

تأثیر اخبار بد بر هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران

کامران میسمی^۱، بهزاد قربانی^۲

^۱ کارشناس ارشد حسابرسی موسسه آموزش عالی تاکستان

^۲ عضو هیئت علمی دانشگاه زنجان

چکیده

هدف اصلی پژوهش حاضر، تأثیر اخبار بد بر هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران است. جامعه آماری در این پژوهش، شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد که از این بین، ۱۵۱ شرکت بین سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۶ به‌صورت سیستماتیک انتخاب گردیدند. روش تحقیق حاضر از منظر هدف کاربردی است و آگاهی از نتایج آن می‌تواند بر تصمیمات گروه‌های مختلف استفاده‌کننده از اطلاعات مالی تأثیر بگذارد. روش تحقیق از نظر نحوه گردآوری اطلاعات توصیفی-هم بستگی است و برای تحلیل داده‌ها از نرم‌افزار ایویوز نسخه ۹ استفاده شده است. نتایج حاکی از این است که اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود. اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

کلمات کلیدی: اخبار بد، هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی

مقدمه

بازار سرمایه مؤثر و متأثر از پدیده‌هایی است که تعاملات با آن‌ها به ادامه حیاتش معنا می‌دهد. گسترش ارتباطات در سایه پیشرفت تکنولوژی به نشر اخبار سهولت بخشیده است. بخشی از این اخبار به بازار سرمایه و متغیرها و رویدادهای مرتبط با آن اختصاص دارد (مشایخ، ۱۳۹۲). مطالعه فوق در این پژوهش تأثیر اخبار بد بر هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران را، مورد بررسی قرار می‌دهد. در حقیقت این انتشار، انتشار بالقوه‌ای است که موجب تخریب شهرت شرکت حسابرسی می‌شود و موجب کاهش هزینه حسابرسی برای مشتریان شرکت می‌شود. هیئت‌های نظارت برنامه بررسی مشترک خود را با بازرسی‌های مستقل شرکت‌های حسابرسی، جایگزین کرده است. پس از تکمیل شدن هر بازرسی، هیئت نظارت یک گزارش بررسی را انتشار می‌دهد که شامل یک بخش عمومی از کمبودهای حسابرسی شناسایی شده است و در بسیاری موارد، یک بخش غیرعمومی از ضعف‌های کنترل کیفیت قابل تشخیص نیز در آن وجود دارد. بخش غیرعمومی انتشار نمی‌یابد مگر آنکه شرکت ظرف مدت ۱۲ ماه، ضعف‌های موجود را برطرف نماید (جانسون، ۲۰۱۸).

هزینه حسابرس بر اساس بهای تمام‌شده خدمات بکار رفته در فرآیند حسابرسی بعلاوه تخمینی از زیان‌های آتی ناشی از مسئولیت حسابرس در برابر گزارش صادرشده، تعیین خواهد شد. در این میان قضاوت حسابرس نقش مهمی در تعیین آشفستگی قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی دارد (استانلی، ۲۰۱۱). در کشور ایران نحوه تعیین هزینه‌های حسابرسی به معضلی تبدیل‌شده و آشفستگی قیمت‌گذاری خدمات حسابرسی، موجب شده هیچ مبنای مشخصی برای تعیین هزینه حسابرسی مالی وجود نداشته باشد و بعضاً قضاوت‌های حرفه‌ای حسابرسان منجر به پیشنهادهای ضدونقیضی گردد که تناسبی با یکدیگر ندارد (احمدپور، ۱۳۹۷).

در صورتی که ریسک حسابرسی در سطح بالایی برآورد شود، حسابرس برای رسیدگی به صورت‌های مالی، سطح تردید حرفه‌ای خود را بالا می‌برد که این امر موجب افزایش حجم رسیدگی‌های حسابرس و در نتیجه افزایش هزینه حسابرسی می‌شود (دوگار، ۲۰۱۰) که این موضوع از ناکارآمدی کنترل داخلی به‌خصوص در شرکت‌های بزرگ نشأت می‌گیرد که همین مسئله ضرورت ارائه تحقیق حاضر را بیش از پیش نشان می‌دهد. نکته حائز اهمیت دیگر در خصوص خدمات ارائه‌شده توسط حسابرسان که باید به آن توجه گردد، هزینه‌های حسابرسی می‌باشد. حسابرسان خدمات خود به صاحبکار را در قبال دریافت هزینه ارائه می‌دهند که در بسیاری مواقع رقمی درخور توجه برای شرکت‌ها محسوب می‌گردد؛ بنابراین آگاهی پیدا کردن از عوامل اثرگذار بر آن برای هر دو طرف امری مهم و ضروری است (جیاتنگ، ۲۰۱۸).

مبانی نظری

کیفیت حسابرسی

از کیفیت حسابرسی بسیار بحث شده اما به‌ندرت درک شده است. به‌رغم گذشت دو دهه از تحقیقات در این زمینه، بر سر تعریف آن توافق چندانی وجود ندارد. در آغاز، باید توجه داشت که کیفیت حسابرسی به عوامل بسیار زیادی می‌تواند بستگی داشته باشد. استفاده‌کنندگان از گزارش حسابرس، خود حسابرسان، ناظران و قانون‌گذاران و کل جامعه ذینفعان در فرایند گزارشگری مالی ممکن است نظرات متفاوتی در مورد کیفیت حسابرسی داشته باشند، درعین حال که نوع شاخص‌های مورد استفاده برای ارزیابی کیفیت حسابرسی یکسان باشند.

نظریه قیمت‌گذاری حسابرسی

نقش حسابرس حصول اطمینان از این امر است که گزارشات مالی اطلاعات درستی از عملکرد مالی سازمان ارائه داده است. افزون بر این، فرایند حسابرسی خطر تحریف عمده^۱ یا اطلاعات گمراه‌کننده را در صورت‌های مالی سازمان کاهش می‌دهد. دانش حسابرسی راهی است که به‌واسطه آن با کمترین هزینه چنین نظارت‌ها و حصول اطمینان‌هایی انجام شود (الیفسن و همکاران، ۲۰۱۰).

¹ Material Misstatement

ریسک‌های حسابرسی

طبق تعریف هیئت نظارت بر حسابداری شرکت‌های سهامی عام^۲ (PCAOBUS 2015)، گزارش حسابرس نشان‌دهنده این است که حسابرسی‌ها بر اساس استانداردهای PCAOBUS طراحی و اجرا شده‌اند تا اطمینان قابل قبولی حاصل شود که آیا صورت‌های مالی فاقد تحریف‌های عمده هستند یا نه.

کیفیت حسابرسی و اندازه حسابرس

دوآنجلو (۱۹۸۱) تعریفی دویبعدی از کیفیت حسابرسی ارائه داد: اول، تحریف عمده باید شناسایی و سپس گزارش شود. با توجه به اینکه کیفیت حسابرسی غیرقابل مشاهده است، این تعریف استاندارد برای این موضوع شد؛ بنابراین پژوهشگران از جایگزین‌ها یا شاخص‌های دیگری برای تعیین کیفیت حسابرسی استفاده کردند. برخی پژوهشگران برای تعیین کیفیت حسابرسی از خروجی‌های عینی استفاده می‌کنند مثل نرخ دعوی‌های قضایی، نرخ ارزیابی‌های هم‌تا^۳ و میزان تکرار اظهارنظرهای صادرشده مجدد (ووتن، ۲۰۰۳).

اخبار و مراجع خبری

طی سه دهه گذشته، تحقیقات بسیار زیادی در حوزه مدیریت مالی انجام گرفته که اثر انتشار اخبار بر بازارهای مالی را مورد آزمون قرار داده‌اند (برز و لات، ۲۰۱۱). این اخبار برخاسته از موضوعات و مراجع مختلفی بوده و چگونگی واکنش مخاطبین به آن‌ها، موضوع جالبی است که در این تحقیق به آن خواهیم پرداخت. اهمیت موضوعات خبری و مراجع اطلاع‌رسانی مختلف در نگاه مخاطبین یکسان نیست و حتی تفاوت در رفتار و خط‌مشی تصمیم‌گیری موجب می‌شود تا شاهد عکس‌العمل‌های گوناگونی نسبت به اخبار واحدی باشیم.

