

تأثير التحفظ المحاسبي في القدرة الادارية/ دراسة تطبيقية في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

The Effect of Accounting Conservatism on Managerial Ability /an Applied Study on A Sample of Banks listed on The Iraqi Stock Exchange

Ahmed Sajat Salem Al-Absi¹

Dr. Abbas Fadel Al-Ogaili²

Received

11/10/2023

Accepted

29/10/2023

Published

31/3/2024

Abstract:

The research aims to study the effect of accounting conservatism on the managerial ability of banks listed on the Iraqi Stock Exchange, To achieve the research goal, the researchers relied on collecting data on the practical side of the annual reports of the banks in the research sample for the period (2019 - 2021) with (3) observations for each bank, The researchers reached a set of conclusions, the most important of which is that the units' practice of accounting conservatism affects the managerial ability of the banks' authorized managers, Their managerial ability increases with the increase in these banks' practice of conservatism, and according to the statistical results, there is a correlation between the level of accounting conservatism and the degree of managerial ability of the executive directors of the banks in the research sample.

Keywords: Accounting Conservatism, Managerial Ability.

المستخلص:

يهدف البحث الى دراسة تأثير التحفظ المحاسبي في القدرة الادارية للمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ولتحقيق هدف البحث قام الباحثان بالاعتماد على جمع بيانات الجانب العملي من التقارير السنوية للمصارف عينة البحث للمدة (2019 - 2021) بمقدار (3) مشاهدات لكل مصرف. وقد توصل الباحثان الى مجموعة من الاستنتاجات أهمها ان ممارسة الوحدات للتحفظ المحاسبي يؤثر في القدرة الإدارية للمديرين المفوضين للمصارف حيث تزداد قدرتهم الإدارية بازدياد ممارسة تلك المصارف للتحفظ وبحسب النتائج الإحصائية فإنه توجد علاقة ارتباط بين مستوى التحفظ المحاسبي ودرجة القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين للمصارف عينة البحث.

الكلمات المفتاحية: التحفظ المحاسبي، القدرة الإدارية.

1-Postgraduate Student, College of Administration and Economics, University of Baghdad, ahmed.sajit1206a@coadec.uobaghdad.edu.iq.

2-Assistant Professor, College of Administration and Economics, University of Baghdad, abbasalogaili@coadec.uobaghdad.edu.iq.

1- المقدمة: introduction

بالرغم من الجدل الذي يثيره التحفظ المحاسبي (سياسة الحيطة والحذر) بين مؤيد ومعارض، إلا أنه يبقى من أحد المفاهيم والعناصر الأساسية المحددة لخصائص التقارير المالية. ويتمسك المحاسبون بواحد من أهم المحددات أو الاستثناءات المحاسبية حتى وقتنا الحاضر، ويلقى تطبيقه اهتماماً خاصاً من قبل مراقبي الحسابات وذلك للحكم على تداعيات بعض الإدارات في استغلال مصالحها على حساب المالكين، وعلى الرغم من الانتقادات الموجهة للتحفظ المحاسبي، إلا أنه يؤدي دوراً هاماً في الممارسات المحاسبية، ويشكل احد الاستثناءات المحاسبية التي تحدد خصائص المعلومات المحاسبية ودورها في اتخاذ القرارات الاقتصادية من قبل أصحاب المصلحة (Stakeholders)، وتلعب الخصائص أو السمات الشخصية لمدرء الوحدات دوراً هاماً في نجاح أو فشل وحداتهم ومن ثم مدى استمراريتها في المنافسة في سوق العمل، الأمر الذي حدا بالباحثين الى تناول هذا الموضوع من خلال التعرف على مفهوم التحفظ المحاسبي والقدرة الإدارية وبيان أهميتهما وإمكانية قياسهما والمقاييس المستعملة في قياسهما.

أولاً: منهجية البحث: The Methodology of Research

1: مشكلة البحث: برزت مشكلة البحث بكيفية موازنة المديرين بين ممارسة التحفظ المحاسبي وتأثير هذه الممارسة في القدرة الإدارية للمديرين فيما يحقق رغبة اصحاب المصلحة، ويمكن صياغة مشكلة البحث بالتساؤل الآتي:

ما تأثير وعلاقة ممارسة التحفظ المحاسبي في القدرة الادارية للمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية؟

2: أهمية البحث: تتمثل أهمية البحث من الناحية الاكاديمية في إثراء الجانب البحثي المحاسبي، إذ انها تناقش موضوع بحثي يمثل أحد أهم الاتجاهات البحثية في الفكر المحاسبي المعاصر ألا وهو ممارسة التحفظ المحاسبي وتأثيره على الإدارة بما يجد من لجوءها الى استعمال سياسات محاسبية تمارسها لأغراض التلاعب في الأرباح لتحقيق مصالحها والتي غالباً ما تتعارض ومصالح الاطراف الأخرى.

الناحية العملية: تتمثل أهمية البحث من الناحية العملية (التطبيقية) في دور التحفظ المحاسبي في تحسين جودة المحتوى الاعلامي للتقارير المالية التي يعتمد عليها اصحاب المصلحة، ومدى مساهمته في تمكين الادارة من الحفاظ على رأس المال باتخاذ تقديرات أكثر ملائمة لتحقيق الاستغلال الأمثل للموارد وتجنب أكبر قدر ممكن من المخاطر.

3: اهداف البحث:

1. عرض وتحليل مفهوم التحفظ المحاسبي والقدرة الإدارية، فضلاً عن قياس مستوى التحفظ المحاسبي ودرجة القدرة الإدارية للمديرين المفوضين في الوحدات عينة البحث.

2. اختبار تأثير ممارسات التحفظ المحاسبي في القدرة الادارية للمديرين المفوضين في الحفاظ على رأس المال المصرف وتميمته.

4: فرضية البحث: ينطلق البحث من فرضية مفادها يوجد علاقة ارتباط للتحفظ المحاسبي في درجة القدرة الادارية للمديرين المفوضين للمصارف عينة البحث.

