



doi: 10.30473/GAA.2025.73806.1790

Vol. 12, No. 2 (Series 22), 2025 (163-178)

RESEARCH PAPER

## The Impact of Presidential Elections on the Value Relevance of Accounting Information in Public Companies

Seyed Hesam Vaghfi <sup>\*1</sup>, Meraj Farhangdoost<sup>2</sup>

### High Lights

- Political volatility has a significant and direct effect on the value relevance of accounting information.
- In state-owned companies, the relationship between political volatility and the value relevance of accounting information is lower than in other companies.
- In the year of a presidential election, there is a greater effect of political volatility and value relevance.

1. Associate Professor, Department of Management, Economics and Accounting, Payame Noor University, Tehran, Iran.  
2. M.Sc. Department of Accounting, Faculty of Management, Tehran University, Tehran, Iran.  
(merajfarhangdoost@ut.ac.ir)

### Corresponding Author:

Seyed Hesam Vaghfi  
Email: [vaghfi@pnu.ac.ir](mailto:vaghfi@pnu.ac.ir)

Received: 2025/02/13  
Accepted: 2025/10/04

### How to Cite:

Vaghfi, S.H; Farhangdoos, M; (2025). The Impact of Presidential Elections on the Value Relevance of Accounting Information in Public Companies, *Governmental Accounting*, 12 (22), 163-178.

### ABSTRACT

**Subject and Purpose:** This study aimed to investigate the effect of financial and political volatility on the value relationship of accounting information, with an emphasis on the role of ownership type.

**Research Method:** The present study is descriptive correlational in terms of methodology and quasi-experimental and post-event research methods have been used for data analysis. The statistical population of this study includes all companies listed on the Tehran Stock Exchange between 2013 and 2014. Among these companies, 151 companies were selected as a statistical sample using the screening sampling method. Data analysis was performed using the multivariate regression method at a confidence level of 95% and using Stata software.

**Research Findings:** The results of the study showed that political fluctuations (presidential elections) have a significant effect on the value relevance of accounting information, which is a direct effect. The type of ownership (government, private, institutional, etc.) has a significant effect on the relationship between political fluctuations and the value relevance of accounting information, the type of ownership has a negative and significant effect on the relationship between political fluctuations (year before the election) and the value relevance of accounting information. Also, the type of ownership has a negative and significant effect on the relationship between political fluctuations (year of the election) and the value relevance of accounting information, and the type of ownership has no significant effect on the relationship between political fluctuations (year after the election) and the value relevance of accounting information.

**Conclusion, Originality and its Contribution to the Knowledge:** These results can help with financial and investment decisions in financial markets and also be useful in designing effective economic and financial policies in politically volatile environments.

**Keywords:** Relationship between accounting information, presidential elections, public companies.

**JEL Classification:** G18, M48, M41.

Copyright © 2025 The Authors. Published by Payame Noor University.



This work is licensed under a Creative Commons Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>). Non-commercial uses of the work are permitted, provided the original work is properly cited; and does not alter or modify the article.

<https://gaa.journals.pnu.ac.ir/>

### Subject and Purpose

In democratic systems of government, the legitimacy of the power of governments is based on the consent of the people. In fact, statesmen are attorneys to whom the people entrust the management of their common affairs based on a social consensus, and of course, it is very clear that such attorneys make the responsibility of preparing and presenting the necessary information for accountability in relation to the affairs under the management of statesmen more apparent than ever before (Auda, 2003). Public officials in accordance with Sharia standards are legally enforceable and logically necessary and inevitable for the effective management of people's affairs (Mahdavi, 1379). On the other hand, the legal institutions of countries, in order to fulfill their social responsibilities and duties, prepare programs and activities to manage the affairs of the country and provide services to the people using public resources (Wayne, 2003 and Thomas, 2007). They are required to use these resources efficiently, economically and effectively in line with their goals and within the framework of the laws and to be accountable to the public (Rahimian, 2008 and Fallahi, 2015). This research was conducted with the aim of investigating the effect of financial and political fluctuations on the value relationship of accounting information with an emphasis on the role of ownership type.

### Research Methodology

The present research is descriptive correlational in terms of methodology and quasi-experimental and post-event research methods were used for data analysis. The statistical population of this research includes all companies listed on the Tehran Stock Exchange in the period from 2013 to 2023. Among these companies, 151 companies were selected as a statistical sample using the screening sampling method. Data analysis was performed using the multivariate regression method at a confidence level of 95% and using Stata software. In this study, in order to ensure that the statistical sample is a suitable representative of the target statistical population, a systematic elimination method was used. After considering all the above criteria, 151 companies remained as the screened population.

### Research Findings

Political volatility refers to sudden and unexpected changes in the political conditions of a country or market. This volatility occurs in Iran based on the presidential elections every four years. Such fluctuations may have a direct impact on the assessment of accounting information. In this regard,

political fluctuations can cause instability in economic environments, which reduces confidence in accounting information. Especially when governments implement sudden and unpredictable policies. The results obtained from the test of the first hypothesis indicate a direct and significant effect of political fluctuations resulting from the presidential elections on the value relevance of accounting information. In periods of political changes such as elections or government change, investors show a greater tendency to use non-financial information such as political or social analyses. Acceptance of the second hypothesis means that in government-affiliated companies, the significant effect between political fluctuations resulting from the presidential elections and the value relevance of accounting information changes. The type of ownership has a reverse and significant effect on the relationship between political fluctuations (year before the election) and the value relevance of accounting information. Also, the type of ownership has a reverse and significant effect on the relationship between political fluctuations (year of the election) and the value relevance of accounting information, and the type of ownership has no significant effect on the relationship between political fluctuations (year after the election) and the value relevance of accounting information. The results of the study are related to the research of Hosseini Sarani et al. (1402), Safarnejad Borujeni et al. (1402), Ahmadi and Soltani (1400), Rezaei et al. (1399). In analyzing the results, it can be stated that during presidential elections, companies are sensitive to this issue because they attract investors' attention to the quality of their information and the company's independence from the political conditions of the country, but in state-owned companies, this cannot be controlled due to the company's dependence.

### According to the Research Results

Investors are advised to examine the companies they intend to invest in in terms of ownership type. The results obtained from the research showed that during presidential elections, the value relevance of accounting information in state-owned companies is negatively affected.

### Conclusion, Originality and its Addition to Knowledge

These results can help in financial and investment decisions in financial markets and also be useful in designing effective economic and financial policies in politically volatile environments, especially in state-owned companies.

«مقاله پژوهشی»

## تأثیر انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری در شرکتهای دولتی

سید حسام وقفی<sup>۱\*</sup>، معراج فرهنگ دوست<sup>۲</sup>

نکات برجسته

- نوسان سیاسی بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معنادار و مستقیم دارد.
- در شرکت های دولتی ارتباط نوسان سیاسی و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری نسبت به سایر شرکت ها کمتر می باشد.
- در سال انتخابات ریاست جمهوری بیشتری تأثیر نوسان سیاسی و ارتباط ارزشی وجود دارد.

### چکیده

**موضوع و هدف مقاله:** این پژوهش باهدف بررسی تأثیر انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری در شرکتهای دولتی انجام شد.

**روش پژوهش:** پژوهش حاضر از نظر روش شناسی توصیفی همبستگی است و از روش پژوهش شبه تجربی و پس رویدادی برای تحلیل دادهها استفاده شده است. جامعه آماری این پژوهش شامل کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در بازه زمانی ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۲ است. از میان این شرکتها، با استفاده از روش نمونه گیری غربالگری، تعداد ۱۵۱ شرکت به عنوان نمونه آماری انتخاب شدند. تجزیه و تحلیل دادهها با استفاده از روش رگرسیون چندمتغیره در سطح اطمینان ۹۵ درصد و با بهره گیری از نرم افزار استاتا انجام شد.

**یافته های پژوهش:** نتایج پژوهش نشان داد که انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معناداری دارد که این تأثیر به صورت مستقیم بوده است. در شرکتهای دولتی این ارتباط تضعیف می شود و در سالهای قبل انتخابات و سال انتخابات ریاست جمهوری، ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری کاهش می یابد.

**نتیجه گیری:** اصالت و افزوده آن به دانش: این نتایج می تواند به تصمیم گیری های مالی و سرمایه گذاری در بازارهای مالی کمک کند و همچنین در طراحی سیاست های اقتصادی و مالی مؤثر در محیط های با نوسان سیاسی به ویژه در شرکتهای دولتی مفید واقع شود.

**واژه های کلیدی:** ارتباط اطلاعات حسابداری، انتخاب ریاست جمهوری، شرکت دولتی.

**طبقه بندی موضوعی:** M41، M48، G18.

۱. دانشیار، گروه حسابداری، دانشگاه پیام نور، تهران، ایران.  
۲. کارشناس ارشد، گروه حسابداری، دانشکده مدیریت، دانشگاه تهران، تهران، ایران.  
(merajfarhangdoost@ut.ac.ir)

نویسنده مسئول:  
سید حسام وقفی  
رایانامه:

vaghfi@pnu.ac.ir

تاریخ دریافت: ۱۴۰۳/۱۱/۲۵

تاریخ پذیرش: ۱۴۰۴/۰۷/۱۲

### استناد به مقاله:

وقفی، سیدحسام؛ فرهنگ دوست، معراج، (۱۴۰۴)، تأثیر انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری در شرکتهای دولتی، *حسابداری دولتی*، ۱۲ (۲۲)، ۱۶۳-۱۷۸.

حق انتشار این مستند، متعلق به نویسندگان آن است. © ۱۴۰۴. ناشر این مقاله، دانشگاه پیام نور است.

