

أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

The impact of the quality of financial reports on the value of companies listed on the Palestine Stock Exchange using the Tobin's q model

أسيل نصر سعيد الخطيب *

¹ جامعة الأقصى بغزة (فلسطين) aseelnaseer6@gmail.com

تاريخ النشر: 2023/12/14

تاريخ القبول: 2023/10/22

تاريخ الاستلام: 2023/09/10

ملخص: هدفت الدراسة إلى معرفة أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، من خلال دراسة القوائم المالية السنوية للشركات، واستخدمت الباحثة النماذج الملاءمة لتحقيق الهدف ومنها مقياس (Easton and Harris, 1991) لقياس ملاءمة التقارير المالية، ومقياس (Adediran, Alade and Oshode, 2013) لقياس موثوقية التقارير المالية، ومقياس (Tobin's q) لقياس قيمة الشركات، وتوصلت الدراسة إلى أنه لا يوجد أثر لجودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وأوصت الدراسة بضرورة توفر خاصيتي الملاءمة والموثوقية في المعلومات المحاسبية الواردة في التقارير المالية لكي تلبى احتياجات مستخدميها.

الكلمات المفتاحية: جودة التقارير المالية، قيمة الشركة، بورصة فلسطين.

تصنيف JEL: A10

Abstract: This study aims at Identifying the Impact of Quality Financial Reporting on value for companies listed on the Palestine Stock Exchange. Through Study the Annual Financial Statements for companies, The researcher used of models to achieve the objective, including (Easton and Harris, 1991) for the relevance of financial reports, and the measurement (Adediran, alade and Oshode, 2013) for the Reliability of financial reports, and the measurement of (Tobin's q) to measure the value of Company. The study reached There is no effect of the quality of financial reports on the value of companies listed on the Palestine Stock Exchange, the study recommended The necessity of having the relevance and reliability features in the accounting information mentioned in the financial reports in order to meet the needs of its users.

Keywords: Quality Financial Reporting, Company Value.

Jel Classification Codes: A10

1. مقدمة:

تعتبر التقارير المالية المصدر الأساسي للمعلومات، وهي تهدف إلى تقديم معلومات مفيدة لمستخدميها تساعد على اتخاذ القرارات المختلفة، وهي تمثل أداة تنبيه مبكر حول مدى قدرة الشركة على تحقيق الأرباح واستمرارها في المستقبل، أو فشلها وعدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، ولكي تكون المعلومات مفيدة ويمكن الاعتماد عليها يجب أن يتوافر بها خاصية المصدقية، وأن تكون خالية من أخطاء مما يزيد من ثقة أصحاب المصالح ويحد من التعديل وإعادة إصدارها مرة أخرى. (Bengoriz, et al, 2022), حيث تسعى الشركات إلى تعظيم قيمتها على اختلاف طبيعتها واحجامها، وقد اهتم الفكر المحاسبي بتحديد قيمة الشركة وكيفية العمل على تعظيمها، خاصة بعد تغيير الهدف الذي تسعى الإدارة إلى تحقيقه من العمل على تعظيم ربحية الشركة إلى العمل على تعظيم قيمة الشركة وزيادة القيمة السوقية لأسهمها. (أبو العلا، 2022)، وبالتالي تحاول الدراسة الحالية محاولة الكشف عن مدى التأثير الجوهري لجودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

1.1 مشكلة الدراسة: تتمثل مشكلة الدراسة في الإجابة عن السؤال الرئيس التالي:

ما أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة ببورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)؟

ويتفرع من هذا السؤال الرئيسي الأسئلة الفرعية التالية:

1. ما مستوى جودة التقارير المالية ممثلة في (الملاءمة والموثوقية) في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟
2. ما مستوى قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)؟
3. ما أثر جودة التقارير المالية (الملاءمة، والموثوقية) على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟
4. هل يوجد فروق ذات دلالة إحصائية حول (جودة التقارير المالية ممثلة بالملاءمة والموثوقية) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار)؟
5. هل يوجد فروق ذات دلالة إحصائية حول (قيمة الشركات) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار)؟

1.2 أهداف الدراسة: تتمثل أهداف الدراسة بالآتي:

1. قياس مستوى جودة التقارير المالية ممثلة في (الملاءمة والموثوقية) في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

2. قياس مستوى قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q).
3. تحديد أثر جودة التقارير المالية (الملاءمة، والموثوقية) على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
4. الكشف عن الفروق ذات الدلالة إحصائية حول (جودة التقارير المالية ممثلة بالملاءمة والموثوقية) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).
5. الكشف عن الفروق ذات الدلالة إحصائية حول (قيمة الشركات) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).

1.3 أهمية الدراسة:

- تنبع أهمية الدراسة من أهمية الموضوع نفسه، حيث أن موضوع الدراسة محل اهتمام الباحثين في ظل بحث الشركات على مواكبة التطورات ومسايرة درب الشركات العالمية، ويمكن حصر الأهمية في النقاط التالية والتي تمثل الأهمية بالنسبة للعناصر المستفيدة من الدراسة والمتوقع استفادتها:
1. مدراء الشركات، والتي ستفيدهم في تقديم نموذج مهم عن درجة تأثر الشركات باستخدام وتطبيق معايير التقارير المالية الدولية، وكذلك مدى تطبيق المعايير في شركاتهم.
 2. استفيد الباحثين والمهتمين في مجال جودة التقارير المالية وقيمة الشركات، وإتاحة الطريق لهم لإجراء العديد من الدراسات حول الموضوع وربطها بمتغيرات أخرى للمساهمة في تحقيق التراكم المعرفي والبحثي.