تأثیر واژگان در اخبار بازار سرمایه

دکتر اموتو طی مطالعه خود بر روی بلورهای آب، نمونه‌هایی از انواع آب‌ها را انتخاب کرد و اجازه داد تا کاملاً یخ بزنند. سپس از بلورهایی که ایجاد شده بود تعدادی عکس گرفت و بعد، بر روی شیشه‌هایی که بلورها در آن قرار داشتند واژه‌هایی را به صورت مثبت و منفی نوشت. بلورهایی که افکار مثبت روی آنها نوشته شده بود شکل هندسی شش‌وجهی زیبایی را به خود گرفتند؛ اما بلورهایی که در شیشه‌هایی با واژه‌های منفی بود شکل بسیار متفاوتی داشتند و حتی گاهی آب در چنین شرایطی هیچ بلوری را تشکیل نمی‌داد. این آزمایش با واژگانی از زبان‌های مختلف و حتی توسط دانشمندانی که خود هیچ شناختی نسبت به معنای این واژه‌ها نداشتند انجام گرفت، اما تغییری در نتایج مشاهده نشد.

پیشینه داخلی

قرن سفلی و همکاران (۱۳۹۷) به بررسی تأثیر کیفیت حسابرسی بر اختلاف صورت‌های مالی حسابرسی شده و حسابرسی نشده پرداخته‌اند. هدف از انجام این مطالعه بررسی تأثیر کیفیت حسابرسی بر میزان اختلاف ارقام مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده و حسابرسی نشده برای شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۵ است. نتایج پژوهش حاکی از رابطه مستقیم و معنادار بین نوع موسسه حسابرسی و امتیاز کنترل کیفیت موسسه حسابرسی با اختلاف ارقام مندرج در صورت سود و زیان حسابرسی شده و حسابرسی نشده است.

احمدپور و سعیدی (۱۳۹۷) به بررسی تأثیر مالکیت سهام مدیریتی بر رابطه بین ضعف کنترل داخلی و هزینه حسابرسی پرداخته‌اند. هدف این تحقیق بررسی تأثیر مالکیت سهام مدیریتی بر رابطه بین ضعف کنترل داخلی و هزینه حسابرسی در میان شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران میان سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ است. نتایج آزمون‌های آماری جهت تجزیه و تحلیل فرضیه‌های تحقیق نشان داد بین مالکیت سهام مدیریتی و هزینه حسابرسی رابطه مثبت و معناداری وجود دارد؛ و در نهایت نتایج نشان داد که بین مالکیت سهام مدیریتی و ضعف کنترل داخلی رابطه معناداری وجود ندارد.

^۲ Public Company Accounting Oversight Board

^۳ Peer Review

مهربان پور و بایزیدی (۱۳۹۷) به تبیین تجربی حق الزحمه حسابرسی بعنوان معیار واقعی کیفیت حسابرسی پرداخته‌اند. هدف از انجام این مطالعه بررسی حق الزحمه حسابرسی بعنوان معیار (واقعی) کیفیت حسابرسی از طریق تغییر (کاهش) در مدیریت سود شرکت‌های بورسی طی دوره زمانی ۱۳۹۴-۱۳۸۸ است. یافته‌های تحقیق حاکی از تأیید تجربی حق الزحمه حسابرسی بعنوان معیار (واقعی) کیفیت حسابرسی است؛ بطوری که افزایش حق الزحمه حسابرسی با کاهش مدیریت سود در ارتباط است.

مرادی و گودرزی (۱۳۹۶) تأثیر حسابرسی داخلی بر کیفیت و هزینه‌های حسابرسی پرداخته‌اند. هدف این تحقیق بررسی و ارزیابی تأثیر حسابرسی داخلی بر کیفیت و هزینه‌های حسابرسی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران از ابتدای سال ۱۳۹۰ تا پایان سال ۱۳۹۵ است. نتایج نشان داده است که وجود واحد حسابرسی داخلی بر کیفیت حسابرسی تأثیر مثبت و معناداری دارد؛ اما از نظر آماری تأثیر واحد حسابرسی داخلی در کاهش هزینه‌های حسابرسی، معنادار نبوده است.

پیشینه خارجی

جانسون (۲۰۱۸) به بررسی تأثیر اخبار بد بر هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی پرداخته است. در این تحقیق به بررسی آثار اخبار بد ناشی از گزارش‌های بخش دوم هیئت نظارت بر حسابداری در کشورهای اروپایی طی دوره زمانی ۲۰۰۶ تا ۲۰۱۶ پرداخته شده است. یافته‌ها حاکی از آن است که شرکت‌های حسابرسی در سال‌های دوم و سوم بعد از انتشار اخبار بد با کاهش در هزینه حسابرسی پیش رو هستند. علاوه بر این، علیرغم کاهش حق الزحمه شرکت‌ها کیفیت حسابرسی در سال بعد افزایش یافته است.

ژودانگ (۲۰۱۸) به بررسی رابطه بین افشای ریسک کنترل داخلی و هزینه‌های حسابرسی پرداخته است. در این تحقیق به بررسی رابطه بین افشای ریسک کنترل داخلی و هزینه‌های حسابرسی شرکت‌های چینی طی بازه زمانی ۲۰۰۹ تا ۲۰۱۱ پرداخته شده است. نتایج نشان داده است که رعایت داوطلبانه رژیم استاندارد سازمانی کنترل داخلی در چین با هزینه‌های حسابرسی رابطه مثبت دارد. بطور خاص، بین افشای ریسک موارد غیرمالی و مالی کنترل داخلی و هزینه‌های حسابرسی رابطه مثبت دارد.

رضایی (۲۰۱۸) به بررسی رابطه بین رتبه شرکت حسابرسی با کیفیت حسابرسی و هزینه‌های حسابرسی پرداخته است. در این مطالعه، به بررسی رتبه شرکت حسابرسی با کیفیت حسابرسی و هزینه‌های حسابرسی در بورس اوراق بهادار تهران برای دوره ۲۰۰۶ تا ۲۰۱۵ پرداخته شده است. نتایج نشان داده است که کیفیت خدمات حسابرسی که توسط شرکت‌های حسابرسی با بالاترین رتبه ارائه شده نسبت به سایر شرکت‌ها برتری ندارد؛ بنابراین بین رتبه شرکت حسابرسی با کیفیت حسابرسی رابطه معناداری مشاهده نشده است. ولی بین رتبه شرکت حسابرسی با هزینه‌های حسابرسی رابطه مستقیم وجود داشته است.

روش تحقیق

هدف تحقیق حاضر، کاربردی است و آگاهی از نتایج آن می‌تواند بر تصمیمات گروه‌های مختلف استفاده‌کننده از اطلاعات مالی تأثیر بگذارد. روش تحقیق، توصیفی است و برای این منظور از تحلیل رگرسیون جهت بررسی موضوع تحقیق استفاده می‌شود. روش رگرسیون به دلیل وجود مشاهده‌های شرکت سال و به دلیل حضور متغیرهای مختلف از نوع چندمتغیره ترکیبی است. تحقیق از نوع گذشته‌نگر و پس‌رویدادی است. به دلیل انجام تحقیق در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، اطلاعات قابل استناد از طریق سایت‌ها و نرم‌افزارهای اطلاعاتی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران تهیه می‌شوند.

