

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت اطلاعات حسابداری

حمیدرضا وکیلی فرد* قدرت الله طالب نیا** هاشم نیکومرام*** علی اصغر طاهرآبادی****

تاریخ دریافت: ۱۳۹۳/۰۱/۲۷ تاریخ پذیرش: ۱۳۹۳/۰۳/۲۸

چکیده

در این پژوهش تغییرات استانداردهای حسابداری ایران و اثر آن بر کیفیت اطلاعات حسابداری ۱۰۴ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بررسی شده است. معیارهای سنجش کیفیت اطلاعات شامل قدرت تبیین مدل ارزشیابی سهام، خطای پیش بینی سود، پراکندگی پیش بینی سود، پایداری سود و کیفیت سود بوده است. روند تغییرات استانداردها بررسی شد و بر اساس آن به منظور آزمون هرفرضیه، یک مدل رگرسیون چند متغیره مبتنی بر داده‌های سری زمانی شکل گرفت. نتایج نشان می‌دهد که تغییرات استانداردها با افزایش کیفیت سود همراه بوده است اما تاثیر مثبت آن بر سایر شاخص‌های کیفیت اطلاعات (قدرت تبیین مدل ارزشیابی سهام، خطای پیش بینی سود، پراکندگی پیش بینی سود و پایداری سود) تایید نگردید.

واژه های کلیدی: استانداردهای حسابداری، تغییرات استانداردها، کیفیت اطلاعات حسابداری.

* دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات تهران، نویسنده اصلی.

accountingma@srbiau.ac.ir

** دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات تهران.

*** استاد دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات تهران.

**** دانشجوی دکتری دانشگاه آزاد اسلامی، واحد علوم و تحقیقات، مسئول مکاتبات.

۱- مقدمه

اطلاعات مالی از منابع مختلفی قابل استخراج است اما بخش اصلی آن، صورت‌های مالی (یا گزارش مالی) واحدهای اقتصادی است که باید از کیفیت مطلوبی برخوردار باشد. از دیدگاه تدوین‌کنندگان استانداردهای حسابداری، صورت‌های مالی (یا به عبارت دیگر اطلاعات حسابداری) زمانی از کیفیت مطلوب برخوردار خواهند بود که بر اساس ضوابط معتبر یعنی استانداردهای حسابداری تهیه شده باشد. بنابراین با اعمال تغییرات و اصلاحات در استانداردهای ملی انتظار می‌رود که در کیفیت گزارش‌های مالی بهبود ایجاد شود.

مطابق قانون تشکیل و اساسنامه سازمان حسابرسی، وظیفه تدوین و تعمیم اصول و ضوابط حسابداری و حسابرسی به این سازمان محول گردیده است. از ابتدای سال ۱۳۷۸ نخستین مجموعه‌ی رهنمودهای حسابداری ایران پس از تصویب، لازم‌الاجرا شده و سپس استانداردهای دیگری به این مجموعه اضافه گردیده است و در طول این مدت تغییرات و اصلاحات زیادی نیز در آن‌ها اعمال گردیده و برخی استانداردها به‌طور کلی جایگزین شده‌اند (سازمان حسابرسی، ۱۳۸۹: ۷).

به عقیده‌ی تورنتون^(۲۰۰۲: ۳۲) کیفیت اطلاعات حسابداری و گزارشگری مالی، محصول مشترک حداقل چهار عامل اصلی است: استانداردهای حسابداری دارای کیفیت بالا، خلاقیت و نگرش‌های مدیریت، کیفیت حسابرسی و تجربه کمیته حسابرسی. از سوی دیگر، دستیابی به کیفیت بالاتر اطلاعات حسابداری را می‌توان از طریق تأثیر اطلاعات در تصمیمات ارزشیابی اوراق بهادار، پیش‌بینی‌های مالی و تصمیم‌های اعطای اعتبار و مانند این‌ها اندازه‌گیری کرد. در این دیدگاه فرض بر این است که سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران از اطلاعات حسابداری با کیفیت برای ارزیابی‌ها و تصمیم‌گیری‌های خود بیشتر استفاده می‌کنند. بنابراین یک روش برای سنجش کیفیت

اطلاعات حسابداری این است که مشخص شود این اطلاعات چه تأثیری در متغیرهای بازار سرمایه می‌گذارد (کولبک^۱ و وارفیلد^۲، ۲۰۰۸: ۳، بارت^۳ و دیگران، ۲۰۰۵: ۲۳). در این پژوهش پس از بررسی روند تغییرات و اصلاحاتی که از سال ۱۳۷۸ تا سال ۱۳۸۸ در استانداردها انجام شده است، در درجه اول به این مساله پرداخته می‌شود که آیا رابطه‌ای بین تغییرات استانداردهای ملی در سال‌های مختلف با معیارهای رایج کیفیت اطلاعات حسابداری (قدرت تبیین مدل ارزشیابی سهام، پراکندگی پیش‌بینی سود، خطای پیش‌بینی سود، پایداری سود و کیفیت سود) وجود دارد. سپس بررسی می‌شود که جهت این رابطه چگونه است، آیا تغییرات استانداردها به مرور زمان موجب بهبود شاخص‌های کیفیت اطلاعات شده است یا خیر. تعیین این رابطه می‌تواند در تعیین میزان موفقیت کمیته تدوین استانداردها در پیشبرد استانداردهای حسابداری، مفید و برای تدوین استانداردهای جدید راهگشا باشد.

۲- پیشنهادی پژوهش

در پژوهش انجام شده توسط چوا^۴ و همکاران (۲۰۱۲: ۲۲)، تاثیر الزام به رعایت استانداردهای بین‌المللی حسابداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری در استرالیا بررسی شده است. تاثیر تجربه‌ی ۵ ساله به کارگیری این استانداردها از ۳ دیدگاه مطالعه شده است که عبارتند از: ۱- مدیریت سود ۲- شناسایی به موقع زیان‌ها ۳- مربوط بودن اطلاعات حسابداری. یافته‌های این پژوهش نشان می‌دهد که پس از به کارگیری استانداردهای بین‌المللی، اعمال مدیریت سود (دستکاری سود و به‌طور خاص هموارسازی سود) کاهش یافته است و شناسایی به موقع زیان‌ها و مربوط بودن اطلاعات صورت‌های مالی شرکت‌های مورد بررسی بهبود معناداری یافته است.

