

نقش توانایی مدیریتی و محافظه کاری حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

مهدی مران جوری*^۱
سجاد خلیج^۲

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۱۱/۰۷ تاریخ چاپ: ۱۴۰۰/۱۲/۰۱

چکیده

یکی از سرمایه های انسانی که نقش مهمی در تبدیل منابع شرکت به درآمد و خلق ثروت برای سهامداران دارد، مدیران شرکت های تجاری اند. هدف پژوهش حاضر، نقش توانایی مدیریتی و محافظه کاری حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار می باشد. با توجه به هدف، روش تحقیق مطالعه ای و از لحاظ ماهیت موضوع تحلیلی- توصیفی است. ابزار گردآوری داده مقالات و کتب می باشد. نتایج تحقیق نشان می دهد توانایی مدیریتی بر عواملی چون بهبود عملکرد شرکت در قالب بازده سرمایه گذاری، پیچیدگی شرکت و عدم شفافیت اطلاعات، محافظه کاری غیرشرطی، اجتناب مالیاتی و کارایی سرمایه گذاری و همچنین محافظه کاری حسابداری بر روابط سیاسی، سود و زیانی و هزینه بدهی در شرکت ها تاثیر گذار است و باعث کاهش تضادهای نمایندگی شده و از واکنش منفی بازار نسبت به نگهداشت وجه نقد می کاهد. به سرمایه گذاران، اعتباردهندگان و حتی حساب رسان پیشنهاد میشود در ارزیابی کیفیت گزارش های مالی و محافظه کاری حسابداری توانایی مدیریت را به عنوان یکی از عوامل اثرگذار در نظر بگیرند.

واژگان کلیدی

توانایی مدیریتی، محافظه کاری حسابداری، بورس اوراق بهادار.

۱ استادیار گروه حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد چالوس، چالوس، ایران. (نویسنده مسئول:

mr.maranjory@gmail.com

۲ دانشجوی کارشناس ارشد حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد چالوس، چالوس، ایران.

sajad.kh.13766@gmail.com

۱. مقدمه

با گسترش و تخصصی شدن فعالیت واحدهای تجاری، مالکان وظیفه مدیریت و اداره امور واحدهای تحت مالکیت خود را به افراد متخصصی به نام مدیرعامل واگذار نمودند. مدیرعامل شرکت به عنوان مهمترین رکن اداره کننده شرکت، مسوولیت‌هایی اتخاذ تصمیمات راهبردی و برنامه ریزی عملیاتی روزانه شرکت را بر عهده دارد؛ تاجایی که ارزش و رشد شرکت به سطح توانایی‌ها و مهارت‌های وی بستگی دارد (طلایی و همکاران، ۱۳۹۸). در ادبیات جدید مفهوم مدیریت، یعنی کار با دیگران جایگزین کار توسط دیگران شده است؛ و این امر بر پیچیدگی مدیریت افزوده و در آینده نیز خواهد افزود. مدیریت ارزش آفرین می‌بایست از ساز و کارها و شیوه‌های مدیریتی مؤثر بر ارزش آفرینی بهره برده و در عمل بکار گیرد. توفیق در میزان ارزش آفرینی تا حدود زیادی به کیفیت سنجش عملکرد بستگی دارد؛ یعنی از شاخص‌های مبتنی بر ارزش به همراه شاخص‌های سنتی و یا جایگزین شاخص‌های سنتی استفاده شود (داودی و غفوریان، ۱۳۹۸). بازار سهام نسبت به تمام پدیده‌ها واکنش نشان میدهد که یکی از مهمترین این متغیرها میزان محافظه کاری است. محافظه کاری در حسابداری به عنوان عدم تقارن زمانی در شناسایی اخبار خوب در مقابل اخبار بد، در صورت‌های مالی تفسیر شده است. باسو محافظه کاری را تمایل حسابداران برای کسب درجه بالاتری از تایید پذیری به منظور شناسایی اخبار خوب به عنوان سود نسبت به شناسایی اخبار بد به عنوان زیان تعریف نموده است (روحی و پاک‌مرام، ۱۳۹۶).