اهداف تحقیق

با توجه به مطالب بیان‌شده در بیان مسئله و مطالعه (جیاتگ، ۲۰۱۸) اهداف تحقیق حاضر به شرح زیر بیان می‌شود:

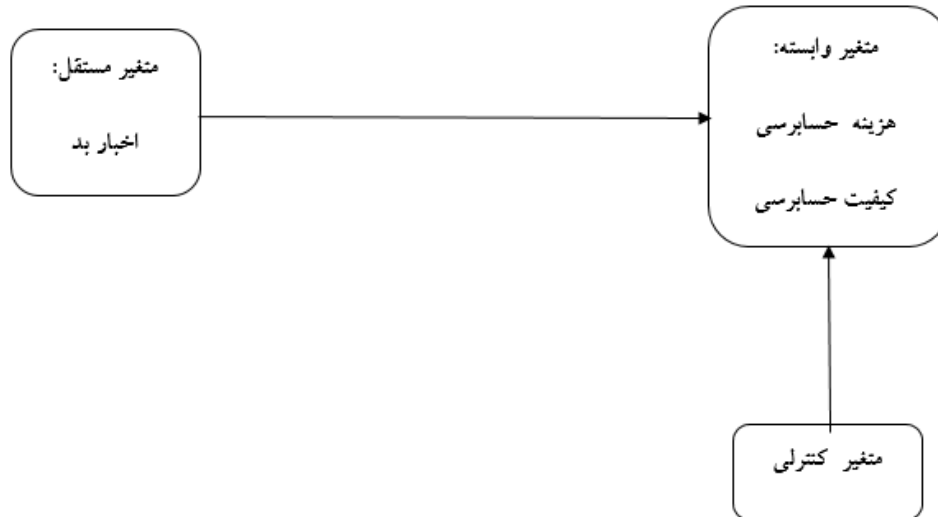
- **هدف ۱:** بررسی اینکه آیا اخبار بد پس از دوره یک‌ساله سبب تسهیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود.
- **هدف ۲:** بررسی اینکه آیا اخبار بد پس از دوره یک‌ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

فرضیات تحقیق

با توجه به مطالب بیان شده در بیان مسئله و مطالعه (جیاتگ، ۲۰۱۸) فرضیه‌های تحقیق حاضر به شرح زیر بیان می‌شود:

- فرضیه ۱: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود.
- فرضیه ۲: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

مدل مفهومی تحقیق



شکل ۱ - مدل مفهومی (جیاتگ، ۲۰۱۸)

تجزیه و تحلیل یافته‌های پژوهش

بررسی مفروضات مدل رگرسیون خطی

مجموعه‌ای از فروض، تحت عنوان فروض کلاسیک وجود دارد که در مورد جمله باقیمانده (خطای مدل تحقیق) مطرح می‌گردند. برای اینکه در مدل رگرسیون خطی، تخمین زن‌های ضرایب رگرسیون، بهترین تخمین زن‌های بدون تورش خطی باشند، لازم است تا مفروضات این مدل بررسی و آزمون شوند. لذا در ادامه، نحوه آزمون این مفروضات بیان شده و سپس نتایج حاصل از برآوردهای انجام شده تشریح می‌گردد.

نرمال بودن جمله خطا

یکی از فروض مهم راجع به جمله باقیمانده این است که توزیع جملات آن نرمال است. به‌منظور آزمون نرمال بودن جمله خطا از آماره آزمون جارکو-برا استفاده شده است. با توجه به نتایج بدست آمده، آماره آزمون جارکو-برا، برای فرضیه صفر مبنی بر نرمال نبودن جمله خطا رد می‌شود. زمانی که اندازه نمونه به اندازه کافی بزرگ باشد و سایر فروض کلاسیک نیز برقرار باشند، انحراف از فرض نرمال بودن معمولاً 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 کارایی برخوردارند. لذا با توجه به این مطالب می‌توان فرض نرمال بودن جمله خطا را نادیده گرفت.

جدول (۱) نرمال بودن جمله خطا

مدل‌های پژوهش	نوع آماره	مقدار آماره	احتمال
مدل اول	جارکو - برا	۲۲/۷۸۰۳۷	۰/۰۷۵۶۸۱
مدل دوم	جارکو - برا	۲۵/۳۴۴۹۴	۰/۰۵۱۴۲۵

ثابت بودن واریانس جمله خطا (باقیمانده‌ها)

یکی دیگر از فروض رگرسیون خطی این است که تمامی جملات باقیمانده دارای واریانس برابر باشند. در عمل ممکن است این فرض چندان صادق نبوده و به دلایل مختلفی از قبیل شکل نادرست تابع مدل، وجود نقاط پرت، شکست ساختاری در جامعه آماری و ... شاهد پدیده ناهمسانی واریانس باشیم. برای بررسی این مشکل آزمون‌های مختلفی توسط اقتصاددانان معرفی شده است.

جدول (۲) نتایج حاصل از آزمون ثابت بودن واریانس جمله خطا با استفاده از آزمون آماره F

مدل‌های پژوهش	نوع آماره	مقدار آماره	احتمال
مدل اول	آماره F	۳۶/۸۶۳۵۷	۰/۰۰۰۰۰۰
مدل دوم	آماره LR	۱۵۱/۰۲۷۵	۰/۰۰۰۰۰۰

در این مطالعه فرض همسانی واریانس باقیمانده‌ها از طریق آزمون آماره F مورد بررسی قرار گرفت؛ که نتایج آن در جدول (۲) نشان می‌دهد. نتایج آن در جدول (۲) نشان می‌دهد که فرضیه صفر مبنی بر عدم وجود همسانی واریانس در مدل پژوهش تأیید می‌شود.

عدم وجود خودهمبستگی جزء خطا

این فرض مدل کلاسیک رگرسیون خطی بیان می‌دارد که بین جملات باقیمانده رگرسیون، همبستگی وجود نداشته باشد. برای بررسی استقلال باقیمانده‌ها از آماره دوربین- واتسون استفاده شده است. اگر مقدار آماره دوربین- واتسون نزدیک به عدد دو باشد، استقلال باقیمانده‌ها پذیرفته می‌شود؛ اما اگر این آماره خارج از محدوده مجاز (۲/۵-۱/۵) باشد. به‌منظور رفع خودهمبستگی از تکنیک تأخیر (وقفه) زمانی مرتبه اول (1) AR استفاده می‌شود.

نتایج تخمین مدل‌های پژوهش نشان می‌دهد، میزان این آماره در مدل در محدوده مجاز خود قرار دارند و لذا دلیلی برای رد عدم وجود خودهمبستگی بین جملات باقیمانده وجود ندارد. به‌عبارت دیگر، فرض عدم وجود خودهمبستگی جزء خطا در مدل‌های مورد استفاده در پژوهش برقرار است.

جدول (۳) نتایج حاصل از آزمون عدم وجود خودهمبستگی جزء خطا

مدل پژوهش	نوع آماره	مقدار آماره
مدل اول	دوربین-واتسن	۲/۴۴۹۱۷۷

عدم وجود همخطی بین جملات توضیحی

همخطی به معنای وجود رابطه شدید بین متغیرهای مستقل و کنترلی موجود در مدل می‌باشد. در صورت وجود همخطی، ضرایب برآوردی الگو دارای خطای معیار بالایی خواهد بود و در نتیجه این مسئله باعث می‌شود که تعداد متغیرهای معنی‌دار در معادله کاهش یابد. در این معادله برای بررسی عدم وجود همخطی از معیار عامل تورم واریانس (VIF^4) استفاده شد. وقتی که شاخص تورم واریانس کمتر از ۱۰ باشد، نشان‌دهنده عدم وجود همخطی می‌باشد.

جدول (۴) نتایج حاصل از آزمون عدم وجود همخطی بین جملات توضیحی

نماد	نماد	شاخص
POST	اخبار بد	۴/۱۳۹۲۵۷
SIZE	اندازه	۳/۲۴۹۹۱۳
FOREIGN	عملیات خارجی	۱/۰۴۴۷۳۸

⁴ Variance inflation factor

۱/۰۳۰۸۶۹	شعب	MERGER
۱/۳۳۴۶۱۰	ارزش دارایی	SEGMENTS
۱/۰۲۰۵۶۲	دارایی نامشهود	INTANG
۱/۹۲۸۸۹۲	نقد شوندگی	LIQUIDITY
۲/۹۰۴۱۵۵	دارایی جاری	INVAR
۱/۰۲۹۷۴۸	رفع نگرانی	GC
۴/۱۳۳۲۲۵	ضعف کنترل داخلی	ICW
۱/۰۵۹۱۴۹	زیان	LOSS
۱/۴۶۰۰۵۶	بازده دارایی	ROA
۱/۲۲۸۱۳۰	اهرم مالی	LEVERAGE
۱/۱۲۶۷۷۱	سال مالی	YE
۱/۰۵۸۲۲۱	دوره تصدی حسابرس	TENURE
۱/۳۱۲۲۷۳	نسبت ارزش	MKBK

نتایج حاصل جدول (۴) از این آزمون نشان می‌دهد؛ که میزان تورم وریانس متغیرهای مستقل و کنترلی در حد مجاز خود قرار داشته و لذا از این بابت مشکلی وجود ندارد؛ بنابراین می‌توان نتیجه گرفت بین متغیرهای تحقیق همخطی وجود ندارد.

