

SID



سرویس های ویژه



سرویس ترجمه تخصصی



کارگاه های آموزشی



بلاگ مرکز اطلاعات علمی



سامانه ویراستاری STES



فیلم های آموزشی

کارگاه های آموزشی مرکز اطلاعات علمی



مقاله نویسی علوم انسانی

مقاله نویسی علوم انسانی



اصول تنظیم قراردادها

اصول تنظیم قراردادها



آموزش مهارت های کاربردی در تدوین و چاپ مقاله

آموزش مهارت های کاربردی در تدوین و چاپ مقاله

به نام خدا

بررسی رابطه بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

اسفندیار ملکیان کله بستی^۱

یحیی کامیابی^۲

سیده رقیه میرکازمی^۳

چکیده:

موضوع اصلی این پژوهش بررسی و تجزیه و تحلیل رابطه بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. از این رو اعتماد بیش از حد مدیران بعنوان متغیر وابسته و محافظه کاری بعنوان متغیر مستقل در نظر گرفته شده است. برای دوره پژوهش، داده های جمع آوری شده برای سال های ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰ مورد آزمون قرار گرفته است. مطالعه با استفاده از داده های تاریخی ۸۶ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران صورت گرفته است. روش آماری در این پژوهش تحلیل همبستگی با استفاده از نرم افزار Eviews است. نتایج حاصل از آزمون فرضیه های پژوهش نشان می دهد که بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری در کلیه شرکت های مورد مطالعه رابطه معنی داری وجود دارد.

واژه های کلیدی: اعتماد بیش از حد مدیران، محافظه کاری حسابداری، محافظه کاری شرطی، محافظه کاری غیرشرطی

۱. ملکیان کله بستی، اسفندیار، دانشیار، عضو هیئت علمی دانشگاه مازندران

۲. کامیابی، یحیی، استادیار، عضو هیئت علمی دانشگاه مازندران

۳. میرکازمی، سیده رقیه، دانشجوی ارشد حسابداری، دانشگاه آیت الله آملی s.mirkazemi@yahoo.com

۱- مقدمه

اعتماد در محیط های کاری یکی از منابع مهم مزیت رقابتی می باشد (لامسا و پوستیت، ۲۰۰۶).^۱ چندی است که عقیده مذکور به شدت با اقبال عمومی مواجه شده است. با توجه به این که سازمان های امروزی برای موفقیت به شدت به اعتماد سازمانی نیازمندند، انتظار می رود که مدیریت با استفاده از فعالیت های مدیریتی مناسب آن را در سازمان پرورش دهد. علی رغم این که اعتماد مفهومی پیچیده و چندبعدی است، اما در سال های اخیر توجه اندیشمندان زیادی را به خود جلب کرده است. خصوصاً بحث توسعه اعتماد به یکی از چالش های اساسی مدیران سازمان های امروزی مبدل گشته است. اعتماد یک موضوع بین رشته ای است و از رشته هایی مانند روانشناسی و جامعه شناسی نشات می گیرد. به عقیده تایلر اعتماد از آن جهت مهم است که یک تمایل قوی به درک این که چگونه مشارکت اثربخش را درون سازمانها ایجاد کنیم وجود دارد. اعتماد یک عنصر کلیدی است، زیرا مشارکت را ممکن می سازد و مشارکت در سازمان ها همیشه حائز اهمیت بوده است (تایلر، ۲۰۰۳).^۲ در مقابل محافظه کاری یکی از اصول قدیمی ارزشیابی اقلام حسابداری در شرایط عدم اطمینان محسوب می شود (غلامرضا کرمی و حامد عمرانی، ۱۳۸۹). در طول سال ها با وجود آنکه این اصل همواره مورد انتقاد قرار گرفته، اما ماندگار شده است و جالبتر آنکه در طول ۳۰ سال گذشته میزان استفاده از آن در اندازه گیری و گزارشگری مالی افزایش یافته است (مشایخی و محمدآبادی و حصارزاده، ۱۳۸۸). این حیات طولانی مدت ممکن است بیانگر منافع محافظه کاری باشد اما سؤال مطرح، چیستی این منافع است. پژوهش های صورت پذیرفته طی سال های اخیر در کشورهای امریکایی و اروپایی، نشان دهنده کاهش محتوای اطلاعاتی سود خالص (باسو، ۱۹۹۷)^۳ و افزایش تدریجی درجه محافظه کاری به کار گرفته شده در گزارشگری مالی است (گیولی و هاین، ۲۰۰۶).^۴

در ادامه، ساختار پژوهش به این شکل خواهد بود که در بخش دوم، مبانی نظری و پیشینه پژوهش و در بخش سوم، فرضیه های پژوهش تبیین و ارائه گردیده است. بخش چهارم در برگیرنده روش پژوهش و آزمون فرضیه ها و بخش پنجم شامل تجزیه و تحلیل داده های پژوهش بوده و در بخش آخر، نتیجه گیری و پیشنهادات بیان شده است.

۱. Lamsa Anna-Maija and Pucetaite Raminta

۲-tyler, tom r

۳. Basu, S

۴ Givoly D., C. K. Hayn, A

۲- مبانی نظری و پیشینه پژوهش

صورت‌های مالی بخش اصلی فرآیند گزارشگری مالی را تشکیل می‌دهد. هدف صورت‌های مالی، ارائه تلخیص و طبقه‌بندی شده درباره وضعیت مالی، عملکرد مالی و انعطاف پذیری مالی واحد تجاری است که برای طیف گسترده‌ای از استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی در اتخاذ تصمیمات اقتصادی مفید واقع گردد (سازمان حسابرسی، کمیته فنی، استاندارد‌های حسابداری ۱۳۸۱). هدف‌های گزارشگری مالی و مبانی حسابداری ایجاب میکند، اطلاعاتی که گزارشگری مالی فراهم می‌آورد از ویژگی‌های معینی برخوردار باشد (ابراهیمی کردلر علی، علیرضا شهریاری، ۱۳۸۸).

درمفاهیم نظری گزارشگری مالی ایران از این ویژگی‌ها با عنوان خصوصیات کیفی یاد شده است. خصوصیات کیفی اصلی مرتبط با محتوای اطلاعات مربوط بودن و قابل اتکا بودن است و احتیاط یا همان محافظه‌کاری یکی از ویژگی‌های اصلی قابلیت اتکاست. محافظه‌کاری یکی از ویژگی‌های برجسته گزارشگری مالی است که در سال‌های اخیر به خاطر رسوایی‌های مالی (در شرکت‌هایی مانند انرون و وردکام)، توجه بیشتری را به خود جلب کرده است و برخی مطالعات اخیر مانند واتز ۲۰۰۳^۵، روی چادهری و واتز ۲۰۰۷^۶ و لافوند و واتز ۲۰۰۸^۷ به طور ویژه بر محافظه‌کاری تمرکز کرده‌اند. هرچند بسیاری از حسابداران بر وجود محافظه‌کاری در تنظیم صورت‌های مالی توافق دارند، تعریفی جامع و منع از آن ارائه نشده است. با وجود این، در متون حسابداری دو خصوصیت عمده محافظه‌کاری مورد بررسی قرار گرفته است. نخست جانب‌داری روبه پایین ارزش دفتری سرمایه نسبت به ارزش بازار آن است و دو دیگر گرایش به تسریع در شناسایی هزینه‌ها و تعویق شناخت درآمد‌ها (پرایس، ۲۰۰۵)^۸.