5: منهج البحث: اعتمد الباحثان على المنهج الاستنباطي لعرض ودراسة بعض الادبيات والدراسات السابقة وكل ما يتعلق بمفهوم التحفظ المحاسبي والقدرة الادارية، كما تم الاعتماد في الجانب التطبيقي على المنهج الاستقرائي لتحليل الأطر الفكرية والعملية في الادبيات المحاسبية المعاصرة المرتبطة بمتغيرات البحث، ومن ثم اشتقاق الفرضيات البحثية وصياغتها واعداد النماذج التطبيقية المناسبة.

6: حدود البحث:

6-1 الحدود المكانية: المصارف عينة البحث

6-2 الحدود الزمانية: البيانات المالية للمصارف عينة البحث للفترة (2019-2021).

7: وصف عينة البحث: يتمثل مجتمع البحث في المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، واختار الباحثان عينة من خمسة مصارف من بين المصارف المدرجة في هذا السوق وهي (مصرف بغداد، المصرف الاهلي العراقي، مصرف المنصور، مصرف الاستثمار، ومصرف الائتمان) للمدة (2019-2021).

ثانياً: دراسات سابقة:

1- دراسة (الموسوي : 2016) : رسالة ماجستير مقدمة الى كلية الادارة والاقتصاد جامعة بغداد بعنوان (تأثير اليات حوكمة الشركات في ممارسات التحفظ المحاسبي)، هدفت الرسالة الى دراسة بعض اليات حوكمة الشركات والسعي الى قياسها والتعرف على مدى توافرها في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية فضلاً عن قياس التحفظ المحاسبي وتحديد مستوى التباين في تطبيقه بين المصارف عينة البحث والوصول الى نتائج اختبار علاقة التأثير بين اليات حوكمة الشركات والتحفظ المحاسبي واستنتجت الدراسة ان حوكمة الشركات تستند على وضع الهيكل المناسب للخطط والاهداف الاستراتيجية مع تحديد السبل الكفيلة لتحقيق ذلك من خلال تحديد الصلاحيات والالتزامات المترتبة على الاطراف ذات العلاقة بما يقلل من صراعات او مشاكل الوكالة من جانب ويسهم في استقطاب رؤوس الاموال والاستغلال الامثل ليا بما يدعم قيمة الوحدة الاقتصادية من جانب اخر .

2- دراسة (شنشول : 2019): رسالة ماجستير مقدمة الى كلية الادارة والاقتصاد/ جامعة بغداد بعنوان قياس تأثير القدرة الإدارية على ملائمة قيمة المعلومات المحاسبية واستنتجت الدراسة ان للقدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين أهمية في إيجاد حالة من التماثل في المعلومات بين المديرين والمساهمين والعمل على زيادة تدفق معلومات الوحدة الى سوق الأوراق المالية بسلاسة.

2-دراسة(Hartam&Kresnawati,2021) : بحث منشور جامعة المحمدية يوجيا كارتا، اندونيسيا ، 55183في المحاسبة بعنوان التحفظ المحاسبي وإدارة الأرباح: التأثير المعتدل لدورة حياة الوحدة واستنتجت الدراسة انه قد تفضل بعض الوحدات الاقتصادية استخدام التحفظ المحاسبي المشروط أو العكس. بالإضافة إلى ذلك، كانت فترة المراقبة في هذه الدراسة 2016-2019، بينما لمعرفة اتساق دورة حياة الوحدة، هناك حاجة إلى فترة مراقبة أطول. لم تقم هذه الدراسة أيضاً بإجراء اختبارات إضافية لإجراء الانحدار.

المبحث الثاني: التأطير النظري (علاقة التحفظ المحاسبي بالقدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين).

أولاً: التحفظ المحاسبي

1- تعريف التحفظ المحاسبي: عرف (Roychowdhury and Watts,2007) التحفظ بأنه مقدار الاختلاف بين القيمة الدفترية والقيمة السوقية لحقوق الملكية في الوحدة (Watts,2007:14)، كما عرف مجلس معايير المحاسبة الدولي التحفظ بشكل موسع في سنة (2013) بأنه إدراج درجة من الحذر في ممارسة الأحكام اللازمة لعمل التقديرات المطلوبة في ظل ظروف عدم التأكد بحيث لا تكون قيم الأصول و الدخل مبالغ فيها، ومع ذلك فإن ممارسة التحفظ لا تسمح بتكوين احتياطات خفية أو مخصصات مفرطة، أو التقليل المتعمد للأصول أو الدخل، أو المبالغة المتعمدة في الالتزامات أو النفقات، لأن البيانات المالية لن تكون محايدة ، ومن ثم لا تتمتع بسمة جودة الموثوقية (IASB and Foundation IFRS, 2013)، وعرفه (Al-Mouawi,2016;42) بأنه تجنب اظهار الاصول بشكل مبالغ فيه عند إعداد القوائم المالية ، وإذا كان هنالك شك في تقدير الالتزامات فإنه يجب أخذ المقياس الأقل تفاؤلاً .

يعرف الباحثان أن التحفظ المحاسبي بأنه سياسة محاسبية يتم ممارستها بهدف عدم المبالغة في تقييم الدخل والاصول بالشكل الذي يمكن وحدة الإبلاغ المالي من الحفاظ على حقوق المالكين والمقرضين في ظل ظروف عدم التأكد.

2- أهمية التحفظ المحاسبي: مع تزايد مستوى الالتزام بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية، تتبلور أهمية التحفظ المحاسبي كما اشارت اليها بعض الدراسات منها دراسة (kazemi et al., 2012) ودراسة (Al-Najjar, 2014) ودراسة (Iqbal and Al-Qudah, 2014) وكما يأتي:

1- يعد التحفظ أداة مناسبة لمواجهة حالات عدم التأكد لدى المحاسبين والمديرين عند تقييمهم لأصول وإرباح وحدة التقرير .