این مقاله تحت گواهی زیر منتشر شده و هر نوع استفاده غیرتجاری از آن مشروط بر استناد صحیح به مقاله و عدم تغییر یا تعدیل مقاله مجاز است.  
Creative Commons Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>)



## مقدمه

در نظام‌های حکومتی مردم‌سالار، مشروعیت قدرت دولت‌ها بر رضایت مردم استوار است. در واقع، دولت‌مردان و کلایه هستند که مردم اداره امور مشترک خود را بر پایه یک وفاق اجتماعی به آنان می‌سپارند و البته بسیار روشن است که چنین وکالتی، مسئولیت تهیه و ارائه اطلاعات لازم برای پاسخگویی در رابطه با امور تحت مدیریت دولت‌مردان را بیش‌ازپیش نمایان می‌کند (اودا<sup>۱</sup>، ۲۰۰۳). مسئولان عمومی با موازین شرعی منطبق، از دیدگاه قانونی لازم‌الاجرا و از نظر منطقی برای اداره مؤثر امور مردم ضروری و اجتناب‌ناپذیر است (مهدوی، ۱۳۷۹). از سوی دیگر، نهادهای قانونی کشورها برای انجام مسئولیت‌ها و وظایف اجتماعی خود، برنامه‌ها و فعالیت‌هایی را برای اداره امور کشور و ارائه خدمت به مردم با استفاده از منابع عمومی تدارک می‌بینند (وین<sup>۲</sup>، ۲۰۰۳ و توماس<sup>۳</sup>، ۲۰۰۷). آنان موظف‌اند از این منابع به‌گونه‌ای کارا، با صرفه اقتصادی و اثربخشی در راستای اهداف خود و در چارچوب قوانین استفاده کنند و در برابر مردم پاسخگو باشند (رحیمیان، ۱۳۸۷ و فلاحی، ۱۳۹۴).

با توجه به محدودیت منابع و لزوم پاسخگویی، برنامه‌ریزی کنترل امور اقتصادی توسط دولت جزئی از مسائل راهبردی مملکت است و ناآگاهی در این امور ممکن است صدمات مخرب و جبران‌ناپذیر اجتماعی به دنبال داشته باشد (باباجانی، ۱۳۷۹)، بنابراین دستیابی به این اهداف و پاسخگویی در برابر مردم، نیازمند استقرار و نگهداری سیستم‌های نیرومند اطلاعات، نظارت اطلاعات و سامانه‌های گزارشگری مناسب است (باباجانی، آذر و معیری، ۱۳۹۰). بیش از ۸۰ درصد کار روزانه مدیران صرف اطلاعات از جمله دریافت اطلاعات، برقراری ارتباط و استفاده از اطلاعات در طیف وسیعی از امور مختلف می‌شود. از آنجایی که اطلاعات مبنای تمام فعالیت‌های یک سازمان است، سیستم‌هایی باید وجود داشته باشند که اطلاعات را تولید و مدیریت کنند (زکیک‌سوشاک<sup>۴</sup> و همکاران، ۲۰۲۰). هدف چنین سیستم‌هایی ایجاد تضمین در ارائه اطلاعات صحیح و قابل اطمینان در مواقع موردنیاز و در شکل قابل استفاده است. چنین سیستم‌هایی، سیستم‌های اطلاعات نام‌گذاری شده‌اند. سیستم‌های اطلاعات از اساسی‌ترین عوامل باقی ماندن سازمان‌ها در عرصه رقابت، تجارت و صنعت داخلی و خارجی هستند، بنابراین این مسئله دارای اهمیت است که سیستم‌های اطلاعاتی تا چه اندازه بر ارزش‌افزوده سازمان می‌افزایند و

پاسخگویی نیازهای مدیران هستند. ارزیابی کارایی و اثربخشی آن‌ها یک چالش مهم برای سازمان شمرده می‌شود. سیستم اطلاعات حسابداری یکی از این سیستم‌ها است و وظیفه آن تأمین نیازهای اطلاعات سطوح مختلف مدیران در زمینه‌های برنامه‌ریزی و کنترل منابع، ارزیابی عملکرد و تصمیم‌گیری است (داونپورت و پروساک<sup>۵</sup>، ۱۹۹۸).

نظام اطلاعاتی حسابداری به‌عنوان بخشی از نظام اطلاعاتی مدیریت، همواره بیشترین میزان اطلاعات را به مدیریت به‌منظور اجرای وظایف برنامه‌ریزی، تصمیم‌گیری، کنترل و سایر وظایف وی ارائه می‌دهد. همچنین، نظام اطلاعاتی حسابداری بخش عمده‌ای از نیازهای مشتریان به اطلاعات و نیازهای شرکت به شناسایی مشتریان را فراهم می‌کند. ارائه‌کنندگان این اطلاعات، حسابداران هستند که با استفاده از نظام اطلاعاتی حسابداری داده‌ها را پردازش کرده و اطلاعات موردتقاضا را به مدیریت و سایر استفاده‌کنندگان ارائه می‌دهند. آن‌ها به کمک نظام اطلاعاتی حسابداری، عملیات جمع‌آوری و ذخیره‌سازی داده‌های مالی را در فرآیندهای حسابداری انجام می‌دهند و پس از پردازش این داده‌ها، اطلاعات موردنیاز تصمیم‌گیرندگان سازمانی بیشتر مدیران را تولید می‌کنند (رهنورد و طاهری‌اردکانی، ۱۳۸۲).

در دنیای پرشتاب و پیچیده امروز، حسابداری نقشی کلیدی در پیشرفت اقتصادی و اجتماعی در جوامع مختلف ایفا می‌کند و یکی از انتظاراتی که جامعه و ذینفعان بنگاه‌های اقتصادی از حرفه حسابداری دارند، پایبندی کامل و تمام حسابداران، به اخلاق حرفه‌ای است (وقایی‌پور و همکاران، ۱۴۰۰). سرمایه‌گذاران، مدیران و سایر ذینفعان به اطلاعات حسابداری به‌عنوان منبعی برای ارزیابی عملکرد مالی و تعیین ارزش واقعی شرکت‌ها وابسته هستند. با این وجود، ارزش اطلاعات حسابداری در شرایط محیطی پویا و متغیر، به‌ویژه در مواجهه با نوسانات مالی و سیاسی، به چالش کشیده می‌شود. نوسانات سیاسی، شامل تغییرات در قوانین و مقررات، بی‌ثباتی‌های حکومتی (تغییرات به‌واسطه انتخابات)، شرایط را برای فعالیت شرکت‌ها دشوارتر کرده و کیفیت افشای اطلاعات مالی را تحت تأثیر قرار می‌دهند. در چنین محیطی، تحلیلگران مالی و سرمایه‌گذاران ممکن است اطلاعات حسابداری را ناکافی یا گمراه‌کننده تلقی کنند. یکی از عواملی که می‌تواند تأثیر این نوسانات بر اطلاعات حسابداری را تعدیل کند، نوع مالکیت شرکت‌ها است.

به اطلاعات اطمینان حاصل شود. همچنین، کیفیت تصمیم‌گیری مدیران و سایر استفاده‌کنندگان از اطلاعات مالی و حسابداری، وابسته به اطلاعات به‌دست‌آمده از نظام اطلاعاتی حسابداری است. بنابراین چنانچه نظام اطلاعاتی حسابداری، به‌گونه‌ای متناسب با نیازهای استفاده‌کنندگان، امکان پردازش اطلاعات را داشته باشد، اطلاعات مفیدتری در اختیار تصمیم‌گیرندگان قرار می‌دهد و از این طریق عملکرد سازمان بهبود می‌یابد. برای تعیین این قابلیت در نظام اطلاعات حسابداری باید به اجزای آن شامل کارکنان و کاربران نظام اطلاعاتی حسابداری، روش‌ها و دستورالعمل‌ها (فرآیندهای جمع‌آوری، مدیریت و ذخیره‌سازی داده‌های مالی)، داده‌های وابسته به سازمان و فرآیندهای کسب‌وکار آن و نرم‌افزارها توجه کرد (زکیک‌سوشاک و همکاران، ۲۰۲۰). نظام اطلاعات حسابداری مناسب با شناسایی و تفکیک هزینه‌های ضروری و غیرضروری در انواع فعالیت‌ها، تشخیص به‌موقع انحراف‌های بودجه‌ای در بخش عمومی و افزایش بیش‌ازحد بها راهکارهای لازم را با توجه به روش‌های نوین ارائه می‌کند (مرادی و همکاران، ۱۳۹۶ و کیامهر و قره‌خانی، ۱۳۹۸). برای این منظور این نظام باید فعالیت‌های سازمان‌ها را به شکلی تفسیر کند که برای استفاده‌کنندگان (به‌عنوان مثال، مدیران برای تصمیم‌گیری یا جامعه برای پاسخگویی) ارزشمند باشد. در بخش عمومی افزون بر ارائه اطلاعات به مدیران، باید اطلاعاتی در زمینه پاسخگویی به عموم ارائه شود، پس ایجاد می‌کند که بخش مهمی از اطلاعات بر پایه ضوابط و استانداردها بخش عمومی تهیه شود. به همین جهت میانی نظری مورد استفاده در نظام اطلاعات حسابداری در تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی مبنای تعهدی است (وین، ۲۰۰۳). مبنای تعهدی یک روش برتر برای منفعت اقتصادی هر سازمان است. این مبنا به‌جای آنکه تنها بر دریافت یا پرداخت وجوه نقد متمرکز شود، بر اندازه‌گیری معاملات و رویدادهای واقعی متمرکز است و به همین دلیل: مربوط بودن، بی‌طرفی، به‌هنگامی، کامل بودن و قابل‌مقایسه بودن اطلاعات حسابداری را افزایش می‌دهد (رابینسون<sup>۴</sup>، ۲۰۰۲). مبنای حسابداری تعهدی در نظام اطلاعات حسابداری مورد استفاده برای تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی در ارتقاء سطح مسئولیت پاسخگویی نقش درخور ملاحظه‌ای داشته و شهروندان را در جریان حقایق و عملیاتی که دولت‌ها در یک دوره مالی انجام می‌دهند، قرار می‌دهد (مجموعه بیانیه‌های