آزمون F لیمر - هاسمن

با توجه به دلایل مطرحه، داده‌های این پژوهش از نوع ترکیبی می‌باشد؛ اما قبل از تخمین مدل‌ها لازم است که روش تخمین (تلفیقی یا تابلویی) مشخص گردد. بدین منظور از آزمون F لیمر استفاده شده است. برای مشاهداتی که احتمال آزمون آنها بیشتر از ۵٪ باشد یا به عبارتی دیگر آماره آزمون آنها کمتر از آماره جدول باشد، از روش تلفیقی استفاده می‌شود و برای مشاهداتی که احتمال آزمون آنها کمتر از ۵٪ است، برای تخمین مدل از روش تابلویی استفاده می‌شود. روش تابلویی خود با استفاده از مدل "اثرات تصادفی" و "اثرات ثابت" می‌تواند انجام گیرد. برای تعیین اینکه از کدام مدل استفاده شود از آزمون هاسمن استفاده گردیده است. مشاهداتی که احتمال آزمون آنها کمتر از ۵٪ است از مدل اثرات ثابت و مشاهداتی که احتمال آزمون آنها بیشتر از ۵٪ است از مدل اثرات تصادفی برای تخمین مدل استفاده شده است.

برای تعیین مدل مناسب تخمین داده‌های ترکیبی از آزمون F لیمر استفاده شده است. نتایج این آزمون در جدول (۴) ارائه شده است. همانگونه که مشاهده می‌شود نتایج آزمون F لیمر فرض صفر مبنی بر یکسان بودن عرض از مبدأ در تمام دوره‌ها را به‌طور قطع تأیید نموده است، بنابراین روش تخمین داده‌های تلفیقی با یکدیگر ترکیب شده و به‌وسیله رگرسیون حداقل مربعات معمولی تخمین زده می‌شود، زیرا عدم تفاوت در عرض از مبدأهای مدل طی دوره‌های مختلف منجر به کاذب بودن مدل نمی‌شود. این روش دارای ویژگی‌های مطلوب آماری مانند بهترین برآورد کننده خطی بدون تورش بودن را داراست.

همان طور که از جدول (۴) منعکس می‌گردد، احتمال F لیمر مدل کمتر از ۵٪ می‌باشد. لذا برای تخمین مدل از روش تابلویی استفاده می‌شود و با توجه به این که احتمال آزمون هاسمن مدل کمتر از ۵٪ می‌باشد. از مدل اثرات ثابت برای تخمین مدل استفاده شده است.

جدول (۵) نتایج حاصل از آزمون F لیمر و آزمون هاسمن

مدل	آزمون	آماره	احتمال	نتیجه
مدل اول	F لیمر	۱/۶۳۶۶۷۴	۰/۰۰۰۸	روش تابلویی
	هاسمن	۳۱/۶۸۰۹۷۲	۰/۰۱۱۰	اثرات ثابت زمانی

تخمین مدل و تجزیه و تحلیل نتایج

بعد از اینکه فروض کلاسیک مربوط به رگرسیون و مانایی متغیرهای پژوهش مورد بررسی قرار گرفت و روش تخمین مدل هم مشخص گردید، حال نوبت آن است که مدل با توجه به نتایج آزمون F لیمر و هاسمن برآورد گردد زمانیکه تعداد شرکت‌ها از مقاطع دوره زمانی بیشتر باشد و از روش تابلویی برای تخمین استفاده شود ممکن است مشکل ناهمسانی واریانس رخ دهد. در این پژوهش برای تشخیص ناهمسانی واریانس‌ها و برای تشخیص وجود خودهمبستگی بین متغیرها از آماره دوربین واتسون استفاده شده است که نتایج نشان‌دهنده عدم وجود خودهمبستگی بین متغیرها است.

نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش

نتایج آزمون مدل اول در جدول (۶) نشان داده شده است.

جدول (۶) نتایج آزمون مدل اول

Variable	متغیر	ضریب	آزمون-t	احتمال
POST	اخبار بد	-۰/۸۶۴۴۶۴	-۱/۹۷۵۶۲۸	۰/۰۴۸۹
SIZE	اندازه	۰/۵۶۷۲۰۶	۳/۳۰۷۴۷۶	۰/۰۰۱۰
FOREIGN	عملیات خارجی	-۰/۱۴۳۳۲۶	-۱/۶۷۶۷۲۳	۰/۰۹۴۴
MERGER	شعب	۰/۱۵۴۱۹۹	۰/۸۶۰۶۵۶	۰/۳۹۰۰
SEGMENTS	ارزش دارایی	-۰/۱۰۲۹۶۴	-۰/۶۱۴۰۵۰	۰/۵۳۹۶
INTANG	دارایی نامشهود	-۰/۰۳۱۹۰۴	-۰/۵۹۰۰۴۱	۰/۵۵۵۵
LIQUIDITY	نقد شوندگی	۰/۰۸۵۱۹۶	۱/۳۸۸۲۴۷	۰/۱۶۵۹
INVAR	دارایی جاری	-۰/۲۲۱۶۹۲	-۲/۵۵۰۰۷۴	۰/۰۱۱۲
GC	رفع نگرانی	-۰/۰۳۲۰۸۲	-۰/۳۷۷۳۶۶	۰/۷۰۶۱
ICW	ضعف کنترل داخلی	-۰/۶۷۱۵۳۲	-۱/۵۴۷۶۹۶	۰/۱۲۲۵
LOSS	زیان	-۰/۰۰۳۶۰۴	-۰/۰۴۸۰۷۹	۰/۹۶۱۷
ROA	بازده دارایی	-۰/۰۴۶۳۲۲	-۱/۱۶۳۷۸۸	۰/۲۴۵۲
LEVERAGE	اهرم مالی	-۰/۰۰۶۰۲۲	-۰/۰۶۶۳۳۵	۰/۹۴۷۱
YE	سال مالی	-۱۲/۵۰۵۵۳	-۱/۰۸۳۳۶۴	۰/۲۷۹۳
TENURE	دوره تصدی حسابرس	-۰/۰۶۷۸۵۴	-۱/۷۴۰۹۶۸	۰/۰۸۲۵
MKBK	نسبت ارزش	-۰/۰۰۰۶۸۵	-۰/۰۱۹۰۹۰	۰/۹۸۴۸

۰/۲۸۳۸	۱/۰۷۳۳۹۳	۵۶/۹۲۳۹۴	عرض از مبدأ	C
۰/۰۰۰۰	۲۴/۵۱۹۰۶	۰/۷۸۰۴۰۱	وقفه	AR (1)
-	-	۰/۶۲۵۰۰۵	ضریب تعیین	
۲/۴۴۹۱۷۷	دوربین واتسون	۰/۶۰۸۰۵۱	ضریب تعیین تعدیل شده	
-	-	۳۶/۸۶۳۵۷	اماره F	
		۰/۰۰۰۰۰۰	احتمال اماره F	

در این پژوهش برای بررسی برقرار بودن فرض عدم خودهمبستگی در نتایج حاصل از معادله رگرسیونی از آزمون دوربین - واتسون استفاده می‌شود. برای اطمینان از برقرار بودن عدم خودهمبستگی بین باقی‌مانده‌ها، از مقدار دوربین - واتسون برآورد شده در جدول (۶) استفاده می‌شود. از آنجا که مقدار آماره دوربین واتسن ۲/۴۴ تقریباً نزدیک به ۲ بهترین حالت ممکن می‌باشد نشان از عدم خودهمبستگی بین اجزا اخلاص می‌باشد.

