfidence as compared to operating cash flow and tax avoidance. In fact, managerial overconfidence, through maximum estimation of saving tax in tax planning, minimum estimation of expenses imposed due to the over-investment in tax planning and / or a combination of both give rise to the investment rate in tax reduction plans which in itself leads to a rise in tax avoidance. However, there is no significant correlation between overconfidence in operating cash flow and tax avoidance.