2-يساعد تطبيق التحفظ المحاسبي المحاسبين في مواجهة مخاطر الإبلاغ عن معلومات قد يتبين فيما بعد انها غير صحيحة (Ali, 2019:307).

3- حماية مصالح المالكين من الادارة التي قد تميل إلى إتباع سياسات انتهازية تؤدي إلى تضخيم الارباح الموزعة فضلاً عن حماية الدائنين من توزيع الارباح غير المتحققة على المالكين.

4-القوائم المالية الأكثر تحفظاً تكون ذات معلومات أكثر موضوعية للمستثمرين حيث تجعلهم أكثر إدراكاً بأن انخفاض الارباح المحاسبية لا يعكس بالضرورة انخفاض أداء الوحدة الاقتصادي، ونتيجة لذلك توصلت بعض الدراسات إلى حقيقة مفادها أن المنافع المستخلصة من التحفظ المحاسبي تفوق مساوئ تطبيقه (Lafond & Watts, 2008:459).

3- الانتقادات الموجهة الى التحفظ المحاسبي: يمكن تلخيص أهم الانتقادات الموجهة للتحفظ المحاسبي بما يأتي:

1-تتعارض ممارسة او تطبيق التحفظ المحاسبي في إعداد القوائم المالية مع خصائص جودة المعلومات المحاسبية مثل التمثيل الصادق والحياد والاتساق والمقارنة، ولاسيما التعارض الواضح بين التحفظ المحاسبي وخاصية الثبات والاتساق (Abu Jarad, 2015:47).

2-يسهل ممارسة التحفظ التلاعب بالأرقام المحاسبية، ويؤدي الى تكوين احتياطات سرية، مما ينتج عن ذلك تأثيرات سلبية في بيئة المعلومات، فضلاً عن تأثيرها السلبي في جودة الأرباح وعدم إمكانية الاعتماد عليها في التنبؤ المستقبلي، وهذا يعني أنّ القوائم المالية تكون مضللة وتؤثر في قرارات المستخدمين (Abu Jarad, 2015:48).

3-التحفظ المحاسبي لا يستند على أساس علمي، وإنما ممارسة عملية من قبل المحاسبين يؤدي إلى تأجيل الاعتراف بالأرباح الى السنة او السنوات اللاحقة بهدف عدم المبالغة في الدخل المحاسبي الذي سيفصح عنه في القوائم المالية (Laux, 2020:36).

4-عند تخفيض قيمة موجود ما بشكل متعمد من جراء ممارسة التحفظ، فذلك التخفيض سينتج عنه مغالاة في الدخل من جراء استعمال الموجود او بيعه (Shivakumar, 2005:218).

ويرى الباحثان على الرغم من الانتقادات والسلبيات التي توجه الى سياسة التحفظ المحاسبي، الا ان مزايا ومنافع سياسة التحفظ تفوق الانتقادات الموجهة اليها، وما يزال أثارها الايجابية تنعكس على التطبيقات والسياسات المحاسبية من التمسك بهذه الممارسة طالما أن هنالك حالة من عدم التأكد تواجه عملية التقرير المالي (إعداد التقارير المالية).

ثانياً: القدرة الإدارية

1- تعريف القدرة الإدارية: عرفت القدرة الادارية بأنها كفاءة المديرين التنفيذيين في توليد الايرادات من موارد الوحدة المتاحة بالمقارنة مع أقرانهم في النشاط نفسه (Demerjian et al., 2012:1230)، كما تعرف بأنها تتمثل في بعض الخصائص الادارية مثل المعرفة والمهارة و الخبرة ونمط الادارة وتؤثر هذه الخصائص في نتائج اعمال الوحدة ، حيث تؤثر الخصائص الفردية للمديرين في كيفية قياس وتفسير مواقف وحدة الابلاغ المالي المختلفة مما يؤثر في قرارات الوحدة وأدائها (Huang and Sun, 2017:3)، كما تعرف بأنها الطريقة التي يمكن ان يتفاعل بها مزيج من الإدارة والموارد البشرية والهيكل التنظيمي والأنظمة والقوانين والأدوات داخل الوحدة وخارجها لأداء الأنشطة المختلفة ، وإمكانية تخطي العقبات وحل المشكلات التي تواجهها والعمل على تحديد الأهداف وتنفيذها (Abdel-Wahab, 2022:19).

ويعرف الباحثان القدرة الادارية بأنها المعرفة والمهارة والخبرة اللازمة للمديرين التنفيذيين التي تمكنهم من فهم أفضل للبيئة الاقتصادية، والاستغلال الامثل للموارد المتاحة، واتخاذ القرارات الرشيدة التي تخلق قيمة لوحداتهم وتحسن جودة الإبلاغ المالي.

2- أهمية القدرة الإدارية: بينت الادبيات المحاسبية أهمية القدرة الادارية على سياسات الوحدة وخططها ونتائج اعمالها، اذ يتصف المديرين الأكثر قدرة بأن يكونوا أكثر إلماماً بأعمالهم مما يؤدي الى احكام وتقديرات أفضل (Chemmanur & Paeglis, 2009:214)، حيث ظهر دور القدرة الإدارية في الادب المحاسبي بما يأتي:

1. للقدرة الإدارية دور أساس في تعظيم قيمة الوحدة من خلال الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة، واختيار المشاريع التي لها صافي قيمة عالية أعلى، مما يزيد من ثروات المساهمين (Meligi, 2019:305).