1. Kohlbeck
2. Warfield
3. Barth *et al*
4. Chua *et al*

ناندا و ویساکي^۱ (۲۰۱۱: ۲۸) رابطه‌ی بین اعتبار اجتماعی و کیفیت گزارشگری و افشای اطلاعات مالی شرکت‌ها را در ۴۳ کشور مختلف مطالعه کردند. نتایج بررسی‌ها نشان داده است که بین اعتبار اجتماعی شرکت‌ها و معیارهای کیفیت اطلاعات اختیاری حسابداری رابطه مثبت وجود دارد اما رابطه‌ای بین اعتبار اجتماعی و کیفیت گزارشگری الزامی تایید نگردید.

پژوهش دیگری توسط کالن^۲ و دیگران (۲۰۱۰: ۱۴۱) انجام شده است که در آن کیفیت اطلاعات و واکنش قیمت سهام به آن بررسی شده است. معیار مورد نظر برای کیفیت اطلاعات حسابداری، میزان آگاهی بخشی گزارشگری مالی درباره‌ی جریان‌های نقدی آینده، تعریف شده است. نتایج نشان داده است که کیفیت ضعیف اطلاعات حسابداری از لحاظ اقتصادی برای شرکت هزینه‌هایی به بار می‌آورد. به طوری که با تعدیلات (اثرگذاری) دیر هنگام تر بر قیمت و هزینه سرمایه‌ی بالاتر همراه است.

ویژگی‌های کیفی ۱۹ استاندارد حسابداری عمومی (پر کاربرد) تدوین شده توسط FASB و ارتباط آن‌ها با کیفیت اطلاعات حسابداری توسط کولبک و وارفیلد (۲۰۱۰: ۶۰) بررسی شده است. این پژوهش برای دستیابی به درک بهتری درباره‌ی دیدگاه مبتنی بر اصول و دیدگاه مبتنی بر قواعد انجام شده است. نتایج بررسی ایشان نشانگر کاربرد هر دو رویکرد است و به موازات اجرای این استانداردها، مدیریت سود کاهش یافته و این نتایج با جهت‌گیری روزافزون FASB به سوی دیدگاه ترازنامه‌ای همراه است.

بارت و همکاران نیز (۲۰۰۵: ۴۳) پژوهشی درباره‌ی مقایسه‌ی کیفیت اطلاعات تهیه شده بر اساس استانداردهای بین‌المللی حسابداری با اطلاعات حسابداری تهیه شده بر اساس استانداردهای ملی برخی کشورها انجام دادند. در این پژوهش، شواهد نشان داده است که کیفیت سود و شناسایی به موقع زیان و مربوط بودن اطلاعات در واحدهای تجاری که استانداردهای بین‌المللی را اجرا می‌کنند، بیشتر است.

کولبک و وارفیلد (۲۰۰۸: ۲۲) به بررسی اثرات استانداردهای حسابداری بر پایداری

1. Nanda and Wysocki
2. Callen *et al*

سود، ضریب واکنش قیمت به سود، کیفیت اقلام تعهدی و مدل‌های ارزشیابی سود پرداختند. نتیجه‌ی پژوهش آن‌ها حاکی از این است که تدوین استانداردها توانسته است رابطه مثبتی بین سود و بازده برقرار کند و ضریب واکنش قیمت به سود بعد از اجرای استانداردهای حسابداری کاهش یافته است. اما در پژوهش آن‌ها تفاوت معنی داری بین پایداری سود قبل و بعد از اجرای استانداردها مشاهده نگردید.

تاثیر به کارگیری استانداردهای بین‌المللی بر قدرت تبیین مدل ارزش یابی سهام توسط گودوین^۱ و دیگران (۲۰۰۷: ۵۸) بررسی شده است و نتایج نیز نشانگر این بوده است که تاثیر مثبت به کارگیری این استانداردها تایید نشده است. در پژوهشی دیگر اثرات استانداردهای مبتنی بر اصول بر کیفیت اطلاعات حسابداری توسط کولبک و وارفیلد (۲۰۰۵: ۹) بررسی شده است. در این پژوهش تأثیر تدوین ۴ استاندارد حسابداری که نشانگر اتخاذ این رویکرد توسط هیأت تدوین استانداردهای حسابداری مالی امریکا بوده است، بر معیارهای ارزیابی کیفیت اطلاعات حسابداری بررسی شده است و نتایج این پژوهش حاکی از آن است که اجرای این استانداردها با اثرات مثبتی بر کیفیت اطلاعات همراه بوده است.

در پژوهشی که بارتوف^۲ و همکارانش (۲۰۰۵: ۷۰) انجام دادند، با استفاده از داده‌های سال‌های ۱۹۹۸ تا ۲۰۰۴ مربوط بودن ارزش دفتری حقوق صاحبان سهام و سود حاصل از به کارگیری استانداردهای بین‌المللی، استانداردهای آلمان و آمریکا را برای ارزشیابی اوراق بهادار بررسی نمودند. در کل یافته‌های پژوهش حاکی از این بود که استانداردهای بین‌المللی حسابداری داده‌های مربوط تری را نسبت به استانداردهای حسابداری کشور آلمان و آمریکا فراهم می‌کند.

در ایران درباره‌ی این موضوع خاص پژوهش کاملاً مشابه انجام نشده است. از جمله پژوهش‌های مشابه داخلی می‌توان به موارد زیر اشاره نمود: در مقاله‌ای با عنوان "رابطه تدوین استانداردهای حسابداری با کیفیت اطلاعات حسابداری" (ثقفی و

1. Goodwin *et al*
2. Bartov *et al*

ابراهیمی، ۱۳۸۸: ۴۹) پایداری سود، ضریب واکنش سود، کیفیت اقلام تعهدی و قدرت تبیین روش‌های ارزشیابی به‌عنوان شاخص کیفیت اطلاعات حسابداری قبل و بعد از تدوین اولیه استانداردهای حسابداری مقایسه شده است. نتیجه آزمون مدل‌ها در مجموع نشان داده است که اجرای استانداردها تنها با بهبود نسبی پایداری سود، همراه بوده است در حالی که در سایر شاخص‌ها، استانداردها نتوانسته اند اثر قابل ملاحظه‌ای داشته باشند.

