

# تأثیر کیفیت سود بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعات

شهرزاد سراج<sup>۱</sup>، وحید اسکو<sup>۲</sup>

تاریخ دریافت: ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ تاریخ پذیرش: ۱۴۰۴/۰۹/۱۷

## چکیده

پیامدهای اقتصادی اجرای داوطلبانه و اجباری استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی به طور گسترده در ادبیات نظری مالی و حسابداری مطرح بوده است. برخی بر این استدلال هستند که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی نقدینگی بازار را افزایش می‌دهد؛ لذا بر پایه این استدلال، هدف از پژوهش حاضر بررسی تأثیر کیفیت سود بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعات با استفاده از یک نمونه متشکل از ۱۶۷ شرکت طی دوره زمانی ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۳ است. نتایج به‌دست‌آمده از فرضیه اول نشان داد که کیفیت سود باعث کاهش عدم تقارن اطلاعات می‌شود. همچنین فرضیه دوم بیانگر این مطلب است که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی اثر تعاملی بر رابطه منفی بین کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعات دارد. بدین معنی که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی اثر منفی بین کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعات را تشدید می‌کند.

**واژگان کلیدی:** استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، کیفیت سود، عدم تقارن اطلاعات.

## مقدمه

پیامدهای اقتصادی اجرای داوطلبانه و اجباری استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی<sup>۳</sup> به طور گسترده در ادبیات نظری مالی و حسابداری مطرح بوده است (بروگمن و همکاران<sup>۴</sup>، ۲۰۱۳). برخی بر این استدلال هستند که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی نقدینگی بازار را افزایش می‌دهد (لئوز و ورکیا<sup>۵</sup>، ۲۰۰۰؛ کاراما نو و نیشیوتیس<sup>۶</sup>، ۲۰۰۹؛ پلاتیکانوا و پرامون<sup>۷</sup>، ۲۰۱۲). کاهش هزینه سرمایه (داس که<sup>۸</sup>، ۲۰۰۶؛ داس که و همکاران، ۲۰۰۸؛ گوئیس و همکاران<sup>۹</sup>، ۲۰۱۸)، و دقت پیش‌بینی تحلیلگر را بهبود

استادیار گروه حسابداری، واحد تهران جنوب، دانشگاه آزاد اسلامی، تهران، ایران- (نویسنده مسئول) sh.seraj85@yahoo.com<sup>۱</sup>

گروه حسابداری، دانشکده علوم انسانی و علوم ورزشی، دانشگاه گنبدکاووس<sup>۲</sup>

International Financial Reporting Standards (IFRS)<sup>۳</sup>

Brüggenmann et al<sup>۴</sup>

Leuz & Verrecchia<sup>۵</sup>

Karamanou & Nishiotis<sup>۶</sup>

Platikanova & Perramon<sup>۷</sup>

Daske<sup>۸</sup>

Góis et al<sup>۹</sup>

می‌بخشید (تان و همکاران<sup>۱</sup>، ۲۰۱۱؛ هورتون و همکاران<sup>۲</sup>، ۲۰۱۳؛ هی و لو<sup>۳</sup>، ۲۰۱۸). پذیرش استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی همچنین منجر به کاهش سطح عدم تقارن اطلاعاتی شده است (نیل<sup>۴</sup>، ۲۰۰۷). از سویی، وجود اطلاعات نامتقارن در یک بازار مالی منشأ یک محیط اطلاعاتی ضعیف است. مقررات حسابداری از طریق استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی به‌منظور افزایش شفافیت گزارشگری مالی بود. چو و همکاران<sup>۵</sup> (۲۰۱۵) معتقدند که پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر عدم تقارن اطلاعات تأثیرگذار است و همواره استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی نتوانستند سطح عدم تقارن اطلاعاتی بین سرمایه‌گذاران آگاه و ناآگاه را کاهش دهند. باین‌حال، نیل (۲۰۱۷) و پرسا کیس و ایتريدیس<sup>۶</sup> (۲۰۱۷) نشان دادند که بین استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی و عدم تقارن اطلاعاتی رابطه منفی وجود دارد و این تأثیر در شرکت‌هایی باکیفیت سود بالا بیشتر است.

درحالی‌که تأثیر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر عدم تقارن اطلاعات قبلاً مورد مطالعه قرار گرفته است، تحقیقاتی که از طریق آن استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی منجر به یک محیط اطلاعاتی شفاف‌تر می‌شوند، همچنان تا حد زیادی ناشناخته باقی‌مانده‌اند؛ بنابراین؛ در پژوهش حاضر درصدد یافتن پاسخ مناسب برای حذف شکاف بین پذیرش استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی بر سطح عدم تقارن اطلاعات خواهیم بود. به طور نمونه؛ چالا و همکاران (۲۰۲۳) بر این باورند که افزایش کیفیت سود از طریق استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی منجر به کاهش عدم تقارن اطلاعات می‌گردد که این امر در مطالعات قبلی به طور ضمنی بر این فرض استوار است که کیفیت سود بالا تحت استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، عدم تقارن اطلاعات را کاهش می‌دهد (لئوز و ورکیا<sup>۷</sup>، ۲۰۰۰؛ داس که و همکاران<sup>۸</sup>، ۲۰۰۸؛ کار اما نو و نیشیوتیس<sup>۹</sup>، ۲۰۰۹؛ هورتون و همکاران<sup>۱۰</sup>، ۲۰۱۳). تمرکز بر روند کیفیت سود حداقل به دو دلیل مهم است. اول آنکه تصور بر آن است که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی کیفیت گزارشگری مالی را بهبود می‌بخشد (بارث و همکاران<sup>۱۱</sup>، ۲۰۰۸؛ چن و همکاران<sup>۱۲</sup>،

---

<sup>۱</sup> - Tan et al

<sup>۲</sup> - Horton et al

<sup>۳</sup> - He & Lu

<sup>۴</sup> - Neel

<sup>۵</sup> - Cho et al

<sup>۶</sup> - Persakis and Iatridis

<sup>۷</sup> - Leuz & Verrecchia

<sup>۸</sup> - Daske et al

<sup>۹</sup> - Karamanou & Nishiotis

<sup>۱۰</sup> - Horton et al

<sup>۱۱</sup> - Barth et al

<sup>۱۲</sup> - Chen et al

۲۰۱۰؛ هوق و همکاران<sup>۱</sup>، ۲۰۱۲؛ کای و همکاران<sup>۲</sup>، ۲۰۱۴). دوم، شواهد تجربی از تأثیر منفی گزارشگری مالی باکیفیت بالا بر عدم تقارن اطلاعات بین استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی وجود دارد (ریچاردسون<sup>۳</sup>، ۲۰۰۰؛ افلک - گریوز و همکاران<sup>۴</sup>، ۲۰۰۲؛ یو، ۲۰۰۸؛ بارت و همکاران، ۲۰۱۳؛ باتاچاریا و همکاران، ۲۰۱۳؛ لی، ۲۰۱۵)؛ بنابراین، کیفیت سود ممکن است نقش واسطه‌ای بین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و سطح عدم تقارن اطلاعات را ایفا کند.

