

إدارة الأرباح واستقلال مجلس الإدارة وتأثيراتها التفاعلية على ثبات التكلفة التشغيلية في الشركات المدرجة في البورصة العراقية

م.م. علي داخل صخيل¹ ، م.م. شيرين توفيق علي²

المستخلص

إن معرفة كيفية صرف التكاليف فيما يتعلق بتغيرات مستوى النشاط هي معلومات مهمة للمدراء لاتخاذ قرارات بشأن التخطيط والميزانية، وتسعير المنتج، والمواجهات المباشرة، وغيرها. ووفقاً للنظريات التي تم التعبير عنها حول سلوك التكلفة، فإن تغيرات التكلفة تعتمد فقط على مقدار التغيير في مستوى النشاط وتحدث هذه التغيرات بشكل متماثل. وقد طعن الدليل الذي تم الحصول عليه من الأبحاث الحديثة في هذه النظرية ومسألة ثبات التكلفة على أنه يثبت معنى الاستجابة غير المتكافئة للتكاليف والمتغيرات في أنشطة الشركة. كما أن أحد الافتراضات الأساسية للمحاسبة الإدارية هي أن التغيرات في التكاليف تتناسب مع الزيادة والنقصان في النشاط. والغرض من هذه الدراسة هو دراسة تأثير إدارة الأرباح وتفاعلها مع استقلالية مجلس الإدارة على ثبات تكاليف التشغيل في شركات البورصة العراقية. لأهمية فحص سلوك التكاليف للتخطيط المستقبلي للشركات، وإن الغرض الرئيسي من هذه الدراسة هو الإجابة على هذه الأسئلة: هل التكاليف الإدارية والتكاليف العامة وتكاليف المبيعات فضلاً عن تكلفة البضائع المباعة ثابتة. هل هناك علاقة مهمة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل؟ وكيف تؤثر على عملياتهم؟ نتائج هذا الاستطلاع، بناءً على معلومات من الشركات المدرجة في البورصة العراقية، خلال مدة ست سنوات من 2011 إلى 2016. يظهر أن استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح قد أدى إلى انخفاض في ثبات تكاليف التشغيل، وفي مواجهة عوض إدارة الأرباح المتزايدة، والتكاليف العامة الأخرى وتكاليف المبيعات بخلاف تكاليف الإعلان والبحث والتطوير. كما سعيينا إلى فحص إدارة الأرباح، واستقلالية مجلس الإدارة، وتأثيراتها التفاعلية على ثبات تكاليف التشغيل في الشركات المدرجة في البورصة العراقية لاستخدامها من قبل مستثمري الأسهم الخاصة، كما تم استخدام برنامجي Excel و Eviews لتحليل البيانات واستخراج نتائج البحث.

الكلمات المفتاحية: إدارة الأرباح، استقلالية مجلس الإدارة، التأثير التفاعلي، ثبات التكلفة

Profit Management, Board Independence and their Interactive Effects on Operational Cost Stability in Companies Listed on the Iraqi Stock Exchange

Ali Dakhil Sakhil¹ , Shireen Tawfeeq Ali²

Abstract

Knowing how costs are spent in relation to changes in activity level is important information for managers to make decisions about planning and budgeting, product pricing, head-to-head, and more. According to the theories expressed about cost behaviour, cost changes depend only on the amount of change in the level of activity and these changes occur symmetrically. Evidence obtained from recent research has challenged this theory and the issue of cost constancy that it proves the meaning of unequal response to costs and variables in the firm's activities. One of the basic assumptions of management accounting is that changes in costs are proportional to the increase and decrease in activity. The purpose of this study is to study the impact of earnings management and its interaction with the independence of the board of directors on the stability of operating costs in the Iraqi stock exchange companies. Because of the importance of examining the behavior of costs for the future planning of companies, and the main purpose of this study is to answer these questions: Are administrative costs, overhead costs and sales costs in addition to the cost of goods sold fixed? Is there an important relationship between the independence of the board of directors and the stability

انتساب الباحثين

¹ جامعة كربلاء، كلية الطب البيطري،
العراق، كربلاء، 56001

² جامعة كربلاء، قسم الشؤون المالية،
العراق، كربلاء، 56001

¹Ali.dakhil@uoker.bala.edu.iq

²Shireen.t@uoker.bala.edu.iq

¹ المؤلف المراسل

معلومات البحث

تأريخ النشر : حزيران 2022

Affiliation of Authors

¹ University of Karbala,
College of Veterinary
Medicine, Iraq, Karbala,
56001

² University of Karbala,
Financial Affairs Department,
Iraq, Karbala, 56001

¹Ali.dakhil@uoker.bala.edu.iq

²Shireen.t@uoker.bala.edu.iq

¹ Corresponding Author

Paper Info.

Published: June 2022

of operating costs? How does it affect their operations? The results of this survey, based on information from companies listed on the Iraqi Stock Exchange, over a period of six years from 2011 to 2016. It appears that the independence of the board of directors and profit management has led to a decrease in the stability of operating costs, in the face of the compensation of managing increased profits, and other overhead costs and costs Sales other than advertising and research and development costs. We also sought to examine earnings management, the independence of the board of directors, and their interactive effects on the stability of operating costs in companies listed on the Iraqi Stock Exchange for use by private equity investors. Excel and Eviews programs were also used to analyze data and extract research results.

Keywords : earnings management, independence of the board of directors, interactive influence, cost constancy

1- المقدمة

تفترض نماذج التكلفة التقليدية أن التكاليف تتغير وفقاً لمستوى النشاط، لكن الأبحاث التجريبية الحديثة تظهر أن التكاليف تتصرف بشكل غير متماثل، أي عندما يزداد الطلب، تزداد التكاليف بسرعة، وعندما يقل الطلب، تقل بسرعة أقل. أطلق [1] على هذا السلوك التكلفة ثبات التكلفة. تظهر العديد من الدراسات أن سلوك التكلفة غير المتكافئ هذا يعكس حساسية الشركة في اتخاذ القرارات بشأن تعديل الموارد والظروف الاقتصادية التي تخلق هذه الحساسية، مثل: كثافة الأصول وعدم اليقين بشأن الطلبات المستقبلية [1] بأن ثبات التكلفة يحدث نتيجة لقرارات متعمدة من قبل المديرين لتعديل الموارد الموجودة تحت تصرفهم. يتعين على الشركات أن تتحمل تكاليف التعديل لتخصيص الموارد واستبدال تلك الموارد إذا عاد الطلب إلى خط الأساس. تشمل تكاليف التعديل دفع تعويضات للموظفين المسرحين، والبحث عن موظفين جدد وتدريبهم، وإضعاف الروح المعنوية لبقية الموظفين، واستنزاف القوى العاملة بسبب اضطراب مجموعات العمل. عندما يزداد الطلب، يزيد مديرو الموارد بما يكفي لتحقيق المزيد من المبيعات، ولكن عندما تنخفض المبيعات، تصبح بعض الموارد غير قابلة للاستخدام فعلياً [2]. تحدث ثبات التكلفة عندما يقرر المدبرون الحفاظ على الموارد غير المستخدمة لتجنب تكاليف التعديل مع انخفاض الطلب. قد يكون قرار المديرين بالحفاظ على الموارد غير المستخدمة بسبب اعتبارات شخصية وخلق بعض تكاليف التمثيل. [3].

المحور الأول (منهجية البحث)

1-2 مشكلة البحث

إن ثبات التكلفة يجعل الأرباح أكثر حساسية بسبب انخفاض المبيعات أكثر من زيادة المبيعات ، وهذا التباين في استجابة

التكاليف للتغيرات في المبيعات. يؤدي إلى ثبات التكلفة وما يترتب على ذلك من عدم تناسق في سلوك الربح، والموضوع الرئيسي لهذه الدراسة هو دراسة العلاقة بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح وثبات التكلفة في الشركات المدرجة في البورصة العراقية. وفي هذه الدراسة، نسعى للإجابة على سؤال ما إذا كانت هناك علاقة بين إدارة الأرباح واستقلالية مجلس الإدارة.

1-3 أهداف البحث: - الهدف الرئيسي

الغرض الرئيسي من هذه الدراسة هو التعرف على العلاقة بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح مع ثبات تكلفة التشغيل في شركات البورصة العراقية، كما تم في هذه الدراسة تحديد التأثير المعتدل لاستقلالية مجلس الإدارة على العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل. وأهداف أخرى هي؟

- 1- تحديد العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل.
- 2- تحديد العلاقة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل.
- 3- تحديد التأثير التفاعلي لاستقلال مجلس الإدارة وإدارة الأرباح على ثبات تكلفة التشغيل.

1-4 فرضيات البحث

وبحسب الأسس النظرية والخلفية البحثية (3) فقد تم اختبار الفرضية على النحو الآتي:

الفرضية الأولى: - توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة الأرباح والثبات في تكلفة التشغيل.

الفرضية الثانية: - هناك علاقة مهمة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل.

الفرضية الثالثة: - التفاعل بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح له تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل.

1-5 منطقة البحث

يتم تقديم نطاق الدراسة الحالية في ثلاثة أقسام على النحو الآتي:

1-5-1 مجال وقت البحث

الفترة الزمنية لهذا البحث حسب توفر المعلومات المتعلقة بمتغيرات البحث وقيود التكلفة والوقت من 2011 إلى 2016.

1-5-2 مجال البحث المكاني

منطقة الدراسة هي الشركات المدرجة في البورصة العراقية.

1-5-3 مجال البحث

موضوع البحث هو إدارة الأرباح واستقلالية مجلس الإدارة وتأثيراتها التفاعلية على ثبات تكلفة التشغيل.

1-6 وسائل جمع البيانات والمعلومات :-

تم جمع المعلومات المطلوبة للبحث من مصادر مختلفة بحسب نوعها، وتم جمع المعلومات المتعلقة بالأدبيات البحثية والموضوعات النظرية من مصادر المكتبات مثل الكتب والمنشورات العربية والانكليزية واللاتينية ومواقع الإنترنت وغيرها. كما تم جمع المعلومات عن المساهمين من خلال مراجعة الملاحظات التفسيرية واستخدام أقراص DVD الخاصة بالمعلومات المالية للشركات المملوكة لبورصة العراق وهيئة الأوراق المالية. وتشمل الأدوات المستخدمة لجمع البيانات أيضاً المراقبة والاختبارات الإحصائية وقواعد البيانات وبرامج Oveys وExcel.

