

ج ۱ - فصل
۵۳۷۳۴۳



پژوهش‌های تجربی

مدیریت سود

ترجمه و تألیف:

دکتر فریدون رهنمای رودپشتی

استاد و عضو هیأت علم دانشگاه آزاد اسلامی واحد علوم و تحقیقات

دکتر رضا لایلی جمکرانی

استادیار و عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد اسلامی واحد قم

نیره سادات حسینی

دانش آموخته کارشناسی ارشد حسابداری

با حمایت و پشتیبانی معنوی انجمن حسابداری و مدیریت ایران



سرشناسه	رهنمای رودپشتی، فریدون، ۱۳۴۲ - Fraydoon - Rahnamay Roodposhti
عنوان و نام پدید آور	پژوهش‌های تجربی مدیریت سود/ ترجمه و تألیف فریدون رهنمای رودپشتی، رضا غلامی جمکرانی، نیره سادات حسینی.
مشخصات نشر	تهران: ترمه، ۱۳۹۶.
مشخصات ظاهری	۲۷۲ ص
شابک	۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۶۴۷-۶
وضعیت فهرست‌نویسی	فیا
یادداشت	با حمایت و پشتیبانی معنوی انجمن حسابداری و مدیریت ایران.
موضوع	سود Profit
موضوع	سود - حسابداری Profit -- Accounting
موضوع	مدیریت مالی Finance -- Management
موضوع	حسابداری Accounting
شناسه افزود	غلامی جمکرانی، رضا، ۱۳۵۵ -
شناسه افزود	حسینی، نیره سادات، ۱۳۶۱ -
شناسه افز	انجمن حسابداری مدیریت ایران
رده‌بند کنگ	۱۳۹۶ پ ۴ HB۵۳۹
رده‌بندی دربی	۳۳۲/۸
شماره کتابشناختی مل	۲۰۹۵۰۲۷



نام کتاب:	پژوهش‌های تجربی مدیریت سود
ترجمه و تألیف:	دکتر فریدون رهنمای رودپشتی، دکتر رضا غلامی جمکرانی، نیره سادات حسینی
صفحه‌آرایی:	انتشارات ترمه
طراح جلد:	روجا غمگسار
نوبت چاپ:	چاپ اول ۱۳۹۶
ناشر:	انتشارات ترمه
تیراژ:	۵۵۰ نسخه
چاپ و صحافی:	رسام - چاوش
قیمت:	۱۵۰,۰۰۰ ریال
شابک:	۹۷۸-۹۶۴-۹۷۸-۶۴۷-۶

آدرس ناشر: تهران - خ انقلاب - خ ۱۲ فروردین - پلاک ۲۸۶، طبقه دوم، پ.خ ۸

تلفن: ۶۶۹۶۱۸۰۴ - ۶۶۹۶۱۷۶۹

دفتر فروش انتشارات ترمه و مرکز فروش شهرستان‌ها: تهران - خ انقلاب - خ ۱۲ فروردین - پلاک ۲۸۶، طبقه اول، واحد ۴

تلفن: ۶۶۹۵۷۰۲۱ - ۶۶۴۸۱۵۱۴

فاکس: ۶۶۹۵۷۱۲۰

برای اطلاع از نحوه خرید اینترنتی انتشارات ترمه به وب‌سایت ما به آدرس زیر مراجعه فرمایید.

Info @ termehbook.ir

www.termehbook.ir

بایید به حقوق دیگران احترام بگذاریم

دوست عزیز، این کتاب حاصل دسترنج چندین ساله‌ی مولف، مترجم و ناشر است. تکثیر و فروش آن به هر شکلی بدون اجازه از پدیدآورنده کاری غیر اخلاقی، غیر قانونی و غیر شرعی است. نتیجه این عمل نادرست موجب رواج بی‌اعتنایی در جامعه و بروز بی‌آمدهای ناگوار در زندگی و محیطی ناسالم برای خود و فرزندانمان می‌گردد.