از طرفی؛ رمزی و همکاران<sup>۵</sup> (۲۰۲۲) بیان کردند که معیارهای جایگزین عدم تقارن اطلاعات و کیفیت سود قوی است. علاوه‌برآن، نشان دادند که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی کیفیت سود را بهبود نمی‌بخشد. در عوض، تنها بیان صادقانه سود پس از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بهبود یافت؛ بنابراین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی از طریق افزایش نمایش صادقانه سود، عدم تقارن اطلاعاتی را کاهش می‌دهد؛ بنابراین در پژوهش حاضر باتوجه به مبانی نظری ارائه شده درصدد بررسی پاسخ به این سؤال خواهیم بود که آیا کیفیت سود بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعات تأثیرگذار است یا خیر؟ در صورت مثبت‌بودن پاسخ فوق، نوع تأثیر به چه صورت است.

### پیشینه تجربی پژوهش

الیوا و همکاران<sup>۶</sup> (۲۰۲۴) نقش تعدیلی قدرت نظارت، سرمایه‌گذاران نهادی بر رابطه بین عدم تقارن و کیفیت سود را مورد بررسی قرار دادند. در این مطالعه از نمونه‌ای از شرکت‌های اروپایی پذیرفته شده از سال ۲۰۰۰ تا ۲۰۲۲ استفاده شد و نتایج نشان می‌دهد که رابطه بین کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعاتی در شرکت‌هایی که درصد مالکیت نهادی بالاتری دارند، بارزتر است. این مطالعه نشان می‌دهد که نقش نظارتی سرمایه‌گذاران نهادی بلندمدت مؤثرتر از سرمایه‌گذاران نهادی کوتاه‌مدت است. این مطالعه همچنین نشان می‌دهد که تأثیر سرمایه‌گذاران نهادی در شرکت‌هایی که انگیزه‌های مشارکت در مدیریت سود دارند، مهم‌تر است. چالا و همکاران<sup>۷</sup> (۲۰۲۳)، تأثیر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر عدم تقارن اطلاعات

---

<sup>۱</sup> - Houqe et al

<sup>۲</sup> - Cai et al

<sup>۳</sup> - Richardson

<sup>۴</sup> - Affleck-Graves et al

<sup>۵</sup> - Ramzi et al

<sup>۶</sup> - Eliwa et al

<sup>۷</sup> - Chala et al

را مورد بررسی قرار دادند و جامعه آماری شامل شرکت‌های پیشرو سنگاپور است که تعداد ۳۰ شرکت به‌عنوان نمونه آماری انتخاب شد و تحلیل عوامل بر اساس داده‌های صورت‌های مالی شرکت‌های منتخب برای سال‌های ۲۰۱۸-۲۰۲۱ انجام شد و همبستگی و رگرسیون شرکت‌های مورد مطالعه نشان‌دهنده کاهش هزینه سرمایه شرکت‌ها پس از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی نسبت به وضعیت قبل از اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی است که نشان‌دهنده کاهش عدم تقارن اطلاعاتی است. تجزیه و تحلیل داده‌های شرکت‌های منتخب نشان داد که بین سطح عدم تقارن اطلاعاتی و نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام شرکت و همچنین بین سطح عدم تقارن اطلاعاتی و سود هر سهم شرکت رابطه معکوس وجود دارد. علاوه بر این، مطالعه تأثیر دیجیتالی شدن و همه‌گیری کووید<sup>۱</sup> ۱۹ بر سطح عدم تقارن اطلاعات مورد توجه محققان است. رمزی و همکاران<sup>۲</sup> (۲۰۲۲)، تأثیر کیفیت سود بر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعات را مورد بررسی قرار دادند. جامعه آماری این پژوهش شامل تمام شرکت‌های غیرمالی فرانسوی فهرست شده در بورس اوراق بهادار پاریس یورونکست که در بین سال‌های ۲۰۰۲ تا ۲۰۱۵ در بورس فعال بودند، از بین آنان ۲۷۹ شرکت به‌عنوان نمونه آماری انتخاب شدند و نتایج نشان داد که عدم تقارن اطلاعاتی، اندازه‌گیری شده با گسترش پیشنهاد، تقاضا و مؤلفه انتخاب نامطلوب، پس از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی به طور قابل توجهی کاهش می‌یابد. مشخص شد که این کاهش در سال‌های بعد پس از پذیرش بیشتر بود. همچنین نتایج نشان داد که استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی کیفیت سود را کاهش می‌دهد که کانالی نیست که عدم تقارن اطلاعات را تحت پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی کاهش دهد و کاهش کیفیت سود به دلیل کاهش ارتباط سود پس از پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بود. سعدی و همکاران (۱۴۰۱) تأثیر پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر محافظه‌کاری حسابداری، مدیریت سود و شفافیت اطلاعاتی را مورد مطالعه قرار دادند. جامعه آماری این تحقیق شامل ۲۳۴ نفر از افراد شاغل در حرفه حسابداری، مشاوران و فعالان بازار سرمایه و استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی شرکت‌ها است که در سال ۱۳۹۹ صورت پذیرفته است. روش تجزیه و تحلیل داده‌ها، روش تحلیل عاملی است، همچنین

