

## تاثیر تخصص حسابرس و جریان وجوه نقد آزاد بر رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و هزینه حقوق مالکانه شرکتهای

دکتر فرزین رضایی

دانشیار گروه حسابداری، واحد قزوین، دانشگاه آزاد اسلامی، قزوین، ایران، (نویسنده مسئول)

Farzin.rezaei@qiau.ac.ir

مریم مرادی

دانشجوی دکتری حسابداری، واحد تهران مرکزی، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران

mariyamorady@gmail.com

لیلا مرادی

کارشناسی حسابداری، دانشکده فنی حرفه ای دکتر شریعتی، تهران، ایران

leilymoradi76@gmail.com

### چکیده

هدف کلی از انجام این پژوهش، تاثیر تخصص حسابرس و جریان وجوه نقد آزاد بر رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و هزینه حقوق مالکانه شرکتهای می باشد. در این راستا برای رسیدن به اهداف تحقیق، شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی ۱۳۸۷ الی ۱۳۹۶ مورد آزمون قرار گرفتند. در این تحقیق از رگرسیون خطی چند گانه به روش داده های تابلویی استفاده شده است. بر اساس یافته ها، تاثیر تخصص حسابرس بر رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و هزینه حقوق مالکانه شرکت ها منفی و معناداری می باشد، همچنین تاثیر جریان نقد آزاد بر رابطه بین کیفیت اطلاعات حسابداری و هزینه حقوق مالکانه شرکت ها مثبت و معناداری می باشد. **واژگان کلیدی:** تخصص حسابرس، جریان وجوه نقد آزاد، کیفیت اطلاعات حسابداری، هزینه حقوق مالکانه شرکتهای.

### مقدمه

هدف از سرمایه گذاری برای سهامداران کسب سود می باشد. لذا سهامداران پس از اینکه مجمع عمومی برگزار شد و گزارش حسابرسی قرائت گردید، درباره نحوه تقسیم سود تصمیم می گیرند. چگونگی ارائه این گزارش و تاثیر آن بر تصمیمات مربوط به تقسیم سود، حائز اهمیت زیادی است. بنابراین، نقش کیفیت گزارش حسابداری بر کاهش هزینه سهام عادی ملموس خواهد شد. یکی از دلایلی که سهامداران را در توجیه سود سهام قانع می کند تخصص حسابرس است. وجود یک حسابرس متخصص موجب افزایش یا کاهش حقوق مالکانه شرکت هاست. حسابرس متخصص به عنوان ابزاری برای کاهش عدم تقارن اطلاعاتی و مدیریتی محسوب شده و شرکتی که توسط حسابرس واجد شرایط حسابرسی شود، اعتبار اطلاعات پیش بینی شده در مورد جریان نقد آتی آن، بیشتر از موارد حسابرسی شده توسط حسابرس غیر متخصص است (سامت و جاربوی، ۲۰۱۷). ادبیات نظری و تجربی، نقش کیفیت اطلاعات حسابداری<sup>۱</sup> را بررسی کرده (بوشمان و اسمیت<sup>۲</sup>، ۲۰۰۱؛ باگوا<sup>۳</sup>، ۲۰۰۸؛ چان و لی<sup>۴</sup>، ۲۰۰۹؛ ژینگ و همکاران<sup>۵</sup>، ۲۰۱۲؛ ران و همکاران<sup>۶</sup>،

<sup>1</sup> the accounting information quality

<sup>2</sup> Bushman and Smith

<sup>3</sup> Bagaeva

<sup>4</sup> Chan and Lee

<sup>5</sup> Zhiying et al.

<sup>6</sup> Ran et al