همانگونه که در جدول مزبور مشاهده می‌شود آماره F با سطح اطمینان ۹۹ درصد معنادار است، بنابراین مدل تحقیق در کل معنادار بوده و متغیرهای مستقل و کنترلی توانایی توضیح متغیر وابسته را دارند. ضریب تعیین، مناسب بودن خط رگرسیون برازش شده بر اساس مجموعه‌ای از داده‌ها را مورد بررسی قرار می‌دهد. هر چه مقدار این ضریب بالاتر باشد نشان‌دهنده این مطلب است که متغیرهای مستقل توان بیشتری در تبیین رفتار متغیر وابسته دارند. همانطور که در جدول (۶) نشان داده شده است مقدار ضریب تعیین، در نتایج برآورد شده مدل پژوهش برابر با ۰/۶۰ می‌باشد.

فرضیه ۱: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود.

بر اساس اطلاعات مندرج در جدول (۶) مقدار آماره t و P-Value مربوط به آن به ترتیب برابر است با ۱/۹۷- و ۰/۰۴۸ و مقایسه آن با جدول توزیع t مشاهده می‌شود که فرضیه اول معنادار است. ضریب این متغیر نیز مثبت بوده و مقدار آن برابر با ۰/۸۶- بوده است و می‌توان نتیجه گرفت، فرضیه اول دارای رابطه منفی است؛ بنابراین، اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود.

نتایج آزمون مدل دوم در جدول (۷) نشان داده شده است.

جدول (۷) نتایج آزمون مدل دوم

Variable	متغیر	ضریب	آزمون-t	احتمال
POST	اخبار بد	-۲/۶۳۱۰۷۵	-۲/۴۸۱۹۵۹	۰/۰۱۳۱
SIZE	اندازه	۱/۴۱۱۰۸۲	۴/۸۵۳۶۴۹	۰/۰۰۰۰
FOREIGN	عملیات خارجی	-۰/۲۳۶۷۸۳	-۱/۶۳۸۶۵۳	۰/۱۰۱۳
MERGER	شعب	-۰/۱۵۳۸۴۱	-۱/۷۵۴۱۷۱	۰/۰۷۴۹
SEGMENTS	ارزش دارایی	-۰/۱۷۹۹۱۸	-۰/۷۸۹۵۳۲	۰/۴۲۹۸
INTANG	دارایی نامشهود	۰/۰۱۳۷۴۸	۰/۴۰۴۷۲۳	۰/۶۸۵۷
LIQUIDITY	نقد شوندگی	-۰/۰۱۶۶۱۰	-۱/۷۳۲۰۴۲	۰/۰۸۳۳
INVAR	دارایی جاری	-۱/۴۴۵۸۴۱	-۵/۹۵۳۲۳۹	۰/۰۰۰۰
GC	رفع نگرانی	۰/۶۶۸۳۰۰	۴/۶۳۰۶۶۲	۰/۰۰۰۰
ICW	ضعف کنترل داخلی	۲/۳۳۴۹۹۳	۲/۲۰۲۹۶۴	۰/۰۲۷۶

۰/۸۰۰۸	۰/۲۵۲۳۱۵	۰/۳۷۳۳۵	زیان	LOSS
۰/۴۸۴۶	۰/۶۹۸۸۶۵	۰/۲۰۵۱۴	بازده دارایی	ROA
۰/۰۰۰۰	۵/۲۱۲۲۹۴	۰/۹۸۲۲۹۹	اهرم مالی	LEVERAGE
۰/۷۶۳۸	-۰/۳۰۰۴۹۹	-۰/۰۱۰۶۸۷	سال مالی	YE
۰/۶۶۰۹	-۰/۴۳۸۶۹۲	-۰/۰۲۴۹۱۲	دوره تصدی حسابرس	TENURE
۰/۰۰۲۷	۲/۹۹۴۶۷۷	۰/۰۸۸۵۸۶	نسبت ارزش	MKBK
۰/۷۹۸۳	۰/۲۵۵۵۳۷	۰/۸۸۳۰۳۲	عرض از مبدأ	C
۰/۲۱۳۷۲۵		ضریب تعیین		
۱۵۱/۰۲۷۵		آماره LR		
۰/۰۰۰۰		احتمال آماره LR		

همانگونه که در جدول مزبور مشاهده می‌شود آماره LR با سطح اطمینان ۹۹ درصد معنادار است، بنابراین مدل تحقیق در کل معنادار بوده و متغیرهای مستقل و کنترلی توانایی توضیح متغیر وابسته را دارند. ضریب تعیین، مناسب بودن خط رگرسیون برازش شده بر اساس مجموعه‌ای از داده‌ها را مورد بررسی قرار می‌دهد. هر چه مقدار این ضریب بالاتر باشد نشان‌دهنده این مطلب است که متغیرهای مستقل توان بیشتری در تبیین رفتار متغیر وابسته دارند. همانطور که در جدول (۷) نشان داده شده است. مقدار ضریب تعیین، در نتایج برآورد شده مدل پژوهش برابر با ۰/۲۱ می‌باشد.

فرضیه ۲: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

بر اساس اطلاعات مندرج در جدول (۷) مقدار آماره t و P-Value مربوط به آن به ترتیب برابر است با ۲/۴۸۱۹۵۹- و ۰/۱۳۱ مقایسه آن با جدول توزیع t مشاهده می‌شود که فرضیه دوم معنادار است. ضریب این متغیر نیز منفی بوده و مقدار آن برابر با ۲/۶۳ بوده است و می‌توان نتیجه گرفت، فرضیه دوم دارای رابطه منفی است؛ بنابراین، اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

نتایج

در این تحقیق ابتدا داده‌های مورد نیاز برای محاسبه اجزای مدل برای شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران با استفاده از اطلاعات مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت‌ها از نرم‌افزار ره‌آورد نوین و کدال جمع‌آوری شده‌اند. سپس متغیرهای مورد استفاده در تحقیق توسط نرم‌افزار Excel ۲۰۱۰ و ایویوز ۹ مورد سنجش قرار گرفت. هدف این تحقیق بررسی اخبار بد بر هزینه‌های حسابرسی و کیفیت حسابرسی بوده است.

فرضیه ۱: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود.

بر اساس اطلاعات مندرج در جدول ۷ مقدار آماره t و p-value مربوط به آن به ترتیب برابر است با ۱/۹۷- و ۰/۰۴۸ و در مقایسه آن با جدول توزیع t مشاهده می‌شود که فرضیه اول معنادار است. ضریب این متغیر نیز مثبت بوده و مقدار آن برابر با ۰/۸۶- می‌باشد و می‌توان نتیجه گرفت، فرضیه اول دارای رابطه منفی است.

چندین سیگنال به‌وسیله اخبار بد انعکاس می‌یابد که در حقیقت نشان‌دهنده تغییر رویکرد نرم به رویکردی مخالفت آمیز است. اخبار بد می‌تواند هزینه‌های قابل‌توجهی را در زمینه سابقه و مجازات، اعمال کرده است. در این زمان اخبار بد به‌صورت عمومی کمیته‌های حسابرسی را فراخواند تا بتواند اطلاعات عمومی در زمینه موضوعات قبلی گزارش‌های مانند موضوعات مربوط به یافته‌های صحبت کند و این مسئله را تعیین کند که آیا اخبار بد با پاسخ شرکت حسابرسی تطابق دارد یا خیر. در حقیقت، شرکت‌های حسابرسی دریافته‌اند که بهترین علایق آنها حل موضوعات کنترل کیفیت است و به این مسئله می‌پردازند

که آیا اخبار بد سبب شده است که هزینه حسابرسی را تعدیل نماید یا خیر؛ بنابراین، نتایج تحقیق حاضر بیان می‌دارد که اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه‌های حسابرسی می‌شود. نتایج تحقیق حاضر با تحقیق (بون و همکارانش، ۲۰۱۵) و (جانسون، ۲۰۱۸) همسو است.