در مقاله‌ای دیگر با عنوان "تاثیر به کارگیری استانداردهای حسابداری بر کیفیت گزارشگری مالی" (وکیلی فرد و علی اکبری، ۱۳۸۸: ۸۷) شاخص‌های کیفیت گزارشگری مالی (شامل شاخص کیفیت صورت‌های مالی و شاخص محافظه کاری)، قبل از تدوین استانداردهای حسابداری و بعد از آن مقایسه شده است. نتایج این پژوهش نشان می‌دهد که این شاخص‌ها بعد از تدوین استانداردهای حسابداری نسبت به دوره قبل از آن تفاوت معناداری نداشته اند.

۳- فرضیه‌های پژوهش

اصلاح (تعدیل) و به‌طور کلی ایجاد تغییرات در استانداردهای حسابداری برای دستیابی به کیفیت بهتر در گزارشات حسابداری، اعمال می‌شوند. از سوی دیگر از آنجا که در این پژوهش ۵ معیار برای اندازه‌گیری کیفیت اطلاعات حسابداری مورد نظر قرار گرفته است، بنابراین می‌توان این فرضیه‌ها را تدوین نمود:

- فرضیه ۱: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، قدرت تبیین مدل ارزشیابی سهام افزایش یافته است.
- فرضیه ۲: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، میزان خطای پیش‌بینی‌ها کاهش یافته است.
- فرضیه ۳: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، میزان پراکندگی پیش‌بینی‌ها کاهش یافته است.

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت..... ۱۲۹

- فرضیه ۴: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، پایداری سود افزایش یافته است.

- فرضیه ۵: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، کیفیت سود افزایش یافته است.

۴- روش گردآوری و تحلیل داده‌ها

در این پژوهش برای استخراج داده‌ها، از گزارشات بورس اوراق بهادار و صورت‌های مالی شرکت‌ها، پایگاه اطلاع‌رسانی بورس و لوح فشرده منتشره توسط سازمان بورس اوراق بهادار و نرم‌افزار ره‌آوردنویس، استفاده شده است. از سوی دیگر برای تجزیه و تحلیل داده‌ها، روشهای رگرسیون مقطعی^۱ و سری زمانی^۲ استفاده می‌شود. ابتدا به منظور بررسی روند تدوین استانداردها و اصلاحات بعدی آنها، بیانیه‌ها و نشریات منتشر شده توسط سازمان حسابداری، مطالعه گردید. چون برای تشکیل مدل‌های آماری در مراحل بعدی لازم است، این اطلاعات در جدول شماره ۱ خلاصه شده است.

1. Cross-Sectional
2. Time-Series

جدول ۱- لیست تغییرات استانداردها

ردیف	شماره نشریه	تاریخ شروع اجرا	استانداردهای اصلاح شده	تعداد استانداردهای اصلاح شده
۱	۱۶۰	۱۳۸۱/۱/۱	استاندارد ۱ تا ۲۲	۲۲
۲	هر کدام نشریه جداگانه	۱۳۸۴/۱/۱	استاندارد ۴ و ۵ و ۱۸ و ۱۹	۴
۳	هر کدام نشریه جداگانه	۱۳۸۶/۱/۱	استاندارد ۷ و ۱۱ و ۱۲ و ۱۷	۴

* منبع: سازمان حسابرسی، ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۸

برای ذخیره سازی و طبقه بندی اولیه داده‌ها و نیز محاسبه متغیرهای تحقیق از نرم افزار Excel نسخه ۲۰۰۷ استفاده گردیده است. برای تجزیه و تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیات، از روشهای آماراستنباطی شامل مدلسازی رگرسیون چند متغیره با ترکیب داده‌های سری‌های زمانی و مقطعی و آزمون فیشر برای سنجش معناداری مدل و آزمون t برای سنجش معناداری ضرایب رگرسیون (به کمک نرم افزار Eviews-7) استفاده گردیده است.

۵- روش پژوهش

این پژوهش، پژوهشی کاربردی محسوب می‌شود و باهدف ارزیابی بازخورد تغییرات استانداردها، صورت می‌گیرد. با توجه به این که بر اساس بررسی‌های به عمل آمده، اصلاحات و تغییرات استانداردها در سال‌های ۱۳۸۱، ۱۳۸۴ و ۱۳۸۶ انجام شده است (نتایج این بررسی‌ها در جدول شماره ۱ آمده است)، مدل رگرسیون آماری جهت آزمون فرضیه‌ها به شکل رابطه (۱) تشکیل داده شده است:

$$AQ_{k,t} = a_0 + a_1 TIME + a_2 ST81 + a_3 ST84 + a_4 ST86 + \varepsilon_{k,t} \quad (1)$$

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت..... ۱۳۱

در رابطه ۱:

$AQ_{k,t}$: کیفیت اطلاعات حسابداری صنعت k در سال t است که با استفاده از ۵ معیار (بیان شده در قسمت متغیرهای پژوهش) محاسبه می‌گردد.

TIME: متغیر مستقل روند که برابر با سال مورد نظر منهای ۱۳۷۷ است. این متغیر بیانگر میزان وجود روند در تغییرات کیفیت اطلاعات حسابداری است.

ST: براساس جدول شماره ۱ مشخص می‌گردد. مثلا اگر سال مورد نظر سال ۸۱ یا پس از آن باشد، **ST81** برابر با ۱ و در غیر این صورت برابر صفر است.

a: ضرایب مدل رگرسیون را نشان می‌دهد و

$\epsilon_{k,t}$: مقدار خطای مدل است.