تمامی حقوق این اثر محفوظ است. تکثیر یا تولید مجدد آن کل یا جزء، به هر صورت

[چاپ، کپی، صوت، تصویر و انتشار الکترونیکی] بدون اجازه مکتوب ناشر ممنوع است

مقدمه و پیشگفتار مترجمان و مؤلفان:

دانش در گذر زمان، طی دهه‌های اخیر، تحول متفاوت و نقش برجسته‌ایی داشته است که عامل اصلی آن، تحولات کسب و کار و تغییرات محیط اقتصادی از یک طرف و قرار گرفتن علوم مختلف در مرزهای توسعه‌ی دانش بوده است. حسابداری مدیریت به عنوان دانش نوظهور نتیجه نیاز گسترده مدیران جهت بقا و تداوم فعالیت و حاصل تکامل حسابداری جهت پاسخ به این نیاز و مهم‌تر از همه شراکت کارکنان و سایر ذینفعان با مدیران جهت تحقق اهداف بنگاه اقتصادی است، به‌طوری‌که این دانش در مسیر تکامل و نقش مؤثر خود علیرغم نونهالی، به عنوان پارادایم قرن بیست و یکم تلقی شده است. حاصل تکامل حسابداری مدیریت، معرفی رویکردها، حوزه‌ها و تکنیک‌های جدید، ساختار یافته و متعامل این دانش در تعامل با دانش‌ها و حوزه‌های علوم دیگر است.

سود از واژه‌های مترادف: مدیریت‌های شناخته شده در حوزه‌های کسب و کار و همچنین در علوم و دانش‌های مختلف نظیر: علوم اقتصادی، مالی و حسابداری است. علاوه بر آن در گزارشگری، به عنوان مفهوم اصلی گزارشگری و در بخش عملکرد به عنوان متغیر با اهمیت تلقی شده است. به تبع اهمیت سود، مدیریت سود (Earning Management) نیز از گستره کارکردی و معنایی نیز برخوردار شده است که تحقیقات گسترده‌ای در این خصوص توسط اساتید و پژوهشگران دانشگاهی و حرفه‌ای صورت گرفته است و به عنوان موضوع پژوهش در تحصیلات کارشناسی ارشد و دکترای تخصصی قلمداد گردیده است که حاصل آن، را می‌توان در مجموعه حاضر مورد توجه قرار داد.

کتاب حاضر ترجمه و اقتباسی از کتب معتبر مختلف و پژوهش‌های تجربی نگارندگان، که می‌تواند، تحول دانشی در حسابداری و کاربری عملی این دانش در کسب و کار حرفه‌ای حسابداری و حسابرسی ایجاد نماید. مؤلفان در کتاب حاضر، ضمن رعایت سرفصل کتب مرجع، مباحث آن را با اضافه نمودن ترجمه مطالب و مفاهیم از کتاب‌های مختلف و سایر مقالات مرتبط، به مفاهیم قابل درک‌تر و شناخت تبدیل کرده و ارائه نموده‌اند. بخش دیگری تحت عنوان تحقیقات تجربی در ایران و کشورهای دیگر که نتیجه پایان‌نامه‌های کارشناسی ارشد و رساله‌های دکتری تخصصی و همچنین پژوهش‌های عملی و کاربردی در این حوزه می‌باشد، به مجموعه فصول کتاب اضافه گردید که می‌تواند در عملی نمودن مدیریت سود در شرکت‌ها، بنگاه‌های اقتصادی و کسب

و کار کارآفرینانه و ارزش آفرین سودمند باشد. علیرغم این که اعتقاد داریم، که کتاب حاضر، به ارتقاء دانش و توانمندی حسابداری و حسابرسی مدیریت در کشور کمک قابل توجهی می‌نماید، اما بدون تردید این نوشته با کمبودها و کاستی‌هایی نیز همراه است که باید با ارشادات و راهنمایی‌های خوانندگان محترم برطرف شوند و منتظر دریافت نقطه نظرات خوانندگان ارجمند و عزیز می‌باشیم.

- در فصل اول این کتاب در مورد کلیات موضوع و ساختار کتاب بحث خواهد شد.

- فصل دوم اهمیت سود و رویکردهای مربوط ارائه می‌شود.
- فصل سوم مدیریت سود و روش‌های انجام مدیریت سود مطرح می‌شود.
- در فصل چهارم، موضوع با اهمیت هموارسازی سود در بازارهای پول و سرمایه بحث و بررسی می‌گردد.

