



## بررسی تاثیر کیفیت گزارش حسابرسی و حاکمیت شرکتی بر عملکرد مالی در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران

سمیه صائب نیا<sup>۱</sup>، حمید رضا خدادادی<sup>۲</sup>، فهیمه سادات موسوی<sup>۳</sup>

<sup>۱</sup> مدرس و عضو شورای پژوهش و فناوری مرکز آموزش علمی کاربردی سازمان مدیریت صنعتی استان اردبیل، ایران

<sup>۲</sup> مدرس دانشگاه، دکتری تخصصی حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد ساری، ایران

<sup>۳</sup> کارشناسی ارشد مدیریت دولتی، گرایش امور مالی، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم تحقیقات، واحد تهران (مرکزی)، اراک، ایران

نویسنده مسئول: سمیه صائب نیا

**چکیده:** هدف از تحقیق حاضر بررسی تاثیر کیفیت گزارش حسابرسی بر عملکرد مالی در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران می باشد. روش پژوهش مجموعه‌ای از قواعد، ابزار و راه‌های قابل اطمینان و نظام یافته برای بررسی واقعیت‌ها، کشف مجهولات و دستیابی به راه‌حل مشکلات است. تحقیق حاضر از جهت هدف این تحقیق از نوع کاربردی است. از جهت روش استنتاج این تحقیق از نوع توصیفی-تحلیلی می‌باشد. از جهت نوع طرح تحقیق: تحقیق حاضر از نوع تحقیق‌های پس‌رویدادی هست. نمونه مورد مطالعه شامل ۱۴۸ شرکت فعال در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. قلمرو زمانی تحقیق شامل یک دوره شش پنج ساله بر اساس صورت‌های مالی سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۹ شرکت‌های مورد مطالعه قرار گرفت. نتایج نشان داد که کیفیت گزارش حسابرسی بر عملکرد مالی در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران تاثیر مثبت و معناداری دارد. و همچنین حاکمیت شرکتی بر عملکرد مالی تاثیر مثبت و معناداری دارد.

**کلمات کلیدی:** کیفیت گزارش حسابرسی، عملکرد مالی، حاکمیت شرکتی، بازار بورس اوراق بهادار تهران

### ۱. مقدمه

برای هر اقتصاد مدرن و اطلاعات محوری، وجود یک جریان آزاد و کارآمد اطلاعات امری حیاتی است تا از این طریق، تخصیص بهینه منابع و در نتیجه، رشد اقتصادی حاصل شود. بر اساس تئوری علامت‌دهی، شرکت‌ها به منظور دستیابی به منابع محدود سرمایه با هم در رقابت هستند و هر شرکتی که به لحاظ گزارشگری مالی خوش‌نام باشد و در مورد فعالیت‌های خود اطلاعات بیشتر و دقیق‌تری را افشاء کند، توانایی بیشتری در جذب سرمایه خواهد داشت؛ زیرا اعتماد سرمایه‌گذاران را به خود جلب خواهد کرد. گزارش‌های قابل اتکا و به موقع باعث می‌شود افراد بتوانند به درستی چشم‌اندازهای آتی شرکت را ارزیابی کنند و از این طریق کاهش ریسک سرمایه‌گذاری و نرخ بازده مورد انتظار و بالطبع کاهش هزینه سرمایه را به دنبال خواهد داشت (اعتمادی و همکاران ۱۳۹۱). تحقیقات انجام‌شده بر این امر تأکید دارند، چشم‌انداز بسته و محدود در مورد حاکمیت شرکت و عدم درک از اهمیت حاکمیت شرکت در سراسر دنیا به چشم می‌خورد و نیاز است تا به یک دید غنی در این خصوص رسیده شود (فیلاتوتچف<sup>۱</sup> و همکاران ۲۰۱۳؛ شیپل و همکاران ۲۰۱۴). در بازارهایی که از حمایت سهام‌داران عمده برخوردار است، محیط نهادی تمایل به ارتقاء سیستم‌های حاکمیت شرکتی با تنوع کمتر در حاکمیت بنگاه‌ها دارد (دورنو و کیم<sup>۲</sup> ۲۰۰۵). در

<sup>1</sup> Filatotchev

<sup>2</sup> Durnev & Kim