



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: سارا دلاورنیا، ۱۴۰۰

کیفیت ارقام تعهدی، ریسک اطلاعات و رفتار تجاری سرمایه‌گذاران نهادی

چکیده

این تحقیق کیفیت ارقام تعهدی، ریسک اطلاعات و هزینه سرمایه‌گذاران نهادی را مورد بررسی قرار داده است. جامعه آماری تحقیق شرکت‌های بورس اوراق و بهادار تهران در بازه زمانی 1394 تا انتهای سال 1399 به مدت 5 سال می‌باشند، که تعداد 152 شرکت با دارا بودن شرایط لازم انتخاب شدند. در این پژوهش برای آزمون فرضیه‌ها از مدل رگرسیون خطی چند متغیره استفاده گردید. روش آماری مورد استفاده در این پژوهش، روش داده‌های ترکیبی بوده که برای تجزیه و تحلیل داده‌ها نرم افزار Eviews7 بهره گرفته شده است. بنابراین تخمین نهایی این مدل‌ها با استفاده از آزمون GLS صورت می‌گیرد تا فرض همسانی واریانس‌ها در تحلیل رگرسیون برقرار بماند و مشکل ناهمسانی واریانس‌ها به این ترتیب حل شود. نتایج برای سه مدل تحقیق نشان داد کیفیت ارقام تعهدی، ریسک اطلاعات و هزینه سرمایه‌گذاران نهادی بایکدیگر رابطه معناداری دارند. بین هزینه سرمایه‌گذاران نهادی و کیفیت ارقام تعهدی با توجه به نوع سرمایه‌گذار سازمانی (داخلی یا خارجی) رابطه وجود دارد. بین کیفیت ارقام تعهدی و هزینه سرمایه‌گذاران سازمانی بسته به شرایط اقتصاد کلان رابطه وجود دارد.

واژگان کلیدی: کیفیت ارقام تعهدی، ریسک اطلاعات، هزینه سرمایه‌گذاران نهادی

کلیدواژه‌ها: واژگان کلیدی: کیفیت ارقام تعهدی، ریسک اطلاعات، هزینه سرمایه‌گذاران نهادی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۶۲۴۴۹۵۱۲-۰۱۴۰۱۱۴۰۰۷۳۱۵۱۱۴۰۷۲۹۵۷۲۹

تاریخ دفاع: ۱۴۰۰/۱۱/۰۷

رشته‌ی تحصیلی: مدیریت مالی

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر مرتضی محمدی

M.A. Thesis:

The quality of accruals information risk and business behavior of institutional investors

Abstract

This study examined the quality of accruals, information risk and the cost of institutional investors. The statistical population of the study is Tehran Stock Exchange companies in the period of 1394 to the end of 1399 for 5 years, in which 152 companies were selected with the necessary conditions. In this study, a multivariate linear regression model was used



to test the hypotheses. The statistical method used in this study is the combined data method that was used to analyze the data Eviews7 software. Therefore, the final estimation of these models is done using GLS test to maintain the assumption of variance homogeneity in regression analysis and solve the problem of variance heterogeneity in this way. The results for the three research models showed that the quality of accruals, information risk and cost of institutional investors have a significant relationship with each other. There is a relationship between the cost of institutional investors and the quality of accruals according to the type of organizational investor (domestic or foreign). There is a relationship between the quality of accruals and the cost of organizational investors depending on macroeconomic conditions.

Keywords: quality of accruals, information risk, cost of institutional investors