- فصل پنجم، به عنوان اولین فصل از پژوهش‌های تجربی، به فرآیندهای اقلام تعهدی پرداخته می‌شود.

- در فصل ششم روش شناسی اقلام تعهدی ارائه خواهد شد.
- در فصل هفتم، اصلاحات مدل جینز و سایر روش‌های تشخیص مدیریت سود توضیح داده می‌شود.

- در فصل هشتم، مدیریت سود واقعی و ساختار آن بحث می‌شود.
- در فصل نهم، تحلیل محتوای پژوهش‌های مدیریت سود بحث و بررسی می‌شود.
- در پایان از همکاری صمیمانه و حمایت انجمن حسابداری مدیریت ایران به عنوان تنها انجمن علمی و مرجع مورد تأیید وزارت علوم و تحقیقات و فناوری مؤثر و توانمند در توسعه علم و عمل حسابداری مدیریت کشور و مؤثر در دانش حسابداری و دیگر حامیان قدردان می‌نماییم.

فریدون رهنمای رزینی

استاد حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی - واحد علوم و تحقیقات

Rahnama.roodposhti@gmail.com

رضا غلامی جعفرانی

استادیار حسابداری دانشگاه آزاد اسلامی - واحد قم

نیره سادات حسینی

دانش آموخته کارشناسی ارشد حسابداری

فهرست مطالب

عنوان

صفحه

فصل اول: معرفی کتاب	۱
۱-۱. تقاضا برای پژوهش‌های مدیریت سود	۲
۲-۱. چشم‌انداز تاریخی: نقاط عطف	۵
۳-۱. طرح کتاب	۷
فصل دوم: اهمیت سود	۹
۱-۲. نقش دلبسته - سابداری	۱۰
۲-۲. ارتباط ازلی سود	۱۲
۱-۲-۲. رویکرد اِرداد ریند	۱۳
۱-۱-۲-۲. رویکرد	۱۳
۲-۱-۲-۲. چشم‌انداز مدیریت سود	۱۸
۲-۲-۲. رویکرد تصمیم‌گیری	۱۹
۱-۲-۲-۲. رویکرد	۱۹
۲-۲-۲-۲. چشم‌انداز مدیریت سود	۲۲
۳-۲-۲. رویکرد حقوقی - سیاسی	۲۴
۱-۳-۲-۲. رویکرد	۲۴
۲-۳-۲-۲. چشم‌انداز مدیریت سود	۲۸
فصل سوم: مدیریت سود	۳۱
۱-۳. تعریف مدیریت سود	۳۱
۲-۳. انگیزه‌های مدیریت سود	۳۷
۱-۲-۳. انگیزه‌های بازار سرمایه مدیریت سود	۳۷
۲-۲-۳. انگیزه‌های قراردادی	۳۸
۳-۲-۳. انگیزه‌های سیاسی	۳۹
۴-۲-۳. انگیزه‌های مالیاتی	۳۹
۵-۲-۳. مدیریت سود برای رسیدن به آستانه‌ای خاص از سود	۴۰
۳-۳. روش‌های انجام مدیریت سود	۴۰
۱-۳-۳. مدیریت سود از طریق سود فارغ از اصول حسابداری	۴۴
فصل چهارم: هموارسازی سود	۵۱
هموارسازی	۵۱
۱-۴. بازارهای سرمایه	۵۳