شرکت‌های دولتی معمولاً تحت تأثیر سیاست‌گذاری‌های دولتی و فشارهای سیاسی قرار دارند که می‌تواند به کاهش شفافیت و کیفیت اطلاعات منجر شود. ضرورت بررسی این موضوع از آن جهت است که نوسانات سیاسی ناشی از انتخابات ریاست جمهوری نه تنها بر کیفیت اطلاعات حسابداری، بلکه بر تصمیم‌گیری‌های اقتصادی کلان و خرد تأثیرگذار است. همچنین، با در نظر گرفتن نقش نوع مالکیت، می‌توان به سیاست‌گذاران و مدیران راهکارهایی برای بهبود شفافیت و قابلیت اعتماد اطلاعات حسابداری ارائه داد. در ادامه این مقاله مبانی نظری پژوهش، روش‌شناسی و تجزیه و تحلیل آماری و بحث و نتیجه‌گیری ارائه می‌شود.

### پیشینه پژوهش

ادبیات نظری، جایگاه اطلاعات حسابداری در ارزش‌گذاری حقوق مالکان را ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تعریف می‌کند. به عبارت دیگر، ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری، یعنی اینکه چه بخشی از ارزش شرکت را می‌توان به کمک این اطلاعات تبیین کرد (بال و براون<sup>۱</sup>، ۱۹۶۸ و تهات و الحدب<sup>۲</sup>، ۲۰۱۷). ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری در درجه اول با نقش حسابداری در ارزیابی سهام در ارتباط است (بارث<sup>۳</sup> و همکاران، ۲۰۰۱).

کیفیت اطلاعات، موضوعی حیاتی برای تمام فرآیندهای حسابداری است که تأثیر چشمگیری بر تصمیم‌گیری در مورد فعالیت‌های سازمان دارد. افزون بر این، از آنجاکه تنوع نیازهای جامعه سبب ایجاد سازمان‌های متعدد برای پاسخگویی به خواسته‌های منطقی افراد و تخصصی شدن فعالیت‌ها باعث گسترش فعالیت‌ها و حیطه کاری سازمان‌هایی شده است که با محدودیت منابع (مالی، انسانی و تجهیزات) روبه‌رو هستند، استفاده بهینه از این منابع، از وظایف والای مدیریت به شمار می‌رود (یانیس<sup>۴</sup> و همکاران، ۲۰۲۰). در چنین شرایطی است که اهمیت وجود اطلاعاتی که وابسته، قابل‌اندازه‌گیری، قابل‌اتکا و قابل‌مقایسه باشد، به‌عنوان مهم‌ترین ابزار تصمیم‌گیری به‌خوبی احساس می‌شود. بخش مهمی از این اطلاعات به‌وسیله نظام اطلاعات حسابداری تهیه می‌شود، بنابراین نظام اطلاعاتی حسابداری یکی از حیاتی‌ترین و اساسی‌ترین نظام‌های سازمان به شمار می‌رود، زیرا موجب تبدیل داده به اطلاعاتی می‌شود که مدیریت می‌تواند آن را در تصمیم‌گیری مورد استفاده قرار دهد و از قابلیت دسترسی و اتکا

4. Yannis  
5. Robinson

1. Ball & brown  
2. Tahata & Alhadab  
3. Barth

برون‌سازمانی مؤثر بر نظام اطلاعات حسابداری از ارکان مهم و اساسی تصمیم‌گیری مدیران هستند که بدون شناخت تمامی عوامل، ابعاد و مؤلفه‌های آن و داشتن مدلی علمی، یکپارچه و جامع، امکان دستیابی به یک نظام اطلاعات حسابداری کارا و اثربخش در این سازمان‌ها غیرممکن است. از منابع اصلی اطلاعات در دسترس عموم ذی‌نفعان در ارتباط با عملکرد شرکت، اطلاعات حسابداری منتشرشده در گزارش‌های مالی است مطالعات مربوط به ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری جریان بررسی‌هایی را نشان می‌دهند که در آن رابطه بین اطلاعات حسابداری و قیمت سهام تجزیه‌وتحلیل شده است. اطلاعات حسابداری به دلیل اینکه بر توانایی بازار در انتخاب گزینه‌های تخصیص سرمایه شرکت تأثیر می‌گذارند، ارزش چشم‌گیری دارد. طی سال‌های اخیر مسئله ارتباط ارزشی توجه سهامداران و مدیران زیادی را به خود جلب کرده است (خداپرست‌سالک‌معلمی و همکاران، ۱۳۹۸). تمرکز تحقیقات ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری به‌عنوان بخش مهمی از پژوهش‌های حسابداری مالی بر این فرض استوار است که ارقام و اطلاعات حاصل از سیستم حسابداری، اطلاعاتی را برای تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران فراهم می‌کنند به همین دلیل ضمن تمرکز بر رابطه بین بازارهای سرمایه و صورت‌های مالی از تغییرات در قیمت‌های سهام به‌عنوان مبنای معیاری برای سنجش میزان سودمندی اطلاعات حسابداری استفاده می‌کنند (فرهادی و سلیمانی، ۱۳۹۶؛ فلتهم و اولسون<sup>۳</sup>، ۱۹۹۵ و استون و هریس<sup>۴</sup>، ۱۹۹۱).

یکی از تغییرات کلان سیاسی، انتخابات ریاست جمهوری است. منظور از نااطمینانی سیاسی، مطمئن نبودن از مسیر آینده سیاست‌های دولت‌ها است (دلوری و همکاران، ۱۴۰۲). در این راستا، نوسانات سیاسی می‌توانند موجب عدم ثبات در محیط‌های اقتصادی شوند که باعث کاهش اعتماد به اطلاعات حسابداری می‌شود. به‌ویژه زمانی که دولت‌ها اقدام به اعمال سیاست‌های ناگهانی و غیرقابل‌پیش‌بینی می‌کنند، اطلاعات مالی می‌تواند برای سرمایه‌گذاران به‌عنوان یک عامل مخاطره در نظر گرفته شود. تحقیقات اخیر نشان می‌دهد که نوسان سیاسی در بازارهای نوظهور به‌طور خاص می‌تواند موجب اختلال در ارتباط بین اطلاعات حسابداری و تصمیم‌گیری‌های اقتصادی شود (خان<sup>۵</sup> و همکاران، ۲۰۲۳).

نوع مالکیت در سازمان‌ها، به‌ویژه مالکیت دولتی، می‌تواند موجب تغییر در نحوه پردازش و گزارش دهی اطلاعات

مفاهیم نظری گزارشگری مالی بخش عمومی، (۱۳۹۲). استفاده از مبنای تعهدی در حسابداری و گزارشگری مالی دولتی موجب می‌شود تا از یک‌سو شهروندان با دریافت اطلاعات شفاف در مورد درآمدها و هزینه‌های یک دوره مالی، ارزیابی خود را از کفایت یا عدم کفایت درآمدهای یک دوره مالی برای تأمین هزینه خدمات ارائه‌شده توسط دولت در همان دوره مالی ارتقاء بخشند و همچنین از سوی دیگر، مدیران به‌وسیله این اطلاعات، ورودی و خروجی منابع را برای اندازه‌گیری کارایی فعالیت‌های بخش عمومی اندازه‌گیری کنند (اسلوب و پاکمرام، ۱۳۹۴ و برانت و همکاران<sup>۱</sup>، ۲۰۲۰). استفاده از اطلاعات حسابداری باکیفیت، اگرچه با هزینه‌های بیشتر همراه است، اما به تصمیم‌گیری بهتر منجر می‌شود و بنابراین قابل توجیه است. اتخاذ حسابداری تعهدی نیز در راستای چنین ادعایی در بخش عمومی صورت گرفت (هیندمن و کونولی<sup>۲</sup>، ۲۰۱۲). بدین‌صورت که اجرای حسابداری تعهدی در حسابداری بخش عمومی سبب تقویت نظام اطلاعات حسابداری در بخش عمومی شده و تأثیر مثبتی بر تصمیم‌گیری مدیران دارد. با این‌وجود، تقویت نظام اطلاعات حسابداری در سازمان‌های بخش عمومی برای استفاده در تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی با مشکلات و چالش‌هایی همراه است. متغیرهای اقتضایی اثرگذار بر تحولات ممکن است در بیرون سازمان یا در داخل آن باشند. عوامل بیرونی با نااطمینانی‌های موجود در محیط سازمانی نظیر فشارهای رقابتی (بازار)، تکنولوژی نوین و موضوعات سیاسی ارتباط دارند. اصلی‌ترین عوامل داخلی با اندازه سازمان و استراتژی‌های سازمانی که ممکن است بر ساختار سازمانی اثر داشته باشد، کنترل بودجه و اندازه‌گیری عملکرد سازمان مرتبط هستند (اسماعیلی‌کیا و ملانظری، ۱۳۹۴)، اما در این بین خارج از کنترل بودن عوامل برون‌سازمانی و تحولات پیچیده و پی‌درپی محیطی و تحولات گوناگون سیاسی، اجتماعی، اقتصادی و فناوری شرایط جدیدی را ایجاد کرده است و سازمان‌ها را ناگزیر به اتخاذ تدابیر و تصمیماتی می‌کنند تا خود را برای تطبیق با عوامل برون‌سازمانی آماده‌تر سازند. سازمان‌ها در شرایط پیچیده، نیازمند تقویت نظام اطلاعات حسابداری در بخش عمومی و توسعه مستمر آن در سازمان هستند و بدون شناخت و توجه جدی به عوامل برون‌سازمانی تأثیرگذار بر نظام اطلاعات حسابداری، نمی‌توانند بر پیچیدگی‌ها و محیط پرتلاطم فعلی چیره شوند، پس عوامل

