



موسسه آموزش عالی غیردولتی پاکستان

پایان نامه برای دریافت درجه کارشناسی ارشد رشته حسابداری

عنوان:

**رابطه بین کیفیت حسابداری، کیفیت سود و هزینه حقوق صاحبان سهام در
شرایط رکود تورمی**

استاد راهنما:

دکتر محمدرضا نیکبخت

استاد مشاور:

دکتر مهدی شعبانزاده

نگارش:

مریم اصغری

پاییز ۹۶

چکیده

از مواردی که در شرایط رکود تورمی مورد توجه حسابرسان می‌باشد، کاهش هزینه سرمایه می‌باشد. حسابرسان با افزایش کیفیت حسابرسی و ارائه راه‌حل‌های مختلف در هنگام رکود تورمی سعی دارند، میزان فشارهای وارد بر شرکت را با افزایش کیفیت حسابرسی ارائه شده جبران کنند. بر این اساس هدف این پژوهش بررسی رابطه بین کیفیت حسابرسی، کیفیت سود و هزینه حقوق صاحبان سهام در شرایط رکود تورمی است، در همین راستا، نمونه‌ای متشکل از ۱۳۵ شرکت در طی دوره زمانی ۱۳۸۷ تا ۱۳۹۵ انتخاب و به منظور تجزیه و تحلیل فرضیه‌ها از الگوی رگرسیونی و داده‌های پنل استفاده گردید. یافته‌های پژوهش نشان می‌دهد که رکود تورمی بر هزینه حقوق صاحبان سهام تأثیر مثبت دارد. به عبارت دیگر در دوره‌های رکود تورمی، هزینه حقوق صاحبان سهام شرکت‌ها افزایش می‌یابد. نتایج همچنین نشان می‌دهد که کیفیت حسابرسی و کیفیت سود بر هزینه حقوق صاحبان سهام تأثیر منفی دارند و در شرایط رکود تورمی، تأثیر منفی کیفیت حسابرسی و کیفیت سود بر هزینه حقوق صاحبان سهام تضعیف می‌شود.

واژگان کلیدی: هزینه حقوق صاحبان سهام، کیفیت سود، کیفیت حسابرسی، رکود تورمی

Abstract

Reducing the cost of capital is one of the issues that is considered by the auditors in recessionary terms. By increasing the quality of auditing and providing different solutions during a recession, auditors try to compensate for the pressure on the company by increasing the audit quality provided. Accordingly the purpose of this study was to investigate the relationship between audit quality, earnings quality and cost of equity in stagflation condition. In this regard, an example of 135 companies was selected during the period 1387 to 1395. Findings of the research show that the stagnation has a positive effect on the cost of equity. In other words, in the periods of stagnation, the cost of corporate equity increases. The results also indicate that audit quality and earnings quality have a negative effect on the cost of equity, and in the conditions of stagnation, the negative impact of audit quality and earnings quality on equity costs is weakened.

Keywords: cost of equity, audit quality, earnings quality, stagnation



Takestan Institution of Higher Education

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirments for the Degree of
in Auditing

Title:

**The Relationship between audit quality, earnings quality and
cost of equity in stagflation condition**

SUPERVISOR:

Dr Mohamad Reza Nikbakht

Advisor:

Dr Mehdi Shabanzadeh

By:

Maryam Asghari