1.4 فرضيات الدراسة: بناء على مشكلة وأهداف البحث يمكن صياغة الفرضيات كما يلي:

- الفرضية الرئيسة الأولى: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لجودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، ويتفرع منها فرضيتين فرعيتين:
1. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لملاءمة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
 2. يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لموثوقية التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

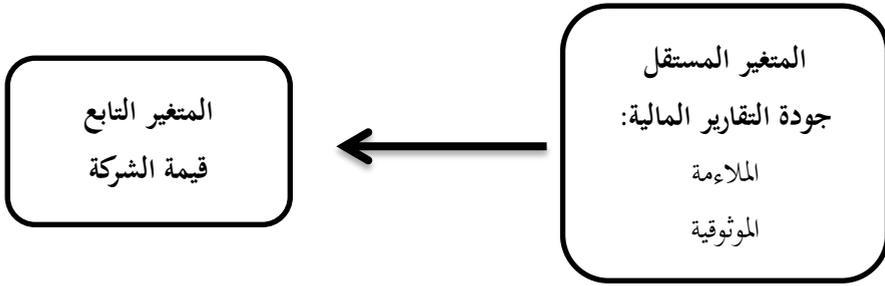
أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

الفرضية الرئيسية الثانية: يوجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) حول (أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار)، ويتفرع منها الفرضيات الفرعية التالية:

1. يوجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) حول (جودة التقارير المالية) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).

2. يوجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) حول (قيمة الشركات) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).

شكل 1 : متغيرات الدراسة



المصدر: اعداد الباحثة، 2023م

1.5 منهج الدراسة:

لتحقيق هدف الدراسة والإجابة على التساؤلات البحثية، والتي تمثل جوهر المشكلة ومحاولة لاختبار فروض البحث استخدمت الباحثة المنهج الوصفي التحليلي، وسيتم الاعتماد على البيانات المالية المنشورة في القوائم المالية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وفق طرق القياس المخصصة للمتغيرات.

1.6 الدراسات السابقة:

دراسة (صبيحي، واخرون، 2022) هدفت الدراسة الى معرفة وقياس أثر جودة التقارير المالية على العوائد المحققة للمستثمرين المستخدمين لاسراتيجية القيمة للتداول في سوق الاوراق المالية، تمثلت عينة الدراسة في 11 شركة موزعة على 6 قطاعات خلال الفترة من 2008-2020، وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة طردية بين جودة التقارير المالية وبين عائد محفظة القيمة.

دراسة (Yolandita & cahyonowati, 2022) هدفت الدراسة الى دراسة العلاقة بين جودة المراجعة (مصدقية القوائم) على قيمة الشركة, حيث توصلت الدراسة الى وجود علاقة عكسية بين المتغيرين, حيث لا يمكن الحكم على جودة المراجعة المرتفعة و أن مصداقية القوائم المالية لا يمكن تحقيقها بمجرد مراجعة القوائم المالية من قبل مكاتب المراجعة الكبيرة, وبالتالي لا تعد جودة المراجعة المرتفعة دليلاً على زيادة قيمة الشركة.

دراسة (الوكيل, 2022) هدفت الدراسة الى اختبار اثر جودة المراجعة المركزية على قيمة الشركة من خلال اعادة اصدار القوائم المالية كمتغير وسيط, حيث اعتمدت الدراسة على تحليل المحتوى لعينة مكونه من 88 شركة غير مالية مدرجة في البورصة المصرية, وتوصلت الى وجود علاقة عكسية بين اعادة اصدار القوائم المالية وقيمة الشركة, وهناك علاقة ايجابية بين جودة المراجعة وقيمة الشركة. دراسة (بريك, 2021) هدفت الدراسة الى دراسة واختبار اثر جودة التقارير المالي كمتغير معدل للعلاقة بين حوكمة الشركات وقيمة المنشأة في الشركات المصرية, وذلك باستخدام عينة مكونة من 42 شركة مقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة من 2014- 2019, وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة سلبية معنوية بين حوكمة الشركات وقيمة المنشأة وذلك يدعم اهمية ادخال جودة التقارير كمتغير معدل للعلاقة, حيث اشارت النتائج الى وجود اثر معدل لجودة التقارير المالية على العلاقة بين حوكمة الشركات وقيمة المنشأة.

دراسة (الصيد, 2020) هدفت الدراسة الى دراسة أثر جودة التقرير المالي واختيار مراقب الحسابات على تعظيم قيمة المنشأة , تم اجراء دراسة تطبيقية على عينة مكونه من 159 شركة مقيدة بالبورصة المصرية خلال الفترة من 2016-2018, وتوصلت الدراسة إلى وجود تأثير ايجابي بين جودة التقرير المالي وتعظيم قيمة المنشأة من منظور المساهمين من خلال القيمة الاقتصادية المضافة للمنشأة.

دراسة (Louis et al, 2020) هدفت الدراسة الى دراسة العلاقة بين جودة المراجعة وقيمة الشركة, وتوصلت الى وجود علاقة طردية بن المتغيرين حيث تؤدي زيادة جودة عملية المراجعة الى زيادة جودة التقارير المالية ومن ثم زيادة مصداقية المعلومات الواردة في القوائم المالية وبالتالي زيادة ثقة المستثمرين وزيادة الاعتماد عليها والتالي يزيد من اسعار الاسهم, بما ثرا ايجابيا على قيمة الشركة.