۵۳	۱-۱-۴. بازار سهام.....
۵۴	۱-۱-۴. هموارسازی سودمند.....
۵۷	۱-۱-۴. هموارسازی خنثی.....
۵۸	۱-۱-۴. هموارسازی زیان آور.....
۶۰	۱-۴. سیستم بانکداری.....
۶۴	۲-۴. حاکمیت.....
۶۵	۱-۲-۴. هموارسازی واقعی.....
۶۸	۲-۲-۴. هموارسازی ساختگی.....
۷۰	۳-۴. رقابت بازار محصول.....
۷۲	۴-۴. قانون گذاری.....
۷۳	۵-۴. انگیز هموارسازی ساختگی از طریق هموارسازی مصرف.....
۷۳	۴-۵. بازار.....
۷۷	۴-۵-۲ مسائلا.....
۷۹	بخش دوم: اقلام تعهدی
۸۵	فصل پنجم: اقلام تعهدی
۸۶	۱-۵. اقلام تعهدی غیراختیاری.....
۸۶	۱-۱-۵. فرایند ایجاد اقلام تعهدی غیراختیاری.....
۸۸	۲-۱-۵. ویژگی های آماری اقلام تعهدی.....
۸۹	۲-۵. اثر مدیریت سود بر اقلام تعهدی.....
۹۱	۱-۲-۵. ویژگی های آماری اقلام تعهدی مدیریت شده.....
۹۳	۳-۵. اقلام تعهدی و جریان های وجوه نقد.....
۹۳	۱-۳-۵. ارزش گذاری نادرست اقلام تعهدی.....
۹۳	۲-۳-۵. نکات برجسته ای از پژوهش ها.....
۹۶	پیوست: اقلام تعهدی هنگامی که شرکت موجودی های کالا را انتقال می دهد.....
۹۹	فصل ششم: روش شناسی اقلام تعهدی
۹۹	۱-۶. سیر تکاملی پژوهش های مبتنی بر اقلام تعهدی.....
۱۰۰	۱-۱-۶. رونن و سادن (۱۹۸۱).....
۱۰۰	۱-۱-۶. سؤال پژوهش.....
۱۰۲	۲-۱-۶. طراحی آزمون تجربی.....
۱۰۳	۳-۱-۶. یافته ها و روش های جایگزین برای تشخیص هموارسازی.....
۱۰۴	۲-۱-۶. هیلی (۱۹۸۵).....
۱۰۴	۱-۲-۶. سؤال پژوهش هیلی.....
۱۰۶	۲-۲-۶. طرح پژوهش هیلی.....
۱۰۸	۳-۲-۶. سهم در پژوهش مدیریت سود.....

۱۱۰	۳-۱-۶. دی آنجلو (۱۹۸۵، ۱۹۸۶).....
۱۱۰	۱-۳-۱-۶. سؤال پژوهش دی آنجلو.....
۱۱۱	۲-۳-۱-۶. سهم در پژوهش مدیریت سود.....
۱۱۱	۳-۳-۱-۶. آزمون‌های دی آنجلو.....
۱۱۲	۴-۱-۶. دجو و اسلون (۱۹۹۱).....
۱۱۳	۱-۴-۱-۶. سؤال پژوهش.....
۱۱۳	۲-۴-۱-۶. سهم در پژوهش مدیریت سود.....
۱۱۳	۳-۴-۱-۶. آزمون‌ها.....
۱۱۴	۵-۱-۶. جونز (۱۹۹۱).....
۱۱۴	۱-۵-۱-۶. سؤال پژوهش.....
۱۱۴	۲-۵-۱-۶. سهم در پژوهش مدیریت سود.....
۱۱۷	۳-۵-۱-۶. آزمون‌ها.....
۱۱۷	۲-۶. ارزیابی مدل جونز.....
۱۱۷	۱-۲-۶. سؤال‌های بررسی نشده.....
۱۱۷	۱-۱-۲-۶. فرضیه: مدیریت سود در دوره آلود وجود ندارد.....
۱۲۱	۲-۱-۲-۶. فرضیه: ایستایی ضرایب شد، افلاک هدی.....
۱۲۴	۲-۲-۶. خلاصه یافته‌های ارزیابی مدل جونز در ادبیات پیشین.....
۱۲۴	۱-۲-۲-۶. اقلام تعهدی غیرعادی و اقلام تعهدی احتمالی.....
۱۲۵	۲-۲-۲-۶. نمونه‌های کوچک.....
۱۲۷	۳-۲-۲-۶. خطاهای اندازه‌گیری.....
۱۲۸	۴-۲-۲-۶. تأثیر خطاهای اندازه‌گیری بر برآورد DA.....
۱۲۹	۵-۲-۲-۶. اصلاحیه: شیوه‌های متفاوت در اندازه‌گیری اقلام تعهدی.....
۱۳۲	۶-۲-۲-۶. متغیرهای حذف شده.....
۱۳۴	۳-۶. آزمون‌های کارایی مدل جونز.....
۱۳۴	۱-۳-۶. خطای نوع اول.....
۱۴۰	۲-۳-۶. خطای نوع دوم.....
۱۴۲	۳-۳-۶. رویکردهای مکمل در آزمون کارایی نسبی مدل جونز.....
۱۴۵	فصل هفتم: اصلاحات مدل جونز و روش‌های جایگزین.....
۱۴۵	۱-۷. مدل جونز بهبود یافته.....
۱۴۶	۱-۱-۷. مدل تعدیل شده جونز.....
۱۵۰	۲-۱-۷. مدل دجو، ریچاردسون و تیونا (مدل انتظاری، ۲۰۰۳).....
۱۵۲	۳-۱-۷. مدل‌های تعدیل عملکرد.....
۱۵۳	۱-۳-۱-۷. مدل ترکیبی رقابتی.....
۱۵۵	۲-۳-۱-۷. مدل جریان‌های نقدی جونز.....

