

عنوان فارسی مقاله :

بررسی "عدم تقارن جریان های نقدی:

علل و پیامدهای حاصله برای تحقیق محافظه کاری مشروط"

عنوان انگلیسی مقاله :

Discussion of "Cash flow asymmetry:

Causes and implications for conditional conservatism research"



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.

(c) Givoly et al. (2007) propose three categories of conditions that could create measurement error (noise) and/or bias in earnings AT as a measure of conditional conservatism: (1) non-uniformity in the content of the news during the estimation window (i.e., offsetting good and bad news); (2) multiple events in the estimation window that reflect different levels of discretion-related conditional conservatism; and (3) firms' disclosure policies, which can be asymmetric. As one example, Givoly et al. show that the earnings AT measure does *not* behave as expected for "big issuers" (big equity issuers) if it is measuring conditional conservatism. Givoly et al. do not investigate whether accruals AT does display expected variation, but neither does CHT.¹⁶ Clearly, some of the "situations" in Givoly et al. will generate the type of asymmetry in CFOs that CHT assert does not represent conditional conservatism. But the overlap does not imply that an accruals-based AT measure mitigates the potential situational biases noted in Givoly et al. In assessing construct validity, researchers need to carefully consider whether eliminating CFO AT sufficiently addresses the situational biases noted in Givoly et al. If the situations that produce biases are not important for a study's generalizability, eliminating the situations could be a viable alternative.

(c)

سود به عنوان معیار محافظه کاری AT گیولی و همکارانش سه طبقه از شرایطی که باعث بروز خطای اندازه گیری (نویز) و یا تورش در مشروط می شوند را پیشنهاد می کنند: (1) عدم همسانی و یکنواختی در محتوای اخبار در طول پنجره زمانی تخمین (به عبارتی جریان اخبار خوب و بد)؛ (2) رویدادهای متعدد در پنجره تخمین که بازتابی از سطوح مختلف محافظه کاری مشروط مرتبط با اختیار هستند؛ و (3) سیاست های افشای شرکت ها که می توانند نامتقارن باشند. به طور مثال، گیولی نشان می دهند که در صورت اندازه گیری محافظه کاری سود برای صادر کنندگان بزرگ به حد انتظار رفتار نمی کند (صادرکنندگان بزرگ سهام). گیولی مسئله نمایش تغییر AT مشروط، معیار را مورد پژوهش قرار نمی دهند. بدیهی است برخی از موقعیت ها در گیولی نوعی CHT بر مبنای اقلام تعهدی و AT مورد انتظار به واسطه نشان دهنده محافظه کاری مشروط نمی باشد. اما همپوشانی بدان معنا نیست، CHT ها ایجاد می کنند که برطبق ادعای CFO عدم تقارن در بر مبنای اقلام تعهدی، تورش های موقعیتی بالقوه ذکر شده در را به حداقل می رساند. برای ارزیابی اعتبار ساختاری، AT که یک معیار به اندازه کافی، تورش های موقعیتی ذکر شده در را خطاب CFO AT محققین باید این مسئله را به دقت مد نظر قرار دهند که آیا حذف قرار می دهد یا خیر. اگر موقعیت های ایجاد کننده تورش ها، نقش مهمی در تعمیم پذیری تحقیق نداشته باشند، آنگاه حذف موقعیت ها می تواند یک راهکار بادوام به حساب بیاید.



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.

همچنین برای مشاهده سایر مقالات این رشته [اینجا](#) کلیک نمایید.