

بررسی تطبیقی پیش‌بینی سودهای مدیریتی با توجه به ارتباط بین ریسک‌پذیری و ارزش آتی شرکت در صنایع خودروسازی، سیمان و فلزات اساسی

شیوا صالحی¹

1- دانشجوی دکتری حسابداری، واحد اصفهان - مبارکه، دانشگاه آزاد اسلامی، اصفهان، ایران

shiva.s6868@yahoo.com

چکیده

هدف اصلی پژوهش حاضر، بررسی تطبیقی پیش‌بینی سودهای مدیریتی با توجه به ارتباط بین ریسک‌پذیری و ارزش آتی شرکت در صنایع خودروسازی، سیمان و فلزات اساسی در بورس اوراق بهادار تهران است. در این راستا با استفاده از نمونه-گیری حذفی سیستماتیک، تعداد 44 شرکت در سه صنعت مورد اشاره برای دوره 6 ساله پژوهش انتخاب شدند. در این پژوهش، ابتدا رابطه بین ریسک‌پذیری و ارزش آتی شرکت‌ها مورد بررسی و مقایسه قرار گرفت؛ در ادامه با بررسی سطح پیش‌بینی سودهای مدیریتی در شرکت‌های نمونه، ارتباط بین آنها با ریسک‌پذیری و ارزش آتی شرکت در صنایع یاد شده مورد آزمون قرار گرفت. روش آماری مورد استفاده جهت آزمون فرضیه‌های پژوهش، رگرسیون چند متغیره با استفاده از روش (OLS) و (EGLS) است. یافته‌های اولیه پژوهش حاکی از آن است که با افزایش ریسک‌پذیری، ارزش آتی شرکت در هر سه صنعت افزایش می‌یابد. از طرفی، نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول پژوهش بیانگر آن است که بین سطح بالای پیش‌بینی سودهای مدیریتی و ریسک‌پذیری شرکت در هر سه صنعت رابطه معنی‌داری وجود ندارد. از سوی دیگر نتایج حاصل از آزمون فرضیه دوم پژوهش نشان داد که در شرکت‌های با سطح بالای پیش‌بینی سودهای مدیریتی در صنایع خودروسازی و سیمان، ریسک‌پذیری شرکت و ارزش آتی آن، رابطه مثبت ضعیف‌تری در ارتباط با پیش‌بینی سودهای مدیریتی دارد؛ درحالی‌که در صنعت فلزات چنین رابطه‌ای وجود ندارد.

واژگان کلیدی: تصمیمات سرمایه‌گذاری، پیش‌بینی سودهای مدیریتی، افشای اجباری و داوطلبانه، ریسک‌پذیری، ارزش آتی شرکت.