4. Eston and heris  
5. Khan

1. Brandt et al  
2. Hyndman and Connolly  
3. Feltham & Ohlson

تضعیف می‌کند. بارث و همکاران (۲۰۲۳) بررسی نموده‌اند که چگونه ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری با توسعه اقتصاد تکامل یافته است. فرانسیس و همکاران<sup>۳</sup> (۲۰۲۰) به بررسی ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری و توانایی مدیران پرداختند نتایج مطالعات آن‌ها نشان می‌دهد توانایی مدیران بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر مثبتی دارد. چن<sup>۴</sup> و همکاران (۲۰۱۷) نشان دادند که مالکیت نهادی می‌تواند اثرات منفی نوسانات مالی را به دلیل توانایی مدیریت بهتر ریسک و تحلیل داده‌ها تعدیل کند. کلوت و وایلت<sup>۵</sup> (۲۰۱۶) ارتباط ارزشی سود حسابداری و توان توضیحی آن در ارزیابی ارزش سهام شرکت‌های آمریکایی را با استفاده از روش‌های تحلیل رگرسیون مقطعی و سری زمانی آزمون کردند. نتایج نشان داد توان توضیحی سود حسابداری برای پیش‌بینی ارزش بازار کاهش یافته است. آن‌ها نتیجه‌گیری کردند که ارتباط ارزشی سود حسابداری کاهش یافته است. جیکوب و همکاران<sup>۶</sup> (۲۰۱۴) تأکید کردند که نوسانات سیاسی در کشورهای در حال توسعه، به دلیل ضعف در شفافیت و زیرساخت‌های نظارتی، تأثیر منفی بیشتری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری دارد. پنامیگوئلا و دیلاپنا<sup>۷</sup> (۲۰۱۹)، پژوهشی نظام اطلاعاتی حسابداری در تصمیم‌گیری مدیران در بخش عمومی را به‌عنوان برتری اجتماعی پایه در اسپانیا، بررسی کردند. نتایج پژوهش نشان داد اطلاعات موجود در بودجه ممکن است مناسب و مرتبط باشد، اما باید قابلیت مقایسه با اطلاعات دوره‌های مالی گذشته را داشته باشد. آن‌ها در این ارتباط به‌کارگیری استاندارد بین‌المللی حسابداری بخش عمومی شماره ۱ را پیشنهاد کردند که بر مبنای آن نظام اطلاعاتی حسابداری دارای برتری اجتماعی بالقوه است.

وردون و همکاران<sup>۸</sup> (۲۰۱۸)، در پژوهشی نظام اطلاعاتی حسابداری را در کشورهای پردرآمد و کم‌درآمد بررسی کردند. نتایج پژوهش نشان داد نظام اطلاعاتی حسابداری، چارچوبی برای یکپارچه‌سازی اطلاعات از منابع مختلف باهدف کمک به تصمیم‌گیری بهتر به‌وسیله دولت‌ها را فراهم می‌کند. این نظام اطلاعاتی می‌تواند طیف وسیعی از داده‌ها را ترکیب کند تا اطلاعات و شاخص‌های قانونمند برای استفاده در فرآیندهای تصمیم‌گیری تولید شود. گوردن و میلر<sup>۹</sup> (۲۰۰۸)، در پژوهشی چارچوبی جامع برای نظام اطلاعاتی حسابداری ارائه کرده و نیازهای خاص هر سازمان را بررسی کردند. برای

حسابداری در دوره‌های نوسانی شود. در صورتی که مالکیت دولتی بر سازمان‌ها حاکم باشد، شاید مدیریت بیشتر تحت فشارهای سیاسی قرار می‌گیرد و ممکن است اطلاعات حسابداری به‌طور ناقص یا به‌طور هدفمند دست‌کاری شود. در مقابل، مالکیت خصوصی ممکن است انگیزه‌هایی برای گزارش دهی دقیق‌تر و شفاف‌تر ایجاد کند. در واقع، نوع مالکیت ممکن است موجب شود که نوسان سیاسی تأثیر متفاوتی بر ارزیابی اطلاعات حسابداری بگذارد. در مالکیت دولتی، احتمالاً مدیریت در معرض فشارهای سیاسی است که ممکن است موجب کاهش کیفیت اطلاعات حسابداری شود اما در مالکیت خصوصی، ممکن است به دلیل تمایل به حفظ اعتماد بازار و جلب سرمایه‌گذاران، کیفیت اطلاعات حسابداری در برابر نوسانات سیاسی حفظ شود. برخی از تحقیقات همچون مطالعه سالوین<sup>۱</sup> و همکاران (۲۰۲۳) به بررسی این موضوع پرداخته‌اند که چگونه نوع مالکیت می‌تواند رابطه بین نوسان‌های سیاسی و اطلاعات حسابداری را تحت تأثیر قرار دهد. ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری یکی از معیارهای کلیدی برای سنجش کیفیت گزارشگری مالی و سودمندی اطلاعات برای سرمایه‌گذاران است. این ارتباط تحت تأثیر عواملی چون نوع مالکیت، شرایط اقتصادی و سیاسی و کیفیت حاکمیت شرکتی قرار دارد. گرایش به گزارشگری مالی در بخش عمومی و استفاده از نظام اطلاعات حسابداری با جهانی‌شدن موضوع بهسازی مدیریت منابع مالی و استفاده از سیستم‌های اطلاعاتی به‌روز و پاسخگویی در این بخش (بخش عمومی) در معرض دگرگونی بوده است. به‌گونه‌ای که روش‌های شناسایی و اندازه‌گیری درآمدها و هزینه‌های دولت‌ها در سیستم‌های نوین اطلاعات حسابداری از اهمیت چشمگیری برخوردار خواهد بود (فلاحی، ۱۳۹۴). به همین جهت مبانی نظری مورد استفاده در نظام اطلاعات حسابداری در تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی در دو دهه آخر قرن بیستم، بر استفاده از مبنای تعهدی در حسابداری و گزارشگری مالی دولت‌ها و واحدهای تابعه آن‌ها تأکید داشته و نظام‌های اطلاعات حسابداری بیشتر کشورهای توسعه‌یافته بر مبنای تعهدی طراحی و به اجرا گذاشته شده است (وین، ۲۰۰۳).

ژانگ و وانگ<sup>۲</sup> (۲۰۲۳) تأثیر بی‌ثباتی سیاسی و اقتصادی بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری را مطالعه کردند و نشان دادند که بی‌ثباتی با کاهش شفافیت اطلاعاتی، ارتباط ارزشی را

6. Jacob et al  
7. Peña-Miguela and De La Peña  
8. Vardon et al  
9. Gordon and Miller

1. Salvin  
2. Zhang and Wang  
3. Francis  
4. Chen  
5. Clout & Willett

ضریب واکنش به سود حسابداری پرداختند. نتایج پژوهش‌های آن‌ها نشانگر آن است که توان توضیح دهندگی سود حسابداری (ارتباط ارزشی سود حسابداری) در طول زمان کاهش معناداری داشته است اما این کاهش، به دلیل نوفه در بازده سهام بوده است. فرهادی و سلیمانی (۱۳۹۶) به بررسی محتوای اطلاعاتی اطلاعات حسابداری در دوران نوسانات اساسی بورس اوراق بهادار تهران پرداختند. نتایج پژوهش نشان داد که در دوران نوسانات اساسی، ارتباط ارزشی سود هر سهم بیشتر از ارزش دفتری هر سهم است. مشایخ و نصیری (۱۳۹۵) به موضوع شفافیت گزارشگری مالی و تأثیر آن بر ارتباط ارزشی سود حسابداری پرداختند. نتایج نشان داد که شفافیت گزارشگری مالی تأثیر مثبت معناداری بر مربوط بودن ارزش اطلاعات حسابداری (ارتباط ارزشی سود حسابداری) دارد.

با توجه به مبانی نظری و پیشینه پژوهش، فرضیه‌های پژوهش به شرح زیر ارائه شده است:

**فرضیه اول:** از انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معنادار دارد.

برای آنکه تأثیر شرکت‌های دولتی در این پژوهش که جز اهداف اصلی پژوهش است بررسی گردد و همچنین با توجه به اینکه انتخابات ریاست جمهوری بیشترین تأثیر را بر شرکت‌های وابسته به دولت خواهد داشت، فرضیه دوم به شرح زیر تدوین شده است:

**فرضیه دوم:** در شرکت‌های دولتی رابطه انتخابات ریاست جمهوری و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری به‌طور معنادار تقویت می‌شود.

### روش‌شناسی پژوهش

#### جامعه و نمونه آماری پژوهش

جامعه آماری پژوهش حاضر شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران از سال ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۲ است. در این پژوهش با اعمال محدودیت‌هایی بر جامعه آماری، تعداد ۱۵۱ شرکت به‌عنوان مبنای آزمون فرضیه‌های پژوهش انتخاب شد. این روند در جدول ۱ ارائه شده است.