المحور الثاني (الجانب النظري)**2-1 تعاريف الكلمات والمصطلحات:-****2-1-1 إدارة الأرباح**

[4] يعرفون إدارة الأرباح بأنها التلاعب بالأرباح من قبل الإدارة من أجل تحقيق بعض التحيزات المتعلقة بالأرباح المتوقعة. تعد إدارة الأرباح أحد أهم أبعاد جودة التقرير المالي وهي قضية رئيسية بين جميع المساهمين. بما أن مقدار الربح هو أحد المعايير المهمة لتقييم الأداء، فإن أي تدخل يتسبب في دقة التقارير يمكن أن يؤثر على اتخاذ القرار لمستخدمي التقارير المالية. إدارة الأرباح هي معالجة واعية وفاعلة لنتائج المحاسبة لتغيير وضع أعمال الكيا [5][6]. تظهر الدراسات أن إدارة الأرباح ممكنة بشكل عام بطريقتين: إدارة الأنشطة الفعلية وإدارة المستحقات. في إدارة السيولة من خلال التلاعب بالمستحقات التقديرية، تستند الممارسات المحاسبية المستخدمة إلى مبادئ محاسبية مقبولة، ولكن هناك محاولات لإخفاء الأداء الاقتصادي الفعلي. تحدث إدارة الأرباح

الحقيقية عندما يقوم المديرون بأنشطة تصرف انتباههم عن أفضل أداء، حتى يتمكنوا من الإبلاغ عن أرباح أعلى.

2-1-2 استقلالية مجلس الإدارة :-

ترتبط استقلالية مجلس الإدارة بالتأكد برقابة أعضاء مجلس الإدارة. تستند استقلالية مجلس الإدارة على افتراض أن المديرين خارج المنظمة أكثر يقظة وحساسية من المديرين الداخليين، [7].

2-1-3 ثبات التكاليف

يعد ثبات التكلفة أحد خصائص سلوك التكلفة فيما يتعلق بالتغيرات في مستوى النشاط ويشير إلى أن حجم الزيادة في التكاليف عندما ينخفض مستوى النشاط. [8] سلوك التكلفة بمعنى، كيف تتفاعل التكاليف مع التغيرات في الإنتاج التي تنقسم عادةً على فئتين من التكاليف الثابتة والتكاليف المتغيرة بناءً على سلوك التكلفة [9].

2-2 الأسس النظرية والعلاقات بين المتغيرات :-**2-2-1 استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح**

يراقب أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين من خلال الإشراف على المديرين التنفيذيين، ونتيجة لذلك يمكن أن يؤثر تكوين مجلس الإدارة على الأداء المالي للشركات. إذا كانت غالبية أعضاء المجلس من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين غير التنفيذيين، فسيكون المجلس أكثر كفاءة. تدعم نظرية التمثيل فكرة أن المجلس يجب أن يكون تحت سيطرة المديرين الخارجيين (غير التنفيذيين) لزيادة استقلالية المجلس عن الإدارة. لأن السلوكيات الانتهازية للإدارة يجب أن يتم التحكم فيها والإشراف عليها من قبل المديرين غير التنفيذيين للشركة. يمكن أن يؤثر وجود هؤلاء المديرين على جودة قرارات الإدارة وتزويدهم بالحلول المناسبة التي يجب أن تتخذها الإدارة لتحسين أداء الشركة.

[10]. تنبع فعالية الفصل بين اتخاذ القرار من قبل الإدارة والرقابة من قبل مجلس الإدارة من حقيقة أن المديرين غير التنفيذيين ليسوا على استعداد للتواطؤ مع المديرين التنفيذيين بسبب مصالحهم. نظراً لأن المديرين غير التنفيذيين غالباً ما يشغلون مناصب تنفيذية أو مناصب صنع القرار في شركات أخرى، فإن لديهم حافزاً كبيراً لاكتساب سمعة كأخصائي اتخاذ القرار ولديهم فرص عمل أفضل في المستقبل. سيؤدي عدم التوافق بين دوافع المديرين لاستخدام ثروة المالكن لتحقيق مكاسب شخصية مع دافع المديرين غير التنفيذيين لاكتساب السمعة إلى تحسين إدارة الشركة وتقليل تكاليف الوكالة، لذلك يمكن القول إن الاستقلال يؤثر على مجلس الإدارة، باعتباره إحدى آليات حوكمة الشركات، على إدارة الأرباح كمثال على تكاليف الوكالة. [11].

2-2-2 استقلالية المجلس على ثبات التكلفة

حقق [12] نتائج مماثلة بناءً على دراسة للصناعة التحويلية الصينية. كان الاختلاف الوحيد هو أن اللوحة الأكبر تمنع التحكم في التدفق النقدي الحر، مما زاد من ثبات التكلفة. يوضح [13] أن الشركات التي لديها مجالس إدارة أكبر أو أكثر استقلالية (فصل مناصب مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، ومديرين خارجيين أكثر استقلالية) والشركات التي لديها عدد أكبر من المساهمين لديها مستويات أقل من الالتزام بالتكلفة. فضلاً عن ذلك، تتمتع آليات حوكمة الشركات المذكورة بأداء أفضل في تقليل ثبات التكلفة عندما يكون المديرون مدفوعين بالإمبراطورية (التوسع). ومع ذلك، وضح [14] الاختلافات بين البلدان في التكاليف. لكنهم لم يقدموا أي دليل مباشر، فالنظام الشامل لحوكمة الشركات يتطلب آليات داخلية (مثل استقلالية مجلس الإدارة، وجدول عمل المجلس، وهيكل الأسهم، وما إلى ذلك) وآليات خارجية (مثل مراقبة الاعتماد). وتشمل المساهمين المؤسسيين واللوائح والتدقيق وما إلى ذلك).

أظهر [15] أن تكاليف الشركات الفرنسية والألمانية أكثر ثباتاً من تكاليف الشركات الأمريكية والبريطانية. وقد أرجعوا ذلك إلى الاختلافات في حوكمة الشركات. نظراً لأن الشركات الفرنسية والألمانية تتعرض لأنظمة سيادة القانون وهي أيضاً أقل تعرضاً لضغط السوق للسيطرة على الشركة. في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة، من المرجح أن فهي تخضع لعمليات تفتيش خارجية أكثر صرامة، وعادة ما يؤدي هدف الشركات المتمثل في زيادة ثروة المساهمين إلى مستويات أقل من الالتزام بالتكلفة.

2-2-3 استقلالية مجلس الإدارة وسلوك التكلفة

تسعى نظرية حوكمة الشركات إلى دراسة هيكل توزيع السلطة داخل وحدة الأعمال والأفراد الخارجيين. تستند نظرية حوكمة الشركات على نظرية الوكالة. تحاول نظرية حوكمة الشركات تقليل مشكلة التمثيل والحد من دافع المديرين للقيام بأنشطة لصالح المساهمين وعلى حسابهم [16] إحدى الخصائص الأساسية لمجلس الإدارة التي حظيت باهتمام كبير في السنوات الأخيرة هي استقلالية مجلس الإدارة كأحد العناصر الرئيسية لحوكمة الشركات التي تؤثر على العملية المالية للشركة [17] أظهر [18] أن الشركات ذات المجالس المستقلة تميل على الأرجح إلى التقليل. لذلك، من المتوقع أن تؤثر حوكمة الشركات على استعداد المديرين لاستخدام سلوك التكلفة غير المتمثل.

2-2-4 إدارة الأرباح وثبات التكلفة

وجد [19] و [20] أن إدارة الأرباح تساعد على منع الإبلاغ عن الخسائر الصغيرة أو انخفاض الأرباح، وأن إدارة الأرباح يمكن أن تمنع الإبلاغ عن الخسائر أو انخفاض الأرباح، وتحقيق توقعات تحليلية. يوفر التكاليف أو يتجاوزها ويقلل الضرائب ويقلل من احتمالية التخلف عن سداد عقود الديون. ذكر [21] أن الإدارة تقلل التكاليف لتجنب الإبلاغ عن الخسائر أو تقليل الأرباح. في أدبيات إدارة الأرباح، درست القليل من الدراسات تأثير إدارة الأرباح على ثبات التكلفة. قام [22] بفحص العلاقة بين التجريبية الإدارية وثبات التكلفة. قدم [23] أدلة على أن الشركات تقلل من ثبات تكاليف التشغيل لتجنب الخسائر أو تقليل الأرباح.

2-3 الدراسات السابقة: -

[24] في هذه الدراسة بعنوان "خفض التكلفة بطريقة التكلفة المستهدفة دراسة عملية في شركة بيكو للتصنيع، شركة تصنيع زيوت المحركات بمحافظة ديالى" تبحث هذه الدراسة في إمكانية استخدام طريقة التكلفة المستهدفة في الشركات الصناعية للمنتجات الجديدة أو الحالية كأداة مهمة في خفض التكاليف دون المساس بجودة المنتج. أتاح هذا البحث إمكانية تطبيق هذه الطريقة في شركة بيكو لإنتاج زيت المحرك بمحافظة ديالى بحيث يتم تحديد التكلفة الفعلية والتكلفة المستهدفة (الربح المستهدف مطروحاً منه سعر البيع) وأيضاً تحديد فجوة التكلفة المقارنة. حدث بينهما. بعد التشاور وتبادل الآراء بين الإدارة وموظفي الإنتاج والمجالات ذات الصلة، يتم عرض الأفكار والحلول، بحيث لا تتأثر جودة المنتج، ويؤدي إلى خفض التكلفة، ويتم سد الفجوة والتكلفة المستهدفة مع الباحث. اجعل الفجوة الإيجابية سهلة الوصول.

[25] في دراسة بعنوان "العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات التكلفة في الشركات المدرجة في بورصة طهران". الغرض الرئيسي من هذه الدراسة هو التحقيق في العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات التكلفة في الشركات المدرجة في بورصة طهران. البحث الحالي في مجال البحث التطبيقي من حيث الغرض وبناءً على طبيعته وطريقة البحث، يعد البحث ارتباطاً وصفيًا. وفقاً للإقليم - المكاني والزمني، يشمل المجتمع الإحصائي للدراسة جميع الشركات المدرجة في البورصة في الفترة من 2010 إلى 2014، التي من خلال تنفيذ طرق أخذ العينات 125 شركة (ما مجموعه 25 عامًا للشركة) كعينة -البحث المحدد.. تم استخدام برنامج Eviews8 للتحقيق في فرضية البحث في هذا البحث.

والنموذج الثاني يأخذ في الاعتبار آثار تفاؤل وتشاؤم المديرين، وخلصوا إلى ذلك. يمكن التمييز بين التغييرات في الموظفين والتكاليف المرتبطة بها بين محركي التكلفة، فالقوة التفسيرية لنموذج سلوك التكلفة تشمل الأصول الثابتة أكثر بكثير من القوة التفسيرية لنموذج سلوك تكلفة التحفيز الفردي السابق.

