

«پژوهشگر کرامی»

صفحاتی را که مشاهده می فرمائید، گزیده ای محدود از یک سند پژوهشی طولانی است که شامل:



برای مشاهده فهرست دیجیتال پایان نامه ها / رساله های می توانید به آدرس ذیل مراجعه کنید:

<http://lib.uok.ac.ir:8080>

در صورت به وجود آمدن هرگونه مشکل و پرسش در زمینه دسترسی، تهیه و استفاده از منابع الکترونیکی و دیجیتال به بخش پایان نامه ها و منابع دیجیتال کتابخانه مرکزی و مرکز اسناد مراجعه نموده و تماس بگیرید!

شماره تماس ۰۸۷-۳۳۶۲۴۰۰۶



دانشگاه کردستان
دانشکده علوم انسانی و اجتماعی
گروه حسابداری

پایان نامه کارشناسی ارشد رشته حسابداری گرایش حسابداری

عنوان:

کناره گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام

پژوهشگر:

مهدی امینی

استاد راهنما:

دکتر پیمان امینی

استاد مشاور:

دکتر محمد نظری پور

تیر ۱۴۰۲

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

University of Kurdistan



دانشگاه کردستان

دانشکده علوم انسانی و اجتماعی

گروه حسابداری

پایان نامه کارشناسی ارشد رشته حسابداری گرایش حسابداری

عنوان:

کناره گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام

پژوهشگر:

مهدی امینی

استاد راهنما:

دکتر پیمان امینی

استاد مشاور:

دکتر محمد نظری پور

تیر ۱۴۰۲



دانشگاه کردستان
دانشکده علوم انسانی و اجتماعی
گروه حسابداری

پایان نامه کارشناسی ارشد رشته حسابداری گرایش حسابداری



عنوان:

کناره گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام

پژوهنگر:

مهدی امینی

در تاریخ ۲۴ / ۰۴ / ۱۴۰۲ توسط کمیته تخصصی و هیأت داوران زیر مورد بررسی قرار گرفت و با نمره ی ۱۹ و درجه ی عالی به تصویب رسید.

امضاء	مرتبه علمی	نام و نام خانوادگی	هیأت داوران
	استاد یار	دکتر پیمان امینی	استاد راهنما
	استاد یار	دکتر محمد نظری پور	استاد مشاور
	استاد یار	دکتر اقبال قادری	استاد داور خارجی
	دانشیار	دکتر محمد امید اخگر	استاد داور داخلی

مهر و امضاء معاون آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشکده



مهر و امضاء مدیر گروه



چکیده

سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه همراه با ریسک‌های مختص خود می‌باشد که باید آنها را در نظر گرفت. یکی از مهم‌ترین ریسک‌های سرمایه‌گذاری در بازار بورس، ریسک سقوط قیمت سهام است. عوامل متعددی بر رخداد این ریسک تأثیرگذار هستند که در پژوهش حاضر به بررسی ارتباط بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام پرداخته شده است. حسابرسان مستقل نسبت به سهامداران خرد اطلاعات گسترده‌تری از وضعیت شرکت‌های مورد بررسی خود دارند. همین مسئله باعث شده تا هرگونه تغییرات در حسابرس مستقل بااهمیت قلمداد شده و مورد توجه قرار بگیرد. کناره‌گیری حسابرس می‌تواند زنگ خطری برای سهامداران باشد، چراکه در اغلب اوقات خبر از وجود مشکلات مالی یا مدیریتی در شرکت می‌دهد. به همین دلیل انتظار می‌رود که سهامداران شرکت و به‌ویژه سهامداران خرد که اطلاعات کمی از شرایط داخلی شرکت دارند، نسبت به تغییرات حسابرس مستقل واکنش نشان دهند. به‌علاوه، پیش‌بینی می‌شود که اندازه مؤسسات حسابرسی به میزان واکنش سهامداران به کناره‌گیری، تأثیرگذار باشد. در همین راستا، نمونه‌ای شامل ۱۲۹ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی ۱۰ سال از ۱۳۹۱ تا ۱۴۰۰ انتخاب و مورد آزمون قرار گرفتند. نتایج به‌دست‌آمده از آزمون فرضیات پژوهش حاکی از این بود که کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام ارتباط معناداری با یکدیگر دارند. همچنین اندازه مؤسسات حسابرسی روی رابطه بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام اثر تعدیل‌گری دارد.

کلمات کلیدی: ریسک سقوط قیمت سهام؛ کناره‌گیری حسابرس؛ اندازه مؤسسات حسابرسی؛ دوره سقوط سهام.



۱	فصل اول: مقدمه و کلیات
۱-۱	مقدمه
۲	۱-۲ بیان مسئله
۳	۱-۳ اهمیت و ضرورت پژوهش
۵	۱-۴ سؤالات پژوهش
۶	۱-۵ اهداف پژوهش
۶	۱-۵-۱ اهداف کلی
۶	۱-۵-۲ اهداف فرعی
۶	۱-۶ فرضیه‌های پژوهش
۷	۱-۷ جامعه و نمونه آماری
۷	۱-۸ روش پژوهش
۷	۱-۹ ابزار گردآوری داده‌ها
۸	۱-۱۰ روش تجزیه و تحلیل داده‌ها
۸	۱-۱۱ قلمرو پژوهش
۸	۱-۱۱-۱ قلمرو موضوعی پژوهش
۸	۱-۱۱-۲ قلمرو مکانی پژوهش
۸	۱-۱۱-۳ قلمرو زمانی پژوهش
۸	۱-۱۲ تعریف واژگان کلیدی پژوهش
۸	۱-۱۲-۱ کناره‌گیری حسابرس
۸	۱-۱۲-۲ ریسک سقوط قیمت سهام
۹	۱-۱۲-۳ اندازه مؤسسه حسابرسی
۹	۱-۱۳ ساختار کلی پژوهش
۱۰	فصل دوم: مبانی نظری و مرور پیشینه
۱۱	۲-۱ مقدمه
۱۱	۲-۲ مبانی نظری کناره‌گیری حسابرس
۱۱	۲-۲-۱ تعریف حسابرسی
۱۲	۲-۲-۲ انواع گزارش حسابرسی
۱۲	الف- اظهار نظر مقبول
۱۲	ب- اظهار نظر مشروط
۱۲	ج- اظهار نظر مردود

- ۱۳ د- عدم اظهار نظر.....
- ۱۳ ۲-۲-۳- اهداف حسابرسی.....
- ۱۳ ۲-۲-۴- ریسک‌های حسابرسی.....
- ۱۳ الف- ریسک ذاتی.....
- ۱۴ ب- ریسک کنترلی.....
- ۱۴ ج- ریسک عدم کشف.....
- ۱۴ د- ریسک تجاری.....
- ۱۴ ه- ریسک دادخواهی.....
- ۱۵ ۲-۲-۵- استقلال حسابرس.....
- ۱۵ ۲-۲-۶- دوره تصدی حسابرس.....
- ۱۶ ۲-۲-۷- حق الزحمه حسابرسی.....
- ۱۷ ۲-۲-۸- کیفیت حسابرسی.....
- ۱۸ ۲-۲-۹- تغییر حسابرس.....
- ۲۰ ۲-۲-۱۰- تغییر اجباری حسابرس.....
- ۲۱ ۲-۲-۱۱- تغییر اختیاری حسابرس.....
- ۲۲ ۲-۲-۱۲- کناره‌گیری حسابرس.....
- ۲۳ ۲-۲-۳- مبانی نظری ریسک سقوط قیمت سهام.....
- ۲۳ ۲-۳-۱- مفهوم ریسک.....
- ۲۳ ۲-۳-۲- قیمت سهام.....
- ۲۴ الف- ارزش اسمی.....
- ۲۴ ب- ارزش دفتری.....
- ۲۴ ج- ارزش ذاتی.....
- ۲۴ د- ارزش بازار.....
- ۲۴ ۲-۳-۳- بازده سهام.....
- ۲۵ ۲-۳-۴- چولگی منفی بازده سهام.....
- ۲۵ ۲-۳-۵- ریسک سقوط قیمت سهام.....
- ۲۶ ۲-۳-۶- معیارهای ارزیابی ریسک سقوط قیمت سهام.....
- ۲۷ الف- چولگی منفی بازده سهام.....
- ۲۷ ب- سیگمای حداکثری.....
- ۲۷ ج- نوسان پائین به بالا.....
- ۲۷ د- دوره سقوط قیمت سهام.....
- ۲۷ ۲-۴-۲- مبانی نظری اندازه مؤسسات حسابرسی.....
- ۲۷ ۲-۴-۱- اندازه مؤسسه حسابرسی.....