این منظور ادبیات نظری سازمان و خط‌مشی مدیریت تشریح و متغیرهای حسابداری تعریف شد که برای عملکرد سازمان معیار اساسی شمرده می‌شود. آنان عوامل محیطی، ساختار سازمانی و سبک تصمیم‌گیری را به‌عنوان ابعاد عمده متغیرهای اقتضای مؤثر در نظر گرفته و هر عامل را بر اساس وضعیت مناسب متغیرهای نظام اطلاعاتی حسابداری تعریف کردند. نتایج پژوهش گوردون و میلر نشانگر آن بود که اگرچه گاهی از ترکیب شرایط محیط سازمان و سبک تصمیم‌گیری به‌عنوان مؤلفه‌های مداخله‌گر، منافی حاصل شده و یا موجب سازگاری می‌شود، اما نتایج روشن و صریحی درباره اثربخشی و هدف‌های سازمانی نمی‌توان ارائه کرد. عزیزی و جوکار (۱۴۰۲) در مقاله خود به نام «شناسایی مؤلفه‌های مداخله‌گر برون‌سازمانی بر نظام اطلاعات حسابداری در تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی بر مبنای تکنیک ORESTE» نشان دادند که مقوله نظام اطلاعات حسابداری، عوامل فرهنگی، عوامل سیاسی، عوامل اقتصادی، افزایش قابلیت پاسخگویی، عوامل قانونی، آموزشی نیروی انسانی متخصص و آگاه، زیرساخت‌ها و فناوری، شرایط محیطی و سرمایه‌گذاران و بر مبنای رویکرد گراند تئوری به‌عنوان عوامل برون‌سازمانی مؤثر بر نظام اطلاعات حسابداری در تصمیم‌گیری مدیران بخش عمومی شناسایی شده است.

صفرنژادبروجنی و همکاران (۱۴۰۲) در مقاله خود به نام «بررسی سودمندی لحن گزارشگری مالی در شرکت‌های دولتی با تأکید بر متن کاوی» نشان دادند که لحن گزارشگری مالی در تبیین اختلاف بازدهی سهام شرکت‌های دولتی مؤثر است و از نظر آماری بین بازدهی سهام شرکت‌های دولتی با لحن گزارشگری مالی مثبت و منفی اختلاف معناداری وجود دارد. احمدی و سلطانی (۱۴۰۰) نشان دادند که ساختار مالکیت و افشای به‌موقع اطلاعات مالی می‌تواند تأثیر بسزایی در بهبود ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری داشته باشد. رضایی و همکاران (۱۳۹۹) نشان دادند که تغییرات و نوسانات سیاسی به‌ویژه در شرایط تحریم یا تغییر سیاست‌های کلان اقتصادی، قابلیت استفاده از اطلاعات حسابداری در تحلیل‌های مالی را کاهش می‌دهد. حسینی و همکاران (۱۴۰۱) نشان دادند که در شرکت‌های ایرانی، مالکیت دولتی معمولاً اثر نوسانات مالی بر گزارشگری مالی را کاهش می‌دهد، درحالی‌که مالکیت خصوصی بیشتر تحت تأثیر این نوسانات قرار می‌گیرد. احمدیان و همکاران (۱۳۹۹)، به بررسی اثر نوفه‌ها بر کاهش

## جدول ۱. تعداد شرکت‌های نمونه

۶۱۸	تعداد کل شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس در پایان سال ۱۴۰۲
	معیارها:
(۲۱۷)	تعداد شرکت‌هایی که در قلمرو زمانی ۱۴۰۲-۹۲ در بورس فعال نبوده‌اند.
(۱۴۰)	تعداد شرکت‌هایی از سال ۹۲ به بعد در بورس پذیرفته‌شده‌اند.
(۴۱)	تعداد شرکت‌هایی که جز هلدینگ، سرمایه‌گذاری‌ها، واسطه‌گری‌های مالی، بانک‌ها و یا لیزینگ‌ها بوده‌اند. <sup>۱</sup>
(۶۱)	تعداد شرکت‌هایی که سال مالی آن‌ها منتهی به ۲۹ اسفند نبوده و یا در قلمرو زمانی پژوهش تغییر سال مالی داده‌اند.
(۸)	تعداد شرکت‌هایی که طی بازه زمانی پژوهش وقفه معاملاتی بیش از ۶ ماه داشته‌اند.
-	تعداد شرکت‌هایی که در قلمرو زمانی پژوهش اطلاعات مورد آن‌ها در دسترس نمی‌باشد.
(۱۵۱)	تعداد شرکت‌های نمونه

مدل شماره (۲)

بعد از مدنظر قرار دادن کلیه معیارهای بالا، تعداد ۱۵۱

شرکت به‌عنوان نمونه بعد از غربالگری باقیمانده است.

$$VC_{it} = \beta_0 + \beta_1 PU1_{it} + \beta_2 PU2_{it} + \beta_3 PU3_{it}$$

$$+ \beta_4 GOV_{it}$$

$$+ \beta_5 (PU1_{it} \times GOV_{it})$$

$$+ \beta_6 (PU2_{it} \times GOV_{it})$$

$$+ \beta_7 (PU3_{it} \times GOV_{it})$$

$$+ \beta_8 FS_{it} + \beta_9 Lev_{it}$$

$$+ \beta_{10} QTOB_{it}$$

$$+ \beta_{11} INDMAN_{it} + \varepsilon_{it}$$

## مدل پژوهش و نحوه محاسبه متغیرهای آن

مدل‌های زیر ارائه شده است:

مدل شماره (۱)

$$VC_{it} = \beta_0 + \beta_1 PU1_{it} + \beta_2 PU2_{it} + \beta_3 PU3_{it}$$

$$+ \beta_4 FS_{it} + \beta_5 Lev_{it}$$

$$+ \beta_6 QTOB_{it}$$

$$+ \beta_7 INDMAN_{it} + \varepsilon_{it}$$

## جدول ۲. متغیرهای پژوهش و نحوه محاسبه آن‌ها

عنوان متغیر	نماد	نوع متغیر	نحوه محاسبه
۱: Pu			اگر سال موردبررسی سال قبل از انتخابات ریاست جمهوری است عدد ۱ در غیر این صورت عدد صفر قرار داده شد.
۲: Pu	PV	متغیر مستقل	اگر سال موردبررسی سال انتخابات ریاست جمهوری است عدد ۱ در غیر این صورت عدد صفر قرار داده شد.
۳: Pu			اگر سال موردبررسی سال بعد از انتخابات ریاست جمهوری است عدد ۱ در غیر این صورت عدد صفر قرار داده شد.
ارتباط ارزشی	VC	متغیر وابسته	$Pit = a + \beta_1 EPS + \beta_2 BV + \varepsilon_{it}$ الگوی قیمت برای ارزیابی سودمندی اطلاعات حسابداری مورد استفاده قرار می‌گیرد و نشان می‌دهد که چگونه ارزش بازار شرکت‌ها به هر دو متغیر ارزش دفتری و سود حسابداری وابسته است. اجزای این مدل Eps سود هر سهم، BV ارزش دفتری هر سهم و Pit ارزش بازار هر سهم شرکت است. این مدل فرض می‌کند که بین سود هر سهم و ارزش دفتری باقیمت سهم ارتباط وجود دارد (اعتمادی و بابایی، ۱۳۹۷).
مالکیت دولتی شرکت	GOV	متغیر تعدیلگر	میزان سهام در دست بخش دولتی (میراشرفی و همکاران، ۱۴۰۳)
اندازه شرکت	FS	کنترل	لگاریتم مجموع دارایی‌ها (میراشرفی و همکاران، ۱۴۰۳)
اهرم مالی	Lev	کنترل	نسبت بدهی به دارایی (میراشرفی و همکاران، ۱۴۰۳)
ارزش شرکت	Qtob	کنترل	نسبت ارزش بازار شرکت + ارزش دفتری بدهی ارزش دفتری دارایی (میراشرفی و همکاران، ۱۴۰۳)
استقلال هیئت‌مدیره	INDMAN	کنترل	نسبت مدیران غیرموظف/کل اعضا (میراشرفی و همکاران، ۱۴۰۳)

۱. جهت همگن بودن نمونه آماری و همچنین وجود برخی متغیرهای مربوط به

ارزش بازار شرکت‌های مذکور به‌عنوان محدودیت انتخاب، در نظر گرفته شد.

### یافته‌های پژوهش آمار توصیفی

جدول ۳، آمار توصیفی داده‌های مربوط به متغیرهای مورد استفاده در پژوهش را نشان می‌دهد. آمار توصیفی مربوط به ۱۵۱ شرکت نمونه طی دوره زمانی ۱۱ ساله (۱۳۹۲ تا ۱۴۰۲) است.

با بررسی انجام شده در خصوص متغیر وابسته پژوهش در پژوهش‌های مرتبط و با توجه به اینکه معیارهای حاکمیت شرکتی و معیارهای مرتبط با متغیرهای قیمت سهام و همچنین ریسک و اندازه شرکت می‌تواند تاثیر گذار باشد، متغیرهای کنترل انتخاب شده اند.

