**تاثیر سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی**

آقای مظفر شاه محمدی

چکیده:

در این پژوهش، پس از مروری بر موضوع پژوهش و یادآوری فرضیه های مرتبط با آن، به بررسی نتایج حاصل از آزمون فرضیه های مختلف پژوهش پرداخته شد. به طور خلاصه نتیجه حاصل از آزمون فرضیه اول گویای این است که در سطح اطمینان 95% مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری ندارد. نتایج فرضیه فرعی اول و دوم نیز نشان می دهد که در سطح اطمینان 95%، اندازه شرکت و تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری دارند. پس از بحث و نتیجه گیری کلی پیرامون فرضیه های پژوهش، به محدودیت هایی که ممکن است بر قابلیت اتکا و تعمیم پذیری نتایج پژوهش تأثیر بگذارند، اشاره گردید و در پایان نیز، پیشنهادهای حاصل از نتایج پژوهش برای تحلیل گران، سرمایه گذاران و همچنین برای پژوهش های آتی مطرح گردید.

# - مقدمه

در این پژوهش به کلیات پژوهش پرداخته می شود. به این ترتیب که ابتدا مبانی نظری پژوهش به همراه مسأله ی اصلی، به صورت مختصر ارائه می شود و اهمیت و ضرورت آن مورد مورد بحث قرار می گیرد. سپس در راستای سوال پژوهش اهداف مربوطه تدوین می گردد. اهمیت این پژوهش در سطح کلان اقتصادی برای استفاده کنندگان صورت های مالی مورد تشریح قرار می گیرد و کاربرد نتایج پژوهش برای سرمایه گذاران، استفاده کنندگان اطلاعات مالی و حسابرسان بیان می گردد. در راستای اهداف پژوهش، فرضیه پژوهش تدوین می گردد. قلمرو پژوهش شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، طی سالهای 1385 الی 1392 می باشد که شرایط انتخاب نمونه و تعداد نمونه در این پژوهش تشریح می شود. ابزار گردآوری، روش نمونه برداری و ابزار تحلیل موارد دیگر می باشند که در این پژوهش به طور مختصر ارائه می شود. در پایان، واژگان کلیدی به طور مختصر تعریف می گردند.

# بیان مسأله

درسال های اخیر با خصوصی شدن حرفه حسابرسی و گسترش موسسات خصوصی حسابرسی، تغییر ساختار مالکیت سهامداران و به دنبال آن تغییر اظهارنظرهای حسابرسی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، به پدیده ای مرسوم تبدیل گردیده است. این موضوع می تواند قدرت حرفه ای و استقلال حسابرسی را تحت الشعاع قرارداد و پیامد های نامطلوبی را به همراه داشته باشد. به علاوه، این اثر می تواند مانع از جریان صحیح، کارا و اثربخش سرمایه در بازار اوراق بهادار شود و هزینه های تامین مالی را افزایش دهد. بنابراین، ساختار مالکیت و در نتیجه تعدیل گزارش حسابرسی از یک سو بر عملکرد حرفه حسابرسی و اعتبار آن و از سوی دیگر، بر جریان سرمایه دربازارهای مالی اثر گذار است. تحقیقات نشان می دهند عوامل مختلفی بر گزینش اظهار نظر حسابرس تاثیر گذار هستند .یکی از مهمترین این عوامل مالکیت سهامداران عمده می باشد.

در این تحقیق، سعی بر آن است تا رابطه میان سهامدار عمده و گزینش اظهار نظر حسابرسی مورد بررسی قرار گیرد. پرسش اصلی این پژو هش آن است که آیا سهامدار عمده بر تغییر اظهار نظر حسابرسی تاثیر گذار است یا خیر؟

# اهمیت و ضرورت انجام پژوهش

اهمیت این پژوهش در آن است که به گونه ای تجربی به جامعه حسابداران رسمی و سازمان بورس اوراق بهادار و سایر استفاده کنندگان گزارش های حسابرسی، نشان خواهد داد که خصوصی سازی حسابرسی و به دنبال آن، رواج پدیده سهامدار عمده، موجب تغییر اظهار نظر حسابرس از اظهار نظر غیر مقبول به مقبول شده است یا خیر؟ این موضوع می تواند تاثیر مهمی بر استقلال حسابرس ودر نتیجه بر کیفیت حسابرسی بگذارد. این اهمیت و هم چنین ، فقدان پژوهش کافی، این انگیزه را در نویسندگان مقاله آن است که نخست عوامل موثر بر تغییر اظهار نظر حسابرسی رابررسی نماید. هدف دوم این پژوهش نیز آن است تا استفاده کنندگان اطلاعات حسابداری، جامعه حسابداران رسمی و سازمان بورس اوراق بهادار را ازرابطه بین سهامدار عمده و تغییر اظهار نظر حسابرسی آگاه نماید.

