

بررسی ارتباط بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی

علی باغانی^۱

مسعود اسماعیلی^۲

تاریخ دریافت: ۱۴۰۳/۰۶/۰۱ تاریخ چاپ: ۱۴۰۳/۰۸/۱۸

چکیده

هدف اصلی این تحقیق بررسی ارتباط بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی می باشد. جامعه آماری تحقیق حاضر شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال های ۱۳۹۴ تا ۱۴۰۲ بوده که حجم نمونه با توجه به روش غربالگری و پس از حذف مشاهدات پرت برابر با ۶۲ شرکت می باشد. در این تحقیق به منظور اندازه گیری عدم کارایی وجه نقد از قدرمطلق تفاوت مانده وجه نقد واقعی شرکت از مانده وجه نقد بهینه برآوردی استفاده شده است. در این تحقیق که از داده های تلفیقی و پانل (تابلویی) با اثرات ثابت استفاده شده، نتایج حاصل از تجزیه و تحلیل اطلاعات، مشخص شد بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معناداری وجود دارد. همچنین بین کیفیت اقلام تعهدی در ساختارهای متفاوت مالکیت و هیات مدیره با یکدیگر تفاوت معناداری دارد. به دلیل اینکه تصمیم گیری در اور شرکت و مدیریت درآمدی هر شرکت توسط هیات مدیره مشخص می گردد بنابراین ساختار هیات مدیره و نحوه مدیریت درآمدی هیات مدیره با بازده سهام و کیفیت اقلام تعهدی رابطه متفاوت و معناداری دارد.

واژگان کلیدی

حاکمیت شرکتی، اقلام تعهدی، کیفیت اقلام تعهدی

۱. استاد حسابداری گروه حسابداری، واحد تهران جنوب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

۲. دانشجوی دکترا حسابداری گروه حسابداری، واحد تهران جنوب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران.

مقدمه

اخیراً موضوع حاکمیت شرکتی در سطح بین‌المللی توجهات زیادی را به خود جلب کرده است (گا، ۲۰۰۷). اصطلاح حاکمیت شرکتی کلمه یونانی «Kyberman» به معنی راهنمایی کردن یا اداره کردن می‌باشد و از کلمه یونانی به کلمه لاتین به صورت «Gubernare» و فرانسه قدیم به «Gouverner» تبدیل شده است؛ اما این کلمه به گونه‌های مختلف توسط سازمان‌ها یا کمیته‌ها مطابق علایق ایدئولوژیکی آنها تعریف شده است.

حاکمیت شرکتی سیستمی است که شرکت‌ها از طریق آن هدایت و کنترل می‌شوند. ساختار حاکمیت شرکتی، توزیع حقوق و مسئولیت‌ها بین بخشهای مختلف در شرکت مثل اعضای هیات مدیره، مدیران، سهامداران و سایر ذینفعان را مشخص و وظایف و رویه‌های تصمیم‌گیری در امور شرکت را روشن می‌کند؛ بنابراین بایستی بر عملکرد کلی شرکت و در نتیجه بر مدیریت درآمدی آن تأثیر مستقیم داشته باشد. تدوین‌کنندگان مقررات و دست‌اندرکاران بر این باورند که راهبری شرکت با عملکرد مالی شرکت رابطه دارد، اما شواهد تجربی به دست آمده در این رابطه تاکنون به نتیجه قطعی منجر نشده است (رجبی و گنجی، ۱۳۸۹). کیفیت اقلام تعهدی به عنوان جایگزینی برای کیفیت اطلاعات حسابداری در نظر گرفته می‌شود؛ چرا که اطلاعاتی را در مورد جریان نقدی مورد انتظار برای آگاهی سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند و میتواند معیاری برای مدیریت بهینه وجه نقد باشد.