جدول ۳. آمار توصیفی

نام متغیر	نماد	تعداد	میانگین	انحراف معیار	کمترین	بیشترین
ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری	VC	۱۶۶۱	۰.۶۴۲	۰.۱۳۵	۰.۱	۰.۸۳۴
مالکیت دولتی	GOV	۱۶۶۱	۰.۳۴۹	۰.۳۳۷	۰	۰.۹۵۳
اندازه شرکت	FS	۱۶۶۱	۱۵,۱۷۶	۱,۷۳۴	۱۱,۱۶۱	۲۱,۸۹۹
اهرم مالی	Lev	۱۶۶۱	۰.۵۳۵	۰.۲۲۰	۰.۰۳۱	۱.۸۰۵
ارزش شرکت	QTOB	۱۶۶۱	۲,۸۰۵	۲,۳۳۷	۰.۶۸۸	۱۸,۷۲۸
استقلال هیئت‌مدیره	INDMAN	۱۶۶۱	۰.۶۳۶	۰.۱۹۲	۰.۲	۱

جدول ۴. جدول فراوانی متغیر انتخابات ریاست جمهوری

شرح	فراوانی	درصد فراوانی
۰	۱۲۰۸	۷۲,۷۳
۱	۴۵۳	۲۷,۲۷
جمع کل	۱۶۶۱	۱۰۰,۰۰

تجمیع<sup>۱</sup> کرده و سپس مانایی بررسی شود برای بررسی وجود ریشه واحد در داده‌های پانل، می‌توان از آزمون هادری استفاده کرد که نتایج آن در جدول ۵ ارائه می‌شود. با توجه به جدول ۵ مشاهده می‌شود که سطح معنی‌داری همه متغیرها در آزمون مانایی هادری کمتر از ۵ درصد بوده و بیانگر مانا بودن متغیرها است.

جدول ۵. نتایج آزمون مانایی

نام متغیر	نماد	آماره آزمون	سطح معناداری	نتیجه
ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری	VC	۳,۳۷۶۵	۰,۰۰۰۴	مانا است
نوسان مالی	SatDF	۲۵,۱۴۶۰	۰,۰۰۰۰	مانا است
نوع مالکیت	GOV	۲۵,۷۲۸۰	۰,۰۰۰۰	مانا است
اندازه شرکت	FS	۶۳,۱۱۰۸	۰,۰۰۰۰	مانا است
اهرم مالی	Lev	۳۰,۲۲۶۵	۰,۰۰۰۰	مانا است
ارزش شرکت	QTOB	۱۰,۸۷۸۵	۰,۰۰۰۰	مانا است
استقلال هیئت‌مدیره	INDMAN	۱۰,۳۹۸۰	۰,۰۰۰۰	مانا است

همان‌طور که در جدول ۴ قابل مشاهده است، با توجه به اینکه استقلال هیئت‌مدیره به‌طور میانگین ۰.۶۳۶ است نشان می‌دهد در نمونه مورد بررسی اکثر شرکت‌ها اعضای هیئت‌مدیره مستقل بیشتری دارند و شرکت‌هایی وجود دارد که همه اعضای آن مستقل هستند و با توجه به اینکه اهرم مالی از عدد یک بزرگ‌تر است در نتیجه شرکت‌هایی در نمونه آماری وجود دارند که زیان انباشته و حقوق صاحبان سهام منفی دارا هستند با توجه به اینکه میانگین اندازه شرکت ۱۵ است و بزرگ‌ترین و کمترین عدد به ترتیب ۲۱ و ۱۱ است پس می‌توان نتیجه گرفت در نمونه آماری شرکت‌های بزرگ و کوچک به‌طور تقریباً مساوی وجود دارند و در نهایت جمع کل شرکت - سال‌های مورد بررسی برابر با ۱۶۶۱ است که از بین آن‌ها تعداد ۴۵۳ شرکت - سال یعنی ۲۷,۲۷ درصد شرکت‌ها در شرایط انتخابات ریاست جمهوری قرار داشته‌اند.

### آمار استنباطی

#### آزمون مانایی

آزمون F لیمر (چاو) و آزمون هاسمن به‌منظور تخمین مدل‌های پژوهش از تکنیک داده‌های تلفیقی استفاده شده است.

مطابق ادبیات اقتصادسنجی لازم است قبل از برآورد مدل، مانایی متغیرها بررسی شود. برای حصول اطمینان به آزمون‌های مانایی قوی‌تر در مدل‌های پانل، پیشنهاد می‌شود که داده‌ها را

جدول ۶. نتایج آزمون اف لیمر و هاسمن

نتیجه	آزمون هاسمن		نتیجه	آزمون اف لیمر		آزمون مدل
	سطح معنی‌داری	آماره آزمون		سطح معنی‌داری	آماره آزمون	
اثرات ثابت	۰,۰۰۰۱	۲۶,۴۰	روش تابلویی	۰,۰۰۰۰	۱,۵۸	مدل ۱
اثرات ثابت	۰,۰۴۳۹	۱۴,۴۴	روش تابلویی	۰,۰۰۰۱	۱,۵۳	مدل ۲
اثرات ثابت	۰,۰۰۰۰	۳۳,۸۶	روش تابلویی	۰,۰۰۰۰	۱,۶۲	مدل ۳
اثرات ثابت	۰,۰۰۰۳	۲۷,۰۸	روش تابلویی	۰,۰۰۰۱	۱,۵۳	مدل ۴

## خودهمبستگی سریالی

یکی از فرض‌های اساسی در تخمین مدل رگرسیون به روش OLS عدم خودهمبستگی بین جملات خطا یا همبستگی سریالی است.

جدول ۸. نتایج آزمون خودهمبستگی سریالی

نتیجه آزمون	سطح معنی‌داری	آماره آزمون	مدل آزمون
وجود خودهمبستگی	۰,۰۰۰۰	۷۳,۰۹۹	مدل ۱
وجود خودهمبستگی	۰,۰۰۰۰	۶۶,۴۳۴	مدل ۲
وجود خودهمبستگی	۰,۰۰۰۰	۷۳,۵۷۱	مدل ۳
وجود خودهمبستگی	۰,۰۰۰۰	۶۶,۳۲۵	مدل ۴

با توجه به نتایج جدول ۸ مشاهده می‌شود که سطح معناداری آزمون برای همه مدل‌ها کمتر از ۵ درصد بوده و بیانگر وجود خودهمبستگی سریالی در مدل‌ها است که این مشکل در تخمین نهایی مدل با اجرای دستور Auto Correlation رفع شده است.

## نتایج آزمون فرضیه اول

**فرضیه اول:** نوسان سیاسی ناشی از انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معنادار دارد.

با توجه به نتایج جدول ۶ سطح معناداری آزمون اف لیمر در مدل‌های پژوهش کمتر از ۵ درصد است، از این‌رو نوع داده‌ها تابلویی و آزمون هاسمن تعیین‌کننده نوع رگرسیون خواهد بود با توجه به نتایج آزمون هاسمن در مدل‌های پژوهش سطح معناداری کمتر از ۵ درصد است بنابراین باید از روش پانل دیتا- ثابت استفاده کرد.

## آزمون ناهمسانی واریانس

جدول ۷. نتایج آزمون ناهمسانی واریانس

نتیجه آزمون	سطح معنی‌داری	آماره آزمون	مدل آزمون
وجود ناهمسانی واریانس	۰,۰۰۰۰	۳۱۷,۵۹	مدل ۱
وجود ناهمسانی واریانس	۰,۰۰۰۰	۲۹,۶۲	مدل ۲
وجود ناهمسانی واریانس	۰,۰۰۰۰	۳۲۰,۹۰	مدل ۳
وجود ناهمسانی واریانس	۰,۰۰۰۰	۳۰۸,۳۰	مدل ۴

نتایج حاصل در جدول ۷ نشان می‌دهد که سطح معنی‌داری آزمون در همه مدل‌ها کمتر از ۵ درصد است و بیانگر وجود ناهمسانی واریانس در جملات اخلاص است که این مشکل در تخمین نهایی مدل پژوهش با اجرای دستور gls رفع شده است.

جدول ۹. نتایج آزمون فرضیه اول

$$VC_{it} = \beta_0 + \beta_1 PU1_{it} + \beta_2 PU2_{it} + \beta_3 PU3_{it} + \beta_4 FS_{it} + \beta_5 Lev_{it} + \beta_6 QTOB_{it} + \beta_7 INDMAN_{it} + \varepsilon_{it}$$

متغیرها	نماد	ضرایب	خطای استاندارد	آماره z	سطح معناداری	هم‌خطی
نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات)	PU1	۰,۰۱۸	۰,۰۰۷	۲,۴۸	۰,۰۱۳	۱,۸۸
نوسان سیاسی (سال انتخابات)	PU2	۰,۰۳۷	۰,۰۰۸	۴,۰۷	۰,۰۰۰	۱,۸۹
نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات)	PU3	۰,۰۲۴	۰,۰۰۷	۳,۲۷	۰,۰۰۱	۱,۸۹
اندازه شرکت	FS	۰,۰۰۲	۰,۰۰۲	۱,۰۰۰	۰,۳۱۷	۱,۰۶
اهرم مالی	Lev	-۰,۰۹۵	۰,۰۱۸	-۵,۱۷	۰,۰۰۰۰	۱,۰۴
ارزش شرکت	QTOB	-۰,۰۱۸	۰,۰۰۱	-۱۱,۶۷	۰,۰۰۰	۱,۰۹
استقلال هیئت‌مدیره	INDMAN	۰,۰۱۳	۰,۰۱۶	۰,۸۳	۰,۴۰۸	۱,۰۳
C		۰,۶۸۰	۰,۰۴۲	۱۶,۰۴	۰,۰۰۰	-
ضریب تعیین				۰,۷۰۵۴		
آماره والد				۲۰۷,۶۹		
سطح معناداری				۰,۰۰۰۲		

تعیین برابر با ۷۰ درصد است که نشان می‌دهد متغیرهای مستقل و کنترلی موجود در مدل توانسته‌اند ۷۰ درصد از تغییرات متغیر وابسته را توضیح دهند. آماره والد برابر با ۲۰۴٫۶۹ و سطح معناداری آن کمتر از ۵ درصد است از این رو می‌توان گفت که مدل برازش شده از اعتبار کافی برخوردار است. آزمون هم خطی نشان می‌دهد عامل تورم واریانس در متغیرهای مدل وجود ندارد.

