

فهرست :

خلاصه

برداشت کلی

فرضیه ها

نمونه و داده

طرح و نتایج تجربی

نتیجه گیری

مسائل جاری در حسابداری

موضوع ارائه: حسابداری ایالتی، استانداردهای حسابداری بین المللی و
قابلیت پیش بینی درآمدها

استاد مربوطه :

دکتر مدرکیان

ارائه دهنده :

محرم امیرابراهیمی

استانداردهای حسابداری ایالتی ، استانداردهای حسابداری بین المللی و قابلیت پیش بینی درآمدها

۱) که آیا تنوع در استانداردهای حسابداری با عبور از مرزهای ملی مربوط به استانداردهای حسابداری بین المللی تأثیری روی توانائی تحلیل گران مالی برای پیش بینی صحیح تر درآمدهای شرکت های غیر آمریکایی دارند .

۲) آیا تحلیل گر بعد از اینکه شرکت ها IAS را قبول کردند تغییرات را به درستی پیش بینی می کنند .

استانداردهای حسابداری بین المللی (IAS) یک مجموعه از رویه های گزارشگر مالی هستند که اساساً مستلزم افزایش افشاگری و محدود کردن انتخاب های مدیریت از روشهای ارزیابی مربوط به استانداردهای حسابداری کشورهای که شرکت های نمونه ما در آن مستقر هستند.

شاخص هایی از تفاوت ها در افشاگری حسابداری کشورها و رویه های ارزیابی مربوط با IAS را فراهم شد و تفاوت های بیشتر در استانداردهای حسابداری مربوط به IAS که به طور معنی دار و مثبت با ارزش مطلق اشتباهات پیش بینی تحلیل گر مرتبط هستند یافت شد بعلاوه نشان داده شد که درستی پیش بینی تحلیل گر بعد از قبول IAS به وسیله شرکت بهبود می یابد و نیز همگرایی در رویه های حسابداری شرکت ها با قبول IAS به وجود می آید که مسلماً با کاهش در اشتباهات پیش بینی تحلیل گر مرتبط است.

برداشت کلی

تأثیر تفاوتها در استانداردهای حسابداری کشورها مربوط به استانداردهای حسابداری بین المللی (IAS) را روی درستی پیش بینی در آمد های مالی توسط تحلیل گر برای یک نمونه از شرکت های غیر آمریکایی قبل و بعد از اینکه آنها IAS را قبول کردند بررسی شده است.

IAS یک مجموعه از استانداردهای حسابداری هستند که به وسیله کمیته استانداردهای حسابداری بین المللی اعلام شده است.

هدف کمیته استاندارد حسابداری بین المللی فراهم کردن یک مجموعه از استانداردهای گزارشگری قابل قبول بین المللی است که اطلاعات مالی در خارج از مرزهای ملی با حذف تفاوت ها در اصول حسابداری پذیرفته شده عمومی – ایالتی قابل مقایسه خواهد شد .

برای بیشتر شرکت های نمونه قبول IAS منجر به افزایش افشاگری و یا یک مجموعه محدود از روشهای ارزیابی شده است و اطلاعات مالی پذیرفته IAS خیلی قابل پیش بینی تر می شود. یک نمونه از شرکت های غیر آمریکایی که IAS را در طول سال های ۱۹۹۳-۱۹۹۰ قبول کرده بودند استفاده شده است و به خاطر چند دلیل روی این شرکت ها و این دوره تمرکز شده است :

-یک موجی از قبول داوطلبانه IAS در طول این دوره اتفاق افتاده بود در نتیجه تحلیل گران مالی بهتر می توانستند یک متغیر بسیار اثر گذار برای ارزیابی شرکت پیش بینی کنند .

- مطالعه شرکت های که داوطلبانه IAS را قبول کرده بودند جالب توجه بسیاری کشورها و بازار سهام بود که اخیراً گزارشهای مالی بر طبق IAS تهیه می کردند.

- مجموعه ای از رویه های استانداردهای حسابداری بین المللی در طول دوره ۱۹۹۰-۱۹۹۳ نسبتاً ثابت بود

Ash bough. شواهدی فراهم کرد که شرکت های بزرگ به احتمال زیاد استاندارد های حسابداری بین المللی استفاده کنند و همان شرکت ها اساساً در همان سال یا پس از آن IAS را قبول کردند سهام اضافی صادر کنند. قبول IAS بخشی از تلاش مدیران برای توجیه افزایش تقاضا برای اطلاعات است که اساساً به وسیله همان شرکت های که سرمایه اضافی صادر کرده اند اتفاق می افتد.

