



بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

تاثیر کیفیت حسابرسی روی مولفه های پاداش نقدی مدیران اجرایی

عنوان انگلیسی مقاله :

Impact of audit quality on the components of executive cash
compensation



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



بخشی از ترجمه مقاله

6. Conclusion

We use agency theoretic arguments to predict that as audit quality increases, the ability of managers to manipulate performance measures such as earnings and revenues becomes costlier. Hence, the informativeness of earnings and revenues increases with respect to the productive effort of the managers. The firm is therefore able to place a higher weight on these accounting measures of performance in determining the managers' incentive compensation.

We investigate this prediction empirically. We use auditor specialization to proxy for audit quality and predict that, for clients of specialist auditors, there will be more weight placed on accounting performance measures in determining the cash component of CEO compensation. Using data from the Execucomp and Compustat databases, we show that as

auditor quality, proxied by specialization, increases, ROA and sales revenue will become more important in determining executive cash compensation. Furthermore, as auditor specialization increases, the level of cash compensation paid to executives will decrease, denoting a shift from base pay to incentive pay.

6. نتیجه گیری

از استدلال‌های نظریه نمایندگی برای پیش‌بینی این استفاده می‌کنیم که با افزایش کیفیت حسابرسی، توانایی مدیران برای دستکاری معیارهای عملکرد از قبیل سود و درآمد، پرهزینه‌تر می‌شود. از اینرو، اطلاع‌رسانی سود و درآمد با توجه به اقدامات سودآور مدیران افزایش می‌یابد. بنابراین شرکت قادر به قرار دادن وزن بیشتری روی این معیارهای حسابداری عملکرد در تعیین پاداش‌های انگیزشی مدیران است.

این پیش‌بینی را به طور تجربی بررسی می‌کنیم. از تخصص حسابرسی به عنوان پروکسی برای کیفیت حسابرسی استفاده می‌کنیم و پیش‌بینی می‌کنیم که برای مشتریان حساب‌رسان متخصص، در تعیین مولفه نقدی پاداش مدیرعامل، وزن بیشتری روی معیارهای عملکرد حسابداری قرار خواهد گرفت. با استفاده از داده‌های پایگاه‌های Execucomp و Compustat نشان می‌دهیم که با افزایش کیفیت حسابرسی، که به وسیله تخصص، پروکسی‌بندی می‌شود، ROA و درآمد فروش، در تعیین پاداش نقدی مدیران اجرایی، مهمتر خواهند شد. علاوه بر این، با افزایش تخصص حسابرس، سطح پاداش نقدی پرداخت شده به مدیران اجرایی کاهش خواهد یافت، که نشان دهنده شیفت از پرداخت پایه به پرداخت انگیزشی است.



توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه می‌باشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.