---

<sup>۱</sup> - COVID-۱۹

<sup>۲</sup> - Ramzi et al

آزمون معادلات ساختاری با استفاده از نرم افزارهای اس پی اس اس و اسمارت پی ال اس انجام شده است. یافته‌های تحقیق نشان می‌دهد که به کارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، موجب افزایش سطح محافظه‌کاری، کاهش مدیریت سود، کاهش عدم تقارن اطلاعاتی و افزایش شفافیت اطلاعات ارائه شده می‌شود و کیفیت کلی اطلاعات حسابداری را بهبود می‌بخشد. مرادی و همکاران (۱۳۹۷) اثر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر مدیریت سود واقعی در شرکت‌های فعال بورس را مورد بررسی قرار دادند. جامعه آماری این پژوهش تمامی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است که تعداد ۱۱۴ شرکت به عنوان نمونه مورد مطالعه قرار گرفتند. این تحقیق بر اساس هدف از نوع کاربردی و بر اساس روش تحلیلی و از نوع شبه تجربی است. فرضیه‌های تحقیق از طریق برآورد مدل‌های رگرسیونی و توسط نرم‌افزار اقتصادسنجی ایویوز مورد آزمون آماری قرار گرفتند. یافته‌های تحقیق نشان داد، بین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی با جریان‌های نقدی عملیاتی غیرعادی، هزینه تولید غیرعادی رابطه معنی‌داری وجود ندارد؛ اما بین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی با هزینه اختیاری غیرعادی رابطه معنی‌داری وجود دارد. ثقفی و همکاران (۱۳۹۴) رابطه کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعاتی را در بین سال‌های ۱۳۸۳ تا ۱۳۸۷ را مورد بررسی قرار دادند و برای بررسی فرضیه‌های تحقیق از آزمون‌های من - ویتنی، علامت زوج - نمونه‌ای و ویلکاکسون استفاده گردیده است. نتایج این تحقیق نشان می‌دهد عدم تقارن اطلاعاتی شرکت‌های باکیفیت سود پایین و شرکت‌های باکیفیت سود بالا، دارای تفاوت معنی‌دار نیستند. به علاوه، سطح عدم تقارن اطلاعاتی در دوره پس از اعلام سود نسبت به دوره قبل از آن، افزایش یافته است. برای بررسی فرضیه‌های تحقیق از آزمون‌های من - ویتنی، علامت زوج - نمونه‌ای و ویلکاکسون استفاده گردیده است. نتایج این تحقیق نشان می‌دهد که عدم تقارن اطلاعاتی شرکت‌های باکیفیت سود پایین و شرکت‌های باکیفیت سود بالا، دارای تفاوت معنی‌دار نیستند. علاوه بر آن، طبق نتایج تحقیق سطح عدم تقارن اطلاعاتی در دوره پس از اعلام سود نسبت به دوره قبل از آن، افزایش یافته است.

### فرضیه‌های پژوهش

فرضیه اول: استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر عدم تقارن اطلاعات تأثیر مثبت و معناداری دارد.

فرضیه دوم: کیفیت سود رابطه بین استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعات را تعدیل می‌کند.

### روش‌شناسی پژوهش

تحقیق حاضر از نظر هدف، پژوهشی کاربردی و از نظر شیوه گردآوری داده‌ها از نوع تحقیقات نیمه‌تجربی پس‌ارویداد در حوزه تحقیقات اثباتی حسابداری است، یعنی بر مبنای تجزیه و تحلیل اطلاعات گذشته انجام گرفته است. از نظر روش تحلیل داده‌ها نیز تحقیق همبستگی است، زیرا پژوهش حاضر در پی یافتن رابطه بین متغیرهای پژوهش در یک جامعه آماری است. داده‌های پژوهش از لوح‌های فشرده بایگانی آماری و تصویری سازمان بورس اوراق بهادار تهران، پایگاه اینترنتی بورس اوراق بهادار تهران، نرم‌افزار ره‌آورد نوین گردآوری گردید. در نهایت، با توجه به حجم نمونه‌ها، از نرم‌افزار ایویوز نسخه سیزدهم و استاتا برای تجزیه و تحلیل داده‌ها استفاده شد. جامعه آماری مورد مطالعه در این پژوهش شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۳ است. پس از اعمال محدودیت‌های اعمال شده تعداد ۱۶۷ شرکت و ۲۰۰۴ مشاهده (سال - شرکت) به عنوان نمونه تحقیق انتخاب شدند.

### نحوه اندازه‌گیری متغیرهای پژوهش

#### متغیرهای مستقل: استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی<sup>۱</sup>

متغیر مستقل در پژوهش حاضر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی است که با توجه به مصوبه مجمع عمومی سازمان حسابرسی در زمینه اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی در تهیه صورت‌های مالی که از ابتدای سال ۱۳۹۵ لازم اجرا شده است. بدین منظور شرکت‌هایی که صورت‌های مالی خود را بر اساس این استانداردها تهیه کرده باشند عدد ۱ و در غیر این صورت عدد صفر تعلق می‌گیرد (مهدی‌پور و بزرگ‌مهربان، ۱۴۰۴).

#### متغیر وابسته: عدم تقارن اطلاعات<sup>۲</sup>

متغیر وابسته در این پژوهش عدم تقارن اطلاعات است که مطابق با پژوهش احمدپور و همکاران (۱۳۹۲) جهت سنجش عدم تقارن اطلاعاتی از مدلی ونکاتش و چیانگ<sup>۳</sup> (۱۹۸۶) برای تعیین دامنه تفاوت قیمت پیشنهادی خرید و فروش سهام طراحی کرده‌اند، استفاده خواهد شد، این مدل عبارت است از:

<sup>۱</sup> International Financial Reporting Standards (IFRS)

<sup>۲</sup> Information asymmetry

<sup>۳</sup> - Venkatesh and Chiang

$$SPREAD_{i,t} = \frac{(AP - BP) * 100}{(AP + BP)/2}$$

که در آن:

$SPREAD_{i,t}$ : دامنه تفاوت قیمت پیشنهادی خرید و فروش سهام شرکت  $i$  در زمان  $t$ .

$AP$ : میانگین قیمت پیشنهادی فروش سهام شرکت  $i$  در دوره  $t$ .

$BP$ : میانگین قیمت پیشنهادی خرید سهام شرکت  $i$  در دوره  $t$  است.

طبق مدل بالا، هرچه تفاوت قیمت پیشنهادی خرید و فروش سهام عدد بزرگتری باشد، حاکی از عدم تقارن اطلاعاتی بیشتر است. در آزمون فرضیه‌ها، قدر مطلق عدد حاصل از این مدل مورد استفاده قرار می‌گیرد.

**متغیر تعدیل کننده: کیفیت سود**

متغیر تعدیل کننده در این پژوهش است. مطابق با پژوهش صورت گرفته توسط طاهری و شیخزاده (۱۴۰۲) از مدل جونز تعدیل شده استفاده خواهد شد و از باقیمانده آن به عنوان شاخص کیفیت سود استفاده می‌کنیم. اگر علائم باقیمانده مثبت باشد، نشان دهنده کیفیت سود پایین است و بالعکس. مدل جونز تعدیل شده به شرح رابطه زیر ارائه شده است:

$$\frac{TACC}{LagTA} = \beta_0 + \beta_1 \left( \frac{1}{LagTA} \right) + \beta_2 \left( \frac{\Delta REV - \Delta REC}{LagTA} \right) + \beta_3 (LagROA) + \beta_4 \left( \frac{PPE}{LagTA} \right) + \varepsilon$$

که در آن:

$\frac{TACC}{LagTA}$ : کل اقلام تعهدی که به عنوان تغییر سال به سال در دارایی‌های جاری غیر نقدی منهای بدهی‌های جاری

(به استثنای بدهی‌های کوتاه مدت و مالیات بر درآمد قابل پرداخت) منهای استهلاک اندازه گیری می‌شود؛

$LagTA$ : کل دارایی‌های سال قبل؛

$\Delta REV$ : تغییر در درآمد خالص که بر اساس تغییر در فروش خالص از سال  $t-1$  به سال  $t$  اندازه گیری می‌شود؛

$\Delta REC$ : تغییر در حساب‌های دریافتنی که به عنوان تغییر در خالص مطالبات از سال  $t-1$  به سال  $t$  اندازه گیری می‌شود؛

$LagROA$ : از تقسیم لگاریتم درآمد خالص به کل دارایی به دست می‌آید؛

$PPE$ : اموال، ماشین‌آلات و تجهیزات که از ترازنامه به عنوان دارایی ثابت ناخالص برای شرکت در آن سال جمع‌آوری شده است.