فرضیه ۲: اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود.

بر اساس اطلاعات مندرج در جدول (۸) مقدار آماره t و P -Value مربوط به آن به ترتیب برابر است با ۲/۴۸۱۹۵۹- و ۰/۱۳۱ مقایسه آن با جدول توزیع t مشاهده می‌شود که فرضیه دوم معنادار است. ضریب این متغیر نیز منفی بوده و مقدار آن برابر با ۲/۶۳ بوده است و می‌توان نتیجه گرفت، فرضیه دوم دارای رابطه منفی است؛ بنابراین، اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود. محققین اخیراً مسئله شفافیت و آموزنده بودن مدل گزارش اخبار بد را زیر سؤال برده‌اند. همچنین، مدل گزارش اخبار بد اجازه می‌دهد تا اطلاعات از دید مشتری‌های این شرکت‌ها پنهان بماند و بنابراین، گزارش‌های عمومی در زمینه کیفیت شرکت حسابرسی، آموزنده نیست. علیرغم انتقادها در مورد اثربخشی اخبار بد، شرکت‌ها این دغدغه‌ها را در دل دارند که مشتری‌های آن‌ها ممکن است سرانجام در مورد مفهوم گزارش اطلاعات کسب کنند و اخبار بد این مباحث را بیشتر تحت تأثیر قرار دهد. گزارش‌های در مورد موضوعات کنترل کیفیت حل‌نشده‌ای صحبت می‌کند که در حقیقت اطلاعاتی در زمینه مسائل مربوط به ضعف در کنترل کیفیت مؤثر و کیفیت حسابرسی‌های انجام شده، ارائه می‌دهد. به دلیل اینکه موضوعات کنترل کیفیت در سطح شرکت‌های حسابرسی گسترده است، این موضوعات بر روی کیفیت حسابرسی تمام مشتری‌های عمومی مربوط به شرکت‌های حسابرسی مربوطه، اثرگذار است. این مسئله در حقیقت موجب می‌شود تا شرکت‌های حسابرسی انگیزه پیدا کنند که این موضوعات را حل کنند. به‌طور مستدل باید گفت که گزارش‌های در نهایت به دلیل شیفت نسبی در رویکرد همگرا و لطیف اخبار بد، انتشار می‌یابد که این موارد شامل دستورالعمل‌هایی در مورد انجام رویکردهای سخت مانند اعمال خسارت‌ها و تحریم‌ها، می‌باشد. شرکت‌های حسابرسی می‌توانند به مشتری‌های خودآگاهی دهند که پاسخ آن‌ها به‌وسیله‌ی اخبار بد به تعویق افتاده است. در حقیقت، با گذر زمان، مشتری‌ها به این نتیجه می‌رسند که اخبار بد ممکن است این شرکت‌ها را تحت تأثیر قرار ندهد؛ بنابراین، اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی می‌شود. نتایج تحقیق حاضر با تحقیق (روو و سیوداسن، ۲۰۱۶) و (جانسون، ۲۰۱۸) همسو است.

پیشنهادهای پژوهش

پیشنهادهای درخواستی از آزمون فرضیه‌های پژوهش

- (۱) با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول پژوهش با توجه به نتایج تحقیق حاضر به‌منظور بهبود عملکرد و نیز ارزش‌آفرینی پایدار و بلندمدت شرکت‌ها در ایران پیشنهاد می‌گردد از یک‌سو بر اجرای دستورالعمل کنترل‌های داخلی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار نظارت گردد و از سوی دیگر، شرکت‌ها با استفاده از دستورالعمل مذکور که با چارچوب جهانی کنترل‌های داخلی مشابه است، به افزایش کیفیت و اثربخشی کنترل‌های داخلی خود اقدام نمایند.
- (۲) با توجه به یافته‌های فرضیه اول پژوهش به‌به مدیران ارشد شرکت‌ها پیشنهاد می‌گردد تا با تقویت سیستم کنترل داخلی به‌ویژه در بخش گزارشگری مالی، علاوه بر کاهش ریسک حسابرسی به بهبود و کیفیت گزارش‌های مالی از منظر به‌موقع بودن، کمک نمایند تا بتوان از سرریز شدن اخبار بد جلوگیری نمود.
- (۳) با توجه به یافته‌های فرضیه دوم پژوهش به سازمان بورس اوراق بهادار پیشنهاد می‌شود برای مشخص شدن ارزش واقعی شرکت‌ها، شفاف‌سازی اطلاعاتشان و درک بهتر عملکردشان، قوانین و مقرراتی را اتخاذ کنند که تا حد امکان شرکت‌های پذیرفته شده در بورس در طول سال‌های متمادی از وجود حسابرسان باکیفیت جهت حسابرسی صورت‌های مالی استفاده کنند. با افزایش کیفیت حسابرسی می‌توانند از صحت صورت‌های مالی تا حدودی اطمینان داشت.

پیشنهاد برای پژوهش‌های آتی

۱. با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول پژوهش به محققین پیشنهاد می‌شود به بررسی تأثیر ساختار مالکیت بر رابطه بین اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی پرداخته شود.
۲. با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه اول پژوهش به محققین پیشنهاد می‌شود به بررسی تأثیر محافظه‌کاری حسابداری بر رابطه بین اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در هزینه حسابرسی پرداخته شود.
۳. با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه دوم پژوهش به محققین پیشنهاد می‌شود به بررسی تأثیر تمرکز مالکیت بر رابطه بین اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی پرداخته شود.
۴. با توجه به نتایج حاصل از آزمون فرضیه دوم پژوهش به محققین پیشنهاد می‌شود به بررسی تأثیر ابعاد کیفیت افشا بر اخبار بد پس از دوره یک ساله سبب تعدیل در کیفیت حسابرسی پرداخته شود.

منابع

۱. احمدپور، سمیرا وهادی سعیدی. (۱۳۹۷). تأثیر مالکیت سهام مدیریتی بر رابطه بین ضعف کنترل داخلی و حق الزحمه حسابرسی. پنجمین کنفرانس ملی پژوهشهای کاربردی در مدیریت و حسابداری.
۲. توسلی، علی. (۱۳۹۱). حوزه روش تحقیق. ابزارهای تحقیق و بررسی متد روش آماری، مجله پژوهش علمی ریاضی و آمار.
۳. خاکی، غلامرضا. (۱۳۸۷). روش پژوهش با رویکردی به پایان نامه نویسی. تهران: بازتاب. چاپ چهارم.
۴. شباهنگ، رضا. (۱۳۸۷). تئوری حسابداری. جلد اول، چاپ هشتم.
۵. صفرزاده محمد حسین. (۱۳۹۴). چسبندگی هزینه حسابرسی مستقل در شرکتهای ایرانی. فصلنامه علمی پژوهشی حسابداری مالی.
۶. قزل سفلی مریم، آمنه بذرافشان، مهدی مرادی. (۱۳۹۷). تأثیر کیفیت حسابرسی بر اختلاف صورتهای مالی حسابرسی شده و حسابرسی نشده. فصلنامه دانش حسابداری مالی.
۷. گجراتی. (۱۳۸۶). مبانی اقتصادسنجی. انتشارات دانشگاه تهران، چاپ ششم.
۸. مرادی، زهرا و علی رضا گودرزی. (۱۳۹۶). تأثیر حسابرسی داخلی بر کیفیت و هزینههای حسابرسی. اولین کنفرانس ملی نقش حسابداری، اقتصاد و مدیریت.
۹. مشایخ شهناز. (۱۳۹۲). تأثیر اخبار و مراجع خبری بر بازار سرمایه. پژوهش حسابداری.
۱۰. مهربان پور، محمدرضا و انور بایزیدی. (۱۳۹۷). تبیین تجربی حق الزحمه حسابرسی به عنوان معیار واقعی کیفیت حسابرسی. پنجمین کنفرانس ملی پژوهشهای کاربردی در مدیریت و حسابداری.
۱۱. نیک‌بختمحمدرضا؛ محسن تنانی. (۱۳۸۹). آزمون عوامل مؤثر بر حق الزحمه حسابرسی صورتهای مالی. پژوهشهای حسابداری مالی.
۱۲. هبیتی فرشاد؛ وحید زندیه. (۱۳۹۰). بیش واکنش سرمایه‌گذاران بازار سهام ایران به اخبار بحران مالی جهانی. فصلنامه دانش مالی.