دراسة (يعقوب, وجاسم, 2018) هدفت الدراسة إلى اختبار انعكاس الانتقال من معايير المحاسبة والقواعد المحلية المرتكزة على النظام المحاسبي الموحد للمصارف وشركات التأمين إلى معايير التقارير المالية الدولية على متغيري نوعية المعلومة المحاسبية وقيمة المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق

أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

المالية من خلال الاختبار الاحصائي. وتوصلت الدراسة إلى أن التحول إلى معايير IFRS يفسر علاقة الارتباط الاحصائية المعنوية الموجبة مع خصائص النوعية للمعلومة المحاسبية ممثلة بانخفاض المستحقات غير الطبيعية فضلاً عن التأثير الإيجابي على قيمة المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

دراسة (مليحي, 2014) هدفت الدراسة اختبار أثر التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية على جودة المعلومات المحاسبية وقيمة الشركات المسجلة وتحليل انعكاسات ذلك على قرارات المستثمرين لتحقيق هذه الأهداف اعتمدت الدراسة على تحليل التقارير المالية للشركات السعودية المسجلة في سوق المال السعودي خلال فترة ما قبل التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية (٢٠٠٧م) وفترة ما بعد التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية من عام (٢٠١٠م حتى عام ٢٠١٣م). توصلت الدراسة إلى وجود تأثير إيجابي لمعايير التقارير المالية الدولية على جودة المعلومات المحاسبية ممثلة في تخفيض المستحقات الكلية، وكذلك وجود تأثير على قيمة الشركات المسجلة ممثلة في زيادة قيمة (Tobin's Q).

دراسة (Iman Zare and Others, 2012) هدفت الدراسة إلى معرفة ما اذا كانت المعلومات المحاسبية ذات خصائص نوعية موثوقة وملاءمة لاتخاذ القرارات وتأثير ذلك على القيم السوقية، وتأثير جودة المعلومات على القيم السوقية، وتوصلت الدراسة إلى أن هناك علاقة إيجابية محددة بين التقييم السليم للشهرة والاصول غير الملموسة وتوفر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية بالتقارير المالية، وأن المعلومات المحاسبية المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية تكون في اغلب الأحيان جيدة.

2. جودة التقارير المالية

1.2 مفهوم جودة التقارير المالية:

هي تعبير عن مصداقية المعلومات المحاسبية التي تتضمنها التقارير المالية وما تحققه من منفعة للمستخدمين ولتحقيق ذلك يجب أن تخلو من التحريف والتضليل، وأن تعد في ضوء مجموعة من المعايير القانونية والرقابية والمهنية والفنية بما يحقق الهدف من استخدامها (خليل, 2003: 355)، وعرفها محمود، ودباش (2016: 87) بأنها هي ما تتمتع به المعلومات من مصداقية وما تحققه من منفعة للمستخدمين بتحقيق الهدف من استخدامها.

لذا فإن الشرط الأساس لجودة التقارير المالية هو التزامها بالهدف والخصائص النوعية لمعلومات التقارير المالية، وهذه الخصائص النوعية هي مجموعة من الصفات التي تجعل المعلومات المالية مفيدة

وتتكون من الملاءمة، التمثيل الصادق، قابلية المقارنة، قابلية التحقق، التوقيت المناسب، وقابلية الفهم.

(Tasios & Bekiaris,2012 :58)

ومن خلال ما سبق يمكن تعريف جودة التقارير المالية بأنها هي مجموعة من الخصائص النوعية والمميزات مثل الإفصاح عن ملاءمة وموثوقية المعلومات المحاسبية من خلال التقارير المالية وإيصالها إلى الجهات المستفيدة من أجل المساعدة في اتخاذ القرارات المناسبة فيما يتعلق بتوظيف الأموال.

2.2 الملاءمة

وعرفت بأنها مدى كفاءة التقارير ونجاحها في خدمة مستخدميها، وقدرتها على توفير المعلومات الكافية والملائمة لاتخاذ القرارات الاستثمارية المناسبة، بحيث تتميز هذه المعلومات بأنها مناسبة لاتخاذ القرارات وأنها تعرض بالشكل الصحيح وتتوفر في الوقت المناسب (Burtuon,2007:57)، ولكي تكون المعلومات المحاسبية ملائمة يلزم أن تكون مؤثرة في القرار فإذا كانت معلومة معينة غير مؤثرة في القرار فإنها ليست ملائمة بالنسبة لهذا القرار. (ناصر، والخفاف، 2012: 77) و كما عرفها يوسف(2012: 233) بأنها المعلومات التي لها قيمة تنبؤية واسترجاعية تؤثر في اتجاه سلوك متخذي القرار.

مكونات الملاءمة : تتمثل مكونات الملائمة في:

- القيمة التنبؤية للمعلومات: هي احتواء المعلومات على قدرة تنبؤية وبالتالي تمكين مستخدمي المعلومات من استشراف أو تقدير المستقبل وتكوين صورة تقديرية عنه. (الجوهر، 2011: 30)
- الوقتية (التوقيت الملائم): هي الإعداد الجيد للمعلومات والانتهاؤها منها في الوقت المناسب وجعلها متاحة عند الطلب. (رمضان، والشجيري، 2009: 11).
- التغذية العكسية للتنبؤ: هي إمكانية استخدام المعلومة في تصحيح معلومات حالية أو مستقبلية، بحيث يمكن الاعتماد عليها في تقييم مدى صحة توقعات سابقة. (الخطيب، وفؤاد، 2011: 3)

2.3 الموثوقية

عرفت بأنها الخاصية التي في ظلها يمكن الاعتماد على المعلومات المحاسبية إذا وجد متخذ القرار أنها تعكس الظروف الاقتصادية والأحداث التي تعبر عنها. (محمد، 2015: 138)

أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

وعرفها عطا الله (2001: 94) بأنها خلو المعلومات المحاسبية من الأخطاء الهامة والتحيز ويمكن الاعتماد عليها من قبل المستخدمين. وأيضاً عرفها أحمد (2006: 88) بأنها خاصية المعلومات في التأكيد بأنها خالية من الأخطاء والتحيز بدرجة معقولة وأنها تمثل بصدق ما تزعم تمثيله.