۲۹	۵-۲- مبانی نظری ارتباط بین متغیرهای پژوهش
۲۹	۵-۲-۱- کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام
۳۰	۵-۲-۲- اندازه مؤسسه حسابرسی و کناره‌گیری حسابرس
۳۰	۵-۲-۳- اندازه مؤسسه حسابرسی و ریسک سقوط قیمت سهام
۳۱	۶-۲- پیشینه پژوهش
۳۱	۶-۲-۱- پیشینه خارجی
۳۴	۶-۲-۲- پیشینه داخلی
۳۶	۷-۲- مدل مفهومی پژوهش
۳۷	۸-۲- خلاصه فصل
۳۸	فصل سوم: روش پژوهش
۳۹	۳-۱- مقدمه
۳۹	۳-۲- روش پژوهش
۴۰	۳-۳- قلمرو پژوهش
۴۰	۳-۳-۱- قلمرو موضوعی پژوهش
۴۰	۳-۳-۲- قلمرو زمانی پژوهش
۴۱	۳-۳-۳- قلمرو مکانی پژوهش
۴۱	۳-۴- جامعه و نمونه آماری
۴۱	۳-۴-۱- روش نمونه‌گیری
۴۱	۳-۴-۲- تعیین حجم نمونه آماری
۴۲	۳-۵- روش جمع‌آوری اطلاعات
۴۲	۳-۶- تجزیه و تحلیل اطلاعات
۴۳	۳-۷- فرضیات پژوهش
۴۳	۳-۸- متغیرهای پژوهش
۴۳	۳-۸-۱- متغیر وابسته
۴۴	۳-۸-۲- متغیر مستقل
۴۴	۳-۸-۳- متغیر تعدیلگر
۴۵	۳-۸-۴- متغیرهای کنترلی
۴۵	۳-۹- مدل فرضیات پژوهش
۴۶	۳-۱۰- آزمون‌های آماری استفاده شده
۴۶	۳-۱۰-۱- رگرسیون لجستیک
۴۸	۳-۱۰-۲- آزمون مانایی متغیرها (آزمون ریشه واحد)
۴۸	۳-۱۰-۳- آزمون هم‌خطی متغیرهای مستقل
۴۹	۳-۱۰-۴- آزمون هاسمر - لمشو

۵۰	.....۳-۱۰-۵- آزمون والد (آزمون Z)
۵۰	.....۳-۱۰-۶- آزمون نسبت درست‌نمایی
۵۱	.....۳-۱۱- جمع‌بندی فصل سوم
۵۲	----- فصل چهارم: تجزیه و تحلیل
۵۳	.....۴-۱- مقدمه
۵۳	.....۴-۲- آمار توصیفی
۵۵	.....۴-۳- آزمون‌های تشخیص بر روی داده‌ها
۵۵	.....۴-۳-۱- آزمون مانایی
۵۶	.....۴-۳-۲- آزمون هم‌انباشتگی
۵۷	.....۴-۳-۳- آزمون هم‌خطی چندگانه
۵۷	.....۴-۴- آزمون فرضیه‌های پژوهش
۵۷	.....۴-۴-۱- آزمون فرضیه اول
۵۸	.....۴-۴-۲- آزمون فرضیه دوم
۶۰	.....۴-۴-۳- آزمون فرضیه سوم
۶۱	.....۴-۴-۴- آزمون فرضیه چهارم
۶۲	.....۴-۵- جمع‌بندی نتایج
۶۲	.....۴-۶- خلاصه فصل
۶۳	----- فصل پنجم: بحث، نتیجه‌گیری و پیشنهاد
۶۴	.....۵-۱- مقدمه
۶۴	.....۵-۲- خلاصه پژوهش
۶۵	.....۵-۳- مراحل انجام پژوهش
۶۵	.....۵-۴- تحلیل یافته‌های پژوهش
۶۶	.....۵-۴-۱- یافته‌های فرضیه اول
۶۶	.....۵-۴-۲- یافته‌های فرضیه دوم
۶۷	.....۵-۴-۳- یافته‌های فرضیه سوم
۶۸	.....۵-۴-۴- یافته‌های فرضیه چهارم
۶۸	.....۵-۵- نتیجه‌گیری
۶۹	.....۵-۶- محدودیت‌های پژوهش
۷۰	.....۵-۷- پیشنهادهای کاربردی بر مبنای نتایج
۷۲	.....۵-۸- پیشنهاد برای پژوهش‌های آتی
۷۳	.....۵-۹- خلاصه فصل
۷۴	----- پیوست
۹۰	----- منابع

فهرست جدول‌ها

صفحه	عنوان
۴۲	جدول ۳-۱: نحوه‌ گزینش شرکت‌های نمونه.....
۴۶	جدول ۳-۲: شناسه متغیرهای پژوهش.....
۵۱	جدول ۳-۳: خلاصه آزمون‌های رگرسیون لجستیک.....
۵۴	جدول ۴-۱: آمار توصیفی متغیرهای پژوهش.....
۵۶	جدول ۴-۲: آزمون مانایی متغیرها.....
۵۶	جدول ۴-۳: آزمون هم‌انباشتگی.....
۵۷	جدول ۴-۴: آزمون هم‌خطی.....
۵۸	جدول ۴-۵: نتایج آزمون فرضیه اول.....
۵۹	جدول ۴-۶: نتایج آزمون فرضیه دوم.....
۶۰	جدول ۴-۷: نتایج آزمون فرضیه سوم.....
۶۱	جدول ۴-۸: نتایج آزمون فرضیه چهارم.....
۶۲	جدول ۴-۹: خلاصه نتایج آزمون فرضیات پژوهش.....





فصل اول
مقدمه و کلیات

۱-۱- مقدمه

گزارشگری مالی باید به گونه‌ای باشد که اطلاعات مالی شرکت را به طور دقیق و صحیحی ارائه دهد. این امر نیازمند بهره‌گیری از استانداردهای حسابداری مناسب و آگاهی کافی از شرکت و صنعت مربوطه است؛ بنابراین، اگر گزارشگری مالی با کیفیت نباشد، تصمیم‌گیران قادر به اعتماد به اطلاعات ارائه شده نخواهند بود. فراهم کردن اطلاعات مورد اعتماد و کاربردی که هدف اصلی گزارشات مالی عنوان می‌شود در صورتی قابل اتکا خواهد بود که توسط شخصیت حقیقی یا حقوقی مستقل تأیید شده باشد؛ بنابراین شرکت‌ها برای اعتبار بخشیدن به صورت‌های مالی و اطمینان دادن به استفاده‌کنندگان از خدمات حسابرسان مستقل بهره می‌جویند (Francis, 2004).

از طرفی محققان استدلال کرده‌اند که مدیران انگیزه‌هایی برای اغراق کردن عملکرد شرکت و چشم‌انداز آینده با انتخاب استراتژیک انتشار اخبار خوب در بازار در حالی که اخبار بد را پنهان می‌کنند، دارند. مدیران ممکن است اخبار بد را به دلایل مختلفی از جمله منافع شخصی، ترس از عواقب منفی، فشار برای برآورده کردن انتظارات، عدم تقارن اطلاعات و جو سازمانی پنهان کنند. این عوامل می‌توانند چالش‌هایی را برای حسابرسان مستقل در حصول اطمینان از صحت و اعتبار صورت‌های مالی ایجاد کنند. سپس به محض انتشار اخبار بد انباشته شده به بازار، سقوط قیمت سهام رخ می‌دهد. از آنجایی که حسابرسان در مقایسه با سرمایه‌گذاران و تحلیلگران خارجی اطلاعات بیشتری در مورد یک شرکت دارند و اغلب دانش عمیقی در مورد شرکت مشتری و صنعت کسب می‌کنند، بنابراین در شرکت‌های با ریسک سقوط بالا احتمال کناره‌گیری حسابرسان وجود دارد. از سوی دیگر این امکان هم وجود دارد که سرمایه‌گذاران به کناره‌گیری حسابرسان به‌عنوان یک پرچم قرمز نگاه کرده و ریسک سقوط در آینده بالا رود. به همین جهت پژوهشگران هرگونه تغییر در حسابرسان را به‌عنوان یک موضوع بررسی می‌بینند و تلاش می‌کنند تا دلایل این تغییر را کشف و درک کنند (Lee, 2020).

البته در این میان اندازه حسابرسان هم می‌تواند ایفای نقش کند و در تصمیم‌گیری حسابرسان برای کناره‌گیری اثرگذار باشد. اندازه مؤسسات حسابرسانی اهمیت بسزایی در عملکرد و اعتبار حسابرسانی دارد. مؤسسات حسابرسانی بزرگ‌تر، به دلیل داشتن منابع بیشتر، می‌توانند خدمات بهتر و باکیفیت‌تری را ارائه دهند. برای مثال، مؤسسات بزرگ‌تر می‌توانند تیم‌هایی از حسابرسان با تخصص‌های مختلف را به کار بگیرند تا بهترین خدمات حسابرسانی را به مشتریان خود ارائه دهند. به علاوه، اندازه مؤسسات حسابرسانی به‌عنوان یک عامل مهم در تأثیر بر عملکرد و اعتبار حسابرسانی می‌تواند تأثیرگذار باشد. اندازه حسابرسان همچنین می‌تواند میزان توجه و اهمیت دادن سرمایه‌گذاران به کناره‌گیری را تحت تأثیر قرار دهد. به همین دلیل در این پژوهش علاوه بر بررسی ارتباط میان کناره‌گیری حسابرسان و ریسک سقوط قیمت سهام، به تأثیرگذاری اندازه حسابرسان بر این روابط هم پرداخته خواهد شد.

در این فصل یک چارچوب کلی از مسئله پژوهش ارائه شده است که شامل ارائه توضیح در مورد اهداف، فرضیات تحقیق و کاربردی بودن نتایج می‌باشد. همچنین در ادامه روش پژوهش، جامعه آماری، روش نمونه‌گیری، ابزار گردآوری داده‌ها و اطلاعات پژوهش به همراه ابزار تجزیه و تحلیل آنها معرفی می‌شود. در بخش پایانی هم کلیدواژه‌های پژوهش تعریف شده است.