13. Alina Beattrice Vladu, Dan Dacian Cuzdriorean, "Detecting Earnings Management: Insights from the Last Decade Leading Journals Published", Economics and Finance, Vol.15, pp. 695-703, 2014.
14. Arumega Zarefar, Andreas, Atika Zarefar, "The Influence of Ethics, Experience and Competency toward the Quality of Auditing with Professional Auditor Scepticism as a Moderating Variable", Social and Behavioral Sciences, pp. 828-832, 2016.

15. Asthana, S. C., & Boone, J. P. (2012). Abnormal audit fee and audit quality. *Journal of Practice & Theory*, 31(August), 1-22.
16. Azibi, J., Tondeur, H. and Rajhi, M., (2010). Auditor choice and institutional investor characteristics after the Enron scandal in the French context, *Crises ET nouvelles problématiques de la Valeur*, Nice: France.
17. Birz, G. , and J. R. Lott Jr. (2011) .The effect of macroeconomic news on stock returns: New evidence from newspaper coverage. *Journal of Banking & Finance*, 80-91.
18. Bloomfield, R., M. W. Nelson, and E. Soltes. (2016). Gathering data for archival, field, survey, and experimental research. *Journal of Accounting Research* 54 (2): 341-395.
19. Boone, J., I. Khurana, and K. Raman. 2015. Did the 2007 اخبار بد disciplinary order against Deloitte impose actual costs on the firm or improve its audit quality? *The Accounting Review* 90 (2) 405-441.
20. Brazel, J. F., Agoglia, C. P. and Hatfield, R. C. (2004). Electronic versus Face-to-Face Review: The Effects of Alternative Forms of Review on Auditor's Performance. *The Accounting Review*, 79(4), 949-966.
21. Burns, J. 2007. Deloitte receives \$1 million fine. *The Wall Street Journal*. 11 December. J. C8.
22. Carcello, J. V. and Neal, T. L. (2000). Audit Committee Composition and Auditor Reporting. *The Accounting Review*, 75(4), 453-467.
23. Carcello, J. V. and Neal, T. L. (2003). Audit Committee Characteristics and Auditor Dismissals Following "New" Going-Concern Reports. *The Accounting Review*, 78(1), 95- 117.
24. Carey, P. and Simnett, R. (2006). Audit Partner Tenure and Audit Quality. *The Accounting Review*, 81(3), 653-676.
25. Chan, D. k. and Wong, K. P. (2002). Scope of Auditors' Liability, Audit Quality, and Capital Investment. *Review of Accounting Studies*, 7, 97-122.
26. Chen, F., Lam, K. C., Smieliauskas, W., & Ye, M. (2016). Auditor conservatism and banks' measurement uncertainty during the financial crisis. *International Journal of Auditing*, 20(1), 52-65.
27. Chen, H. , P. De, Y. Hu, and B. H. Hwang. (2012). Customers as advisors: The role of social media in financial markets. Working Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
28. Chris Magnis, George Emmanuel Iatridis,(2017). The relation between auditor reputation, earnings and capital management in the banking sector: An international investigation. *Research in International Business and Finance*, 338-357.
29. Chung, H. and Kallapur, S. (2003). Client Importance, Nonaudit Services, and Abnormal Accruals. *The Accounting Review*, 78(4), 931-955.
30. Church, B. K., and L. B. Shefchik. (2012). inspections and large accounting firms. *Accounting Horizons* 26 (1): 43-63.
31. Coates, J.C. (2007). The goals and promises of the Sarbanes-Oxley Act. *Journal of Economic Perspectives* 21(1): 91-116.
32. Daniel, M. , M. D. Beneish and S. G. Watts. (1999). Whisper forecasts of quarterly earnings per share. Working Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
33. Davis, A. K. , Piger, J. M. , and Sedor, L. M. (2011). Beyond the numbers: Measuring the information content of earnings press release language. Working Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
34. DeAngelo, L. E. (1981). Auditor size and audit quality. *Journal of Accounting and Economics* 3 (3), 183-199.

35. Diaz, A. , and F. Jareno. (2009). Explanatory factors of the inflation news impact on stock returns by sector: The Spanish case. *Research in International Business & Finance*, 23, 349-366.
36. Doogar, R., S. P. Rowe, and R. S. Sivadasan.(2013). Asleep at the wheel (again)? Bank audits during the lead-up to the financial crisis. *Contemporary Accounting Research*(forthcoming).
37. Doogar, R., Sivadasan, P. and Solomon, I. (2010). The Regulation of Public and Company Auditing: Evidence from the Transition to AS5. *Journal of Accounting Research*, Vol. 48(4), 795-814.
38. Doogar, R., Sivadasan, P. and Solomon, I. (2010). The regulation of Public Company Auditing: Evidence from the Transition to AS5. *Journal of Accounting Research*, 48(4), 885-920.
39. Drake, K. D., N. C. Goldman, and S. J. Lusch. 2016. Do income tax-related deficiencies in publicly disclosed اخبار part II reports influence audit client financial reporting of income tax accounts? *The Accounting Review* 91 (5):1411 1439
40. Earley, C. E. (2001). Knowledge Acquisition in Auditing: Training Novice Auditors to Recognise Cue Relationships in Real Estate Valuation. *The Accounting Review*, 76(1), 81- 97.
41. Ettredge, M., Fuerherm, E. and Chan, Li. (2014). Fee Pressure and Audit Quality. *Accounting, Organizations, and Society*, 12 (1), 89-113.
42. Fan, J. P. H. and Wong, T. J. (2002). Corporate Ownership Structure and the Informativeness of Accounting Earnings in East Asia. *Journal of Accounting and Economics*, 33, 401-425.
43. Fiona Ball, Jonathan Tyler, Peter Wells , "Is audit quality impacted by auditor relationships" *Journal of Contemporary Accounting & Economics* 11 (2015) 166–181
44. Ganapolsky, E. J. J. , and S. L. Schmukler. (1998). The impact of policy announcements and news on capital markets: Crisis management in Argentina during the tequila effect. Working Paper.
45. Gaver, J. J. and Paterson, J. S. (2007). The Influence of Large Clients on Office-Level Auditor Oversight: Evidence from the Property-Casualty Insurance Industry. *Journal of Accounting and Economics*, 43, 299-320.
46. Goonatilake, R. and S. Herath. (2007). The Volatility of the Stock Market and News. *International Research Journal of Finance and Economics*.
47. Guedhami, O. and Pittman, J. A. (2006). Ownership Concentration in Privatised Firms: The Role of Disclosure Standards, Auditor Choice, and Audit Infrastructure. *Journal of Accounting Research*, 44(5), 889-929.
48. Gul, F. A., Fung, S. Y. K. and Jaggi, B. (2009). Earnings Quality: Some Evidence on the Role of Auditor Tenure and Auditors' Industry Expertise. *Journal of Accounting and Economics*, 47, 265-287.
49. Hair Jr. J. F., Black, W. C., Babin, B. J. Anderson, R. E. and Tatham, R. L.(2006). *Multivariate data analysis*. 6th ed. New Jersey: Prentice Hall.
50. Harrison Hong Jeremy C. Stein.(1999). A Unified Theory of Underreaction, Momentum Trading, and Overreaction in Asset Markets. *Journal of Finance*.
51. Hilary, G. and Lennox, C. (2005). The Credibility of Self-Regulation: Evidence from the Accounting Profession's Peer Review Program. *Journal of Accounting and Economics*, 40, 221-229.
52. Hodowanitz, J., and S. Solieri, 2005. Guarding the guardians. *Strategic Finance* 87 (2): 47-53.