۵. Watts R

۶. Roychowdhury S, and Watts R.L

۷. LaFond, R., and Watts, R

۸. price, RA

محافظه کاری و دلایل وجودی آن

پاسخ به این سؤال که "چرا" حسابداری محافظه کارانه توسط سرمایه گذاران، مدیران، حسابداران و حسابرسان ترجیح داده می شود می تواند مفید باشد. به برخی دلایل این امر در ذیل به صورت خلاصه اشاره میشود:

• تئوری قراردادها: منشأ محافظه کاری در صورت سود و زیان

واتز بیان میکند، شواهد مربوط به محافظه کاری به پیش از اثرات قانونی و مالیاتی بر حرفه حسابداری بر می گردد و نتیجه گیری میکند محافظه کاری از نیازهای تجار برخاسته تا آنکه از انگیزه های کاهش مالیات ناشی شده باشد (پنمان، ژانگ، ۲۰۰۲).^۹

• عدم تقارن اطلاعات بین بستانکاران و سهامداران

دوین بیان میکند، محافظه کاری در ابتدا با توان پرداخت بدهی مرتبط بوده اما پس از گذر از دوره های اولیه، حرفه حسابداری آن را به موضوع اندازه گیری سود و سایر اهداف سوق داده است (لیم، ۲۰۰۶).^{۱۰} وارنر و اسمیت استدلال نمودند سرمایه گذاران بالقوه در اوراق قرضه شرکت ها هزینه های مورد انتظار جهت نظارت بر سهامداران و مدیران را تنزیل می کنند و آن را در قیمتی که برای تحصیل اوراق قرضه پرداخت می کنند، منظور می نمایند. بنابراین مالکان شرکت ها دارای این انگیزه هستند که با به کارگیری محافظه کاری از مشکلات قراردادی بکاهند.

• عدم تقارن اطلاعات بین سهامداران و مدیران

طرحهای پاداش و طرحهای مبتنی بر عملکرد، برای مدیران ایجاد انگیزه نمودند تا به گونه ای فرصت طلبانه سودهای گزارش شده را متورم یا سودهای آتی را جهت حداکثر ساختن ارزش فعلی پاداش خودشان به سال جاری منتقل کنند. طرفهای قرارداد از این انگیزه ها آگاه بودند (لافوند) بنابراین خواستار اطمینان از قابلیت اتکاء و مربوط بودن اعداد ایجاد شده توسط سیستم حسابداری بودند. این موضوع موجب تقاضا برای حسابرسان مستقل شده است. اسکینر (۱۹۹۴) بیان میکند مدیران نسبت به افشای زود هنگام اخبار بد دارای انگیزه هستند تا از این طریق نشان دهند تعهد خود را جهت افشای سریع اطلاعات ایفاء نموده اند. چتفیلد (۱۹۶۸) نیز بیان می کند، محافظه کاری شکلی از حفاظت مدیران از خود در برابر حسابرس است (خان، ۲۰۰۲).^{۱۲}

^۹. Penman H, Stephen, Zhang

^{۱۰}. Lim R

^{۱۱}. Skinner, D.J.

^{۱۲}. Kwon S.

• عدم تقارن اطلاعات بین مدیران و رقیبان

پژوهش های تحلیلی اخیر پیشنهاد میکنند مدیران ممکن است بخواهند اخبار بد را به منظور ترساندن رقیبان از ورود به بازار محصولات شرکت افشاء نمایند. یکی از راه های بالقوه دستیابی به هدف بالا گزارش محافظه کارانه تر اعداد حسابداری است (ژان، ویسلی، ۲۰۰۳)^{۱۳}.

از دیگر دلایل وجود محافظه کاری می توان به عدم تقارن اطلاعات بین حسابرسان و صاحبکار، بین مدیریت و مدعیان، دلایل سیاسی، انگیزه های مالیاتی و قوانین و مقررات اشاره نمود.

از دیدگاه تهیه کنندگان صورتهای مالی، محافظه کاری را به عنوان کوششی برای انتخاب روشی از روشهای پذیرفته شده حسابداری است که به یکی از نتایج زیر منتج می شود:

شناخت کند تر درآمد فروش
شناخت سریعتر هزینه
ارزشیابی کمتر داراییها
ارزشیابی بیشتر بدهی ها (کردستانی غلامرضا، حبیب امیر بیگی، ۱۳۸۷).

پیامد های محافظه کاری

در ابتدا محافظه کاری باعث تخصیص بهینه منابع به دو صورت می شود:

(۱) گزارشهای مالی محافظه کارانه باعث می شود تا سرمایه گذاران بین پروژه های سرمایه گذاری خوب و بد بر اساس سید ریسک خود تمایز قائل شوند، که این امر باعث تخصیص بهینه منابع، و افزایش کارایی بازاری سرمایه می گردد.

(۲) محافظه کاری باعث کاهش گرایش مدیران برای سرمایه گذاری در پروژه هایی که خود تمایل دارند می شود. بنابراین عدم تقارن اطلاعاتی بین مدیران و سرمایه گذاران کاهش یافته که باعث پایین آمدن هزینه سهامداران برای نظارت بر مدیران می شود. عدم تقارن اطلاعاتی موجب بر هم زدن رابطه بین سهامداران و بر هم زدن رابطه بین طرفین قرار داد می شود. با افزایش عدم تقارن اطلاعاتی سود اکثر شرکتهای قابل اتکا نیست. به دلیل همین کارکرد عدم تقارن اطلاعاتی است که رویه های حسابداری و حسابرسی به دنبال اعداد محافظه کارانه هستند.

محافظه کاری مشروط و نامشروط

باسو، ۱۹۹۷، محافظه کاری را به صورت زیر تعریف کرده است:

محافظه کاری عبارتست از تاییدپذیری متفاوت لازم برای شناسایی درآمدها و هزینه ها، که منجر به کم نمایی سود و دارایی ها میشود. این تعریف بیانگر محافظه کاری مشروط است.

^{۱۳}. Chan S, Wesley.

در تحقیقات اخیر، محافظه کاری را به دو نوع تقسیم کرده اند: نوع نخست محافظه کاری پیش رویدادی است که محافظه کاری مستقل از اخبار و محافظه کاری نامشروط نیز خوانده شده است.