*فرضیه های پژوهش:*

**فرضیه اصلی:** مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

**فرضیه فرعی اول:** اندازه شرکت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

**فرضیه فرعی دوم:** تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.  
*جامعه و نمونۀ آماری*:

قلمرو مکانی پژوهش، شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران است. قلمرو زمانی نیز یک دوره زمانی 8 ساله براساس صورتهای مالی سال های 1385 تا 1392 شرکت های نمونه می باشد.

جامعه آماري اين پژوهش شامل تمامي شركت هاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مي‌باشد. به علت گستردگی حجم جامعه آماری و وجود برخی نا هماهنگی ها میان اعضای جامعه، شرایط زیر برای انتخاب نمونه آماری قرار داده شده و از این رو نمونه آماری به روش حذف سیستماتیک انتخاب می شود. شرایط یاد شده عبارتند از:

1. سال مالی شرکت منتهی به تاریخ پایان اسفند ماه هر سال باشد.
2. شرکتهای تحت بررسی جزء شرکتهای سرمایه گذاری، هلدینگ و واسطه گری مالی نباشند.
3. اطلاعات و داده های آنها در دسترس باشد.
4. معاملات سهام شرکت به طور مداوم در بورس اوراق بهادار تهران صورت گرفته باشد و توقف معاملاتی بیش از سه ماه در مورد سهام یاد شده اتفاق نیفتاده باشد.

با توجه به شرايط و محدوديت­هاي فوق، از بين شرکت­هاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در مجموع 100 شرکت به عنوان نمونه آماری پژوهش انتخاب شده است.

**الگوهای پژوهش و روش محاسبۀ متغیرها:**

در این پژوهش، درصد سهام متعلق به سهامدار عمده، اندازه شرکت و تغییر مدیریت متغیرهای مستقل هستند. گزینش اظهار نظر حسابرسی نیز به عنوان متغیر وابسته در نظر گرفته شده است. علاوه براین، نسبت بدهی به جمع دارایی ها و نسبت سود به جمع دارایی ها نیز به عنوان متغیرهای کنترلی در نظر گرفته شده اند. که در زیر به تعریف عملیاتی هر یک از این متغیرها پرداخته شده است:

**گزینش اظهار نظر حسابرسی(OPINSH)**: گزینش اظهار نظر حسابرسی که با 1 و 0 نشان داده می شود. اگر حسابرس شرکتی در سال جاری تغییر کرده باشد و اظهار نظر حسابرس جدید در مقایسه با حسابرس قبلی بند حسابرسی کمتری داشته باشد مقدار آن "1" و در غیر این صورت مقدار این متغیر "0" در نظر گرفته می شود.

**درصد سهام متعلق به سهامدار عمده(MAST):** عبارت است از درصد سهام متعلق به سهامدار عمده.

**اندازه شرکت(SIZE):** اندازه شرکت عبارت است از لگاریتم طبیعی کل دارایی های شرکت**.**

تغییر مدیریت(**CHCEO**): در این تحقیق اگر مدیر عامل شرکت تغییر کند با متغیر مصنوعی "1" و اگر مدیر عامل شرکت تغییر نکند با متغیر مصنوعی "0" نشان داده می شود.

**نسبت بدهی به جمع داراییها(LEV):** این متغیر از طریق تقسیم کل بدهی ها بر کل دارایی ها به دست می آید.

**نسبت سود به جمع داراییها(ROA):** این متغیر از طریق تقسیم سود خالص بر کل دارایی ها به دست می آید.

# مدل اصلی پژوهش و نحوه آزمون فرضیه ها

به منظور آزمون فرضیه های پژوهش از مدل رگرسیونی چند متغیره زیر استفاده می کنیم:

رابطه (3-1)

در مدل فوق: OPINSH نشان دهنده گزینش اظهار نظر حسابرسی؛ MAST درصد سهام متعلق به سهامدار عمده؛ CHCEO تغییر مدیریت؛ SIZE اندازه شرکت؛ LEV نسبت بدهی به جمع دارایی ها و ROA نشان دهنده نسبت سود به جمع دارایی ها می باشد.