قام [31] في دراسة بعنوان إدارة الأرباح وحوكمة الشركات وثبات التكلفة بفحص تأثير حوكمة الشركات وإدارة الأرباح بالإضافة إلى تفاعلها على ثبات التكلفة. تشير نتائج أبحاثهم إلى أن الحوكمة الجيدة للشركات يمكن أن تقلل من ثبات التكلفة، على الرغم من أن التأثير ليس قوياً مثل إدارة الأرباح.

قام [32] بفحص العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات التكلفة. في هذه الدراسة تمت دراسة تأثير حوافز إدارة الأرباح على ثبات التكلفة العامة والإدارية والمبيعات. تشمل الأمثلة البحثية الشركات الأمريكية للأعوام 1997-2007. أظهرت نتائجهم أن سلوك التكلفة في الشركات المشتبه في أدائها لإدارة الأرباح يختلف عن الشركات غير المشكوك فيها، مما يشير إلى العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات التكلفة.

[33] في بحث بعنوان "حوكمة الشركات والسلوك غير المتمثل للتكاليف الإدارية والعامة وتكاليف المبيعات في الشركات المدرجة في بورصة طهران". أظهرت النتائج وجود سلوك غير متمثل في التكاليف الإدارية والعامة وتكاليف المبيعات. كما أظهرت النتائج أن المتغيرات الاقتصادية مثل زيادة الأصول وزيادة الموظفين والانخفاض المتتابع في الدخل ومتغيرات حوكمة الشركات مثل استقلالية مجلس الإدارة والمساهمين المؤسسيين وعدد التغييرات في أعضاء مجلس الإدارة تقلل من السلوك غير المتكافئ للمصروفات الإدارية والعامة. وبيعت.

[34] بحث بعنوان (إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية). الغرض من هذه الدراسة هو التعرف على عمليات إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية، واختبار أثر بعض العوامل التي تؤثر على توجه تلك الشركات في عملية إدارة الأرباح. أجريت الدراسة على عينة من 78 شركة تتداول في حصصها في سوق المال السعودي وتمثل قطاعات الصناعة والخدمات والزراعة. في هذه الدراسة لقياس إدارة الأرباح تم تقدير الفوائد الاختيارية لعينة البحث باستخدام نموذج جونز المعدل (1995) وتم بناء نموذج الانحدار للتعرف على تأثير بعض العوامل على عملية إدارة الأرباح. أظهرت النتائج أن الشركات السعودية تدير الأرباح وتستخدم بشكل عام المزايا الاختيارية بطريقة سلبية. أيضاً، وفقاً لنتائج البحث، لا يؤثر حجم الشركة

[26] العلاقة بين إدارة الأرباح وحوكمة الشركات وثبات التكلفة. وأظهرت نتائجهم أن إدارة الأرباح تقلل من ثبات التكلفة ويتم خفض التكلفة من خلال التكاليف الإدارية والمبيعات. وتظهر نتائج أخرى تقلل الحوكمة السليمة للشركات من ثبات التكاليف والتكاليف، كما يؤدي تفاعل حوكمة الشركات وإدارة الأرباح إلى مزيد من الانخفاض في ثبات التكلفة.

[27] في دراسة بعنوان سلوك التكلفة غير المتكافئة: تحليل دورة الحياة فحصت تأثير المراحل المختلفة لدورة حياة الشركة على ثبات التكاليف الإدارية والعامة. خلصوا في بحثهم إلى أن التكاليف تزداد في مرحلة الولادة وتطور سلوك ثبات الكلفة. كما أن ثبات التكاليف في هذه المراحل يكون أكثر من مرحلة النضج.

[28] في دراسة بعنوان "إدارة الأرباح وحوكمة الشركات وتأثيراتها التفاعلية على ثبات التكلفة في الشركات المدرجة في بورصة طهران" الغرض من هذه الدراسة هو التحقيق في تأثير إدارة الأرباح وتفاعلها مع حوكمة الشركات على ثبات التكلفة الغرض الأساسي من هذه الدراسة هو الإجابة عن هذه الأسئلة: هل التكاليف الإدارية والعامة وتكاليف المبيعات فضلاً عن تكلفة البضائع المباعة ثابتة؟ كيف تؤثر إدارة الأرباح وحوكمة الشركات على ثبات التكلفة؟ تظهر نتائج هذه الدراسة، التي تستند على معلومات الشركات المدرجة في بورصة طهران للأوراق المالية، لمدة ست سنوات من 2009 إلى 2015، أن حوكمة الشركات وإدارة الأرباح أدت إلى خفض التكاليف الثابتة والمديرين في مواجهة الضغوط وتؤدي إدارة الأرباح لزيادة الأرباح وإلى تقليل التكاليف العامة وتكاليف المبيعات الأخرى بخلاف تكاليف الإعلان والبحث والتطوير.

درس [29] في دراسة تأثير إدارة الربح الحقيقي من خلال النظر في العائد على تكاليف البحث والتطوير والتكاليف العامة والإدارية وتكاليف المبيعات على الأداء التشغيلي للشركات. وخلصوا إلى أن بين إدارة الربح الحقيقي على أساس كل من تكاليف البحث والتطوير والتكاليف العامة والإدارية وتكاليف المبيعات تأثير كبير على الأداء التشغيلي للشركات والمدير الذي يدير الربح الحقيقي لأسباب خفية. خفض العمل التكاليف في المقابل.

في بحثه الأخير، طور [30] نموذجهم السابق للثبات من حيث التكلفة من خلال اقتراح نموذج ثنائي الفعل يتضمن تغييرات في المبيعات كحافز أول وتغييرات في الأصول الثابتة باعتبارها الحافز الثاني، ومفهوم القصور الذاتي للتكلفة. في هذه الدراسة، قاموا بتقدير ثلاث طرق مختلفة لفحص سلوك التكاليف الإدارية والعامة والمبيعات، وعدد الموظفين وتكاليف الموظفين بنموذجين مختلفين،

- 1- تُستنتى من العينة الشركات المدرجة في البورصة، بما في ذلك البنوك والمؤسسات المالية والائتمانية وشركات الاستثمار والوسطاء الماليين والشركات القابضة، التي لها هيكل مختلف ولديها مبالغ نقدية كبيرة بسبب ظروف عملها الخاصة.
- 2- ألا تكون الشركات قيد المراجعة قد قامت بتغيير سنتها المالية خلال فترة التحقيق.
- 3- أن يتم تداول أسهم الشركات الخاضعة للمسح بشكل مستمر في البورصة وألا يزيد توقف تداولها عن ثلاثة أشهر.
- 4- يجب أن تكون المعلومات المالية المطلوبة من قبل الشركات، بما في ذلك المجموعة الكاملة من البيانات المالية (بما في ذلك الميزانية العمومية وبيان الأرباح والخسائر وبيان التدفق النقدي والملاحظات المرفقة بالبيانات المالية) متاحة خلال فترة الاختبار. ووفقاً لهذه الشروط، تم اختيار عينة من 27 شركة، مع مراعاة فترة الاختبار، حيث يبلغ مجموعها 119 شركة كما موضح في الجدول رقم (1).

والجزء الذي تعتمد عليه الشركة على إدارة الأرباح. كما أشارت النتائج إلى تأثير عاملين من الدين والربحية على عملية إدارة أرباح الشركة.

قام [35] بفحص مدى ثبات تكاليف المبيعات، بشكل عام وإداري، فضلاً عن محددات ثبات التكلفة في الشركات اليابانية، بالإضافة إلى فحص ما إذا كان المديرين اليابانيون يغيرون سلوك التكاليف. لقد تبعدوا انهيار سوق الأوراق المالية في عام 1990. وأكد بحثهم السلوك الثابت للمبيعات والتكاليف العامة والإدارية. وخلصوا أيضاً إلى أن هناك انخفاضاً كبيراً في شدة ثبات التكلفة في تشير اليابان بعد انفجار فقاعة الأصول إلى أن المديرين التنفيذيين اليابانيين قد عدلوا سلوك إنفاقهم في فترة ما بعد الفقاعة.

المحور الثالث (الجانب التطبيقي)

3-1 المجتمع الإحصائي وطريقة أخذ العينات وحجم العينة

يشتمل المجتمع الإحصائي لهذه الدراسة على الشركات المدرجة في البورصة العراقية خلال الأعوام 2011 إلى 2016 والتي تستوفي الشروط الآتية:

جدول رقم (1): مجموع الشركات والعيّنات التي أجريت عليها الدراسة

العيّنات	الشركات التي لم يتم الحصول عليها	الشركات التي تم حذفها	عدد الشركات الكلي	اسم الشركة
16	11	9	36	الشركات الصناعية
صفر	صفر	9	9	المصارف
صفر	صفر	5	5	شركات التأمين
1	8	5	14	الشركات الخدمية
8	4	2	14	الشركات الزراعية
1	3	صفر	4	شركات الاتصالات
1	19	3	23	الفنادق
صفر	صفر	7	7	شركات الاستثمار
صفر	صفر	7	7	شركات التحويل المالي
27	45	47	119	المجموع

حيث تم الحصول على هذه البيانات من مواقع الشركات الموجودة على الإنترنت

3-2 طريقة تحليل البيانات

يتم استخدام الإحصاء الوصفي والاستنتاجي لتحليل البيانات. لوصف وتلخيص البيانات التي تم جمعها من الإحصاء الوصفي (المتوسط، الوسيط، الشرائح الربعية، التباين، إلخ). يتم استخدام

الإحصائيات الاستدلالية (اختبار ستودنت t واختبار Limer F) لتحليل واختبار فرضيات البحث، ويتم استخدام اختبارات جذر وحدة اللوحة لفحص أهمية المتغيرات. يتم استخدام هياكل معلومات اللوحة. في هذه الاختبارات، تكون عملية التحقق من الماننا متشابهة،

3-3 متغيرات البحث وطرق حسابها: -**3-3-1 المتغير التابع (ثبات التكاليف) Cost stability :-**

وفقاً لبحث، [1] [37]، سيتم استخدام النموذج اللوغاريتمي التالي الموضح في معادلة رقم (1) لقياس ثبات التكلفة وهو نموذج رقم (1).

$$\log \left[\frac{SGA_{i,t}}{SGA_{i,t-1}} \right] = \beta_0 + \beta_1 \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \left\{ Y_0 + \sum_{j=1}^n y_j CON_{i,t,j} \right\} * DUM * \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \varepsilon_{i,t} \dots (1)$$

في نموذج SGA هذا، يمثل اللوغاريتم إجمالي التكاليف التشغيلية والإدارية.

و يمثل REV اللوغاريتم الطبيعي للإيرادات.

و يمثل DUM وهو متغير افتراضي بحيث إذا انخفضت إيرادات هذا العام يكون واحداً وبخلاف ذلك صفر.

CON تشمل متغيرات التحكم.

