

## اثر جودة الموجودات على ادارة الارباح للمصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

أ. م. د. مصطفى عبد الحسين علي المنصوري<sup>1</sup> ، أفرح عبيد ياسر<sup>2</sup>

### انتساب الباحثين

<sup>1,2</sup> كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة  
المتن، العراق، السماوة، 66001

<sup>1</sup> Mustafa.abd1983@mu.edu.iq

<sup>2</sup> afrah.abd.fin@mu.edu.iq

### <sup>1</sup> المؤلف المراسل

### معلومات البحث

تاريخ النشر : شباط 2023

### الخلاصة

تهدف الدراسة إلى تحليل وقياس اثر جودة الموجودات على إدارة الأرباح ، إذ إن جودة الموجودات هي عامل مهم لقياس قوة المصارف ومرتبطة بشكل مباشر بكفاية رأس المال ، لأنها في معظم الأحيان ، يتم تحديد المخاطر فيها من خلال انخفاض قيمة الموجودات ، وممارسة إدارة الأرباح هي التلاعب بالمعلومات المحاسبية طالما كان هناك تضليل متعمد لمستخدمي البيانات المالية ، وغالبًا ما تكون هناك دوافع متعددة تسعى الإدارة من خلالها إلى تنفيذ أرباح الإدارة، ولتحقيق هذه الأهداف ، تعتمد هذه الدراسة على مجموعة من النسب المالية لمؤشرات جودة الموجودات ونموذج (Jones) لقياس إدارة الأرباح ، وكذلك بعض النماذج القياسية وطرق التحليل الإحصائي المناسبة لطبيعة الدراسة لتقدير معادلة الانحدار. إذ يمثل مجتمع البحث المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، اما عينة البحث فتمثلت بـ(10 مصارف) من أصل (40) مصرفًا تجاريًا مدرجًا في سوق العراق للأوراق المالية ، بما يتلاءم مع متغيرات البحث ولمدة (2016-2020) وباستخدام البيانات السنوية. وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة عكسية ذات دلالة احصائية بين جودة الموجودات وادارة الارباح للمصارف عينة البحث.

**الكلمات المفتاحية :** ادارة الارباح ، جودة الموجودات ، المصارف التجارية ، نظرية الوكالة ، نظرية اصحاب المصالح

## The Impact of Asset Quality on Earnings Management for Commercial Banks Listed on the Iraq Stock Exchange

Dr. Mostafa Abd AlHussein Ali AlMansoori<sup>1</sup> , Afrah Obaid Yasse<sup>2</sup>

### Abstract

The study aims to analyze and measure the impact of asset quality on profit management, as the quality of assets is an important factor to measure the strength of banks and is directly related to capital adequacy, because in most cases, risks are determined through the depreciation of assets, and the practice of profit management is the manipulation of information Accounting As long as there is a deliberate misleading of users of financial statements, and there are often multiple motives through which management seeks to implement management profits, and to achieve these goals, this study relies on a set of financial ratios for asset quality indicators and the (Jones) model for measuring profit management, as well as some Standard models and statistical analysis methods appropriate to the nature of the study to estimate the regression equation. Where the research community represents the commercial banks listed in the Iraqi Stock Exchange and the research sample was represented by (10) banks out of (40), commercial banks listed in the Iraqi Stock Exchange, in line with the variables of the research and for the period (2016-2020) and using annual data. The study concluded that there is a statistically significant inverse relationship between the quality of assets and the profit management of the research sample banks.

**Keywords:** Earnings management, asset quality, commercial banks, agency theory, stakeholder theory

### Affiliation of Authors

<sup>1,2</sup> College Administration and  
Economics, University of Al-  
Muthanna, Iraq, Samawah,  
66001

<sup>1</sup> Mustafa.abd1983@mu.edu.iq

<sup>2</sup> afrah.abd.fin@mu.edu.iq

### <sup>1</sup> Corresponding Author

### Paper Info.

Published: Feb. 2023

**المقدمة:**

تواجه الشركات العديد من الصعوبات والمشاكل ، مع ما يترتب عليها من عواقب سلبية على مستوى الشركة وعلى الدائنين والمستثمرين والمساهمين ، وكذلك أسواق رأس المال والاقتصاد ككل. وتأثيرها السلبي ، الذي يحفز المديرين التنفيذيين على ممارسة إدارة أرباحهم ، إذ يمكن للمديرين الاستفادة من مرونة معايير المحاسبة وتطبيق معرفتهم في أنشطة أعمال الشركة في محاولة للتأثير على القرارات التي يتخذها المستخدمون الماليون. لذلك تعد جودة الموجودات جزءاً أساسياً لضمان كفاءة وفعالية الأنشطة المصرفية ، مما يساعدها على تحقيق الإيرادات والأرباح. تمتلك البنوك أصولاً جيدة ، مما يضمن لها دخلاً أكبر وسيولة أكبر وكفاءة تشغيل أعلى. تعدّ المحافظة على جودة الموجودات وكفاءتها وربحيتهما أيضاً شرطاً مهماً لبقاء البنك واستمراره وتطويره. وكذلك تعد جودة الموجودات أحد محتويات إدارة البنك ، والتي تتضمن تقييم أصول المصارف من أجل قياس مستوى الأصول وحجمها ومخاطر الائتمان المرتبطة بالعمليات التشغيلية. لذلك تظهر جودة الموجودات مقدار الرافعة المالية والتسهيلات التي يستخدمها البنك ، ويشير المبلغ الأقل إلى زيادة الرافعة المالية ، أي هيكل رأس مال البنك. في الأدبيات المحاسبية ، كان مفهوم الرافعة المالية إحدى الحالات التي تمت دراستها فيما يتعلق بإدارة الأرباح من خلال النظر ودورها في السلوك الانتهازي للمديرين. وبناءً على ما سبق ، تم إعداد البحث لغرض قياس مدى تأثير جودة الموجودات على إدارة أرباح المصارف التجارية ، إذ يتضمن هذا البحث ثلاثة مباحث رئيسية ، تناول المبحث الأول منهجية البحث ، و المبحث الثاني. يتناول توضيح المفاهيم وطرائق قياس جودة الموجودات وأثرها على إدارة الأرباح. أما المبحث الثالث فقد خصص لتطبيق قياس أثر جودة الموجودات على إدارة الأرباح عينة البحث

**المبحث الاول /منهجية البحث****1- مشكلة الدراسة**

تعدّ ممارسة الشركات لإدارة الأرباح من القضايا المهمة التي أثّرت في الفكر المحاسبي المعاصر ، والتي تمثل محور الكثير من الأدبيات المحاسبية وأدت إلى انهيار العديد من الشركات العالمية ، خاصة بعد فترة طويلة من الممارسة. تشير جودة الموجودات إلى

المخاطر العامة المرتبطة بمختلف الأصول التي يمتلكها الأفراد أو المؤسسات. غالباً ما تستخدم البنوك هذا المصطلح لتحديد مقدار تعرض أصولها للمخاطر المالية ومقدار الخسارة المحتملة التي يتعين عليها تحملها. الأصول المصرفية الأكثر شيوعاً التي تتطلب تحديداً صارماً لجودة الأصول هي القروض والسلفيات. من خلال ما تقدم تتمثل مشكلة البحث بالسؤال التالي: هل هناك أثر لمؤشر جودة الموجودات على إدارة الأرباح ؟

**2- اهداف البحث**

- تحليل مستوى ادارة الارباح في المصارف عينة البحث.
- مقارنة مستوى ادارة الارباح بين المصارف عينة البحث.
- تحقيق الهدف الرئيسي هو دراسة اثر مؤشر جودة الموجودات على ادارة الارباح .

