



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: سیدمصطفی احمدزاده، ۱۳۹۷

## عوامل موثر بر کیفیت گزارشگری مالی با تأکید بر نقش هزینه‌های مالکانه

کیفیت گزارشگری مالی یکی از چالش برانگیزترین مباحث حوزه‌ی مالی است. لذا شناسایی عوامل مؤثر بر آن از اهمیت بالایی برخوردار می‌باشد. هدف از این پژوهش بررسی عوامل مؤثر بر کیفیت گزارشگری مالی با تأکید بر نقش هزینه‌های مالکانه در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. در این پژوهش، تأثیر هفت عامل ویژگی شرکت در قالب سه متغیر، عملکردی (رشد در فروش، درصد حاشیه‌ی فروش و چرخه‌ی عملیاتی)، ساختاری (سرمایه‌گذاری در دارایی‌های غیر جاری و اهرم مالی)، نظارتی (ترکیب هیأت مدیره و مالکیت نهادی) و مورد بررسی قرار می‌گیرد. برای این منظور اطلاعات مربوط به 107 شرکت فعال در بورس طی یک دوره‌ی پنج ساله بین سال‌های 1392 تا 1396 گردآوری شده و با استفاده از روش داده‌های تابلویی و نرم‌افزار ایویوز مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفت. پس از بررسی و آزمون فرضیه‌های پژوهش در سطح اطمینان 95 درصد می‌توان گفت که بین متغیرهای رشد در فروش (فرصت‌های آتی)، سرمایه‌گذاری در دارایی‌های غیر جاری، اهرم مالی، درصد حاشیه‌ی فروش، چرخه‌ی عملیاتی و مالکیت مدیریتی با کیفیت گزارشگری مالی رابطه‌ی معناداری وجود ندارد. این در حالی است که بین مالکیت نهادی و کیفیت گزارشگری مالی رابطه‌ی معکوس و معناداری وجود دارد. به عبارت دیگر، وجود سهام‌داران نهادی در شرکت باعث کاهش کیفیت گزارشگری مالی می‌شود.

**کلیدواژه‌ها:** کیفیت گزارشگری مالی، هزینه‌های مالکانه، رشد در فروش، اهرم مالی، درصد حاشیه‌ی فروش، چرخه‌ی عملیاتی، حاکمیت شرکتی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۵۱۰۱۴

تاریخ دفاع: ۱۳۹۷/۱۱/۰۸

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر محمد پوراحشام

استاد مشاور: جواد معصومی

### **M.A. Thesis:**

## FACTORS AFFECTING ON FINANCIAL REPORTING QUALITY BY EMPHASIZING THE ROLE OF PROPRIETARY COSTS

Financial reporting quality is one of the most challenging issues in the financial field. Therefore, identifying the factors affecting it is very important. The purpose of this study



was to investigate the factors affecting the quality of financial reporting, with emphasis on the role of operational cycle in Tehran Stock Exchange. In this research, the effect of seven factors of the company's characteristics on the basis of three variables, functional (growth in sales, percentage of sales margin and operating cycle), structure (investment in non-current assets and financial leverage), regulatory (composition of the board Direct and institutional ownership) and are reviewed. For this purpose, information on 107 active companies in the stock exchange during a five-year period between 2013 and 2017 was analyzed and analyzed using panel data. After examining and testing the research hypotheses at 95% confidence level, it can be said that between growth in sales (future opportunities), investment in non-current assets, financial leverage, sales margin, operational cycle and management ownership is not significantly related to financial reporting quality. However, there is a significant relationship between institutional ownership and financial reporting quality. In other words, the existence of institutional shareholders in the company reduces the quality of financial reporting