از این رو پژوهش حاضر به دنبال یافتن پاسخی به این سؤال اصلی است که آیا بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی ارتباطی وجود دارد؟

مبانی نظری

حاکمیت شرکتی، به مجموعه: فرایندها، رسم‌ها، سیاست‌ها، قوانین و نهادهایی گفته می‌شود که به روش یک شرکت از نظر اداره، راهبری و یا کنترل تأثیر بگذارد. همچنین، حاکمیت شرکتی، روابط بین کنشگران متعدد (ذی‌نفعان) و هدف‌هایی را که بر اساس آنها شرکت اداره می‌شود، در بر می‌گیرد. کنشگران اصلی، مدیریت عامل، سهام‌داران و هیئت مدیره هستند. سایر ذی‌نفعان عبارتند از: کارمندان، عرضه‌کنندگان کالا، مشتریان، بانک‌ها و سایر وام‌دهندگان، قانون‌گذاران، محیط و به طور کلی جامعه.

حاکمیت شرکتی، موضوعی چند بعدی است. یکی از درونمایه‌های مهم در حاکمیت شرکتی با حسابداری و مدیریت مالی سروکار دارد و به گونه اصولی از به کارگیری سیاست‌ها و مکانیزم‌هایی حمایت می‌کند که از رفتار درست اطمینان حاصل کرده، سهام‌داران را پشتیبانی کند. یک عنصر اصلی دیگر، دیدگاه کارایی اقتصادی است که سیستم حاکمیت شرکتی از راه آن باید هدفهای اقتصادی را با در نظر گرفتن دقیق ثروت سهام‌داران، بهبود بخشد. دیدگاه‌های دیگری هم در زمینه حاکمیت شرکتی وجود دارد که از جمله آنها می‌توان به دیدگاه ذی‌نفعان اشاره کرد که حساسی و توجه بیشتری را به ذی‌نفعان طلب می‌کند.

حاکمیت شرکتی یک عنصر اساسی در افزایش اعتماد سرمایه‌گذار، ارتقای حس رقابتی و درنهایت بهبود رشد اقتصادی است. این عنصر در صدر فهرست توسعه بین‌المللی قرار دارد.

اصول اولیه حاکمیت شرکتی، عبارتند از: مساوات، شفافیت و مسئولیت‌پذیری که در همه جای دنیا یکسان است. ترویج و ارتقای حاکمیت شرکتی مناسب می‌تواند برای شرکت‌های تجاری جهان امروز، بسیار مثمر ثمر باشد. برای درک بهتر مفهوم حاکمیت شرکتی، می‌توان از دو دیدگاه: کلان (کل‌گرا) و خرد (جزء‌گرا) آن را تشریح کرد:

از دیدگاه خرد، حاکمیت شرکتی دربرگیرنده مجموعه‌ای از روابط میان هیئت مدیره شرکت، ساختار مالکیت، کیفیت حساسی خارجی و ویژگیهای کمیته‌ی حساسی است. این روابط که قوانین و انگیزاننده‌های متفاوتی را در بر می‌گیرد، ساختار را از راه هدف‌های تعیین شده و وسایل رسیدن به آن هدف‌ها و نظارت بر اجرا شکل می‌دهد. بنا براین، اصول اولیه حاکمیت شرکتی، عبارتند

از: شفافیت ساختارها و عملیات شرکتی، مسئولیت پذیری مدیران و اعضای هیئت مدیره نسبت به سهام داران، و مسئولیت شرکت نسبت به کارمندان، وام دهندگان، عرضه کنندگان کالا و جوامع محلی که شرکت در آن جا فعالیت دارد.

مروری بر پیشینه پژوهش

رضایی و همکاران (۱۴۰۳) به مطالعه بررسی نقش تعدیلی حاکمیت شرکتی بر تعامل جریان های نقد آزاد و فرصت های رشد در همگام سازی بازده سهام پرداختند. نتایج آزمون فرضیه ها نشان می دهد کیفیت حاکمیت شرکتی بر تعامل بین بازده سالانه سهام، تعامل بین تمرکز مالکیت، گردش معاملات و همگام سازی بازده سهام تاثیر معنی داری دارد؛ اما کیفیت حاکمیت شرکتی بر تعامل بین عمر شرکت، اندازه شرکت، رشد شرکت، نقدشوندگی و همگام سازی بازده سهام تاثیر معنی داری ندارد.