CAPR نسبة الأصول الثابتة إلى دخل التشغيل. و QTOB، معدل النمو المحسوب من معيار كيو توبين.

ومع هذا الوصف يكون النموذج الموسع على النحو الآتي كما موضح في معادلة رقم (2) وهو نموذج رقم (2)

$$\begin{aligned} \log \left[\frac{SGA_{i,t}}{SGA_{i,t-1}} \right] &= \beta_0 \\ &+ \beta_1 \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_2 DUM \\ &* \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_3 DUM * CAPR_{i,t} \\ &* \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_4 DUM * QTOB_{i,t} * \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \varepsilon_{i,t} \dots (2) \end{aligned}$$

3-3-2 المتغير المستقل (إدارة الأرباح) EM :-

لحساب إدارة الأرباح باستخدام الاستحقاقات مثل بحث الباحثين التالي، [38] [39] [40] [41] [42] [43] نعمل باستخدام النموذج الآتي الموضح في المعادلة رقم (3) (يتم تقدير الانحدار الآتي للشركات التي لم يكن لديها طرح عام أولي).
(mohammad alhadad .Iain clacher .kevin keasey)

في هذا النموذج، يُظهر المعامل β_1 زيادة في المصاريف الإدارية والعمامة والمبيعات نتيجة زيادة الإيرادات بنسبة 1%. ويشير $\beta_1 + \beta_2$ إلى انخفاض النسبة المئوية في النفقات الإدارية والعمامة والمبيعات نتيجة لانخفاض بنسبة 1% في إيرادات المبيعات. إذا كانت المصاريف الإدارية والعمامة والمبيعات ثابتة، فيجب أن تكون النسبة المئوية للزيادة في المصروفات خلال فترات الزيادة في الإيرادات أكبر من نسبة الانخفاض في المصروفات في فترات انخفاض الدخل.

$$\frac{CAi,t}{AvAssetsi,t} = a_0 + \beta_1 \frac{1}{AvAssetsi,t} + \beta_2 \frac{\Delta SALESi,t}{AvAssetsi,t} + \beta_3 ROAi,t + \epsilon_{i,t} \dots (3)$$

في العلاقة أعلاه:

CAi,t : هي المستحقات الحالية التي يتم الحصول عليها من المعادلة رقم (4)

(4) $CAi,t =$ (التغيرات في الحسابات الجارية المدينة + التغيرات في المخزون + التغيرات في الأصول المتداولة الأخرى) - (التغيرات في الحسابات الجارية الدائنة + التغيرات في الضرائب المستحقة الدفع + التغيرات في الحسابات الجارية الأخرى الدائنة)

$AvAssetsi,t$ - متوسط أصول الشركة التي تم الحصول عليها من المعادلة رقم (5).

$$AvAssets = \frac{(\text{أصول نهاية دوره} + \text{أصول اول الدورة})}{2} \dots \dots \dots (5)$$

$\Delta SALESi,t$ -: المبيعات خلال الفترة الحالية مطروحاً منها المبيعات خلال الفترة السابقة من المعادلة رقم (6).

$ROAi,t$ -: العائد على الأصول ، وهو صافي الربح مقسوماً على متوسط الأصول وحسب المعادلة رقم (7).

بعد تقدير معاملات الانحدار المذكورة أعلاه ، من المعاملات التي تم الحصول عليها لحساب الاستحقاقات الاعتيادية ، بشكل منفصل لكل من الشركات ذات الطرح العام الأولي ، نتصرف على النحو الآتي وحسب المعادلة رقم (8).

$$NCAi,t = a_0 + \beta_1 \frac{1}{AvAssetsi,t} + \beta_2 \frac{\Delta SALESi,t - \Delta RECI,t}{AvAssetsi,t} + \beta_3 ROAi,t \dots \dots (8)$$

$RECI,t$ -: التغيير في الذمم المدينة خلال الفترة أخيراً كما مبين في المعادلة رقم (9).

في معادلة رقم (10) ولحساب الاستحقاقات الاختيارية (DCA) التي يتم فيها قياس الفرق بين المستحقات والمبالغ المستحقة الاعتيادية

$$DCAi,t = \left(\frac{CAi,t}{AvAssetsi,t} \right) - NCAi,t \dots \dots (10)$$

في هذه الدراسة ومثلما مشار في المعادلة رقم (11) حيث يتم استخدام القيمة المطلقة $DCAi,t$ كإدارة للأرباح باستخدام الاستحقاقات.

3-3-3 المتغير المعدل (استقلالية مجلس الإدارة) (ICEO) -:
المدير المستقل هو عضو غير متفرغ في مجلس الإدارة ولا يتحمل أي مسؤولية تنفيذية في الشركة. يمثل هذا المتغير نسبة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين (المستقلين) إلى إجمالي أعضاء مجلس الإدارة. عندما يزداد عدد المديرين غير التنفيذيين في تكوين مجلس الإدارة ، تنخفض الاستحقاقات وكذلك يزداد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين من جودة الأرباح [44] لقياس استقلالية مجلس الإدارة ، يتم قياس نسبة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

3-3-4 متغيرات التحكم (السيطرة) -:
تشمل متغيرات التحكم حجم الشركة (SIZE) اللوغاريتم الطبيعي لقيمة أسهم الشركة والرافعة المالية (LEV) و QTOB ، معدل النمو بمعيار cytoxin.

ففي المعادلة رقم (11) الرافعة المالية = (LEV) = $\frac{\text{اجمالي الديون}}{\text{اجمالي الاصول}}$ (11)

والمعادلة رقم (12) معدل النمو = (QTOB) = $\frac{\text{القيمة السوقية للشركة}}{\text{القيمة الدفترية}}$ (12)

3-4-3 نموذج اختبار فرضيات البحث:-

3-4-1 الفرضية الأولى:- توجد علاقة مبينة في معادلة رقم (13) ذات دلالة إحصائية بين إدارة الأرباح والثبات في تكلفة التشغيل.

$$(13) \dots\dots\dots \text{STABILITY}_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 \text{EM} + \beta_2 \text{SIZE}_{i,t} + \beta_3 \text{LEV}_{i,t} + \beta_4 \text{QTOB}_{i,t} + \varepsilon_{i,t}$$

3-4-2 الفرضية الثانية :- هناك علاقة مهمة في معادلة رقم (14) بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل.

$$\text{STABILTY}_{i,t} = \beta_0 + 1 \text{ICEO} + \beta_2 \text{SIZE}_{i,t} + \beta_3 \text{LEV}_{i,t} + \beta_4 \text{QTOB}_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \dots\dots (14)$$

3-4-3 الفرضية الثالثة :- التفاعل في المعادلة رقم (15) بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح له تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل.

$$\text{STABILTY}_{i,t} = \beta_0 + 1 \text{ICEO} + \beta_2 \text{EM}_{i,t} + \beta_3 \text{ICEO} * \text{EM} + 4 \text{SIZE}_{i,t} + 5 \text{LEV}_{i,t} + \beta_6 \text{QTOB}_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \dots\dots (15)$$

وخطوات فحص الفرضيات الإحصائية واختبار فرضيات البحث

هي كما يلي.

3-7-1 طريقة تحليل بيانات اللوحة:-

3-7-1 اختبار Lemir (F) تشاو

أولاً ، لتحديد استخدام النمط ذي التأثيرات الثابتة (اللوحة) والنمط

ذي التأثيرات الشائعة (مجتمعة) ، يتم استخدام اختبار (F)

Lemir احصائيات هذا الاختبار حسب معادلة رقم (16)

$$F = \frac{(RRSS - URSS) / (N - 1)}{(URSS) / (NT - N - K)} \dots\dots (16)$$

التوضيحية ، N هو عدد الشركات ، و T هو إجمالي عدد السنوات

التي تمت دراستها.

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{نمط التأثيرات المشتركة المناسب: } H_0 \\ \text{نمط التأثيرات الثابتة مناسب: } H_1 \end{array} \right.$$

إلى أن تأثيرات الشبكة تختلف اختلافاً كبيراً بشكل عام وأنه لا يوجد

عرض أصل فريد يمكن أن يحل محل جميع التأثيرات الفردية. في

هذه الحالة ، يُفضل نمط التأثيرات الثابتة على نمط التأثيرات

الشائعة [47].

3-5 الإحصاء الوصفي

قبل إجراء الإحصاء الاستدلالي وفحص مهام البحث ، يتم

الحصول على الإحصاء الوصفي ومؤشراته مثل المتوسط والوسيط

والتباين والوصف المناسب للمتغيرات وطبيعتها.

3-6 الإحصاء الاستدلالي

الغرض من الإحصاء الاستدلالي هو عمل استنتاجات حول

المجتمع بشكل عام من خلال تحليل المعلومات الواردة في بيانات

العينة وكذلك قياس عدم اليقين الموجود في هذه الاستنتاجات ،

حيث؛ RRSS هو مجموع مربعات المخلفات المقيدة ، URSS هو

مجموع مربعات المخلفات غير المقيدة ، K هو عدد المتغيرات

يعني الفشل في رفض فرضية العدم في هذا الاختبار أن جميع

التأثيرات الفردية متساوية إحصائياً ويمكن استبدالها بعرض من

أصل مشترك. في هذه الحالة ، يجب تقدير النموذج بنمط التأثيرات

الشائعة. يشير رفض الفرضية الصفرية في اختبار Lemir (F)

3-7-2 اختبار Hausman

إذا تم اختيار نموذج التأثيرات الثابتة بناءً على اختبار (F) Lemir، فإن السؤال الذي يطرح نفسه هو ما إذا كان الاختلاف في المنطقة من أصل وحدات المقطع العرضي يعمل باستمرار أو ما إذا كانت العمليات العشوائية يمكن أن تعبر عن هذا الاختلاف

بين الوحدات بشكل أكثر وضوحاً. تسمى هاتان الطريقتان طرق التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية على التوالي. يستخدم اختبار Hausman لاختبار إحدى الطريقتين. القاعدة الإحصائية لهذا الاختبار هي كما يأتي:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{نمط التأثيرات العشوائية مناسب: } H_0 \\ \text{نمط التأثيرات الثابتة مناسب: } H_1 \end{array} \right.$$

ومحاولة أي تقديرات أخرى غير وضع OLS (نوع البيانات من النوع المتكامل أو النوع نفسه Pold) مما يؤدي إلى خطأ في البرنامج بسبب المحاذاة أو نقص الشروط الأساس على غرار التقدير. بالطبع، يمكن تقدير النموذج على أنه تأثيرات عشوائية مقطعية، ولكن لا يمكن إجراء اختبار طريقة باغان للمقارنة بالحالة الصلبة. لذلك، يتم تقدير النماذج المدروسة من خلال التحكم في تأثيرات السنة وصناعة النموذج باستخدام وضع OLS المربعات الصغرى العادية [48].