2. الحد من مشكلة الوكالة التي تنشأ بين الموكل (المستثمر) والوكيل (المدير) من خلال إتاحة المعلومات لأصحاب المصلحة وتعزيز شفافية الإفصاح في الوقت المناسب، مما يؤدي إلى زيادة تدفق المعلومات المتاحة لأسواق الأوراق المالية (Ibrahim, 2017:48).
3. إعطاء المديرين المزيد من المرونة في فهم وتطبيق المعايير المحاسبية مما يؤثر على جودة المعلومات المحاسبية، واعتماد تنبؤات مستقبلية أكثر مصداقية، ولذا ينعكس تأثيره بالإيجاب على جودة الأرباح المحاسبية واستدامتها، ويققل من ممارسة إدارة الأرباح، حيث تمثل الاستدامة إحدى خصائص جودة الأرباح المحاسبية والتي تعد من المؤشرات الضرورية للحكم على أداء الوحدة (Lee, 2015:1782).
4. الوحدات التي يمتلك مدراءها درجات قدرة إدارية أعلى تدير مخاطرها بطريقة أمثل.
5. الوحدات التي يمتلك مدراءها قدرات إدارية أعلى تحصل على تصنيفات ائتمانية أعلى من غيرها من الوحدات (Harber et al., 2019:385).
6. تساعد القدرة الإدارية على اتخاذ القرارات الرشيدة (Shanchul, 2019:23).

ثالثاً: العلاقة بين التحفظ المحاسبي والقدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين: تعد العلاقة بين التحفظ المحاسبي والقدرة الادرية من القضايا المثيرة للاهتمام، فعلى الرغم من ان التحفظ المحاسبي يعمل بالضد من رغبة المديرين في ممارسة ادارة الأرباح وتضخيمها، ولكنه في الوقت نفسه يجنبهم اتخاذ قرارات ذات مخاطرة أعلى، كما يساعدهم في خلق حالة من التوازن في نمو الوحدة من خلال تقليل عدم تماثل المعلومات بين أصحاب المصلحة، اذ يعد التحفظ وسيلة لأدائه عدم تماثل المعلومات عند اعداد القوائم المالية ، ومن ثم فإن تقليص ممارسته قد يمنح بعض المديرين فرصة للتلاعب والغش (Saudi, 2010:48)، وأن الهدف الأساس من اتباع سياسة التحفظ المحاسبي هو المحافظة على رأس المال وتعظيمه مع تجنب اكبر للمخاطر، ومن ثم فإن الاستعمال الأمثل لموارد الوحدة من قبل المدراء التنفيذيين سيحقق ذلك بناءً على ما يمتلكونه من خصائص فردية تؤثر وبشكل كبير في كيفية قياسهم وتفسيرهم لأوضاع الوحدات ، ومن ثم يكون لها تأثير كبير على أداء وقرارات الوحدة بتطبيق سياسة التحفظ، كما ان اتباع سياسة التحفظ المحاسبي تعزز من إمكانية المديرين التنفيذيين في استعمال معايير تحقق أعلى عند الاعتراف بالأخبار الجيدة مقارنة بمعايير التحقق المستعملة عند الاعتراف بالأخبار السيئة (Ahmed,2021:351).

المبحث الثالث- التأطير التطبيقي

أولاً: قياس التحفظ المحاسبي: تم استخدام أنموذج القيمة السوقية الى القيمة الدفترية (MTB) لأجمالي الموجودات لقياس مستوى التحفظ المحاسبي في البيانات المالية للمصارف عينة البحث للمدة من (2019-2021)، وتم قياس القيمة السوقية من خلال ضرب عدد أسهم المصرف في سعر اغلاق السهم نهاية السنة لكل مصرف من المصارف عينة البحث وكما موضح ادناه:

1- مصرف بغداد: يشير الجدول رقم (1) ادناه الى القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي والمعدل العام لمستوى التحفظ لمصرف بغداد للمدة من (2019-2021)، إذ يتبين من هذا الجدول ان المصرف يمارس التحفظ المحاسبي ، اذ بلغ معدل أو المتوسط الحسابي لمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للمصرف لهذه المدة (0.505) وتمثل هذه النسبة متوسط مستوى التحفظ المحاسبي لأجمالي عينة المصارف اذ تشير هذه النسبة الى ان المصارف عينة البحث تطبق سياسة التحفظ بمستوى مقبول، اذ كانت أعلى قيمة مسجلة لمستوى التحفظ لسنة (2021) اذ بلغت (0.833) وهي نسبة تحفظ عالية وادنى قيمة لسنة (2019) اذ بلغت (0.274)، ومن النسب أعلاه يتبين ان المصارف عينة البحث تطبق ممارسة التحفظ المحاسبي بتزايد خلال مدة العينة.

جدول (1): القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي لمصرف بغداد

السنة	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	مستوى التحفظ
2019	273641000000	75000000000	0.274
2020	278436000000	102500000000	0.368
2021	309130000000	257500000000	0.833
Average	287069000000	145000000000	0.505

المصدر: اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف بغداد.

2-المصرف الأهلي العراقي: يشير الجدول رقم (2) ادناه الى القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي والمعدل العام لمستوى التحفظ للمصرف الأهلي العراقي للمدة من (2019-2021)، حيث يتبين من هذا الجدول ان المصرف يمارس التحفظ المحاسبي، اذ بلغ المتوسط الحسابي لمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للمصرف لهذه المدة (0.784) وهي نسبة تحفظ عالية، اذ كانت اعلى قيمة مسجلة لمستوى التحفظ لسنة (2021) اذ بلغت (0.974) وادنى قيمة سنة (2019) اذ بلغت (0.594)، ومن النسب اعلاه يتبين ان المصارف عينة البحث تطبق ممارسة التحفظ المحاسبي بتزايد خلال مدة العينة.

جدول (2): القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي للمصرف الاهلي

السنة	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	مستوى التحفظ
2019	256641000000	152500000000	0.594
2020	307483000000	230000000000	0.748
2021	315862000000	307500000000	0.974
Average	293328666667	230000000000	0.784

المصدر: اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية للمصرف الأهلي العراقي

3-مصرف المنصور: يشير الجدول رقم (3) ادناه الى القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي والمعدل العام لمستوى التحفظ لمصرف المنصور للمدة من (2019-2021)، حيث يتبين من هذا الجدول ان المصرف يمارس التحفظ المحاسبي، اذ بلغ المتوسط الحسابي لمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للمصرف لهذه المدة (0.517) وهي نسبة تحفظ مقبولة، حيث كانت اعلى قيمة مسجلة لمستوى التحفظ لسنة (2019) حيث بلغت (0.598) وادنى قيمة سنة (2021) حيث بلغت (0.455) ومن النسب اعلاه يتبين ان المصارف عينة البحث تطبق ممارسة التحفظ المحاسبي بتدني بسيط خلال مدة العينة..