غفوریان شاگردی و همکاران (۱۴۰۳) به مطالعه بررسی نقش تعدیل گر دقت اظهارنظر حسابرس بر رابطه بین حاکمیت شرکتی و تغییر حسابرس پرداختند. یافته های تحقیق نشان داد که اگر اظهارنظر حسابرس از دقت بالایی برخوردار باشد، کمیته حسابرسی و استقلال هیئت مدیره باعث کاهش احتمال تغییر حسابرس خواهد شد. از طرف دیگر، اگر اظهارنظر حسابرس از دقت بالایی برخوردار باشد، مالکیت نهادی و مالکیت مدیریتی تأثیر معناداری بر احتمال تغییر حسابرس نخواهد داشت.

مشایخی و همکاران (۱۴۰۲) به مطالعه افشای مسئولیت پذیری اجتماعی شرکتی و رفتار فرصت طلبانه مدیریت: نقش تعدیلگر حاکمیت شرکتی پرداختند. یافته های پژوهش نشان داد که میان افشای CSR و مدیریت سود تعهدی و واقعی، به ترتیب ارتباط مثبت و منفی وجود دارد. همچنین استقلال هیئت مدیره و مالکیت نهادی، ارتباط میان افشای CSR و مدیریت سود واقعی و تعهدی را به ترتیب تقویت و تضعیف می کنند. علاوه بر این، نتایج آزمون علیت معکوس، ارتباط دو طرفه میان افشای CSR و مدیریت سود را تأیید کرد. یوسفوند (۱۴۰۰) به مطالعه بررسی تاثیر خوانایی گزارشگری مالی بر اجتناب مالیاتی و کیفیت اقلام تعهدی پرداختند. نتایج حاصل از برآورد با روش پانل پویا نشان دهنده آن است که هر چه خوانایی گزارشگری مالی بیشتر باشد، اجتناب مالیاتی کاهش میابد؛ اما خوانایی گزارشگری مالی بر کیفیت اقلام تعهدی اثر معنی داری ندارد.

لین و ین^۱ (۲۰۲۲) در تایوان با بررسی موضوعات کلیدی حسابرسی دریافته اند که چرخش حسابرس ارتباط معناداری با کیفیت اقلام تعهدی ندارد. شرکتها زمانی تمایل به چرخش حسابرس دارند که کیفیت اقلام تعهدی تحت تأثیر قرار گیرد و موضوعات کلیدی حسابرسی توسط شرکای حسابرسی بعدی افشاء شود. این یافته نشان میدهد که چرخش حسابرس میتواند بر کیفیت گزارشگری مالی تحت شرایطی تأثیرگذار باشد که حسابرسان ارزیابی های خود را براساس ریسکهای با اهمیت به گونه ای تغییر دهند که بر فرآیند حسابرسی تأثیرگذار باشد.

ناپیتوپولو^۲ (۲۰۲۰)، در پژوهشی که به بررسی کنترل داخلی، صالحتیت مدیر، سیستم اطلاعات حسابداری مدیریت و حاکمیت شرکتی پرداخت نتایج حاکی از آن است صالحتیهای مدیران بر کیفیت سیستم اطلاعات حسابداری مدیریت در بانکهای کشاورزی اندونزی تأثیرگذار است و همچنین صالحتیت مدیریت و اثربخشی سیستم کنترل داخلی در استفاده از اصول حاکمیت شرکتی خوب در بانکهای کشاورزی در صورت میانجی گری سیستم اطلاعات حسابداری مدیریت تأثیرگذار است.

کریسمیاجی و سورفیه^۳ (۲۰۲۰)، در پژوهشی که به بررسی ارتباط حاکمیت شرکتی و ارزش اطلاعات حسابداری پرداختند، نشان دادند که افشای استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی و اندازه هیئت مدیره بر روی ارزش اطلاعات حسابداری تاثیر مثبتی دارد.