عدم رفض فرضية العدم في اختبار Hausman يعني أنه لا يوجد ارتباط كبير بين التأثيرات الفردية وجملة خطأ النموذج. يشير هذا إلى أن قيم التأثيرات الفردية يتم إنشاؤها عشوائياً (خارجياً) ويجب تقدير النموذج بنمط تأثيرات عشوائية. يشير رفض فرضية العدم في اختبار Hausman إلى وجود ارتباط كبير بين التأثيرات الفردية وجملة خطأ النموذج. وهذا يعني أنه في تحديد قيم التأثيرات الفردية، فإن جملة الخطأ لها دور مهم أيضاً ويتم تحديد التأثيرات الفردية بشكل غير عشوائي (داخلياً)، لذلك يجب تقدير النموذج بنمط من التأثيرات الثابتة [27].

3-8-1 اختبار وثنى

في عام 1980، استخدمت طريقة باغان معامل لاغرانج لاختبار نموذج التجميع مقابل التأثيرات العشوائية ثنائية الاتجاه، التي يتم الحصول عليها باستخدام طريقة الاحتمال الأقصى. كانت فرضيات هذا الاختبار على النحو الآتي [49].

3-8 تحليل النماذج الهجينة مع التحكم في تأثيرات السنة والصناعة

بمجرد التحكم في السنة وتأثيرات الصناعة في النموذج قيد الدراسة، لم يعد من الممكن استخدام اختبارات اختيار النموذج (F) Lemir و Hausmann (التحكم في تأثير الشركة)

$$\left\{ \begin{array}{l} H_0: \delta_{\alpha}^2 = 0 \\ H_1: \delta_{\alpha}^2 > 0 \end{array} \right.$$

3-9 كيفية القيام بالبحث

بعد أن يقوم الباحث بجمع البيانات وتصنيفها، يجب أن يبدأ المرحلة التالية من عملية البحث، وهي مرحلة تحليل البيانات، وهي مرحلة مهمة للغاية في البحث لأنها تظهر الكثير من الجهد والوقت، وفي هذه المرحلة يقوم الباحث بفحص المعلومات والبيانات لاختبار الفرضية وتقييمها، المهم في مرحلة التحليل أن يقوم الباحث بتحليل المعلومات والبيانات في اتجاه هدف البحث، والإجابة على أسئلة الباحث وتقييم فرضيات بحثه [50] بشكل عام، يعتمد البحث على فرضية أو فرضية مبنية على نوع من الأسئلة للباحث ونتيجة لذلك، بعد تصنيف وتحليل وتحليل المعلومات، يجب أن يكون ما يتم الحصول عليه لتأكيد أو رفض هذه الفرضية. الغرض الرئيسي من اختبار الفرضية هو التحقق من العلاقة بين

في هذه الفرضيات، تمثل δ_{α}^2 تباين تأثير المقطع العرضي للنموذج المقدر بالتأثير العشوائي. في هذا الاختبار، تعني الفرضية الصفرية أنه من الأفضل استخدام نموذج البيانات المتكامل، ويعني رفض الفرضية الصفرية وجود تأثير عشوائي في النموذج. من الأشياء التي يجب أخذها في الاعتبار عند جمع البيانات صحة وموثوقية أدواتها. يجب أن تكون الأداة المستخدمة لجمع البيانات صالحة وموثوقة. وبما أن البيانات مأخوذة من قاعة بيانات البورصة العراقية أو مستخرجة مباشرة من القوائم المالية والملاحظات ذات الصلة، فيمكن الوثوق بها والتأكد من صحة البيانات.

3-10- الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث

3-10-1 المتغيرات الكمية

حيث يبين الجدول رقم (2) الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث.

السؤال (المشكلة) وسببها ، وتم حساب البيانات المجمعة باستخدام برنامج Excel وتحليلها باستخدام SPSS. سيتم استخدام الارتباط، ويتضمن بحث الارتباط أو الاتساق جميع الطرق التي يتم من خلالها محاولة اكتشاف أو تحديد العلاقة بين المتغيرات المختلفة باستخدام نموذج الانحدار وعلاقة الارتباط.

الجدول رقم (2) الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث

الانحراف المعياري	المتوسط	الحد الاعلى	الحد الادنى	المتغيرات
0.29	0.01	1.47	-1.61	نسبة تغير تكلفة التشغيل (لوغاريتم)
0.42	-0.01	2.66	-1.68	نسبة تغير الدخل (لوغاريتم)
0.45	0.03	5.83	0.00046	رأس المال البشري
0.61	0.16	5.63	-0.08	معدل النمو
0.03	0.02	0.21	0.00002	AvAsset / 1
0.10	0.01	0.34	-0.49	SALES/AvAsset
0.20	-0.014	0.28	-1.84	العائد على الأصول
0.11	0.72	1.0000	0.44	استقلالية المجلس
0.63	0.50	4.06	0.0036	تحسين المستوي المالي
0.69	10.16	12.69	8.45	حجم الشركة (لوغاريتم)
0.12	-0.003	0.54	-0.40	CA / AvAsset
0.09	0.07	0.55	0.00014	إدارة الأرباح

حيث تم الحصول على هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (2) من نتائج برنامج SPSS.

على الأصول (ROA) بين الشركات قيد الدراسة في السنوات قيد المراجعة يبلغ (متوسط -0.014) و(حد أدنى -1.84) و(حد أقصى 0.28). كما أن الانحراف المعياري لهذا المتغير هو 0.20، وهو متوسط مربع مسافة كل بيانات من المتوسط وهو مؤشر لإظهار التبعر. وكذلك يبين الجدول رقم (3) الإحصاء الوصفي (إدارة الأرباح) لمتغيرات البحث.

ويشير الإحصاء الوصفي إلى مجموعة من الأساليب المستخدمة في جمع الحقائق الرقمية وتلخيصها وتصنيفها ووصفها. في الواقع، تصف هذه الإحصائيات بيانات البحث والمعلومات وتوفر نظرة عامة على البيانات لاستخدامها بشكل أسرع وأفضل. والتي يتم عرضها غالباً في شكل مؤشرات طرد مركزي (متوسط ، وسيط ، ونمط) ومؤشرات التشتت (سعة التباين ، والتباين ، والانحراف المعياري) ويوضح الجدول رقم (2) الإحصاء الوصفي أن العائد

الجدول رقم (3) الإحصاء الوصفي (إدارة الأرباح)

المجموع	ادارة الارباح المرتفعة	ادارة الاراح المنخفضة	المتغيرات
0.014	0.008	0.02	نسبة تغير تكلفة التشغيل (لوغاريتم)
-0.015	-0.02	-0.009	نسبة تغير الدخل (لوغاريتم)
0.037	0.0005	0.07	رأس المال البشري
0.166	0.26	0.06	معدل النمو

0.024	0.026	0.022	AvAsset / 1
0.012	0.011	0.013	SALES/ AvAsset
-0.0145	-0.049	0.019	العائد على الأصول
0.508	0.688	0.328	تحسين المستوى المالي
0.729	0.730	0.727	استقلالية المجلس
10.167	10.170	10.165	حجم الشركة (لوغاريتم)
-0.0030	-0.0119	0.0057	CA / AvAsset

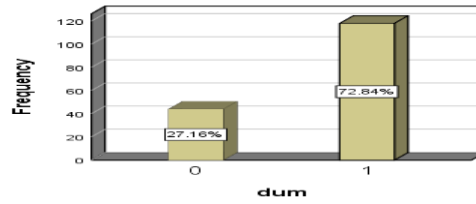
ويعد مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (3) من نتائج برنامج SPSS.

3-10-2 المتغيرات النوعية

يبين الجدول رقم (4) المتغير النوعي DUM ويبين الشكل رقم (1) المتغير النوعي DUM.

الجدول رقم (4) المتغير النوعي: DUM

التكرار	نسبة التكرار	نسبة التكرار	التكرار
0	27.2	27.2	44
1	72.8	72.8	118
المجموع	100.0	100.0	162



الشكل رقم (1) المتغير النوعي: DUM

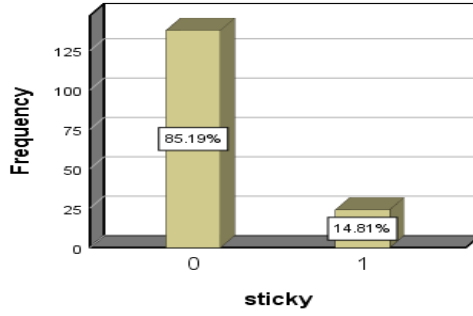
ويعد مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (4) من نتائج برنامج SPSS

والنمط الأول له تكرار 118 ونسبة التكرار 72.8، الموضحة في الشكل رقم (1) كنسبة مئوية.

تظهر نتائج الجدول رقم (4) أن البيانات المتعلقة بمتغير DUM هي متغير نوعي له حالتان 0 و 1. من بين الشركات وفي سنوات الدراسة، فإن النمط صفر له تكرار 44 ونسبة التكرار 27.2،

الجدول رقم (5) المتغير النوعي: ثبات التكلفة

التكرار	نسبة التكرار	نسبة التكرار	التكرار
0	85.2	85.2	138
1	14.8	14.8	24
المجموع	100.0	100.0	162



الشكل رقم (2) المتغير النوعي: ثبات التكلفة

ويعد مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (5) من نتائج برنامج SPSS

3-11 حساب متغيرات ثبات التكلفة

لحساب هذا المتغير، يتم تركيب النموذج (1) كما هو موضح في المعادلة رقم (17) كسلسلة زمنية منفصلة لكل شركة ويتم حساب β_1 و β_2 لكل شركة، التي يتم حسابها وفقاً لعلامة β_1 و β_2 متغير التكلفة لكل شركة بحسب نموذج (1)

تظهر نتائج الجدول رقم (5) أن البيانات المتعلقة بالمتغير الثبات هي متغير نوعي له حالتان 0 و 1. من بين الشركات التي خضعت للدراسة وفي سنوات الدراسة، وضع الصفر له تكرار 138 ونسبة التكرار 85.2 والنمط الأول له تكرار 24 ونسبة التكرار 14.8، الموضحة في الشكل رقم (2) كنسبة مئوية.

$$\log \left[\frac{SGA_{i,t}}{SGA_{i,t-1}} \right] = \beta_0 + \beta_1 \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_2 DUM * \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_3 DUM * CAPR_{i,t} * \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \beta_4 DUM * QTOB_{i,t} * \log \left[\frac{REV_{i,t}}{REV_{i,t-1}} \right] + \varepsilon_{i,t} \dots (17)$$

3-12 حساب متغيرات إدارة الأرباح

فالمعادلة رقم (18) هي كما مبين في ادناه.

$$\frac{CA_{i,t}}{AvAssets_{i,t}} = a_0 + \beta_1 \frac{1}{AvAssets_{i,t}} + \beta_2 \frac{\Delta SALES_{i,t}}{AvAssets_{i,t}} + \beta_3 ROA_{i,t} + \varepsilon \dots (18)$$

اختبار F-Limer ما إذا كان النموذج عبارة عن لوحة أو لا، ويحدد اختبار Hausman ما إذا كانت تأثيرات النموذج ثابتة أو عشوائية.