امروزه کسب و کارها دریافته‌اند که باید توجه بیشتری نسبت به مسائل توانایی مدیریت از خود نشان دهند. یکی از ملزومات مهم شرکت‌ها برای بقا در عصر جهانی بودن و دست یافتن به سهم بازار بالا و مزیت رقابتی و بخصوص حرکت در جهت اقتصاد رقابتی توجه به توانایی‌های مدیریت در کسب و کارها به خصوص در کشور‌های در حال توسعه نیازمند ایجاد بسترهای لازم از جمله افزایش آگاهی، بررسی محرک‌های لازم و بر طرف کردن موانع و چالش‌ها می‌باشد. از آن جایی که وجود این اعتماد به نفس بیش از حد در سطح مطلوب جهت فعالیت‌هایی در راستا یا افزایش عملکرد مالی و اقتصادی شرکت‌ها ضروری به نظر می‌رسد و همچنین در صورت فقدان این ویژگی مدیران و یا وجود سطح اعتماد به نفس بالاتر از حد مطلوب به ضرر شرکت‌ها تمام شود. بررسی اثراتی که اعتماد به نفس بیش از حد مدیریتی می‌تواند بر روی عملکرد مالی و اقتصادی و در کل بر ارزش شرکت‌ها بگذارد از اهمیت ویژه‌ای برخوردار می‌باشد. در همین راستا، محافظه کاری عدم تقارن تایید هزینه‌ها و درآمدها است. این عدم تقارن می‌تواند بر عملکرد مالی شرکت‌ها که در قالب اعداد و ارقام صورت‌های مالی گزارش می‌شود اثرگذار باشد. محافظه کاری به عنوان یک ابزار رضایت مندی عمل می‌کند و فرصت طلبی مدیر را محدود می‌کند. از آنجایی که مدیران دارای اعتماد به نفس بیش از حد توانایی خود را در کنترل وضعیت و تصمیم‌گیری‌های بهینه بیش از اندازه برآورد می‌کنند. آن‌ها بیشتر مایل به ایجاد پروژه‌های سرمایه‌گذاری امیدوارکننده هستند. اگر چه مدیران با اعتماد به نفس بیش از حد سعی در کاهش میزان محافظه کاری حسابداری دارند اما میزان این کاهش نسبتاً کوچک است زیرا میزان محافظه کاری حسابداری توسط عوامل سازمانی متنوع تعیین می‌شود که بیشتر آن‌ها خارج از کنترل مدیران اجرایی شرکت می‌باشد (داودی، ۱۳۹۷).

بنابراین توانایی‌های ذاتی مدیریت، از عواملی است که قضاوت‌ها و برآوردهای وی را تحت تأثیر قرار میدهد؛ و میتواند در تعیین کیفیت گزارشگری مالی نقش مهمی ایفا کنند، چراکه مدیرعامل اجرای اصول حسابداری و تهیه صورت‌های

مالی رامدیریت میکنند (گارسیا مکا و گارسیا سانچز^۱، ۲۰۱۸). بر این اساس، از آنجایی که توانایی مدیرعامل به شدت با کیفیت اعداد مربوط میشود انتظار میرود سطح محافظه کاری حسابداری اعمال شده توسط مدیریت در مقابله با عدم قطعیت و ابهام های موجود، با میزان توانایی آنها نیز متفاوت باشد. اصل محافظه کاری یا همان اصل احتیاط، از اولین واصلیتین راههای مواجهه با ابهام های موجود در رویدادهای مالی و اقتصادی است (طلایی و همکاران، ۱۳۹۸) و همواره بر رویه های حسابداری و صورت های مالی تاثیرگذار است (زیگال و لامر^۲، ۲۰۱۸). علیرغم اهمیتی که موضوع پژوهش دارد بر اساس تحقیقات گذشته این موضوع مورد بررسی قرار نگرفته است، لذا هدف پژوهش حاضر نقش توانایی مدیریتی و محافظه کاری حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار می باشد.