¹ Hsiao-Lun Lin, Ai-Ru Yen

² Napitupulu

³ Krismiaji, K., & Surifah, S

فرضیه‌های پژوهش

فرضیه اصلی: بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معنا داری وجود دارد.

فرضیه فرعی اول: بین ساختار هیات مدیره و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معنا داری وجود دارد.

فرضیه فرعی دوم: بین ساختار مالکیت و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معنا داری وجود دارد.

روش شناسی پژوهش

پژوهش حاضر براساس روش مطالعات کتابخانه ای بوده و اطلاعات لازم جهت انجام پژوهش با استفاده از کتب، نشریات، مقالات و مجلات جمع آوری گردیده است. از آنجایی که موضوع تحقیق در ارتباط با شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد، لذا نمونه آماری نیز از این شرکت ها بوده و به گونه ای انتخاب شده است که از کلیه صنایع فعال در بورس، نمونه انتخاب شده و این نمونه قابلیت تعمیم نتایج حاصله از تحقیق بر کل جامعه آماری (شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران) را دارا می باشد. دراین تحقیق برای جمع آوری داده‌ها از نرم افزار ره آورد نوین استفاده شده است، جامعه آماری این پژوهش، کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار طی دوره زمانی ۱۳۹۴ تا ۱۴۰۲ است، از میان این شرکتها، شرکت‌هایی که طی دوره پژوهش فعالیت مستمر داشته و وقفه معاملاتی بیشتر از شش ماه نداشته باشند در نظر گرفته شدند.

مدل و متغیرهای پژوهش

$$AQ = \beta_0 + \beta_1 Board + \beta_2 Compensation + \beta_3 Size + \beta_4 LEV + \beta_5 ROE + \varepsilon_i$$

جدول شماره ۱- متغیرهای پژوهش

نام متغیر	نوع متغیر	علامت اختصاری	نحوه محاسبه
کیفیت اقلام تعهدی	وابسته	AQ	متغیری است که تحت تاثیر عوامل متعدد درون سازمانی و برون سازمانی قرار دارد و تحت شرایط زیر به دست می آید: $AQ_i = a_0 + a_1 CG_i + \varepsilon_i$
هیئت مدیره	مستقل	Board	۱- تعداد اعضای غیر موظف ۲- اندازه هیات مدیره ۳- جدایی نقش هیات مدیره و مدیر عامل ۴- دانش هیات مدیره ۵- ترکیب هیات مدیره
ساختار مالکیت	مستقل	Compensation	۱- تمرکز مالکیت ۲- مالکیت نهادی فرضیه ها ۳- تمرکز مالکیت نهادی
اندازه شرکت	کنترل	Size	اندازه شرکت از طریق لگاریتم طبیعی ارزش دفتری جمع دارایی های شرکت محاسبه می شود.
نسبت کل بدهی بر کل دارایی	کنترل	LEV	نسبتی است که حاصل تقسیم کل بدهی شرکت بر کل دارایی آن است.
تعهدات اختیاری	مستقل	$DAC_{j,t}$	تعهداتی هستند که به سادگی با تصمیمات مدیریت تغییر می کنند.
تعهدات غیر اختیاری	مستقل	$NDAC_{j,t}$	تعهداتی ضروری هستند که زیاد تحت تاثیر تصمیمات مدیریت نمی باشند و معمولاً قابل دستکاری در جهت اهداف مدیریت سود نمی باشند.
بازدهی سهام	کنترل	ROE	نرخ سودی که به هر برکه سهام تعلق می گیرد.