- ۱۵۹.....۳-۳-۱-۱-۷. مدل تطبیق عملکرد
- ۱۶۱.....۴-۳-۱-۱-۷. مدل کسب و کار: یک سنتر
- ۱۶۴.....۲-۷. روش های جایگزین برای تشخیص مدیریت سود
- ۱۶۴.....۱-۲-۷. تحلیل یک تک حساب
- ۱۶۴.....۱-۱-۲-۷. روش
- ۱۶۵.....۲-۱-۲-۷. مکنیکولز و ویلسون (۱۹۸۸)
- ۱۶۹.....۲-۲-۷. رویکرد توزیعی
- ۱۶۹.....۳-۲-۷. گرد کردن EPS
- ۱۷۱.....۳-۷. سایر مدل های اقلام تعهدی تشخیص مدیریت سود
- ۱۷۲.....۱-۳-۷. آنجلو - فریدلان
- ۱۷۳.....۲-۳-۷. دجو و همکاران (۱۹۹۵)
- ۱۷۳.....۳-۷. کتک و سیواراما کریشن (مدل اصلاح شده، ۱۹۹۹)
- ۱۷۳.....۴-۳-۷. کازنیک (۱۹۹۹)
- ۱۷۴.....۵-۳-۷. جریان نقد کوتاه مدت جونز و اقلام تعهدی تأخیری (انوایز، ۲۰۰۱ و پی، ۲۰۰۵)
- ۱۷۴.....۶-۳-۷. مدل جریان نقد کوتاه مدت جونز (آلکاریا و گیل، ۲۰۰۴)
- ۱۷۵.....۷-۳-۷. اقلام تعهدی اختیاری ندمند (ویلن، ۲۰۰۴)
- ۱۷۵.....۸-۳-۷. بال و شیواکومار (۲۰۰۵)
- ۱۷۵.....۹-۳-۷. فرانسیس و همکاران (۲۰۰۵)
- ۱۷۶.....۱۰-۳-۷. یون و همکاران (کره، ۲۰۰۶) و سلام و همکاران (بنگلادش، ۲۰۱۱)
- ۱۷۶.....۱۱-۳-۷. نوروش و همکاران (مدل تورم زدایی شده، ۱۳۸۸)
- ۱۷۶.....۱-۱۱-۳-۷. مدل تورم زدایی شده ساده
- ۱۷۷.....۲-۱۱-۳-۷. مدل تورم زدایی شده جامع
- ۱۷۷.....۱۲-۳-۷. بهارمقدم و کوهی (۱۳۸۹)
- ۱۷۷.....۱-۱۲-۳-۷. مدل تعدیل شده جونز^۲
- ۱۷۷.....۲-۱۲-۳-۷. مدل تعدیل شده کازنیک
- ۱۷۷.....۱۳-۳-۷. اسکانتز و هومز (۲۰۱۰)
- ۱۷۸.....۱۴-۳-۷. دجو، هاتون، کیم و اسلون (۲۰۱۱)
- ۱۷۹.....۱۵-۳-۷. مدل کوتاری تعدیل شده (گاریسا، بتریز و پنالوا، ۲۰۱۲)
- ۱۷۹.....۱۶-۳-۷. مدل یون، کیم و وودراف (۲۰۱۲)
- ۱۸۰.....۱۷-۳-۷. توضیحات تکمیلی مدل دجو، هاتون، کیم و اسلون (۲۰۱۱)
- ۱۸۴.....۳-۷. مدل های درآمدی (مدل های اقلام درآمد اختیاری)
- ۱۸۴.....۱-۳-۷. مدل درآمد اختیاری (کی، ۲۰۰۹)
- ۱۸۵.....۱-۱-۳-۷. مدل تغییر در ناخالص حساب های دریافتنی
- ۱۸۶.....۲-۱-۳-۷. مدل تغییر در درآمد انتقالی به دوره آتی
- ۱۸۶.....۱-۴-۷. مدل درآمد اختیاری (استابن، ۲۰۱۰)