*یافته های پژوهش:*

یافته های پژوهش به صورت تجزیه و تحلیل داده ها به عنوان فرآیندی از روش علمی،یکی از پایه های اساسی هر مطالعۀ پژوهشی است که از طریق آن کل فرآیند پژوهش، ازانتخاب مسأله تا دسترسی به یک متغیر، هدایت می شود. پژوهشگر برای پاسخگویی به مسألۀتدوین شده و یا تصمیم گیری در مورد رد یا تأیید فرضیه ای که صورت بندی کرده است، به شده » داده های آماری « تبدیل به » داده های تجربی « بیان نتایج پژوهش می پردازد. در این فصل و در رابطه با هر پرسش، فرضیه ها، توصیف و مورد تجزیه و تحلیل قرار می گیرد. مقصود ازتجزیه و تحلیل عبارت است از دسته بندی، مرتب کردن، دستکاری و خلاصه کردن داده هابه منظور دستیابی به جواب پرسش های پژوهش. به بیان دیگر در تجزیه و تحلیل، مجموعه -های وسیع، پیچیده و حتی غیر قابل درک داده ها به واحدها، الگوها و شاخص های قابل درک و مشاهده در مسائل پژوهش تبدیل می شود. به طور کلی تجزیه و تحلیل به منظورتنظیم و خلاصه کردن داده ها به صورت اطلاعاتی روشن، خوانا و تفسیرپذیر به کار می رود؛ به گونه ای که بتوان روابط موجود در مسائل پژوهش را کشف، بررسی و آزمون نمود.هدف از تحلیل و توصیف در آمار، تحلیل جامعۀ آماری است که به دو طریق توصیفی واستنباطی عنوان می شود.

نتایج آمار توصیفی

آمار توصيفي شامل مجموعه روش­هايي است که براي جمع آوري ، خلاصه کردن، طبقه بندي و توصيف حقايق عددي به کار مي رود. در واقع اين آمار، داده­ها و اطلاعات پژوهش را توصيف مي کند و طرح يا الگوي کلي از داده­ها براي استفاده سريع و بهتر از آنها به دست مي دهد. در يک جمع بندي با استفاده مناسب از آمار توصيفي مي توان ويژگي­هاي يک دسته از اطلاعات را بيان کرد. پارامترهاي مرکزي و پراکندگي به همين منظور به کار مي روند. کارکردهاي اين معيارها اين است که مي توان خصوصيات اصلي مجموعه اي از داده­ها را به صورت يک عدد بيان کنند و بدين ترتيب افزون بر آن که به فهم بهتر نتايج يک آزمون کمک مي کنند، مقايسه نتايج آن آزمون را با آزمون­ها و مشاهدات ديگر نيز تسهيل مي نمايد.

در جدول (4-1) برخي از مفاهيم آمار توصيفي متغيرها، شامل ميانگين، ميانه، حداقل مشاهدات، حداکثر مشاهدات و انحراف معيار ارائه شده است. نتایج نشان می دهد که در شرکت های مورد بررسی، به طور متوسط تقریباً 63.07% منابع مالی شرکت ها از طریق بدهی تأمین مالی شده است و میانگین سود به دارایی تقریباً 11.87% می باشد که با توجه به انحراف معیار( 13.09%) بدست آمده می تواند گفت که سودآوری شرکت های مورد بررسی از پراکندگی نسبتاً بالایی برخوردار است.

**جدول (4-1): آمار توصیفی متغیرهای پژوهش**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **انحراف معیار** | **حداقل** | **حداکثر** | **میانه** | **میانگین** | **تعداد مشاهدات** | **نماد** | **نام متغیر** |
| 0.1839 | 0.1744 | 0.9126 | 0.5023 | 0.5111 | 800 | MAST | درصد مالکیت سهامدار عمده |
| 1.3709 | 10.731 | 18.454 | 13.341 | 13.514 | 800 | SIZE | اندازه شرکت |
| 0.1477 | 0.3184 | 0.9357 | 0.6337 | 0.6307 | 800 | LEV | نسبت بدهی به جمع دارایی ها |
| 0.1309 | -0.7743 | 0.6680 | 0.1004 | 0.1187 | 800 | ROA | نسبت سود به جمع دارایی ها |

.