مكونات الموثوقية:

- التمثيل الصادق (الصدق في التعبير): وهو أن تعبر بصدق عن العمليات المالية والأحداث الأخرى التي تحدثت في المنشأة أو من المتوقع أن تعبر عنها بمعقولية. (الجوهر, 2011: 30)
- القابلية للتحقق: وتعني وجود درجة عالية من الاتفاق بين المحاسبين عند قياس حدث معين, حيث يتم الوصول إلى نفس النتائج نفسها باستخدام نفس الطرق والأساليب التي استخدمت في قياس تلك الأحداث. (Lanny & others, 2000: 35)
- الحياد: أن تكون المعلومات واقعية وحقيقية, حيث تهتم صفة الحياد بما إذا كانت معلومات التقارير المالية متحيزة أم لا. فعملية اتخاذ القرارات تتطلب الاعتماد على معلومات خالية من التحيز تقوم على قياس وتقرير الأحداث الاقتصادية بطريقة موضوعية ومحايدة. (محمد, 2015:

93)

3. قيمة الشركة

1.3 مفهوم قيمة الشركة:

تعرف قيمة الشركة بأنها القيمة الاقتصادية لأصول الشركة أو ما يقابلها من خصوم, ويتحدد قياسها من خلال شكل الميزانية والتي تتكون من جانب الأصول وجانب الخصوم, وفي الحقيقة أن جانبي الميزانية تختلف من مؤسسة إلى أخرى سواء في نفس قطاع النشاط أو قطاعات مختلفة. (بولعيد, 2005: 10) وكذلك تعرف بالقيمة الاقتصادية التي ترتبط بميول الناس نحو مفردات معينة مقارنة مع أخرى بسبب المنافع التي يتوقعون بأنها ستعود عليهم. (كام, 2000: 196).

2.3 أنواع القيمة:

هناك عدة أنواع مختلفة للقيمة, وهي ما يلي:

- القيمة الاسمية: وهي القيمة التي تكتب على وثيقة السهم, وتحددها الشركة وتكون مقداراً اسمياً, وهي لا تعكس القيمة الحقيقية لحصة السهم. (المعيني, وزباد, 2016: 204)

- القيمة الدفترية: هي القيمة المثبتة في سجلات الشركة، وتعد مؤشراً لقوة حقوق الملكية، ونموها يدل على قدرة الشركة في التوسع والاستمرار. (التمييزي، 2010: 160)
- القيمة الحقيقية: هي القيمة المعتمدة على تحليل المعلومات المالية حول منشأة معينة، ولها عدة مسميات منها القيمة المعقولة والقيمة العادلة والقيمة النظرية والقيمة الصحيحة. (العامري، 2012: 366)
- القيمة السوقية: وتعرف بالقيمة التوازن بين العرض والطلب فهي تمثل اجماع السوق على قيمة السهم، وتعكس ما يمكن أن يدفعه المستثمر فعلياً مقابل الحصول على السهم العادي في سوق الأوراق المالية. (النصار، 2002: 29)
- القيمة التصفوية: تعتبر ظرفاً يتم من خلاله تقييم الشركة، وهي تمثل المبلغ الصافي الممكن تحقيقه إذا تم إنهاء أعمال الشركة، وهذا يبيع كل أصولها وأداء كل التزاماتها. (حماد، 2008: 12)

4. الدراسة التطبيقية:

4.1 منهجية الدراسة التطبيقية:

تعتمد الدراسة التطبيقية على أسلوب تحليل المحتوى، حيث سيتم تحليل التقارير المالية لجميع الشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة من 2014م حتى 2018م.

4.2 مجتمع وعينة الدراسة:

يتكون مجتمع الدراسة من جميع الشركات المساهمة العامة المسجلة في بورصة فلسطين للأوراق المالية وذلك في قطاع الصناعة وقطاع الخدمات وقطاع الاستثمار وقطاع التأمين وقطاع البنوك والخدمات المالية، وبالتالي بلغ عدد الشركات المدرجة في البورصة (49) شركة مسجلة ومدرجة في بورصة فلسطين للأوراق المالية. أما عينة الدراسة فهي عينة شاملة لجميع الشركات المالية والتي تحقق الشروط التالية:

- ألا تكون شركات أدمجت مع شركات أخرى، أو أدرجت حديثاً في بورصة فلسطين للأوراق المالية.
- ألا تكون البيانات المالية المفصّل عنها وفق المعايير غير موضحة وغير كافية لتطبيق المقياس. وبذلك تكون عينة الدراسة التي حققت الشرطين السابقين واكتملت بياناتها المالية اللازمة لتقدير متغيرات الدراسة مكونة من (37) شركة مالية مدرجة في بورصة فلسطين للأوراق المالية، وقد تم استبعاد (12) شركة لم تتحقق فيها الشرطين السابقين كما هو موضح في الجدول 1، والذي يوضح مجتمع الدراسة وعينتها وذلك على النحو التالي:

جدول 1 : مجتمع وعينة الدراسة

بورصة فلسطين للأوراق المالية		الشركات عينة الدراسة
العدد	النسبة	
49	100%	المسجلة
12	24.49%	المستبعدة
37	75.51%	عينة الدراسة

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

جدول 2 : تفصيل الشركات المالية المدرجة والمستبعدة.

عينة الدراسة	البنوك	التأمين	الصناعة	الاستثمار	الخدمات	الإجمالي
المسجلة	8	8	11	12	10	49
المستبعدة	2	2	0	4	4	12
عينة الدراسة	6	6	11	8	6	37

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

4.3 قياس متغيرات الدراسة:

وظفت الدراسة مجموعة من المقاييس لمتغيراتها، واستندت على مجموعة من الدراسات ذات العلاقة بما يتناسب والبيانات المفصّل عنها في قاعدة بيانات بورصة فلسطين، وفيما يلي توضيح طرق قياس المتغيرات:

أولاً: قياس المتغير المستقل (جودة التقارير المالية).
جودة التقارير المالية وتنفّر إلى (الملاءمة والموثوقية):

$$EPS_{it} / P_{t-1} = EPS_{t-1} / P_{t-1} + \Delta EPS / P_{t-1}$$

أ. الملاءمة

$$R_{i,t} = \alpha + \beta * EPS_{it} / P_{it-1} + \sum it$$

نموذج (Easton and

(Harris,1991

ربحية السهم الواحد للشركة في الفترة الزمنية

EPS_{it}

سعر السهم في السوق في الفترة السابقة

P_{t-1}

ربحية السهم الواحد في الفترة الماضية

EPS_{t-1}

التغير في ربحية السهم الواحد

ΔEPS

عائد السهم للشركة في الفترة الزمنية

R_{it}

$$RLBT = COMPS + PROFIT + AGE$$

ب. الموثوقية

نموذج (Adediran, Alade &

(Oshode ,2013

COMPS

PROFIT

AGE1

حجم الشركة، وتقاس باللوغاريتم الطبيعي لأصول الشركة
ربح الشركة، وتقاس من خلال صافي الربح
عمر الشركة، وهي الفرق بين تاريخ التأسيس والسنة الحالية

ثانياً: قياس المتغير التابع (قيمة الشركة):

سيتم قياسه من خلال مقياس (Tobin's q)

= القيمة الدفترية للأصول + قيمة الأسهم السوقية - القيمة الدفترية للأسهم - الضرائب المؤجلة) /
القيمة الدفترية للأصول.

سيتم استخدام طريقة المربعات الصغرى العادية (OLS: Ordinary Least Square) باعتبار أن المتغير
التابع هنا متغيراً متصلًا (continuous variable).

4.4 تحليل البيانات واختبار فرضيات الدراسة

الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة:

قبل البدء بتحليل البيانات لا بد من وصف بيانات متغيرات الدراسة وتوضيح معالمها الرئيسية، وذلك
باستخدام أساليب الإحصاء الوصفي الأكثر شيوعاً، والجدول 3 يوضح نتائج الإحصاء الوصفي
لمتغيرات الدراسة، حيث قامت الباحثة بأخذ أهم البيانات المكونة للنماذج التي تم اعتمادها.

جدول 3: الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة داخل النموذج (مبالغ القيمة بالملايين)

م. المتغير	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	أكبر قيمة	أصغر قيمة
1. ربحية السهم الواحد	1.18	0.34	2.02	-0.37
2. سعر السهم في السوق	2.04	2.09	16.24	0.14
3. عائد السهم	5.04	8.71	54.38	0.00
4. إجمالي الأصول	302.48	730.29	5648.30	0.97
5. صافي الربح	6.73	15.23	85.07	-13.52
6. القيمة السوقية للأسهم	84.79	174.61	1058.20	-13.52
7. الضرائب المؤجلة	0.29	0.84	6.10	0.00
8. عمر الشركة	26.72	15.12	73.00	4.00

المصدر: اعداد الباحثة، 2023م

معاملات الارتباط بين متغيرات الدراسة:

جدول 4: معاملات الارتباط بين متغيرات الدراسة

م. المتغير	الملاءمة	الموثوقية	قيمة الشركات
1. الملاءمة	1.00	*0.15	-0.10
2. الموثوقية	*0.15	1.00	0.04
3. قيمة الشركات	-0.10	0.04	1.00

*الارتباط دال إحصائياً عند مستوى دلالة $\alpha=0.05$.

ومن خلال الجدول 4 السابق تم التوصل إلى أنه يوجد علاقة طردية ذات دلالة احصائية بين الملاءمة والموثوقية.

اختبار اسئلة وفرضيات الدراسة:

اجابة السؤال: ما مستوى جودة التقارير المالية ممثلة في (الملاءمة والموثوقية) في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟

أولاً: قياس مستوى جودة التقارير المالية ممثلة في (الملاءمة والموثوقية) في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

وقد تم تطبيق معادلة الموثوقية والملاءمة والتي تم بيانها سابقاً في طرق قياس المتغيرات، وبين الجدول 5، أن مستوى الملاءمة في عينة الدراسة تساوي 8.6%، كما أن مستوى الموثوقية في عينة الدراسة تساوي 33.57، وهي قيم تمثل المعادلات الخاصة بهما والتي تم التحدث عنها سابقاً. وتعزو الباحثة ذلك إلى أن اعداد التقارير المالية وفقاً لخصائص جودة المعلومات المتمثلة في الملاءمة والموثوقية يزيد من الثقة بالمعلومات الواردة في تلك التقارير والاعتماد عليها من قبل مستخدميها.

جدول 5: مستوى جودة التقارير المالية

المتغير	متوسط القيمة النسبية
الملاءمة	0.086
الموثوقية	33.57

المصدر: اعداد الباحثة، 2023م

ثانياً: قياس مستوى جودة التقارير المالية بناءً على القطاعات

يبين الجدول 6، أن مستوى جودة التقارير المالية ممثلة بالملاءمة في قطاع التأمين هي الأكبر بنسبة 21%، يليها البنوك بنسبة 14%، ومن ثم الخدمات بنسبة 12%، ومن ثم الصناعة بنسبة 4%، وأخيراً الاستثمار بنسبة سالبة بقيمة -1%، كما أن مستوى جودة التقارير المالية ممثلة بالموثوقية في قطاع البنوك هي الأكبر بقيمة 46.05، يليها قطاع الخدمات بقيمة 44.03، ومن ثم الصناعة بقيمة 31.08، ومن ثم الاستثمار بقيمة 29، وأقلهم وفي المركز الأخير قطاع التأمين بقيمة 21.33.

جدول 6: مستوى جودة التقارير المالية بناءً على القطاعات

القطاع	الملاءمة	الترتيب	الموثوقية	الترتيب
التأمين	0.21	1	21.33	5
الخدمات	0.12	3	44.03	2
الصناعة	0.04	4	31.08	3
البنوك	0.14	2	46.05	1
الاستثمار	-0.01	5	29.00	4

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

إجابة السؤال الثاني: ما مستوى قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟

وقد تم الاعتماد على طريقة تحليل السؤال السابق، وكانت النتائج كما يلي.