۱۸۷	۱-۴-۱. مدل درآمدی
۱۸۹	۲-۴-۱. مدل درآمدی مشروط
۱۹۱	فصل هشتم: مدیریت سود واقعی
۱۹۲	۱-۸. روش‌های انجام مدیریت سود واقعی
۱۹۳	۱-۱-۸. دستکاری فعالیت‌های عملیاتی و سرمایه‌گذاری
۱۹۳	۱-۱-۱-۸. دستکاری فعالیت‌های مرتبط با مخارج اختیاری
۱۹۳	۲-۱-۱-۸. دستکاری تولید، موجودی کالا و فروش
۱۹۴	۳-۱-۱-۸. فروش دارایی‌های ثابت
۱۹۵	۴-۱-۱-۸. مدیریت سود از طریق تغییر ساختار مبادلات عملیاتی و سرمایه‌گذاری
۱۹۵	۲-۱-۸. دستکاری البت‌های تأمین مالی
۱۹۵	۱-۲-۱-۸. مدیریت سود از طریق بازخرید سهام
۱۹۵	۲-۲-۱-۸. مدیریت سود از طریق بکارگیری حق تقدم خرید سهام در قالب طرح‌های پاداش
۱۹۶	۳-۲-۱-۸. مدیریت سود از طریق ارزهای مالی
۱۹۶	۴-۲-۱-۸. مدیریت سود از طریق ساختار بندی معاملات تأمین مالی
۱۹۶	۲-۸. معایب مدیریت سود واقعی
۱۹۷	۳-۸. مدل‌های تشخیص مدیریت سود واقعی
۱۹۸	۱-۳-۸. پری و گریناکر (۱۹۹۴)
۱۹۸	۲-۳-۸. گانی (۲۰۰۵)
۱۹۹	۲-۳-۸. گانی (۲۰۰۵) مدل دوم
۱۹۹	۳-۳-۸. گانی (۲۰۰۵) مدل سوم
۱۹۹	۴-۳-۸. رویچودری (۲۰۰۶) و کوهن و همکاران (۲۰۰۵)
۲۰۰	۵-۳-۸. رویچودری (۲۰۰۶)
۲۰۰	۶-۳-۸. رویچودری (۲۰۰۶) مدلی دیگر
۲۰۰	۴-۸. پژوهش‌های تجربی مدیریت سود واقعی
۲۰۰	۱-۴-۸. اهم پژوهش‌های تجربی مدیریت سود واقعی خارجی
۲۰۴	۲-۴-۸. برخی از پژوهش‌های تجربی مدیریت سود واقعی داخلی
۲۰۷	فصل نهم: تحلیل محتوای پژوهش‌های مدیریت سود
۲۰۸	۱-۹. تحلیل محتوای پژوهش‌های مدیریت سود خارجی
۲۰۸	۱-۱-۹. پژوهش‌های انتشار یافته سالانه
۲۱۰	۲-۱-۹. رویکرد پژوهش به مدیریت سود
۲۱۱	۳-۱-۹. مراکز علمی مشارکت کننده
۲۱۱	۴-۱-۹. مدل‌های کشف مدیریت سود
۲۱۳	۵-۱-۹. روش پژوهش در پژوهش‌ها
۲۱۴	۶-۱-۹. نتایج پژوهش‌های مدیریت سود

۲۱۴.....	۲-۹. تحلیل محتوای پژوهش‌های مدیریت سود در ایران
۲۱۵.....	۳-۹. خلاصه تحلیل محتوای پژوهش‌های مدیریت سود
۲۲۶.....	منابع و مآخذ

www.ketab.ir