*نتایج آمار استنباطی*

## نتایج آزمون فرضیه پژوهش

**فرضیه اصلی:** مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

به منظور آزمون این فرضیه از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول (4-10) بهره گرفته شده است. مقدار آماره نسبت راستنمایی (آماره LR) برابر 113.2875در سطح 1% بیانگر معناداری کلی مدل تحقیق است، نتایج مربوط به ضريب تعيين مک فادن نشان مي دهد، تقريباً 18.6% تغييرات متغير وابسته به وسيله متغيرهاي مستقل و کنترلی مدل، توضيح داده مي شوند.

نتایج نشان می دهد که در سطح اطمینان 95% مقادیر z به غیر از متغیرهای درصد مالکیت سهامدار عمده و نسبت بدهی به کل دارایی ها برای مابقی متغیرها در ناحیه رد فرض صفر قرار می گیرد یعنی به غیر از متغیرهای ذکر شده، مابقی متغیرها در مدل معنی دار هستند. نتایج حاصل از متغیرهای کنترلی نشان می دهد که نسبت بدهی به کل دارایی ها بر گزینش اظهار نظر حسابرس تأثیر منفی و نامعناداری دارد در حالی که، نسبت سود به کل دارایی ها بر گزینش اظهار نظر حسابرس تأثیر منفی و معناداری دارد

در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر درصد مالکیت سهامدار عمده، 0.083537 بوده که نشان دهنده تأثیر مثبت درصد مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهار نظر حسابرسی می باشد ولی با توجه به آماره z ضریب متغیر درصد مالکیت سهامدار عمده، در مدل معنی دار نمی باشد، با توجه به موارد فوق نمی توان در سطح اطمینان 95% فرضیه اول پژوهش را تأیید شده تلقی نمود. این امر به این معنی است که مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری ندارد.

**جدول (4-10): نتایج تخمین مدل پژوهش**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | |
| **متغیر وابسته: گزینش اظهار نظر حسابرسی**  **روش: رگرسیون لجستیک**  **دوره زمانی: 1392-1385 تعداد مشاهدات: 800** | | | | | |
| **متغیر** | **نماد** | **ضریب برآوردی** | **خطای استاندارد** | **آماره z** | **احتمال** |
| *مقدار ثابت (عرض از مبدأ)* | C | -2.673489 | 1.259588 | -2.122510 | 0.0338 |
| درصد مالکیت سهامدار عمده | MAST | 0.083537 | 0.069375 | 1.204133 | 0.2285 |
| تغییر مدیریت شرکت | CHCEO | 1.582683 | 0.465441 | 3.400394 | 0.0007 |
| اندازه شرکت | SIZE | 1.535800 | 0.587516 | 2.614057 | 0.0089 |
| نسبت بدهی به جمع دارایی ها | LEV | -0.414225 | 0.758676 | -0.545983 | 0.5851 |
| نسبت سود به جمع دارایی ها | ROA | -1.734004 | 0.533101 | -3.252674 | 0.0011 |
| *ضریب تعیین مک فادن* | 0.186 | | | | |
| *آماره* LR | 113.2875 | | | | |
| *احتمال (آماره* LR*)* | 0.0000 | | | | |

**فرضیه فرعی اول:** اندازه شرکت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

به منظور آزمون این فرضیه نیز از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول(4-10) بهره گرفته شده است. در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر اندازه شرکت، 1.535800 بوده که نشان دهنده تأثیر مثبت اندازه شرکت بر گزینش اظهار نظر حسابرسی می باشد که با توجه به آماره z ضریب متغیر اندازه شرکت، در مدل معنی دار می باشد، با توجه به موارد فوق می توان در سطح اطمینان 95% فرضیه فرعی اول پژوهش را تأیید شده تلقی نمود. این امر به این معنی است که اندازه شرکت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری دارد.

