



The effect of audit quality on the relationship between corporate governance and investment efficiency

Ehsan Rajaei Zadeh Harandi^{1*}, Elham Moghis²

¹M. A. in Accounting, University of Shahab Danesh, Qom, Iran

²M. A. in Accounting, University of Sobhe Sadegh, Esfahan, Iran

Abstract

The purpose of this study is to investigate the effect of corporate governance mechanism on investment efficiency and also the moderating role of audit quality among companies listed on the Tehran Stock Exchange. This research is applied in terms of purpose and descriptive-correlational in terms of research method. In other words, in this study, the existence of a relationship and correlation between variables through regression is investigated. In order to achieve the above goal, three hypotheses were formulated. Based on this, in order to test the research hypotheses, a sample consisting of 108 companies listed on the Tehran Stock Exchange in the period 2014 to 2020 was selected. To test the research hypotheses, a multivariate regression model based on composite data was used. The results of this study show that there is a positive and significant relationship between corporate governance and audit quality on investment efficiency, which means that by increasing these criteria, investment efficiency will increase. Also, there is a positive and significant relationship between corporate governance and investment efficiency with the moderating effect of audit quality.

Keywords: Investment efficiency, Corporate governance, Audit quality.

* Corresponding author: Ehsan Rajaei Zadeh Harandi, Ehsanrajaeezadeh@yahoo.com



تأثیر کیفیت حسابرسی بر ارتباط بین حاکمیت شرکتی و کارایی سرمایه‌گذاری

احسان رجایی‌زاده هرندی*
الهام مغیث

کارشناسی ارشد حسابداری، دانشگاه شهاب دانش قم، ایران
کارشناسی ارشد حسابداری، مؤسسه آموزش عالی صبح صادق اصفهان، ایران

چکیده

هدف این پژوهش، بررسی تأثیر سازوکار حاکمیت شرکتی بر کارایی سرمایه‌گذاری و همچنین نقش تعدیلگری کیفیت حسابرسی در بین شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. این پژوهش، از لحاظ هدف، کاربردی و از لحاظ روش تحقیق، از نوع توصیفی - همبستگی می‌باشد. به عبارت دیگر، در این پژوهش به بررسی وجود رابطه و همبستگی بین متغیرها از طریق رگرسیون پرداخته می‌شود. به منظور دستیابی به هدف فوق، اقدام به تدوین سه فرضیه شد. بر این اساس به منظور آزمون فرضیه‌های پژوهش، نمونه‌ای متشکل از ۱۰۸ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در بازه زمانی ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۹ انتخاب شد. جهت آزمون فرضیه‌های پژوهش نیز از مدل رگرسیون چندمتغیره مبتنی بر داده‌های ترکیبی استفاده شده است. نتایج این پژوهش نشان‌دهنده آن است که بین حاکمیت شرکتی و کیفیت حسابرسی بر کارایی سرمایه‌گذاری رابطه مثبت و معناداری وجود دارد؛ بدین معنی که با افزایش این معیارها، کارایی سرمایه‌گذاری افزایش خواهد یافت. همچنین، بین حاکمیت شرکتی و کارایی سرمایه‌گذاری با اثر تعدیلگری کیفیت حسابرسی رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

واژگان کلیدی: کارایی سرمایه‌گذاری، حاکمیت شرکتی، کیفیت حسابرسی.