



## بررسی تأثیر بحران همه‌گیری کووید ۱۹ بر کیفیت اطلاعات مالی با توجه به نقش تعدیلگر استقلال هیئت مدیره در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

محمد حسین مظلومان<sup>a</sup>

<sup>a</sup> دانش آموخته کارشناس ارشد حسابداری، دانشگاه غیرانتفاعی راهبرد شمال، رشت، گیلان، ایران

نویسنده مسئول: نام (Mohammadhn33.mm@gmail.com)

**چکیده:** پژوهش حاضر با هدف بررسی تأثیر بحران همه‌گیری کووید ۱۹ بر کیفیت اطلاعات مالی با توجه به نقش تعدیلگر استقلال هیئت مدیره در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران صورت گرفته است. این پژوهش در بازه زمانی ۱۰ ساله (۱۳۹۱-۱۴۰۰) در بین ۱۴۲ شرکت پذیرفته در بورس اوراق بهادار تهران به روش غربالگری انجام پذیرفت. به منظور آزمون فرضیه‌های پژوهش از آزمون‌های مربوط به مدل داده‌های تلفیقی ایستا و روش حداقل مربعات تعمیم یافته برآوردی، از جمله لیمر، آزمون هاسمن و آزمون ریشه واحد، به کمک نرم افزار Eviews10 استفاده گردید. نتایج تجزیه و تحلیل داده‌ها نشان داد که بحران همه‌گیری کووید ۱۹ تأثیر منفی و معناداری بر کیفیت اطلاعات مالی دارد. همچنین استقلال هیئت مدیره تأثیر معناداری بر رابطه میان بحران همه‌گیری کووید ۱۹ بر کیفیت اطلاعات مالی ندارد.

**کلمات کلیدی:** استقلال هیئت مدیره، بحران همه‌گیری کووید ۱۹، کیفیت اطلاعات مالی.

### ۱. مقدمه

کیفیت اطلاعات مالی در حفظ کارایی بازارهای مالی بسیار مهم است؛ زیرا شرکت کنندگان در بازار مانند سرمایه گذاران، وام دهندگان و سهامداران برای تصمیم گیری به اطلاعات مالی متکی هستند. مجموعه ای از مطالعات تأثیر بحران مالی (۲۰۰۸) بر کیفیت اطلاعات مالی را مورد بحث قرار داده است. کووید-۱۹ اختلالات قابل توجهی در بازارهای مالی و اقتصاد جهانی ایجاد کرده است، اما تأثیر کووید-۱۹ بر کیفیت گزارشگری مالی هنوز مشخص نیست. علاوه بر این، راهبری شرکتی همواره یکی از دغدغه های اصلی در مطالعات مربوط به بحران مالی بوده است. چندین مقاله، به صورت تجربی یا تئوری، نقش راهبری شرکتی را در طول همه‌گیری کووید-۱۹ تحلیل کرده‌اند (جبران و چن<sup>۱</sup>، ۲۰۲۱؛ خطیب و نور<sup>۲</sup>، ۲۰۲۱). با این حال، هنوز مشخص نیست که آیا راهبری شرکتی تأثیر کووید ۱۹ بر کیفیت اطلاعات مالی را تعدیل می‌کند یا خیر. برخی از محققان استدلال می‌کنند که شرکت‌ها کیفیت اطلاعات مالی خود را برای کاهش عدم تقارن اطلاعات و افزایش اعتماد سرمایه گذاران، که در طول یک بحران مالی مهم است، افزایش می‌دهند (آرتور و همکاران<sup>۳</sup>، ۲۰۱۵). به طور مشابه، فیلیپ و رافورنیر<sup>۴</sup> (۲۰۱۴) نشان دادند که کیفیت اطلاعات مالی شرکت‌های اروپایی، که با هموارسازی درآمد و کیفیت اقلام تعهدی سنجیده می‌شود، در طول بحران مالی ۲۰۰۸ بالاتر است. آنها استدلال می‌کنند که افزایش ریسک دادرسی و نظارت حسابرسان در طول بحران، مدیریت سود را محدود می‌کند. استدلال آنها توسط سیمینی<sup>۵</sup> (۲۰۱۵) نیز پشتیبانی می‌شود. با این حال، محققان دیگر ادعا می‌کنند که کیفیت اطلاعات مالی در طول یک بحران

<sup>1</sup> - Jebran and Chen

<sup>2</sup> - Khatib and Nour

<sup>3</sup> - Arthur, et al.

<sup>4</sup> - Filip and Raffournier

<sup>5</sup> - Cimini