۱-۵- متغیرهای پژوهش و روش اندازه‌گیری آن‌ها

۱-۱-۵- کیفیت اطلاعات حسابداری: یک تعریف مفهومی و کلی از کیفیت حسابداری این است که اطلاعاتی که واقعیت‌های اقتصادی را بیشتر بیان کنند، از کیفیت بیشتری برخوردار هستند. این تعریف مفهومی بر پایه سودمندی و ارزش اطلاعات حسابداری است. همان‌طور که در پیشینه و مبانی نظری گفته شد، پژوهش‌های زیادی بدین روش، کیفیت اطلاعات حسابداری را اندازه‌گیری و ارزیابی نموده‌اند با این وجود در پژوهش‌های مختلف از معیارهای گوناگونی استفاده شده است. در این جا رایج‌ترین این معیارها که در پژوهش از آن‌ها استفاده می‌شود، تشریح می‌گردند:

۱-۲- قدرت تبیین مدل ارزشیابی سهام^۲: در اینجا از یک مدل رگرسیون ترکیبی برای سنجش قدرت توضیح دهندگی متغیرهای حسابداری برای ارزشیابی سهام استفاده می‌شود (کولبک و وارفیلد، ۲۰۰۸: ۲۱). این از مدل‌هایی است که مربوط

1. Accounting Information Quality
2. Value Relevance

۱۳۲..... پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ششم، شماره بیست و دوم، بهار ۱۳۹۳

بودن اطلاعات ترازنامه‌ای و سودوزیانی را می‌سنجند و معادله رگرسیونی آن به شرح زیر در رابطه (۲) آمده است:

$$PRC_{i,t} = a_0 + a_1 BVPS_{i,t} + a_2 EPS_{i,t} + a_3 LOSS_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (2)$$

در رابطه‌ی ۲:

$PRC_{i,t}$: ارزش بازار هر سهم شرکت i ۴ ماه پس از پایان سال t

$BVPS_{i,t}$: ارزش دفتری هر سهم عادی شرکت i در پایان سال t

$EPS_{i,t}$: سود هر سهم عادی شرکت i در سال t

$LOSS_{i,t}$: یک متغیر صفر و یک است، اگر EPS یا BVP منفی باشد، این متغیر برابر یک و در غیر این صورت برابر با صفر خواهد بود.

هرچه ضریب تعیین این مدل بالاتر باشد، کیفیت حسابداری بیشتر است.

۵-۱-۳- میزان خطای پیش‌بینی‌ها^۱: در این معیار لگاریتم نسبت قدر مطلق خطای پیش‌بینی سود به ارزش سهام به‌عنوان شاخصی برای ارزیابی کیفیت اطلاعات (ارانی^۲ و کامرانو^۳، ۲۰۰۳: ۶۳) است و از رابطه (۳) محاسبه می‌گردد:

$$LNERROR_{i,t} = \text{Log} [| EPS_{i,t} - FORCAST_{i,t} | / PRC_{i,t}] \quad (3)$$

در رابطه ۳:

$LNERROR$: لگاریتم طبیعی خطای پیش‌بینی سود شرکت i در سال t است.

EPS : سود هر سهم عادی شرکت i در سال t

$FORCAST$: پیش‌بینی سود هر سهم شرکت i در سال t

PRC : قیمت هر سهم شرکت i در پایان سال t است.

۵-۱-۴- میزان پراکندگی پیش‌بینی‌ها^۴: در این معیار لگاریتم پراکندگی پیش‌بینی‌ها از

-
1. Earnings Forecast Error
 2. Irani
 3. Karamanou
 4. Earnings Forecast Dispersion

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت..... ۱۳۳

طریق لگاریتم نسبت انحراف معیار سود هر سهم پیش‌بینی شده به قیمت هر سهم (همان منبع) با استفاده از رابطه (۴) محاسبه می‌گردد:

$$LNDISP_{i,t} = \text{Log}[SD - FORCAST_{i,t} / PRC_{i,t}] \quad (۴)$$

در رابطه (۴):

$LNDISP$: لگاریتم طبیعی پراکندگی پیش‌بینی سود شرکت i در سال t است.
 $SD_FORCAST$: انحراف معیار سود هر سهم پیش‌بینی شده‌ی شرکت i در سال t و
 PRC : قیمت هر سهم شرکت i در پایان سال t است.

۵-۱-۵- پایداری یا ثبات سود^۱: در این معیار ارتباط بین سود هر دوره با دوره قبل در یک مدل رگرسیون که در رابطه (۵) آمده است، سنجیده می‌شود و ضریب سود دوره قبل معیار اندازه‌گیری پایداری سود است (دیچو^۲ و دیچا^۳، ۲۰۰۲: ۴۸):

$$EARN_{i,t} = a_1 + a_2 EARN_{i,t-1} + \varepsilon_{i,t} \quad (۵)$$

در رابطه (۵):

$EARN(i,t)$: سود قبل از اقلام غیر مترقبه شرکت i در سال t
 $EARN(i,t-1)$: سود قبل از اقلام غیر مترقبه شرکت i در سال قبل ($t-1$) و

ضریب a_2 معیار سنجش پایداری سود در این مدل است.

۵-۱-۶- کیفیت سود^۴: در این جا کیفیت سود بر اساس مدل تعدیل شده دیچو و دیچا (۲۰۰۲: ۵۰) اندازه‌گیری می‌شود که در قالب رابطه (۶) نشان داده شده است:

$$\Delta WC_{i,t} = a_0 + a_1 CFO_{i,t+1} + a_2 CFO_{i,t} + a_3 CFO_{i,t-1} + a_4 \Delta SALES_{i,t} + a_5 PPE_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (۶)$$

در رابطه (۶):

$\Delta WC_{i,t}$: تغییر سرمایه در گردش شرکت i در سال t

-
1. Earnings Persistence
 2. Dichev
 3. Dechow
 4. Earnings Quality

۱۳۴..... پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ششم، شماره بیست و دوم، بهار ۱۳۹۳

$CFO_{i,t+1}$: جریان نقدی عملیاتی شرکت $t-1$ سال

$CFO_{i,t}$: جریان نقدی عملیاتی شرکت t سال

$CFO_{i,t-1}$: جریان نقدی عملیاتی شرکت $t-1$ سال

$\Delta SALES_{i,t}$: فروش خالص شرکت t سال

$PPE_{i,t}$: خالص اموال ماشین آلات و تجهیزات شرکت t سال و

$\varepsilon_{i,t}$: خطای (باقی مانده) مدل رگرسیون که عنوان معیاری برای سنجش کیفیت سود تلقی می‌شود. هر چه این مقدار خطای مدل بیشتر باشد، کیفیت سود حسابداری و به عبارت دیگر کیفیت اطلاعات پایین تر است.