۱-۲- بیان مسئله

گزارش و انتقال اطلاعات مالی و اقتصادی درست به مراکز تصمیم‌گیری، در سیستم اقتصادی کنونی جهان دارای اهمیت بسیاری است. وجود سازمان‌های بزرگ تجاری یکی از ویژگی‌های این اقتصاد گسترده می‌باشد که با سرمایه‌های بالا فعالیت‌های اقتصادی را در یک منطقه یا در سراسر کشور و یا حتی در نقاط مختلف جهان اداره می‌کنند. سهامدارانی که سرمایه خود را در اختیار این دسته از شرکت‌های سهامی قرار می‌دهند، برای جویا شدن از نحوه اداره سرمایه‌های خود و اطمینان از صحت عمل و کارایی مدیران و گردانندگان امور شرکت‌های یاد شده، جز گزارش‌های مالی سالیانه این شرکت‌ها به اطلاعات دیگری دسترسی ندارند. هرچند مسئول اصلی درست یا غلط بودن گزارش‌های مالی تهیه شده، مدیران واحدهای تجاری هستند، اما نمی‌توان انتظار داشت که مدیران در ارائه اطلاعات مالی شرکت‌ها به طور کامل بی‌طرف باشند (موسوی شیری، ۱۳۷۸).

می‌دانیم که قیمت سهام یک شاخص پرکاربرد می‌باشد و به‌صورت مستقیم واکنش بازار به اطلاعات جدید در مورد آینده یک شرکت را نشان می‌دهد. برای توضیح سقوط قیمت، محققان حسابداری بیشتر بر عدم تقارن اطلاعاتی بین مدیران و سهامداران تمرکز کرده‌اند (Lee, 2020).

در برخی از مواقع مدیران شرکت‌ها زمانی که عدم شفافیت اطلاعاتی در گزارشگری مالی وجود داشته باشد در جهت حفظ اعتبار و جایگاه شغلی خود تمایلی به انتشار اطلاعات منفی ندارند. پس وقتی این اطلاعات منفی بیش از اندازه در داخل شرکت انباشته شود، نگهداری آن برای مدت طولانی غیرممکن و پرهزینه خواهد بود؛ بنابراین حجم بالایی از اطلاعات منفی به یکباره وارد بازار شده و با تجدیدنظر سرمایه‌گذاران در باورهای پیشین، سرانجام باعث کاهش قیمت سهام شرکت‌ها خواهد شد. در ادبیات مالی این رویداد را ریسک سقوط قیمت سهام می‌نامند (Hutton et al., 2009).

بنابراین، علاوه بر کنترل‌های داخلی در شرکت، صورت‌های مالی باید از سوی حسابرسان مستقل مورد تایید قرار بگیرد. در این شرایط حسابرسان مستقل نسبت به سرمایه‌گذاران و به‌ویژه سهامداران خرد از اطلاعات خاصی در رابطه با وضعیت شرکت برخوردار هستند، پس تغییر حسابرس با هر دلیلی که باشد می‌تواند دارای اهمیت بوده و مورد توجه قرار بگیرد. درواقع، حسابرسان مستقل مسئول بررسی صحت صورت‌های مالی شرکت و اطمینان از مطابقت آنها با استانداردها و مقررات حسابداری هستند. تایید یک حسابرس مستقل به ذی‌نفعان اطمینان می‌دهد که صورت‌های مالی دقیق و قابل اعتماد هستند. تایید توسط حسابرس مستقل باعث افزایش اعتبار صورت‌های مالی شرکت می‌شود و می‌تواند اعتماد سرمایه‌گذاران را به شرکت افزایش دهد. بسیاری از نهادهای نظارتی از شرکت‌ها می‌خواهند که صورت‌های مالی خود را توسط یک حسابرس مستقل حسابرسی کنند. تایید یک حسابرس مستقل تضمین می‌کند که شرکت با این مقررات مطابقت دارد. یک حسابرس مستقل، مدیریت را در قبال صورت‌های مالی شرکت مسئول می‌داند. اگر صورت‌های مالی نادرست یا گمراه‌کننده باشد، مدیریت باید مسئولیت هر گونه خسارت ناشی از آن را بر عهده بگیرد. به طور کلی، تایید صورت‌های مالی توسط حسابرس مستقل جنبه مهمی از حاکمیت شرکتی است که به ذی‌نفعان اطمینان می‌دهد که صورت‌های مالی شرکت دقیق، قابل اعتماد و مطابق با مقررات است.

از این‌رو، حسابرسی باکیفیت بالا موجب پایین آمدن هزینه نمایندگی و همسویی منافع مدیران و سرمایه‌گذاران، کاهش تخلفات از سوی مدیران، بهبود تصمیم‌گیری‌های عملیاتی و کاهش سلب مالکیت می‌شود که در این صورت ریسک سقوط قیمت سهام در آینده کاهش پیدا خواهد کرد. اما اگر حسابرسی کیفیت پایین داشته باشد، سبب کاهش ارزش گزارشگری

مالی و همچنین افزایش هزینه نمایندگی ناشی از تضاد منافع مدیران و سرمایه‌گذاران می‌شود. در واقع این امکان وجود دارد که مدیران با سوءاستفاده از ضعف کنترل‌های داخلی، مدیریت سود انجام داده و با نقض منافع سهامداران ارزش شرکت را کاهش دهند. در نتیجه، پایین بودن کیفیت حسابرسی موجب کاهش شفافیت اطلاعات مالی و کاهش کیفیت گزارشگری مالی سالانه باعث افزایش خطر سقوط قیمت سهام خواهد شد (Dunn & Mayhew, 2004) (احمدی و همکاران، ۱۳۹۳).

گاهی ممکن است حسابرسان در بررسی گزارش‌های مالی شرکت‌ها با مواردی روبرو شوند که افشای آن در تضاد با منافع صاحبکاران است، در این مواقع فرایند حسابرسی به چانه‌زنی منجر خواهد شد. چانه‌زنی در برخی موارد می‌تواند ریسک‌هایی را به همراه داشته باشد. زیرا این امر می‌تواند تأثیر منفی بر استقلال و بی‌طرفی حسابرس داشته و به نقض اصول حسابرسی منجر شود. به همین دلیل، استانداردهای حسابرسی، حسابرسان را ملزم می‌کنند که همواره اطلاعات را مستقیماً از مدیران و صاحبان سازمان دریافت کنند و از واسطه‌ها و چانه‌زنان بینی استفاده نکنند. اما با توجه به اینکه ترازوی قدرت در زمینه حسابرسی تقریباً همیشه به سمت صاحبکاران است، اگر مجادله‌ای میان حسابرس و صاحبکار ایجاد شود، احتمال دارد مدیریت از طریق تهدید به اتمام کار با حسابرس، وی را به پذیرش رویه‌های حسابداری مجبور کند. در صورتی که این همسویی میان مدیریت و حسابرس برقرار نشود، ممکن است حسابرس با اعمال قدرت مدیریت برکنار شده و یک حسابرس انعطاف‌پذیر معرفی شود (مهدوی و ابراهیمی، ۱۳۸۹).

تغییر حسابرسان، در بیشتر اوقات باعث کاهش اعتماد سرمایه‌گذاران به قابل‌اتکا بودن صورت‌های مالی خواهد شد، به‌ویژه اگر این تغییر همراه با بار معنایی منفی، اخبار ناخوشایند و تردید درباره حسابرس جایگزین باشد. کاهش اعتماد استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی علاوه بر ناکامی در دستیابی به اهداف حسابرسی، موجب افت اعتبار فرایند حسابرسی در ابعاد کلان هم خواهد شد (Knapp & Elikai, 1986) که این اتفاق هم در نهایت می‌تواند منجر به ریسک سقوط در قیمت سهام شرکت باشد.

از سوی دیگر در مواردی ممکن است که حسابرس از سمت خود کناره‌گیری کند، این موضوع که در پژوهش حاضر مورد توجه قرار گرفته می‌تواند قبل یا بعد از سقوط قیمت سهام رخ دهد. به‌طوری‌که برخی حسابرسان در صورت وجود احتمال ریسک سقوط در شرکت مورد بررسی، کناره‌گیری خواهند کرد تا ریسک مرتبط با کار حسابرسی را کاهش دهند. همچنین باید توجه داشت که بسیاری از مؤسسات حسابرسی احتمال دارد برای تعدیل مشتریان پرخطر خود، پس از سقوط قیمت سهام کناره‌گیری کنند.

البته اندازه مؤسسات حسابرسی هم می‌تواند در وقوع این رویدادها مؤثر باشد، چراکه حسابرسان بزرگ احتمال بیشتری دارد در سال قبل از سقوط کناره‌گیری کنند، زیرا حسابرسان بزرگ نسبت به ریسک مرتبط با خدمات حسابرسی حساس‌تر هستند و اغلب در تعدیل مشتریان خود انعطاف بیشتری دارند (Catanach et al., 2011).