أولاً: قياس مستوى قيمة الشركات في جميع الشركات المدرجة في بورصة فلسطين

وقد تم من خلال مقياس (Tobin's q) والتي تم بيانه سابقاً في طرق قياس المتغيرات، وبين الجدول 7،

أن متوسط قيمة الشركات تساوي 770115.46، وترجع هذه الدلالة إلى تفصيل مقياس (Tobin's q)

المستخدم في الدراسة. جدول 7: مستوى قيمة الشركات

متوسط القيمة	قيمة الشركات
770115.46	

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

ثانياً: قياس مستوى قيمة الشركات بناءً على القطاعات بين الجدول 8، أن مستوى قيمة الشركات

في قطاع الاستثمار هي الأكبر، يليها قطاع الصناعة، ومن ثم قطاع الخدمات ومن ثم قطاع التأمين،

وأخيراً قطاع البنوك. جدول 8: مستوى قيمة الشركات بناءً على القطاعات

القطاع	قيمة الشركات	الترتيب
التأمين	227146.05	4
الخدمات	840215.89	3
الصناعة	887289.05	2
البنوك	116716.31	5
الاستثمار	1453702.88	1

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

الفرضية الرئيسية الأولى: الفرضية الرئيسية الأولى: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (α) ≤ 0.05 لجودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، ويتفرع منها فرضيتين فرعيتين:

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لملاءمة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

يبين جدول 9 أن قيمة معامل ارتباط بيرسون يساوي 0.102، كما أن القيمة الاحتمالية المقابلة لتحليل تباين الانحدار تساوي 0.168، وهي أكبر من 0.05، وقيمة ميل خط الانحدار تساوي -461752، مما يدل على وجود أثر عكسي سالب، ولكن التأثير غير دال إحصائياً عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لملاءمة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

نموذج الانحدار المقدر:

قيمة الشركات = 809936 - 461752. ملاءمة التقارير المالية

جدول 9: نتائج نموذج الانحدار

معالم وإحصائيات النموذج

معالم وإحصائيات النموذج			
0.102	معامل الارتباط R	809936	المقدار الثابت
0.010	معامل التحديد R ²	-461752	ميل خط الانحدار
1.915	قيمة F	0.168	القيمة الاحتمالية (Sig)

* النموذج المقدر دالاً إحصائياً عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$)

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ لموثوقية التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

يبين جدول 10 أن قيمة معامل ارتباط بيرسون يساوي 0.038، كما أن القيمة الاحتمالية المقابلة لتحليل تباين الانحدار تساوي 0.610، وهي أكبر من 0.05، وقيمة ميل خط الانحدار تساوي 2186، مما يدل على وجود أثر إيجابي موجب، ولكن التأثير غير دال إحصائياً عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ لموثوقية التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

نموذج الانحدار المقدر:

قيمة الشركات = 2186 + 696735. موثوقية التقارير المالية

جدول 10: نتائج نموذج الانحدار

معالم وإحصائيات النموذج			
0.038	معامل الارتباط R	696735	المقدار الثابت
0.001	معامل التحديد R^2	2186	ميل خط الانحدار
0.261	قيمة F	0.610	القيمة الاحتمالية (Sig)

* النموذج المقدر دالاً إحصائياً عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$)

نتائج تحليل الانحدار الخط المتعدد: (أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات) لاختبار الأثر بين أبعاد جودة التقارير المالية (المتغيرات المستقلة) وقيمة الشركات (المتغير التابع). تم استخدام تحليل الانحدار الخطي المتعدد، ويوضح الجدول 11 نتائج الاختبار:

جدول 11 : تحليل الانحدار الخطي المتعدد- المتغير التابع (قيمة الشركات)

المتغيرات المستقلة	معاملات الانحدار (B)	Std. Error	بيتا المعيارية	قيمة اختبار T	القيمة الاحتمالية Sig.	دال/غير دال
المقدار الثابت	707635	171983		4.115	0.000	دال
الملاءمة	-498656	337892	-0.110	-1.475	0.142	غير دال
الموثوقية	3142	4317	0.054	0.728	0.468	غير دال
معامل الارتباط = 0.115		معامل التحديد المُعدَّل = 0.002				
قيمة الاختبار $F = 1.220$		القيمة الاحتمالية = 0.298				

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

يتضح من الجدول 11 ما يلي:

- لا يوجد أية متغيرات مؤثرة دالة إحصائياً في قيمة الشركات.
- إشارات معاملات الانحدار الموجبة هي للموثوقية وهذا يعني وجود تأثير وعلاقة طردية موجبة مع قيمة الشركات ولكنها غير دالة إحصائياً، بينما كانت مع الملاءمة سالبة مما يعني وجود أثر عكسي ولكنه غير دال إحصائياً.
- بلغت قيمة $R = 0.115$ ، مما يعني وجود علاقة معنوية بين قيمة الشركات والمتغيرات المستقلة.

أثر جودة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين باستخدام نموذج (Tobin's q)

- بلغت قيمة Adjusted R2 0.002، مما يعني أن نسبة 0.02% تفسر التغيرات الحاصلة في المتغير التابع، والباقي يعود لعوامل أخرى لا يتضمنها النموذج، وهي نسبة ضئيلة جداً جداً.
- تبين أن قيمة F تساوي 1.220، وقيمة Sig تساوي 0.298، مما يعني عدم معنوية علاقة الانحدار ككل بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة.
- يمكن كتابة معادلة خط الانحدار الناتجة كالتالي:

$$\text{المتغير التابع} = \text{constant} + b1.X1 + b2.X2 + E.$$

$$E + \text{الموثوقية} 3142 + \text{الملاءمة} 498656 - 707635 = \text{قيمة الشركات}$$
- الفرضية الثانية: يوجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ حول (جودة التقارير المالية) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).
- من النتائج الموضحة في جدول 12 يمكن استنتاج ما يلي:
 تبين أن القيمة الاحتمالية (Sig.) المقابلة لاختبار تحليل التباين الأحادي (One Way ANOVA) أقل من مستوى الدلالة $\alpha = 0.05$ ، لذلك نرفض الفرضية الصفرية ونقبل البديلة، وبذلك يمكن استنتاج أنه توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسطات تقديرات عينة البحث حول " جودة التقارير المالية " تعزى إلى نوع القطاع.