**3- اهمية البحث**

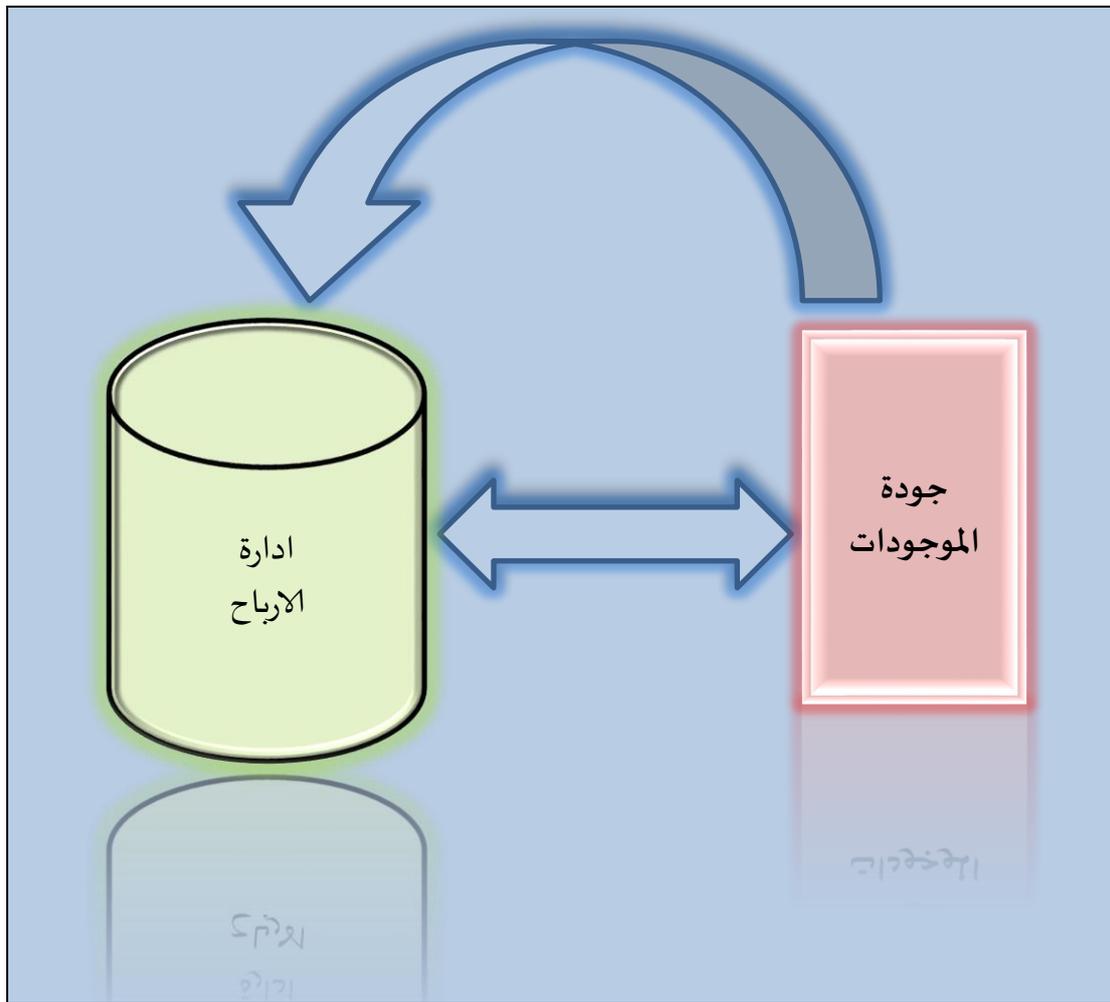
- تسليط الضوء على اهمية مؤشر جودة الموجودات .
- تتمثل اهمية الدراسة من خلال التزام تطبيق مؤشر جودة الموجودات بالشكل الذي يسهم في تقييم الاداء المصرفي بشكل جيد بعيدا عن انتهازية الادارة في عرض التقارير المالية لتحقيق جودة الارباح المحاسبية وبالتالي يسهم ذلك في الحد من ممارسات ادارة الارباح في المؤسسات المصرفية .
- تبرز اهمية البحث للمصارف العراقية الخاصة والمدرجة في سوق العراق للأوراق المالية
- للعينة المختارة في قياس اثر مؤشر جودة الموجودات على ادارة الارباح كونه من المؤشرات الحديثة والتي لم يسبق أن استخدمت في قطاع المصارف الخاصة العراقية.

**4- فرضيات الدراسة**

يسند هذا البحث الى فرضية رئيسية هي :هنالك اثر ذو دلالة احصائية لمؤشر جودة الموجودات على ادارة الارباح للمصارف التجارية.

**5- مخطط الدراسة**

يتكون مخطط الدراسة من متغير مستغل (جودة الموجودات) ومتغير تابع (ادارة الارباح) وطبيعة العلاقة والتأثر بينهما وكما هو موضح في الشكل (1).



المصدر من اعداد الباحثين

الشكل (1) : مخطط الدراسة

## المبحث الثاني

### مدخل نظري لجودة الموجودات و ادارة الارباح

#### المحور الاول: مدخل نظري لجودة الموجودات (Asset quality)

##### اولاً: مفهوم جودة الموجودات

في الأربعينيات والخمسينيات من القرن الماضي ، في ظل المنافسة الشرسة ، ونقص الأموال ، والتدخل التكنولوجي ، ودخول وتطوير أجهزة الكمبيوتر وتكنولوجيا المعلومات والأنظمة ، كان التركيز على الأصول واستثماراتها وتوضيحها بالطريقة المثلى ، والتي ستمكن البنوك من الاستفادة ، وتمثل جودة الموجودات مراجعة أو تقييم مخاطر الائتمان المرتبطة بموجود محدد. تتطلب هذه الموجودات عادةً دفع فوائد ، مثل القروض والمحافظ الاستثمارية. ستؤثر فعالية مراقبة الإدارة لمخاطر الائتمان أيضاً على التصنيف الائتماني ، لأنه يتم أخذ العديد من العوامل بعين الاعتبار عوامل يجب مراعاتها في جودة الأصول ، مثل ما إذا كانت المحفظة

الاستثمارية متنوعة بشكل كافٍ ، وماهية اللوائح أو القواعد التي يتم وضعها للحد من مخاطر الائتمان ، ومدى كفاءة العملية [1]. [2] وإذا كانت الأصول إحدى ركائز استقرار البنوك ، فإن نجاحها يعتمد على جودة الأصول والإدارة السليمة.