شرکت های نمونه ما سهام اضافی در همان سال یا سال بعد از قبول IAS صادر کرده بودند بنابراین صدور سهام و افزایش در گزارشهای جدید غالباً بعد از قبول IAS توسط شرکت اتفاق افتاده می افتد بیشتر تغییرات در استاندارد های گزارشگری افشاء و ارزیابی با حرکت از اصول پذیرفته شده حسابداری عمومی - ایالتی به IAS به وجود می آید و در نتیجه اشتباهات پیش بینی درآمدها توسط تحلیل گر کاهش می یابد. قبول IAS باعث تقویت درستی پیش بینی می شود که سرمایه گذاران می توانند یک متغیر کلیدی (درآمدها) که برای ارزیابی شرکت مربوط است پیش بینی کنند.

فرضیه ها

تحقیق بیان می کند که تفاوتها در استانداردهای حسابداری کشورها آموزنده بودن اطلاعات مالی گزارش شده را تحت تأثیر قرار می دهد شواهد حاکی از آن است که همگرایی استانداردهای حسابداری کشورها آموزنده بودن گزارشهای مالی شرکت را افزایش می دهد.

ابتدا روی دوره قبل از قبول IAS تمرکز می کنیم در این دوره گزارشگری مطابق اصول پذیرفته شده حسابداری عمومی – ایالتی است که الزامات افشاء گری و روشهای ارزیابی متنوعی را دارد.

در نتیجه تفاوتها در اصول پذیرفته شده حسابداری عمومی – ایالتی نسبت به IAS تا حدی بیشتر است ما انتظار داریم که چنین تفاوتهای گزارشگری توانائی تحلیلگران را برای پیش بینی درآمدها آسیب بزند .

فرضیه اول:

اشتباهات در پیش بینی درآمدها توسط تحلیل گر مسلماً با تفاوت‌های بیشتر در استاندارد های افشاگری و ارزیابی حسابداری کشورها مربوط به IAS مرتبط است.

Lang and lundholm ادعا می کنند : قبول IAS عموماً روشهای ارزیابی حسابداری شرکت را محدود می کند با روشهای ارزیابی کم تحلیل گران بهتر می توانند روی مسائل تسلط یابند بنابراین محدودیت ها روی روشهای ارزیابی به اندازه توسعه افشاگری مه نتیجه قبول IAS است . تحلیل گران را قادر می سازد درآمدهای شرکت را به درستی پیش بینی کنند.

فرضیه دوم :

بعد از اینکه شرکت ها IAS را قبول می کنند دقت (درستی) پیش بینی درآمدها توسط تحلیل گر تغییر می کند .
شرکت ممکن است علاوه بر قبول IAS ، افشاگریهای داوطلبانه اضافی فراهم کند و نیز ممکن است فعالیت های عملیاتی شان را تغییر دهند.

نمونه و داده :

برای گردآوری نمونه ۱۶۳ شرکت غیر آمریکایی که تا ۱۹۹۳ IAS را قبول کرده بودند مشخص شد از این مجموعه ۷ شرکت از ایتالیا و ۲۲ شرکت از آفریقای جنوبی حذف کردیم این شرکت ها به جای قبول کامل IAS به طور انتخابی IAS را به کار می بردند و نیز یک شرکت از برمودا حذف کردیم و نیز ۵۳ شرکت که IAS را به کار می بردند اما فاقد اطلاعات (به ویژه پیش بینی درآمدها) در تاریخچه پایگاه اطلاعاتی بین المللی بودند.

نمونه نهایی ۸۰ شرکت بود که ۲ IAS% را در ۱۹۹۰ ، ۵۰% در ۱۹۹۱ ، ۳۳% در ۱۹۹۲ و ۱۵% در ۱۹۹۳ قبول کرده بودند.

جدول A1 هشت بند از افشاگری ها را نشان می دهد.

DISCLOSE: Variation in Disclosure Standards of IAS versus Domestic-GAAPs.

X = when a domestic-GAAP has no disclosure requirement or the domestic-

GAAP requires less disclosure than IAS. Comparisons are based on standards in

effect as of January 1, 1993. Disclosure items are as follows: (1) providing a

statement of cash flows; (2) disclosure of accounting policies; (3) disclosure of the

effect of a change in accounting policy; (4) disclosure of the effect of a change in

accounting estimate; (5) disclosure of prior period adjustments; (6) disclosure of

post balance sheet events; (7) disclosure of related party transactions; and (8)

disclosure of segment information. The countries examined are based on where

the firms used in the empirical analysis are domiciled.

