

عنوان مقاله:

ارتباط بین محافظه کاری حسابداران و هزینه سرمایه شرکتهای بورس اوراق بهادارتهران

محل انتشار:

دومین همایش ملی مباحث نوین در حسابداری، مدیریت و کارآفرینی (سال: 1395)

تعداد صفحات اصل مقاله: 11

نویسندگان:

عابدین بزرگرخاندوزی - عضو هیات علمی گروه مدیریت و حسابداری، موسسه آموزش عالی غیرانتفاعی شرق گلستان، گنبد، ایران

سحرالسادات ساداتی - دانشجو کارشناسی ارشد حسابداری مدیریت، موسسه آموزش عالی غیرانتفاعی شرق گلستان، گنبد، ایران

خلاصه مقاله:

در این تحقیق رابطه بین محافظه کاری در حسابداری و هزینه سرمایه مورد بررسی قرار گرفته است. محافظه کاری بر مبنای معیار سود و زیانی عدم تقارن زمانی سود و معیار ترازنامه ای نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری سهام مورد اندازه گیری قرار گرفته است. انتظار می رود شرکت هایی که درجه محافظه کاری بالاتری دارند، هزینه سرمایه کمتری را تحمل کنند. نمونه تحقیق شامل 86 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادارتهران طی دوره زمانی 1384 تا 1394 است. فرضیات تحقیق در سطح کل نمونه و در سطح پرتفوی های تشکیل شده بر مبنای هزینه سرمایه آزمون شد. یافته ها نشان می دهد بین هزینه سرمایه بر اساس پرتفوی شرکت ها و محافظه کاری بر مبنای عدم تقارن زمانی سود رابطه منفی وجود دارد. همچنین بین هزینه سرمایه و محافظه کاری بر مبنای نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری سهام رابطه مثبت معنی داری وجود دارد. علت واکنش متفاوت هزینه سرمایه به دو معیار محافظه کاری ناشی از تفاوت در ساختار این دو معیار است. زیرا معیار عدم تقارن زمانی سود یک معیار سود و زیانی و معیار نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری یک معیار ترازنامه ای است

کلمات کلیدی:

محافظه کاری، عدم تقارن زمانی سود، نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری سهام MTB هزینه سرمایه

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/569637>