تشير جودة الموجودات إلى مجموع المخاطر التي تنطوي عليها الأصول المختلفة التي يمتلكها البنك ، ويحدد البنك حجم أصوله التي قد تواجه مخاطر مالية ويقدر مقدار الاحتياطيات التي يجب أن يتحملها للتعامل مع الخسائر المحتملة [3]. تضمن جودة الأصول عملية تقييم موجودات المؤسسات التي تُستخدم في تسهيل قياس حجمها ومستوى مخاطر الائتمان المرتبطة بالعمليات بشكل عام. هذا له علاقة بالبنوك كما هو معروض في الميزانية العمومية وينصب تركيزه الأساسي على توفير الأرباح من خلال جودة القروض التي تقدمها البنوك، مما يعني ان جودة الموجودات

ونوعية القروض متمثلان بشكل أساسي ويمكن أن تكون إدارتهما ضرورية للغاية فيما يتعلق بالقطاع المصرفي [4].

### ثانياً: أهمية جودة الموجودات

تحتل جودة الموجودات موقعاً مهماً في نظام التقييم الخاص بالبنك ، لأنها تمثل جزءاً رئيسياً من أنشطة البنك وتوجه أعماله لتحقيق الإيرادات ، لأن موجودات البنك ذات كفاءة عالية وهذا يعني تحقيق المزيد من الإيرادات وتقييم أفضل للسيولة والإدارة ورأس المال. وتعد نسبة جودة الموجودات أيضاً مؤشراً لقياس القوة المالية للبنك [5]. وكذلك يعد قياس جودة الأصول أمراً مهماً للغاية للبنك لأنه يعكس ربحية البنك. كما يتضمن تقييم جودة الموجودات تصنيف عوامل مخاطر الاستثمار التي قد تواجهها البنوك والتي تقاس بأرباح البنوك ، فضلاً عن أن جودة الموجودات تنعكس في كفاءة اتخاذ قرارات الائتمان المصرفي وسياسات الاستثمار. وتشكل ممارسات القروض والسلفيات جزءاً كبيراً من أصول البنك [6] ويعطي نظام التقييم اهتماماً خاصاً لجودة الموجودات، لأنها جزء

أساسي من أنشطة البنك لإدارة أعماله المصرفية لتحقيق الدخل. صرح [7] وذكر أن أهمية جودة الموجودات تستند إلى دراسة الموضوعات التالية:

- 1) حجم وشدة الموجودات غير العاملة بالنسبة لإجمالي رأس المال.
  - 2) حجم واتجاه فترات سداد القرض المتأخر وإجراءات إعادة الجدولة المتخذة.
  - 3) حجم وإجراءات الإدارة في التعامل مع قروض الموظفين.
  - 4) إدارة فعالة لمحفظه القروض ومراجعة الاستراتيجيات والسياسات والإجراءات والضوابط والتعليمات الحالية.
  - 5) مستوى الاحتياطات لتعويض القروض المتعثرة وخسائر الائتمان.
  - 6) الأنشطة القانونية المتعلقة بالائتمان.
- ج- مؤشرات قياس جودة الموجودات  
يمكن قياس جودة الموجودات من خلال المؤشرات ونسب مالية الآتية:

### 1-الاستثمار / الموجودات

معادلة رقم 1.....

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{الاستثمارات}}{\text{الموجودات}} \times 100$$

الموجودات ذات النسبة العالية الى السياسة المتحفظة للبنك لحماية استثماراته ضد القروض المتعثرة [1].

تمثل النسبة (6) مدى استخدام موجودات البنك للاستثمار ، ويتم استخدام معادلة نسبة جودة الموجودات المذكورة سابقاً كأداة لقياس النسبة المئوية للموجودات المحجوزة للاستثمار. تشير جودة

### 2-صافي مخصص خسائر القروض / القروض

معادلة رقم 2.....

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{خسائر القروض}}{\text{القروض}} \times 100$$

يشير المصطلح ؛ (احتياطي خسارة القرض) إلى تكلفة مخصصات القروض المتعثرة ، والمستخدم لتعويض خسائر القروض المحتملة ، بما في ذلك القروض المتعثرة، وحالات التخلف عن السداد للمقترض ،

وتستخدم العديد من الدراسات منها مخصص خسائر القروض مقسومة على المبلغ الإجمالي للقروض لقياس جودة الموجودات [6].

### 3- القروض المتعثرة/ القروض

يقيس بعض الباحثين ، بما فيهم هؤلاء [10]، [5] جودة الموجودات من خلال قسمة القروض المتعثرة على إجمالي القروض المصرفية. ويعتقد الباحثون في هذه الدراسة أن جودة الموجودات يمكن قياسها وفقاً للمعادلة التالية:

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{القروض المتعثرة}}{\text{القروض}} \times 100$$

الملكية بين السيطرة (الإدارة) إذ يقول: "لا يمكن أن يتوقع من مديري الشركات المساهمة أن يشرفوا عليهم بالحماس نفسه الذي يراقبه الشركاء في الشركات الخاصة عادةً مصالحهم ، نظراً إلى أن هؤلاء المديرين يديرون أموال الآخرين ، وليس أموالهم ، وهذا يؤدي بطبيعة الحال إلى قلق واسع النطاق في شأن إدارة الشركات الأخرى. التجاهل والإهمال بطريقة أو بأخرى عندما يتعلق الأمر بالشؤون "حزن آدم سميث بشدة على حالة الشركات المساهمة في عصره ، قاتلاً عن مديريها: "لأنهم يديرون أموال الناس ، وليس أموالهم ، في إدارة شؤون الشركة ، يجب أن يسود الإهمال والرفاهية إلى حد ما" [13].

نظرية الوكالة ، هي مفهوم يشرح العلاقة التعاقدية بين المديرين والوكلاء. المدير هو الطرف الذي يعطي التفويض لطرف آخر ، أي الوكيل ، لتنفيذ جميع الأنشطة نيابة عن الموكل بصفته صانع القرار. يبرم الوكيل عقداً لأداء مهام معينة للمدير ، ويبرم المدير عقداً لمكافأة الوكيل. في علاقة الوكالة ، يمتلك المديرين كأطراف لديهم وصول مباشر إلى معلومات الشركة معلومات غير متماثلة حول الأطراف الخارجية للشركة [14]، مثل الدائنين والمستثمرين. إذ توجد معلومات لم يتم الكشف عنها من الإدارة لأطراف خارجية للشركة ، بما في ذلك المستثمرين. في مثل هذه الظروف ، يمكن للمدير استخدام المعلومات التي يعرفها لإعداد البيانات المالية في محاولة لتحقيق أقصى قدر من الأرباح. يمكن أن يوفر عدم توازن المعلومات أو عدم تناسق المعلومات بين الإدارة (الوكيل) والمالك (الرئيسي) فرصة للمديرين لتنفيذ إدارة الأرباح (إدارة الأرباح) من أجل تضليل المالكين في شأن الأداء الاقتصادي للشركة [15].

لأن نسبة تغطية احتياطات خسائر القروض تشير إلى مستوى من الحماية التي يتكبد البنك ضد الخسائر مستقبلية. كلما ارتفعت هذه النسبة ، كان ذلك أفضل للبنك لأنها تساعد على تحمل الخسائر المستقبلية بأفضل طريقة [8]، [9] .

معادلة رقم 3.....

إذا كانت هذه النسبة عالية ، فإنها تشير إلى أن جودة الموجودات منخفضة ، ومن ثم تنعكس في ربحية البنك ، والتي ستكون أيضاً منخفضة بسبب زيادة القروض المتعثرة. لأنها تعطي للبنك مؤشرات مقبولة [9].

