



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: علی ابرازی، ۱۳۹۵

## مدیریت سود مبتنی بر فعالیت‌های واقعی و محتوای اطلاعاتی سود

به دلیل اینکه سود گزارش شده به صورت گسترده مورد استفاده‌ی تحلیل‌گران و سایر استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی قرار می‌گیرد، میزان سودمندی و کیفیت آن اغلب مورد توجه دانشگاهیان، محققان و مجامع حرفه‌ای قرار داشته است. در برخی موارد ممکن است گزارشات سود مطابق با سیاست‌های مدیریت تهیه شده و به اصطلاح، سود مدیریت شود. شیوه‌های مختلف مدیریت سود منجر به افشای اطلاعات خلاف واقع شده و محتوای اطلاعاتی سود کاهش می‌یابد. با توجه به اهمیت سود حسابداری و محتوای اطلاعاتی آن، در این پژوهش به بررسی رابطه‌ی بین مدیریت سود واقعی و بازده‌ی سهام به عنوان شاخص اندازه‌گیری محتوای اطلاعاتی سود پرداخته شده است. با استفاده از نمونه‌ای شامل شرکت‌های بورسی در طی بازه‌ی زمانی 1387-1393 نتایج تحقیق مبین این موضوع است که بین مدیریت سود واقعی و محتوای اطلاعاتی سود رابطه‌ی منفی و معنی‌داری وجود دارد. بدین صورت که با افزایش مدیریت سود با استفاده از فعالیت‌های واقعی، محتوای اطلاعاتی سود کاهش می‌یابد.

**کلیدواژه‌ها:** مدیریت سود واقعی، محتوای اطلاعاتی سود، بازده سهام، کیفیت سود

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۳۰۱۹۴۱۰۰۶

تاریخ دفاع: ۱۳۹۵/۰۶/۲۸

رشته‌ی تحصیلی: حسابداری

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: دکتر محمد پور احتشام

استاد مشاور: محمدحسین داودی فر

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

## earnings management on the actual activities and information content of earnings

Because, earnings reports are widely used by analysts and other users of financial statements to be placed, the usefulness and quality are of interest to academics, researchers and professional associations involved. in some cases may earnings reports have been prepared in accordance with management policies and the so-called, profit to be managed. different earnings management practices lead to the disclosure of false information and content, reduced profits. Given the importance of accounting profit and its information content, in this study, the relationship between actual earnings and stock returns as the index measuring the information content of earnings. Using a sample of Company stock during the period 87-93 the results showed that the between real earnings management and



information content of earnings and there is a significant negative relationship. In other words, results showed that with increasing earnings management using actual activities, information content of earnings is reduced.