



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: سمانه یوسفی، ۱۳۹۶

## محافظه‌کاری شرطی، غیرشرطی و اعتبار تجاری

اعتبار تجاری یک منبع بودجه مهم برای شرکت‌های کوچک و بزرگ در سراسر جهان است. عوامل گوناگونی بر میزان اعتبار تجاری تأثیرگذار است که از جمله مهم‌ترین آن‌ها محافظه‌کاری است که یکی از ویژگی‌های کیفی اطلاعات حسابداری می‌باشد. پژوهش حاضر ضمن مطالعه مفاهیم بنیادی و علمی، ارتباط میان محافظه‌کاری شرطی و غیرشرطی حسابداری با اعتبار تجاری را مورد بررسی قرار می‌دهد. نمونه پژوهش شامل 174 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران برای سال‌های 1389 تا 1394 می‌باشد و فرضیه‌های پژوهش با استفاده از تحلیل رگرسیونی خطی چند متغیره به روش پانل دیتا با اثرات ثابت و با بهره‌گیری از نرم افزار Eviews8 آزمون شده است. برای محاسبه اعتبار تجاری، از نسبت حساب‌ها و اسناد پرداختنی و پیش دریافت از مشتریان بر کل دارایی‌ها استفاده شده، و جهت ارزیابی محافظه‌کاری شرطی، از مدل بال و شیواکومار (2005) و محافظه‌کاری غیرشرطی از مدل گیولی و هاین (2000) استفاده شده است. نتایج حاصل از تجزیه و تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه‌ها نشان می‌دهد که میان محافظه‌کاری شرطی و غیرشرطی و اعتبار تجاری رابطه مستقیم و معناداری وجود دارد؛ به عبارت دیگر با افزایش سطح محافظه‌کاری شرطی و غیرشرطی، اعتبار تجاری نیز افزایش پیدا می‌کند و شرکت‌هایی که محافظه‌کاری بیشتری را اعمال کنند، می‌توانند اعتبار تجاری بیشتری ارائه دهند.

**کلیدواژه‌ها:** محافظه‌کاری شرطی، محافظه‌کاری غیرشرطی، اعتبار تجاری

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۵۱۰۰۴

تاریخ دفاع: ۱۳۹۶/۰۶/۲۱

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استادان راهنما: قاسم قاسمی و دکتر سید محسن فاضلیان

استاد مشاور: حجت‌اله آتشی گلستانی

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

## Conditional conservatism, unconditional conservatism and trade credit

Trade credit is an important budget source for small and big businesses around the world. Various factors influence the amount of trade credit and among the most important of them is conservatism, which is one of the qualitative attributes of accounting information. This research, while studying the fundamental and scientific concepts, examines the relationship



of conditional and unconditional accounting conservatism with trade credit. The research sample includes the data of 174 companies under Tehran stock exchange during the years 2010 to 2015, and the research hypothesis are tested on the data using multivariate linear regression analysis with panel data method with fixed effect, utilizing Eviews8 software. To calculate the trade credit, the ratio of accounts and notes payable and payment in advance from customers to the total assets is used, and to evaluate conditional and unconditional conservatism, Ball & Shivakumar(2005) model and Givoly & Hayn(2000) model are used respectively. The results of the data analysis and the hypothesis test indicates a direct and meaningful relationship between conditional and unconditional conservatism and trade credit. In other words, as the level of conditional and unconditional conservatism increases, trade credit will also increase and the businesses which incorporate more conservatism, can offer more trade credit.