



پایان‌نامه‌ی کارشناسی ارشد: سولماز دولت‌آبادی، ۱۳۹۶

## بررسی نقش تعدیل‌گر تمرکز مالکیت در رابطه وظیفه نظارتی هیأت مدیره و حق الزحمه حسابرسی

تمرکز مالکیت به عنوان یکی از مسائل مهم در مالکیت شرکتی، ممکن است با افزایش نظارت و حذف مشکل گزارشگری مالی جعلی، باعث ایجاد تغییرات مثبت در سازمان باشد ولی سایر مکانیزم‌ها ممکن است در جهت عکس عمل نماید. یکی از مسائلی که می‌تواند در این رابطه ایفای نقش نماید، حق الزحمه‌های حسابرسی می‌باشد. مالکیت شرکت به عنوان یکی از عوامل کلیدی حاکمیت شرکتی، می‌تواند از طریق تأثیر بر عملیات، پیچیدگی عملیات و ریسک حسابرسی، حق الزحمه حسابرسی را تحت تأثیر قرار دهد. در راستای توضیح نقش تعدیل‌گر تمرکز مالکیت در رابطه نسبی استقلال هیئت مدیره و حق الزحمه حسابرسی، ادبیات تئوری نمایندگی و حاکمیت شرکتی، فرض نموده‌اند ساختار مالکیت، ابزاری موثر برای کنترل مدیریت است. هر قدر سهم یک سهامدار از شرکت کمتر باشد، منافع حاصل از نظارت بر رفتار مدیر کمتر خواهد بود. بنابراین، تمرکز در سهام، نظارت بیشتر بر رفتار مدیر و کاهش فرصت طلبی را به همراه خواهد داشت. در این تحقیق تجزیه و تحلیل داده‌ها نیز از روش رگرسیونی داده‌های پانلی و داده‌های مربوط به شرکت‌های منتخب بورسی طی سال‌های ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۵ بهره‌گیری شده است. شواهد و یافته‌های تجربی تحقیق نشان داد که بین استقلال هیئت مدیره و حق الزحمه حسابرسی ارتباط معنادار وجود دارد، در نتیجه فرض اول تحقیق در سطح ۵ درصد رد نمی‌گردد، همچنین مشاهده شد که تمرکز مالکیت موجب تعدیل رابطه بین استقلال هیئت مدیره و حق الزحمه حسابرسی می‌گردد در نتیجه فرضیه دوم تحقیق در سطح ۵ درصد رد نمی‌گردد در مجموع، وجود رابطه مثبت ناشی از اثرات تعدیل‌گرایانه تمرکز مالکیت بر رابطه بین حق الزحمه حسابرسی و استقلال هیئت مدیره شرکت، از لحاظ تئوری مورد تأیید می‌باشد.

**کلیدواژه‌ها:** استقلال هیئت مدیره، تمرکز مالکیت، حق الزحمه حسابرسی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۲۱۲۴۵۹۶۱۰۰۳

تاریخ دفاع: ۱۳۹۶/۱۰/۱۹

رشته‌ی تحصیلی: مدیریت مالی

دانشکده: علوم انسانی

استاد راهنما: قاسم قاسمی

**M.A. Thesis:**

Investigation the Moderating Role of ownership



## Concentration in the Relationship between Monitoring Function of the Board and Audit fees

The ownership concentration, as one of the most important issues in corporate ownership, may increase the supervision and eliminate the problem of fraudulent financial reporting resulting in positive changes in the organization, however, other mechanisms may act on the contrary. The auditing fees is one of the issues which plays a crucial role in this regard. Ownership of the company- as one of the key factors of corporate governance - can affect the auditing fees through the impact it has on operations, on the complexity of operations and the auditing risk. In order to explain the role of the moderator of ownership concentration in the relative relationship between board independence and audit fees, the agency theory and corporate governance theory, it has been assumed that ownership structure is an effective means of controlling management. Whatever, the shareholding of a shareholder from a company is less, the benefits of supervising the manager's behavior will be less. Therefore, focusing on the stocks will lead to greater oversight of manager behavior and reduced opportunism. In this study, the data analysis was also based on a regression with the panel data as well as the data gathered from the selected companies in the Stock Exchange between 2012 - 2016. Evidence and empirical findings of the research showed that there is a significant relationship between the independence of the board of directors and audit fees, thus the first hypothesis of the research is not rejected at the 5% level. It was also observed that the concentration of ownership would modify the relationship between the board's independence and audit fees, thus the second hypothesis of the research is not rejected at the 5% level. In sum, the existence of a positive relationship resulting from the moderated effects of ownership concentration on the relationship between audit fees and the independence of the board of directors is theoretically upheld.