۲. مبانی نظری و ادبیات پژوهش

توانایی مدیریتی

یکی از سرمایه های انسانی که نقش مهمی در تبدیل منابع شرکت به درآمد و خلق ثروت برای سهامداران دارد، مدیران شرکت های تجاری اند. مطالعات مرتبط با قابلیت مدیران شرکت ها، از قبیل توانایی آنها در استفاده از فرصت های سرمایه گذاری، تأمین منابع، تخصیص بهینه منابع و دانش و تجربه آنان، یکی از ابعاد مهم و ارزشمند دارایی های نامشهود شرکت های تجاری محسوب میشوند (مشایخی و حاجی عظیمی، ۱۳۹۷). توانایی یا استعداد مدیریت به عنوان دارایی نامشهودی شناخته می شود که کارآیی یک مدیر را نسبت به مدیران دیگر در تبدیل منابع واحد تجاری به درآمد نشان می دهد. این منابع را شامل بهای موجودی ها، هزینه فروش، اداری و عمومی، دارایی های ثابت مشهود، اجاره های عملیاتی، هزینه های تحقیق و توسعه و دارایی های نامشهود شرکت میدانند. یک مدیر توانا را می توان به عنوان شخصی تجسم کرد که دارای مجموعه خصوصیتی است که منجر به اداره کارا تر فعالیت ها و عملیات روزانه شرکت می شود، در دوره های که شرکت به نحوه ی با بحران و مشکلات مختلف اقتصادی مواجه است تصمیمات مناسب تری نسبت به رقبای اتخاذ می کند، این گروه از مدیران درک بیشتری نسبت به فن آوری و روند صنعت دارند و با اطمینان بیشتری میزان تقاضای محصولات را پیش بینی می نمایند. به طور کلی مدیران با توجه به ویژگی های نظیر قدرت تصمیم گیری، مهارت در رهبری، دانش و آگاهی در ارتباط با مشتریان، شرایط کلان اقتصادی و همچنین میزان آشنایی با استاندارد های مختلف می توانند باعث ورشکستگی یا بلعکس باعث افزایش ارزش بنگاه اقتصادی شوند (جوادی نیا، ۱۳۹۹).

محافظه کاری حسابداری

محافظه کاری یکی از اصول محدود کننده حسابداری است که سال هاست مورد توجه حسابداران قرار دارد و علیرغم انتقادهای فراوان بر آن، همواره جایگاه خود را در میان سایر اصول حسابداری حفظ نموده است. محافظه کاری که بر اعمال احتیاط در شناسایی و اندازه گیری درآمد و دارایی ها دلالت دارد، یکی از مهم ترین میثاق های محدود کننده صورت های مالی به شمار میرود. باسو^۳ (۱۹۹۷) محافظه کاری حسابداری را به گرایش حسابداری به الزام درجه بالاتری از تأییدپذیری برای شناسایی اخبار خوب یا سود در مقایسه با میزان تأییدپذیری لازم برای شناسایی اخبار بد یا

¹ García-Meca and García-Sánchez

² Zeghal and Lahmar

³ Baso

زیان تفسیر کرده است. در واقع محافظه کاری را میتوان محصول ابهام دانست و هرگاه حسابداران با ابهام روبرو شوند، محافظه کاری را به کار می برند. این تعریف، محافظه کاری را از دیدگاه سود و زیان توصیف مینماید. تعریف محافظه کاری حسابداری بر اساس دیدگاه ترازنامه، در مواردی که تردیدی واقعی در انتخاب بین دو یا چند روش گزارشگری وجود دارد، روشی باید انتخاب شود که کمترین اثر مطلوب بر حقوق صاحبان سهام داشته باشد. تعریف دیگر درباره محافظه کاری بر پایه دیدگاه ترکیبی ترازنامه و سود و زیان است. در این دیدگاه، محافظه کاری یک مفهوم حسابداری است که منجر به کاهش سود انباشته گزارش شده از طریق شناخت دیرتر درآمد و شناخت سریع تر هزینه، ارزیابی پایین دارایی و ارزیابی بالای بدهی میشود (ابراهیمی و همکاران، ۱۴۰۰).

ابراهیمی و همکاران (۱۴۰۰) در پژوهشی با عنوان بررسی اثر روابط سیاسی بر محافظه کاری سود و زیانی و هزینه بدهی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به این دست یافتند که بین روابط سیاسی بر محافظه کاری سود و زیانی و هزینه بدهی رابطه وجود دارد.