۲-۵- جامعه آماری و نمونه‌گیری

از آن جا که شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران بخش عمده‌ای از رعایت کنندگان استانداردهای حسابداری هستند و از سال ۱۳۷۸ رعایت رهنمودها و استانداردهای حسابداری الزامی شده است و از سوی دیگر در زمان انجام پژوهش داده‌های مالی شرکت‌ها تا سال ۱۳۸۸ در دسترس بوده است، بنابراین جامعه آماری پژوهش شرکت‌هایی هستند که از سال ۱۳۷۸ تا سال ۱۳۸۸ در عضویت بورس اوراق بهادار تهران بوده اند.

با توجه به قلمرو زمانی مورد نظر (دوره زمانی ۱۱ ساله) در پژوهش و از آنجا که بررسی همه عناصر جامعه با توجه به محدودیت دسترسی به اطلاعات امکانپذیر نیست، شرکت‌هایی مورد بررسی قرار می‌گیرند که: نام آنها تا پایان سال ۱۳۷۷ در فهرست شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران درج شده باشد، سال مالی آنها منتهی به پایان اسفند ماه باشد و طی سالهای ۱۳۷۷ تا ۱۳۸۸ وقفه‌ی غیر عادی در معاملات بورس (توقف معاملات بیش از ۶ ماه) نداشته باشد. در نهایت تعداد ۱۰۴ شرکت در صنایع مختلف حائز شرایط مذکور بوده اند که بر حسب صنایع مختلف تفکیک شده اند (به شرح جدول شماره ۲) و داده‌های آنها تجزیه و تحلیل می‌گردد.

جدول ۲- صنایع مورد بررسی و تعداد شرکت‌ها در هر صنعت

ردیف	صنعت	تعداد شرکت‌ها
۱	صنعت: ماشین آلات و تجهیزات	۱۲
۲	صنعت: غذایی بجز قند و شکر	۹
۳	صنعت: خودرو و قطعات	۱۵
۴	صنعت: دارو	۱۵
۵	صنعت: شیمیایی	۱۱
۶	صنعت: معادن، کانی‌ها و سیمان	۱۴
۷	سایر صنایع	۲۸
	جمع	۱۰۴

* منبع: یافته‌های پژوهشگر

۶- تجزیه و تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه‌ها

همان‌طور که گفته شد، در این پژوهش کیفیت اطلاعات (AQ) بر اساس پنج معیار اندازه‌گیری شده است و ۵ فرضیه تدوین شده است. بر اساس داده‌های جمع‌آوری شده و مدل تشکیل شده، این فرضیه‌ها بشرح زیر آزمون می‌شوند. (لازم به ذکر است که در این فرضیه‌ها آزمون برقراری پیش فرض‌های رگرسیونی شامل صفر بودن میانگین جملات خطا، ثابت بودن واریانس، نبود خود همبستگی و نرمال بودن توزیع جملات خطا انجام شده و تایید گردیده است.) برای رعایت اختصار تنها نتایج آزمون فرضیه‌ها بیان می‌گردد.

۶-۱- آزمون فرضیه ۱: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، قدرت تبیین مدل ارزشیابی افزایش یافته است. برای آزمون این فرضیه ابتدا در دوره زمانی ۱۱ ساله برای هر سال معیار قدرت تبیین مدل ارزشیابی (AQPRC) اندازه‌گیری شده و سپس به‌عنوان متغیر وابسته در مدل رگرسیون آزمون فرضیه قرار داده شده است. برای

۱۳۶ پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ششم، شماره بیست و دوم، بهار ۱۳۹۳

آزمون فرضیه، تجزیه و تحلیل مدل رگرسیون در نرم افزار E-views انجام شده و خروجی مدل به صورت خلاصه شده در جدول شماره ۳ آمده است.

جدول ۳- آزمون فرضیه ۱

AQPRC t = a0 + a1 TIME + a2 ST81 + a3 ST84 + a4 ST86 + εt				
متغیر	ضریب	خطای استاندارد	آماره t-ی	سطح معنی داری
C	-۱.۱۴E-۱۶	۰.۰۷۵۴۷۵	-۵۲.۱E-۱۵	۰.۰۰۰۰
TIME	۸۶.۶E-۱۷	۰.۰۲۵۶۳۸	۶۸.۲E-۱۵	۰.۰۰۰۰
ST81	-۹۷.۲E-۱۶	۰.۱۰۹۷۷۴	-۷۱.۲E-۱۵	۰.۰۰۰۰
ST84	-۱۴.۲E-۱۶	۰.۱۲۴۱۹۵	-۷۲.۱E-۱۵	۰.۰۰۰۰
ST86	-۰.۵.۹E-۱۷	۰.۱۲۸۵۷۳	-۰.۴.۷E-۱۶	۰.۰۰۰۰
F-۱۴.۷E-۹۲ آماره ی-F		آماره ی دوربین - واتسون ۱/۹۱۲۶۹۶		
سطح معنی داری (F) ۱.۰۰۰۰				

* منبع: یافته های پژوهشگر

نتایج تحلیل این مدل حاکی از آن است که چون سطح معنی داری مدل (sig) بیش از ۰/۰۵ است، بنابراین فرض صفر پذیرفته می شود. به عبارت دیگر رابطه بین تغییرات در استانداردهای حسابداری و توان تبیین مدل ارزشیابی تایید نمی شود. بر این اساس نمی توان گفت که با تغییرات در استانداردهای حسابداری، قدرت تبیین مدل ارزشیابی افزایش یافته است.

۶-۲- آزمون فرضیه ۲: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، خطای پیش بینی سود کاهش یافته است. برای آزمون این فرضیه نیز ابتدا در دوره زمانی ۱۱ ساله برای هر سال و برای هر شرکت جداگانه معیار خطای پیش بینی سود (LNERROR) اندازه گیری شده و سپس به عنوان متغیر وابسته (AQ) در مدل رگرسیون آزمون فرضیه

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت..... ۱۳۷

قرار داده شده است. پس از تشکیل مدل رگرسیونی در نرم افزار E-views خلاصه اطلاعات خروجی مدل در جدول شماره ۴ نشان داده شده است.