جدول 12: اختبار تحليل التباين الأحادي (متغير نوع القطاع)

المجال	مصدر التباين	مجموع المربعات	درجات الحرية	متوسط المربعات	قيمة "F"	مستوى الدلالة	دال/غير دال
جودة التقارير المالية	بين المجموعات	3411.6	4	852.919	7.876	0.00	دال
	داخل المجموعات	19493	180	108.297			
	المجموع	22905	184				

المصدر: اعداد الباحثة، 2023م

- وللكشف عن الفروق لصالح أي فئة، فقد تم الاستعانة بالمتوسطات الحسابية التي تم استخراجها، حيث تبين وجود الفروق لصالح قطاع البنوك والخدمات مقابل القطاعات الأخرى.
- الفرضية الثانية: يوجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ حول (قيمة الشركات) تعزى لنوع القطاع (تأمين، خدمات، صناعة، بنوك، استثمار).
- من النتائج الموضحة في جدول 13 يمكن استنتاج ما يلي:
 تبين أن القيمة الاحتمالية (Sig.) المقابلة لاختبار تحليل التباين الأحادي (One Way ANOVA) أقل من مستوى الدلالة $\alpha = 0.05$ ، لذلك نرفض الفرضية الصفرية ونقبل البديلة، وبذلك يمكن استنتاج

أنه توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسطات تقديرات عينة البحث حول " قيمة الشركات " تعزى إلى نوع القطاع.

جدول 13: اختبار تحليل التباين الأحادي (متغير نوع القطاع)

المجال	مصدر التباين	مجموع المربعات	درجات الحرية	متوسط المربعات	قيمة "F"	مستوى دلالة	دال/غير دال
قيمة الشركات	بين المجموعات	412466	4	103116	6.994	0.00	دال
	داخل المجموعات	265365	180	147441			
	المجموع	306641	184				

المصدر: اعداد الباحثة, 2023م

وللكشف عن الفروق لصالح أي فئة، فقد تم الاستعانة بالمتوسطات الحسابية التي تم استخراجها في جدول 13، حيث تبين وجود الفروق لصالح قطاع الاستثمار مقابل القطاعات الأخرى.

4.5 النتائج: بناء على التحليل الإحصائي توصلت الباحثة إلى النتائج التالية:

1. يوجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين الملاءمة والموثوقية.
2. لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ لملاءمة التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
3. لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $\alpha \leq 0.05$ لموثوقية التقارير المالية على قيمة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
4. توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسطات تقديرات عينة البحث حول " جودة التقارير المالية " تعزى إلى نوع القطاع.
5. توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسطات تقديرات عينة البحث حول " قيمة الشركات " تعزى إلى نوع القطاع.

4.6 التوصيات: وتوصي الباحثة بالتالي:

1. اصدار تعليمات تلزم الشركات الفلسطينية بتطبيق المعايير التي تحسن جودة المعلومات المحاسبية والافصاح والشفافية.
2. ضرورة توفر خاصيتي الملاءمة والموثوقية في المعلومات المحاسبية الواردة في التقارير المالية لكي تلبى احتياجات مستخدميها.
3. العمل على تطوير نظام فعال لتوصيل المعلومات المحاسبية يسمح بانتقالها بالسرعة المطلوبة حتى يتمكن مستخدميها من الحصول عليها في الوقت المناسب، وعلى الشركات أن تواكب التطورات التكنولوجية والتقنية المعلوماتية وتطوير أنظمة معلوماتها المحاسبية وفق ذلك.

5. قائمة المراجع:

- أبو العلا، أسامة مجدي(2022)، استخدام جودة هيكل الرقابة في تفسير العلاقة بين المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة وقيمة الشركة: دراسة تطبيقية، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، كلية التجارة ، جامعة دمياط، المجلد3، العدد، 1.
- أحمد، بسام محمود (2006)، دور نظم المعلومات المحاسبية في ترشيد القرارات الادارية في منشآت الأعمال الفلسطينية، دراسة تطبيقية علي الشركات المساهمة الخصوصية المحدودة في قطاع غزة، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الاسلامية، غزة.
- ببولعيد، بلعوج (2005)، تقييم المؤسسات المسجلة في البورصة، رسالة ماجستير، جامعة منثوري، قسنطينة.
- بريك، دعاء أحمد(2021)، أثر جودة التقارير المالية على العلاقة بين حوكمة الشركات وقيمة المنشأة" دراسة اختبارية في سوق الاوراق المالية المصرية"، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية ، المجلد 5، العدد 2.
- التميمي، راشد فؤاد(2010)، الأسواق المالية اطار في التنظيم وتقييم الأدوات، دار اليازوري العلمية للطباعة ، عمان، الأردن.
- الجوهر، كريمة علي كاظم(2011)، العلاقة بين الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وقواعد الحوكمة لمجلس الإدارة، دراسة تحليله لوجهات نظر المحاسبين والمدققين، مجلة الإدارة والاقتصاد العدد 90، الجامعة المستنصرية، بغداد.
- حماد، طارق عبد العال(2008)، التقييم واعادة هيكلة الشركات: تحديد قيمة المنشأة، الدار الجامعية، الإسكندرية.
- الخطيب، نمر محمد ، وفؤاد، صديقي(2011)، مدى انعكاس الإصلاح المحاسبي على جودة المعلومات المحاسبية والمالية تجربة الجزائر، جامعة ورقلة، المؤتمر العلمي الدولي حول الإصلاح المحاسبي في الجزائر، كلية العلوم الاقتصادية و التجارية وعلوم التسيير، جامعة ورقلة، الجزائر.
- خليل، عبد اللطيف محمد (2003)، دور المحاسب الإداري في اطار حوكمة الشركات دراسة تحليلية وميدانية، مجلة الدراسات والبحوث التجارية، العدد2، جامعة الزقازيق.
- رمضان، نادر يونس، والشجيري، محمد حويش(2009)، دور الإبلاغ المالي الالكتروني في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية، دراسة ميدانية لآراء عينة من معدي ومستخدمي المعلومات المحاسبية في اقليم كردستان العراق، مجلة كلية الرافدين الجامعة، العدد 25.