53. Hutton, A.P., Marcus, A. J., & Tehranian, H, (2009). Opaque Financial Reports, R2, and Crash Risk. *Journal of Financial Economics*, 94, 67-86.
54. Jamal, K. and Tan, H.-T. (2001). Can Auditors Predict the Choices Made by Other Auditors? *Journal of Accounting Research*, 39(3), 583-597.
55. Jiang.M.(2018). Big N auditors and audit quality: New evidence from quasi-experiments. SSRN.
56. Johnson, S.(2007). Why the big four are still a big mystery? CFO.com (January 27). Available at: <http://www.cfo.com/article.cfm/8613018> (viewed January 7, 2018).
57. Johnson, V. E., Khurana, I. K. and Reynolds, J. K. (2002). Audit-Firm Tenure and the Quality of Financial Reports. *Contemporary Accounting Research*, 19(4), 637-660.
58. Kinney_Jr, W. R., Palmrose, Z.-V. and Scholz, S. (2004). Auditor Independence, Non-Audit Services, and Restatements: Was the U.S. Government Right? *Journal of Accounting Research*, 42(3), 561-588.
59. Larcker, D. F. and Richardson, S. A. (2004). Fees Paid to Auditor Firms, Accrual Choices, and Corporate Governance. *Journal of Accounting Research*, 42(3), 625-658.
60. Lennox, C., and J. Pittman.(2010). Auditing the auditors: Evidence on the recent reforms to the external monitoring of audit firms. *Journal of Accounting and Economics* (49): 84-103.
61. Leuz, C., Nanda, D. and Wysocki, P. D. (2003). Earnings Management and Investor Protection: an International Comparison. *Journal of Accounting & Economic*, 69, 505-527.
62. Louis, H. (2005). Acquirers' Abnormal Returns and the Non-Big 4 Auditor Clientele Effect. *Journal of Accounting and Economics*, 40, 75-99.
63. Lu, T. (2006). Does Opinion Shopping Impair Auditor Independence and Audit Quality? *Journal of Accounting Research*, 44(3), 561-583.
64. Mansi, S. A., Maxwell, W. F. and Miller, D. P. (2004). Does Auditor Quality and Tenure Matter to Investors? Evidence from the Bond Market. *Journal of Accounting Research*, 42(4), 755-793.
65. Mayhew, B. W. and Pike, J. E. (2004). Does Investor Selection of Auditors Enhance Auditor Independence? *The Accounting Review*, 79(3), 797-822.
66. Menon, K. and Williams, D. D. (2004). Former Audit Partners and Abnormal Accruals. *The Accounting Review*, 79(4), 1095-1118.
67. Myers, J. N., Myers, L. A. and Omer, T. C. (2003). Exploring the Term of the Audit-Client Relationship and the Quality of Earnings: A Case for Mandatory Auditor Rotation? *The Accounting Review*, 78(3), 779-799.
68. Nagy, A. L. (2014). Is quality control inspection reports and auditor reputation. *Auditing: A Journal of Practice and Theory* 33 (3): 87-104.
69. Nelson, M. W., Elliott, J. A. and Tarpley, R. L. (2002). Evidence from Auditors about Managers' and Auditors' Earnings Management Decisions. *The Accounting Review*, 77, 175-202.
70. Norris, F. 2011. Accounting Board Criticizes Deloitte's Auditing System. *The New York Times*. Oct 17. Available at business/accounting-boardcriticizes-deloitte-auditing-system.html (viewed June 14, 2017).
71. Owosho, V. E., Messier_Jr, W. F. and Lynch_Jr, J. G. (2002). Error Detection by Industry Specialised Teams during Sequential Audit Review. *Journal of Accounting Research*, 40(3), 883-900.
72. Patterson, E. and Wright, D. (2003). Evidence of Fraud, Audit Risk and Audit Liability Regimes. *Review of Accounting Studies*, 8, 105-131.

73. Pearce, D. K. , and V. V. Roley. (1984). Stock prices and economic news. National Bureau of Economic Research, 1050 Massachusetts Avenue, Cambridge. Working Paper.
74. Piot, Charles and Janin, Rémi, (2005). Audit Quality and Earnings Management in France, CERAG & Pierre Mendès France University (Grenoble 2) and University Pierre Mendes, Working Paper.
75. Reichelt, K. J. and Wang, D. (2010). National and Office-Specific Measures of Auditor Industry Expertise and Effects on Audit Quality. *Journal of Accounting Research*, 48(3), 647-686.
76. Rezaei.M.(2018).Audit Firm Ranking, Audit Quality and Audit Fees: Examining Conflicting Price Discrimination Views Author links open overlay. *The International Journal of Accounting*, 53, 295-313.
77. Rowe, S., and P. Sividasan. (2016). The impact of increased regulatory oversight on restatement rates. Working paper – Tulane University.
78. Saedi.R.(2018). The Effect of Internal Control Weakness and Controlling Shareholders' Wedge on Investment Efficiency of Companies Listed on Tehran Stock Exchange.*Journal of Financial Accounting Research*, 1-23.
79. Shahzad.(2018).Audit quality during the global financial crisis: The investors' perspective. *Research in International Business and Finance*, 45, 94-105.
80. Shu.(2018).Does corporate integrity improve the quality of internal control?.*China Journal of Accounting Research*.
81. Spira, L., & Page, M, (2003).Risk Management: The Reinvention of Internal Control and the Changing Role of Internal Audit. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*,16(4), 640–661.
82. Sprenger, T. O. , and I. M. Welp. (2011). News or noise? The stock market reaction to different types of company-specific news events. TUM School of Management, Technische Universität München. Working Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
83. Stanley Jonathan D. (2011) Is the Audit Fee Disclosure a Leading Indicator of Clients' Business Risk? *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 30, 157–179.
84. Suleman, M. T. (2010). Stock market reaction to good and bad political news. Working Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
85. Tan, H.-T. and Trotman, K. T. (2003). Reviewers' Responses to Anticipated Stylisation Attempts by Preparers of Audit Workpapers. *The Accounting Review*, 78(2), 581-604.
86. Tetlock, P. C. (2005). Giving content to investor sentiment: The role of media in the stock market. Accepted Paper. [www. ssrn. com](http://www.ssrn.com).
87. The Financial Reporting Council (2006). Discussion Paper: Promoting Audit Quality.
88. The Financial Services Authority and The Financial Reporting Council (2010). Enhancing the Auditor's Contribution to Prudential Regulation. London: Financial Service Authority and Financial Reporting Council.
89. The International Auditing and Assurance Standard Board. (2011). Publications & Resources [Online]. New York. Available at:<http://www.ifac.org/sites/default/files/publications/files/audit-quality-an-iaasb-per.pdf> [Accessed November 17, 2011].
90. Trotman, K. T., Wright, A. M. and Wright, S. (2005). Auditor Negotiations: An Examination of the Efficacy of Intervention Methods. *The Accounting Review*, 80(1), 349- 367.
91. WEERAPONG KITIWONG.(2014).EARNINGS MANAGEMENT AND AUDIT QUALITY. PHD Thesis University of York of Management School.

92. Wegman, J. (2008). Government regulation of accountants: The enforcement process Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues 11: 75. Available at <http://www.webpages.uidaho.edu/wegman/JerryWegmanPapers/بخبار%20ENFORCEMENT.pdf>
93. Wegman, J. 2008. Government regulation of accountants: The enforcement process Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues 11: 75. Available at <http://www.webpages.uidaho.edu/wegman/JerryWegmanPapers/بخبار%20ENFORCEMENT.pdf>
94. Wilks, T. J. (2002). Predecisional Distortion of Evidence as a Consequence of Real-Time Audit Review. The Accounting Review, 77(1), 51-71.
95. Xudong Ji, W., Qu, W. (2018). Internal Control Risk and Audit Fees: Evidence from China, Journal of Contemporary Accounting & Economics, 1-49.
96. Yu, H.-C. (2011). Legal Systems and Auditor Independent. Review of Accounting Studies, 16, 377-411.