## متغیرهای کنترلی:

همچنین در پژوهش پیشرو از متغیرهای کنترلی همچون اندازه شرکت، اهرم مالی و نرخ بازده دارایی استفاده خواهد شد که به صورت زیر اندازه گیری می شوند:

اندازه شرکت<sup>۱</sup>: برابر است با لگاریتم مجموع دارایی ها.

اهرم مالی<sup>۲</sup>: نسبت جمع بدهی های شرکت به جمع دارایی های آن در پایان سال مالی  
نرخ بازده دارایی: از طریق نسبت سود خالص شرکت به کل دارایی ها به دست آمده است.

## مدل رگرسیونی تحقیق

جهت سنجش فرضیه های پژوهش از مدل رگرسیونی زیر استفاده خواهد شد:

$$AI_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 IFRS_{i,t} + \beta_2 EQ_{i,t} + \beta_3 IFRS_{i,t} \times EQ_{i,t} + \beta_4 SIZE_{i,t} + \beta_5 LEV_{i,t} + \beta_6 ROA_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

که در آن:

$IFRS_{i,t}$ : استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر مستقل)؛  $EQ_{i,t}$ : کیفیت سود شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر تعدیل کننده)؛  $SPREAD_{i,t}$ : عدم تقارن اطلاعاتی شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر وابسته)؛  $SIZE_{i,t}$ : اندازه شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر کنترلی)؛  $LEV_{i,t}$ : اهرم مالی شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر کنترلی)؛  $ROA_{i,t}$ : نرخ بازده دارایی های شرکت  $i$  در سال  $t$  (متغیر کنترلی)؛  $\varepsilon_{i,t}$ : ضریب خطای رگرسیون شرکت  $i$  در سال  $t$ .

## یافته های پژوهش

### آمار توصیفی متغیرهای پژوهش

در جدول (۲) برخی از مفاهیم آمار توصیفی متغیرها شامل میانگین، میانه، حداقل، حداکثر مشاهده ها به عنوان شاخص های مرکزی و انحراف معیار به عنوان شاخص پراکندگی و ضریب کشیدگی، ضریب چولگی به عنوان شاخص های توزیعی ارائه شده است. اصلی ترین شاخص مرکزی، میانگین است که مقدار آن برای متغیر عدم تقارن اطلاعات شرکت حاکی از آن است که به طور متوسط شرکت ها ۳ درصد شرکت ها دارای عدم تقارن اطلاعاتی هستند؛ لذا میانگین به دست آمده حاکی از میزان تضاد منافع بین مدیران و

<sup>۱</sup> Size company

<sup>۲</sup> Financial Leverage

سهامداران شرکت‌ها در صنایع مورد بررسی است. همچنین میانه گزارشگری استانداردهای بین‌المللی نشان‌دهنده آن است که نیمی از شرکت‌های مورد نمونه دارای صورت‌های مالی مطابق با استانداردهای گزارشگری بین‌المللی تهیه و ارائه شده است. انحراف معیار یکی از مهمترین پارامترهای پراکندگی است و معیاری برای میزان پراکندگی مشاهدات از میانگین است؛ مقدار این پارامتر برای متغیر انحراف معیار اندازه شرکت برابر با ۱/۲۳۸ است.

جدول (۲). آمار توصیفی متغیرهای تحقیق

| متغیر                      | نماد<br>متغیر | میانگین | میانه  | حداقل | حداکثر | انحراف<br>معیار | ضریب<br>چولگی | ضریب<br>کشیدگی |
|----------------------------|---------------|---------|--------|-------|--------|-----------------|---------------|----------------|
| کیفیت سود                  | EQ            | ۴/۱۰۵   | ۴/۰۰۲  | ۲/۲۴۱ | ۶/۸۱۲  | ۱/۷۰۴           | ۰/۸۶۶         | ۲/۷۲۴          |
| عدم تقارن اطلاعات          | AI            | ۰/۰۳۲   | ۰/۰۲۸  | ۰/۰۱۰ | ۰/۰۵۴  | ۰/۰۱۱           | ۰/۲۳۵         | ۲/۱۸۶          |
| استانداردهای<br>بین‌المللی | IFRS          | ۰/۶۳۵   | ۰/۶۱۰  | ۰/۰۰۰ | ۱/۰۰۰  | ۰/۰۳۵           | ۰/۶۴۸         | ۱/۹۱۲          |
| نرخ بازده دارایی           | ROA           | ۰/۲۴۸   | ۰/۱۹۰  | ۰/۱۲۴ | ۰/۳۶۲  | ۰/۷۸۲           | ۰/۳۲۸         | ۴/۰۵۵          |
| اندازه شرکت                | SIZE          | ۱۲/۲۹۶  | ۱۲/۱۲۸ | ۹/۷۵۵ | ۱۵/۴۷۳ | ۱/۲۳۸           | ۰/۴۸۳         | ۴/۷۳۳          |
| اهرم مالی                  | LEV           | ۰/۵۵۸   | ۰/۵۴۳  | ۰/۳۰۸ | ۱/۲۴۴  | ۰/۵۲۳           | ۰/۱۴۸         | ۴/۶۳۵          |

### آزمون مانایی متغیرهای پژوهش

یکی از عمده‌ترین مشکلات که در رگرسیون سری‌های زمانی ممکن است رخ دهد، پدیده رگرسیون ساختگی می‌باشد. رگرسیون ساختگی به وضعیتی اطلاق می‌شود که در آن علیرغم وجود ضریب تعیین بالا، رابطه معناداری بین متغیرها وجود ندارد. به‌منظور اطمینان از نتایج پژوهش و ساختگی نبودن روابط موجود در رگرسیون و معنادار بودن متغیرها، اقدام به انجام آزمون مانایی لوین، لین و چو (LLC) و آیم، پسران و شین (IPS) برای متغیرهای پژوهش شده است. واضح است در صورتی که بر پایه آزمون‌های فوق متغیرها ریشه واحد داشته باشند و نیاز به یک بار تفاضل‌گیری باشد، رده انباشتگی یک ((I(۱ می‌باشد. در صورتی که بر پایه آزمون‌های فوق متغیر مانا باشند آنگاه رده انباشتگی آن متغیر صفر ((I(۰ خواهد بود. جدول (۳) نتایج آزمون مانایی متغیرها را نشان می‌دهد. نتایج نشان می‌دهد که مقدار این آماره برای هر یک از متغیرها معنادار بوده، لذا فرضیه صفر مبنی بر وجود ریشه واحد متغیرها رد می‌شود. به‌بیان‌دیگر، مانایی داده‌ها تأیید می‌گردد.