### المحور الثاني : اطار نظري لإدارة الارباح

#### Earning Management

#### اولاً: مفهوم ادارة الارباح

هي "تلاعب" بالأرباح نحو هدف محدد مسبقاً قد تحدده الإدارة ، أو تطلبه أو تتوقعه مجموعة معينة من أصحاب المصلحة. أو نوع من الفعل المتعمد الذي يرتكبه المديرون باستخدام أدوات خاصة في المحاسبة لخفض تقلبات الأرباح" [11].

تعرف ادارة الارباح من قبل [12] هي ربط إدارة الأرباح باستخدام التقديرات الشخصية من قبل المديرين التنفيذيين عند إعداد البيانات المالية المنشورة من أجل تضليل مستخدمي هذه القوائم أو التأثير على مستوى إنجاز الشركات التي يديرونها لا سبب تخدم . العلاقة التعاقدية بينهم وبين المالك التي تنشأ في نطاق المفهوم الذي تقوم عليه نظرية الوكالة.

#### ثانياً: النظريات التي تمارس إدارة الأرباح في اختيار الطرق والسياسات المحاسبية:

#### 1-نظرية الوكالة (Agency Theory)

دخلت نظرية الوكالة الفكر الاقتصادي في شكلها الرسمي من قبل باحثين (Jensen and Meckling) في أوائل السبعينيات من القرن الماضي، لكن النظرية تستند إلى مفاهيم يمكن إرجاعها إلى عالم الاقتصاد المشهور (آدم سميث) يناقش ورقته البحثية التي صدرت في كتابة ثروة الأمم عام 1776 بعنوان "مسألة فصل

أول من وضع أسس نظرية الإشارة في أسواق العمل والمنتجات كان (Akerlof & Arrow)، والذي تم تطويره هذه النظرية لاحقاً بواسطة (Spence, 1973)، واستمر البحث في تطوير هذه النظرية من أوائل السبعينيات حتى اليوم، وفي أواخر السبعينيات، وضع عدد من الباحثين (Ross, 1997) الأساس لنظرية إشارة هيكل رأس المال كإشارة إلى المستثمرين الخارجيين. تعتمد النظرية بشكل أساسي على مشكلة عدم تناسق المعلومات بين المديرين والمستثمرين، وتعتمد على فكرة أن كبار المديرين التنفيذيين في الشركة لديهم معلومات خاصة ولديهم حافز لتمير هذه المعلومات إلى مستثمرين خارجيين حتى ترتفع أسعار الأسهم، لكن لا يمكنهم بسهولة إعطاء أخبار جيدة للمستثمرين الذين يواجهون شكوك المستثمرين في شأن الرسالة التي يرسلونها [20]، [21].

### ثالثاً: استراتيجيات إدارة الأرباح

ستتبنى الإدارة ثلاث استراتيجيات عند تنفيذ إدارة الأرباح، لأن هذه الاستراتيجيات أصبحت أساس عملية صنع القرار. يعتمد نجاح أو فشل الشركة أساساً على فهم إدارة الشركة للظروف وبيئتها الخارجية والقدرة التنافسية لصناعاتها، وكذلك تحديد نقاط القوة والضعف فيها. تستخدم إدارة الشركة هذه الاستراتيجيات لتحقيق الدوافع والحوافز المذكورة سابقاً وتكمن هذه الاستراتيجيات في النقاط التالية: [22]، [23].

#### 1- استراتيجية تخفيض الأرباح

تظهر هذه الاستراتيجية عندما تتوقع الشركة أنه قد يكون هناك قدر كبير من النفقات في أثناء التغييرات الهيكلية، وقد تستمر النفقات لعدة سنوات، مما يشير إلى أنه سيتم الاعتراف بهذه النفقات كإيرادات في السنوات اللاحقة بمجرد ظهورها.

#### 2- استراتيجية زيادة الأرباح

تعتمد استراتيجية ممارسة إدارة الأرباح هذه إلى حد كبير على حكم الإدارة. في هذه الحالة، تتلاعب الإدارة بدفاتر المحاسبة لتوليد ربح قد يكون وهمياً عن طريق تسريع التعرف على الإيرادات وتسجيلها قبل اكتسابها فعلياً. ومع ذلك، يصعب على البائع تحديد موعد كسب الدخل، خاصةً عندما يتعين على البائع الوفاء بالتزام التمديد أو احتفاظ المشتري بالحقوق في إعادة البضائع. وقد أدى ذلك إلى اعتقاد العديد من مراقبي الأعمال بأن النمو الاقتصادي الثابت في دفعت التسعينيات الشركات تدريجياً إلى تبني سياسة الاعتراف بالإيرادات غير المؤهلة.

#### 2- نظرية أصحاب المصلحة (stakeholder theory)

إنه إطار مفاهيمي لأخلاقيات العمل والإدارة التنظيمية، سواء داخل المنظمات أم في تفاعلها مع المنظمات الأخرى. تم تناول نظرية أصحاب المصلحة لأول مرة في كتاب الذي قام بتأليفه إدوارد فريمان (Edward Freeman) الإدارة الاستراتيجية نهج أصحاب المصلحة (A Stakeholder Approach)، والذي يشرح كيف يمكن للإدارة أن تخدم مصالح أصحاب المصلحة في الشركة. تنص النظرية على أن الغرض من العمل التجاري هو خلق أكبر قدر ممكن من القيمة لأصحاب المصلحة. لتحقيق النجاح والاستدامة بمرور الوقت، يجب على المديرين التنفيذيين الموازنة باستمرار بين مصالح أصحاب المصلحة - العملاء (Clients)، الموردين (Suppliers)، الموظفين (Employees)، المجتمع (Community) والمساهمين [16].

الفكرة الأساسية لنظرية أصحاب المصلحة هي أن المنظمات التي تدير علاقات أصحاب المصلحة بفعالية ستظل لفترة أطول وتعمل بشكل أفضل من المنظمات التي لا تدير علاقات أصحاب المصلحة. اقترح فريمان أن المنظمات يجب أن تطور قدرات معينة لأصحاب المصلحة، بما في ذلك الالتزام بمراقبة مصالحهم. وتم تطوير فكرة أصحاب المصلحة في معهد ستانفورد للأبحاث كطريقة لتنظيم المعلومات التي كانت ذات أهمية متزايدة في التخطيط الاستراتيجي [17]، [18].

تأخذ النظرية القائمة على موارد أصحاب المصلحة أقل من منظور معياري، وأكثر بكثير من منظور إيجابي. أي بدلاً من محاولة توفير معيار أخلاقي للحكم على تصرفات الشركة على أساسه، تقدم نظرية أصحاب المصلحة القائمة على الموارد تنبؤات محددة حول كيفية عمل الشركات التي تحقق أقصى قدر من الربح. في بعض الأماكن، قد يكون لهذه التأكيدات التجريبية أيضاً آثار إلزامية للمديرين. ومع ذلك، فإن هذه الوصفات لا تدعي أي تفوق معنوي أو أخلاقي [19]، [16].