محافظه کاری پیش رویدادی از به کارگیری آن دسته از استانداردهای حسابداری ناشی می شود که سود را به گونه ای مستقل از اخبار اقتصادی جاری، می کاهند. محافظه کاری غیرشرطی یا پیش بینی شده (دیدگاه ترازنامه ای محافظه کاری) است که منعکس کننده ارائه کمتر از واقع ارزش دفتری خالص داراییها، و عمدتاً ناشی از عدم شناسایی سرفعلی است. در محافظه کاری غیرشرطی اطلاعات آینده شناسایی می شود که در شناسایی اولیه هر دارایی یا بدهی به دست می آید و اساساً به دلایل مالی آینده و قوانین و مقررات شکل گرفته است. برای مثال شناسایی بدون درنگ مخارج تبلیغات و تحقیق و توسعه به عنوان هزینه، حتی در صورتی که جریان های نقدی آتی مورد انتظار آنها مثبت باشد، از این نوع است. نوع دیگر محافظه کاری، محافظه کاری پس رویدادی است که محافظه کاری وابسته به اخبار، محافظه کاری مشروط و عدم تقارن سود نیز خوانده شده است. محافظه کاری پس رویدادی به مفهوم شناسایی به موقع تر اخبار بد نسبت به اخبار خوب در سود است. محافظه کاری شرطی یا به وقوع پیوسته (دیدگاه سود و زیانی محافظه کاری) که در دوره های پس از شناسایی اولیه هر دارایی یا بدهی استفاده می شود. در محافظه کاری شرطی ارزش دفتری خالص دارایی ها در رضایت نامساعد کاهش می یابد اما در رضایت مساعد افزایش نمی یابد و در شناسایی سریعتر زیان ها نسبت به شناسایی سودها نمود می یابد. برای مثال، قاعده اقل بهای تمام شده یا ارزش بازار برای موجودی ها، حذف سرفعلی در پی انجام آزمون کاهش ارزش و شناسایی ناقص زیان های احتمالی در مقابل سودهای احتمالی، از این نوع هستند. به طور کلی، اصول حسابداری شناسایی کاهش ارزش یا اخبار بد درباره موجودی کالا، سرفعلی زیان های احتمالی را ایجاب می کنند. اما شناسایی افزایش ناشی از اخبار خوب را منع می کنند (پای، ۲۰۰۵).^{۱۴}

محافظه کاری مشروط اولین بار توسط باسو (۱۹۹۷) به عنوان جنبه ای مهم از محافظه کاری مطرح شد (بیور و رایان، ۲۰۰۵).^{۱۵}

انگیزه اصلی برای محافظه کاری نا مشروط، سختی ارزیابی دارایی ها و بدهی ها است. انگیزه اصلی برای محافظه کاری مشروط، خنثی کردن انگیزه های مدیران برای گزارشگری اطلاعات حسابداری دارای جانبداری رو به بالا در موقعی که رویدادهای نا مناسب اتفاق افتاده، می باشد. انگیزه های مشابه نیز برای این دو نوع

^{۱۴}. Pae, J; D.

^{۱۵}. Beaver, W. H. and Ryan, S.G.

محافظه کاری وجود دارد، برای مثال، تابع نا متقارن زیان سرمایه گذاران موجب می شود اثر منفی که آنها از سود کسب می کنند کمتر از آسیب هایی باشد که از زبانی با اهمیت مشابه می بینند. این دو، مفاهیم مشابهی نیز دارند که مهمتر از همه، فزونی ارزش بازار خالص دارایی ها به ارزش دفتری آن ها است (ابراهیمی کردلر علی، علیرضا شهریاری، ۱۳۸۸).

مفهوم اعتماد بیش از حد مدیران:

امروزه اهمیت اعتماد در روابط اجتماعی، اقتصادی، سیاسی و سازمانی بطور چشمگیری مورد توجه قرار گرفته است. در مطالعات سازمانی نیز از اعتماد به عنوان عامل بنیادی برای سازمان های اثر بخش نام برده می شود و متخصصین رهبری و محققان به اهمیت ایجاد اعتماد در بین نیروی کار اذعان دارند. مطالعه ادبیات سازمانی نشان می دهد که اعتماد یک عامل حیاتی و ضروری برای موفقیت فردی و سازمانی می باشد (ارگیرس ۱۹۷۳^{۱۶}، کاوی ۱۹۹۰^{۱۷}؛ لیکرت ۱۹۶۷^{۱۸}؛ مک گرگور ۱۹۶۱^{۱۹}) بالا بودن اعتماد درون سازمانی، ضعف در سایر منابع لازم برای ارتقاء بهره وری را تا حدی جبران می کند.

اعتماد بنا به تعریف کلمن عبارت است از:

"وارد کردن عنصر خطر در تصمیم برای کنش با دیگران"

به نظر مور نیز اعتماد عبارت است از:

"قابلیت شخص برای اتکا یا اطمینان به صداقت یا صحت اقوال یا رفتار دیگری"

تعاریف مذکور حاکی از وجود انواع تعاملات اجتماعی میان افراد است که اساس آن ها را نوعی احساس و نگرش افراد تحت عنوان "اعتماد به طرف مقابل" شکل می دهد. به عبارت دیگر، حالت و وضعیتی که تحت شرایط خاص و به تدریج حاصل می شود و در واقع استحکام و ثبات روابط بین افراد را موجب می گردد. اعتماد در کارکنان که دارای شخصیت های متفاوت و پایگاه های مختلف شغلی و اجتماعی در محیط کاری هستند، بر اساس نیازها و انگیزه های مختلف کاری و غیر کاری به وجود می آید و در شکل دهی انواع روابط رسمی و غیر رسمی کارکنان و عملکرد و رفتار سازمانی آن ها در جهت دستیابی به اهداف و منافع سازمانی و فردی، نقش تعیین کننده و مهمی دارد. (اشعریون، ۱۳۷۷).

اهمیت اعتماد درون سازمان همچنین به وسیله مشاوران سازمانی و مدیران با تجربه ای که معتقدند استراتژی مدیریت به جای کنترل بر مبنای تعهد است نیز، بیان شده است. مشاورانی مانند پیترز، کاوی و کاپل تشخیص دادند که اعتماد یک عنصر حیاتی برای موفقیت سازمانی است.

^{۱۶} Argyris, C

^{۱۷} Covey, S. R.

^{۱۸} Likert, R.

^{۱۹} McGregor, D. M.

مدیران بسیار مطمئن (یا خوشبین) بازده های آتی پروژه های سرمایه گذاری شرکتهايشان را بیش از حد تخمین می زنند (هیتون ۲۰۰۲^{۲۰}، المندیر و تات ۲۰۰۵^{۲۱}).

توضیح چند منظوره و چند گانه مربوط به ارتباط منفی بین اطمینان بیش از حد مدیران و محافظه کاری آن است که مدیران بیش از حد مطمئن با حسابداری کمتر محافظه کارانه انتخاب کالا را به مشتری واگذار می کنند. در ارتباطی مستقیم با تحقیق ما، اسکراد و زچمن (۲۰۱۱)^{۲۲} دریافتند که اطمینان بیش از حد مدیران به صورت مثبت مربوط می شود به احتمال تقلب در صورت وضعیت منابع مالی و اینکه نظارت های بیشتر داخلی و بیرونی از طریق مکانیزم های مدیریتی سبب تقلیل این تاثیر نخواهد شد.

تخمین های مدیریت نقش اساسی را در بکارگیری حسابداری محافظه کارانه بازی می کند. برای مثال، مدیران ارزش خالص در سرمایه گذاری را در بکارگیری قانون هزینه پایین تر یا قیمت بازار برای ارزش گذاری و تامین اعتبار سرمایه گذاری تخمین می زنند (احمد و اسکات، ۲۰۱۲)^{۲۳}.