جدول ۳. آزمون مانایی متغیرهای پژوهش

| متغیر        | EQ    | AI    | IFRS  | SIZE  | LEV   | ROA   |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| آماره IPS    | -۲/۴۵ | -۳/۴۴ | -۲/۹۲ | -۲/۵۸ | -۴/۳۵ | -۳/۷۱ |
| سطح معناداری | ۰/۰۵  | ۰/۰۴  | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  | ۰/۰۲  | ۰/۰۴  |
| نتیجه آزمون  | I(۱)  | I(۱)  | I(۰)  | I(۰)  | I(۱)  | I(۱)  |
| آماره LLC    | -۵/۱۱ | -۴/۸۸ | -۵/۳۶ | -۵/۳۹ | -۳/۴۲ | -۳/۹۵ |
| سطح معناداری | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  | ۰/۰۰  |
| نتیجه آزمون  | I(۰)  | I(۰)  | I(۰)  | I(۰)  | I(۰)  | I(۰)  |

### آزمون‌های فروض مدل رگرسیون خطی

جدول (۵) حاکی از مجموعه‌ای از فروض، تحت عنوان فروض کلاسیک وجود دارد که ابتدا بایستی به آزمون این فرضیه‌ها پرداخت. فرض همسانی واریانس باقی‌مانده‌ها از طریق آزمون بروش-پاگان-گودفری موردبررسی قرار گرفت که نتایج در مدل پژوهش نشان می‌دهد که فرضیه صفر مبنی بر وجود همسانی واریانس در مدل پژوهش رد می‌شود؛ بنابراین، به‌منظور رفع ناهمسانی واریانس از رگرسیون حداقل مربعات تعمیم‌یافته (GLS) استفاده شده است. همچنین برای بررسی استقلال باقیمانده‌ها از آزمون خودهمبستگی سریالی بروش-گادفری استفاده شده است. نتایج حاصل از آزمون در جدول (۴) نشان می‌دهد که با توجه به اینکه در سطح اطمینان ۹۵ درصد مقدار احتمال برای مدل پژوهش بالای ۵ درصد می‌باشد، می‌توان فرض صفر را تأیید کرد. به عبارت دیگر، فرض عدم وجود خودهمبستگی جزء خطا در مدل پژوهش برقرار است. از سویی جهت بررسی عدم وجود هم خطی از معیار عامل تورم واریانس (VIF) استفاده شد. شاخص تورم واریانس کمتر از ۱۰، نشان‌دهنده عدم وجود هم خطی می‌باشد. نتایج حاصل از این آزمون که در جدول (۴) نشان می‌دهد که در مدل پژوهش، میزان تورم واریانس متغیرهای مستقل و کنترلی در حد مجاز خود قرار داشته و از این بابت مشکلی وجود ندارد. همچنین جهت نرمال بودن جمله خطا از آماره آزمون جاکو-برا استفاده شده است. با توجه به نتایج به دست آمده، فرضیه صفر مبنی بر نرمال بودن جمله خطا در مدل پژوهش رد می‌شود. زمانی که نمونه به اندازه کافی بزرگ باشد، انحراف از فرض نرمال بودن به‌طور معمول بی‌اهمیت و پیامدهای آن ناچیز است. در شرایط مذکور، با توجه به قضیه حد مرکزی می‌توان دریافت که حتی اگر باقیمانده‌ها نرمال نباشند، آماره‌های آزمون به‌طور مجانبی از توزیع نرمال پیروی می‌کنند، بدون تورش هستند و از کارآیی برخوردارند. با توجه به این مطلب می‌توان فرض نرمال

بودن جمله خطا را نادیده گرفت.

جدول (۴) - فروض مدل رگرسیون خطی

| مدل/فروض<br>رگرسیون<br>خطی |         | آزمون همسانی<br>واریانس<br>باقی مانده ها |         | عدم وجود<br>خودهمبستگی جزء<br>خطا |         | عدم وجود هم<br>خطی بین<br>جملات توضیحی | نرمال بودن جمله<br>خطا |
|----------------------------|---------|------------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------|----------------------------------------|------------------------|
| احتمال                     | آماره F | احتمال                                   | آماره F | احتمال                            | آماره F | عامل تورم<br>واریانس                   | احتمال                 |
| ۰/۰۰۴                      | ۱۰/۷۰۶  | ۰/۲۳۸                                    | ۳/۹۲۴   | کمتر از ۳                         | ۰/۰۰۰   | ۱۲/۴۵۳                                 |                        |
| منبع: یافته‌های پژوهشگر    |         |                                          |         |                                   |         |                                        |                        |

### آزمون لیمر و هاسمن

قبل از تخمین مدل لازم است که روش تخمین (تلفیقی یا تابلویی) مشخص شود. برای این منظور از آزمون چاو استفاده شده است. طبق جدول (۵)، احتمال لیمر مدل پژوهش کمتر از ۵ درصد می باشد؛ بنابراین برای تخمین تمام مدل ها از روش تابلویی استفاده می شود. با توجه به اینکه نتایج آزمون هاسمن برای مدل پژوهش کمتر از ۵ درصد می باشد، لذا جهت تخمین مدل از روش اثرهای ثابت استفاده شده است.

جدول (۵) - آزمون چاو و هاسمن

| نتایج آزمون چاو |            |         |                     | نتایج آزمون هاسمن |            |         |                 |
|-----------------|------------|---------|---------------------|-------------------|------------|---------|-----------------|
| آماره           | درجه آزادی | سطح خطا | روش پذیرفته شده     | آماره             | درجه آزادی | سطح خطا | روش پذیرفته شده |
| ۱/۸۸۳           | ۱۶/۳۲۴     | ۰/۰۰۲   | روش داده های تلفیقی | ۱/۳۲۰             | ۵          | ۰/۰۰۸   | روش اثرات ثابت  |
| ۶               | ۶          | ۰       |                     | ۵                 |            |         |                 |

## نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش

جدول (۶) - نتایج برآورد مدل پژوهش

| $AI_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 IFRS_{i,t} + \beta_2 EQ_{i,t} + \beta_3 IFRS_{i,t} \times EQ_{i,t} + \beta_4 SIZE_{i,t} + \beta_5 LEV_{i,t} + \beta_6 ROA_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$ |           |                |        |                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|--------|------------------------------------|
| متغیر وابسته (عدم تقارن اطلاعات)                                                                                                                                                   |           |                |        | متغیرهای پژوهش                     |
| احتمال                                                                                                                                                                             | آماره $t$ | خطای استاندارد | ضرایب  |                                    |
| ۰/۲۸۳۷                                                                                                                                                                             | ۱/۰۷۴     | ۰/۰۱۹          | ۰/۰۲۰  | ضریب ثابت                          |
| ۰/۰۰۰۴                                                                                                                                                                             | -۳/۵۵۵    | ۰/۴۵۴          | -۱/۶۱۵ | گزارشگری بین‌المللی                |
| ۰/۰۰۱۰                                                                                                                                                                             | -۳/۳۳۰    | ۱/۱۱۵          | -۳/۷۱۳ | کیفیت سود                          |
| ۰/۰۱۳۹                                                                                                                                                                             | ۲/۴۷۴     | ۰/۰۳۸          | ۰/۰۹۵  | اثر تعاملی استانداردهای بین‌المللی |
| ۰/۰۰۶۱                                                                                                                                                                             | ۴/۹۹۱     | ۰/۰۶۲۳         | ۰/۳۱۱  | اندازه شرکت                        |
| ۰/۰۱۸۹                                                                                                                                                                             | ۲/۳۶۰     | ۰/۰۷۷          | ۰/۱۸۳  | اهرم مالی                          |
| ۰/۰۰۱۴                                                                                                                                                                             | ۳/۲۲۰     | ۰/۰۱۲          | ۰/۰۴۱  | نرخ بازده دارایی                   |
| ۰/۶۱۴                                                                                                                                                                              |           |                |        | ضریب تعیین                         |
| ۰/۶۰۸                                                                                                                                                                              |           |                |        | ضریب تعیین تعدیل‌شده               |
| ۱/۸۶۱                                                                                                                                                                              |           |                |        | دوربین - واتسون                    |
| ۱۸/۵۱۲۶                                                                                                                                                                            |           |                |        | آماره $F$                          |
| ۰/۰۰۰۰۰                                                                                                                                                                            |           |                |        | احتمال (آماره $F$ )                |
| متغیر وابسته پژوهش: بی‌نظمی حسابداری                                                                                                                                               |           |                |        |                                    |
| منبع: یافته‌های پژوهشگر                                                                                                                                                            |           |                |        |                                    |

با توجه به بخش آماره‌های موزون برآورد مدل در جدول (۶) مشخص می‌شود که آماره  $F$  و سطح معناداری آن بیانگر معنادار بودن رگرسیون است (مقدار آماره  $F$  بزرگ‌تر از مقدار بحرانی و معناداری آن زیر سطح خطای ۰/۰۵ است). همچنین ضریب تعیین تعدیل‌شده مدل مقدار قابل‌توجه ۶۱ درصد است که حاکی از قدرت مدل در آزمون فرضیه‌های پژوهش است. جهت آزمون فرضیه اول پژوهش با توجه به سطح معناداری متغیر گزارشگری بین‌المللی که مقدار آن (۰/۰۰۰) است و با توجه به سطح معناداری موردقبول

۹۵ درصد می‌توان اظهار داشت که فرضیه اول پژوهش مورد قبول بوده و رابطه معکوس بین گزارشگری بین‌المللی و عدم تقارن اطلاعات وجود دارد. همچنین، با توجه به سطح معناداری مورد قبول ۹۵ درصد اثر تعاملی استانداردهای بین‌المللی بر رابطه بین کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعات نقش تعدیلی مثبت دارد. بدین معنی که رابطه منفی بین کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعات را تشدید می‌کند.

### نتیجه‌گیری و پیشنهادهای پژوهش

مفهوم کیفیت گزارشگری و اندازه‌گیری، قدمتی برابر با مفهوم گزارشگری مالی دارد. با پذیرش استانداردهای گزارشگری بین‌المللی در تعداد زیادی از کشورهای جهان، کیفیت گزارشگری مالی اهمیت زیادی برای تصمیم‌گیرندگان اقتصادی پیدا کرده است و کشورهای پذیرنده ادعا می‌کنند به‌کارگیری استانداردهای مذکور کیفیت گزارشگری مالی را بهبود بخشیده است. موضوع کیفیت گزارشگری مالی به‌عنوان یکی از نگرانی‌های حسابداران، مقررات‌گذاران و استفاده‌کنندگان اطلاعات مالی مطرح است. دلیل این است که گزارشگری مالی، ابزار اساسی برای برقراری ارتباط بین افراد درون‌سازمانی و برون‌سازمانی است و نتایج معاملات و رویدادها را در قالب صورت‌های مالی گزارش می‌کند. تصمیم‌گیرندگان از این اطلاعات برای ارزیابی شرایط اقتصادی واحد گزارشگر استفاده می‌کنند؛ از این‌رو تمامی استفاده‌کنندگان گزارش‌های مالی، انتظار دارند اطلاعات درست و مناسبی از شرکت‌ها دریافت کنند؛ با این حال رویدادهایی مانند رسوایی شرکت‌هایی مثل انرون، ورلداکام و ... تردید زیادی در کیفیت گزارشگری مالی به وجود آورد. نیاز به یک چارچوب مفهومی، شامل ویژگی‌های کیفی اطلاعات حسابداری، برای تهیه گزارش‌های با کیفیت حسابداری، ضروری است تا مقایسه‌پذیری در سطح بین‌المللی را برای ذی‌نفعان اصلی خود، یعنی سرمایه‌گذاران و اعتباردهندگان، تضمین کند. در صورت استفاده از استانداردهای یکنواخت گزارشگری مالی، به‌سادگی می‌توان وضعیت مالی شرکت‌های سراسر دنیا را با یکدیگر مقایسه کرد و از پیچیدگی و هزینه‌های متفاوت پرهیز کرد. اگرچه قابلیت مقایسه در استانداردهای ملی هر کشور نیز وجود دارد، مقایسه‌پذیری جهانی، نیاز حیاتی بازار، محققان و سرمایه‌گذاران است که این نیازها با استفاده از استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تا حدی برطرف می‌شود.

استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، مجموعه‌ای از استانداردهای حسابداری است که هیئت تدوین استانداردهای حسابداری بین‌المللی تهیه می‌کند. این استانداردها تاکنون در بیش از ۱۶۰ کشور جهان به کار گرفته شده‌اند. در کشور ایران نیز در سال‌های اخیر، مجوز به‌کارگیری استانداردهای مذکور برای شرکت‌ها و نهادهای مالی ثبت‌شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت‌های فرعی و وابسته آن‌ها

صادر شده است. همچنین، از سال ۱۳۹۵ کلیه بانک‌ها، مؤسسات اعتباری و شرکت‌های بیمه ثبت‌شده نزد سازمان و کلیه ناشران پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که سرمایه ثبت‌شده آن‌ها ده‌هزار میلیارد ریال یا بیشتر است، ملزم به تهیه و ارائه دو مجموعه صورت‌های مالی مبتنی بر استانداردهای ملی و استانداردهای بین‌المللی شده‌اند. نتایج یافته‌های فرضیه‌های پژوهش را می‌توان این‌گونه مورد استدلال قرارداد که استانداردهای گزارشگری مالی بین‌المللی باعث بهبود شفافیت و مقایسه صورت‌های مالی و کمک به سرمایه‌گذاران برای دستیابی به اطلاعات باکیفیت بالا در مقایسه با سایر سیستم‌های حسابداری داخلی می‌شود. بر اساس چارچوب مفهومی هیئت استانداردهای حسابداری بین‌المللی ارائه اطلاعات مالی مفید برای سرمایه‌گذاران موجود و بالقوه است و این اطلاعات باید شفافیت شرکت‌ها را محدود کند و اطلاعات مفید برای تصمیم‌گیری را به ذی‌نفعان انتقال دهد. در همین راستا، محققان بر این باورند که استانداردهای حسابداری بین‌المللی محیط اطلاعاتی را بهبود می‌بخشد (پلاتیکانوا و پررامون، ۲۰۱۲؛ آباد و همکاران، ۲۰۱۸).

## منابع

- احمدپور، احمد؛ عدیلی، مجتبی؛ ابراهیمیان، سید جواد. (۱۳۹۲). بررسی رابطه میان عدم تقارن اطلاعاتی و مدیریت واقعی سود در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، نشریه پژوهش‌های حسابداری مالی، ۵ (۴)، ۱-۱۲.
- اخگر، محمد امید؛ شانظری، نسرين. (۱۳۹۴). بررسی رابطه بین کیفیت گزارشگری مالی و عدم تقارن اطلاعاتی تحت شرایط متفاوت ریسکی و علاقه سرمایه‌گذاران، دانش حسابداری مالی، ۲ (۲)، ۱۲۹-۱۴۶.
- ثقفی، علی؛ بولو، قاسم؛ دانا، محمدمهدی (۱۳۹۴). رابطه کیفیت سود و عدم تقارن اطلاعاتی، فصلنامه پژوهش‌های تجربی حسابداری، ۵ (۲)، ۱۶، ۱-۱۶.
- سعدی، جهانگیر؛ جعفری، علی؛ نسل موسوی، سید حسین. (۱۴۰۱). تأثیرپذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر محافظه‌کاری حسابداری، مدیریت سود و شفافیت اطلاعاتی، نشریه تحقیقات حسابداری و حسابرسی، ۱۴ (۵۴)، ۱۶۵-۱۸۶.
- طاهری، ماندانا؛ شیخ‌زاده، غزاله. (۱۴۰۲). اثر تعدیلی کیفیت سود و کیفیت حسابرسی بر رابطه خوانایی گزارش‌های مالی با هزینه تأمین مالی شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران، نشریه پژوهش‌های حسابداری مالی، ۴ (۵۸)، ۳۳-۵۸.

مرادی، بیژن و غیاثوند، علیرضا و صفتی، فرید. (۱۳۹۷). اثر استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی IFRS بر مدیریت سود واقعی در شرکت‌های فعال بورس، دومین کنفرانس ملی پژوهش‌های نوین در مدیریت و حقوق، کازرون، (۲) ۱، ۱-۱۵.

مهدی‌پور، مرضیه؛ بزرگمهریان، شاهرخ. (۱۴۰۴). تأثیر اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی بر رابطه بین قابلیت مقایسه صورت‌های مالی و شکاف مالیاتی، فصلنامه علمی - پژوهشی دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت، ۱۴، (۵۳)، ۱۶۹-۱۸۶.

Abad, D., Cutillas-Gomariz, M. F., Sánchez-Ballesta, J. P., & Yagüe, J. (۲۰۱۸). Does IFRS mandatory adoption affect information asymmetry in the stock market? *Australian Accounting Review*, ۲۸(۱), ۶۱-۷۸.

Affleck-Graves, J., Callahan, C. M., & Chipalkatti, N. (۲۰۰۲). Earnings predictability, information asymmetry, and market liquidity. *Journal of Accounting Research*, ۴۰(۳), ۵۶۱-۵۸۳. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.00062>

Barth, M. E., Beaver, W. H., & Landsman, W. R. (۲۰۰۱). The relevance of the value relevance literature for financial accounting standard setting: Another view. *Journal of Accounting and Economics*, ۳۱(۱-۳), ۷۷-۱۰۴. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(01\)00019-2](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(01)00019-2).

Barth, M. E., Clinch, G., & Shibano, T. (۱۹۹۹). International accounting harmonization and global equity markets<sup>۱</sup>. *Journal of Accounting and Economics*, ۲۶(۱-۳), ۲۰۱-۲۳۵. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(98\)00038-X](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(98)00038-X).

Barth, M. E., Konchitchki, Y., & Landsman, W. R. (۲۰۱۳). Cost of capital and earnings transparency. *Journal of Accounting and Economics*, ۵۵(۲-۳), ۲۰۶-۲۲۴. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2013.01.004>.

Barth, M. E., Landsman, W. R., & Lang, M. H. (۲۰۰۸). International accounting standards and accounting quality. *Journal of Accounting Research*, ۴۶(۳), ۴۶۷-۴۹۸. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x>

BHATTACHARYA Singapore. Nilabhra, Desai. Hemang, Venkataraman. Kumar. (۲۰۲۰). Does earnings quality affect information asymmetry? Evidence Does earnings quality affect information asymmetry? Evidence, *Research Collection School Of Accountancy School of Accountancy*, ۸-۲۰.

Brüggemann, U., Hitz, J.-M., & Sellhorn, T. (۲۰۱۳). Intended and unintended consequences of mandatory IFRS adoption: A review of extant evidence and suggestions for future research. *European Accounting Review*, ۲۲(۱), ۱-۳۷. <https://doi.org/10.1080/09638180.2012.718487>.