#### 3- نظرية الإشارة Signal Theory

تؤكد نظرية الإشارة أنه نظراً إلى عدم تناسق المعلومات بين المطلعين والمستثمرين الخارجيين، فإن برامج إعادة الشراء ترسل للمستثمرين معلومات إيجابية حول أرباح الشركة الحالية والمستقبلية، لذلك فإن أي نشاط يقوم به المدراء على أنه إشارة مرسله إليهم وسيعملون وفقاً لذلك، لذلك فإن نظرية الإشارات هي من أهم الأدوات الذي توصله إليها الفكر المالي الحديث، فهي تساعد المستثمرين على التخفيف من المعلومات وأساس المخاطرة غير متماثلة.

## رابعاً: نموذج قياس ادارة الارباح

## 1- نموذج (Modified Jones 1995)

قام [24] بتقديم نموذجاً معدلاً، يستند هذا التعديل إلى الدرجة التي يميل فيها المدبرون إلى التلاعب بالأرباح من خلال عملية الاعتراف بالإيرادات الأجلة مقارنة بالمبيعات النقدية ، ومن ثم يكون نموذج (Modified Jones) أكثر قوة في العثور على إدارة الأرباح مقارنة بالنموذج الأصلي (Jones) يعتمد النموذج بالدرجة الأولى على حساب المستحقات الكلية وفقاً لما يلي [25]:

$$TAit = \Delta CAit - \Delta Cash it - \Delta CL it + \Delta DCL it - DEP i$$

معادلة رقم 4.....

TAit المستحقات الكلية

ΔCAit: التغير في الاصول المتداولة للشركة i في السنة t

Δ Cash it: التغير في النقدية للشركة i في السنة t

ΔCL it : التغير في المطلوبات المتداولة للشركة i في السنة t

ΔDCL it: التغير في الدائنين للشركة i في السنة t

DEP i: اندثار السنة الحالية

بينما يتم احتساب المستحقات غير الاختيارية كالتالي [26]

$$NDAt = a1 \left( \frac{1}{At-1} \right) + a2 \left( \Delta REVt - \frac{\Delta Rect}{At-1} \right) + a3 \left( \frac{PPEt}{At-1} \right)$$

معادلة رقم 5.....

إذ ان :

ND At : المستحقات غير الاختيارية لسنة t

At\_1 \ 1 : نسبة 1 إلى إجمالي الاصول لسنة سابقة

Δ REVt : التغير في إيرادات السنة t

ΔRect : التغير في حسابات المدينين في سنة t

PPEt : المصانع و الأبنية والمعدات في سنة t

في حين يتم احتساب المستحقات الاختيارية على أنها الفرق بين المستحقات الكلية والمستحقات غير الاختيارية [27].

المستحقات الاختيارية =  $T_{Ai,t} - NDA_{t}$ 

## معادلة رقم 6.....

يوضح أنه كلما كانت الأصول الإنتاجية أصغر ، قلت الخسائر الناتجة التي يجب تحملها بحيث تزيد الأرباح. وهكذا ، تميل البنوك إلى ممارسة إدارة الأرباح عن طريق زيادة الأرباح ، إذا كانت الأرباح المحققة أقل من المرغوبة ، وكذلك البنوك تميل إلى ممارسة الإدارة الجيدة،

وللحصول على نسبة كافية من جودة الموجودات للمعايير الصحية للبنوك في الفترة الحالية كإشارة ان البنك في حالة جيدة . وتوصلت نتائج هذه الدراسات إلى أن جودة الموجودات تؤثر إيجابياً في ادارة الارباح [30].

اما دراسة [5] فتؤكد أن انخفاض نسبة (القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض ) هو مؤشر جديد على جودة الموجودات المصرفية وذات كفاءة عالية. وعلى العكس من ذلك ، عندما ترتفع نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض ، تعكس انطباعاً أن جودة الموجودات المصرفية منخفضة. وأشارت هذه الدراسة الى انه كلما انخفضت هذه النسبة ، كلما كانت أفضل للمصرف .

## المبحث الثالث

## العلاقة بين جودة الموجودات و ادارة الارباح - مدخل تطبيقي

خصص هذا الجانب لوصف عينة البحث وتطبيق نموذج جونز للكشف عن الشركات التي تستخدم الممارسات المحاسبية ضمن عينة البحث من خلال الاستناد الى الخطوات المتبعة في نموذج جونز لقياس الممارسات المحاسبية والكشف عنها مع دراسة دوافع الشركات عينة البحث التي استخدمت الممارسات المحاسبية .

## اولاً: وصف عينة البحث

تمثلت عينة البحث بعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية اذ بلغ عدد المصارف المدرجة في السوق 44 مصرفاً تم اختيار عينة منها مكونة من 10 عشرة مصارف وكما في الجدول التالي.

**المحور الثالث: العلاقة بين جودة الموجودات و ادارة الأرباح**  
جودة الموجودات هي مقياس السعر الذي يبيع به البنك قرصاً لطرف ثالث على النحو الذي يحدده المقترض. تتكون موجودات البنك من الموجودات الثابتة والمتداولة ، ومحفظة الائتمان من بين استثمارات أخرى. قروض الجزء الأكبر من موجودات البنك وتشكل أكبر قدر من المخاطر على رأس ماله، تشكل العقارات وأصول أخرى والبنود خارج الميزانية العمومية والنقد المستحق من الحسابات والمباني عناصر أخرى لها تأثير محتمل على جودة الموجودات [28].

توضح **AQ** مقدار الرافعات والتسهيلات المستخدمة في البنوك ، وتشير المبالغ المنخفضة من هذه النسبة إلى وجود رافعة مالية أعلى في هيكل موجودات المصرف، وتشير الرافعة المالية إلى مدى اعتماد الشركة على المخصصات المالية من خلال الإقراض بدلاً من زيادة رأس المال. في أدبيات المحاسبة ، كانت إحدى الحالات التي تم التحقيق فيها في علاقتها بإدارة الأرباح فيما يتعلق بدورها في السلوكيات الانتهازية للمديرين هي الرافعة المالية. تشير نتائج الأبحاث الأخرى التي تم إجراؤها إلى أن درجة الرافعة المالية العالية من المحتمل أن تزيد من مقدار إدارة الأرباح ، بينما تؤدي زيادة الرافعة المالية جذبا إلى جنب مع تقليل السلوكيات الانتهازية للمديرين إلى تقليل إدارة الأرباح. يمكن القول أن تلك الشركات التي تواجه زيادة الديون والرافعة المالية يمكن أن تشارك في إدارة أرباح حقيقية. ويمكن أن تكون زيادة الرافعة المالية حافزا لنقل ادارة الربح التراكمي إلى إدارة الربح الحقيقي ويتم تقليل قوة الاقتراض للشركات ، لذا فإن المسؤولين التنفيذيين للشركات الذين يحاولون استخدام الاستحقاقات التقديرية يزيد من سعر الفائدة ويوفر إمكانية التمويل من خلال المساهمين [29].