3-13 اختبارات تحديد نوع نموذج الانحدار

تم الإبلاغ عن نتائج اختبارات تحديد نوع نموذج الانحدار بما في ذلك اختبار (F) Lemir واختبار Hausman. توضح هذه الاختبارات مهمة الباحث في اختيار نوع نموذج الانحدار. ويحدد

الجدول رقم (6) نتائج اختبارات تشخيص نموذج الانحدار

النتيجة	مقدار - p	درجة الحرية	قيمة الإحصاء	اختبار
نموذج الانحدار النموذجي	0.96	(25,132)	0.53	ليمير F

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (6) من نتائج برنامج SPSS

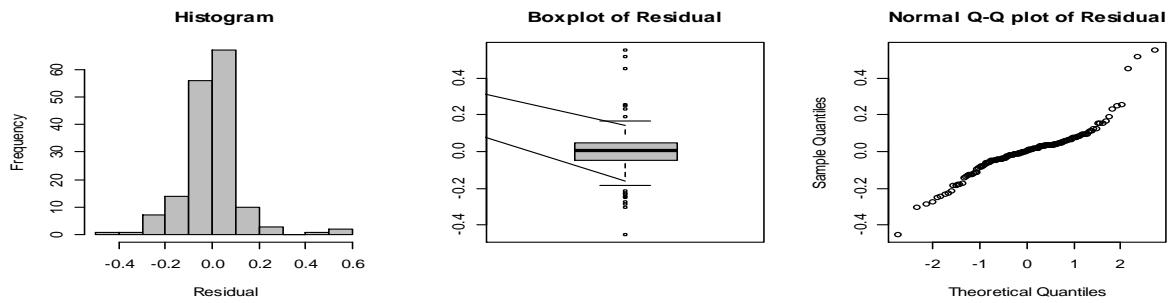
ملاحظة أن القيمة p لاختبار F-Limer في النموذج ذي الصلة أكبر من مستوى الخطأ البالغ 0.05 ، ومن ثم يجب أن يتم تركيب النموذج باعتباره اندازاً للمربعات الاعتيادية الأقل.

في اختبار **Lemir (F)** ، إذا كانت القيمة p أقل من مستوى الخطأ 0.05 ، فإن طريقة الاختيار هي طريقة بيانات اللوحة ، وإلا فإن طريقة البيانات المجمعة (الانحدار الطبيعي) ستكون الطريقة المناسبة. بناءً على النتائج الواردة في الجدول رقم (6) ، يمكن

3-14 التحقيق في أسس الانحدار:-

3-14-1 توزيع الأخطاء الطبيعي

يبين الشكل رقم (3) التوزيع الطبيعي لأسس الانحدار الفرضية الصفرية: توزيع الأخطاء أمر طبيعي. الفرضية الأولى: توزيع الأخطاء غير طبيعي.



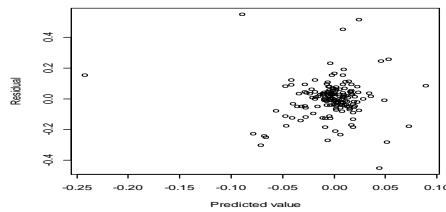
الشكل رقم (3) التوزيع الطبيعي

الثلاثة المذكورة في الشكل رقم (3) ، يمكن ملاحظة أن الأخطاء لها توزيع شبه طبيعي.

3-14-2 التحقق من أن التباين المتبقي ثابت

وكما مبين في الشكل رقم (4) الذي يوضح التوزيع الطبيعي لأسس الانحدار

يوضح الشكل رقم (3) تناسق البيانات حول المتوسط ، ويستخدم أيضاً مخطط Box Plot للتحقق من تناسق البيانات حول الوسط، ولديهم تناسق في مخطط الاحتمال الاعتيادي أو Q-Q-Plot ، إذا كانت الملاحظات حول خط مستقيم وليس لها شكل s ، فيمكن القول أن البيانات لها توزيع طبيعي ، لذلك وفقاً للرسومات التخطيطية



الشكل رقم (4) استقصاء التباين المستمر للمخالفات

3-14-3 عدم ارتباط المخالفات

نلاحظ هنا أن الجدول رقم (7) الذي يؤكد على عدم ارتباط المخالفات.

يتم استخدام الرسم البياني المتبقي مقابل القيم المتوقعة للتحقق من التباين المستمر لبقايا النموذج. وفقاً للشكل رقم (4) ، ونظراً لأن المخطط لا يحتوي على حالة شبيهة بالقمع ، فإن تباين القيم المتبقية ثابت.

جدول رقم (7) عدم ارتباط المخالفات

إحصائيات الاختبار	مقدار - p	نتيجة الاختبار Camera-Watson
2.61	0.99	الأخطاء غير مرتبطة

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (7) من نتائج برنامج SPSS

3-14-4 التحقيق في المحاذاة بين المتغيرات المستقلة في النموذج

في الإحصاء ، يقوم عامل تضخم التباين (variance inflation factor=VIF) في الجدول رقم (8) بتقييم شدة الارتباطات المتعددة بين المتغيرات المستقلة وفي الواقع يتم تقديم مؤشر يشير إلى مقدار التغيير في المعاملات المقدرة للمحاذاة، يمكن تحليل شدة المحاذاة المتعددة عن طريق فحص حجم قيمة VIF

ونظرًا لأن القيمة الاحتمالية الناتجة هي أكبر من مستوى الخطأ 0.05 ، فإن ذلك يعني أن الأخطاء غير مرتبطة.

جدول رقم (8) قيم VIF

مقدار vif	المتغير
1.02	AvAsset_1
1.05	delta_SALES_AvAsset
1.06	ROA (العائد على الأصول)

للانحدار قد تم تأسيسها ، فيمكن الوثوق بنتائج الانحدار المدرجة في الجدول رقم (9) وعلى النحو الآتي.

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (8) من نتائج برنامج SPSS

توجد مشاكل محاذاة لقيم vif الأكبر من 10. يمكن ملاحظة أنه لا توجد مشكلة محاذاة متعددة. وبالنظر إلى أن الافتراضات الأساسية

جدول رقم (9) نتائج الاختبار باستخدام نموذج الانحدار التقليدي

المتغير	التقدير	اختبار t	الخطأ المعياري	مقدار P-
عرض المنشأ	-0.008	-0.65	0.01	0.51
AvAsset_1	0.35	1.13	0.31	0.26
delta_SALES_AvAsset	-0.12	-1.27	0.09	0.20
ROA (العائد على الأصول)	0.13	2.72	0.04	0.007**

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (9) من نتائج برنامج SPSS

إدارة الربح) ويتم استخدام القيمة المطلقة لإدارة الأرباح في الحسابات.

من خلال وضع معاملات الجدول رقم (9) في النموذج (1) فيتم الحصول على اختلافها عن المتغير التابع لبقايا النموذج (متغير

3-15 تحليل واختبار فرضيات البحث

3-15-1 (اختبار الفرضية الأولى)

هناك علاقة مهمة في المعادلة رقم (19) بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل.

$$STABILITY_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 EM + \beta_2 SIZE_{i,t} + \beta_3 LEV_{i,t} + \beta_4 QTOB_{i,t} + \epsilon_{i,t} \dots (19)$$

3-15-1-1 لوحة الخدمات اللوجستية:- أولاً تم دمج نماذج الانحدار اللوجستي البسيط مع تأثير الوقت ونموذج لوحة البيانات الموجودة في الجدول رقم (10)، وتم تركيب نموذج لوحة التأثيرات العشوائية على البيانات، ثم يتم حساب قيم Akaic لكل نموذج.

تم تركيب النموذج أعلاه على البيانات باستخدام طريقة اللوحة اللوجيستية، ثم مقارنة نماذج الانحدار اللوجستي البسيطة ونموذج الانحدار اللوجستي البسيط مع تأثير الوقت ونموذج اللوحة المتكاملة ونموذج لوحة التأثيرات العشوائية باستخدام معيار AICA نحن ندفع. النموذج ذو قيمة AIC المنخفضة هو نموذج مناسب لتركيب البيانات ويتم قبوله كنموذج نهائي.

جدول رقم (10) قيم Akaic قيم أربعة نماذج

لوحة تأثيرات عشوائية	لوحة بيانات متكاملة	لوجستيات بسيطة مع تأثير الوقت	لوجستيات بسيطة
70.86	135.99	145.75	135.99

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (10) من نتائج برنامج SPSS

ففي الجدول رقم (11) ونظرًا لحقيقة أن القيمة p لمستوى الخطأ أقل من 0,05، فإن متغير إدارة الأرباح (EM) له تأثير كبير على متغير ثبات التكلفة (متغير تابع). لذلك، يتم قبول الفرضية الأولى.

ولنلاحظ أن نموذج اللوحة ذو التأثيرات العشوائية له قيمة Akaic أقل، لذلك فهو نموذج مناسب لتلائم البيانات أخيرًا ويعد نموذج اللوحة ذو التأثيرات العشوائية نموذجًا مناسبًا لتقدير المعاملات.

جدول رقم (11) نموذج اللوحة مع التأثيرات العشوائية

اسم المتغير	اختبار T	الانحراف المعياري	التقدير	مقدار P
عرض المنشأ	-1.381	3.1580	-4.36	0.1673
(إدارة الأرباح) EM	-2.036	5.6630	-11.56	0.0418
(حجم الشركة) SIZE	1.074	0.3089	0.33	0.283
(الرافعة المالية) LEV	-0.412	0.5866	-0.24	0.6801
(معدل النمو) QTOB	-0.025	0.0055	-0.0001	0.9802

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (11) من نتائج برنامج SPSS

3-15-2 اختبار الفرضية الثانية

هناك علاقة مهمة في المعادلة رقم (20) بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكاليف التشغيل كنموذج (2)

$$STABILITY_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 ICEO + \beta_2 SIZE_{i,t} + \beta_3 LEV_{i,t} + \beta_4 QTOB_{i,t} + \epsilon_{i,t} \dots (20)$$

باستخدام معيار AICA ونحن ندفع النموذج ذا قيمة AIC المنخفضة هو نموذج مناسب لتركيب البيانات ويتم قبوله كنموذج نهائي.

