



مرتضی نداف، ۱۴۰۳

## بررسی رابطه بین بخش بندی بازار سهام، جریان نقدی آزاد مازاد و ارقام تعهدی فزاینده سود با نقش تعدیلی کیفیت حسابرسی

این پژوهش به بررسی رابطه بین بخش بندی بازار سهام، جریان نقدی آزاد مازاد و ارقام تعهدی فزاینده سود با نقش تعدیلی کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره 1396 تا 1400 پرداختند. هدف این مقاله بررسی اثرات تقسیم بندی بازار سهام (SMS) و جریان نقدی آزاد مازاد (SFCE) بر ارقام تعهدی اختیاری فزاینده سود با نقش تعدیلی کیفیت حسابرسی است. این مطالعه هم چنین شواهد اولیه را در مورد تأثیر کیفیت حسابرسی (AQ) به عنوان یک متغیر تعدیل کننده بر آن روابط ارائه می‌دهد. جامعه آماری پژوهش شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره 5 ساله 1396-1400 انتخاب شده است که به روش نمونه گیری هدفمند این نمونه‌ها انتخاب شده‌اند. با استفاده از برآوردگر هوپر وایت برای رگرسیون داده‌های ترکیبی، پژوهش حاضر شواهد تجربی هماهنگ با پیش بینی در همه فرضیه‌ها را ارائه می‌کند. علاوه بر این، یافته‌ها نشان می‌دهد که تمامی فرضیه‌های پژوهش تأیید شدند. به عبارتی می‌توان بیان داشت که بین بخش بندی بازار سهام و ارقام تعهدی فزاینده سود رابطه‌ی معناداری وجود دارد. همچنین بین جریان نقدی آزاد مازاد و ارقام تعهدی فزاینده سود رابطه‌ی معناداری وجود دارد. علاوه بر این کیفیت حسابرسی رابطه بین جریان نقد آزاد مازاد و ارقام تعهدی فزاینده سود را تعدیل می‌کند و در نهایت کیفیت حسابرسی رابطه بین بخش بندی بازار سهام و ارقام تعهدی فزاینده سود را تعدیل می‌کند.

**کلیدواژه‌ها:** تقسیم‌بندی بازار سهام، جریان نقدی آزاد مازاد، ارقام تعهدی اختیاری افزایش دهنده سود و کیفیت حسابرسی

شماره‌ی پایان‌نامه: ۱۲۷۹۲۹۹۰۷۹۴۴۰۶۷۳۴۶۰۱۴۱۶۲۵۵۸۱۹۰

تاریخ دفاع: ۱۴۰۳/۰۲/۱۱

رشته‌ی تحصیلی:

دانشکده:

استاد راهنما: دکتر محمد پوراحتشام

### **Thesis:**

Investigating the relationship between stock market segmentation excess free cash flow and accrual accruals with the moderating role of audit quality



This research investigated the relationship between the segmentation of the stock market, excess free cash flow and accruals of increasing profit with the moderating role of audit quality in companies listed in the stock exchange of Nahran during the period 2016-2016. The purpose of this article is to investigate the effects of segmentation of the stock market (SMS) and excess free cash flow (SFCF) on discretionary accruals are profit-increasing with a moderating role of audit quality. This study also provides preliminary evidence on the impact of audit quality (AQ) as a moderating variable on those relationships. The statistical research population of the companies admitted to the Tehran Stock Exchange during the 5-year period of 1396-1400 has been selected, and these samples have been selected through purposive sampling. Using the Huber-White estimator for mixed data regression, the present study provides empirical evidence consistent with predictions in all hypotheses. In addition, the findings show that all the hypotheses of the research were confirmed. In other words, it can be said that there is a significant relationship between the segmentation of the stock market and the increasing accruals of profit. Also, there is a significant relationship between the excess free cash flow and the increasing accruals of profit. There is a significant relationship. In addition, audit quality moderates the relationship between excess free cash flow and accrual accruals, and finally, audit quality moderates the relationship between stock market segmentation and accrual accruals.