

عنوان مقاله:

تاثیر اندازه شرکت بر محتوای اطلاعاتی اعلام سود

محل انتشار:

فصلنامه مطالعات تجربی حسابداری مالی، دوره 4، شماره 16 (سال: 1385)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

محسن خوش طینت - عضو هیات علمی دانشگاه علامه طباطبائی

صغری براری نوکاشتی - کارشناسی ارشد حسابداری

خلاصه مقاله:

انتشار صورتهای مالی و اعلام سود حسابداری، اطلاعاتی را به بازار سرمایه منتقل می کند و باعث تغییرات در قیمت و حجم مبادلات سهام می گردد. سؤالاتی از این قبیل که: آیا از نظر تجربی رابطه ای بین اعلام سود حسابداری و تغییرات قیمت سهام و بازده غیر عادی سهام در دوره زمانی اطراف تاریخ اعلام سود سالانه وجود دارد و اعلامیه های سود اطلاعاتی را به بازار سرمایه منتقل می کند و به طور کلی آیا سود اعلام شده دارای محتوای اطلاعاتی است همواره مدنظر حسابداران می باشد. با توجه به اینکه بازده غیر منتظره سهام پس از اعلام سود مربوط به برخی شرکتها، بیشتر از دیگر شرکتها می باشد. این موضوع باعث ایجاد این سوال می شود که چرا بازار به اخبار خوب و بد برخی شرکتها نسبت به برخی شرکتهای دیگر واکنش بیشتری عوامل زیادی بر ضریب واکنش سود تاثیر دارند که از میان آنها اندازه شرکت از مواردی است که در ادبیات موضوع در سطح جهان بارها از منون شده و به عنوان عوامل قوی تاثیرگذار بر محتوای اطلاعاتی گزارشهای مالی و به خصوص اعلام سود، شناخته شده است بنابراین سؤالاتی تحقیق ما به شرح زیر است: 1. آیا سهامداران نسبت به اعلام خبر سود واکنش نشان می دهند؟ 2. آیا ضریب واکنش نسبت به اعلام سود در بین شرکتها ب اندازه های مختلف متفاوت می باشد برای یافتن پاسخ سؤالات فوق ما نمونه ای شامل 101 شرکت را در دوره سه ساله 82-84 مورد بررسی قرار دادیم. نتایج تحقیق نشان داد که بین اعلام سود سالانه و بازده غیر منتظره اطراف تاریخ اعلام سود رابطه معنی داری وجود دارد البته مقادیر ضریب همبستگی و ضریب تعیین نشاندهنده یک رابطه مستقیم اما ضعیف می باشد. سپس جهت بررسی سوال دوم ما ابتدا شرکتها را براساس اندازه بر مبنای ارزش جمع داراییها در پایان سال در سه طبقه، کوچک، متوسط و بزرگ تقسیم کرده و سپس برای هر طبقه آزمون جداگانه انجام دادیم. نتایج نشان داد که بین اعلام سود سالانه و بازده غیر منتظره در اطراف تاریخ اعلام سود در طبقه شرکتهای بزرگ رابطه معنی دار مشاهده نشد. اما در طبقات شرکتهای کوچک و متوسط رابطه معنی دار بود. و می توان نتیجه گرفت که بین اندازه شرکت و محتوای اطلاعاتی اعلام سود رابطه معکوس وجود دارد. بنابراین به افشای اطلاعات در شرکتهای کوچک و متوسط باید بیشتر توجه شود زیرا برای استفاده کنندگان اهمیت زیادی دارد.

کلمات کلیدی:

اعلام سود، سود سالانه هر سهم، سود غیر منتظره، اندازه شرکت، بازده غیر منتظره

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/601949>