یافته‌های پژوهش

جدول شماره ۲- نتایج حاصل از انجام آزمون ADF در سطح و تفاضل مرتبه اول

نام متغیر	ADF	مقدار بحرانی در سطح ۹۵٪	مرتبه جمعی d
هیئت مدیره	۳۵۷,۳۲۱	۰,۰۰۸۴	-
ساختار مالکیت	۳۷۶,۳۱۱	۰,۰۰۰	-
اندازه شرکت	۲۸۶,۴۷	۰,۰۳۴۱	۰
نسبت کل بدهی بر کل دارایی	۳۶۴,۴۱	۰,۰۰۰۴	-
بازدهی سهام	۱۹۷,۴۸	۰,۱۳۴۳	۱

نتایج به دست آمده بیانگر آن است که فرضیه صفر مبنی بر وجود ریشه واحد در سطح داده‌ها برای متغیر اندازه شرکت با عرض از مبدا برای هر مقطع و با عرض از مبدا و روند برای هر مقطع در سطح احتمال ۵ درصد رد می‌شود، بنابراین این متغیر پایا (جمعی از مرتبه $I(0)$) می‌باشد؛ اما این فرضیه برای سایر متغیرها رد نمی‌شود، پس از انجام بار دیگر این آزمون با یک بار تفاضل گیری برای متغیرهای ناپایا نتایج نشان می‌دهد که متغیرهای بازده در سطح احتمال ۵ درصد با عرض از مبدا و همچنین عرض از مبدا و روند برای هر مقطع پایا (جمعی از مرتبه $I(1)$) هستند و فرضیه صفر برای آن‌ها رد می‌شود؛ اما نتایج این آزمون برای متغیر اندازه شرکت نشان می‌دهد که با یک بار تفاضل گیری فرضیه صفر رد نمی‌شود؛ اما با دو بار تفاضل گیری این متغیر نیز پایا می‌باشد (جمعی از مرتبه $I(2)$).

متغیر	ضریب	انحراف معیار	t آماره	p-value
کیفیت اقلام تعهدی	۸,۹۵	۲,۵۷	۳,۴۸	۰,۰۰۱
هیئت مدیره	۱,۴۴	۰,۴۹۷	۲,۹	۰,۰۰۴
ساختار مالکیت	۲,۲۸۷	۰,۵۰۶	۴,۵۲	۰
اندازه شرکت	۲,۶۷۳	۰,۵۳۶	۴,۹۹	۰
نسبت کل بدهی بر کل دارایی	۲,۶۷۸	۰,۴۷۱	۵,۶۸	۰
بازدهی سهام	۳,۳۱۷	۰,۵۱۶	۶,۴۳	۰

$$AQ = 8.95 + 1.440Board + 2.287Compensation + 2.673Size + 2.678LEV + 3.317ROE$$

فرضیه اول: بررسی رابطه ساختار هیات مدیره و کیفیت اقلام تعهدی

متغیر	درجه ی آزادی	t آمار	P-مقدار
هیئت مدیره	۱	۲,۹	۰,۰۰۴

با توجه به سطح معناداری ۰,۰۵ و مقدار بدست آمده برای پی مقدار نتیجه می‌گیریم که بین ساختار هیات مدیره و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معناداری وجود دارد.

فرضیه دوم: بررسی رابطه ساختار مالکیت و کیفیت اقلام تعهدی

متغیر	درجه ی آزادی	آمار t	P-مقدار
ساختار مالکیت	۱	۴,۵۲	۰,۰۰۰

با توجه به سطح معناداری ۰,۰۵ و مقدار بدست آمده برای پی مقدار نتیجه می گیریم که بین ساختار مالکیت و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معنا داری وجود دارد.

نتیجه گیری

-هدف پژوهش، بررسی رابطه ی بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی می باشد. نتایج حاصل از تجزیه و تحلیل اطلاعات، مشخص شد بین حاکمیت شرکتی و کیفیت اقلام تعهدی رابطه معنا داری وجود دارد.