گلشن و عبدلی (۱۴۰۰) در پژوهشی با عنوان بررسی ارتباط بین محافظه کاری با کیفیت سود و شرایط تورمی در شرکت ها به این دست یافتند که بین محافظه کاری با کیفیت سود و شرایط تورمی رابطه وجود دارد.

سلیمانی و همکاران (۱۴۰۰) در پژوهشی با عنوان بررسی تأثیر محافظه کاری بر رابطه بین جریان نقد عملیاتی و ارزش وجه نقد به این دست یافتند که بین محافظه کاری و رابطه وجه نقد عملیاتی و ارزش نقد رابطه وجود دارد.

نیک بخت و همکاران (۱۳۹۹) در پژوهشی تحت عنوان بررسی تأثیر پیچیدگی شرکت بر ارتباط بین توانایی مدیریت و عدم شفافیت اطلاعات به این دست یافتند که بین توانایی مدیریت و عدم شفافیت رابطه وجود دارد.

جوادی نیا (۱۳۹۹) در پژوهشی تحت عنوان بررسی تأثیر توانایی مدیریت بر رابطه بین ارتباطات سیاسی و هزینه نمایندگی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به این دست یافت که توانایی مدیریت بر رابطه بین ارتباطات سیاسی و هزینه نمایندگی رابطه و تأثیر دارد.

داودی و غفوریان (۱۳۹۸) در پژوهشی با عنوان بررسی تأثیر محافظه کاری حسابداری بر رابطه بین تغییر مدیر عامل با اعتماد به نفس بیش از حد و عملکرد مالی شرکت در شرکت های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران به این دست یافتند که محافظه کاری حسابداری بر رابطه بین اعتماد به نفس بیش از حد مدیر عامل و عملکرد مالی تأثیر مثبت و معناداری دارد. طلایی و همکاران (۱۳۹۸) در پژوهشی تحت عنوان ارتباط توانایی مدیریتی و محافظه کاری غیرشرطی حسابداری، با تأکید بر نقش درماندگی مالی در شرکت به این دست یافتند که رابطه معناداری بین محافظه کاری غیر شرطی و توانایی مدیریت وجود دارد.

زینالی (۱۳۹۸) در پژوهشی تحت عنوان بررسی نقش واسطه ای کارایی سرمایه گذاری بر رابطه بین محافظه کاری و عملکرد شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به این دست یافتند که بین محافظه کاری و عملکرد شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه مستقیم و معناداری دارد.

حجازی و همکاران (۱۳۹۸) در پژوهشی تحت عنوان اثر سهامداران بر ارتباط بین محافظه کاری حسابداری و ارزش نگهداشت وجه نقد به این دست یافتند که محافظه کاری حسابداری باعث افزایش ارزش بازار وجه نقد می شود.

مشایخی و حاجی عظیمی (۱۳۹۷) در پژوهشی تحت عنوان اثربخشی توانایی های مدیریتی بر عملکرد شرکت در مراحل چرخه عمر به این دست یافتند که بین توانایی مدیران و عملکرد شرکت رابطه مثبت و معنادار وجود دارد.

حیدر و همکاران (۲۰۲۱) در پژوهشی با عنوان بررسی رابطه توانایی مدیریتی با محافظه کاری حسابداری به این نتیجه رسیدند که توانایی مدیریتی با محافظه کاری حسابداری رابطه مثبت دارد.

ژانگ و همکاران^۱ (۲۰۱۹) در پژوهشی با عنوان بررسی رابطه بین محافظه کاری حسابداری و میزان حساسیت عملکرد نسبت به پاداش اجرایی به این دست یافتند که رابطه مثبتی بین پاداش مدیر اجرایی و اندازه گیری عملکرد مبتنی بر حسابداری وجود دارد.

حاقو و همکاران^۲ (۲۰۱۹) در پژوهشی با عنوان بررسی شرایط عدم اطمینان شرکت ها بر مدیریت سود با نقش محافظه کاری به این دست یافتند که محافظه کاری باعث کاهش مدیریت سود می شود.

رآمان و همکاران^۳ (۲۰۱۸) در تحقیقی به بررسی تأثیر توانایی مدیران بر رابطه بین اجتناب مالیاتی و کارایی سرمایه گذاری به این دست یافتند که بین توانایی مدیران بر رابطه بین اجتناب مالیاتی و کارایی سرمایه گذاری رابطه مستقیم وجود دارد.