- صبيحي, حمزة علي, ابوطالب, احمد محمد, حامد, حسن عبد العال(2022), قياس اثر جودة التقارير المالية على عوائد استراتيجية القيمة للتداول في سوق الاوراق المالية, المجلة الاكاديمية للبحوث التجارية المعاصرة, المجلد2. العدد, 4.
- الصباح, عبد الستار مصطفى, والعامري, سعود جايد (2003), الإدارة المالية اطر نظرية وحالات عملية, داروائل للنشر, عمان الأردن .
- الصياد, على محمد(2020), اثر جودة التقرير المالي اختيار مراقب الحسابات على تعظيم قيمة المنشأة من منظور المساهمين" دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية", مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية, المجلد4, العدد 3.
- العامري, محمد علي ابراهيم(2012), إدارة محافظ الاستثمار , اثراء للطباعة والنشر, عمان الأردن.
- عطا الله, علي محمد(2001), دور المعلومات المحاسبية في تسعير الأسهم للشركات العامة المساهمة في فلسطين, رسالة ماجستير غير منشورة, الجامعة الإسلامية , غزة .
- كام, فيرنن(2000), نظرية محاسبية, ترجمة رياض العبد الله, جامعة الموصل دار الكتب للطباعة والنشر, العراق.
- محمد, ايمان رفيق(2015), مدى تطبيق مجالات المحاسبة عن الالتزامات الاجتماعية واثرها على تحسين جودة المعلومات المحاسبية, دراسة ميدانية في شركة بازيان لصناعة الاسمنت, مجلة جامعة كركوك للعلوم الإدارية والاقتصادية جامعة كركوك المجلد 5 العدد 2.
- محمود, جمام, ودباش, أميرة(2016), تأثير جودة المعلومات المحاسبية على اتخاذ القرارات الاستثمارية, دراسة عينة من المؤسسات الاقتصادية بولاية قسنطينة الجزائر, مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعية, العدد 47.
- المعيني, سعد سلمان عواد, زياد, هدى سلمان(2016), تأثير جودة الأرباح على القيمة الحقيقية للأسهم وقيمة الشركة, دراسة تحليلية في عينة من الشركات الصناعية العراقية المساهمة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية, مجلة التقني المجلد29, العدد1
- مليحي, مجدي مليحي عبد الحكيم(2014), أثر التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية على جودة المعلومات المحاسبية وقيمة الشركات المسجلة في بيئة الأعمال السعودية – دراسة نظرية تطبيقية, عمادة البحث العلمي, جامعة سلمان بن عبد العزيز.
- ناصر, طه عليوي, والخفاف, هيثم هاشم(2012), أهمية القياس المحاسبي للتكاليف البيئية ودورها في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات, دراسة استطلاعية لآراء عينة من المنشآت الصناعية بمدينة الموصل, مجلة الإدارة والاقتصاد, المجد 35.

- النصار، ولاء اسماعيل عبد اللطيف (2002)، أثر عائد المقسوم ونسبة التوزيع في اسعار الأسهم العادية، رسالة ماجستير، جامعة بغداد كلية الإدارة والاقتصاد .
- الوكيل، حسام سعيد(2022)، الدور الوسيط لإعادة اصدار القوائم المالية في علاقة جودة المراجعة المدركة بقيمة الشركة" دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، مجلة الاسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 6، العدد 3.
- يعقوب، ابتهاج إسماعيل، وجاسم، عبد الرضا لطيف(2018)، اختبار أثر التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية(IFRS) على القطاع المصرفي في البيئة العراقية من منظور نوعي وقيمي، مجلة الإدارة والاقتصاد، كلية الادارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، المجلد 41، العدد 114.
- يوسف، علي(2012)، أثر استقلالية مجلس الإدارة في ملائمة معلومات الأرباح المحاسبية لقرارات المستثمرين في الأسواق
- *Bengoriz, Farhan, Khosravipoor, Negar & Noroolahzdeh, Nurooz (2022)"Finianial Restatemen+ts on Auditors Jb Mental pressure: A Test of tournament Incentives theory" International Journal of Finance and Accounting ,24(7). P 31-43.*
- *Burtuon, Richard N,(2007). Discussion of Information Technology, Related Activities of Internal Auditors, (USA: Journal of Information Systems, Supplement.*
- *Iman Zare and Others,(2012). Qualitative Characteristic of Accounting Information in Reported Values of Goodwill and Intangible Assets – Case Study of Stock Exchange of Iran, (Khomein, Iran: Islamic Azad University, Middle-East Journal of Scientific Research 11 (1).*
- *Louis, Henock: Robinson, Dahlia & Sun, Amy (2020)" Perceived Audit Quality and Firm Value: Evidence from Investor', Reaction to the Revelation of Limiting Liability Agreements in Audit Engagement Letters, <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3347397>, 1-55.*
- *Tasios, S,& Bekiaris , M. (2012). ' Auditors perception of financial reporting quality; The case of Greece' International Journal of accounting & Financial Reporting, Vol.2 , No.1.*
- *Yolandita, Alexandra & Cahyonowati, Nur (2022)" The Effects of udit Quality on firm Value of Indonesian Financial Service Sector (FSS), Diponegoro Journal of Accounting, 11(1), 1-8.*