

## تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

The impact of CEO characteristics on the level of disclosure of accounting information in companies listed on the Iraq Stock Exchange

م.م. ناصر جميل فياض<sup>(1)</sup> م.م. وسام حاضر ظاهر<sup>(2)</sup> م.م. بلال عامر ابراهيم<sup>(3)</sup>

كلية التمريض ، جامعة تكريت هندسة العمليات النفطية ، جامعة تكريت كلية التمريض ، جامعة تكريت

[Bilal\\_Amer\\_Ibrahim@tu.edu.iq](mailto:Bilal_Amer_Ibrahim@tu.edu.iq) [wissam.alqaisy@tu.edu.iq](mailto:wissam.alqaisy@tu.edu.iq) [nadhur.jfayyadh@tu.edu.iq](mailto:nadhur.jfayyadh@tu.edu.iq)

### المستخلص

يهدف البحث الحالي لدراسة تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، استخدم الباحثون عينة عشوائية مكونة من 12 شركة مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي خلال الفترة من 2022 إلى 2023، باختبار نموذج الانحدار المتعدد باستخدام برنامج التحليل الاحصائي SPSS، أظهرت نتائج اختبار الفرضيات أن هناك تأثير ايجابي ذو دلالة احصائية لخصائص الرئيس التنفيذي (الترجسية، المستوى التعليمي، مدة الخدمة، نوع الجنس) على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، وأن المتغيرات الحاكمة المتمثلة بعمر الشركة وحجمها ومعدل العائد على الموجودات لها أهمية في هذا التأثير، واوصت هذه الدراسة الشركات العراقية أن تعمل على تحسين آلية توظيف كبار الرؤساء التنفيذيين.

**الكلمات المفتاحية:** خصائص الرئيس التنفيذي، الافصاح، المعلومات المحاسبية.

### Abstract

The current research aims to study the impact of CEO characteristics on the level of disclosure of accounting information in companies listed on the Iraq Stock Exchange. The researchers used a random sample of 12 companies listed on the Iraq Stock Exchange. The

descriptive analytical approach was used during the period from 2022 to 2023, by testing the multiple regression model using the SPSS statistical analysis program. The results of the hypothesis test showed that there is a statistically significant positive impact of CEO characteristics (Narcissism, Educational level, Tenure, Gender) on the level of disclosure of accounting information, and that the governing variables represented by the company's age, size, and return on assets rate are important in this impact. This study recommended that Iraqi companies work to improve the mechanism for hiring senior CEOs.

**Keywords:** CEO characteristics, disclosure, accounting information.

## المقدمة Introduction

إن المعلومات المحاسبية من المفترض أن تكون أداة لاتخاذ القرار بالنسبة لمختلف أصحاب المصلحة. وإن الإفصاح الواسع عن المعلومات لمختلف الأطراف الداخلية أو الخارجية في الشركة أمر ضروري، حيث إن الجمهور، الذي هو مقدم الأموال، لديه كل الحق في الوصول إلى المعلومات المحاسبية من أجل التحقق مما إذا كانت أموالهم قد أنفقت بشكل جيد من قبل مديري هيئات القطاع العام أو الخاص على حد سواء، وإن هذه الهيئات مسؤولة بشكل كامل أمام الجمهور ويجب أن تكون شفافة من خلال الكشف عن المعلومات الضرورية (Bakar & Saleh, 2011:24).

في نظرية المستويات العليا المعروفة التي اقترحها هامبريك وماسون (1984)، حيث تشير إذا أردنا أن نفهم لماذا تتجه الشركات في اتجاه معين، وتعمل بطريقة معينة، وتنفذ استراتيجية معينة، فيتعين علينا أن نعرف الخصائص الشخصية لقادتها، لأنهم يتصرفون استجابة لقيمهم وخبراتهم وشخصياتهم ويؤثرون على الطريقة التي يواجه بها كبار المديرين المواقف الاستراتيجية ويفسرونها (Lin & Lei, 2020:2). وإن من ضمن هذه القرارات الحاسمة هو الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، حيث نرى أنه قد تؤثر هذه الخصائص على مستوى الإفصاح في بيئة الشركات العراقية، إذ تعمل هذه الخصائص مجتمعة على خلق مشهد متعدد الأوجه حيث تؤثر السمات الشخصية بشكل مباشر على شفافية الشركات. وفي البيئة العراقية، يمكن أن يؤدي تعزيز التنمية التعليمية وتشجيع القيادة المتنوعة ومعالجة الميول النرجسية إلى تعزيز بيئة الإفصاح الشاملة، مما يعود بالنفع في نهاية المطاف على النظام المحاسبي والاقتصادي.