### نتایج آزمون فرضیه دوم

**فرضیه دوم:** شرکت‌های دولتی رابطه‌ی نوسان سیاسی ناشی از انتخابات ریاست جمهوری و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تعدیل می‌کند.

نتایج جدول ۹ نشان می‌دهد که متغیر نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات) با ضریب مثبت و سطح معنی‌داری کمتر از ۵ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر مستقیم و معنادار دارد، متغیر نوسان سیاسی (سال انتخابات) با ضریب مثبت و سطح معنی‌داری کمتر از ۵ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر مستقیم و معنادار دارد، متغیر نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات) با ضریب مثبت و سطح معنی‌داری کمتر از ۵ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر مستقیم و معنادار دارد و فرضیه دوم در سطح اطمینان ۹۵ درصد پذیرفته می‌شود. متغیرهای کنترلی اهرم مالی و ارزش شرکت دارای ضریب منفی و سطح معناداری کمتر از ۵ درصد می‌باشد از این رو رابطه معکوس و معناداری با متغیر وابسته دارد. ضریب

جدول ۱۰. نتایج آزمون فرضیه دوم

$LP_{it} = \beta_0 + \beta_1 PU1_{it} + \beta_2 PU2_{it} + \beta_3 PU3_{it} + \beta_4 GOV_{it} + \beta_5 (PU1_{it} \times GOV_{it}) + \beta_6 (PU2_{it} \times GOV_{it}) + \beta_7 (PU3_{it} \times GOV_{it}) + \beta_8 FS_{it} + \beta_9 Lev_{it} + \beta_{10} QTOB_{it} + \beta_{11} INDMAN_{it} + \varepsilon_{it}$						
متغیر وابسته: ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری						
متغیرها	نماد	ضرایب	خطای استاندارد	آماره Z	سطح معناداری	هم خطی
نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات)	PU1	۰٫۰۳۵	۰٫۰۱۱	۳٫۱۸	۰٫۰۰۱	۴٫۰۵
نوسان سیاسی (سال انتخابات)	PU2	۰٫۰۵۰	۰٫۰۱۲	۴٫۱۴	۰٫۰۰۰	۴٫۰۹
نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات)	PU3	۰٫۰۳۷	۰٫۰۱۱	۳٫۳۱	۰٫۰۰۱	۴٫۲۶
نوع مالکیت	GOV	۰٫۰۴۲	۰٫۰۱۸	۱٫۳۲	۰٫۱۸۵	۵٫۲۷
نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات)* مالکیت دولتی	PU1* GOV	-۰٫۰۴۶	۰٫۰۲۱	-۲٫۱۵	۰٫۰۳۱	۳٫۷۲
نوسان سیاسی (سال انتخابات)* مالکیت دولتی	PU2* GOV	-۰٫۰۴۲	۰٫۰۲۳	-۱٫۸۴	۰٫۰۶۶	۴٫۱۵
نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات)* مالکیت دولتی	PU3* GOV	-۰٫۰۳۲	۰٫۰۲۰	-۱٫۵۵	۰٫۱۲۰	۴٫۶۴
اندازه شرکت	FS	۰٫۰۰۲	۰٫۰۰۲	۰٫۹۴	۰٫۳۴۸	۱٫۰۹
اهرم مالی	Lev	-۰٫۰۹۲	۰٫۰۱۸	-۵٫۰۲	۰٫۰۰۰	۱٫۰۵
ارزش شرکت	QTOB	-۰٫۰۱۸	۰٫۰۰۱	-۱۱٫۶۶	۰٫۰۰۰	۱٫۰۹
استقلال هیئت‌مدیره	INDMAN	۰٫۰۱۵	۰٫۰۱۶	۰٫۹۰	۰٫۳۶۷	۱٫۰۳
C		۰٫۶۶۹	۰٫۰۴۲	۱۵٫۶۲	۰٫۰۰۰	---
ضریب تعیین			۰٫۷۰۸۱			
آماره والد			۲۰۸٫۳۰			
سطح معناداری			۰٫۰۰۰۰			

معنادار ندارد و فرضیه چهارم در سطح اطمینان ۹۵ درصد پذیرفته نمی‌شود. متغیرهای کنترلی اهرم مالی و ارزش شرکت دارای ضریب منفی و سطح معناداری کمتر از ۵ درصد می‌باشد از این رو رابطه معکوس و معناداری با متغیر وابسته دارد. ضریب تعیین برابر با ۷۰ درصد است که نشان می‌دهد متغیرهای مستقل و کنترلی موجود در مدل توانسته‌اند ۷۰ درصد از تغییرات متغیر وابسته را توضیح دهند. آماره والد برابر با ۲۰۸٫۳۰ و سطح معناداری آن کمتر از ۵ درصد است از این رو می‌توان گفت که مدل برازش شده از اعتبار کافی برخوردار است. آزمون هم خطی

نتایج جدول ۱۰ نشان می‌دهد که متغیر تعاملی (نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات)\*نوع مالکیت) با ضریب منفی و سطح معنی‌داری کمتر از ۵ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معکوس و معنادار دارد، متغیر تعاملی (نوسان سیاسی (سال انتخابات)\*نوع مالکیت) با ضریب منفی و سطح معنی‌داری کمتر از ۱۰ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معکوس و معنادار دارد، متغیر تعاملی (نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات)\*نوع مالکیت) با سطح معنی‌داری بیشتر از ۵ درصد بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر

دستخوش تغییر می‌شود. نوع مالکیت بر رابطه نوسان سیاسی (سال قبل از انتخابات) و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معکوس و معنادار دارد. همچنین نوع مالکیت بر رابطه نوسان سیاسی (سال انتخابات) و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معکوس و معنادار دارد و نوع مالکیت بر رابطه نوسان سیاسی (سال بعد از انتخابات) و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری تأثیر معناداری ندارد. نتایج پژوهش با پژوهش حسینی سارانی و همکاران (۱۴۰۲)، صفرنژاد بروجنی و همکاران (۱۴۰۲)، احمدی و سلطانی (۱۴۰۰)، رضایی و همکاران (۱۳۹۹) مرتبط است. در تحلیل نتایج می‌توان بیان کرد که در شرایط انتخابات ریاست جمهوری شرکت‌ها به دلیل اینکه توجه سرمایه‌گذاران را به کیفیت اطلاعات خود و عدم وابستگی شرکت به شرایط سیاسی کشور جلب کنند به این موضوع حساسیت دارند اما در شرکت‌های دولتی به دلیل وابستگی شرکت این امر قابل کنترل نیست.

با توجه به نتایج پژوهش به سرمایه‌گذاران پیشنهاد می‌شود که شرکت‌های موردنظر خود برای سرمایه‌گذاری را از نظر نوع مالکیت موردبررسی قرار دهند. نتایج به‌دست‌آمده از پژوهش نشان دادند که در ایام انتخابات ریاست جمهوری، ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری در شرکت‌های دولتی تحت تأثیر منفی قرار می‌گیرد.

نشان می‌دهد عامل تورم واریانس در متغیرهای مدل وجود ندارد.

### بحث، نتیجه‌گیری و پیشنهادات

نوسان سیاسی به تغییرات ناگهانی و غیرمنتظره در شرایط سیاسی یک کشور یا بازار اشاره دارد. این نوسان در ایران بر اساس انتخابات ریاست جمهوری هر چهار سال یک‌بار رخ می‌دهد. چنین نوساناتی ممکن است تأثیر مستقیمی بر ارزیابی اطلاعات حسابداری داشته باشد. در این راستا، نوسانات سیاسی می‌توانند موجب عدم ثبات در محیط‌های اقتصادی شوند که باعث کاهش اعتماد به اطلاعات حسابداری می‌شود. به‌ویژه زمانی که دولت‌ها اقدام به اعمال سیاست‌های ناگهانی و غیرقابل پیش‌بینی می‌کنند. نتایج به‌دست‌آمده از آزمون فرضیه اول نشان‌دهنده تأثیر مستقیم و معنادار نوسانات سیاسی ناشی از انتخابات ریاست جمهوری بر ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری است، در دوره‌های تغییرات سیاسی نظیر انتخابات یا تغییر دولت، سرمایه‌گذاران تمایل بیشتری به استفاده از اطلاعات غیرمالی مانند تحلیل‌های سیاسی یا اجتماعی نشان می‌دهند. پذیرش فرضیه دوم، به این معناست که در شرکت‌های وابسته به دولت تأثیر معنادار بین نوسان سیاسی ناشی از انتخابات ریاست جمهوری و ارتباط ارزشی اطلاعات حسابداری

