

## عنوان مقاله:

ویژگی های کیفی سود و هزینه سرمایه سهام عادی

## محل انتشار:

فصلنامه تحقیقات مالی، دوره 15، شماره 1 (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

## نویسندگان:

غلامرضا کردستانی - دانشیار گروه حسابداری دانشگاه بین المللی امام خمینی (ره)، قزوین، ایران

سیامک طایفه - کارشناس ارشد حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکزی، تهران، ایران

## خلاصه مقاله:

پاره ای از محدودیت های ذاتی حسابداری تعهدی، موجب می شود سود حسابداری با سود واقعی واحد اقتصادی متفاوت باشد. به همین دلیل ارزیابی کیفیت سود گزارش شده، حجم وسیعی از مطالعات را در حسابداری به خود اختصاص داده است. کاهش کیفیت اطلاعات حسابداری، از جمله کیفیت سود، موجب افزایش ریسک اطلاعات و در نهایت افزایش ریسک سرمایه گذاران می شود که افزایش بازده مورد مطالبه آنها را در پی دارد. از آنجایی که از دیدگاه شرکت سرمایه پذیر، هزینه سرمایه سهام عادی، همان نرخ بازده مورد انتظار سهامداران عادی است، انتظار می رود ویژگی های کیفی سود بر هزینه سرمایه سهام عادی تاثیر داشته باشد. در این پژوهش تاثیر شش ویژگی کیفی سود که به دو دسته ویژگی های مبتنی بر اطلاعات حسابداری (شامل پایداری سود و قابلیت پیش بینی سود) و ویژگی های مبتنی بر بازار (شامل ضریب واکنش سود، ضریب واکنش تعدیل شده سود، مربوط بودن سود به ارزش سهام و به هنگام بودن اطلاعات سود) تقسیم شده اند، با استفاده از اطلاعات مالی ۵۶ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، بین سال های ۱۳۸۰ تا ۱۳۸۹ بر هزینه سرمایه سهام عادی مورد آزمون قرار گرفته است. یافته های پژوهش، وجود رابطه معکوس بین ویژگی های پایداری سود، قابلیت پیش بینی سود، ضریب واکنش سود، ضریب واکنش تعدیل شده سود و هزینه سرمایه سهام عادی را تایید می کند؛ ولی ارتباط بین به هنگام بودن اطلاعات سود و همچنین مربوط بودن سود به ارزش سهام و هزینه سرمایه سهام عادی، از نظر آماری با اهمیت نیست.

## کلمات کلیدی:

هزینه سرمایه سهام عادی، ویژگی های کیفی سود مبتنی بر اطلاعات حسابداری، ویژگی های کیفی سود مبتنی بر اطلاعات بازار

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1395075>