چالاکی و همکاران (۲۰۱۸) در پژوهشی با عنوان تاثیر توانایی مدیریت بر اضطراب مالی، با تاکید بر انعطاف پذیری مالی در بورس اوراق بهادار تهران به این دست یافتند که رابطه مثبت و معنی داری بین توانایی مدیریت و انعطاف پذیری مالی وجود دارد.

لی و همکاران^۴ (۲۰۱۸) در پژوهشی تحت عنوان توانایی مدیریت و فرصت سرمایه گذاری به این دست یافتند که توانایی مدیریت و جذب سرمایه رابطه مثبت و معنادار وجود دارد.

ماشوکا و ابوهوموس^۵ (۲۰۱۸) در پژوهشی با عنوان بررسی اثر محافظه کاری بر کیفیت سود در بورس اوراق بهادار اردن، به این دست یافتند که با افزایش سطوح سرمایه گذاری و نسبت مالکیت نهادی، بر میزان محافظه کاری افزوده می شود و کیفیت سود به همان نسبت کاهش می یابد.

اوتو و همکاران^۶ (۲۰۱۸) در پژوهشی به بررسی تاثیر مالکیت مدیریتی بر رابطه بین محافظه کاری حسابداری و کیفیت سود شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار اندونزی طی سال های ۲۰۱۴-۲۰۱۶ به این دست یافتند که بین مالکیت مدیریتی و محافظه کاری حسابداری و کیفیت سود رابطه وجود دارد.

وانگ و همکاران^۷ (۲۰۱۷) در پژوهشی با عنوان بررسی روابط بین توانایی مدیریت، ارتباطات سیاسی و گزارشگری متقلبانه بین سال های ۲۰۰۷ تا ۲۰۱۲ در چین به این دست یافتند که بین توانایی مدیریتی و ارتباطات سیاسی و گزارشگری متقلبانه رابطه وجود دارد.

چومین لین و همکاران^۸ (۲۰۱۷) در پژوهشی با عنوان رابطه بین ارزش وجه نقد و محافظه کاری حسابداری: نقش سهامداران کنترلی به این دست یافتند که بین محافظه کاری حسابداری و ارزش وجه نقد رابطه وجود دارد.

¹ Zhang et al

² Haque et al

³ Raman et al

⁴ Lee et al

⁵ Mashoka and Abuhomous

⁶ Utomo et al

⁷ Wang et al

⁸ Cho-Min Lin et al

۳. روش‌شناسی پژوهش

با توجه به موضوع پژوهش که بررسی نقش توانایی مدیریتی و محافظه کاری حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار می باشد، پژوهش حاضر با توجه به هدف مطالعه ای و از لحاظ ماهیت موضوع تحلیلی - توصیفی است. برای گردآوری داده از مقالات و کتب استفاده شد.

۴. یافته‌های پژوهش

یافته های پژوهش با توجه به مطالعه و بررسی انجام شده، نشان می دهد که توانایی مدیریتی در بهبود عملکرد شرکت در قالب بازده سرمایه گذاری، پیچیدگی شرکت و عدم شفافیت اطلاعات، محافظه کاری غیرشرطی، اجتناب مالیاتی و کارایی سرمایه گذاری، انعطاف پذیری مالی، جذب سرمایه، ارتباطات سیاسی و گزارشگری متقلبانه، اندازه گیری عملکرد مبتنی بر حسابداری، تاثیرگذار می باشد و هزینه نمایندگی ناشی از روابط سیاسی را کنترل و کاهش می دهد و همچنین محافظه کاری حسابداری باعث کاهش تضادهای نمایندگی شده و از واکنش منفی بازار نسبت به نگهداشت وجه نقد می کاهد، بر روابط سیاسی، سود و زیانی و هزینه بدهی در شرکت ها تاثیر گذار است، اعتماد به نفس بیش از حد مدیر عامل و عملکرد مالی، کارایی سرمایه گذاری و عملکرد شرکت های پذیرفته شده، کاهش مدیریت سود، کیفیت سود و از ارزش وجه نقد می کاهد.