- Disclosure Items

Country	1	2	3	4	5	6	7	8	Total
Australia			X						1
Canada									
Denmark			X	X					2
Finland	X	X	X	X	X	X	X		6
France	X		X	X	X				4
Hong Kong		X			X		X		3
Japan		X	X						2
Malaysia	X		X						2
Norway	X	X	X	X	X	X	X	X	7
Singapore	X		X						2
Spain		X	X	X					3
Sweden	X		X	X	X		X		5
Switzerland		X		X	X			X	4

جدول A2 چهار تا از قوانین ارزیابی IAS اجرا شده در ۱۹۹۳ با قوانین ارزیابی پذیرفته شده حسابداری عمومی - ایالتی (Domestic - Gaap) برای کشورهایی که شرکت های نمونه در آنها مستقر هستند ارائه می دهد.

- METHODS: Variation in Measurement Methods of IAS versus Domestic-GAAPs.
- X = when IAS restricts the accounting measurement methods relative to the
- measurement methods available under domestic-GAAP. Comparisons are based
- on standards in effect as of January 1, 1993. The countries examined are based
- on where the firms used in the empirical analysis are domiciled.

- Measurement Method Restrictions
- Additional Accounting Accounting Research &
- Country Depreciation for Leases for Pensions Development

						Total
Australia		X		X		2
Canada						
Denmark	X			X		2
Finland	X	X		X	X	4
France	X	X		X		3
Hong Kong			X			1
Japan	X		X			2
Malaysia						0
Norway		X				1
Singapore						0
Spain		X				1
Sweden	X		X			2
Switzerland		X		X	X	4

جدول ۱ توزیع شرکت های نمونه را از بین کشورهای نشان می دهد که
بالاترین تعداد شرکت ها عبارتند از شرکتهای
switzerlan ، فرانسه ۲۸/۷۵٪ ، ۲۱/۲۵٪ و کانادا ۱۵٪

Country	Number	Percent
Australia	5	6.25
Canada	12	15.00
Denmark	2	2.50
Finland	6	7.50
France	17	21.25
Hong Kong	2	2.50
Japan	3	3.75
Malaysia	4	5.00
Norway	1	1.25
Singapore	1	1.25
Spain	2	2.50
Sweden	2	2.50
Switzerland	23	28.75
Total	80	100.00

استاندارد های بین المللی در برابر اصول پذیرفته شده حسابداری عمومی – ایالتی

Country	DISCLOSE	METHODS	IASSET
Australia	1	2	3
Canada	0	0	0
Denmark	2	2	4
Finland	6	4	10
France	4	3	7
Hong Kong	3	1	4
Japan	2	2	4
Malaysia	2	0	2
Norway	7	1	8
Singapore	2	0	2
Spain	3	1	4
Sweden	5	2	7
Switzerland	4	4	8

جدول شماره ۳ آمارهای توصیفی از ویژگیهای شرکت های نمونه است که قبل و بعد از پذیرش IAS بررسی قرار می گیرد قبل از قبول IAS شاخص های (DISCLOSE، METHODS) تفاوتها در الزامات افشاگری و گزینه های ارزیابی اصول پذیرفته شده حسابداری عمومی - ایالتی نسبت به IAS را نشان می دهد IASSET شاخص کلی از تفاوتها در استانداردهای حسابداری است NUM عبارت است از تعداد تحلیل گران که درآمدها را برای شرکت پیش بینی کرده اند MVE عبارت است از ارزش بازار شرکت قبل و بعد از پذیرش IAS . Foreign Listing عبارت است از تعداد ارزهای که سهام شرکت مبادله شده است .

Foreign sales، business segment و geographic segment از پایگاه اطلاعاتی قبل و بعد از قبول IAS جمع آوری شده اند . Foreign sales % عبارت است از تقسیم فروش های خارجی شرکت بر مجموع فروش ها.

Variable	N	Pre-IAS Adoption			Post-IAS Adoption		
		Mean	Standard deviation	Median	Mean	Standard deviation	Median
DISCLOSE	80	3.12	1.79	2.00	0	0	0
METHODS	80	2.45	1.55	2.00	0	0	0
IASSET	80	5.56	3.16	7.00	0	0	0
NUM	80	13.79	7.83	13.50	17.11 ^{***}	8.80	15.00 ^{###}
MVE	80	13.24	1.37	13.14	13.67 ^{**}	1.24	13.66 ^{##}
Foreign listings	80	2.16	1.66	2.00	2.20 [*]	1.68	2.00
Business segments	64	3.74	2.62	3.00	3.91	2.26	3.00
Geographic segments	64	3.20	2.52	3.00	3.56	2.47	3.00
% Foreign sales	54	59	29	64	56	30	59

۴- طرح و نتایج تجربی

۴-۱ تأثیر تفاوت‌های پذیرفته شده حسابداری عمومی - ایالتی از استانداردهای حسابداری بین المللی روی اشتباهات پیش بینی تحلیل گر. برای آزمون فرضیه اول (آیا تفاوت ها در استانداردهای حسابداری ایالتی مربوط به استانداردهای حسابداری بین المللی درستی پیش بینی درآمدها توسط تحلیل گر را تحت تأثیر قرار می دهد) مدل رگرسیون زیر را تخمین زدیم:

$$Error_{it-1} = \alpha + B_1 NUM_{it-1} + B_2 MVE_{it-1} + B_3 X_i + \varepsilon_{it-1} \quad (1)$$

where

$t-1$ = the year prior to IAS adoption;