تم تركيب النموذج رقم (2) على البيانات باستخدام طريقة اللوحة اللوجيستية، ثم مقارنة نماذج الانحدار اللوجستي البسيطة مع تأثير الوقت ونموذج اللوحة المتكاملة ونموذج لوحة التأثيرات العشوائية

3-15-2-1 لوحة الخدمات اللوجستية: - أولاً تم دمج نماذج الانحدار اللوجستي البسيط مع تأثير الوقت ونموذج لوحة البيانات الموجودة في الجدول رقم (12) ، وتم تركيب نموذج لوحة

التأثيرات العشوائية على البيانات ، ثم يتم حساب قيم Akaic لكل نموذج.

جدول رقم (12) قيم Akaic لأربعة نماذج

لوحة تأثيرات عشوائية	لوحة بيانات متكاملة	لوجستيات بسيطة مع تأثير الوقت	لوجستيات بسيطة
38.81476	139.4234	149.4202	139.4234

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (12) من نتائج برنامج SPSS

من الملاحظ أن نموذج اللوحة ذو التأثيرات العشوائية له قيمة أقل ، ومن ثم فإن النموذج المناسب للبيانات الملائمة أخيراً يعد نموذج اللوحة ذي التأثيرات العشوائية نموذجاً مناسباً لتقدير المعاملات. ففي الجدول رقم (13) وبالنظر إلى أن القيمة p لمستوى الخطأ أكبر من 0.05 ، فإن متغير استقلالية اللوحة (ICEO غير مهم وليس له أي تأثير على متغير ثبات تكلفة التشغيل (المتغير التابع). لذلك تم رفض الفرضية الثانية. (هذه العلاقة مهمة عند مستوى الخطأ 0.1 ويرتبط استقلالية المجلس عكسياً بتكلفة التشغيل الثابتة).

جدول رقم (13) نموذج لوحة مع تأثيرات عشوائية

اسم المتغير	اختبار T	الانحراف المعياري	التقدير	مقدار P
عرض المنشأ	-0.57	3.616141	-2.06231	0.5685
(استقلالية مجلس الإدارة) ICEO	-1.833	1.856599	-3.40293	0.0668
(حجم الشركة) SIZE	0.905	0.323798	0.29318	0.3652
(الرافعة المالية) LEV	-0.964	0.49779	-0.47981	0.3351
(معدل النمو) QTOB	-0.516	0.004993	-0.00258	0.6056

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (13) من نتائج برنامج SPSS

3-15-3 اختبار الفرضية الثالثة "

التفاعل بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح له تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل حسب معادلة رقم (21) وكم في النموذج (3)

$$STABILITY_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 ICEO + \beta_2 EM_{i,t} + \beta_3 ICEO * EM + 4 SIZE_{i,t} + \beta_5 LEV_{i,t} + \beta_6 QTOB_{i,t} + \epsilon_{i,t} \dots (21)$$

3-15-3-1 لوحة الخدمات اللوجستية :- أولاً تم دمج نماذج الانحدار اللوجستي البسيط مع تأثير الوقت ونموذج لوحة البيانات الموجودة في الجدول رقم (14) ، وتم تركيب نموذج لوحة التأثيرات العشوائية على البيانات ، ثم يتم حساب قيم Akaic لكل نموذج.

تم تركيب النموذج أعلاه على البيانات باستخدام طريقة اللوحة اللوجيستية ، ثم مقارنة نماذج الانحدار اللوجستي البسيطة ونموذج الانحدار اللوجستي البسيط مع تأثير الوقت ونموذج اللوحة المتكاملة ونموذج لوحة التأثيرات العشوائية باستخدام معيار AICA نحن ندفع. النموذج ذا قيمة AIC المنخفضة هو نموذج مناسب لتركيب البيانات ويتم قبوله كنموذج نهائي.

جدول رقم (14) قيم أربعة نماذج Akaic

لوحة تأثيرات عشوائية	لوحة بيانات متكاملة	لوجستيات بسيطة مع تأثير الوقت	لوجستيات بسيطة
42.81476	135.8209	145.5751	135.8209

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (14) من نتائج برنامج SPSS

في الجدول رقم (15) وبالنظر إلى أن القيمة الاحتمالية للتفاعل أكبر من مستوى الخطأ 0.05، فإن هذا المتغير غير مهم ويمكن استنتاج أن التفاعل بين استقلالية المجلس وإدارة الأرباح ليس له تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل. لذلك تم رفض الفرضية الثالثة.

من الملاحظ أن نموذج اللوحة ذي التأثيرات العشوائية له قيمة أقل، وبالتالي فإن النموذج مناسب للبيانات الملائمة. أخيراً، يعد نموذج اللوحة ذو التأثيرات العشوائية نموذجاً مناسباً لتقدير المعاملات.

جدول رقم (15) نموذج لوحة مع تأثيرات عشوائية

مقدار p	التقدير	الانحراف المعياري	اختبار t	اسم المتغير
0.832	-0.8483	4.0100	-0.212	عرض المنشأ
0.126	-4.6430	3.0360	-1.529	ICEO (استقلالية مجلس الإدارة)
0.5	-23.9400	35.4600	-0.675	EM (إدارة الأرباح)
0.343	0.3105	0.3273	0.949	SIZE (حجم الشركة)
0.933	-0.0505	0.6002	-0.084	الرافعة المالية (LEV)
0.942	-0.0004	0.0053	-0.072	QTOB (معدل النمو)
0.747	15.8300	49.0300	0.323	ICEO:EM

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (15) من نتائج برنامج SPSS

(16) والتي تتوافق نتائج هذه الدراسة مع نتائج الدراسات التي أجراها [19]، [20]، [21]، [22]، [31] [23].

4-1-2 نتائج اختبار الفرضية الثاني:-

هناك علاقة كبيرة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل. كما يتضح من تحليل النموذج المجهز، فإن القيمة الاحتمالية التي تم الحصول عليها لمتغير استقلالية مجلس الإدارة بين الشركات التي شملتها الدراسة أعلى من مستوى الخطأ البالغ 0.05، لذا فإن هذا المتغير ليس مهماً. هذا يعني أن استقلالية المجلس لا تؤثر على ثبات تكاليف التشغيل لذلك فإن العلاقة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل لم يتم تأكيدها من

4-1 تحليل نتائج البحث

4-1-1 نتائج اختبار الفرضية الأولى

هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل. كما رأينا في تحليل النموذج المجهز، فإن القيمة الاحتمالية التي تم الحصول عليها لمتغير إدارة الأرباح بين الشركات التي شملتها الدراسة أقل من مستوى الخطأ 0.05، لذلك هذا المتغير مهم. هذا يعني أن إدارة الأرباح فعالة في ثبات تكلفة التشغيل. ومع زيادة إدارة الأرباح، ينخفض ثبات تكلفة التشغيل. لذلك تؤكد الملاحظات العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل لذلك تم قبول الفرضية الأولى للبحث حول العلاقة بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل وكما موضحة في الجدول رقم

الإدارة وإدارة الأرباح بين الشركات التي شملتها الدراسة أكبر من مستوى الخطأ 0.05 ، لذا فإن هذا المتغير ليس مهماً، هذا يعني أن التفاعل بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح لا يؤثر على ثبات تكلفة التشغيل، لذلك فإن العلاقة بين تفاعل استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح مع ثبات تكلفة التشغيل لم يتم تأكيدها من خلال الملاحظات لذلك تستند فرضية البحث الثالثة على العلاقة بين تفاعل استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح مع ثبات تكاليف التشغيل مرفوض وكما موضحة في الجدول رقم (16) ونتائج هذه الدراسة لا تتفق مع النتائج

خلال الملاحظات فلذلك تم رفض الفرضية الثانية للبحث التي تستند على العلاقة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكاليف التشغيل وكما موضحة في الجدول رقم (16) ونتائج هذه الدراسة لا تتفق مع نتائج [32] .

3-1-4 نتائج اختبار الفرضية الثالثة:-

للتفاعل بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل كما رأينا في تحليل النموذج المناسب ، تم الحصول على قيمة p-value لمتغير التفاعل لاستقلال مجلس [32] .

جدول رقم (16) ملخص نتائج فرضيات البحث

ت	الفرضيات	النتائج
1	هناك علاقة كبيرة بين إدارة الأرباح وثبات تكلفة التشغيل.	قبول الفرضية
2	هناك علاقة كبيرة بين استقلالية مجلس الإدارة وثبات تكلفة التشغيل.	رفض الفرضية
3	التفاعل بين استقلالية مجلس الإدارة وإدارة الأرباح له تأثير كبير على ثبات تكلفة التشغيل.	رفض الفرضية

مصدر هذه البيانات المذكورة في الجدول رقم (16) هي التي وصل إليها الباحثان

2-4 قيود البحث

يواجه الباحثون دائماً قيوداً في أبحاثهم ، وبعضها يظهر نفسه حتى في البداية. أحد الركائز الأساسية للبحث هو الوصول إلى الإحصاءات والمعلومات. في هذا الصدد ، هناك مشاكل جعلت خدمات البحث مثل الوصول إلى المجلات والكتب والإحصاءات وقواعد البيانات وما إلى ذلك في العراق غير ممكنة بسهولة. يعود جزء من هذه المشكلة إلى نقص أو نقص أي من خدمات البحث المذكورة أعلاه ، ومن ناحية أخرى ، المتغيرات غير المرغوب فيها التي قد تكون نتيجة للتصاميم والأساليب الخاصة المستخدمة في البحث. غالباً ما يعرضون للخطر الصلاحية الداخلية والخارجية للبحث بطرق مختلفة. وتجدر الإشارة إلى أنه في أبحاث العلوم السلوكية ، من المستحيل التحكم بشكل كامل في هذه الأنواع من العوامل أو القضاء عليها ، ولكننا نحاول توقع وتحديد استخدام كل هذه الاحتياطات اللازمة للحد منها. بالنظر إلى العدد الإحصائي المحدود للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، فإن تعميم هذه النتائج على الكيانات الأخرى يجب أن يتم بحذر. نتيجة لاستخدام البيانات المالية المدققة ، من الطبيعي أن تتأثر جودة نتائج هذه الدراسة بجودة تدقيق البيانات المالية.

3-4 الاستنتاجات

وفقاً لنتائج الفرضيات ، يُدّصح المستثمرون والمساهمون بالتعرف على مفهوم ثبات تكلفة التشغيل والاهتمام به في القرارات ، لأن الشركات ذات الكثافة العالية للالتزام تقال تكاليفها أقل مع الوقت عن طريق البيع بتغير الزيادة ، التي سعتتبر نقاط ضعف إدارية للمستثمرين والمساهمين ، في حين أن أحد أهم أسباب ثبات تكلفة التشغيل هو تحمل التكاليف الحالية لتجنب المزيد من الخسائر في المستقبل أو تحقيق المزيد من الأرباح في المستقبل وتعتمد على قرارات الإدارة. يُقترح أيضاً أن يلتزم المديرين بخطورة تكاليف التشغيل الخاصة بهم وأن ينتبهوا إلى جميع جوانب هذه القضية المهمة في قراراتهم.