جدول (3): القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي لمصرف المنصور

السنة	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	مستوى التحفظ
2019	279661000000	167500000000	0.598
2020	286555000000	142500000000	0.497
2021	280081000000	127500000000	0.455
Average	282099000000	145833333333	0.517

المصدر: اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور

4- مصرف الاستثمار: يشير الجدول رقم (4) ادناه الى القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي والمعدل العام لمستوى التحفظ لمصرف الاستثمار للمدة من (2019-2021)، حيث يتبين من هذا الجدول ان المصرف يمارس التحفظ المحاسبي، اذ بلغ المتوسط الحسابي لمستوى التحفظ المحاسبي في القوائم المالية للمصرف لهذه المدة (0.254)، وتشير هذه

النسبة الى تدنى مستوى تطبيق ممارسة التحفظ لدى مصرف الاستثمار بينما بلغت اعلى قيمة لمستوى التحفظ المحاسبي لسنة (2021) حيث بلغت (0.285021) وادنى قيمة سنة (2020) حيث بلغت (0.216757).

جدول (4): القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي لمصرف الاستثمار

التحفظ	السوقية	الدفترية	السنة
0.258991	67500000000	260626000000	2019
0.216757	57500000000	265274000000	2020
0.285021	75000000000	263138000000	2021
0.254	66666666667	263012666667	Average

المصدر: اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية لمصارف الاستثمار

5- مصرف الائتمان: يشير الجدول رقم (5) ادناه الى القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي والمعدل العام لمستوى التحفظ للمدة من (2019-2021)، حيث يتبين من هذا الجدول ان المصرف يمارس التحفظ المحاسبي ، اذ بلغ المتوسط الحسابي لمستوى التحفظ المحاسبي العام في القوائم المالية للمصرف لهذه المدة (0.346) وتشير هذه النسبة الى تدنى مستوى تطبيق ممارسة التحفظ لدى مصرف الائتمان، حيث كانت اعلى قيمة مسجلة لمستوى التحفظ لمستوى التحفظ المحاسبي لسنة (2019) حيث بلغت (0.362) وادنى قيمة سنة (2021) حيث بلغت (0.346).

جدول (5): القيم السنوية الدفترية والسوقية ومستوى التحفظ المحاسبي لمصرف الائتمان

مستوى التحفظ	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	السنة
0.362	107500000000	297127000000	2019
0.349	102500000000	293699000000	2020
0.346	100000000000	288761000000	2021
0.352	103333333333	293195666667	Average

المصدر: اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية لمصارف الائتمان

ثانياً- قياس القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين للمصارف عينة البحث: يتم قياس القدرة الإدارية لمديري المصارف عينة البحث على وفق نموذج (Demerjian et al.) الذي يتكون من مرحلتين، إذ يتم في المرحلة الاولى قياس كفاءة المصارف عينة البحث، وتمت الاستعانة ببرنامج Excel Microsoft لغرض إظهار النتائج الخاصة بتطبيق المرحلة الأولى من نموذج (Demerjian, et. al.).

1- المرحلة الأولى: قياس الكفاءة الكلية للوحدات:

1-1 مصرف بغداد: يشير الجدول رقم (6) ادناه الى القيم السنوية ومعدل المدخلات المتمثلة بـ (القروض والتكاليف)، والمخرجات المتمثلة بـ (الإيرادات) للمدة من (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام للقروض والتكاليف والإيرادات (280000) و (27.12166667) و(61.13366667) على التوالي، كما لوحظ ان الكفاءة الكلية للوحدة بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.922)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (0.324). ويتضح من هذا الجدول وبعد المقارنة بمتوسط الكفاءة الكلية لمصرف بغداد ان تبني المصرف لسياسة التحفظ المحاسبي قد خفض من الكفاءة الكلية للوحدة بمقدار (0.20)، ويعزي الباحث ذلك الى ان تطبيق التحفظ إثر في سلوكيات المديرين وألزمهم بإرشادات قد تحد من توظيفهم لخبراتهم في زيادة كفاءة الوحدة الى الحد المطلوب.

جدول (6): قياس مستوى الكفاءة الكلية لمصرف بغداد (المبالغ بالمليون دينار)

T-Eff	المخرجات الى المدخلات	القروض	التكاليف	الإيرادات	السنة
0.922	0.116	314000	28.596	39.887	2019
0.324	0.177	314000	26.786	60.552	2020
0.705	0.348	212000	25.983	82.962	2021
0.650333	0.213667	280000	27.12166667	61.13366667	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف بغداد

1-2- المصرف الأهلي العراقي: يشير الجدول رقم (7) ادناه الى القيم السنوية ومعدل المدخلات المتمثلة بـ (القروض والتكاليف)، والمخرجات المتمثلة بـ (الإيرادات) للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام للقروض والتكاليف والإيرادات بالألف دينار لمدة عينة البحث (583333.3) و (34431.33333) و (57264.66667) على التوالي، كما لوحظ ان الكفاءة الكلية للوحدة بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.802) وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (0.167).

جدول (7) قياس مستوى الكفاءة الكلية للمصرف الأهلي بالمليون دينار

T-Eff	المخرجات الى المدخلات	القروض	التكاليف	الإيرادات	السنة
0.802	0.101	318000	23154	34575	2019
0.167	0.098	565000	29398	54106	2020
0.183	0.091	867000	50742	83113	2021
0.384	0.096667	583333.3	34431.33333	57264.66667	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية للمصرف الأهلي العراقي

1-3 - مصرف المنصور: يشير الجدول رقم (8) ادناه الى القيم السنوية ومعدل المدخلات المتمثلة بـ (القروض والتكاليف)، والمخرجات المتمثلة بـ (الإيرادات) للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام للقروض والتكاليف والإيرادات (143333.3) و (7913.666) و (16298.666) على التوالي، كما لوحظ ان الكفاءة الكلية للوحدة بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.941)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (0.197).

