

نمونه ای از ترجمه مقاله :

رابطه بین محافظه کاری، افشا و هزینه سرمایه سهام

Conservatism, Disclosure and the Cost of Equity Capital

Tracy C. Artiach*

UQ Business School, The University of Queensland, Brisbane Australia 4072

Peter M. Clarkson

UQ Business School, The University of Queensland, Brisbane Australia 4072

and

Faculty of Business Administration, Simon Fraser University, Burnaby Canada V5A 1S6

Current version: July 2010

برای خرید ترجمه فارسی این مقاله (با فرمت ورد) همراه با
مقاله انگلیسی **اینجا** کلیک نمایید.

فروشگاه اینترنتی ایران عرضه

1. Introducti

In this study, we seek insights into the economic consequences of accounting conservatism by examining the relationship between conservatism and cost of equity capital. Appealing to both the analytical and empirical literatures, we posit a negative association, with greater accounting conservatism mapping into a reduced cost of equity capital. However, we also posit that the strength of this relation is conditional upon the firm's information environment, with it being the strongest for firms for which the greatest information asymmetry exists and the weakest (and potentially negligible) for firms in the highest information environment. Underlying this prediction is the supposition that conservatism and disclosure represent jointly-determined strategies which form a part of the overall financial reporting strategy of the firm.¹

1. مقدمه

در این مطالعه، هدف ما از بررسی رابطه بین محافظه کاری و هزینه سرمایه سهام، کسب اطلاعاتی در مورد پیامدهای اقتصادی محافظه کاری می باشد. با رجوع به ادبیات تجربی و تحلیلی، می توان به این نکته اشاره نمود که بین دو فاکتور مذکور رابطه منفی وجود دارد یعنی محافظه کاری حسابداری بیشتر، هزینه سرمایه سهام را کاهش می دهد. اما لازم به تاکید است که نقطه قوت این رابطه مشروط به محیط اطلاعات شرکتی می باشد، یعنی برای شرکت هایی که با بزرگترین عدم تقارن اطلاعاتی روبرو هستند، قویتر و ناچیز و برای شرکت هایی با بالاترین محیط اطلاعات، ضعیف تر می باشد. زیربنای این پیش بینی، آن است که محافظه کاری و افشاء از جمله استراتژیهای مشترکاً تعیین شده ای می باشند که بخشی از استراتژی گزارشگری مالی کلی شرکت را تشکیل می دهند.

برای خرید ترجمه فارسی این مقاله (با فرمت ورد) همراه با مقاله انگلیسی **اینجا** کلیک نمایید.