همچنین می‌توان گفت که مؤسسات حسابرسی بزرگ کیفیت ارائه خدمات بالاتری نسبت به سایرین دارند، چراکه سعی می‌کنند شهرت خود در بازار را افزایش دهند (DeAngelo, 1981). از این رو و با افزایش کیفیت حسابرسی که در نتیجه آن به کیفیت گزارشگری مالی هم افزوده خواهد شد، ریسک سقوط قیمت سهام روبه‌کاهش می‌رود. همچنین، هر گونه نقص یا خطا در حسابرسی ممکن است ریسک سقوط قیمت سهام را افزایش دهد. اگر حسابرس نتواند به صورت قطعی تأیید کند که اظهارات مالی شرکت درست و قابل اعتماد هستند، اعتماد سرمایه‌گذاران به شرکت کاهش می‌یابد و احتمال سقوط قیمت سهام افزایش می‌یابد. همچنین، اگر حسابرس با ارائه گزارش حسابرسی نادرست و ناقص، اظهارات مالی شرکت را

برای ارزیابی و تأیید صحت گزارش‌های مالی شرکت‌ها را دارند. در صورتی که ریسک سقوط قیمت سهام وجود داشته باشد و حسابرسان نتوانند این ریسک را به‌درستی ارزیابی کنند، ممکن است با مسائل قانونی مواجه شوند و به‌تبع آن، با خسارت‌های مالی و شکایات قضایی برای خود و شرکت که در آن سهامداران، سرمایه‌گذاران و نهادهای نظارتی ممکن است دخالت داشته باشند، روبرو شوند.

در فرضیه دوم نیز نشان داده شد که بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام در سال مالی بعد رابطه معناداری حاکم است. از این‌رو، کناره‌گیری حسابرسان از شرکت می‌تواند نشان‌دهنده وجود مسائل جدی و بااهمیت در شرکت باشد. این اقدام ممکن است باعث شک و عدم‌اطمینان سرمایه‌گذاران و بازار شود، زیرا آنها ممکن است بر این باور باشند که حسابرس، به دلایلی مربوط به مشکلات و ناکارآمدی شرکت، تصمیم به کناره‌گیری گرفته است. کناره‌گیری حسابرسان می‌تواند منجر به افزایش عدم‌قطعیت درباره وضعیت شرکت شود. این عدم‌قطعیت می‌تواند باعث افزایش ریسک در بازار سهام شود، زیرا سرمایه‌گذاران و سهامداران اطلاعات کافی در مورد شرکت ندارند و نمی‌توانند تصمیم‌گیری درست و بهینه انجام دهند.

فرضیه سوم این پژوهش نشان داد اندازه مؤسسات حسابرسی رابطه بین ریسک سقوط قیمت سهام و کناره‌گیری حسابرس در سال مالی بعد را تعدیل خواهد کرد. در این زمینه باید اشاره داشت که مؤسسات حسابرسی بزرگ‌تر عموماً با اعتبار بیشتری در بازار شناخته می‌شوند. ریسک سقوط قیمت سهام شرکت ممکن است بر اعتبار و مسئولیت مؤسسه حسابرسی تأثیر بگذارد. با توجه به اعتبار بیشتر، کناره‌گیری ممکن است تحت توجه بیشتری قرار گیرد و نقش آن در ایجاد ریسک سقوط قیمت سهام بیشتر شود. به‌علاوه، مؤسسات حسابرسی بزرگ‌تر ممکن است روابط گسترده‌تری با سهامداران، سرمایه‌گذاران، نهادهای نظارتی و بازار داشته باشند. این روابط می‌تواند تأثیر قابل‌توجهی در تصمیمات حسابرسان و تعامل آنها با مخاطبان مالی داشته باشند. در صورت کناره‌گیری حسابرس با اندازه بزرگ از یک شرکت، تأثیر این روابط و ارتباطات ممکن است بیشتر و قوی‌تر باشد.

در نهایت، فرضیه چهارم بیانگر این بود که اندازه مؤسسات حسابرسی رابطه بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام در سال مالی بعد را با تعدیل مواجه می‌کند. در این رابطه می‌توان گفت که حسابرسان بزرگ‌تر عموماً منابع و توانایی‌های بیشتری دارند تا ریسک‌ها و مسائل مرتبط با صحت گزارشگری مالی شرکت‌ها را ارزیابی کنند. آنها ممکن است دسترسی به منابع انسانی، فنی و مالی بیشتری داشته باشند که بهبود کیفیت حسابرسی و کاهش ریسک‌ها را تسهیل کند. همچنین، مؤسسات حسابرسی بزرگ‌تر معمولاً تجربه و تخصص بیشتری در زمینه حسابرسی دارند. آنها ممکن است در روش‌ها و فرایندهای حسابرسی پیشرفته‌تری مسلط باشند و قادر به تشخیص و ارزیابی بهتر ریسک‌های مرتبط با سقوط قیمت سهام باشند.

۵-۶- محدودیت‌های پژوهش

محدودیت‌های هر پژوهش می‌توانند عواملی باشند که بر جامعه نمونه، روش‌شناسی، تحلیل داده‌ها، نتایج یا تفسیر آنها، و همچنین در دسترس بودن منابع و زمان تأثیر می‌گذارند. بیان محدودیت‌ها در پایان پژوهش اهمیت زیادی دارد؛ زیرا به خواننده کمک می‌کند تا بهتر درک کند که چه محدودیت‌هایی در انجام پژوهش وجود داشته است و در چه حدی نتایج و استنباط‌ها قابل اعتماد هستند. بیان محدودیت‌ها به شفافیت و روشنی در ارائه پژوهش کمک می‌کند و به پژوهشگران و

سایر پژوهشگران اجازه می‌دهد نتایج را در چارچوبی منطقی و حقیقی قرار دهند. با شناخت محدودیت‌های پژوهش، افراد می‌توانند ارزیابی دقیق‌تری از اعتبار و کاربرد نتایج داشته باشند. بیان محدودیت‌ها در پایان پژوهش، می‌تواند پژوهشگران و دانشمندانی که می‌خواهند در آینده با بهره‌گیری از همین موضوعات پژوهش کنند، راهنمایی کند. آنها می‌توانند از محدودیت‌های پژوهش قبلی یاد گرفته و در طراحی تحقیقات خود این محدودیت‌ها را در نظر بگیرند.

محدودیت‌های پژوهش حاضر به شرح ذل است:

۱. مهم‌ترین محدودیت در این پژوهش یافتن داده‌های مربوط به کناره‌گیری حسابرس بود. طبق دستورالعمل مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت‌ها موظف به افشای تغییرات حسابرس هستند؛ اما اکثریت شرکت‌ها توجهی به این موضوع ندارند.
۲. با در نظر داشتن این موضوع که جامعه آماری پژوهش به شرکت‌های پذیرفته شده در تابلوی اول بورس اوراق بهادار تهران که سال مالی منتهی به آخر اسفندماه محدود می‌شود، لذا در تسریع نتایج به دیگر شرکت‌ها بایستی جانب احتیاط را رعایت نمود. همچنین، به دلیل حذف سیستماتیک برخی صنایع همچون واسطه‌گری مالی، باید احتیاط لازم در تعمیم نتایج برقرار باشد.
۳. باید در نظر داشت که غالب داده‌های استفاده شده در این پژوهش حسابرسی شده هستند، لذا کیفیت نتایج پژوهش متأثر از کیفیت حسابرسی صورت گرفته خواهد بود.
۴. برای محاسبه ریسک سقوط قیمت سهام از معیار دوره سقوط استفاده شده است، لذا در صورت استفاده از معیارهای دیگر ممکن است نتایج متفاوت حاصل شود؛ بنابراین در تفسیر و تعمیم نتایج پژوهش حاضر باید جانب احتیاط را در نظر گرفت.
۵. محاسبه متغیرهای پژوهش با استفاده از صورت‌های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی انجام شده، لذا در صورت تعدیل اطلاعات بر مبنای تورم امکان تفاوت در نتایج فعلی پژوهش وجود دارد.

۵-۷- پیشنهادهای کاربردی بر مبنای نتایج

با توجه به نتایج پژوهش‌های انجام شده در حوزه‌های مختلف، پیشنهادهای کاربردی قابل توجهی برای افراد و سازمان‌ها ارائه می‌شود. این پیشنهادها بر اساس داده‌ها و نتایج جمع‌آوری شده از پژوهش‌های علمی و عملی، هدفمند و مبتنی بر آخرین دستاوردهای علمی هستند. در ادامه، به برخی از پیشنهادها کاربردی بر اساس نتایج پژوهش پرداخته شده است. بر مبنای نتایج حاصل از فرضیه اول که بیانگر عدم وجود ارتباط معنادار بین ریسک سقوط قیمت سهام و کناره‌گیری حسابرس در سال مالی بعد بود، پیشنهادات زیر را می‌توان ارائه داد:

- **پیشنهاد برای سرمایه‌گذاران:** به این خاطر که طبق نتایج پژوهش، ریسک سقوط قیمت سهام دلیل کناره‌گیری حسابرس نبوده است، سرمایه‌گذاران باید به دنبال دلایل تاثیرگذار دیگری باشند که ممکن است در این امر دخیل بوده باشد. چراکه یافتن اطلاعات از وضعیت شرکت برای تصمیم‌گیری بهتر سرمایه‌گذاران لازم است.
- **پیشنهاد برای شرکت‌ها:** بهبود فرآیند گزارش‌دهی و ارتقاء شفافیت در گزارش‌های حسابرسی شرکت‌ها می‌تواند به افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران به عملکرد شرکت‌ها کمک کند. همچنین، شرکت‌ها باید به دقت عوامل متغیر

مانند تغییرات در بازار، شرایط اقتصادی و عملکرد شرکت‌های هم رقابتی را بررسی کنند تا تأثیر آنها بر ریسک‌ها را بهتر مدیریت کنند.

➤ **پیشنهاد برای مؤسسات حسابرسی:** بهتر است که مؤسسات حسابرسی در شرایط وجود ریسک سقوط قیمت سهام دلایل کناره‌گیری خود از شرکت را به صورت شفاف بیان کنند. این مسئله موجب می‌شود تا از برداشته‌های اشتباه جلوگیری به عمل آید.