جدول (8): قياس مستوى الكفاءة الكلية لمصرف المنصور بالمليون دينار

T-Eff	المخرجات الى المدخلات	القروض	التكاليف	الإيرادات	السنة
0.941	0.118	142000	8024	17767	2019
0.197	0.108	138000	7638	15764	2020
0.221	0.109	150000	8079	17255	2021
0.453	0.111667	143333.3	7913.666	16928.666	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور

1-4- مصرف الاستثمار: يشير الجدول رقم (9) ادناه الى القيم السنوية ومعدل المدخلات المتمثلة بـ (القروض والتكاليف)، والمخرجات المتمثلة بـ (الإيرادات) للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام للقروض والتكاليف والإيرادات (59342) و (39267) و (38277) على التوالي، كما لوحظ ان الكفاءة الكلية للوحدة بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (1)، وأدنى قيمة لها في سنة (2021) اذ بلغت (0.296).

جدول (9): قياس مستوى الكفاءة الكلية لمصرف الاستثمار (المبالغ بالمليون دينار)

T-Eff	المخرجات الى المدخلات	القروض	التكاليف	الإيرادات	السنة
1	0.1262	83092	11980	11997	2019
0.29618	0.16236	74286	94035	13588	2020
0.55749	0.27516	20648	11787	89247	2021
0.617891	0.187902	59342	39267.33333	38277.33	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف الاستثمار

1-5- مصرف الائتمان: يشير الجدول رقم (10) ادناه الى القيم السنوية ومعدل المدخلات المتمثلة ب (القروض والتكاليف)، والمخرجات المتمثلة ب(الإيرادات) للمدة (2019-2021) اذ بلغ المعدل العام للقروض والتكاليف والإيرادات لهذه المدة (582522.33) و (9320.67) و (4825.33) على التوالي، كما لوحظ ان الكفاءة الكلية للوحدة بلغت اعلى قيمة لها في سنتين (2021-2020) اذ بلغت (1) على التوالي، وأدنى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.471).

جدول (10): قياس مستوى الكفاءة الكلية لمصرف الائتمان (المبالغ بالمليون دينار)

السنة	الإيرادات	التكاليف	القروض	المخرجات الى المدخلات	T-Eff
2019	4847	9968	71430	0.059	0.471
2020	4764	8191	49999	0.548	1
2021	4865	9803	54138	0.493	1
Average	4825.33	9320.67	58522.33	0.366667	0.8236

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف الائتمان

2- قياس درجة القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين للمرحلة الثانية على وفق نموذج (Demerjian, et al.) : تم استعمال برنامج (Eviews 9.0) لغرض قياس انحدار درجة الكفاءة الكلية المستخرجة في المرحلة الأولى من خلال معادلة انحدار (Tobit) عن مجموعة من العناصر التي تتمثل في كل من اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الموجودات واللوغاريتم الطبيعي لعمر الوحدة، والحصة السوقية، في حين كان تأثير بقية متغيرات المرحلة الثانية من أنموذج (Demerjian, et al.) ثابت في كفاءة الوحدات.

2-1 - مصرف بغداد: يشير الجدول رقم (11) ادناه الى القيم السنوية للمتغيرات المؤثرة في الكفاءة الكلية للوحدة للمدة (2019 - 2021)، اذ بلغ المعدل العام لدرجة القدرة الإدارية بعد استبعاد المتغيرات المؤثرة للمدة (-0.203)، كما لوحظ ان درجة القدرة الإدارية بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.290)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (-0.293)، ويتضح من هذا الجدول وبعد المقارنة بمتوسط درجة القدرة الإدارية لمصرف بغداد ان تبني المصرف تطبيق سياسة التحفظ قد خفض من القدرة الادارية للوحدة بمقدار (0.650)، ويعزي الباحث ذلك الى ان تطبيقه هذه السياسة اثر في سلوكيات المديرين والزمهم بإرشادات قد تحد من توظيفهم لخبراتهم في زيادة كفاءة الوحدة الى الحد المطلوب.

جدول (11): يوضح نتائج التحليل الإحصائي لتأثير تلك المتغيرات في كفاءة مصرف بغداد

السنة	T-Eff	MS	Log-As	PFCF	مؤشر العملة	L-Age	القدرة الإدارية
2019	0.922	0.576	6.054	1.000	1.000	1.431	0.290
2020	0.324	0.686	6.152	1.000	1.000	1.447	-0.293
2021	0.705	0.726	6.187	0.000	1.000	1.462	0.026
Average	0.650	0.663	6.131	0.667	1.000	1.447	-0.203

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف بغداد

2-2 - المصرف الأهلي العراقي: يشير الجدول رقم (12) ادناه الى القيم السنوية للمتغيرات المؤثرة في الكفاءة الكلية للوحدة للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام لدرجة القدرة الإدارية بعد استبعاد المتغيرات المؤثرة لهذه المدة (-0.211)، كما لوحظ ان درجة القدرة الإدارية بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.158)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (0.44).

جدول (12): نتائج التحليل الإحصائي لتأثير تلك المتغيرات في كفاءة المصرف الاهلي

الأهلي	T-Eff	MS	Log-As	PFCF	مؤشر العملة	L-Age	القدرة الإدارية
2019	0.802	0.998	5.801	1	1	1.38	0.158
2020	0.167	1.585	5.95	1	1	1.397	-0.44
2021	0.183	2.677	6.26	1	1	1.414	-0.352
Average	0.384	1.753	6.004	1.000	1.000	1.397	-0.211

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية للمصرف الاهلي

2-3- مصرف المنصور: يشير الجدول رقم (13) ادناه الى القيم السنوية للمتغير التحفظ المحاسبي المؤثرة في الكفاءة الكلية للوحدة للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام لدرجة القدرة الإدارية بعد استبعاد المتغيرات المؤثرة لهذه المدة وبلغ معدلها (0.118-)، كما لوحظ ان درجة القدرة الإدارية بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.379)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (-0.382).

