

تأثیر افشای اطلاعات معاملات با اشخاص وابسته بر کیفیت گزارشگری مالی و ریسک سقوط آتی قیمت سهام

امیر احسان چابک^{۱*}، فرهاد فلاح نژاد^۲ و علی حبیبی^۳

۱ کارشناسی ارشد حسابداری، واحد هشتگرد، دانشگاه آزاد اسلامی، هشتگرد، ایران

(نویسنده مسئول) ae_chabok@yahoo.com

۲ عضو هیات علمی در گروه حسابداری، واحد هشتگرد، دانشگاه آزاد اسلامی، هشتگرد، ایران. Fallah.college@yahoo.com

۳ استادیار دانشکده حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد کهنوج Ali.habibi11@yahoo.com

چکیده

پژوهش حاضر به بررسی تأثیر افشای اطلاعات معاملات با اشخاص وابسته بر کیفیت گزارشگری مالی و ریسک سقوط آتی قیمت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌پردازد. جهت سنجش افشای معاملات با اشخاص وابسته، مواد ۳ تا ۱۳ چک‌لیست رعایت الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته (مصوب سال ۱۳۹۰)، بصورت متغیرهای مصنوعی تعریف و با مراجعه به صورت‌های مالی شرکت‌های مورد بررسی، احراز آنان مورد بررسی واقع می‌شد. همچنین، جهت کیفیت گزارشگری مالی، مدل فرانسیس و همکاران (۲۰۰۵) و به منظور محاسبه ریسک سقوط آتی قیمت سهام، مدل هاتن و همکاران (۲۰۰۹) مبنای عمل بوده است. جامعه آماری مشتمل بر ۱۲۹ شرکت بوده که از طریق نمونه‌گیری به روش حذف سیستماتیک، برای دوره زمانی ۱۳۹۶-۱۳۹۲ انتخاب و آزمون‌های لازم بر روی آنان صورت گرفت. نتایج حاصله بیانگر این مطلب بود که اولاً افشای اطلاعات معاملات با اشخاص وابسته بر کیفیت گزارشگری مالی، تأثیر مثبت و معنادار و بر ریسک سقوط آتی قیمت سهام، تأثیر منفی و معناداری دارد. ثانیاً به تبع بهبود کیفیت گزارشگری مالی پس از وضع دستورالعمل مربوط به رعایت الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته (نسبت به دوره زمانی مشابه قبل از وضع دستورالعمل)، ریسک سقوط آتی قیمت سهام شرکت‌ها کاهش یافته است.

واژه‌های کلیدی: معاملات با اشخاص وابسته، افشای معاملات با اشخاص وابسته، کیفیت گزارشگری مالی، ریسک سقوط آتی قیمت سهام.