وهناك العديد من الدراسات التي تبين أن هذه النسبة مرتبطة بعلاقة مع ادارة الارباح المصرف ، ومن هذه الدراسات دراسة [30]، [31]، ان نسبة **RORA** (العائد على الأصول المعرضة للخطر)

## جدول رقم (1) : عينة البحث

ت	اسم المصرف	رمز	سنة التأسيس	راس مال المصرف عند التأسيس	راس مال المصرف الحالي
1	مصرف المتحد للاستثمار	BUND	1994	1000000000	300000000000
2	المصرف التجاري	BCOI	1992	150000000	250000000000
3	مصرف الاستثمار	BIBI	1993	100000000	250000000000
4	مصرف الاهلي	BNOI	1995	400000000	250000000000
5	مصرف الائتمان	BROI	1998	200000000	250000000000
6	مصرف الخليج التجاري	BGUC	1999	600000000	300000000000
7	مصرف الشرق الاوسط	BIME	1993	400000000	250000000000
8	مصرف الموصل	BMFI	2001	1000000000	252000000000
9	مصرف بغداد	BBOB	1992	100000000	250000000000
10	مصرف سومر	BSUC	1999	400000000	250000000000

المصدر : من اعداد الباحثين

## ثانيا: ادارة الارباح في المصارف التجارية

لغرض قياس ادارة الارباح تم استخدام نموذجة جونز Jones الذي يمثل نمودجا مطورا لنمودجي De Angelo, Healy اذ يقترح النموذج التحكم في اثر المتغيرات الاقتصادية للشركة المساهمة في الاستحقاق غير الاختياري عن طريق افتراض ان الارباح غير الاختيارية وتقدير المستحقات مع الاخذ بالحسبان التغير في المتغيرات الاقتصادية مؤكدا ان المستحقات غير ثابتة

ومن اهم الاضافات التي قدمها نمودج جونز الخروج عن فرضية ثبات المستحقات الاختيارية خلال المدة اذ تم تطوير نمودج انحدار خاص لتقدير هذا المستحقات وفصلها عن المستحقات الكلية لقياس الممارسات المحاسبية وضبط تأثير العوامل الاقتصادية من خلال استخدام ( المصانع والممتلكات والتغير في الارباح ) واثبتت دراسة جونز ان هذا النمودج ناجح في المستحقات الإجمالية كم تبين المعادلة التالية

$$NDAit = a1(1/Ait_1) + a2 (\Delta REVit/Ait_1) + a3( PPEit/Ait_1) \dots\dots\dots \text{معادلة رقم 5}$$

إذ ان :

$$NDAit = \text{المستحقات غير الاختيارية لشركة (i) خلال المدة t}$$

$$Ait_1 = \text{إجمالي اصول الشركة (i) في نهاية المدة t_1}$$

$$\Delta REVit = \text{التغير في إيرادات الشركة (i) خلال المدة (t)}$$

$$PPE it = \text{قيمة الآلات والعقارات والممتلكات للشركة (i) في نهاية المدة.}$$

ثم يمكن القول إنه في حالة كان مقدار البواقي موجبة يعني ان الشركة تستخدم ادارة الارباح.

اذ يوضح الجدول رقم 2 نتائج بواقي تحليل الانحدار لنمودج جونز والذي يشير الى ادارة الارباح اذ يفترض هذا النمودج ان بواقي النمودج اذا كانت موجبة فإنها يشير الى وجود ادارة الارباح ومن

## جدول رقم 2 : ادارة الارباح(EM) في المصارف عينة البحث

اسم المصرف	2016	2017	2018	2019	2020
الاستثمار العراقي	0.05395	0.06658	-0.06782	-0.0698	0.09384
الأهلي العراقي	0.00811	0.11307	0.01668	0.12083	-0.07048
المتحد للاستثمار	0.10765	0.0497	0.07756	-0.05983	-0.00931
التجاري العراقي	-0.09025	-0.48574	0.03619	0.26898	-0.12175
الخليج التجاري	-0.13876	-0.04256	0.05602	0.11816	0.0002
الشرق الاوسط للاستثمار	-0.00219	0.00604	0.17394	-0.51063	0.17179
الموصل للتنمية والاستثمار	0.23648	-0.05315	-0.10309	0.03598	0.06451
بغداد	0.06297	-0.03751	0.01271	-0.04087	-0.11183
مصرف سومر التجاري	0.0696	-0.07177	0.04158	0.22231	0.02244
مصرف الائتمان	0.15723	-0.10464	-0.14908	-0.03063	0.11742

المصدر : من اعداد الباحثين

يتضح من خلال الجدول السابق ان المصارف عينة البحث تمارس ادارة الارباح بمستويات مختلفة اذ تشير نتائج بواقي نموذج جونز الى ان بواقي النموذج موجبة أي ان المصارف مارست ادارة الارباح خلال فترة الدراسة لكن بمستويات مختلفة من فترة الى اخرى فضلا عن اختلافها من مصرف الى اخر.

## ثالثا: قياس جودة الموجودات للمصارف عينة البحث

لغرض قياس جودة الموجودات تم استخدام نسبة القروض المتعثرة الى القروض كما يوضح الجدول رقم 3 نتائج قياس جودة الموجودات للمصارف عينة البحث وللفترة من (2016-2020) وكما يلي :-

## جدول رقم 3 : جودة الموجودات ( QA ) للمصارف عينة البحث

اسم المصرف	2016	2017	2018	2019	2020
الاستثمار العراقي	0.233209	0.460668	0.273935	0.127641	0.103617
الأهلي العراقي	0.293549	0.100173	0.503718	0.064366	0.658849
المتحد للاستثمار	0.023265	0.016456	0.017801	0.164889	0.00191
التجاري العراقي	2.896282	3.258662	3.52384	3.52384	1.081507
الخليج التجاري	1.300466	0.983961	1.622382	17.68518	0.0002
الشرق الاوسط للاستثمار	0.458871	0.137151	0.218852	0.302398	0.175058
الموصل للتنمية والاستثمار	0.010544	0.046402	0.072294	0.087665	0.046402
مصرف بغداد	0.022252	0.022105	0.132303	0.130726	0.19263
مصرف سومر التجاري	0.129393	0.17869	0.988431	1.002681	0.649751
مصرف الائتمان	0.010929	0.013115	0.020593	0.019674	0.1453

المصدر: من اعداد الباحثان

## أ- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الثانية فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للشركات عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (**Test Multicollinearity**) او ما يعرف بمقياس (**Diagnostics Collinearity**) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (**VIF**) (**Factor**) (**Inflationary Variance**) وباستخدام برنامج التحليل الاحصائي (**Eviews**) كانت النتائج كالآتي:-

اذ يتضح من الجدول السابق ان المصارف تشتمل على ان جودة الموجودات للمصارف عينة البحث متفاوتة الا ان اغلب المصارف وضمن اغلب فترة الدراسة كانت هذه النسبة فيها ضعيفة اي ان جودة الموجودات كانت منخفضة .