جدول (13): نتائج التحليل الإحصائي لتأثير تلك المتغيرات في كفاءة مصرف المنصور

القدرة الإدارية	L-Age	مؤشر العملة	PFCF	Log-As	MS	T-Eff	مصرف المنصور
0.379	1.113	1	1	6.164	1.054	0.941	2019
-0.382	1.146	1	1	6.109	0.858	0.197	2020
-0.348	1.176	1	1	6.119	1.251	0.221	2021
-0.118							Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور

2-4- مصرف الاستثمار: يشير الجدول رقم (13) ادناه الى القيم السنوية للمتغيرات المؤثرة في الكفاءة الكلية للوحدة للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام لدرجة القدرة الإدارية بعد استبعاد المتغيرات المؤثرة (-0.14)، كما لوحظ ان درجة القدرة الإدارية بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2019) اذ بلغت (0.324)، وأدنى قيمة لها في سنة (2020) اذ بلغت (-0.3).

جدول (13): نتائج التحليل الإحصائي لتأثير تلك المتغيرات في كفاءة مصرف الاستثمار

القدرة الإدارية	L-Age	مؤشر العملة	PFCF	Log-As	MS	T-Eff	مصرف الاستثمار
0.324	1.414	1	0	5.724	2.475	1	2019
-0.3	1.431	1	1	5.757	2.851	0.296	2020
-0.066	1.447	1	1	5.813	1.834	0.557	2021
-0.014	1.431	1.000	0.667	5.765	2.387	0.618	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف الاستثمار

2-5- مصرف الائتمان: يشير الجدول رقم (14) ادناه الى القيم السنوية للمتغيرات المؤثرة في الكفاءة الكلية للوحدة للمدة (2019-2021)، اذ بلغ المعدل العام لدرجة القدرة الإدارية بعد استبعاد المتغيرات المؤثرة للمدة قبل التطبيق (0.0499)، كما لوحظ ان درجة القدرة الإدارية بلغت اعلى قيمة لها في سنة (2021) اذ بلغت (0.3093) وأدنى قيمة سنة (2019) اذ بلغت (-0.206)

جدول (14): نتائج التحليل الإحصائي لتأثير تلك المتغيرات في كفاءة مصرف الائتمان

القدرة الإدارية	L-Age	مؤشر العملة	PFCF	Log-As	MS	T-Eff	مصرف الائتمان
-0.206	1.322	1	1	5.718	0.046	0.471	2019
0.253	1.342	1	0	5.721	0.033	1	2020
0.3093	1.361	1	1	5.669	0.025	1	2021
0.119	1.342	1.000	0.667	5.703	0.035	0.824	Average

المصدر: اعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف الائتمان

ثالثاً: اختبار فرضية البحث: واختبار هذه الفرضية تم صياغة نموذج الانحدار الخطي الآتي:

$$MA_{it} = B_0 + B_1 Con_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

a_0 = ثابت معادلة الانحدار والتي تمثل قيمة المتغير التابع عندما تكون قيمة المتغير المستقل

والمغيرات الضابطة مساوية للصفر.

B_1 = الميل، ويستخدم لقياس نوع ومقدار التأثير.

ε_{it} = اخطاء التقدير او ما تسمى بالبواقي الإحصائية.

وباستخدام البرنامج الاحصائي SPSS كانت النتائج كما يأتي:

جدول (15): ملخص نموذج اختبار الفرضية الثانية

Model Summary ^b				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.841 ^a	.708	.702	.546
a. Predictors: (Constant), Con				
b. Dependent Variable: MA				

يبين الجدول اعلاه ملخص النموذج اعلاه model summary ان قيمة الارتباط (R) بين المتغيرات بلغت 0.841، وان معامل التحديد R Square بلغ 0.708 وهي قيم مرتفعة من الناحية الاحصائية، وان الانحراف المعياري لخطأ التقدير Std. Error of the Estimate كان 0.546 وكلما انخفض هذا النوع من الاخطاء كلما كان ذلك أفضل من الناحية الاحصائية.

جدول (16) تباين اختبار الفرضية الثانية

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	34.680	1	34.680	116.244	.000 ^b
	Residual	14.320	48	.298		
	Total	49.000	49			
a. Dependent Variable: MA						
b. Predictors: (Constant), Con						

يبين الجدول اعلاه التباين anova ان قيمة F المحسوبة بلغت 116.244 وهي أكبر من قيمتها الجدولية المحسوبة على وفق درجات الحرية (48,1) والبالغة 4.37 عند مستوى دلالة 5%، وان مستوى معنوية الاختبار Sig بلغت 0.00 وهي أصغر من قيمة الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفا بمقدار 0.05 وهذا ما يشير ملائمة النموذج الاحصائي المستخدم لاختبار الفرضية.

جدول رقم (17) معاملات دالة الانحدار للفرضية الثانية

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-2.637E-17	.077		.000	1.000
	Con	.841	.078	.841	10.782	.000
a. Dependent Variable: MA						

يبين الجدول أعلاه ان قيمة ميل معادلة الانحدار B_1 والخاصة بالمتغير المستقل (التحفظ المحاسبي) بلغت 0.841 والتي تبين تأثير المتغير المستقل في المتغير التابع (بواسطة المعامل B)، وتشير القيمة الموجبة للمعامل B_1 الى ان هنالك تأثير طردي بين المتغيرين التابع والمستقل او بعبارة اخرى ان اي زيادة في المتغير المستقل (التحفظ المحاسبي) بمقدار درجة واحدة يؤدي الى الزيادة بمقدار 84.1% في المتغير التابع (القدرة الادارية) مع ثبات كل المتغيرات الأخرى، وان معنوية Sig إحصاءه T لمتغير التحفظ المحاسبي بلغت 0.00 وهي اصغر بكثير من قيمة الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والبالغ 0.05 وهذا يعني ان بيانات العينة وفرت دليلا مقنعا على قبول فرضية البحث لثبوت الأثر احصائيا.