۵. بحث و نتیجه گیری

بایستی به این نکته اشاره کرد که با توجه به تفاوت روش این تحقیق با تحقیقات دیگر، پژوهش حاضر با توجه به ماهیت موضوع تحلیلی - توصیفی است. در پاسخ به سوال اصلی پژوهش، نقش توانایی مدیریتی و محافظه کاری حسابداری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار با توجه به مطالعه انجام شده، می توان چنین گفت که توانایی مدیریتی بر عواملی چون بهبود عملکرد شرکت در قالب بازده سرمایه گذاری، پیچیدگی شرکت و عدم شفافیت اطلاعات، محافظه کاری غیرشرطی، اجتناب مالیاتی و کارایی سرمایه گذاری، انعطاف پذیری مالی، جذب سرمایه، ارتباطات سیاسی و گزارشگری متقلبانه، اندازه گیری عملکرد مبتنی بر حسابداری، تاثیرگذار می باشد و هزینه نمایندگی ناشی از روابط سیاسی را کنترل و کاهش می دهد که با پژوهش های نیک بخت و همکاران (۱۳۹۹)، جوادی نیا (۱۳۹۹)، طلایی و همکاران (۱۳۹۸)، مشایخی و حاجی عظیمی (۱۳۹۷)، حیدر و همکاران (۲۰۲۱)، رآمان و همکاران (۲۰۱۸)، چلاکی و همکاران (۲۰۱۸)، لی و همکاران (۲۰۱۸)، وانگ و همکاران (۲۰۱۷) همسو می باشد. همچنین محافظه کاری حسابداری باعث کاهش تضادهای نمایندگی شده و از واکنش منفی بازار نسبت به نگهداشت وجه نقد می کاهد، بر روابط سیاسی، سود و زیانی و هزینه بدهی در شرکت ها تاثیر گذار است، اعتماد به نفس بیش از حد مدیر عامل و عملکرد مالی، کارایی سرمایه گذاری و عملکرد شرکت های پذیرفته شده، کاهش مدیریت سود، کیفیت سود و از ارزش وجه نقد می کاهد که با پژوهش های داودی و غفوریان (۱۳۹۸)، ابراهیمی و همکاران (۱۴۰۰)، گلشن و عبدلی (۱۴۰۰)،

سلیمانی و همکاران (۱۳۹۹)، زینالی (۱۳۹۸)، حجازی و همکاران (۱۳۹۸)، ژانگ و همکاران (۲۰۱۹)، حاقو و همکاران (۲۰۱۹)، ماشوکا و ابوهوموس (۲۰۱۸)، اوتو و همکاران (۲۰۱۸)، چومین لین و همکاران (۲۰۱۷) همسو می باشد.

پیشنهاد کاربردی

پیشنهاد کاربردی به مدیران این است که برای پاداش مدیران از طرح های انگیزشی مبتنی بر سود استفاده شود تا توجه مدیریت به کاهش هزینه های شرکت و افزایش سرمایه جلب شود. از آنجا که متمرکز شدن قدرت در یک نفر می تواند منجر به توسعه طلبی یا منفعت جویی در وی شود پیشنهاد می گردد از طریق ایجاد قوانین مدون و ساز و کار های نظارتی و تفکیک وظایف تا حد امکان از جمع شدن تمام ابزار قدرت در دست مدیر عامل جلوگیری شود.

پیشنهادات آتی

بررسی نقش توانایی مدیریت بر اجتناب مالیاتی و کارآیی سرمایه گذاری شرکت ها. تبیین نقش توانایی مدیریت بر بهبود عملکرد شرکت ها. بررسی نقش محافظه کاری حسابداری بر مدیریت سود و زیان شرکت ها. تبیین نقش روابط سیاسی بر محافظه کاری سیاسی و هزینه شرکت ها.