## 1. اختبار فرضية البحث

لغرض اختبار فرضية البحث التي تنص على أنه (يوجد اثر ذو دلالة احصائية لجائحة كورونا على جودة القوائم المالية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالي عينة البحث) سوف يتم التحقق من افتراضات اختبار الانحدار الخطي المتعدد قبل اجراء الاختبار وكما يلي :-

جدول رقم 4 : اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	Centered VIF
QA	1.041896
SIZE	1.135759
LEV	1.158575
GROWTHS	1.112213
OWNERSHIP	1.109997

المصدر : من اعداد الباحثين

جدول رقم (5) : اختبار الارتباط الذاتي بين المتغيرات

Correlation	OWNERSHI					
	EM	QA	GROWTHS	LEV	P	SIEZ
Probability						
EM	1.000000					
QA	0.17	1.000000				
GROWTHS	0.01	-0.02	1.000000			
	0.86	0.8		1.000000		

<b>LEV</b>	-0.06	0.001	-0.09	1.000000		
	0.4	0.9	0.2	-----		
<b>OWNERSHIP</b>	0.022	-0.09	0.1	-0.1	1.000000	
	0.7	0.2	0.1	0.3	-----	
<b>SIEZ</b>	-0.02	0.08	-0.2	0.33	0.07	1.000000
	0.8	0.22	0.000	0.001	0.009	-----

المصدر : من اعداد الباحثين استنادا الى البرنامج الاحصائي

المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد. التأكيد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الآتي الذي يمثل معادلة الانحدار الخطي المتعدد:-

يبين جدول (3) ان جميع قيم معامل تضخم التباين ( **VIF** ) اقل من 10، وهذا يشير الى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة ( المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) اذ كانت اعلى قيمة ارتباط بنسبة 42% وهي ادنى من 70%. وبعد

معادلة رقم 6.....

$$EM = a + \beta_1 QA_{it} + \beta_2 GROWTHS_{it} + \beta_3 LEV_{it} + \beta_4 SIEZ_{it} + \beta_5 OWNERSHIP_{it} + \sum Year + \sum Industry + \varepsilon_{it}$$

إذ ان:

EM = ادارة الارباح ( المتغير التابع )

QA = جودة الموجودات ( المتغير المستقل )

GROWTHS = نمو الايرادات (متغير رقابي )

LEV =نسبة المديونية (متغير رقابي )

SIEZ =حجم الشركة (متغير رقابي )

OWNERSHIP =نسبة الملكية الادارية (متغير رقابي )

وباستخدام برنامج التحليل الاحصائي **Eviews** كانت النتائج كالاتي:-

## جدول رقم (6) : نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثانية

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
QA	-0.130399	0.060316	2.161923	0.0317
GROWTHS	-0.010873	0.005044	-2.155426	0.0322
LEV	-0.023553	0.020595	-1.143666	0.2540
SIEZ	0.025307	0.006395	3.957387	0.0001
OWNERSHIP	-0.012652	0.014392	-0.879117	0.3803
C	-0.219274	0.066346	-3.305029	0.0011
<b>R-squared</b>	0.374772	Mean dependent var	0.025752	
<b>Adjusted R-squared</b>	0.330508	S.D. dependent var	0.079827	
<b>S.E. of regression</b>	0.065316	Akaike info criterion	-2.551761	
<b>Sum squared resid</b>	0.964164	Schwarz criterion	-2.307390	
<b>Log likelihood</b>	327.0389	Hannan-Quinn criter.	-2.453331	
<b>F-statistic</b>	8.466754	Durbin-Watson stat	0.873470	
<b>Prob(F-statistic)</b>	0.000000			

المصدر : من اعداد الباحثين

2. تركب سياسة المصرف في شأن جودة الموجودات على استثمار أموال البنك في تقديم القروض والاستفادة منها على حساب أموال البنك التي يتم استثمارها في الاستثمارات .

3. اشارت نتائج الدراسة الى وجود علاقة عكسية ذات دلالة احصائية بين جودة الموجودات و ادارة الارباح للمصارف عينة البحث

4. هنالك علاقة عكسية ذات دلالة احصائية ما بين نمو الايرادات للمصارف عينة البحث و ادارة الارباح اي كلما كان هنالك نمو في الايرادات فان الشركة تعمل على اعتماد سياسة متحفظة في قياس الارباح اي يتم قياس الارباح بصورة دقيقة بعيدا عن التلاعب و عدم استخدام الممارسات المحاسبية لإدارة الارباح .

5. ان لحجم المصارف عينة البحث علاقة عكسية مع ادارة الارباح و بهذا يتفق مع آراء الباحثين السابقين على أنه كلما كان حجم الشركة كبير قل احتمال استخدام الشرة لإدارة الارباح في قياس و عرض البيانات المالية.

يبين جدول (5) معاملات دالة الانحدار **Coefficients** ، اثر المتغير المستقل ، جودة الموجودات ، والمتغيرات الضابطة على المتغير التابع ادارة الارباح بواسطة المعامل **B**، يتضح أن جودة الموجودات اثر سلبي على ادارة الارباح اذ كانت قيمة **Prob** اقل من 0.05 وان قيمة المعامل كانت سالبة مما يعني ان هنالك علاقة عكسية ما بين جودة الموجودات و ادارة الارباح مما يشير الى اثبات فرضية البحث . كما نلاحظ انه يوجد اثر ذو دلالة احصائية للمتغيرات الضابطة نمو الايرادات وحجم الشركة.

## الاستنتاجات

1. يتبين أن طبيعة الإدارة تختلف في تفكيرها بين دعم الإقراض أو التوجهات الاستثمارية التي لديها أفضل نهج ممكن في اتجاه إدارة الموجودات من حيث الاستثمار والإقراض. تتمثل سياسة البنك هنا في اتخاذ إجراء موازنة.

Marketing Management Addis Ababa  
University, Ethiopia.

## التوصيات

- [2] Hazim, Sura Dhaygham (2020), The Effect Of Capital Adequacy And Asset Quality On The Value Of The Bank An Applied : A Study On Sample Of Iraqi banks Listed on the Iraq Stock Exchange, Volume(10), Number(10), pp: 164-171.
- [3] Adeolu, Abata Matthew (2014), Asset Quality and Bank Performance: A Study of Commercial Banks in Nigeria, Journal of Finance and Accounting, Volume(5), Number(18), pp: 39-44.
- [4] Mburu, G. N. (2017). The influence of asset quality on financial performance of commercial banks in Kenya (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- [5] Aspal, (P. K.), Dhawan, (S.), & Nazneen, (A.), (2019): "Significance of Bank Specific and Macroeconomic Determinants on Performance of Indian Private Sector Banks". International Journal of Economics and Financial Issues. Vol. 9, No.(2), pp. 168-174.
- [6] Boateng, (K.), (2019): "Credit Risk Management and Performance of Banks in Ghana: the 'Camels? Rating Model Approach". International Journal of Business and Management Invention (IJBMI). Vol. 8, Issue.2,PP. 41-48.
- [7] رحيم، عباس فاضل (2014)، أهمية نظام CAMELS في تقييم أداء المصارف في العراق دراسة حالة على المصرف الوطني الإسلامي، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد (49)، ص ص: 26-57.
- [8] Almansoori, M. A. A., Moradi, M., & Salehi, M. (2018). Accounting Conservatism and Long-Run Stock Return: Some Evidence of Initial Offering in Tehran Stock Exchange. Al-