جدول ۴- آزمون فرضیه ۲

LNERROR k, t = a0 + a1 TIME + a2 ST81 + a3 ST84 + a4 ST86 + εk,t				
متغیر	ضریب	خطای استاندارد	آماره t-	سطح معنی داری
C	-۳.۱۱۶۶۰۳	۰.۱۴۷۷۷۰	-۲۱/۰۹۰۹۵	۰.۰۰۰۰
TIME	-۰.۳۳۶۹۱۱	۰.۰۶۰۰۷۹	-۵/۶۰۷۷۵۳	۰.۰۰۰۰
ST81	۱.۱۶۸۲۴۹	۰.۲۱۸۲۸۰	۵/۳۵۲۰۶۵	۰.۰۰۰۰
ST84	۰.۶۱۸۱۱۹	۰.۲۰۶۴۹۲	۲/۹۹۳۴۲۲	۰.۰۰۲۸
ST86	۰.۴۷۹۹۵۳	۰.۲۰۷۶۸۱	۲/۳۱۱۰۱۳	۰.۰۲۱۰
F- آماره ی ۱۴.۰۰۵۵۱		۱.۷۰۸۸۴۹ آماره ی دورین - واتسون		
(P) سطح معنی داری ۰.۰۰۰۰				

* منبع: یافته های پژوهشگر

سطح معنی داری مدل (sig) بسیار کوچک و کمتر از ۰/۰۵ است، بنابراین رابطه بین تغییرات استانداردهای حسابداری و خطای پیش بینی سود تایید می شود. با این وجود و با توجه به مثبت و معنادار بودن ضرایب مدل نمی توان گفت که با تغییرات در استانداردهای حسابداری، خطای پیش بینی سود کاهش یافته است.

۳-۶- آزمون فرضیه ۳: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، پراکندگی پیش بینی سود کاهش یافته است. برای آزمون این فرضیه نیز ابتدا در دوره زمانی ۱۱ ساله برای هر سال و برای هر شرکت جداگانه معیار پراکندگی پیش بینی سود (LNDISP) محاسبه شده و سپس به عنوان متغیر وابسته (AQ) در مدل رگرسیون آزمون فرضیه قرار داده شده است. برای آزمون این فرضیه، خروجی مدل در جدول شماره ۵ آورده شده است.

جدول ۵- آزمون فرضیه ۳

LNDISP k, t = a0 + a1 TIME + a2 ST81 + a3 ST84 + a4 ST86 + εk,t				
متغیر	ضریب	خطای استاندارد	آماره t-	سطح معنی داری
C	۰.۰۵۳۲۶۴	۰.۰۰۸۴۰۰	۶.۳۴۰۷۷۴	۰.۰۰۰۰
TIME	-۰.۰۰۶۸۳۷	۰.۰۰۳۳۸۳	-۲.۰۲۱۰۹۰	۰.۰۴۳۵
ST81	۰.۰۳۳۱۵۵	۰.۰۱۲۳۵۲	۲.۶۸۴۱۵۶	۰.۰۰۷۴
ST84	۰.۰۸۴۷۸۱	۰.۰۱۱۵۵۴	۳.۲۷۹۲۹۶	۰.۰۱۳۷
ST86	۰.۰۶۰۳۱۶	۰.۰۱۱۵۵۴	۲.۸۹۲۸۵۲	۰.۰۰۹۵
F- آماره ی ۶/۲۷۴۳۴۳		آماره ی دورین - واتسون ۱/۸۲۵۶۴۲		
(P) سطح معنی داری ۰/۰۰۰۰۵۴				

* منبع: یافته های پژوهشگر

همان‌طور که از اطلاعات خروجی مدل پیداست، سطح معنی داری مدل بسیار کوچک و کمتر از ۰/۰۵ است، بنابراین رابطه بین تغییرات استانداردهای حسابداری و پراکندگی پیش‌بینی سود تایید می‌شود. با این وجود و با توجه به مثبت و معنادار بودن ضرایب مدل نمی‌توان گفت که با تغییرات در استانداردهای حسابداری، پراکندگی پیش‌بینی سود کاهش یافته است.

۶-۴- آزمون فرضیه ۴: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، پایداری سود کاهش یافته است. برای آزمون این فرضیه نیز ابتدا در دوره زمانی ۱۱ ساله برای هر سال جداگانه مدل‌های رگرسیون برآزش شده و براساس آن‌ها ضریب پایداری سود (AQEARN) استخراج شده و به‌عنوان متغیر وابسته در مدل رگرسیون آزمون فرضیه قرار داده شده است. برای آزمون این فرضیه، خروجی مدل در جدول شماره ۶ آمده است.

جدول ۶- آزمون فرضیه ۴

AQEARN t = a0 + a1 TIME + a2 ST81 + a3 ST84 + a4 ST86 + εk,t				
متغیر	ضریب	خطای استاندارد	آماره ی-t	سطح معنی داری
C	-۳۹.۲E-۱۶	۰.۰۹۴۷۹۵	-۵۲.۲E-۱۵	۰.۰۰۰۰
TIME	۶۲.۵E-۱۷	۰.۰۳۸۱۷۳	۴۷.۱E-۱۵	۰.۰۰۰۰
ST81	-۱۰.۱E-۱۶	۰.۱۳۰۳۸۷	-۴۲.۸E-۱۶	۰.۰۰۰۰
ST84	-۰۴.۴E-۱۷	۰.۱۳۹۳۹۰	-۹۰.۲E-۱۶	۰.۰۰۰۰
ST86	-۸۵.۱E-۱۶	۰.۱۳۰۳۸۷	-۴۲.۱E-۱۵	۰.۰۰۰۰
F-۱۴ ۷۷ آماره ی-F		آماره ی دوربین- واتسون ۱.۸۴۰۴۸۹		
۱.۰۰۰۰۰۰ (P) سطح معنی داری				

* منبع: یافته های پژوهشگر

در این مدل سطح معنی داری بیشتر از ۰.۰۵ است، بنابراین رابطه بین تغییرات استانداردهای حسابداری و پراکندگی پیش بینی سود تایید نمی شود. بنابراین نمی توان گفت که با تغییرات در استانداردهای حسابداری، پایداری سود افزایش یافته است.