حاکمیت شرکتی سیستمی است که شرکت ها از طریق آن هدایت و کنترل می شوند. ساختار حاکمیت شرکتی، توزیع حقوق و مسئولیت ها بین بخشهای مختلف در شرکت مثل اعضای هیات مدیره، مدیران، سهامداران و سایر ذینفعان را مشخص و وظایف و روبه های تصمیم گیری در امور شرکت را روشن می کند.

بنابراین بایستی بر عملکرد کلی شرکت و در نتیجه بر مدیریت درآمدهای آن تاثیر مستقیم داشته باشد. تدوین کنندگان مقررات و دست اندرکاران بر این باورند که راهبری شرکت با عملکرد مالی شرکت رابطه دارد. حاکمیت شرکتی یک عنصر اساسی در افزایش اعتماد سرمایه گذار، ارتقای حس رقابتی و در نهایت بهبود رشد اقتصادی است. این عنصر در صدر فهرست توسعه بین المللی قرار دارد. کیفیت اقلام تعهدی به عنوان جایگزینی برای کیفیت اطلاعات حسابداری در نظر گرفته می شود، چرا که اطلاعاتی را در مورد جریان نقدی مورد انتظار برای آگاهی سرمایه گذاران فراهم می کند و می تواند معیاری برای مدیریت بهینه وجه نقد باشد. آن متفاوت است، همواره سیستم تعهدی فراهم کننده اطلاعاتی بیشتر جهت استفاده کنندگان از اطلاعات مالی است؛ و اقلام تعهدی نشانه ای از رویدادهایی هستند که در آینده رخ خواهند داد. برای مثال، حساب های دریافتی نشانه ای از ورود وجه نقد در آینده و حساب های پرداختی نشانه خروج وجه نقد در آینده می باشند. به عبارت دیگر، حسابداری تعهدی به دلیل نحوه برخورد و افشای رویدادها، فراهم کننده اطلاعاتی با ارزش و غافلگیر کننده است که با ارسال نشانه ها به استفاده کنندگان از این اطلاعات، امکان پیش بینی دقیقتری از وضعیت آینده و به ویژه پیش بینی جریان های نقدی آینده را اعطا می نماید.

در نتیجه هر چه شرکتها سیستم حاکمیت شرکتی قوی تری داشته باشند کیفیت اقلام تعهدی بهتر و در نتیجه صورتهای مالی با قابلیت اتکای بیشتری دارند.

همچنین بین کیفیت اقلام تعهدی در ساختارهای متفاوت مالکیت و هیات مدیره با یکدیگر تفاوت معناداری دارد. به دلیل اینکه تصمیم گیری در اور شرکت و مدیریت درآمدهای هر شرکت توسط هیات مدیره مشخص می گردد بنابراین ساختار هیات مدیره و نحوه مدیریت درآمدهای هیات مدیره با بازده سهام و کیفیت اقلام تعهدی رابطه متفاوت و معناداری دارد.

پیشنهادهای حاصل از یافته های پژوهش

در خصوص نتایج حاصل از فرضیه های پژوهش، پیشنهاد می شود:

۱. استفاده از نتایج این پژوهش در تدوین و تصویب آیین نامه نظام راهبری شرکت در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران.
۲. با توجه به نقش مهم اعضا هیات مدیره در حاکمیت شرکتی پیشنهاد می گردد سهام داران و اعضا هیات مدیره نسبت به نقش مهم نظارتی این اعضا آشنا شده و همچنین این اعضا نیز با وظایف و نقش خود بیشتر آشنا شوند تا بتوانند نقش موثرتری را در امر حاکمیت

شرکتی ایفا کنند. همچنین این اعضا وظایف خود را راجع به تشکیل کمیته های مربوطه (از جمله کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و...) و همچنین گزارش های ویژه ی کمیته های مربوطه از جمله گزارش پایداری شرکت ها و ... انجام دهند.

۳. آشنا ساختن سهامداران از حقوق و اختیاراتشان نقش دارندگان این گروه سهام، در حاکمیت شرکتی افزایش داده شود در ضمن نتیجه نشان دهنده ضرورت تشکیل نهادی برای حمایت و متمرکز ساختن حقوق سهامداران اقلیت (سهامداران جزء) در بازار سرمایه کشور می باشد.