المبحث الرابع: الاستنتاجات والتوصيات

أولاً: الاستنتاجات:

- 1- يعد التحفظ المحاسبي المنهج أو السياسة المحاسبية للمحافظة على رأسمال الوحدة لما له من دور مهم في تحقيق الاستقرار المالي، وتجنب الوحدات اتخاذ قرارات ذات مخاطر أعلى.
- 2- زيادة درجة القدرة الإدارية للمديرين المفوضين من خلال ما يمتلكونه من خصائص فردية تؤثر بشكل كبير في كيفية قياسهم وتفسيرهم لأوضاع وحداتهم، ويكون لها تأثير كبير على أداء وقرارات الوحدة.
- 3- أشارت النتائج الإحصائية للدراسة إلى وجود ارتباط وتأثير بين مستوى التحفظ المحاسبي في الوحدات عينة البحث ودرجة القدرة الإدارية للمديرين المفوضين.
- 4- إن ممارسة المصارف للتحفظ المحاسبي يؤثر في القدرة الإدارية للمديرين المفوضين، حيث تزداد قدرتهم الإدارية بازدياد ممارسة مصارفهم للتحفظ، وهذا ما أشارت إليه النتائج الإحصائية بأنه توجد علاقة ارتباط بين مستوى التحفظ المحاسبي ودرجة القدرة الإدارية للمديرين المفوضين للمصارف عينة البحث.

ثانياً: التوصيات:

- 1- التأكيد على أهمية تطبيق أو ممارسة مستويات معقولة من التحفظ المحاسبي بما يحقق استقرار الوحدة ويجنبها أكبر قدر ممكن من المخاطر.
- 2- ضرورة اهتمام المصارف باختيار مديرين ذوي قدرات إدارية عالية بوصفهم أعلى سلطة في المصارف ومسؤولين عن إدارتها ونجاحها في ممارسة نشاطها.
- 3- إجراء المزيد من البحوث المحاسبية التي تعطي تفسيراً إضافياً عن العلاقة بين التحفظ المحاسبي والقدرة الإدارية باستعمال متغيرات تفاعلية أخرى كهيكل رأس المال.
- 4- التأكيد على أهمية الموازنة بين ارتفاع القيمة السوقية والدفترية للمصارف التي تمارس التحفظ لرفع كفاءة أداء المصرف، وتوفير المعلومات المفيدة لاتخاذ القرارات الرشيدة لزيادة قيمة المصرف.

References :

- 1-Zeghal, D. & Lahmar, Z. (2016), "The impact of IFRS adoption on accounting conservatism in the European Union", International Journal of Accounting and Financial Reporting, 6(1), 127-160.
- 2-International Financial Reporting Standard, 2014, IFRS 9: Financial Instruments
- 3-Watts, R. L. (2003), "Conservatism in accounting part I: Explanations and implications", Accounting horizons, 17(3), 207-221.
- 4-Kazemi, K., & Ghaemi, F. (2016), "A study on the relationship between managerial ability and stock price crash risk of the listed firms on the Tehran Stock Exchange (using data envelopment analysis)", International Journal of Humanities and Cultural Studies, 1380 -1392.
- 5-Demerjian, P., Lev, B., & McVay, S. (2012), "Quantifying managerial ability: A new measure and validity tests", Management science, Vol.58, No.7, 1229 - 1248.
- 6-Huang, X. S., & Sun, L. (2017), "Managerial ability and real earnings management", Advances in accounting, No.39, 1-14.
- 7-Chemmanur, T. J., & Paeglis, I. (2005), "Management quality, certification, and initial public offerings", Journal of Financial Economics, 76(2), 331-368.
- 8-Lee, J. E. (2015), "Managerial ability and the effectiveness of internal control over financial reporting", Journal of Applied Business Research, Vol.31, No.5, 1781-1788.
- 9-Harber, joel & Li Sun (2019), Managerial ability and bond rating changes, 381- 401.
- 10-Al-Musawi, Hussein Jalil Mohsen (2016), "The Impact of Governance Mechanisms on Accounting Conservatism Practices," Master's Thesis, College of Administration and Economics, University of Baghdad.
- 11- Ali, Aziza Rizk Mahmoud Ali (2019), "The impact of unconditional accounting conservatism on the practice of real earnings management: an applied study on companies listed on the stock market in Egypt," published research, Faculty of Commerce, Alexandria University.

- 12-Abu Jarad, Rajab Saeed Mahmoud (2015) "The relationship between conservatism in accounting policies and institutional governance and their impact on the quality of financial statement disclosure of local banks listed on the Palestine Stock Exchange," Master's thesis, College of Commerce, Islamic University.
- 13-Nizar, Zahraa Abdel-Wahab (2022) "Measuring the administrative capacity of banks and its impact on lending behavior through the employment determinant" Analytical research for a sample of banks listed on the Iraq Stock Exchange, 177-190.
- 14-Ibrahim, Ihab Abdel Fattah (2017) "Measuring the impact of Managerial Ability on the quality of accounting profits in the Egyptian business environment: An applied study," Master's thesis, Faculty of Commerce, Ain Shams University.
- 15- Melegy, Magdy Melegy Abdel Hakim (2019), "Measuring the impact of Managerial Ability on the quality of financial reporting and the risk of a collapse in stock prices," published research, Alexandria University, Faculty of Commerce, Department of Accounting and Auditing.
- 16-Ahmed, Hussein Alaa Ali (2021) "Measuring the impact of the transition to international financial reporting standards on the relationship between the Managerial Ability of executive directors and conditional accounting conservatism: applied evidence from the Saudi stock market, published research, Institute of Public Administration.