۶. منابع و مآخذ

۱. ابراهیمی، سید کاظم؛ بهرامی نسب، علی؛ سجادی نسب، حسین. ۱۴۰۰. بررسی اثر روابط سیاسی بر محافظه کاری سود و زیانی و هزینه بدهی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. فصلنامه راهبرد مدیریت مالی دانشگاه الزهراء. سال نهم. شماره سی و سوم. صص ۸۸-۱۰۷.
۲. جوادی نیا، امیر. ۱۳۹۹. بررسی تاثیر توانایی مدیریت بر رابطه بین ارتباطات سیاسی و هزینه نمایندگی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. فصلنامه چشم انداز حسابداری و مدیریت. دوره سوم. شماره ۲۱. جلد اول. صص ۱۴۴-۱۶۳.
۳. حجازی، رضوان؛ ویسی حصار، ثریا؛ فاطری، علی. ۱۳۹۸. اثر سهامداران نهادی بر ارتباط بین محافظه کاری حسابداری و ارزش نگهداشت وجه نقد. پژوهش های حسابداری مالی. سال یازدهم. شماره اول. پیایی ۳۹. صص ۸۱-۹۹.
۴. داودی، معصومه؛ غفوریان شاگردی، امیر. ۱۳۹۸. بررسی تاثیر محافظه کاری حسابداری بر رابطه بین تغییر مدیر عامل با اعتماد به نفس بیش از حد و عملکرد مالی شرکت در شرکت های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران. فصلنامه چشم انداز حسابداری و مدیریت. دوره ۲. شماره ۱۹. جلد چهارم. صص ۷۴-۸۹.
۵. داوودی، معصومه، ۱۳۹۷، بررسی تأثیر محافظه کاری حسابداری بر رابطه بین اعتماد به نفس بیش از حد مدیر عامل و عملکرد مالی، پایان نامه کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه بین المللی امام رضا (ع).

۶. روحی ملکی، سحر؛ پاک مرام، عسگر. ۱۳۹۶. بررسی رابطه محافظه کاری حسابداری با واکنش بازار و ارزش شرکت ها. فصلنامه پژوهش حسابداری. دوره ۷. شماره ۴.
۷. زینالی، علیرضا. ۱۳۹۸. بررسی نقش واسطه ای کارایی سرمایه گذاری بر رابطه بین محافظه کاری و عملکرد شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. فصلنامه چشم انداز حسابداری و مدیریت. دوره ۲. شماره ۸. جلد اول. صص ۱۲-۲۵.
۸. سلیمانی امیری، غلامرضا؛ جمشیدی، طیبه؛ عنبری، حمزه. ۱۴۰۰. بررسی تاثیر محافظه کاری بر رابطه بین جریان نقد عملیاتی و ارزش وجه نقد. فصلنامه علمی کارفن. دوره ۱۸. شماره ۲. صص ۷۳-۸۸.
۹. طلایی، مونا؛ رضایی، فرزین؛ حیدریان، سمیه؛ ۱۳۹۸. ارتباط توانایی مدیریتی و محافظه کاری غیرشرطی حسابداری، با تاکید بر نقش در ماندگی مالی در شرکت. فصلنامه رویکردهای پژوهشی نوین در مدیریت و حسابداری. سال سوم، شماره ۱۴، جلد دوم، صص ۱-۱۶.
۱۰. گلشن، مهدی؛ عبدلی، محمدرضا. ۱۴۰۰. بررسی ارتباط بین محافظه کاری با کیفیت سود و شرایط تورمی اقتصادی در شرکت ها. فصلنامه رویکردهای پژوهشی نوین در مدیریت و حسابداری. سال پنجم. شماره ۶۰. جلد نهم. صص ۳۶-۵۵.
۱۱. مشایخی، بیتا؛ حاجی عظیمی، فرزاد. ۱۳۹۷. اثربخشی توانایی های مدیریتی بر عملکرد شرکت در مراحل چرخه عمر. پژوهش های تجربی حسابداری. سال هفتم. شماره ۲۷. صص ۲۹-۵۳.
۱۲. نیکبخت، محمدرضا؛ جهان دوست مرغوب، مهران؛ ویسی حصار، ثریا. ۱۳۹۹. بررسی تاثیر پیچیدگی شرکت بر ارتباط بین توانایی مدیریت و عدم شفافیت اطلاعات. پژوهش های حسابداری. سال دوازدهم، شماره سوم، پیاپی ۴۵. صص ۸۳-۱۰۴.
13. Chalaki, Pari., Mansourfar, Gholamreza., Karami, Amir. 2018. *Review the effect of Management Ability on the Financial Distress, with an emphasis on Financial Flexibility in Tehran Stock Exchange listed companies*. financial accounting knowledge. Volume 5, Issue 1 - Serial Number 16. Pages 153-180.
14. Cho-Min Lin, Min-Lee Chan, I-Hsin Chien, Kuan-Hua Li. (2017). *The relationship between cash value and accounting conservatism: The role of controlling shareholders*. International Review of Economics and Finance, 55:233-245.
15. García-Meca, E., & García-Sánchez, I.-M. (2018). *Does Managerial Ability Influence the Quality of Financial Reporting?* European Management Journal, 36(4):544-557.
16. Haque, Abdul., Fatima, Huma., Abid, Ammar., Jibrán Qamar, Muhammad Ali. - 2019- *Impact of firm-level uncertainty on earnings management and role of accounting conservatism*. Quantitative Finance and Economic- Volume 3, Issue 4, 772-794.
17. Haider, Imran ., Singh, Harjinder ., Nigar, Sultana. 2021. *Managerial ability and accounting conservatism*. Journal of Contemporary Accounting & Economics Volume 17, Issue 1, April 2021, 100242.
18. Lee, Chien-Chiang, Wang, Chih-Wei, Chiu, Wan-Chien, Tien, Te-Sheng (2018), *Managerial ability and corporate investment opportunity*, International Review of Financial Analysis, 57, 65-76.