۴. پیشنهاد می گردد با گسترش مطالعات و ادبیات نظری حاکمیت شرکتی فعالان بازار بورس، اعضا هیئت مدیره شرکت ها، سهام داران، شرکت های حسابرسی، پژوهشگران و... با مباحث حاکمیت شرکتی بیشتر آشنا شده تا بتوانند به نحو مناسبی به ایفای نقش در حاکمیت شرکتی و نتیجتاً تاثیر آن بر افزایش کیفیت گزارشگری مالی شرکت ها بپردازد.

منابع

- رضایی، ندا، پاک مرام، عسگر، عبدی، رسول، & اقدام مزرعه، یعقوب. (۱۴۰۳). بررسی نقش تعدیلی حاکمیت شرکتی بر تعامل جریان های نقد آزاد و فرصت های رشد در همگام سازی بازده سهام. دانش سرمایه گذاری. 13(52), 93-125 ,
- غفوریان شاگردی، امیر، وقفی، سید حسام، ابراهیمی، سید کاظم، & عظیمی برخوردار، محمد. (۱۴۰۳). بررسی نقش تعدیل گر دقت اظهارنظر حسابرس بر رابطه بین حاکمیت شرکتی و تغییر حسابرس. مطالعات حسابداری و حسابرسی. doi: -, (). 10.22034/iaas.2024.408924.1504
- مشایخی، بیتا، حسن زاده، شادی، سماوات، میلاد، & نظری، سعیده. (۱۴۰۲). افشای مسئولیت پذیری اجتماعی شرکتی و رفتار فرصت طلبانه مدیریت: نقش تعدیلگر حاکمیت شرکتی. بررسی های حسابداری و حسابرسی. doi: 30(3), 560-589. 10.22059/acctgrev.2023.361761.1008833
- یوسفوند، داود، محمدی، محمد، & یوسفوند، ذبیح الله. (۱۴۰۰). بررسی تاثیر خوانایی گزارشگری مالی بر اجتناب مالیاتی و کیفیت اقلام تعهدی. مطالعات حسابداری و حسابرسی. doi: 10.22034/iaas.2021.138404. 10(39), 111-126 ,
- Hsiao-Lun Lin, Ai-Ru Yen. (2022). "Auditor Rotation, Key Audit Matter Disclosures, and Financial Reporting Auality", 2022, Advances in Accounting Contents lists available at ScienceDirect, journal homepage: www.elsevier.com/locate/adiac, https://doi.org/10.1016/j.adiac.2022.100594
- Napitupulu, I. H. (2020). Internal control, manager's competency, management accounting information systems and good corporate governance: Evidence from rural banks in Indonesia. Global Business Review, 0972150920919845.
- Krismiaji, K., & Surifah, S. (2020). Corporate governance, compliance level of IFRS disclosure and value relevance of accounting information-Indonesian evidence. Journal of International Studies, 13(2).

Investigating the Relationship between Corporate Governance and the Quality of Accruals

Abstract

The main purpose of this research is to examine the relationship between corporate governance and the quality of accruals. The statistical population of this research is the companies admitted to the Tehran Stock Exchange during the years 2015 to 2023, and the sample size according to the screening method and after removing outliers is equal to 62 companies. In this research, in order to measure cash inefficiency, the absolute value of the difference between the actual cash balance of the company and the estimated optimal cash balance has been used. In this research, which used consolidated and panel data with fixed effects, the results of information analysis revealed that there is a significant relationship between corporate governance and the quality of accruals. Also, between the quality of accruals in different ownership structures. Board members are significantly different from each other. Because the decision-making on the company and the revenue management of each company is determined by the board of directors, therefore the structure of the board of directors and the way of managing the revenue of the board of directors have a different and meaningful relationship with stock returns and the quality of accruals.

Keywords

Corporate Governance, Accruals, Quality of Accruals