مدیران بیش از حد مطمئن، برگشت های آتی سرمایه از پروژه های شرکتهايشان را بیش از حد تخمین می زنند. از اینرو آنها احتمالاً، احتمال و بزرگی شوک های مثبت گردش های نقدی آتی حاصل از پروژه در حال اجرا را بیش از حد تخمین می زنند و شوک های معکوس و منفی گردش های نقدی را کمتر از حد تخمین می زنند (احمد و اسکات، ۲۰۱۲).

-پیشینه پژوهش

در ادامه به برخی از تحقیقاتی که مشابه با پژوهش حاضر بوده اند، اشاره می گردد:

-لافوند و ریچارد هری (۲۰۰۸) به بررسی رابطه بین مالکیت مدیران و محافظه کاری پرداختند. آن ها یافتند شرکتهایی که در آن ها مالکیت مدیران کمتر است سود را محافظه کار تر اعلام کرده اند. این یافته نشانگر تقاضای ذینفعان برای محافظه کاری بیشتر در گزارش های مالی به عنوان وسیله ای جهت کاهش مشکلات نمایندگی می باشد. وقتی که تضاد منافع بین مدیران و ذینفعان افزایش می یابد از محافظه کاری به عنوان وسیله ای جهت کاهش این تضاد استفاده می شود.

-قوانگ در سال ۲۰۰۷ نقش اطلاعاتی محافظه کاری شرطی و غیر شرطی را بررسی کرد. نتایج این مطالعه عنوان کرد که هر دو نوع محافظه کاری شرطی و غیر شرطی با عوامل منجر به عدم تقارن اطلاعاتی رابطه ی منفی دارند و هر دو نوع یاد شده می توانند عدم تقارن اطلاعاتی را کاهش دهند. از طرفی نتایج عنوان کردند که کندی عدم تقارن اطلاعاتی فقط به طور مثبت با محافظه کاری شرطی در ارتباط است. این موضوع بیانگر این واقعیت است که سرمایه گذاران صرفاً خواهان محافظه کاری شرطی در ارزیابی ها هستند و نقش اطلاعاتی محافظه کاری غیر شرطی را تشخیص نمی دهند.

۲۰. HEATON, J.

۲۱. MALMENDIER, U., and G. TATE.

۲۲. CHRAND, C. M., and L. ZECHMAN

۲۳. Anwer S. Ahmed, and, Scott Duellman

-پاین (۲۰۰۳) در مقاله خود تحت عنوان "رهنمودهایی برای اندازه گیری اعتماد در سازمان ها" ده بعد برای اعتماد پیشنهاد نموده که عبارتند از: ۱- شایستگی ۲- صداقت ۳- تکاپذیری/قابلیت اعتماد ۴- صراحت و درستکاری ۵- توجه به کارکنان ۶- آسیب پذیری ۷- احساس هویت ۸- نظارت متقابل ۹- رضایت ۱۰- تعهد. پاین برای سنجش هر یک از این ابعاد پرسش هایی مطرح کرده است.

-کنگرلویی و بایزیدی (۱۳۸۹) بر اساس اطلاعات یک دوره زمانی (۱۳۸۱-۱۳۸۷) از شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، به بررسی ارتباط بین جهت گیری های اخلاقی، تعهدات حرفه ایی و منافع فردی با محافظه کاری پرداخته اند و به این نتیجه رسیده اند که احتمالاً مدیران ایرانی، محافظه کاری را با هدف ابقا در شرکت، جلوگیری از تصاحب شرکت توسط رقبا و کاهش انتظارات سهامداران در رابطه با تقسیم سود و کاهش ایجاد نارضایتی نسبت به خودشان انجام می دهند.

-حجازی و بیلندی (۱۳۹۰) به بررسی اثر رشد و رفتار گزارشگری مدیریتی بر محافظه کاری پرداختند. نتایج این تحقیق نشان داد که بین شاخص رشد و محافظه کاری رابطه معناداری نیست و رابطه منفی بین عدم تقارن زمانی (معیار سود و زیانی) و نسبت ارزش بازار به ارزش دفتری (معیار ترازنامه ای) در پایان سال به عنوان دو معیار شناخته شده محافظه کاری وجود دارد.

-دکتر حسن زارعی و حسن حسن زاده در سال ۱۳۸۳ به مطالعه اعتماد درون سازمانی و بررسی وضعیت موجود سازمان های اجرایی کشور پرداختند. یافته های تحقیق نشان می دهد که اعتماد یک عنصر سازمانی مهم برای موفقیت سازمان است. سطوح پایین اعتماد موجب افزایش استرس، کاهش بهره وری، فقدان نوآوری و ضربه وارد کردن به فرآیند تصمیم گیری می شود. برای سازمانی که میزان اعتماد در سطح پایینی قرار دارد یا هیچ نوع روابط مبتنی بر اعتماد بین افراد وجود ندارد، فرآیند احیا و بازسازی اعتماد نیازمند تعهد به این امر از جانب مدیران سازمان است. همچنین بی اعتمادی موجب کاهش روحیه کارکنان، افزایش غیبت و ترک خدمت و افزایش هزینه های سازمان می شود. از طرف دیگر سطوح بالای اعتماد موجب افزایش روحیه کارکنان، کاهش غیبت، افزایش نوآوری سازمانی و کمک به مدیریت اثربخش می شود.

-منیر اشعریون در سال ۱۳۷۷ به مطالعه آثار شیوه مدیریت بر اعتماد کارکنان در محیط کاری پرداخت. یافته های تحقیق نشان می دهد که مدیریت نقش مهم و اساسی در عملکرد سازمان دارد. به عبارت ساده تر، حیات و بقای سازمان، چگونگی اهداف سازمانی و افزایش بازدهی سازمان و مواردی از این قبیل همگی مسئولیت های بزرگ و

عمده سیستم مدیریت است. در واقع مدیران و سرپرستان در سازمان نقش رهبر، مصلح و هدایت کننده امور مختلف سازمانی و کنترل و نظارت منابع مختلف سازمانی به ویژه منابع انسانی یعنی اعمال، کردار و رفتار اعضای سازمان را برعهده دارند.

۳- فرضیه های پژوهش

در این پژوهش بر اساس اهداف، اهمیت پژوهش و مبانی نظری آن که در صفحات قبل به آن اشاره شد، فرضیه های زیر تدوین شده است:

فرضیه اول: بین اعتماد مدیران و محافظه کاری شرطی حسابداری در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معنی داری وجود دارد.

فرضیه دوم: بین اعتماد مدیران و محافظه کاری غیر شرطی حسابداری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معنی داری وجود دارد.

۴- روش پژوهش

پژوهش حاضر، از نوع پس رویدادی می باشد، که بر اساس اطلاعات واقعی بازار سهام و صورت های مالی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران برای یک دوره پنج ساله (۱۳۸۵-۱۳۹۰) انجام می گیرد. روش مورد استفاده در این پژوهش از نوع همبستگی است. این روش در مورد پژوهش هایی که هدف آن ها کشف رابطه بین متغیرهای مختلف است، سودمند است.

