



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

تصدی مدیر عامل شرکت و مدیریت درآمد

عنوان انگلیسی مقاله :

CEO tenure and earnings management



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

7. Conclusion

This study examines changes in CEOs' incentives to manage their firms' reported earnings during their tenure as CEO. We predict that in the early years of their service, when the market is more uncertain about their ability, they have greater incentives to overstate earnings to favorably influence the market's perception. For the sample period 1992-2010, we show that, as expected, earnings overstatement is greater in the early years than in the later years of CEOs' service and that this overstatement increases reported ROA by about 25% on average. These results are robust to using different earnings management measures, specifically, discretionary accruals, abnormal discretionary expenses, such as R&D expense, and special items. We also show that, as expected, the difference in the overstatement of earnings between the early and the later years of CEOs' service is less pronounced in firms with stronger monitoring, proxied by institutional ownership, analyst following, board independence, and audit committee independence. Finally, our findings have an implication for the tests of earnings overstatement by departing CEOs in their final year. These tests can provide misleading results without a control for earnings overstatement in the early years of their service.

7. نتیجه گیری

این مطالعه به بررسی تغییرات در انگیزه های مدیران اجرایی برای مدیریت درآمد شرکت های گزارش شده خود در زمان تصدی خود به عنوان مدیر عامل می پردازد. ما پیش بینی کردیم که در سال های اولیه خدماتشان، زمانی که بازار در مورد توانایی خود نامطمئن تر است، آنها انگیزه های بیشتری برای درآمد گزارش در تاثیر مطلوب درک بازار دارند. برای دوره نمونه 1992-2010، ما نشان می دهیم، همانطور که انتظار می رود، درآمد گزارش در سال های اولیه بیشتر از سال های بعد از خدمات مدیران اجرایی است و این افزایش اغراق ROA حدود 25 درصد به طور متوسط گزارش شده است. این نتایج قوی برای استفاده از اقدامات مختلف مدیریت درآمد، به طور خاص، اقلام تعهدی اختیاری، هزینه های غیر طبیعی اختیاری، مانند هزینه تحقیق و توسعه، و آیتم های خاص می باشد. ما همچنین نشان می دهیم، همانطور که انتظار می رود، تفاوت درآمد گزارش بین سال های اولیه و سال های بعد از خدمات مدیران اجرایی کمتر در شرکت های با نظارت قوی تر، پروکسی با مالکیت نهادی، تحلیلگری زیرین، وابستگی در هیئت مدیره، و کمیته ی حسابرسی مستقل رسماً بیان شده است. در نهایت، یافته های ما یک مفهوم برای آزمون درآمد گزارش توسط مدیران اجرایی اخراجی در سال آخر دارد. این آزمایشات می توانند نتایج گمراه کننده بدون کنترل برای درآمد گزارش در سال های اولیه خدمات خود ارائه 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.