



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: فهیمه احمدزاده، ۱۳۹۴

## ارتباط بین ویژگی‌های حسابداری و ویژگی‌های حسابرسی بر ریسک سقوط قیمت سهام

چکیده

از دیدگاه اطلاعاتی، انعکاس منابع ریسک در بیانیه‌های حسابداری یک ضرورت می‌باشد. با این حال، عدم تقارن اطلاعاتی منجر به کاهش گردش اطلاعات در نزد استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی می‌شود که این امر در نهایت با افشای اجباری اخبار به سقوط قیمت سهام می‌انجامد. پژوهش حاضر به بررسی شماری از ویژگی‌های حسابداری و حسابرسی پرداخته و به نقش تأثیرگذار آن‌ها در پیش‌بینی ریسک سقوط قیمت سهام توجه ویژه‌ای خواهد داشت. ویژگی‌های حسابداری شامل محافظه‌کاری شرطی، محافظه‌کاری غیر شرطی و هم‌چنین ویژگی‌های حسابرسی شامل اندازه مؤسسه حسابرسی، نوع گزارش حسابرسی است که می‌خواهیم اثر این متغیرها را بر ریسک سقوط قیمت سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران برای یک دوره 5 ساله (از سال 1388 الی 1392) مورد بررسی قرار دهیم. برای اندازه‌گیری ریسک سقوط قیمت سهام از مدل هاتن و همکارانش (2009) استفاده شده است. نتایج نشان می‌دهد که رابطه منفی بین محافظه‌کاری شرطی و محافظه‌کاری غیر شرطی بر ریسک سقوط قیمت سهام وجود دارد و هم‌چنین اندازه مؤسسه حسابرسی و نوع گزارش حسابرسی بر ریسک سقوط قیمت سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران تأثیر منفی دارند. در مجموع باید گفت که نتایج نشان می‌دهد گروه‌های تحقیقاتی لازم است تا دستاورد‌های جدیدی از تأثیر دو نوع محافظه‌کاری را فراهم کرده و آن‌ها را در پیش‌بینی ریسک سقوط قیمت سهام به کاربرده و به ویژه بر تأثیر چشم‌گیر محافظه‌کاری در کاهش ریسک سقوط قیمت سهام تأکید بیشتری داشته باشند.

**کلیدواژه‌ها:** محافظه‌کاری شرطی - محافظه‌کاری غیر شرطی - اندازه مؤسسه حسابرسی - نوع گزارش حسابرسی.

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۳۲۰۰۸

تاریخ دفاع: ۱۳۹۴/۱۱/۲۶

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: قاسم قاسمی

**M.A. Thesis:**

The relationship between accounting attributes and auditing attributes on crash risk of stock prices



### Abstract

From an information perspective, sources of risk should be reflected in accounting fundamentals. However, asymmetry in disclosure generated from a decrease in information flow to users of financial statements may lead to a stock price crash when the news is eventually disclosed. The present study examines the impact of a number of accounting and auditing attributes that have been found to improve reporting efficiency on the prediction of stock price crash risk. Some features, such as conservative accounting conditional, unconditional conservatism as well as some features such as audit insitute audit, the audit report on the risk of falling stock prices of listed companies in Tehran Stock Exchange for a period of 6 years (from 1388 to 1392) has been discussed. To measure risk falling stock price model Hutton et al (2003) have been used. The results show that there is a negative relationship between conservatism and conditional and unconditional conservatism on stock price crash risk. Also, audit firm size and type of audit report on stock price crash risk of listed companies in Tehran Stock Exchange have a negative impact.

Taken together, the results imply that researchers should disentangle the effects of the two forms of conservatism when assessing the likelihood of a future stock price crash and that the beneficial role of conservatism in reducing stock-crash risk should be not overlooked.