

عنوان مقاله:

بررسی رابطه متقابل گریز مالیاتی و بازده سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از سیستم معادلات هم زمان ۳SLS

محل انتشار:

فصلنامه حسابداری و منافع اجتماعی، دوره 11، شماره 1 (سال: 1400)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

سعید طهماسبی خورنه - کارشناسی ارشد حسابداری دانشگاه مازندران، ایران

بهناز حیدری - کارشناسی ارشد حسابداری دانشگاه رازی، ایران

خلاصه مقاله:

گریز مالیاتی به راه کارهای مدیریت برای کاهش مالیات پرداختی به دولت گفته می شود. این متغیر می تواند منجر به کدر شدن فضای اطلاعاتی و به تبع آن انباشت اخبار بد و ظاهر آرایایی اطلاعاتی و در نتیجه افزایش بازده سهام شرکت شود (ایگبینویا ۲۰۱۸) و در مقابل نیز بازده سهام منجر به عدم افشای اطلاعاتی توسط مدیریت به دلیل خوشایند بودن ثبات بازدهی سهام و در نتیجه مهیا شدن فضا برای رفتارهای فرصت طلبانه از گریز مالیاتی گردد (اینچاساتی ۱۹۹۷). بر این اساس، تبیین ارتباط متقابل بین این رفتارها و چگونگی ارتباط بین این دو می تواند قابل توجه باشد. در این پژوهش، ارتباط متقابل بین گریز مالیاتی و بازده سهام بررسی شده است. برای این منظور نمونه ای متشکل از ۱۰۴ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی دوره ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۷ (۵۲۰ سال شرکتی) انتخاب شد و با استفاده از روش سیستم معادلات هم زمان (۳SLS) ارتباط متقابل بین آن ها مورد بررسی قرار گرفته است. در این پژوهش برای محاسبه گریز مالیاتی از تفاوت بین سود حسابداری و سود مشمول مالیات (دارماپالا ۲۰۰۹) و همچنین برای محاسبه بازده سهام از بازده سالانه تعدیل شده استفاده شده است. یافته ها نشان می دهد که بین گریز مالیاتی و بازده رابطه متقابل و مثبتی وجود دارد. این یافته ها می تواند برای سیاست گذاران مالیاتی و همچنین مدیران واحدهای تجاری از جهت تبیین چگونگی ارتباط بین گریز مالیاتی و بازدهی سهام مفید باشد.

کلمات کلیدی:

گریز مالیاتی، بازده سهام، معادلات هم زمان ۳SLS

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1247653>