## References

- Ahmadian, V; Etemadi, H; Aghaei, M. A; & Mehregan, N. (2021). The Declining Of Earnings Response Coefficient Due To Noise Effects. *The Financial Accounting And Auditing Researches*, 12(48), 1-22. (In Persian).
- Azizi, S; & Jokar, H. (2023). Identifying Extrinsic Intervening Components of Organization on the Accounting Information System in Decision Making of Public Sector Managers Based on the ORESTE Technique. *Governmental Accounting*, 9(2), 273-294. (In Persian). doi: 10.30473/gaa.2022.58712.1521
- Babajani, J. (2009). Accounting and Accountability in the Public Sector. (*Collection of articles*), Tehran: Termeh Publications. (In Persian).
- Babajani, J; Azar, A; & Moayeri, M. (2011). Factors and drivers of the reforms in iran's public sector financial and operational accountability system. *Empirical Studies in Financial Accounting*, 9(33), 1-37. (In Persian).
- Ball, R; & Brown, P. R. (2014). Ball and Brown (1968): A retrospective. *The Accounting Review*, 89(1), 1-26. doi:10.2139/ssrn.2304409
- Barth, M. E; Beaver, W. H; & Landsman, W. R. (2001). The relevance of the value relevance literature for financial accounting standard setting: another view. *Journal of accounting and economics*, 31(1-3), 77-104. doi:10.1016/S0165-4101(01)00019-2
- Barth, M. E; Li, K; & McClure, C. G. (2023). Evolution in value relevance of accounting information. *The Accounting Review*, 98(1), 1-28. doi:10.2139/ssrn.2933197
- Brandt, T; Wagner, S; & Neumann, D. (2021). Prescriptive analytics in public-sector decision-making: A framework and insights from charging infrastructure planning. *European journal of operational research*, 291(1), 379-393. doi:10.1016/j.ejor.2020.09.034
- Chen, C; Kim, J. B; & Yao, L. (2017). Earnings smoothing: does it exacerbate or constrain stock price crash risk?. *Journal of Corporate Finance*, 42, 36-54. doi:10.1016/j.jcorpfin.2016.11.004
- Clout, V. J; & Willett, R. J. (2016). Earnings in firm valuation and their value relevance. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 12(3), 223-240. doi:10.1016/j.jcae.2016.09.005
- Davenport, T. H; & Prusak, L. (1998). Working knowledge: How organizations manage what they know. *Harvard Business School Press*. doi:10.1145/348772.348775
- Delavari, S. J; Naderi, A; & Oryaie, Z. (2023). Investigating the Relationship Between Political Uncertainty Caused by Presidential Elections and Cost of Capital in Tehran Stock Exchange Companies. *International Political Economy Studies*, 6(1), 107-131. (In Persian). doi: 10.22126/ipes.2023.8038.1487
- Easton, P. D; & Harris, T. S. (1991). Earnings as an explanatory variable for returns. *Journal of accounting research*, 29(1), 19-36. doi:10.2307/2491026
- Etemadi, H. and Babaie, S. (2018). Value Relevance and Accounting Information. *Accounting and Auditing Studies*, 7(26), 5-16. (In Persian).
- Falahi, M. (2015). Executive Challenges of Public Sector Accounting with an accrual approach in executive bodies, public sector accounting standards, past experiences, the way forward. (In Persian).
- Farhadi, Z. (2017). The value relevance of accounting information during the stock market's essential volatility in chemical industry. *Operational and Performance Research in Accounting and Auditing*, 1(2), 85-109. (In Persian).
- Feltham, G. A; & Ohlson, J. A. (1995). Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities. *Contemporary accounting research*, 11(2), 689-731. doi:10.1111/j.1911-3846.1995.tb00462.x
- Francis, B; Hasan, I; Siraj, I; & Wu, Q. (2020). Managerial ability and value relevance of earnings. *China Accounting and Finance Review*, Forthcoming.
- Gordon, L. A; & Miller, D. (1976). A contingency framework for the design of accounting information systems. *Accounting, organizations and society*, 1(1), 59-69. doi:10.1016/0361-3682(76)90007-6
- Hosayni, S. R. , Hajiannejad, A. and Ganji, H. (2022). An Analyzing of Earnings Management and its Persistence in Leveraged and Nonleveraged Companies Using Markov Chains. *Accounting and Auditing Review*,

- 29(1), 59-95. (In Persian). doi:10.22059/acctgrev.2021.323870.1008557
- Hosseini Sarani, M. H; Dasineh, M; & Rostami Jaz, H. (2024). Investigating of the relationship between financial reporting quality and financial managers' networking with considering the role moderating of financial performance in healthcare organizations. *Governmental Accounting*, 10(1), 181-192. (In Persian). doi: 10.30473/gaa.2023.68594.1668
- Hyndman, N; & Connolly, C. (2011). Accruals accounting in the public sector: A road not always taken. *Management accounting research*, 22(1), 36-45. doi:10.1016/j.mar.2010.10.008
- Khan, M; Gupta, S; & Ahmed, F. (2023). Political instability and the value relevance of accounting information in emerging markets. *International Journal of Accounting & Finance*, 48(2), 198-212.
- Khodaparast Salekmoalemy, A; Rezaei, F; Kheradyar, S; & Vatanparast, M. R. (2020). The Empirical Test of Comparing the Cost of Equity Capital Efficiency under Information Ambiguity and Value Relevance of Earning. *Accounting and Auditing Review*, 26(4), 499-516. (In Persian). doi: 10.22059/acctgrev.2020.288400.1008263
- Kiamehr (Ph. D.), M; & Gharekhani, F. (2019). Investigating the Probable Factors Affecting the Design of Accounting Information System. *Journal of Health Accounting*, 8(1), 106-123. (In Persian). doi:10.30476/jha.2019.67730.1115
- Mahdavi, G. H. (2000). Public accountability and accounting system in Iran. *Auditor Bimonthly*, 2(7), 38-43. (In Persian).
- Mashayekh, S; & Nasiry, S. S. (2016). The impact of financial reporting Transparency on value relevance of accounting information: evidence of Tehran Security Exchange. *Empirical Research in Accounting*, 6(1), 127-154. (In Persian). doi: 10.22051/jera.2016.2164
- Miguel, N. P; & De La Peña, J. I. (2018). New accounting information system: An application for a basic social benefit in Spain: Un nuevo sistema de información contable: Una aplicación para la prestación social básica en España. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 21(1), 28-37. doi:10.1016/j.rcsar.2017.07.002
- Mirashrafi, S. Z; Moslemi, A; Vaghfi, S. H; & Lalbar, A. (2024). The pattern of effective financial and governance factors on incorrect pricing in public sector companies. *Governmental Accounting*, 10(2), 125-142. (In Persian). doi: 10.30473/gaa.2024.70359.1707
- Moradi, M; Rahimi, K; & Ghodrati, N. (2017). Investigating the factors influencing the effectiveness of accounting information system from the viewpoint of managers and experts of Iranian medical sciences universities based on accrual accounting. *Journal of Health Accounting*, 6(1), 111-130. (In Persian). doi:10.30476/jha.2017.39335
- Ouda, H. (2003). Accrual accounting in the government sector. *Public Fund Digest*, 3(2), 52-73.
- Rahimian, N. (2009). General audit and its types. *Journal of Auditing Knowledge*, 27, 16-4. (In Persian).
- Rahnavard, F; Taheri Ardekani, H. (2003). Senior Manager's Need for Data Systems. *Management and Development Proces*, 17 (2 and 3), 46-53. (In Persian).
- Robinson, M. (2002). Accrual accounting and the public sector. *Working paper*.
- Safamezhad Boroujeni, A; chaharmahali, A. A; peikfalak, J; & Rabiei, M. (2024). Examining the usefulness of the tone of financial reporting in state-owned companies with an emphasis on text mining. *Governmental Accounting*, 10(1), 111-124. (In Persian). doi: 10.30473/gaa.2023.67206.1645
- Salvin, J; Brown, P; & Patel, N. (2023). Ownership type and the impact of political volatility on accounting transparency. *Journal of Corporate Finance*, 45(4), 760-777.
- Slob, A; & Pak Maram, A. (2015). The role of accrual accounting in the quality of decision making of financial managers (Case study: University of Medical Sciences of West Azerbaijan Province). *Journal of healthcare management*, 6(2), 73-79. (In Persian).
- Tahat, Y. A; & Alhadab, M. (2017). Have accounting numbers lost their value relevance during the recent financial credit crisis?. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 66, 182-191.
- Thomas, H. B. (2007). Does full accrual accounting enhance accountability? The

- Innovation Journal. *The Public Sector Innovation Journal*, 12(3), 9-14.
- Vafaei poor, R; Ghasemi, M; & Mohseni, A. (2022). Development of a Financial Reporting Readability Model based on the Disclosure of Social Responsibility, Professional Ethics, and Tone Management (Reporting Tone). *Financial Accounting Research*, 13(4), 115-138. (In Persian). doi: 10.22108/far.2022.132574.1856
- Vardon, M; Castaneda, J. P; Nagy, M; & Schenau, S. (2018). How the System of Environmental-Economic Accounting can improve environmental information systems and data quality for decision making. *Environmental science & policy*, 89, 83-92. doi:10.1016/j.envsci.2018.07.007
- Wynne, A. (2003). Do Private Sector Financial Statements provide a suitable model for public Sector Accounts? *Paper presented at the European group of public Administration. Oeiras Portugal Conference "public Law and Modernizing the state*, 6-25.
- Yannis, G; Kopsacheili, A; Dragomanovits, A; & Petraki, V. (2020). State-of-the-art review on multi-criteria decision-making in the transport sector. *Journal of traffic and transportation engineering (English edition)*, 7(4), 413-431.
- Zekić-Sušac, M; Mitrović, S; & Has, A. (2021). Machine learning based system for managing energy efficiency of public sector as an approach towards smart cities. *International journal of information management*, 58, 102074.