Cai, L., Rahman, A., & Courtenay, S. (۲۰۱۴). The effect of IFRS adoption conditional upon the level of pre-adoption divergence. *The International*

- Journal of Accounting, 49(2), 147–178. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2014.04.004>.
- Chen, H., Tang, Q., Jiang, Y., & Lin, Z. (2010). The role of international financial reporting standards in accounting quality: Evidence from the European Union. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 21(3), 220–278. <https://doi.org/10.1111/j.1476-646X.2010.01041.x>.
- Cho, K., Kwon, K.-M., Yi, H., & Yun, Y. (2010). The effect of International Financial Reporting Standards adoption on the relation between earnings quality and information asymmetry in Korea. *Emerging Markets Finance and Trade*, 51(3), 90–117. <https://doi.org/10.1080/10402966.2010.539900>.
- Daske, H. (2006). Economic benefits of adopting IFRS or US-GAAP – Have the expected cost of equity capital really decreased? *Journal of Business Finance & Accounting*, 33(3–4), 329–373. <https://doi.org/10.1111/j.1478-0907.2006.01111.x>.
- Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2008). Mandatory IFRS reporting around the world: Early evidence on the economic consequences. *Journal of Accounting Research*, 46(5), 1080–1122. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2008.01306.x>.
- Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2013). Adopting a label: Heterogeneity in the economic consequences around IAS/IFRS adoptions. *Journal of Accounting Research*, 51(3), 490–547. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.12000>.
- Eliwa, Y., Haslam, J., Abraham, S. and Saleh, A. (2024), "The power of oversight: institutional investors as moderators of the earnings quality-information asymmetry nexus in Europe", *International Journal of Accounting & Information Management*, Vol. ahead-of-print No. ahead-of-print. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-01-2024-0029>
- Góis, A. D., de Lima, G. A., de Sousa, N. A., & Malacrida, M. J. (2018). The effect of national culture on the relationship between IFRS adoption and cost of equity capital. *Journal of International Accounting Research*, 17(3), 69–80. <https://doi.org/10.2308/jiar-52192>.
- He, W., & Lu, C.-J. (2018). Why do analysts issue sales forecasts? Evidence from mandatory IFRS adoption. *Accounting Horizons*, 32(1), 121–141 <https://orcid.org/0000-0001-7421-7208>.
- Horton, J., Serafeim, G., & Serafeim, I. (2013). Does mandatory IFRS adoption improve the information environment? *Contemporary Accounting Research*, 30(1), 388–423. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2012.01099.x>.

- Houque, M. N., van Zijl, T., Dunstan, K., & Karim, A. W. (2012). The effect of IFRS adoption and investor protection on earnings quality around the world. *The International Journal of Accounting*, 47(3), 333–350. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.07.003>.
- Jones, J. (1991). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research*, 29, 193–228.
- Jones, K. , V. Krishnan & K. Melendrez. (2007). Do Models of discretionary accrual detect actual cases of fraudulent and restated earnings? An empirical evaluation. seminar participants at the Louisiana State University, Nanyang Technological University, University of Arizona, and Virginia Commonwealth University.
- Karamanou, I., & Nishiotis, G. P. (2009). Disclosure and the cost of capital: Evidence from the market's reaction to firm voluntary adoption of IAS. *Journal of Business Finance & Accounting*, 36(7–8), 793–821. <https://doi.org/10.1111/j.1478-0907.2009.02104.x>.
- Leuz, C., & Verrecchia, R. E. (2000). The economic consequences of increased disclosure. *Journal of Accounting Research*, 38, 91–124. <https://doi.org/10.2307/2672911>.
- Li, X. (2010). Accounting conservatism and the cost of capital: An international analysis. *Journal of Business Finance & Accounting*, 37(5–6), 550–582.
- Neel, M. (2017). Accounting comparability and economic outcomes of mandatory IFRS adoption. *Contemporary Accounting Research*, 34(1), 608–690.
- Persakis, A., & Iatridis, G. E. (2017). The joint effect of investor protection, IFRS and earnings quality on cost of capital: An international study. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 46, 1–29. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2016.10.001>.
- Platikanova, P., & Perramon, J. (2012). Economic consequences of the first-time IFRS introduction in Europe. *Spanish Journal of Finance and Accounting*, 41 (106), 497–519.
- Platikanova, P., & Perramon, J. (2012). Economic consequences of the first-time IFRS introduction in Europe. *Spanish Journal of Finance and Accounting*, 41 (106), 497–519. <https://doi.org/10.1080/02102412.2012.10779733>.
- Richardson, V. J. (2000). Information asymmetry and earnings management: Some evidence. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 10(4), 320–347.

- Roshan Ajward. Ahamed, Takehara. Hitoshi. (۲۰۱۹). On the relationship between earnings quality and the degree of information asymmetry: Evidence from Japan, *Japan Journal of Finance*, page ۷۶-۹۸.
- Tan, H., Wang, S., & Welker, M. (۲۰۱۱). Analyst following and forecast accuracy after mandated IFRS adoptions. *Journal of Accounting Research*, ۴۹(۵), ۱۳۰۷-۱۳۵۷. <https://doi.org/۱۰.۱۱۱۱/j.۱۴۷۵-۶۷۹۸.۲۰۱۱.۰۰۴۲۲.x>.
- Tetyana Chala, Iryna Hrabynska, Olena Ptashchenko, Oksana Perchuk, Oksana Posadnieva, Olga Bioko. The Impact of International Financial Reporting Standards on Information Asymmetry. [ref]: vol.۲۱, ۲۰۲۳. available at: <https://refpress.org/ref-vol۲۱-a۲۸۶>.
- Venkatesh, P. C., and R. Chiang, (۱۹۸۶). "Information Asymmetry and the Dealer's Bid-Ask Spread: A Case Study of Earnings and Dividend Announcements", *The Journal of Finance*, Vol. ۴۱, No. ۵, Pp. ۱۰۸۹ -۱۱۰۲
- Yu, F. F. (۲۰۰۸). Analyst coverage and earnings management. *Journal of Financial Economics*, ۸۸(۲), ۲۴۵-۲۷۱.

## The Impact of Earnings Quality on International Financial Reporting Standards and Information Asymmetry

Shahrzad Seraj\*<sup>۱</sup>, Vahid Osku<sup>۲</sup>

### Abstract:

The economic implications of voluntary and mandatory implementation of International Financial Reporting Standards (IFRS) have been directly discussed in the literature of financial and accounting theories. Some argue that IFRS increases market liquidity. Conclusion Based on this argument, the purpose of the present study is to examine the quality of earnings on International Financial Reporting Standards and information asymmetry using a sample of ۱۶۷ companies during the period ۱۳۹۲ to ۱۴۰۳. The results of the first hypothesis showed that quality reduces information asymmetry. The second hypothesis also states that International Financial Reporting Standards have an effect on the negative relationship between

<sup>۱</sup> Department of Financial Management and accounting, ST.C., Islamic Azad University, Tehran, Iran

<sup>۲</sup> Department of accounting Faculty of Humanities and Sports Sciences,, Islamic Azad University, Gonbad-Kavoos, Iran

earnings quality and information asymmetry. This means that International Financial Reporting Standards exacerbate the negative effect between earnings quality and information asymmetry.

International Financial Reporting Standards, Earnings Quality, Information Asymmetry, Stock Exchange Organization, Financial Reporting, Company Information,