۵- جامعه آماری، نمونه و روش نمونه گیری

جامعه آماری این پژوهش، کلیه شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران برای دوره زمانی ۱۳۹۰-۱۳۸۵ است. وجود برخی ناهمگنی ها در بین شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران موجب گردید تا برخی شرایط ویژه برای انتخاب شرکت های مورد آزمون در نظر گرفته شود که به شرح زیر می باشد:

۱. اطلاعات مورد نیاز این تحقیق در رابطه با شرکت ها از سال ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰ در دسترس باشد.

۲. پایان سال مالی شرکت ها پایان اسفند باشد و در طول سال های ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰ تغییر نکرده باشد.

۳. سهام شرکت ها در طول هر یک از سال های دوره تحقیق (۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰) معامله شده باشد.

۴. جزء شرکتهای سرمایه گذاری و واسطه گری مالی نباشند.

با در نظر گرفتن این معیارها و با استفاده از روش سرشماری، شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار گرفته و نمونه‌ای متشکل از ۸۶ شرکت بدست آمده است.

۶- روش‌های گردآوری و تجزیه و تحلیل داده‌ها

برای مطالعه ادبیات موضوع و بررسی پیشینه پژوهش از منابع کتابخانه‌ای، پایان‌نامه‌های تحصیلی، مقالات فارسی و لاتین و سایت‌های اینترنتی استفاده شده است. برای آزمون فرضیه‌ها نیز، اطلاعات مورد نیاز از لوح فشرده گزارش سهام (محصول شرکت تدبیرپرداز)، نرم افزار ره‌آورد نوین و همچنین گزارش‌های انتشار یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جمع‌آوری شد. سپس داده‌ها در ستون‌های Excel تجمیع شده و با نرم افزار Eviews تجزیه و تحلیل گردیده‌اند.

۷- مدل‌های تحقیق

- برای آزمون فرضیه اول مبنی بر این که "بین اعتماد مدیران و محافظه‌کاری شرطی حسابداری رابطه وجود دارد" مشابه تحقیقات خان و واتز (۲۰۰۹) از مدل زیر استفاده می‌شود:

$$NI_t = \beta^1 + \beta^2 Dt + \beta^3 RET_t + \beta^4 Dt * RET_t + \varepsilon$$

$$G\ Score_t = \beta^3 = \mu^1 + \mu^2 MV_t + \mu^3 LEV_t + \varepsilon$$

$$C\ Score_t = \beta^4 = \lambda^1 + \lambda^2 MV_t + \lambda^3 LEV_t + \varepsilon$$

$$NI_t = \beta^0 + \beta^1 Overcon + \beta^2 Dt + Ret * (\mu^1 + \mu^2 MV_t + \mu^3 LEV_t) + D * RET_t (\lambda^1 + \lambda^2 MV_t + \lambda^3 LEV_t) + (\delta^1 MV_t + \delta^2 LEV_t + \delta^4 D * MV_t + \delta^5 D * Lev_t) + \varepsilon$$

که در این مدل داریم:

NI: سود خالص قبل از اقلام غیر مترقبه

Over con: اعتماد بیش از حد مدیران

RET: نرخ بازده سالانه سهام شرکت

D: اگر بازده مثبت باشد ۰ در غیر این صورت ۱

MV: ارزش بازار

Lev: کل بدهی تقسیم بر کل دارایی

- برای آزمون فرضیه دوم مبنی بر این که " بین اعتماد مدیران و محافظه کاری غیر شرطی حسابداری رابطه وجود دارد" از مدل زیر استفاده می شود:

*در مدل محافظه کاری شرطی ارزش بازار به ارزش دفتری را اضافه نموده و محافظه کاری را بعنوان متغیر وابسته قرار می دهیم بنابراین از مدل زیر برای تخمین محافظه کاری غیر شرطی حسابداری استفاده می شود:

$$NI_t = \beta^1 + \beta^2 Dt + \beta^3 RET_t + \beta^4 Dt * RET_t + \varepsilon$$

$$G\ Score_t = \beta^3 = \mu^1 + \mu^2 MV_t + \mu^3 MTB_t + \mu^4 LEV_t + \varepsilon$$

$$C\ Score_t = \beta^4 = \lambda^1 + \lambda^2 MV_t + \lambda^3 MTB_t + \lambda^4 LEV_t + \varepsilon$$

$$CONSERVATISM_t = \beta^0 + \beta^1 Overcon + Ret * (\mu^1 + \mu^2 MV_t + \mu^3 MTB_t + \mu^4 LEV_t) + D * RET_t + (\lambda^1 + \lambda^2 MV_t + \lambda^3 MTB_t + \lambda^4 LEV_t) + (\delta^1 MV_t + \delta^2 MTB_t + \delta^3 LEV_t + \delta^4 D * MV_t + \delta^5 D * MTB_t + \delta^6 D * LEV_t) + \varepsilon$$

که در این مدل داریم:

CONSERVATISM: شاخص محافظه کاری

Over con: اعتماد بیش از حد مدیران

RET: نرخ بازده سالانه سهام شرکت

D: اگر بازده مثبت باشد ۰ در غیر این صورت ۱

MV: ارزش بازار

MTB: ارزش بازار به ارزش دفتری

Lev: کل بدهی تقسیم بر کل دارایی

۸- تحلیل یافته های پژوهش و آزمون فرضیه ها

در ادامه ی این مقاله، خلاصه ای از یافته های پژوهش شامل نتایج حاصل از آزمون فرضیه، محدودیت ها و پیشنهادهای پژوهش آورده می شود.

- قبل از بیان نتایج آزمون فرضیه ها، مفروضات رگرسیون بررسی شد و آزمونهای نرمال بودن خطاها، مناسب بودن الگوی خطی و نداشتن نقاط نامربوط، عدم خود همبستگی داده ها، و همسانی واریانس ها انجام گرفت که نتایج آنها تأیید کننده مفروضات رگرسیون است.

جدول شماره (۱): آماره توصیفی متغیرهای تحقیق

متغیر	میانگین	میانه	واریانس	انحراف معیار
سود خالص قبل از اقلام غیر مترقبه	۰.۲۹۳۴	۰.۰۸۸۰	۰.۳۴۳۶	۰.۵۸۶۲
محافظه کاری	-۱.۳۱۲۱	-۰.۹۲۶۲	۳.۴۰۹۶	۱.۸۴۶۵
اعتمادبیش از حد مدیران	۰.۱۳۳۷	۰.۰	۰.۱۱۶۱	۰.۳۴۰۷
متغیر موهومی	۰.۰۹۵۰	۰.۰	۰.۰۸۶۱	۰.۲۹۳۴
نرخ بازده سالانه سهام	۰.۵۲۱۶	۰.۳۱۰۶	۱.۱۲۴۳	۱.۰۶۰۳
ارزش بازار	۱۲.۷۸۳۱	۱۲.۵۳۴۴	۲.۵۳۷۴	۱.۵۹۲۹
ارزش بازار حقوق صاحبان سهام	۱.۹۰۴۷	۱.۲۴۳۰	۷.۹۱۱۴	۲.۸۱۲۷
اهرم مالی	۰.۶۳۵۲	۰.۶۱۵۳	۰.۱۷۰۹	۰.۴۱۳۴

پس از گردآوری داده های مورد نیاز برای آزمون فرضیات، آماره های توصیفی هر یک از متغیرهای تحقیق محاسبه شد که این آماره ها در جدول شماره (۱) ارائه شده است. جدول شماره (۱)، آماره های توصیفی متغیرهای تحقیق را نشان می دهد.

-نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول

با توجه به نتایج حاصل از آزمون مدل اصلی به شرح جدول (۲) مشاهده می شود که مقدار P-Value مربوط به آماره $F(\text{prob})$ (F-statistic) که بیانگر معنی دار بودن کل رگرسیون می باشد، برابر $۰/۰۰۰۰$ بوده و حاکی از آن است که مدل در سطح اطمینان ۹۹ درصد معنادار می باشد. ضریب تعیین R^2 تعدیل شده برابر $۰/۸۱۱$ بوده و بیانگر این مطلب است که تقریباً ۸۱% از تغییرات متغیر وابسته با متغیرهای مدل قابل تبیین است.

جدول ۲- نتایج آزمون رگرسیون ترکیبی مدل اول تحقیق

سطح معنی داری	متغیر	ضریب	انحراف معیار	آماره T	PROB	نوع رابطه
%۹۹	C	-۰.۹۹۶۲۹۷	۰.۱۵۹۴۲۲	-۶.۲۴۹۴۳۴	۰.۰۰۰۰	منفی معنادار
%۹۹	Over con	۱.۲۸۳۶۴۴	۰.۰۵۰۴۶۲	۲۵.۴۳۸۰۰	۰.۰۰۰۰	مثبت معنادار
%۹۹	D	۲.۵۲۹۹۶۴	۰.۷۸۱۴۷۶	۳.۲۳۷۴۱۶	۰.۰۰۱۳	مثبت معنادار

-	بی معنادار	۰.۶۱۶۰	۰.۵۰۱۹۱۰	۰.۱۰۹۵۷۸	۰.۰۵۴۹۹۸	RET
-	بی معنادار	۰.۲۰۳۱	-۱.۲۷۴۸۵۲	۰.۰۰۷۹۲۲	-۰.۰۱۰۱۰۰	Ret*Mv
٪۹۹	مثبت معنادار	۰.۰۰۰۰	۴.۳۵۸۲۵۳	۰.۰۲۷۴۷۸	۰.۱۱۹۷۵۶	Ret*Lev
-	بی معنادار	۰.۹۶۸۰	-۰.۰۴۰۱۵۹	۱.۰۴۵۶۴۰	-۰.۰۴۱۹۹۲	D*Ret
٪۹۹	منفی معنادار	۰.۰۰۱۷	-۳.۱۵۵۴۵۳	۰.۰۶۷۹۸۲	-۰.۲۱۴۵۱۳	D*Mv
-	بی معنادار	۰.۴۶۵۴	-۰.۷۳۰۶۴۲	۰.۲۴۳۲۲۵	-۰.۱۷۷۷۱۰	D*Lev
-	بی معنادار	۰.۶۸۸۴	۰.۴۰۱۲۹۴	۰.۰۹۳۱۶۶	۰.۰۳۷۳۸۷	D*Ret*Mv
-	بی معنادار	۰.۲۰۶۱	-۱.۲۶۶۳۶۰	۰.۲۹۳۸۴۲	-۰.۳۷۲۱۱۰	D*Ret*Lev
٪۹۹	مثبت معنادار	۰.۰۰۰۰	۷.۲۱۶۵۴۲	۰.۰۱۲۶۰۶	۰.۰۹۰۹۷۴	MV
-	بی معنادار	۰.۴۱۳۳	-۰.۸۱۸۸۷۳	۰.۰۳۷۵۹۷	-۰.۰۳۰۷۸۷	LEV
دوربین -	احتمال آماره	آماره ی F	انحراف از میانگین	ضریب تعیین	ضریب تعیین	
واتسون	F		رگرسیون	تعدیل شده		
۲/۱۳۸	۰/۰۰۰۰	۲۳/۹۳۱	۰/۲۵۴	۰/۸۱۱	۰/۸۴۷	آماره ها

همانطور که از جدول ۲ برمی آید ضریب متغیر اعتمادمدیران (Over Con) برابر با ۱.۲۸۳ می باشد. با توجه به آماره T و p-Value این متغیر، نتایج نشانگر معنادار بودن این ضریب در سطح خطای ۵ درصد می باشد. این یافته ها نشان می دهد که ضریب اعتمادمدیران و محافظه کاری شرطی حسابداری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه مثبت معناداری داشته باشد.

-نتایج حاصل از آزمون فرضیه دوم

با توجه به نتایج حاصل از آزمون مدل اصلی به شرح جدول (۳) مشاهده می شود که مقدار P-Value مربوط به آماره F (prob (F-statistic)) که بیانگر معنی دار بودن کل رگرسیون می باشد، برابر ۰/۰۰۰۰ بوده و حاکی از آن است که مدل در سطح اطمینان ۹۹ درصد معنادار می باشد. ضریب تعیین R^2 تعدیل شده برابر ۰/۸۱۱ بوده و بیانگر این مطلب است که تقریباً ۸۱٪ از تغییرات متغیر وابسته با متغیرهای مدل قابل تبیین است.