19. Mashoka, T. Z and A. Abuhommous. (2018). *The Effect of Conservatism on Earnings Quality*, Jordan Journal of Business Administration, 14(1). 165-175.
20. Raman K. K. & William J. Moser Inder K. Khuran (2018). *Tax Avoidance, Managerial Ability, and Investment Efficiency*, ABACUS, Vol. 54, No. 4, 2018.
21. Utomo, St Dwiwarso., & Pamungkas, Imang Dapit., & Machmuddah, Zaky. (2018). *THE MODERATING EFFECTS OF MANAGERIAL OWNERSHIP ON ACCOUNTING CONSERVATISM AND QUALITY OF EARNINGS*. Academy of Accounting and Financial Studies Journal, Volume 22, Issue 6.
22. Wang, Zhi, Chen, mei-Hui, Chin, Chen Lung, Zheng, Qi, (2017), *Managerial ability, political connections, and fraudulent financial reporting in China*, Journal of Accounting and Public Policy, 36 (2), 141-162.
23. Zhang, Xi., Gao, Simon., Zeng, Yi. (2019), *An empirical study of relationships between accounting conservatism and executive compensation performance sensitivity*, International Journal of Accounting & Information Management.
24. Zeghal, D. & Lahmar, Z. (2018). *The Effect of Culture on Accounting Conservatism during Adoption of IFRS in the EU*", International Journal of Accounting & Information Management, 26(2):311-330.



The Role of Managerial Ability and Accounting Conservatism of Companies Accepted in the Stock Exchange

Mahdi Maranjory^{*1}
Sajad khalaj²

Date of Receipt: 2022/01/27 Date of Issue: 2022/02/20

Abstract

One of the human capital that plays an important role in converting the company's resources into income and creating wealth for shareholders are managers of business companies. the aim of this study is the role of managerial ability and accounting conservatism of accepted companies in tehran stock exchange. according to the purpose, the method of research is a study and in terms of the nature of the analytical - descriptive subject. the data collection tool is articles and books. the results show that managerial ability affects factors such as the improvement of firm performance in the form of investment return, complexity of company and lack of transparency, conservatism, tax avoidance and investment performance as well as accounting conservatism on political relations, profit, and debt cost in companies. It reduces the oppositions and reduces the negative market reaction to cash withdrawals. investors, creditors and even are proposed to consider management ability as one of the effective factors in evaluating the quality of accounting reports and accounting conservatism.

Keyword

Ability to manage, Accounting conservatism, Stock Exchange

1. Associate Professor of Accounting, Faculty of Management and Accounting, Islamic Azad University of chalous, Iran, (*Corresponding Author: mr.maranjory@gmail.com).

2. Student of master Accounting, College of Management and Accounting, Islamic Azad University of chalous, Iran (sajad.kh.13766@gmail.com).

پژوهشگاه علوم انسانی و مطالعات فرهنگی
پرتال جامع علوم انسانی