➤ **پیشنهاد برای سازمان بورس:** در شرایطی که ریسک سقوط قیمت سهام دلیل کناره‌گیری حسابرس نبوده باشد، وجود قوانین و مقررات سختگیرانه‌تری که هم شرکت‌ها و هم حسابرسان را ملزم به افشای دلایل ریسک سقوط قیمت سهام و کناره‌گیری کند، می‌تواند در راستای کارایی بازار سرمایه مفید واقع شود. بر مبنای نتایج حاصل از فرضیه دوم که نشان داد ارتباط معناداری بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام در سال مالی بعد وجود دارد، پیشنهاداتی را به شرح ذیل ارائه می‌شود:

➤ **پیشنهاد برای سرمایه‌گذاران:** طبق نتایج فرضیه دوم پیشنهاد می‌شود که سرمایه‌گذاران با حساسیت بیشتری به تغییرات حسابرس شرکت توجه داشته باشند. چراکه حسابرسان اطلاعات بیشتری از وضعیت داخلی شرکت دارند و این مسئله باعث اهمیت تغییرات حسابرسان شده است.

➤ **پیشنهاد برای شرکت‌ها:** تعامل موثر بین شرکت و حسابرس می‌تواند برای جلوگیری از کناره‌گیری حسابرس از حسابرسی شرکت بسیار مؤثر باشد. به‌طور کلی، این تعامل‌ها می‌توانند به کاهش مشکلات و نقاط ضعف موجود در حسابرسی و رفع علل احتمالی کناره‌گیری کمک کنند. توصیه می‌شود که شرکت‌ها به‌طور مستمر و به‌روز تلاش کنند تا بهترین تعامل با حسابرس‌های خود را داشته باشند و از ایجاد همکاری مؤثر با حسابرسان برای جلوگیری از کناره‌گیری استفاده نمایند. همچنین، برای بهبود موثری این تعامل، ممکن است مشاوره و کمک از افراد و متخصصان حوزه حسابرسی و مدیریت ریسک‌ها مؤثر باشد.

➤ **پیشنهاد برای مؤسسات حسابرسی:** توصیه می‌شود که حسابرسان در تصمیمات خود بسیار شفاف عمل کنند و دلایل و توجیه‌های دقیقی را برای کناره‌گیری ارائه دهند. همچنین، حسابرسان باید تعهد به شفافیت در گزارش‌دهی و اعلام نتایج حسابرسی داشته باشند تا اعتماد سرمایه‌گذاران و سازمان‌های مرتبط را جلب کنند. از طرفی، حسابرسان باید تمرکز خود را بر نقاط ضعف و توانمندی‌های شرکت‌ها و مؤسسات مورد بازرسی قرار دهند و تلاش کنند که با بهبود فرآیندهای حسابرسی و گزارش‌دهی، کیفیت حسابرسی را ارتقاء دهند.

➤ **پیشنهاد برای سازمان بورس:** سازمان بورس باید نظارت دقیق‌تری بر حسابرسان داشته باشد و در صورت لزوم اقدامات قانونی و نظارتی را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی‌ها انجام دهد. همچنین، سازمان بورس باید شفافیت بازار را ارتقاء داده و به اطلاعات صحیح و به‌روز در اختیار عموم قرار دهد تا اعتماد عمومی به بازار افزایش یابد. بر مبنای نتایج حاصل از فرضیه سوم که حاکی از وجود اثر تعدیلگری اندازه مؤسسات حسابرسی بر رابطه بین ریسک سقوط قیمت سهام و کناره‌گیری حسابرس در سال مالی بعد بود، پیشنهادات زیر ارائه می‌شود:

➤ **پیشنهاد برای سرمایه‌گذاران:** با توجه به اثر تعدیلگری اندازه مؤسسات حسابرسی بر رابطه بین ریسک سقوط قیمت سهام و کناره‌گیری حسابرس، سرمایه‌گذاران باید در انتخاب حسابرس از سوی شرکت‌ها به اندازه و اعتبار این مؤسسات توجه داشته باشند.

- **پیشنهاد برای شرکت‌ها:** شرکت‌ها باید موسسات حسابرسی را با توجه به نیازهای خود انتخاب کنند و به اندازه‌ی مناسب برای شرکت خود توجه داشته باشند. همچنین، شرکت‌ها باید اطمینان حاصل کنند که موسسات حسابرسی انتخابی توانمندی و تجربه کافی برای انجام حسابرسی به‌روز و دقیق دارند.
- **پیشنهاد برای موسسات حسابرسی:** حسابرسان با صرف نظر از اندازه موسسات خود باید به شفافیت کامل در گزارش‌دهی خود توجه داشته باشند و نتایج حسابرسی را به صورت دقیق و واضح به اطلاع عموم برسانند.
- **پیشنهاد برای سازمان بورس:** پیشنهاد می‌شود که سازمان بورس باید نظارت دقیق‌تری بر اندازه موسسات حسابرسی داشته باشد و در صورت لزوم اقدامات قانونی و نظارتی را برای اطمینان از کیفیت حسابرسی‌ها انجام دهد. بر مبنای نتایج حاصل از فرضیه چهارم که نشان داد اندازه موسسات حسابرسی اثر تعدیلگری بر رابطه بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام در سال مالی بعد دارد، پیشنهادات زیر ارائه می‌شود:
- **پیشنهاد برای سرمایه‌گذاران:** پیشنهاد می‌شود سرمایه‌گذاران در انتخاب شرکت‌ها برای سرمایه‌گذاری، به اندازه موسسات حسابرسی همکاری‌کننده با آنها توجه کنند. موسسات حسابرسی بزرگ‌تر ممکن است به عنوان تعدیلگری عمل کنند و تأثیر بیشتری در رابطه بین کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام داشته باشند.
- **پیشنهاد برای شرکت‌ها:** شرکت‌ها باید حسابرسی را با توجه به نیازها و اندازه شرکت انتخاب کنند. اگر اندازه شرکت بزرگ‌تر باشد، ممکن است موسسات حسابرسی بزرگ‌تر حساسیت بیشتری داشته و احتمال کناره‌گیری بالاتری ایجاد کنند. همچنین، همکاری و تعامل مؤثر با حسابرس می‌تواند بهبود کیفیت حسابرسی و کاهش احتمال کناره‌گیری حسابرس را تقویت کند.
- **پیشنهاد برای موسسات حسابرسی:** حسابرسان کوچک‌تر باید شفافیت و دقت در گزارش‌دهی را ارتقاء داده و به اطلاعات مالی و حسابرسی تهیه‌شده، به صورت دقیق و کامل دسترسی داشته باشند. همچنین، در گزارش‌دهی باید به نتایج حسابرسی به شفافیت توجه کنند و مسائل محتمل را مورد بررسی قرار دهند. حسابرسان بزرگ نیز باید نظارت و کنترل دقیق‌تری بر فرآیندها و رویه‌های خود انجام دهند و در صورت نیاز، اقدامات اصلاحی را اعمال کنند.
- **پیشنهاد برای سازمان بورس:** سازمان بورس باید به سرمایه‌گذاران اطلاعات کافی و دقیق در مورد حسابرسی‌ها و اندازه آنها ارائه دهد تا آنها بتوانند تصمیمات خود را بر اساس اطلاعات موثق‌تر بگیرند. همچنین، نظارت و واکاوی بیشتری بر فعالیت موسسات بزرگ و کوچک حسابرسی باید وجود داشته باشد تا ریسک‌های مرتبط با احتمال کناره‌گیری حسابرسان به حداقل برسد.

۵-۸- پیشنهاد برای پژوهش‌های آتی

امروزه پژوهش‌ها و مطالعات علمی در حوزه‌های مختلف، نقش بسزایی در توسعه و پیشرفت جامعه دارند. با توجه به اهمیت این پژوهش‌ها و نیاز به رشد و گسترش دانش، پیشنهاد می‌شود در آینده نیز در راستای انجام پژوهش‌های جدید و نوآورانه تلاش کنیم. همچنین، از آنجایی که جهان در حال تغییر و تحول مستمر است، نیازمندی‌ها و چالش‌های جدیدی نیز پدیدار می‌شوند. برای مواجهه با این چالش‌ها و پاسخگویی به نیازهای فعلی و آینده، پژوهشگران باید به سرعت و با دقت به موضوعاتی که از اهمیت ویژه برخوردار هستند، متمرکز شوند. بنابراین، پیشنهادهای زیر برای پژوهش‌های آتی مطرح می‌گردد:

۱. **بررسی تأثیرات اقتصادی و مالی:** پژوهش‌های آتی می‌توانند به بررسی عوامل اقتصادی و مالی دقیق‌تری بپردازند که نقش برجسته‌تری در کناره‌گیری حسابرس و ریسک سقوط قیمت سهام دارند. مثلاً بررسی تأثیر تحولات اقتصادی، شرایط بازار سرمایه، وضعیت مالی شرکت‌ها و سایر عوامل مشابه می‌تواند بر رابطه مورد بحث تأثیرگذار باشد.
۲. **بررسی نقش تأمین‌کنندگان اعتبار:** پژوهش‌های آتی می‌توانند به بررسی نقش تأمین‌کنندگان اعتبار در تعامل با حسابرسان و ریسک سقوط قیمت سهام پرداخته و نتایج تحقیقات قبلی را توسعه دهند. این شامل تحلیل ارتباطات بین شرکت‌ها، حسابرسان و تأمین‌کنندگان اعتبار است.
۳. **بررسی تأثیر قوانین و مقررات:** تحقیقات آینده می‌توانند تأثیر قوانین و مقررات حسابداری و گزارشگری را بر کناره‌گیری حسابرسان و ریسک سقوط قیمت سهام بررسی کنند. مثلاً تحلیل تأثیر تغییرات قوانین حسابداری بر عملکرد حسابرسان و رابطه آن با ریسک سقوط قیمت سهام می‌تواند موضوعی جالب برای پژوهش باشد.
۴. **بررسی عوامل روان‌شناختی و سازمانی:** پژوهش‌های آتی می‌توانند به بررسی عوامل روان‌شناختی و سازمانی در تأثیر کناره‌گیری حسابرسان و ریسک سقوط قیمت سهام بپردازند. این شامل بررسی اثرات فشارهای سازمانی، ارتباطات داخلی سازمانی، فرهنگ سازمانی و سایر عوامل مشابه است.
۵. **بررسی مقایسه‌ای:** می‌توان به بررسی مقایسه‌ای بین کشورها، صنایع و شرکت‌ها پرداخته شود تا اطلاعات بیشتری درباره رابطه بین کناره‌گیری حسابرسان و ریسک سقوط قیمت سهام در دسترس باشد. این مقایسه‌ها می‌توانند الگوهای جدیدی برای تحقیقات آینده ارائه دهند.

۵-۹- خلاصه فصل

در فصل حاضر، ابتدا مروری بر اهمیت و موضوع پژوهش و یادآوری فرضیه‌ها شد. در ادامه نتایج حاصل از آزمون فرضیات پژوهش مورد تفسیر و بررسی قرار گرفت. همچنین، نتایج آزمون فرضیات با پژوهش‌های پیشین تطبیق داده شد، خلاصه نتایج حاکی از این بود که کناره‌گیری حسابرس بر ریسک سقوط قیمت سهام تأثیرگذار خواهد بود اما در سمت مقابل تأثیرگذاری ضعیف‌تری وجود دارد. در انتهای فصل نیز به بیان محدودیت‌های موجود در روند پژوهش پرداخته شد، و در نهایت پیشنهادهای کاربردی بر مبنای نتایج و پیشنهاد برای پژوهش‌های آتی مطرح گردید.



احمدزاده، طه. (۱۳۹۴). چرخش اجباری حسابرس. حسابداری و منافع اجتماعی، ۶(۲)، ۱۷-۴۰.

آزاد، عبدالله، و کاظمی، محبوبه. (۱۳۹۲). رابطه بین بندهای پس از اظهار نظر در گزارش حسابرس و تجدید ارائه صورت های مالی. همایش سراسری حسابداری ایران.

آقایی، محمدعلی، و سیدرضا سیدنژادفهییم. (۱۳۸۲). حسابرسی. تهران: سنجش (وابسته به موسسه فرهنگی سنجش).

پیری، پرویز؛ شیخ محمدی، امیر و جوادی، نعمت اله. (۱۳۹۲). بررسی ارتباط بین اندازه مؤسسه حسابرسی، تعداد صاحبکاران مؤسسه حسابرسی با کیفیت حسابرسی. دانش حسابرسی، ۱۳(۵۱)، ۰-۰.

حاجی بک زاده، مهروی. (۱۳۹۷). تاثیر محاسبه تاثیر محافظه کاری شرطی بر کناره گیری حسابرس با تاکید بر نقش میانجی راهبری شرکتی. پایان نامه تخصصی. موسسه آموزش عالی شمس تبریزی.

حاجیهها، زهره، و چناری بوکت، حسن. (۱۳۹۵). رابطه مدیریت سود و خطای پیش بینی سود (با تاکید بر صورت های مالی میان دوره ای و پایان دوره ای). مدیریت دارایی و تامین مالی، ۴(۲) (پیاپی ۱۳)، ۲۹-۴۸.

حساس یگانه، یحیی، و معیری، مرتضی. (۱۳۸۷). حاکمیت شرکتی حسابرسی و کمیته حسابرسی. حسابداری، ۲۳(۵) (۲۰۰)، ۵۷-۶۶.

حساس یگانه، یحیی و آذین فر، کاوه. (۱۳۸۹). رابطه بین کیفیت حسابرسی و اندازه مؤسسه حسابرسی. بررسی های حسابداری و حسابرسی، ۱۷(۶۱)، ۸۳-۹۶.

حسینی طالقانی، هدی، و گائینی، حسین. (۱۴۰۱). بررسی تاثیر اعتبار تجاری بر ریسک سقوط قیمت سهام. مطالعات اقتصاد. مدیریت مالی و حسابداری، ۸، ۱۳-۲۶.

حقدادی، محمدرضا، و گرکز، منصور. (۱۳۹۹). بینش کمیته حسابرسی و تغییر حسابرس در بورس اوراق بهادار تهران. دانش حسابرسی، ۲۰(۷۸)، ۲۰۰-۲۲۲.

خدارحمی، بهروز؛ فروغ نژاد، حیدر؛ شریفی، محمدجواد و طالبی، علیرضا. (۱۳۹۵). تأثیر عدم تقارن اطلاعاتی بر ریسک سقوط آتی قیمت سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. فصلنامه مدیریت دارایی و تامین مالی، سال چهارم، ۳(۱۴)، ۳۹-۵۸.

خوشکار، فرزین، و رضایی، فرهاد. (۱۴۰۱). تاثیر اهمیت صاحبکار بر کیفیت حسابرسی با توجه به چرخش اجباری حسابرس. نشریه علمی رویکردهای پژوهشی نوین مدیریت و حسابداری، ۶(۲۱)، ۹۳۹-۹۵۶.

خیام پور، اکبر، خردیار، سینا، رضایی، فرزین، و وطن پرست، محمدرضا. (۱۳۹۹). ارزیابی سودمندی در تصمیم افشاء اطلاعات مولفه های ریسک. مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار (مدیریت پرتفوی)، ۱۱(۴۲)، ۴۱۹-۴۴۵.

خیام پور، اکبر؛ خردیار، سینا؛ رضایی، فرزین و وطن پرست، محمدرضا. (۱۳۹۹). ارزیابی سودمندی در تصمیم افشاء اطلاعات مولفه های ریسک. مهندسی مالی و مدیریت اوراق بهادار، ۱۱(۴۲)، ۴۴۵-۴۱۹.

دستگیر، دکتر محسن، ساکیانی، امین، و صالحی، نازنین. (۱۳۹۸). تأثیر محدودیت مالی بر ریسک سقوط قیمت سهام با در نظر گرفتن اثر اقلام تعهدی. مجله دانش حسابداری، ۱۰(۱)، ۶۷-۹۰.

دیلمی پور، مصطفی. (۱۳۸۹). نقدی بر توزیع درآمد موسسات حسابرسی. *دنیای اقتصاد*. شماره ۲۵۹۸.

رجبی، روح اله. (۱۳۸۵). چالشهای تعویض حسابرس. *حسابدار رسمی*، ۸(۹)، ۵۳-۶۲.

رمضان احمدی، محمد؛ قلمبر، محمدحسین و درسه، سیدصابر. (۱۳۹۳). بررسی تأثیر اندازه مؤسسه حسابرسی و اظهار نظر حسابرس بر خطر سقوط آتی قیمت سهام. بررسی های حسابداری، ۱(۴)، ۳۷-۵۹.

زرانزاد، منصور و انواری، ابراهیم. (۱۳۸۵). کاربرد داده‌های ترکیبی در روش تحلیل رگرسیون در علوم مختلف (با تاکید بر علوم اقتصادی و اجتماعی). اولین همایش بین‌المللی روش تحقیق در علوم، فنون و مهندسی، تهران، دانشگاه امام حسین.

سالاری سکری، جواد، و شیبانی، عباس. (۱۴۰۰). پویایی در چرخش حسابرس. پژوهش‌های معاصر در علوم مدیریت و حسابداری ۱۱ (۳)، ۵۱-۶۲.

سرمد، زهره، بازرگان هرندی، عباس، و حجازی، الهه. (۱۳۸۱). روش‌های تحقیق در علوم رفتاری. تهران: آگاه. سودمندی، سعید. (۱۳۹۷). بررسی تاثیر محافظه‌کاری شرطی بر کناره‌گیری حسابرس با تاکید بر راهبری شرکتی. پایان‌نامه تخصصی. موسسه آموزش عالی نوین اردبیل.

شفیعی، حسین، سالاری، مصیب. (۱۴۰۱). بررسی تاثیر گزارش مشروط حسابرس بر نوسانات بازار سهام در شرکتهای پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران. نشریه علمی رویکردهای پژوهشی نوین مدیریت و حسابداری، ۶(۲۱)، ۱۸۵-۲۰۷.

صادقی، سارا، و اسماعیل زاده، علی. (۱۴۰۰). بررسی تاثیر قدرت مدیرعامل بر خطر سقوط قیمت سهام با نقش تعدیلگر کیفیت اقلام تعهدی در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. طباطبایی، سیده زهرا، هاشمی، سیدعباس، و امیری، هادی. (۱۳۹۹). تأثیر افشای ریسک و انواع آن بر ریسک سقوط قیمت سهام. پیشرفت‌های حسابداری. ۱۲-۲.