جدول ۳- نتایج آزمون رگرسیون ترکیبی مدل دوم تحقیق

سطح معنی داری	نوع رابطه	PROB	آماره T	انحراف معیار	ضریب	متغیر
/۹۹	منفی معنادار	۰.۹۶۳۷	۰.۰۴۵۵۰۱	۰.۹۲۸۶۹۵	۰.۰۴۲۲۶۳	C
-	بی معنادار	۰.۵۰۳۸	۰.۶۶۹۰۷۷	۰.۲۸۸۸۲۸	۰.۱۹۳۲۶۸	Over con
-	بی معنادار	۰.۶۱۲۰	۰.۵۰۷۵۴۱	۴.۵۲۰۰۰۱	۲.۲۹۴۰۹۰	D
/۹۹	منفی معنادار	۰.۰۰۵۳	-۲.۸۰۳۵۶۴	۰.۶۶۰۷۰۶	-۱.۸۵۲۳۳۳	RET
-	بی معنادار	۰.۱۶۲۷	۱.۳۹۸۰۸۷	۰.۱۶۹۳۵۸	۰.۲۳۶۷۷۷	Ret*Lev
-	بی معنادار	۰.۷۵۸۱	۰.۳۰۷۲۶۰	۰.۰۱۹۰۵۲	۰.۰۰۵۸۵۴	Ret*Mtb
/۹۵	مثبت معنادار	۰.۰۱۴۱	۲.۴۶۲۱۰۷	۰.۰۴۷۵۶۰	۰.۱۱۷۰۹۷	Ret*Mv
/۹۹	مثبت معنادار	۰.۰۰۰۰	۴.۴۳۲۵۰۵	۶.۳۹۶۴۲۳	۲۸.۳۵۲۱۸	D*Ret
-	بی معنادار	۰.۹۳۵۶	-۰.۰۸۰۸۸۹	۰.۳۹۶۹۲۶	-۰.۰۳۲۱۰۷	D*Mv
/۹۹	مثبت معنادار	۰.۰۰۳۳	۲.۹۵۲۶۳۳	۰.۱۱۳۹۲۳	۰.۲۳۶۳۷۴	D*Mtb
/۹۵	منفی معنادار	۰.۰۴۷۱	-۱.۹۹۰۰۱۹	۱.۵۳۳۰۴۵	-۳.۰۵۰۷۸۹	D*Lev
/۹۹	منفی معنادار	۰.۰۰۰۰	-۵.۸۵۹۹۷۳	۱.۹۰۶۵۲۳	-۱۱.۱۷۲۱۷	D*Ret*Lev
/۹۹	مثبت معنادار	۰.۰۰۰۰	۷.۰۸۰۶۵۸	۰.۰۸۰۵۳۲	۰.۵۷۰۲۱۶	D*Ret*Mtb
/۹۵	منفی معنادار	۰.۰۴۰۸	-۲.۰۵۰۷۰۶	۰.۵۸۴۳۷۵	-۱.۱۹۸۳۸۲	D*Ret*Mv
-	بی معنادار	۰.۶۴۴۳	-۰.۴۶۲۰۰۳	۰.۲۱۷۵۴۶	-۰.۱۰۰۵۰۷	LEV
-	بی معنادار	۰.۶۳۹۸	۰.۴۶۸۲۵۳	۰.۰۳۴۹۴۶	۰.۰۱۶۳۶۴	Mtb
-	بی معنادار	۰.۲۴۳۲	-۱.۱۶۸۱۴۰	۰.۰۷۴۴۲۰	-۰.۰۸۶۹۵۵	MV
دوربین -	احتمال آماره	آماره F	انحراف از میانگین	ضریب تعیین	ضریب تعیین	
	F					

واتسون	رگرسیون		تعدیل شده		آماره F
۲/۱۳۸	۰/۰۰۰۰	۲۳/۹۳۱	۰/۲۵۴	۰/۸۱۱	۰/۸۴۷

همانطور که از جدول ۳ برمی آید ضریب متغیر اعتمادمدیران (Over Con) برابر با ۰.۱۹۳ می باشد. با توجه به آماره T و p-Value این متغیر، نتایج نشانگر معنادار نبودن این ضریب در سطح خطای ۵ درصد می باشد. این یافته ها نشان می دهد که ضریب اعتمادمدیران و محافظه کاری غیر شرطی حسابداری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه معناداری نداشته باشد.

۹- نتیجه گیری

در این پژوهش رابطه بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری حسابداری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی قرار گرفت. تحقیق حاضر با توجه به مبانی نظری مطرح در ادبیات حسابداری به دنبال آزمون این رابطه در شرایط محیطی ایران می باشد. شاخص اعتماد بیش از حد مدیران (متغیر وابسته) بدین صورت بدست می آید که اگر مخارج سرمایه ای تقسیم بر کل دارایی ها از میانه بیشتر باشد عدد یک می گیرد یعنی اعتماد بیش از حد به مدیریت صورت گرفته است در غیر اینصورت عدد صفر اختیار کرده است. و شاخص محافظه کاری نیز بر اساس مدل خان و واتز (۲۰۰۷) بدست آمده است. فرضیه های پژوهش با استفاده از اطلاعات مربوط به ۸۶ شرکت فعال در بورس اوراق بهادار تهران در طی دوره زمانی ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰ مورد آزمون قرار گرفت. شواهد حاصل از آزمون فرضیات نشان می دهد که بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری حسابداری در طی سالهای ۱۳۸۵ تا ۱۳۹۰ رابطه معنی داری وجود دارد. نتایج این پژوهش، با پژوهش های احمد و اسکات (۲۰۱۲) مبنی بر اینکه بین اعتماد بیش از حد مدیران و محافظه کاری حسابداری رابطه معنی داری وجود ندارد، سازگار نیست. احتمالاً دلیل عدم سازگاری نتیجه این پژوهش با نتیجه پژوهش در خارج از

ایران، تفاوت فضای اقتصادی ایران، با جوامع دیگر است چرا که رعایت محافظه کاری تا حدود زیادی وابسته به فضای اقتصادی جوامع است.

۱۰- پیشنهادات پژوهش

برخی از پیشنهادها به منظور انجام پژوهش های بیشتر در این زمینه را می توان به صورت زیر بیان نمود:

۱) اندازه گیری محافظه کاری با استفاده از مدلی غیر از مدل مورد استفاده در این پژوهش،

(روشهای متفاوتی برای اندازه گیری محافظه کاری وجود دارند که می توان از هر یک از آنها برای پژوهش های

مشابه این تحقیق استفاده نمود. به عنوان مثال می توان محافظه کاری را از طریق مدل فلتهام و اولسون (۱۹۹۵)، مدل

گیولی و هاین (۲۰۰۰)، مدل بیور و رایان (۲۰۰۰) اندازه گیری کرد.

۲) استفاده از روش دیگری برای اندازه گیری اعتماد بیش از حد مدیران.

۳) دانشجویان، پژوهش گران و سایر علاقه مندان، می توانند با ادامه ی چنین پژوهش هایی موجب شفاف نمودن

سایر مزایای محافظه کاری در حسابداری شوند.

۱۱- محدودیت های پژوهش

روش های متفاوتی برای اندازه گیری اعتماد بیش از حد وجود دارد که در این پژوهش از تصمیمات مربوط به سرمایه گذاری و مخارج سرمایه ای استفاده شده است، اما امکان دارد با استفاده از عوامل دیگر به نتایج دیگری رسید.

همچنین ممکن است با استفاده از مدل دیگری غیر از مدل مورد استفاده در این پژوهش جهت اندازه گیری محافظه کاری نیز به نتایج دیگری دست یافت.