۵-۶- آزمون فرضیه ۵: با اعمال تغییرات در استانداردهای حسابداری، کیفیت سود افزایش یافته است. چون مدل کیفیت سود مورد استفاده، با یستی به تفکیک صنعت تحلیل شود، برای آزمون این فرضیه ابتدا به طور جداگانه برای هر صنعت و در هر سال در دوره زمانی ۱۱ ساله، کیفیت سود یا ضریب خطای مدل (SE) با برآزش مدل رگرسیون، اندازه گیری شده است. سپس این مقادیر به عنوان متغیر وابسته (AQ) در مدل رگرسیون آزمون فرضیه قرار داده شده است. در این جا نیز آزمون وجود رابطه و بررسی ضرایب متغیرها بر اساس اطلاعات خروجی حاصل از تحلیل مدل رگرسیون که در جدول شماره ۷ آمده است، انجام می گردد.

۱۴۰ پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ششم، شماره بیست و دوم، بهار ۱۳۹۳

جدول ۷- آزمون فرضیه ۵

SE k, t = a0 + a1 TIME + a2 ST81 + a3 ST84 + a4 ST86 + εk,t				
متغیر	ضریب	خطای استاندارد	آماره ی-ت	سطح معنی داری
C	-۸.۳۴۲۸۹۴	۶.۲۰۱۵۷۴	-۲.۷۰۱۰۸۱	۰.۰۹۳۲
TIME	۲.۱۹۴۰۸۱	۸۱.۸۱۱۷۲	۲.۳۹۰۹۶۳	۰.۰۱۹۴
ST81	-۸.۵۳۴۹۰۰	۲.۲۹۶۴۰۱	-۴.۸۰۴۶۵۱	۰.۰۰۵۳
ST84	-۴۲.۴۹۰۶۶	۹.۲۷۷۲۵۷	-۲.۱۷۶۹۷۰	۰.۰۲۰۰
ST86	-۵.۲۹۷۸۹۶	۹.۲۷۷۲۵۷	-۳.۰۷۴۴۳۸	۰.۰۱۶۲
F-آماره ی-۶.۹۰۶۷۰۱		آماره ی دورین- واتسون ۱.۷۸۶۶۰۸		
(P)سطح معنی داری ۰.۰۰۰۰۹۲				

* منبع: یافته های پژوهشگر

در جدول شماره ی ۷ سطح معنی داری مدل (sig) کمتر از ۰/۰۵ است، بنابراین رابطه بین تغییرات استانداردهای حسابداری و کیفیت سود تایید می شود. برای این اساس و با توجه به منفی معنادار بودن ضرایب مدل می توان گفت که با تغییرات در استانداردهای حسابداری، خطای مدل کاهش یافته و در نتیجه کیفیت سود افزایش یافته است.

نتایج حاصل از آزمون فرضیه ها در جدول شماره ی ۸ خلاصه شده است.

جدول ۸- خلاصه نتایج آزمون فرضیه‌ها

فرضیه	متغیر وابسته	آماره ی-F	سطح معنی داری (P)	علامت ضرایب	نتیجه آزمون
۱	قدرت تبیین مدل ارزشیابی	۹۲.۷E-۱۴	۱.۰۰۰۰۰	-	عدم تایید
۲	خطای پیش‌بینی‌ها	۱۴/۰۰۵۵۱	۰.۰۰۰۰۰	+	عدم تایید
۳	پراکندگی پیش‌بینی‌ها	۶/۲۷۴۳۴۳	۰.۰۰۰۰۵۴	+	عدم تایید
۴	پایداری سود	۷۷.۵E-۱۴	۱.۰۰۰۰۰	-	عدم تایید
۵	کیفیت سود	۶/۹۰۶۷۰۱	۰.۰۰۰۰۹۲	-	تایید فرضیه

* منبع: یافته‌های پژوهشگر

۷- نتیجه‌گیری

در فرضیه‌ی اول، رابطه بین تغییرات استانداردها و قدرت تبیین مدل ارزشیابی تایید نگردید. بنابراین نمی‌توان گفت که قدرت تبیین مدل ارزشیابی افزایش یافته است. نتایج تحلیل سایر فرضیه‌ها حاکی از آن است که خطای پیش‌بینی سود و پراکندگی پیش‌بینی سود به موازات تغییرات استانداردها افزایش یافته است و بین تغییرات استانداردها و پایداری سود رابطه معناداری وجود نداشته است. بنابراین در مجموع فرض محقق برای فرضیه‌های اول، دوم، سوم و چهارم تایید نگردید، یعنی بر حسب چهار شاخص اول، تغییرات استانداردها موجب افزایش کیفیت اطلاعات حسابداری نشده است. ولی فرضیه پنجم تایید شد یعنی این تغییرات با افزایش کیفیت سود همراه بوده است. با این وجود، در مجموع درباره‌ی تاثیر تغییرات استانداردها بر کیفیت اطلاعات حسابداری نمی‌توان یک اظهار نظر قطعی کرد.

نتایج مربوط به آزمون مدل ارزشیابی سهام به‌طور کلی حاکی از عدم معناداری مدل

۱۴۲..... پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، سال ششم، شماره بیست و دوم، بهار ۱۳۹۳

وعدم تایید فرضیه بود این نتیجه را می‌توان به دلیل رویکرد ترازنامه‌ای استانداردها دانست. که تناسب کمتری با اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان دارد. این نتایج پژوهش با نتایج پژوهش کولبک و وارفیلد(۲۰۰۸: ۳۱) که به بررسی اثر استانداردهای حسابداری بر قدرت تبیین مدل ارزشیابی پرداختند، سازگار است چون در این پژوهش نیز علت کاهش در قدرت تبیین مدل بعد از اجرای استانداردهای بین‌المللی را تمرکز بر رویکرد ترازنامه‌ای در تبیین استاندارد اعلام کرده‌اند.