علی خانی، رضیه، مران جوری، مهدی، و رضوانی، جهانگیر. (۱۳۹۶). تاثیر تغییر اجباری و داوطلبانه حسابرس مستقل بر نقدشوندگی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. دانش حسابرسی، ۱۷(۶۹)، ۱۹۳-۲۱۶. غلامزاده، مهدی. (۱۳۸۸). گزارش عدم اظهارنظر یا رفع ابهام. روزنامه دنیای اقتصاد.

فضل الهی دهکردی، زهرا، و احمدی، فرشید. (۱۳۹۷). ریسک سقوط قیمت سهام و اثر آن بر رقابت بازار محصول. حسابداری و منافع اجتماعی، ۸(۳)، ۷۱-۸۵.

کیقبادی، امیررضا، و فتحی، سمیه. (۱۳۹۸). تاثیر تاخیر غیرعادی گزارش حسابرسی و ضعف در کنترل‌های داخلی و کیفیت حسابرسی بر ریسک سقوط قیمت سهام. دانش حسابرسی، ۱۹(۷۵)، ۱۴۳-۱۶۸.

گرامی، صفرنژاد، طهماسبی، و محمدخلیل. (۲۰۱۹). تاثیر اندازه حسابرس و تخصص حسابرس در صنعت بر افشای داوطلبانه در شرکت‌های بورس اوراق بهادار تهران. پژوهش‌های جدید در مدیریت و حسابداری، ۵۸(۵)، ۱۵۱-۱۷۲.

لاری دشت‌بیاض، محمود؛ ابراهیمی، مجتبی و بالیده، فهیمه. (۱۳۹۶). بررسی رابطه افشا حسابداری، همزمانی قیمت سهام و ریسک سقوط سهام در شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. ماهنامه پژوهش‌های مدیریت و حسابداری، ۳۶(۳)، ۱۳۷-۱۱۹.

محمدی، عرفان، و اثنی عشری، حمیده. (۱۴۰۰). رابطه الگوهای مدیریت سود با ریسک سقوط قیمت سهام با تاکید بر نقش کیفیت حسابرسی. مطالعات تجربی حسابداری مالی، ۱۱(۷۱)، ۱۷۱-۲۰۰.

محمودی، مجتبی. (۱۳۸۹). گزارش حسابرسی مداوم فعالیت و دعاوی حقوقی علیه حسابرس. حسابدار رسمی. شماره ۱۰. صص ۸۷-۷۹

موسوی‌شیری، محمود. (۱۳۷۸). بررسی تاثیر گزارش‌های حسابرسی بر کیفیت گزارشگری مالی در ایران، رساله کارشناسی ارشد، دانشگاه تربیت مدرس، دانشکده علوم انسانی.

- مومنی، منصور. "تحلیل های آماری با استفاده از SPSS". کتاب نو، ۱۳۸۷.
- مهدوی، غلامحسین، غیوری مقدم، علی. (۱۳۸۹). بررسی محتوای اطلاعاتی گزارش مشروط حسابرسی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. تحقیقات حسابداری و حسابرسی، ۲(۶)، ۶۸-۸۵.
- مهدوی، غلامحسین و ابراهیمی، شهال. (۱۳۸۹). تغییر حسابرس چراغ قرمز یا سبز، حسابرس، سال دوازدهم، شماره ۴۹، ۱-۱۱۳.
- نوروزی، محمد، قدرتی زوارم، عباس، نجاری، عظیمه، و باقری، فاطمه. (۱۴۰۱). بررسی رابطه بین دوره تصدی کوتاه مدت و بلندمدت حسابرس و محافظه کاری حسابداری. چشم انداز حسابداری و مدیریت، ۵(۵۷)، ۱۳۲-۱۴۵.
- وکیلی فرد، حمیدرضا، و محمدی، سامان. (۱۳۹۴). تغییر حسابرس و نوع گزارش حسابرسی. پژوهش های حسابداری مالی و حسابرسی (پژوهشنامه حسابداری مالی و حسابرسی)، ۷(۲۵)، ۳۳-۴۸.
- همتی، حسن، محمدی، محمد، و میرشاهی، ابراهیم. (۱۴۰۱). تأثیر افشای اختلاف حسابرس و صاحبکار بر کناره گیری حسابرس و حق الزحمه حسابرسی پرداخت شده به حسابرسان جانشین در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران. (پژوهش های حسابرسی) پژوهشهای حسابرسی حرفه ای، ۲(۶)، ۵۶-۸۱.
- Abdollahi, A., Rezaei Pitenoee, Y., & Safari Gerayli, M. (2020). Auditor's Report, Auditor's Size and Value Relevance of Accounting Information. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(4), 721-739.
- Adeniyi, S. I. (2020). Effect of company's age and audit firm size on voluntary corporate social disclosure among selected listed manufacturing companies in Nigeria. *Trendy Ekonomiky a Managementu*, 14(35), 25-34.
- Albuquerque, R. (2012). Skewness in stock returns: Reconciling the evidence on firm versus aggregate returns. *The Review of Financial Studies*, 25(5), 1630-1673
- Ali, W., Wilson, J., & Husnain, M. (2022). Micro-, meso- and macro-level determinants of stock price crash risk: A systematic survey of literature. *Managerial Finance*, 48(5), 784-804.
- Antle, R. (1984). Auditor independence. *Journal of Accounting Research*, 22(1), 1.
- Antle, R., & Nalebuff, B. (1991). Conservatism and auditor-client negotiations. *Journal of Accounting Research*, 29, 31.
- Aven, T., & Renn, O. (2009). On risk defined as an event where the outcome is uncertain. *European Journal of Risk Regulation*, 1(1), 1-11.
- Babul, A. (2015). The impact of a change of an auditor on market returns. October.
- Blau, B. M., Brough, T. J., Smith, J. L., & Stephens, N. M. (2013). An examination of short-selling activity surrounding auditor changes. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 28(4), 348-368.
- Bockus, K., & Givler, F. (1998). A theory of auditor resignation. *Journal of Accounting Research*, 36(2), 191.
- Bradshaw, M. T., Hutton, A. P., Marcus, A. J., & Tehranian, H. (2010). Opacity, crash risk, and the option smirk curve. *SSRN Electronic Journal*.
- Callen, J. L., & Fang, X. (2013). Institutional investor stability and crash risk: Monitoring versus short-termism? *Journal of Banking and Finance*, 37(8), 3047-3063.
- Catanach, A., Irving, J. H., Williams, S. P., & Walker, P. L. (2011). An ex post examination of auditor resignations. *Accounting Horizons*, 25(2), 267-283.
- Casella, G. and Berger, R.L. (2001) *Statistical Inference*. 2nd Edition, Duxbury Press.
- Chae, S. J., Nakano, M., & Fujitani, R. (2020). Financial reporting opacity, audit quality and crash risk: Evidence from Japan. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(1), 9-17.
- Cheng, Z., Liu, Z. (F.), & Xie, J. (2022). Reverse mergers and stock price crash risk: Evidence from China. *Journal of Accounting Literature*, 44(2/3), 192-227.
- Chen, J., Hong, H., & Stein, J. C. (2001). Forecasting Crashes: Trading Volume, Past Returns, and Conditional Skewness in Stock Prices. *Journal of Financial Economics*, 61, 345-381.

- Christie, A. A. (1982). The stochastic behavior of common stock variances. Value, leverage and interest rate effects. *Journal of Financial Economics*, 10(4), 407–432.
- Comunale, C. L., & Sexton, T. R. S. (2005). Mandatory auditor rotation and retention: Impact on market share. *Managerial Auditing Journal*, 20(3), 235–248.
- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor size and audit quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3(3), 183–199.
- Deb, R., Nepal, M., & Chakraborty, S. (2023). IFRS and audit quality: A systematic literature review. *Management and Labour Studies*, 118-138.
- Defond, M. L., & Subramanyam, K. R. (1998). Auditor changes and discretionary accruals. *Journal of Accounting and Economics*, 25(1), 35-67.
- DeFond, M. L., Lim, C. Y., & Zang, Y. (2016). Client conservatism and auditor-client contracting. *The Accounting Review*, 91(1), 69-98.
- Demski, J. S., & Swieringa, R. J. (1974). A cooperative formulation of the audit choice problem. *The Accounting Review*, 49(3), 506-513.
- Dunn, J., Hillier, D., & Marshall, A. P. (1999). The market reaction to auditor resignations. *Accounting and Business Research*, 29(2), 95-108.
- Dunn, K. A., & Mayhew, B. W. (2004). Audit firm industry specialization and client disclosure quality. *Review of Accounting Studies*, 9(1), 35-58.
- Ekholm, A., & Pasternack, D. (2005). The negative news threshold—An explanation for negative skewness in stock returns. *The European Journal of Finance*, 11(6), 511-529.
- Ewelt-Knauer, C., Gold, A., & Pott, C. (2013). Mandatory audit firm rotation: A review of stakeholder perspectives and prior research. *Accounting in Europe*, 10(1), 27-41.
- Firnanti, F. (2017). Auditor characteristics, audit tenure, audit fee and audit quality. *GATR Journals*.
- Francis, J. R. (2004). What do we know about audit quality? *British Accounting Review*, 36(4), 345-368.
- Fung, S. Y. K., Gul, F. A., & Krishnan, J. (2012). City-level auditor industry specialization, economies of scale, and audit pricing. *Accounting Review*, 87(4), 1281-1307.
- Greene, W. (2000). *Econometric Analysis*. New Jersey: Prentice Hall
- Griliches, Zvi. (1983). *Handbook of econometrics*. North-Holland Pub. Co. Sole distributors for the U.S.A. and Canada, Elsevier Science Pub. Co, ISBN 9780444861856.
- Habib, A., & Huang, H. J. (2019). Abnormally long audit report lags and future stock price crash risk: Evidence from China. *International Journal of Managerial Finance*, 15(4), 611-635.
- Hirshleifer, D. A., Hou, K., Teoh, S. H., & Zhang, Y. (2004). Do investors overvalue firms with bloated balance sheets? *SSRN Electronic Journal*.
- Huang, Y., & Scholz, S. (2012). Evidence on the association between financial restatements and auditor resignations. *Accounting Horizons*, 26(3), 439-464.
- Hutton, A. P., Marcus, A. J., & Tehranian, H. (2009). Opaque financial reports, R2, and crash risk. *Journal of Financial Economics*, 94(1), 67-86.
- Hwang, S., Sarath, B., & Han, S. Y. (2022). Auditor independence: The effect of auditors' quality control efforts and corporate governance. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 47, 100470.
- Al-Qatamin, K. I., Salleh, Z., & Al-Qatamin, K. I. (2020). Using equity schemes for executive compensation in Malaysia: The influence of institutional shareholding and family ownership. 22, 56-66.
- Ittonen, K. (2012). Market reactions to qualified audit reports: Research approaches. *Accounting Research Journal*, 25(1), 8-24.
- Jackson, A. B., Roebuck, P., & Moldrich, M. (2008). Mandatory audit firm rotation and audit quality. *Managerial Auditing Journal*, 23(5), 420-437.
- Jin, L., & Myers, S. C. (2006). R2 around the world: New theory and new tests. *Journal of Financial Economics*, 79(2), 257-292.
- Karami, G., Karimiyan, T., & Salati, S. (2017). Optimization of the inflationary inventory control, the auditor tenure, auditor industry expertise, and audit report lag: Evidences of Iran. *Iranian Journal of*

