



## بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

نقش اقلام تعهدی سرمایه کاری روی کیفیت درآمدها  
و بازده سهام

عنوان انگلیسی مقاله :

The Role of Working Capital Accruals on Earnings  
Quality and Stock Return



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



## بخشی از ترجمه مقاله

### 5. Summary and Conclusion

Within the academic literature, the consensus view is that investors and analysts have traditionally focused on reported 'bottom-line' reported measures of income and typically ignored the decision-relevant information contained with other financial statement items and disclosures. Although, 'bottom-line' income has important information content, it cannot provide information about the quality of these earnings. Earnings quality is an important predictor of a firm's future returns and is heavily influenced by the use of discretionary and nondiscretionary accruals by management.

Existing empirical accounting research has found a negative relationship between accruals and future stock returns. Accruals play an important role in linking earnings surprises and returns. Increases in reported earnings that are accompanied by high levels of accruals possibly should provide information about the level of earnings quality. This present study builds on earlier work by Sloan (1996), Xie (2001) and Chan et al. (2006) and provides empirical evidence using U.K. data that shows that accruals are associated with, and can also predict, returns.

#### 5. خلاصه و نتیجه‌گیری

در محدوده‌ی نوشتجات آکادمیک، دیدگاه مشترک این است که سرمایه‌گذاران و تحلیلگران به طور سنتی روی معیارهای گزارش شده‌ی «خط-انتهای» درآمد تمرکز کرده‌اند و به طور معمول از اطلاعات مربوط به تصمیم‌گیری مشمول با سایر افشاگری‌ها و آیتم‌های صورت‌های مالی صرف نظر کرده‌اند. اگرچه درآمد «خط-انتهای» دارای محتوای اطلاعاتی مهمی است، آن نمی‌تواند اطلاعاتی را درباره‌ی کیفیت این درآمدها فراهم کند. کیفیت درآمدها، یک پیش‌بینی‌کننده‌ی مهم بازده‌های آینده‌ی یک شرکت است و به شدت تحت تاثیر استفاده از اقلام تعهدی احتیاطی و غیر احتیاطی توسط مدیریت است.

تحقیقات حسابداری تجربی موجود، رابطه‌ای منفی را بین اقلام تعهدی و بازده‌های سهام آینده کشف کرده‌اند. اقلام تعهدی، نقش مهمی را در پیوند شگفتی‌های درآمدها و بازده‌ها ایفا می‌کنند. افزایش‌های درآمدهای گزارش شده که توسط سطوح بالای اقلام تعهدی همراهی می‌شوند باید اطلاعاتی را درباره‌ی سطح کیفیت درآمدها فراهم کنند. این مطالعه بر اساس کار اولیه توسط اسلوان (1996)، زی (2001) و چان و همکاران (2006) انجام شده است و شواهد تجربی را با استفاده از داده‌های انگلستان فراهم می‌کند که نشان می‌دهند که اقلام تعهدی همراه با بازده هستند و همچنین می‌توانند آن‌ها را پیش‌بینی کنند.

### توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.