**فرضیه فرعی دوم:** تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

به منظور آزمون این فرضیه نیز از نتایج تخمین مدل ارائه شده در جدول(4-10) بهره گرفته شده است. در حالت کلی نتایج نشان می دهد که ضریب متغیر تغییر مدیریت، 1.582683 بوده که نشان دهنده تأثیر مثبت تغییر مدیریت بر گزینش اظهار نظر حسابرسی می باشد که با توجه به آماره z ضریب متغیر تغییر مدیریت، در مدل معنی دار می باشد، با توجه به موارد فوق می توان در سطح اطمینان 95% فرضیه فرعی دوم پژوهش را تأیید شده تلقی نمود. این امر به این معنی است که تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری دارد.

# پژوهش حاضر در پی پاسخی به این سؤال است که، آیا مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهار نظر حسابرس تأثیر دارد یا خیر؟ در این راستا یک فرضیه اصلی و دو فرضیه فرعی تدوین گردید که با استفاده از مدل ها و روش های آماری تشریح شده. در این پژوهش ابتدا به آمار توصیفی و ضریب همبستگی متغیرهای پژوهش پرداخته شد و سپس مانایی آنها مورد بررسی قرار گرفت. سپس به منظور تخمین مدل های پژوهش، از تکنیک رگرسیون لجستیک استفاده گردید. در نهایت به کمک تخمین مدل پژوهش، فرضیه پژوهش مورد آزمون و تحلیل قرار گرفت، که در پی آن نتایج حاصل از فرضیه اصلی پژوهش نشان می دهند که در سطح اطمینان 95% مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری ندارد. نتایج فرضیه فرعی اول و دوم نیز نشان می دهد که در سطح اطمینان 95%، اندازه شرکت و تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر مثبت و معناداری دارند.

*خلاصه یافته‌ها و نتیجه‌گیری تحقیق*

# خلاصه پژوهش

درسال های اخیر با خصوصی شدن حرفه حسابرسی و گسترش موسسات خصوصی حسابرسی، تغییر ساختار مالکیت سهامداران و به دنبال آن تغییر اظهارنظرهای حسابرسی در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، به پدیده ای مرسوم تبدیل گردیده است. این موضوع می تواند قدرت حرفه ای و استقلال حسابرسی را تحت الشعاع قرارداد و پیامد های نامطلوبی را به همراه داشته باشد. به علاوه، این اثر می تواند مانع از جریان صحیح، کارا و اثربخش سرمایه در بازار اوراق بهادار شود و هزینه های تامین مالی را افزایش دهد. بنابراین، ساختار مالکیت و در نتیجه تعدیل گزارش حسابرسی از یک سو بر عملکرد حرفه حسابرسی و اعتبار آن و از سوی دیگر، بر جریان سرمایه دربازارهای مالی اثر گذار است. تحقیقات نشان می دهند عوامل مختلفی بر گزینش اظهار نظر حسابرس تاثیر گذار هستند. یکی از مهمترین این عوامل مالکیت سهامداران عمده می باشد.

در این تحقیق، سعی بر آن است تا رابطه میان سهامدار عمده و گزینش اظهار نظر حسابرسی مورد بررسی قرار گیرد. پرسش اصلی این پژو هش آن است که آیا سهامدار عمده بر تغییر اظهار نظر حسابرسی تاثیر گذار است یا خیر؟

بنابراین به منظور پاسخ به سؤال فوق فرضیه های پژوهش به صورت زیر تدوین گردید:

**فرضیه اصلی:** مالکیت سهامدار عمده بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

**فرضیه فرعی اول:** اندازه شرکت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

**فرضیه فرعی دوم:** تغییر مدیریت بر گزینش اظهارنظر حسابرسی تاثیر معناداری دارد.

# جهت آزمون فرضيه­هاي فوق نمونه­اي از متشکل از 100 شرکت از بين شرکت­هاي پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در دوره زمانی 1385 تا 1392 انتخاب گرديد. داده­هاي مورد نياز جهت محاسبه متغير­هاي پژوهش، از بانک­هاي اطلاعاتي«تدبير پرداز» و «ره آورد نوين» استخراج شده است. در صورت ناقص بودن داده­هاي موجود در اين بانک اطلاعاتي، به آرشيوهاي دستي موجود در کتابخانه­ي سازمان بورس اوراق بهادار و سايت اينترنتي مديريت پژوهش،توسعه و مطالعات اسلامي سازمان بورس اوراق بهادار مراجعه گرديد. به منظور آزمون فرضيه­هاي پژوهش از تکنیک رگرسيون لجستیک استفاده گرديد و نتايج تخمين براي هريک از مدل ها مورد تجزيه و تحليل قرار گرفت. در ادامه به استدلال تدوين هريک از فرضيه­هاي مطروحه پرداخته خواهد شد و نتايج بدست آمده از تجزيه و تحليل فرضيه­هاي پژوهش ارائه مي گردد

# ****محدودیت های پژوهش****

همواره گام نهادن در راه رسيدن به هدف، با محدوديت­هايي همراه است که باعث مي شود رسيدن به هدف مورد نظر با کندي همراه شود. پژوهش نيز به عنوان فرآيندي در جهت نيل به هدف حل مسئله پژوهش، از اين امر مستثني نيست. لذا در اين قسمت با ارائه محدوديت­هاي پژوهش، سعي برآن است که به خواننده اين پيام داده شود تا بتواند در تعميم نتايج پژوهش با آگاهي بيشتري عمل کند و در مورد فرآيند پژوهش قضاوت عادلانه­اي داشته باشد. در اين راستا محدوديت­هاي پژوهش حاضر به شرح زير قابل ذکر است:

الف- پژوهش حاضر با استفاده از داده­هاي شرکت پذيرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران انجام شده است و شرکت­هاي سرمايه­گذاري، ليزينگ و بيمه به علت ماهيت خاص فعاليت آنها از جامعه آماري کنار گذاشته شده اند، لذا نتايج به دست آمده قابليت تعميم به تمامي شرکت­ها را ندارد.

ب- اقلام مندرج در متن صورت های مالی به واسطه آثار تورم تعدیل نشده است و از آنجایی که واحد های تجاری در زمان های متفاوت تاسیس شده اند و اقلام دارایی های خود را در زمان های متفاوت تحصیل نموده اند لذا کیفیت قابلیت اقلام می تواند بر نتایج تحقیق اثر بگذارد و تعمیم نتایج را با محدودیت هایی همراه سازد.

# پیشنهادهای پژوهش

در اين بخش براساس نتايج و يافته­هاي پژوهش، دو دسته پيشنهاد مطرح مي گردد. نخست، پيشنهادهاي کاربردي که اميد مي رود استفاده­کنندگان از اطلاعات حسابداري و مالي به ويژه سرمايه­گذاران را در امر تصميم گيري ياري نمايد و دوم، پيشنهادهايي براي پژوهش هاي آتي که مي تواند راهنمايي براي پژوهش­هاي بعدي درباره موضوع پژوهش باشد.

## پيشنهادهاي کاربردي پژوهش

نتایج حاصل از آزمون فرضیه های پژوهش نشان می دهد که اندازه شرکت و تغییر مدیریت بر گزینش اظهار نظر حسابرسی تأثیر مثبت دارد. به عبارت دیگر می توان گفت که با افزایش اندازه شرکت و تغییر مدیریت شرکت، احتمال گزینش اظهار نظر حسابرسی افزایش می یابد. لذا با توجه به یافته های این پژوهش، به مدیران، تحلیلگران، سرمایه گذاران و سایر استفاده کنندگان از گزارش های مالی توصیه می شود به منظور حصول اطمینان از قابل اتکا بودن صور های مالی و تصمیم گیری اثر بخش و کارآ علاوه بر توجه به نوع اظهار نظر حسابرس به اندازه شرکت و تغییر مدیریت شرکت توجه ویژه ای داشته باشند.

## پيشنهادهايي براي پژوهش­هاي آتي

به منظور انجام پژوهش های آتی در ارتباط با این پژوهش، موضوعات زیر پیشنهاد می شود:

الف- تأثیر مالکیت دولتی و مالکیت مدیریتی بر گزینش اظهار نظر حسابرس

ب- تأثیر مالکیت سهامدار عمده بر انتخاب حسابرس و تغییر حسابرس

ج- تأثیر ویژگی های هیأت مدیره بر گزینش اظهار نظر حسابرسدد.