-منابع

- کرمی، غلامرضا و حامد عمرانی. (۱۳۸۹). "تأثیر چرخه ی عمر شرکت و محافظه کاری بر ارزش شرکت"، بررسی های حسابداری و حسابرسی، دوره ی ۱۷، شماره ی ۵۹: صص ۷۹-۹۶
- مشایخی بیبا، محمد آبادی مهدی، رضا حصارزاده "تأثیر محافظه کاری حسابداری بر پایداری و توزیع سود بررسی های حسابداری و حسابرسی ۱۳۸۸، شماره ۱۲۴ ص ۱۰۷ تا ۵۶
- سازمان حسابرسی، کمیته فنی. استانداردهای حسابداری ۱۳۸۱. شماره ۱۶۰.
- ابراهیمی کردلر علی، علیرضا شهریاری. بررسی رابطه بین هزینه های سیاسی و محافظه کاری (فرضیه سیاسی) در بورس اوراق بهادار تهران، فصلنامه بررسی های حسابداری و حسابرسی ۱۳۸۸؛ شماره ۵۷: صص ۳ تا ۱۶.
- کردستانی، غلامرضا، حبیب امیر بیگی (۱۳۸۷) "محافظه کاری در گزارش گری مالی: بررسی رابطه عدم تقارن زمانی سود و MTB به عنوان دو معیار ارزیابی محافظه کاری"، فصلنامه علمی پژوهشی بررسی های حسابداری و حسابرسی، شماره ۵۲، صص ۸۹-۱۰۶.
- اشعریون. منیر (اسفند ۱۳۷۷). "مطالعه تطبیقی روابط غیر رسمی کارکنان دانشگاه بر کارایی دانشگاه (بخش اداری- خدماتی) در دانشگاه علامه طباطبایی و تهران" پایان نامه کارشناسی ارشد. دانشگاه تربیت مدرس.
- جبارزاده کنگرلویی، سعید و انور بایزیدی (۱۳۹۰). "بررسی رابطه بین جهت گیری های اخلاقی، تعهدات حرفه ای و منافع فردی با محافظه کاری شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مالی، شماره ی ۱۰، صص ۱۰۳-۱۲۲
- حجازی، رضوان و زهرا معصومی بیلندی (۱۳۹۰) "اثر رشد و رفتار گزارشگری مدیریتی بر محافظه کاری"، مجله دانش حسابداری، شماره ۶، صص ۱۱۱-۱۲۸.
- زارعی متین، حسن و حسن حسن زاده (۱۳۸۳) "اعتماد درون سازمانی و بررسی وضعیت موجود سازمان های اجرایی کشور"، فصلنامه فرهنگ مدیریت، شماره ۷، صص ۷۹-۱۲۶.

- Lamsa Anna-Maija and Pucetaite Raminta (۲۰۰۶), "Development of organizational trust among employees from a contextual perspective", Business Ethics, Vol. ۱۵, No. ۲, PP. ۱۳۰-۱۴۱.
- tyler, tom r, ۲۰۰۳, "trust within organization" personnel review, vol. ۳۲, no. ۵.
- Basu, S. (۱۹۹۷) "The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness of Earnings", Journal of Accounting and Economics, ۲۴, pp. ۳-۳۷.
- Givoly D., C. K. Hayn, A. Natarajan. Measuring Reporting

- Conservatism. *The Accounting Review* ۲۰۰۶; ۸۲ (۱): ۶۵-۱۰۶.
- Watts R. Conservatism in Accounting part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons* ۲۰۰۳; Vol ۱۷: pp. ۲۰۷-۲۲۱.
- Roychowdhury S, and Watts R.L. Asymmetric Timeliness of Earnings, Market-to-book and conservatism in Financial Reporting. *Journal of Accounting & Economics* ۲۰۰۷; Vol ۴۴, pp. ۲-۳۱.
- LaFond, R., and Watts, R., (۲۰۰۸), The Information Role of Conservatism, *The Accounting Review*, No. ۸۳, No. ۲.
- price, RA, ۲۰۰۵, **Accounting Conservatism and The Asymmetry in The Earnings Response to Current and Lagged Returns**. Working paper.
- Penman H, Stephen, Zhang. Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns. *Accounting horizon* ۲۰۰۲; ۱۵: ۲۱-۳۵
- Lim R. The Relationship between Corporate Governance and Accounting Conservatism: Australian Evidence, Online: <http://www.ssrn.com>; ۲۰۰۶
- Skinner,D.J. (۱۹۹۴)" Why Firms Voluntarily Disclose Bad-News" *Journal of Accounting Research* No.۳۲(۱):۳۸-۶۰.
- Kwon S. Value Relevance of Financial Information and Conservatism: High-Tech versus Low-Tech Stocks, Online:<http://www.ssrn.com>; ۲۰۰۲
- Chan S, Wesley. Stock price to news and no-news: drift and reversal after headlines, *Journal of accounting and economic* ۲۰۰۲; ۳۲: ۲۰-۳۵
- Pae,J; D. Thornton and M. Welker,۲۰۰۵. **The Llink Between Earnings Cconservatism and The Price to Book Ratio**. *Contemporary Accounting Research*, Vol ۲۲ No. ۳, PP ۶۹۳۷۱۷-.
- Beaver, W .H. and Ryan, S.G. (۲۰۰۵). "Conditional and unconditional conservatism: concepts modeling". *Review of Accounting Studies*, Vol. ۱۰, pp. ۲۶۹-۳۰۹.
- Argyris, C. (۱۹۷۳). *On Organizations of the Future*. Beverly Hills, CA: Sage.
- Covey, S. R. (۱۹۹۰). "*The Seven Highly Effective people*". New York: Simone and Schuster.
- Likert, R. (۱۹۶۷).*The Human Organization*. New York: McGraw- Hill.
- McGregor, D. M. (۱۹۶۱).*The Human Side of Enterprise*. New York: McGraw - Hill.
- HEATON, J. "Managerial Optimism and Corporate Finance." *Financial Management* ۳۱ (۲۰۰۲):۳۳-۴۵.
- MALMENDIER, U., and G. TATE. "CEO Overconfidence and Corporate Investment." *Journal of Finance* ۶۰ (۲۰۰۵): ۲۶۶۱-۲۷۰۰.
- sCHRAND, C. M., and . L. ZECHMAN. "Executive Overconfidence and the lippery lope to Financial Misreporting." *Journal of Accounting and Economics* ۵۳ (۲۰۱۱): ۳۱۱-۳۲۹.
- Anwer S. Ahmed,and,Scott Duellman." Managerial Overconfidence and Accounting Conservatism." Research Paper No. ۲۰۱۲-۷۷.
- LaFond, R., Roychowdhury, S. Managerial ownership and accounting conservatism. *Journal of Accounting Research* ۲۰۰۸; ۴۶: ۱۰۱-۱۳۵.
- Qiang, X. (۲۰۰۷). The effects of contracting, litigation, regulation, and tax costs on conditional and unconditional conservatism: Cross-sectional evidence at the firm level. *The Accounting Review* ۸۲ (۳): ۷۵۹-۷۹۶.

Review:

The main theme of this study is to investigate and analyze the relationship between trust managers and too conservative in companies listed on the Tehran Stock Exchange. Excessive directors of the

trust as the dependent variable and the independent variable is considered as conservative. . to the research data collected for the years ۱۳۸۵ to ۱۳۹۰ were analyzed. study uses historical data of ۸۶ companies listed in Tehran Stock Exchange has taken place. correlation analysis of the data obtained in this study using the Eviews software. research hypotheses test results show that the trust managers and too conservative, there is a significant positive relationship between the companies.

SID



سرویس های ویژه



سرویس ترجمه تخصصی



کارگاه های آموزشی



بلاگ مرکز اطلاعات علمی



سامانه ویراستاری STES



فیلم های آموزشی

کارگاه های آموزشی مرکز اطلاعات علمی



مقاله نویسی علوم انسانی

مقاله نویسی علوم انسانی



اصول تنظیم قراردادها

اصول تنظیم قراردادها



آموزش مهارت های کاربردی در تدوین و چاپ مقاله

آموزش مهارت های کاربردی در تدوین و چاپ مقاله