

## بررسی ارتباط بین هزینه سرمایه و کیفیت سود در بحران مالی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادر تهران

محمد نصیری

استادیار گروه علوم انسانی ، واحد شبستر ، دانشگاه آزاد اسلامی ، شبستر ، ایران

[mohammadnasiri1359@gmail.com](mailto:mohammadnasiri1359@gmail.com)

ایوب یغمائی علیشاه

کارشناس ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، شبستر، ایران

[aiuob.yaghmaei@yahoo.com](mailto:aiuob.yaghmaei@yahoo.com)

### چکیده

سود حسابداری به عنوان معیاری برای ارزیابی عملکرد مدیریت، نقش بسزایی در تصمیم‌گیری سهامداران ایفا می‌کند. با توجه به اینکه بر اساس اصول و مبانی پذیرفته شده حسابداری و همچنین با توجه به مفاهیم نظری گزارشگری مالی، سود حسابداری بر اساس فرض تعهدی تهیه می‌شود، مبالغ منتسب به آن از دو بخش نقدی و تعهدی تشکیل می‌گردد. بر اساس ساختارهای تئوری حسابداری، تفاوت اندک میان سود نقدی شرکت و سود تعهدی آن، نشان دهنده کیفیت بالای سود و شفافیت بیشتر در صورت‌های مالی است. هدف پژوهش حاضر بررسی اثر کیفیت سود بر هزینه سرمایه و هزینه بدهی در دوران پیش و پس از بحران مالی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. به همین منظور اطلاعات مورد نیاز برای تجزیه و تحلیل داده‌ها از ۸۵ شرکت تولیدی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران برای سال‌های ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۴ جمع آوری و با استفاده از داده‌های ترکیبی مورد ارزیابی و تحلیل قرار گرفته است. یافته‌های پژوهش نشان می‌دهد که بین هزینه سرمایه و همچنین هزینه بدهی با کیفیت سود رابطه معناداری وجود ندارد.