$FERROR_{it-1} = |EPS_{it-1} - \text{Median Analyst Forecast}_{it-1}| / Price_{it-1}$;

NUM_{it-1} = the number of analysts providing earnings forecasts of firm i for year $t-1$;

MVE_{it-1} = the natural log of firm i 's market value of equity at December 31 of year $t-1$, measured in millions of US dollars;

X_i = the index of differences in firm i 's disclosure policies (DISCLOSE), measurement

methods (METHODS), or overall reporting standards (IASSET) relative to IAS

آزمون ما از H1 روی ضریب X در معادله (۱) تمرکز دارد که بیانگر ضریب روی افشاگری، روشها و استانداردهای کلی گزارش‌گری است. اگر تفاوت‌های استانداردهای حسابداری توانایی تحلیل‌گر را برای پیش‌بینی صحیح‌تر درآمدهای شرکت جلوگیری کند، ضریب باید مثبت باشد. اشتباهات پیش‌بینی درآمدها با تفاوت‌های بیشتر بین IAS و Domestic-GAAP مرتبط خواهد بود. نتایج فرضیه‌ای را که تفاوت‌های موجود در استانداردهای حسابداری بین کشورها مربوط به IAS درستی پیش‌بینی تحلیل‌گر را آسیب می‌زند حمایت می‌کند.

۲-۴ تأثیر IAS روی درستی پیش بینی تحلیل گر

نتایج حاکی از آن است که اشتباهات پیش بینی تحلیل گر به طور معنی دار از یک متوسط ۵۸/۳٪ در سال قبل از قبول IAS به یک متوسط ۷۳/۱٪ در سال بعد از قبول IAS کاهش می یابد.

برای آزمون H_0 (آزمون رابطه بین قبول IAS و تغییرات در اشتباهات پیش بینی تحلیل گر)

مدل رگرسیون زیر تخمین زده شده است:

$$CHFERROR_i = \alpha + B_1 CHNUM_i + B_2 CHMVE_i + B_3 CHx_i + \varepsilon_i \quad (2)$$

where

$CHFERRORI = FERRORit - FERRORit-1$;

$CHNUMi$ = the change in the number of analysts providing earnings forecasts of firm i

in year $t+1$ relative to year $t-1$;

$CHMVEi$ = the change in the natural log of firm i 's market value of equity at December

31 of year $t+1$ versus December 31 of year $t-1$, measured in millions of US dollars;

$CHXi$ = the change in the index of differences in firm i 's disclosure policies

($CHDISCLOSEi$), measurement methods ($CHMETHODSi$), or overall reporting

standards ($CHIASSETi$) relative to IAS (i.e., $CHXi = 0 - Xi$).

آزمون فرضیه H_0 روی CHX در معادله (۲) تمرکز دارد که شامل تغییرات در افشاگری (CHDISCLOSE) تغییرات در روشها (CHMETHODS) و تغییرات در استانداردهای کلی گزارشگری (CHIASSET) است .

نتایج نشان می دهد که اشتباهات پیش بینی تحلیل گر کاهش می یابد وقتی که تفاوت های رویه های حسابداری در نتیجه قبول IAS توسط شرکت ها کاهش یابد.

۳-۴. تأثیر تغییرات در گزارشهای جدید

قبول IAS بخشی از استراتژی هیأت مدیره شرکت برای بسط دادن افشاگری مالی آنها است شرکت ها با قبول IAS گزارشهای جدید مالی ارائه می دهند که نتیجه آن بهبود پیش بینی تحلیل گر را فراهم می کند.

۵- نتیجه گیری :

با استفاده از ۸۰ شرکت غیر آمریکایی ملاحظه شد که قبل از قبول IAS مقدار تفاوت ها در افشاگری و رویه های ارزیابی کشورها مربوط به IAS به طور مسلم با اشتباهات پیش بینی در آمدها توسط تحلیل گر مرتبط است . اشتباهات پیش بینی تحلیل گر بعد از قبول IAS کاهش می یابد وقتی که تفاوتها در رویه های ارزیابی و افشاگری (در نتیجه قبول IAS) کاهش می یابد و نیز همگرایی استاندارد های حسابداری کشورها با یک مجموعه یکنواخت از استانداردها آموزنده بودن گزارشهای مالی شرکت را افزایش می دهد و اطلاعات مالی شرکت با قبول IAS خیلی قابل پیش بینی تر است .