

بررسی تاثیر عوامل تغییرپذیری سود بر خطای پیش بینی سود هر سهم مدیران در شرکت های بورس اوراق بهادار تهران

سید یوسف احدی سرکانی^۱ و رقیه آقاجانی^۲

۱ دانشیار گروه حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد فیروزکوه، فیروزکوه

۲ کارشناس ارشد حسابداری دانشگاه آزاد فیروزکوه (مسئول مکاتبات)

چکیده

یکی از فرضیات اصلی تئوری نمایندگی این است که مدیران شرکت «کارگزاران» و سهامداران «کارگمار» تضاد منافع دارند و مدیران لزوماً به نفع سهامداران تصمیم نمی گیرند، بر همین اساس پس از ترک مدیر از شرکت، حجم عظیمی از عواملی که تغییرپذیری سود را به وجود می آورد بر خطای پیش بینی سود منجر می شود. بنابراین این پژوهش به بررسی تاثیر عوامل تغییرپذیری سود بر خطای پیش بینی سود هر سهم مدیران در سطوح بالا و پایین از هموارسازی سود و تغییر پذیری کارایی عملیاتی می پردازد. در این تحقیق تعداد ۱۲۵ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی ۱۳۹۵-۱۳۹۱ بررسی شده است. جهت آزمون فرضیه ها از مدل رگرسیون پولد و آزمون تفاوت استفاده شده، یافته های پژوهش نشان می دهد که عوامل تغییرپذیری سود بر خطای پیش بینی سود هر سهم در سطوح بالا و پایین از هموارسازی سود تاثیر معناداری نداشته اما در سطوح تغییر پذیری کارایی عملیاتی بالا و پایین تاثیر منفی و معنادار داشته است. همچنین آزمون تفاوت خطای پیش بینی سود هر سهم در سطوح بالا و پایین از هموارسازی رد اما آزمون تفاوت خطای پیش بینی سود هر سهم در شرکت های دارای سطح پایینی از تغییرپذیری کارایی عملیاتی نسبت به شرکت های دارای سطح بالایی از تغییرپذیری کارایی عملیاتی کمتر و معنادار است.

واژه های کلیدی: عوامل تغییرپذیری سود، خطای پیش بینی سود هر سهم مدیران، هموارسازی سود، تغییر پذیری کارایی عملیاتی