4-4 التوصيات

- 1 - تقصي أثر مؤشرات نظرية الوكالة على ثبات التكلفة في البورصة العراقية.
- 2 - تأثير هيكل الملكية على ثبات التكلفة.
- 3 - تأثير هيكل رأس المال على ثبات التكلفة.
- 4 - أثر نوع الصناعة على ثبات التكلفة في شركات البورصة العراقية.

المصادر

- Administrative Cost “Sticky”? Journal of Accounting Research, 41(1), 47-63.
- [10] Fama, E. F. and Jensen, M. C. (1983). Separation of ownership and control. Journal of Law and Economics, Vol. 26. 327-349.
- [11] Chen, X., Cheng, Q., and Wang, X. (2011). Does increased board independence reduce earnings management? Evidence from recent regulatory reforms, Empirical Accounting Research Conference for helpful comments, PP. 1-56.
- [12] LaFond, R. and Watts, R.L. (2008). The Information Role of Conservative Financial Statements. The Accounting Review, 83, 447-478.
<http://dx.doi.org/10.2308/accr.2008.83.2.447>.
- [13] Chen, C. X.; Lu, H.; and T. Sougiannis (2012). The Agency Problem, Corporate Governance, and the Asymmetrical Behavior of Selling, General, and Administrative Costs. Contemporary Accounting Research, Vol. 29, No. 1, pp. 252-282.
- [14] Banker, R., and Chen, L. (2006). Labor Market Characteristics and CrossCountry Differences in Cost Stickiness. Working Paper, Temple University.
- [15] Shleifer, A., and Vishny, R. W. (1997). A survey of corporate governance. Journal of Finance, 52(2), 737-83.
- [16] Chitnomrath, T.; Evans, R. and Christopher, T. (2011). Corporate Governance and Post-Bankruptcy Reorganization Performance: Evidence from Thailand, Asian Review of accounting, Vol. 27, No 1.
- [17] Perry, T., and Shivdasani, A. (2005). Do boards affect performance? NEvidence from corporate restructuring. Journal of Business, 78 (4), 1403-31.
- [1] Anderson, S. W., and Lanen, W. N. (2009). Understanding cost management: What can we learn from the empirical evidence on sticky costs? Working paper, Rice University and University of Michigan.
<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.975135>.
- [2] نمازي، ودافاني بور، 2010 التحقيق في نظام التكاليف على أساس النشاط في المحاسبة الإدارية واعتباراتها السلوكية. المجلة الفصلية لمراجعات المحاسبة والمراجعة، 2010.
- [3] Xue, Sh., and Hong, Y. (2015). Earning management, corporate governance and expense stickiness. China Journal of Accounting Research, article in press.
- [4] Fern, R. H., Brown, B. C., and Dickey, S. W. (2011). An empirical test of politically-motivated income smoothing in the oil refining industry. Journal of Applied Business Research (JABR), 10(1), 92-100.
- [5] Solomon, J. (2005). Corporate governance and accountability, (2nd ed.). New York: John Wiley and Sons Inc.
- [6] الفضل ، مؤيد محمد علي. الزبيدي فراس خضير. وجندية راضية نوال. (2016). علاقة كفاية مجلس النواب ووجود افصاحات محاسبية في مجال نظرية التوكيل والدراسة التعسفية للدولة العراقية. مجلة جميع العلوم الإدارية والاقتصادية ، جمعية القادسية ، المجلد 18 ، العدد 2.
- [7] خادم جبار ، منال. فهدي صالح ، مهندس (2016). سلسلة الأسعار أقل من أدوات مكتب الخدمة الإستراتيجية بغرض التخفيض. مجلة جميع العلوم الاقتصادية ، جمعية بغداد ، العدد 41 ، المجلد 11 ، 16 نيسان.
- [8] Calleja, K., Steliaros, M., and Thomas, D. (2006). A Note on Cost Stickiness: Some International Comparisons. Management Accounting Research, 17, 127-140.
- [9] Anderson, M., Banker, R., and Janakiraman, S. (2003). Are Selling, General and

- Two-Driver Model of Asymmetric Cost Behavior. Available at SSRN.
- [27] Noreen, E. and Soderstrom, N. (1997). The Accuracy of Proportional Cost Models: Evidence from Hospital Service Departments. *Review of Accounting Studies*, 2, 89-114.
- [28] Vorest, P. (2015). Real earnings management and long-term operating performance: The role of reversals in discretionary investment cuts. *The Accounting Review* forthcoming.
- [29] Lee, W. J. and Pittman, J. and Saffar, W. (2015). Political Uncertainty and Cost Stickiness: Evidence from National Elections around the World. Available at SSRN
- [30] Xue, S, Hong. Y, Earning management, corporate governance and expense stickiness, *China Journal of Accounting Research*, 9 (2016)41-58
- [31] Ho-koo, J., Song, S., and Tae-Young, P. (2015). Earning management and cost sickness. *Advance Science and Technology letters*, 84.
- [32] Zengin, Y. Ozkan, S. (2010). audit quality and earnings management in interim financial reports. www.SSRN.com
- [33] Zisis, V., and Sorros, J. (2015). Differences in earnings management between audited and non-audited private manufacturing firms: evidence from Greece. *International journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation*, 11(1), 84-10.
- [34] القتامي والخيال ، فواز سفير ، وتوفيق بن عبد المحسن. (2010). إدارة الأموال في الشركات السعودية - دروس عملية. مجلة التجارة العامة للبحث العلمي ، جامعة الإسكندرية ، المجلد 47 ، العدد 1 ، 79.
- [35] He, D., Teruya, J., and Shimizu, T. (2010). Sticky Selling, General, and Administrative Cost Behavior and its Changes in Japan, [18] Burgstahler, D. and Dichev, I. (1997). Earnings anagement to avoid losses and earnings decreases. *J. Acc.Econ*, 24, 99-126.
- [19] DeGeorge, F.; Patel, J. and Zeckhauser, R. (1999). Earnings management to exceed thresholds. *J. Bus.*72,1-33.
- [20] Cohen, D., Dey, A., Lys, T. (2008). Real and accrual-based earnings management in the pre-and post-sarbanes oxley periods. *Acc.Rev.*82, 757-787.
- [21] Chen, C., Lu, H., and Sougiannis, T. (2008). Managerial Empire Building, Corporate Governance and the Assymetrical Behaviour of Selling, General and Administrative Costs. Working Paper, Management Accounting Section Research and Case Conference, Florida.
- [22] Weiss.D. (2010). Cost Behavior and Analyst's Earnings Forccosts. *The accounting review*, 85(4), 141-14.
- [23] الحميري ، فراس إبراهيم كريم. (2017). تقليص الواجبات المنزلية باستخدام اسلوب الواجبات المنزلية-الدراسة المقارنة في شركة بيكو لانتاج زيت المحركات في ديالى. مجلة الادارة والاقتصاد ، مجتمتع ديالى ، المجلد الرابع ، العدد 110.
- [24] ماجد ، عبد زيد حمد. (2015). حوكمة الشركات وبعدها عن ادارة العرب في المسار التعسفي للعراق. مجلة القادسية للعلوم الإدارية والاقتصادية ، المجلد 17 ، العدد 3 ، 192-221.
- [25] Wang, F.; Xu, I. Y. and Hu, Y. H. (2012). Empirical Research of Costs Stickiness Behavior in Chinese Manufacturing Listed Firms. 5th International Asia Conference on Industrial Engineering and Management Innovation, 1, 359-363.
- [26] Anderson, M. and Lee, J.H. and Mashruwala, R. (2016). Cost Stickiness and Cost Inertia: A

- Rajamangala University of Technology, Thailand.
- [44] Senta-atmaja, L. jento, h. and George, t. (2008). Earnings management, board structure and family ownership. Department of accounting and finance. Monash university. 2 8th February.
- [45] Coleman, A. K. (2007). Corporate Governance and Firm Performance: Evidence from Ghanaian Companies. Corporate Ownership and Control, Vol. 2, No.4, 123-132.
- [46] Xue, S, Hong. Y, Earning management, corporate governance and expense stickiness, China Journal of Accounting Research, 9 (2016)41-58
- [47] Sun, L. and Rath, S. (2008). Fundamental Determinants Opportunistic Behavior and Signaling Mechanism: An Integration of Earnings Management Perspectives. International Review of Business Reseach, Vol. 4, No. 4, pp. 406 – 420
- [48] Kama, I., and D. Weiss. (2013). Do earnings targets and managerial incentives affect sticky costs? Journal of Accounting Research, 51 (4), 201–24.
- [49] Baltagi, B. H. (2005). Econometric Analysis of Panel Data. John Wiley & Sons Inc., 3rd Edition, New York, USA.
- [50] Horngren, C. T., Foster, G., and Datar, S. M. (2006). Cost Accounting: A Managerial Emphasis. Upper Saddle River, NJ: Prentice Hall
- Global Journal of Business Research, 4(4), 1–10.
- [36] Zang, A. (2012). Evidence on the trade-off between real activities manipulation and accrual-based earnings management. The Accounting Review, 87 (2), 675-703.
- [37] Subramaniam, C. and Weidenmier, M. L. (2003). Additional Evidence on the Sticky Behavior of Costs (February 10, 2003). TCU Working Paper. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=369941>
- [38] Scott W. R. (1997). Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Scarborough.
- [39] Ball, r. and Shivakumar, L. (2008), How Much New Information Is There in Earnings? Journal of Accounting Research, 46, 975–1016. doi:10.1111/j.1475-679X.2008.00299.x
- [40] Armstrong, C. S., Foster, G., and Taylor, D. J. (2009). Earnings management around initial public offerings: a re-examination. Working Paper. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1147328>
- [41] Kothari, S., Leone, A., and Wasley, C. (2005). Performance matched discretionary accrual measures. Journal of Accounting and Economics, 39, 163–197. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.264859>
- [42] الفتلاوي ، ليلي ناجي ماجد. (2011). أثر تطبيق قاعدة الشركات في الحد من ممارسة إدارة السيارات "من خلال تطبيقه على أعين الشركات من الدرجة المقارنة في سوق عمان والعراق للمستندات المالية. مقترح الطبيب ، كل عقد وإمساك الباب.
- [43] Pichetkun, N. (2012). The Determinants of Sticky Cost Behavior on Political Costs, Agency Costs and Corporate Governance Perspectives. Unpublished PhD Dissertation, Faculty of Business Administration,