

عنوان مقاله:

تاثیر معیارهای کیفیت سود بر مازاد بازده سهام

محل انتشار:

فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی، دوره 12، شماره 48 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 28

نویسندگان:

داریوش فروغی - دانشیار حسابداری، دانشگاه اصفهان

نرگس حمیدیان - دانشجوی دکتری حسابداری، دانشگاه اصفهان

مینا محمدیان - کارشناس ارشد حسابداری، دانشگاه اصفهان

خلاصه مقاله:

هدف پژوهش حاضر، بررسی تاثیر معیارهای کیفیت سود بر قدر مطلق مازاد بازده سهام و بررسی توانایی هر یک از این معیارها در توضیح مازاد مذکور می باشد. بدین منظور در این پژوهش از هشت معیار کیفیت سود در چهار دسته کلی شامل معیارهای سری زمانی (پایداری و قابلیت پیش بینی سود)، معیارهای هموارسازی سود (نوسان سود یا ارقام تعهدی به نوسان جریان نقد عملیاتی)، معیارهای مبتنی بر ارقام تعهدی (ارقام تعهدی غیرعادی و کیفیت ارقام تعهدی) و معیارهای مبتنی بر بازار (ضریب واکنش سود و ارتباط ارزشی) استفاده شده است. نمونه پژوهش شامل 62 شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی 1376 تا 1392 می باشد. نتایج پژوهش نشان می دهد از بین معیارهای کیفیت سود، معیارهای مبتنی بر ارقام تعهدی و ارتباط ارزشی تاثیر منفی و معناداری بر قدر مطلق مازاد بازده سهام دارند. معیارهای سری زمانی، معیار نوسان ارقام تعهدی به نوسان جریان نقد عملیاتی (هموارسازی) و ضریب واکنش سود تاثیر معنادار ولی مثبت بر قدر مطلق مازاد بازده سهام دارند و معیار نوسان سود به نوسان جریان نقدی (هموارسازی) تاثیر معناداری بر قدر مطلق مازاد بازده سهام ندارد. همچنین از بین معیارهای کیفیت سود، معیارهای مبتنی بر ارقام تعهدی نسبت به سایر معیارها توانایی بیشتری در توضیح قدر مطلق مازاد بازده سهام دارند.

کلمات کلیدی:

مازاد بازده، کیفیت سود، هموارسازی سود، کیفیت ارقام تعهدی، ارتباط ارزشی

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/602146>