از آن جا که تغییرات استانداردهای حسابداری ایران در جهت نزدیک شدن به استانداردهای حسابداری بین‌المللی بوده است، یکی از تفاسیری که از نتایج پژوهش می‌توان داشت این است که شاید نزدیک شدن به استانداردهای بین‌المللی یا شیوه اعمال تغییرات مناسب نباشد. البته باید توجه داشت که در این جا کیفیت اطلاعات بیشتر از رویکرد متغیرهای بازار سرمایه مد نظر بوده و نیز برخی از معیارهای کیفیت اطلاعات مطالعه شده است، بنابراین نمی‌توان با قطعیت اظهار نظر کرد.

نتایج پژوهش حاضر با یافته‌های پژوهش گودوین و دیگران(۲۰۰۷: ۵۸) نیز همخوانی دارد. در پژوهش یاد شده بررسی تاثیر به کارگیری استانداردهای بین‌المللی بر قدرت تبیین مدل ارزش یابی سهام توسط سودوارزش دفتری سرمایه، انجام شده و نتایج نیز نشانگر این بوده است که تاثیر مثبت به کارگیری این استانداردها تایید نشده است. اما یافته‌های این پژوهش با پژوهش چوا و همکاران(۲۰۱۲: ۳۴) که حاکی از تاثیرات مثبت الزام به رعایت استانداردهای بین‌المللی حسابداری بر کیفیت اطلاعات حسابداری بوده است هماهنگی ندارد. همچنین با نتایج پژوهش کولبک و وارفیلد(۲۰۱۰: ۶۹) که بیانگر تاثیر مثبت به کارگیری استاندارد حسابداری تدوین شده توسط FASB بر مدیریت سود بوده است، مطابقت ندارد.

با توجه به این که نتایج پژوهش به‌طور کلی حاکی از تایید نشدن تاثیر تغییرات استانداردهای حسابداری بر بیشتر شاخص‌های کیفیت اطلاعات حسابداری بوده است، پیشنهاد می‌گردد در تدوین استانداردهای ملی به تاثیر گذاری آن بر معیارهای کیفیت

روند تغییرات استانداردهای حسابداری و تاثیر آن بر کیفیت..... ۱۴۳

اطلاعات (از دیدگاه سرمایه گذاران) توجه شود. ضمن این که این مطالعات در ابتدای راه قرار دارند و لازم است بررسی‌های گسترده تری انجام شود چون ممکن است روابط غیر خطی بین متغیرها وجود داشته باشد یا استفاده از معیارهای دیگر به نتایج متفاوتی منجر شود. علاوه بر این اولویت بندی و شناسایی یک معیار کمی مناسب یا ترکیبی برای سنجش کیفیت اطلاعات، خود مسئله‌ای است که نیازمند پژوهش‌های بیشتری است.

منابع

- بستانیان، جواد، (۱۳۸۵)، "نظری چند سویه به استانداردهای حسابداری"، مجله حسابرس، شماره ۳۳، صص ۶۶-۶۲.
- ثقفی، علی و ابراهیم ابراهیمی، (۱۳۸۸)، "رابطه تدوین استانداردهای حسابداری با کیفیت اطلاعات حسابداری"، بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، شماره ۵۷، پاییز ۸۸، صص ۵۰-۳۳.
- سازمان حسابرسی، (۱۳۷۸ تا ۱۳۸۹)، "رهنمودها و استانداردهای حسابداری"، تهران، انتشارات سازمان حسابرسی، صص ۱۴-۳.
- وکیلی فرد، حمیدرضا و مونا علی اکبری، (۱۳۸۸)، "تاثیر به کارگیری استانداردهای حسابداری بر کیفیت گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران"، مجله حسابداری مدیریت، سال دوم، شماره سوم، صص ۸۷-۷۷.
- Barth, M, W, Landsman and M, Lang,(2005), "International Accounting Standards and Accounting Quality", Stanford University Research Paper, March, PP. 19-46
- Bartov , E ; Goldberg, S. R ; and Myungsun, K. ,(2005),"Comparative Value Relevance Among German, U. S. A and International Accounting Standards: A German Stock Market Perspective" , Journal of Accounting, Auditing , and Finance Vol. 20,PP. 56-79
- Callen , Jeffrey L, Mozaffar Khan, Hai Lu,(2010), "Accounting Quality, Stock Price Delay and Future Stock Returns", University of Toronto , Bostonarea Research Conference Bolton, 15,PP. 118-147
- Chua, Elaine Chee Seng Cheong, and Graeme Gould,(2012), "The Impact of Mandatory IFRS Adoption on Accounting Quality: Evidence from Australia", Journal of International Accounting Research, online <<http://dx.doi.org/>> [5/4/2012]
- Dichev, Ilia D. , and Vicki W. Tang,(2007),"Matching and The Changing Properties of Accounting Earnings over the Last 40 Years", Working Paper online <<http://papers.ssrn.com/>> , [3/2/2011]
- Dechow, P. and I. Dichev. (2002), "The Quality of Accruals and Earnings: the Role of Accrual Estimation Errors". The Accounting Review. 77, PP. 35-59

Goodwin, John, Kamran Ahmed and Richard Heaney,(2007), "The Effects of International Financial Reporting Standards on the Accounts and Accounting Quality of Australian Firms", Journal of International Accounting, Auditing and Taxation, 15,PP. 42-60

Irani, A. and I. Karamanou. (2003). "Regulation Fair Disclosure, Analyst Following, and Analyst Forecast Dispersion", Accounting Horizons , 17(March). PP. 53-71

Kohlbeck, M and T Warfield,(2005), "The Effects of Principles-Based Accounting Standards on Accounting Quality", University of Wisconsin Journal ,24,PP. 8-21

Kohlbeck, M. and Warfield, Terry,(2010), "Accounting Standard Attributes and Accounting Quality: Discussion and Analysis", Research in Accounting Regulation, 22, PP. 59–70

Kohlbeck, M and Warfield, Terry,(2008), "The Effects of Accounting Standard Setting on Accounting Quality", Online < <http://ssrn.com/>> [7/1/2010]

Nanda, Dhananjay, Wysocki, Peter,(2011), "The Relation between Trust and Accounting Quality", University of Miami, Online <[www. nber. org/public](http://www.nber.org/public)> [2/1/2012]

Thornton, Daniel, B. (2002), "Financial Reporting Quality: Implications of Accounting Research", Journal of Banking, Trade and Commerce, May29, PP. 21-33.