



مؤسسه آموزش عالی پاکستان

پایان نامه برای دریافت درجه کارشناسی ارشد رشته حسابداری

عنوان:

## **رابطه جدایی مالکیت از کنترل با محافظه کاری غیرشرطی حسابداری شرکتها**

استاد راهنما:

دکتر فرزین رضایی

استاد مشاور:

دکتر غلامرضا رضایی

نگارنده:

مینا جاهد مغانلو

آذرماه ۱۳۹۶

## چکیده:

در مجموع سال‌های اخیر ساختار مالکیت و تأثیر آن بر ابعاد مختلف شرکت‌ها، به دلیل رواج آن در اکثر کشورها و به‌خصوص در میان اقتصادهای در حال رشد و بازارهای نوپای اروپا و آسیا، به‌عنوان یکی از مسائل مهم در ادبیات حاکمیت شرکتی مطرح شده است. لذا در این پژوهش سعی شده است تأثیر جدایی مالکیت از کنترل بر محافظه‌کاری غیرشرطی حسابداری شرکت‌ها در ایران موردبررسی قرار گیرد. پس از طراحی شاخص‌های ارزیابی جدایی مالکیت از کنترل، اطلاعات معاملات انجام‌شده در دوره پژوهشی پنج‌ساله ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴ از سازمان بورس اوراق بهادار جمع‌آوری گردید. نمونه آماری مشتمل بر ۱۱۰ شرکت می‌باشد که با روش حذف سیستماتیک انتخاب شده است؛ که در مجموع ۵ سال ۵۵۰ شرکت بودند، در این تحقیق برای بررسی فرضیات پژوهش از رگرسیون خطی و همبستگی استفاده شده است. جهت تجزیه تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیات تحقیق از نرم‌افزار Eviews استفاده شده است.

آنچه در جمع‌بندی نتیجه‌گیری کلی آزمون فرضیه‌های پژوهش می‌توان عنوان کرد، این است که بین فاصله مالکیت نهادی و مالکیت نهادی فعال و عمده با محافظه‌کاری غیرشرطی حسابداری رابطه منفی و معنی‌دار وجود دارد، به‌علاوه بین فاصله مالکیت اقلیت و مالکیت نهادی و مالکیت نهادی عمده با محافظه‌کاری حسابداری غیرشرطی رابطه منفی و معنی‌دار وجود دارد. درحالی‌که بین فاصله مالکیت اقلیت و مالکیت نهادی فعال با محافظه‌کاری غیرشرطی حسابداری رابطه منفی و معنی‌داری یافت نگردید، نتایج به‌دست‌آمده در این پژوهش با مستندات اشاره‌شده در چارچوب نظری پژوهش و ادبیات مالی مطابقت دارد.

## Abstract:

Institutional owners have many incentives to oversee financial reporting. The financial statements, and especially the earning and loss statements, are an important source of information about the company. Empirical evidences suggest that the presence of institutional investors has a positive relation with market response to the publication of earnings. This thesis attempts to investigate the effect of separation of ownership from control on the unconditional conservatism of accounting in Iran.

After designing the indicators for the separation of ownership from the control, the transaction information was collected from the Stock Exchange in five-year period from 1390-1394. The statistical sample consists of 110 companies selected by systematic elimination method in which totally obtained 555 year-firm data. Linear regression and correlation were used to investigate the hypotheses of the research. Also Eviews software was used to analyze the data and test the hypotheses.

What can be said in summarizing and concluding the general test of the hypotheses is that there is a negative and significant relationship between institutional ownership distance and active and main institutional ownership, with unconditional accounting conservatism. Moreover, there is a negative and significant relationship between minority institutional ownership and institutional ownership and main institutional ownership with unconditional accounting conservatism. But there was no meaningful relationship between minority ownership distance and active institutional ownership with unconditional accounting conservatism. Results

obtained in this study are consistent with the documents referenced in the theoretical framework and financial literature.



## **Takestan Institution of Higher Education**

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements for  
the Degree of M.Sc in Accounting

Title:

**The relationship between the separations of ownership  
from control with unconditional conservatism of corporate  
accounting**

Supervisor:  
**DR. Farzin Rezaei**

Advisor:  
**DR. GHolamreza Rezaei**

By:

**Mina Jahed Moghanloo**