



تأثیر انگیزه سرمایه گذاران نهادی بر کیفیت سود

آزاده ذکریا پور* . یوسف تقی پوریان . سید محسن حسینی

1- دانشجوی کارشناس ارشد حسابداری دانشگاه علامه محدث نوری Azadehzakariapoor@gmail.com

2- عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد قم Ytaghipouryan@gmail.com

3- دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری - دانشگاه آزاد اسلامی چالوس Smohsen.hoseini@yahoo.com

چکیده

سرمایه گذاران نهادی با توجه به مالکیت بخش قابل توجهی از سهام شرکت ها، از نفوذ قابل ملاحظه ای برخوردار هستند و می توانند رویه آنها (شامل رویه های حسابداری و گزارشگری مالی) را تحت تاثیر قرار دهند. صورت های مالی هسته اصلی فرایند گزارشگری مالی را تشکیل می دهند. صورت های مالی و در راس آن ها صورت سود و زیان (رقم سود خالص) در کانون توجه سرمایه گذاران قرار دارد. اطلاعات مالی شرکت های سهامی در صورتی که نامربوط و غیرقابل اعتماد باشند، ممکن است موجب زیان های اقتصادی برای سهامداران و سایر ذینفعان برون سازمانی شوند. یکی از مکانیسم هایی که باعث بهبود کیفیت اطلاعات حسابداری ارائه شده می شود، مکانیسم های حاکمیت شرکتی مانند ساختار مالکیت و ساختار هیات مدیره است که به عنوان مکانیسمی کنترلی عمل می نمایند. تحقیق حاضر برای فراهم آوردن شواهدی در ارتباط با تاثیر انگیزه سرمایه گذاران نهادی بر کیفیت سود صورت پذیرفته است. در این پژوهش کیفیت سود بر اساس چهار معیار، هموارسازی سود، مدیریت به سمت سود هدف، شناسایی به موقع زیان و کیفیت اطلاعات مربوط اندازه گیری و میزان مالکیت سرمایه گذاران نهادی در دو سطح مالکیت نهادی بخش دولتی و خصوصی طبقه بندی شده است. هدف پژوهش حاضر بررسی تاثیر مالکیت دولتی و انگیزه های سازمانی بر کیفیت سود می باشد.

واژگان کلیدی: سرمایه گذاران نهادی، مالکیت دولتی، مالکیت خصوصی، کیفیت سود

1- مقدمه

با توجه به نقش پررنگ بازار سرمایه در اقتصاد هر کشور، لازم است که سرمایه گذاران از اطلاعات مالی شرکت ها آگاه باشند تا سبب سرمایه گذاری مناسب و تخصیص بهینه منابع در سود خالص در بازار سرمایه شوند (بویاگری، 2012). سود خالص یکی از مهم ترین اطلاعات مالی است که در صورت سود و زیان ارائه می شود و مبنایی است که برای ارزیابی عملکرد و تعیین ارزش