

ECONOMÉTRIE

Cours BA, SA 2020

Projet T.-H. YANG, HSU et W.-B. YANG (2016)

Base de données : T.-H. YANG, HSU et W.-B. YANG (2016)

La base de données Yang2016.RData a été construite à partir de données de Thompson Reuters datastream relatives à des augmentations de capital en Europe du 1^{er} janvier 2000 au 30 juin 2014. Il s'agit de quelque 104 observations. Les principales variables sont décrites dans le tableau 1.

Références

YANG, Tung-Hsiao, HSU, Junming et YANG, Wen-Ben (2016). Firm's motives behind SEOs, earnings management, and performance. International Review of Economics & Finance 43.Supplement C, p. 160-169. ISSN : 1059-0560. DOI : <https://doi.org/10.1016/j.iref.2015.10.038>. URL : <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1059056015001884>.

Table 1 – Entreprises en situation de contraintes ou de détresse financière (Description)

Variables	Description
CA_0	Current accrual en $t - 1$ (numérique) ;
CA_1	Current accrual en t (numérique) ;
CA_2	Current accrual en $t + 1$ (numérique) ;
VCD_0	Variation des ventes - variation du compte débiteurs en $t - 1$ (numérique) ;
VCD_1	Variation des ventes - variation du compte débiteurs en t (numérique) ;
VCD_2	Variation des ventes - variation du compte débiteurs en $t + 1$ (numérique) ;
KZ	Indice KZ de contrainte financière (numérique) ;
Oscore	Indice O-score de risque de détresse financière (numérique) ;
size	Capitalisation (numérique) ;
BM	Ratio Book-to-Market (numérique) ;
CER64	Rendement excédentaire cumulé du mois -6 au mois -4 (numérique) ;
BHAR_1	Rendement d'une stratégie d'achat-conversion durant 1 an après l'opération (numérique) ;
BHAR_2	Rendement d'une stratégie d'achat-conversion durant 2 ans après l'opération (numérique) ; ;
BHAR_3	Rendement d'une stratégie d'achat-conversion durant 3 ans après l'opération (numérique) ; ;
CER31	Rendement excédentaire cumulé du mois -3 au mois -1 (numérique).