- Management Studies (IJMS), 10(3), 641-666.
- Khalil, S. K., Cohen, J. R., & Trompeter, G. M. (2011). Auditor resignation and firm ownership structure. *Accounting Horizons*, 25(4), 703-727.
- Kim, J.-B., Chung, R., & Firth, M. (2003). Auditor conservatism, asymmetric monitoring, and earnings management. *Contemporary Accounting Research*, 20, 323-359.
- Kirchsteiger, C. (2002). International Workshop on Promotion of Technical Harmonisation on Risk-Based Decision-Making. *Safety Science*, 40(1-4), 1-15.
- Kirschenheiter, M., & Melumad, N. D. (2002). Can "big bath" and earnings smoothing co-exist as equilibrium financial reporting strategies? *Journal of Accounting Research*, 40(3), 761-796.
- Knapp, M. C., & Elikai, F. (1988). Auditor changes: A note on the policy implications of recent analytical and empirical research. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 3(3), 78-86.
- Krishnan, J., & Krishnan, J. (1997). Litigation risk and auditor resignations. *The Accounting Review*, 72(4), 539-560.
- Lakonishok, J., Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1994). Contrarian investment, extrapolation, and risk. *The Journal of Finance*, 49(5), 1541-1578.
- Lee, H. Y., Mande, V., & Ortman, R. (2004). The effect of audit committee and board of director independence on auditor resignation. *Auditing*, 23(2), 131-146.
- Lee, K. Y. (2020). Stock price crashes and auditors' client-retention decisions. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 37(2), 493-517.
- Lyon, J. D., & Maher, M. W. (2005). The importance of business risk in setting audit fees: Evidence from cases of client misconduct. *Journal of Accounting Research*, 43(1), 133-151.
- Martani, D., Rahmah, N. A., Fitriany, F., & Anggraita, V. (2021). Impact of audit tenure and audit rotation on the audit quality: Big 4 vs Non-Big 4. 9(1), 1-16.
- Mattar, D., El Khoury, R., & Chaanine, M. (2023). Market reaction to an audit firm change decision. In *Lecture Notes in Networks and Systems* (pp. 161-183). Springer.
- Mohamed, D. M., Mostafa, D., & Habib, M. H. (2013). Auditor Independence, Audit Quality and the Mandatory Auditor Rotation in Egypt. *Education, Business and Society: Contemporary Middle Eastern Issues*, 6(2), 116-144.
- Morgan, J., & Stocken, P. (1998). The Effects of Business Risk on Audit Pricing. *Review of Accounting Studies*, 3(4), 365-385.
- Myers, J. N., Myers, L. A., & Omer, T. C. (2003). Exploring the Term of the Auditor-Client Relationship and the Quality of Earnings: A Case for Mandatory Auditor Rotation? *Accounting Review*, 78(3), 779-799.
- Ohlson, J. A. (1980). Financial ratios and the probabilistic prediction of bankruptcy. *Journal of accounting research*, 109-131
- Rahmina, L. Y., & Agoes, S. (2014). Influence of Auditor Independence, Audit Tenure, and Audit Fee on Audit Quality of Members of Capital Market Accountant Forum in Indonesia. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 164, 324-331.
- Rama, D. V., & Read, W. J. (2006). Resignations by the Big 4 and the Market for Audit Services. *Accounting Horizons*, 20(2), 97-109.
- Rusmanto, T. (2016). Do Audit Firm Size and Their Services Matter on Auditor Independence: A Case of Indonesia. *Journal of Business Studies Quarterly*, 7(3), 1-16.
- Salehi, M., & Azary, Z. (2009). Fraud Detection and Audit Expectation Gap: Empirical Evidence from Iranian Bankers. *International Journal of Business and Management*, 3(10).
- Shahab, Y., Ntim, C. G., Ullah, F., Chen, Y., & Ye, Z. (2020). CEO Power and Stock Price Crash Risk in China: Do Female Directors' Critical Mass and Ownership Structure Matter? *International Review of Financial Analysis*, 68, 101457.
- Tepalagul, N., & Lin, L. (2015). Auditor Independence and Audit Quality: A Literature Review. *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 30(1), 101-121.
- Wells, D. W., & Loudder, M. L. (1997). The Market Effects of Auditor Resignations. *Auditing*, 16(1), 143-

144.

Xie, F., Anderson, H. D., Chi, J., & Liao, J. (2022). State Control and Stock Price Crash Risk: New Evidence of the Conservatism of State-Owned Enterprises. *International Journal of Managerial Finance*, Advance online publication.

Zhan Shu, S. (2000). Auditor Resignations: Clientele Effects and Legal Liability. *Journal of Accounting and Economics*, 29(2), 173-205.

Zhou, Y., & Darrough, M. (2015). Auditor Size and Audit Quality: A Partner-Level Perspective. ProQuest Dissertations and Theses. City University of New York.



Abstract

Investing in the capital market comes with its own specific risks that need to be considered. One of the most important risks in stock market investment is the stock price crash risk. There are multiple factors that influence the occurrence of this risk, and this study examines the relationship between auditor resignation and stock price crash risk. Independent auditors have more extensive information about the companies they examine compared to individual shareholders. This makes any changes in the independent auditor significant and worthy of attention. Auditor resignation can be a warning sign for shareholders because it often indicates the presence of financial or managerial problems within the company. For this reason, it is expected that shareholders, especially individual shareholders who have limited information about the company's internal conditions, will react to changes in independent auditors. Additionally, it is predicted that the size of auditing firms will have a moderating effect on the relationship between auditor resignation and stock price crash risk. In this regard, a sample of 129 companies listed on the Tehran Stock Exchange over a 10-year period from 2013 to 2022 was selected and tested. The results obtained from the hypothesis testing indicate a significant relationship between auditor resignation and stock price crash risk. Furthermore, the size of auditing firms has a moderating effect on the relationship between auditor resignation and stock price crash risk.

Keywords: Stock Price Crash Risk, Auditor Resignation, Size of Auditing Firms, Period of Stock Crash.





**University of Kurdistan
Faculty of Humanities and Social Sciences
Department of Accounting**

A Thesis Submitted to the Postgraduate Studies Office in Partial Fulfillment
of the Requirements for the Degree of M.A.
in Accounting

Title:

Auditor Resignation And Stock Price Crash Risk

By:

Mehdi Amini

The above thesis was evaluated and approved by the following members of the thesis committee with **Excellent** quality on July 15, 2023.

<u>Position</u>	<u>Title and Name</u>	<u>Signature</u>
1. Supervisor:	Assist. Prof. Dr. Peyman Amini	
2. Advisor:	Assist. Prof. Dr. Mohammad Nazaripuor	
3. External Examiner:	Assist. Prof. Dr. Eghbal Ghaderi	
4. Internal Examiner:	Assoc. Prof. Dr. Mohammad Omid Akhgar	
Head of Department: Dr. Zafar Sajadi		Faculty Graduate coordinator: Dr. Mehdi Hatami



University of Kurdistan
Faculty of Humanities and Social Sciences
Department of Accounting

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

Title:
Auditor Resignation And Stock Price Crash Risk

By:
Mehdi Amini

Supervisor:
Dr. Peyman Amini

Advisor:
Dr. Mohammad Nazaripuor

July, 2023



University of Kurdistan
Faculty of Humanities and Social Sciences
Department of Accounting

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

Title:
Auditor Resignation And Stock Price Crash Risk

By:
Mehdi Amini

Supervisor:
Dr. Peyman Amini

Advisor:
Dr. Mohammad Nazaripuor

July, 2023