- 1- على المصارف استخدام نظام التقييم المصرفي لغرض ضمان الحد من التصرفات الانتهازية للإدارة والتقليل من استخدام ادارة الارباح .
- 2- على الاسواق المالية والبنك المركزي اجراء تقييم للمصارف العراقية لغرض تصيف هذه المصارف تبعا لنتائج التقييم ومحاولة ربط تلك النتائج مع نشاط الشركة والبيانات المالية للمصارف لغرض الحد من ادارة الارباح فيها.
- 3- اجراء المزيد من الدراسات لتشمل مؤشرات اخرى لنظام التقييم الامريكي للمصارف وعلاقته بإدارة الارباح او جودة الارباح.
- 4- يتم تشجيع البنوك على الاستثمار وتطوير أساليبها الدعائية من قبل السلطات الرسمية العليا للدولة ، إذ إن الاستثمارات جزء أساسي من التنمية الاقتصادية للبلاد ، فهي مورد مالي واضح للمجتمع ولها تأثير إيجابي على البنك ، أكثر من القروض التي تكون نسبتها صغيرة عبارة عن دوران مالي لا ينعش الاقتصاد الوطني ، لذلك ، فإن السعي لتحقيق التوازن بين الإقراض والاستثمار ، يجب أن يوفر الإقراض فئة جديدة لاقتصاد البلاد ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، قدر الإمكان .
- 5- يجب أن يحد واضعو المعايير المحاسبية من قدرة الإدارة في ممارسات ادارة الارباح عن طريق تقليل عدد البدائل المتاحة في مجال القياس المالي وإعداد التقارير ، مع وضع الضوابط لكل بديل و العمل على تحسين شفافية القوائم المالية من خلال الافصاح المناسب والعادل.
- 6- ضرورة قيام جمعية ونقابة المحاسبين والمراجعين لنشر مفهوم ادارة الارباح وتأهيلهم وزيادة فعاليتهم من خلال تعريفهم بمفهوم ادارة الارباح والأساليب والوسائل المستخدمة ، وتنقيحهم بأخر المستجدات والوسائل حول المساعدة في تحديد هذه الممارسات وفهم التطورات في معايير المحاسبة والمراجعة الدولية وإجراء الدورات التدريبية أو نشر وتوزيع المنشورات التعليمية المتعلقة بالمحاسبة الإبداعية.

## المصادر

- [1] Alamirew, (M. M.), (2015): "Determinants of Commercial Banks Profitability in Ethiopia Mulugeta Melesse Alamirew". A Thesis submitted to The Business and Economics Faculty School of Commerce. Department of

- the Resource-Based View of the Firm. College of Business, James.
- [17] Freeman, (R.E.) , Phillips,(R.A.),& Sisodia(R), (2018), Tensions in Stakeholder Theory. Schulich School of Business, York University.
- [18] Parmar,(B), Freeman, (R), Jeffrey,( S.H.) ,& Colle,(S.D.), (2010), Stakeholder Theory: The State of the Art. Cambridge, U.K, Cambridge University.
- [19] Almansoori, M. A., Ali, R. H., & Abdulmir, A. N.(2021). The Effect of Overconfidence in the Presentation of Financial Statements on Corporate Tax Avoidance. International Journal of Innovation, Creativity and Change. Vol15, Issue 6.342-354.
- [20] Markopoulou, M. K., & Papadopoulos, D. L. (2009). Capital structure signaling theory: evidence from the greek stock exchange. portuguese journal of management studies, 14(3), 217-238.
- [21] Connelly,(B.L.),Certo,(S.T.),Ireland,(R.D.),& Reutzel,(C.R.), (2011), Signaling Theory: A Review and Assessment. Journal of Management Vol.( 37), No( 1), pp:39-67.
- [22] رزيقات, بوبكر ( 2020 ), أثر التطبيق الإلزامي للمعايير الدولية ( IFRS ) على ممارسات إدارة الأرباح دراسة حالة الشركات المساهمة المقيدة في سوق الأوراق المالية : 100 ( FTSE ) ببورصة لندن ) . مجلة اقتصاديات شمال اقتصاديات شمال إفريقيا, المجلد (16), العدد (2), ص:527-542.
- [23] التميمي , عباس حميد يحيى و الساعدي , حكيم حمود فليح (2015), إدارة الأرباح عوامل نشوئها وأساليبها وسبل الحد منها. بغداد: دار غيداء لنشر والتوزيع. العراق..
- [24] Dechow, Patricia M., Sloan, Richard G., and Sweeny, Amy P.,(1995) "Detecting Earnings Management". The Accounting Review, vol. (70),No,(2),pp:193-225.
- Qadisiyah Journal for Administrative and Economic Sciences, 20(3), 1-12.
- [9] الموسوي, امير علي خليل والدهان, جنان مهدي شهيد والجبوري, هدير خيون عاشور (2018), استخدام نموذج CAMELS كأداة لقياس السلامة المصرفية دراسة تحليلية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لسنة 2017, المجلة العراقية للعلوم الإدارية- جامعة المسييلة – الجزائر, المجلد (14), العدد (58), ص ص: 175-196
- [10] Ekinci, (R.), & Poyraz, (G.), (2019): "The Effect of Credit Risk on Financial Performance of Deposit Banks In Turkey". Science Direct Procedia Computer Science 158 : 979\_987.
- [11] Obaidat, Ahmad N (2017),Income Smoothing Behavior at the Times of Political Crises. International Journal of Academic Research in Accounting Finance and Management Sciences, Volume(7), Number(2), pp.1-13.
- [12] Healy, P. & J. Wahlen,(1999) “A review of the earnings management literature and its implications for standard setting.” Accounting Horizons.
- [13] Bendickson, authors, Liguori, Eric,& Davis, Phillip(2016), Agency theory: background and epistemology. Journal of Management History, Volume(22), Number(4), pp. 437-449.
- [14] Rahi, T., Almansoori, M., & Mijbil, S. (2021). The Effect of Cost Stickiness on the Earnings Management of Companies Listed on the Iraqi Stock Exchange. Studies of Applied Economics, 39(11).
- [15] Milla, Chusnul. (2016) ,Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Praktik Manajemen Laba di Bank Umum Syariah. Universitas Muhammadiyah Gresik
- [16] Freeman, (R.E.) , Dmytriiev,(S.D.),& Phillips,(R.A.), (2021), Stakeholder Theory and

- [29] Moghaddam , Abdolkarim & Abbaspour, Narges(2017), The Effect of Leverage and Liquidity Ratios on Earnings Management and Capital of Banks Listed on the Tehran Stock Exchange. *International Review of Management and Marketing*, Vol. (7), No( 4), pp: 99-107.
- [30] Hariyani, Diyah Santi(2015), Pengaruh Rasio Camel Terhadap Pratik Manajamen Laba Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Ponogo*, Vol. (13), No( 2), pp: 1-64.
- [31] Zamria, (N), Rahayu ,(A.R.), & Isac, (N.S.M.), (2013), The Impact of Leverage on Real Earnings Management. *Faculty of Accountancy, Universiti Malaysia, Procedia Economics and Finance 7* :86 – 95
- [25] Llukani, Teuta& Karapici , Vjollca(2013) Earnings Management Obvious Phenomenon in Albanian Market, *Faculty of Economy, University of Tirana, Albania*.
- [26] Butt,(S.A.), Hasan,(A), shah,(S.Z.A.), (2009), Corporate Governance and Earnings Management an Empirical Evidence Form Pakistani Listed Companies. *European Journal of Scientific Research*, Vol.(26) No,(4) , pp.624-638.
- [27] Al-Attar, Ali, Abed, Suzan & Suwaidan, Mishiel (2012), Corporate Governance and Earnings Management: Jordanian Evidence, *International Business Research Vol.( 5), No.( 1)*,pp216-225.
- [28] Kamande, E. G. (2017). The effect of bank specific factors on financial performance of commercial banks in Kenya (Doctoral dissertation).