هناك عدد قليل من الدراسات التطبيقية التي تتناول العلاقة بين خصائص الرئيس التنفيذي ومستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، لذلك فإن مساهمتنا الرئيسية هي جمع المعلومات بالنسبة لكل رئيس تنفيذي لبعض من خصائصه مثل النرجسية ومستوى التعليم ومدة الخدمة ونوع الجنس، واختبرنا مدى تأثيرها على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، ركزنا فقط على الرؤساء التنفيذيين بدلاً من فريق الإدارة العليا بأكمله لأننا نعتقد أن قوته في الشركة أعلى بكثير من قوة المديرين الآخرين وأنها تؤثر بشكل كبير على مسار الشركة وسلوك جميع الموظفين الآخرين. ولأجل تحقيق إلى أهداف البحث تم تنظييمه من مجموعة من الاقسام، إذ يناول القسم الاول منهجية البحث، والقسم الثاني تناول

أهم الأدبيات السابقة، ويحتوي القسم الثالث على الجانب النظري من البحث، أما القسم الرابع فيتناول الجانب التطبيقي، يحدد القسم الخامس استنتاجاً موجزاً وأهم التوصيات.

## 1. منهجية البحث Methodology

### 1.1. مشكلة البحث Study problem

إن اشكالية عدم الإفصاح الكافي عن المعلومات المحاسبية في الشركات العراقية أصبحت قضية ملحة، وخاصة في سياق عمل يتسم بالتقلبات الاقتصادية وتحديات الحوكمة، إذ يواجه أصحاب المصلحة، بما في ذلك المستثمرون والجهات التنظيمية، صعوبات في تقييم أداء الشركة بسبب الافتقار إلى الشفافية. ويتفاقم هذا الوضع بسبب الخصائص الفريدة للرؤساء التنفيذيين، والتي تؤثر بشكل كبير على ممارسات الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، الأمر الذي جعل التحقيق في خصائص الرئيس التنفيذي أمراً ضرورياً، ولأجل ذلك يسعى هذا البحث للإجابة عن التساؤلات التالية :

1. ما هو تأثير نرجسية الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية؟
2. ما هو تأثير المستوى التعليمي للرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية؟
3. ما هو تأثير مدة خدمة الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية؟
4. ما هو تأثير نوع جنس الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية؟

### 2.1. أهمية البحث Importance of study

تتجسد أهمية هذا البحث بشكل أساسي في الجوانب التالية :

1. تعميق البحث الحالي حول خصائص الرئيس التنفيذي، وإي تلك الخصائص هي السائدة بين الرؤساء التنفيذيين في الشركات العراقية.
2. التعرف على واقع ومستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية في الشركات العراقية.
3. تقديم بعض الرؤى للشركات المدرجة فيما يتعلق بكيفية اختيار كبار المديرين التنفيذيين المناسبين وإتقان آلية حوكمة الشركات الخاصة بهم.
4. معرفة تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.
5. توفر نتائج هذا البحث وجهات نظر جديدة للهيئات التنظيمية لتحسين نظام الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.

### 3.1. اهداف البحث Study objectives

يسعى هذا البحث إلى التالي :

1. دراسة تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.
2. التعرف على اهم السمات الشخصية للرئيس التنفيذي التي قد تؤثر على قرارته.
3. فهم ممارسة الافصاح عن المعلومات المحاسبية.
4. التعرف على أثر السمات الشخصية للرئيس التنفيذي (الترجسية، المستوى التعليمي، مدة الخدمة، نوع الجنس) على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية.

### 4.1. بناء الفرضيات Building Hypotheses

يمكن الوصول إلى فرضية البحث الرئيسية والتي تمثل العلاقة بين خصائص الرئيس التنفيذي ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، وكالاتي:

**H0:** يوجد تأثير ايجابي ذو دلالة احصائية لخصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

ويتفرع من هذه الفرضية مجموعة من الفرضيات الفرعية، وكالاتي:

**H01:** يوجد تأثير ايجابي ذو دلالة لترجسية الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

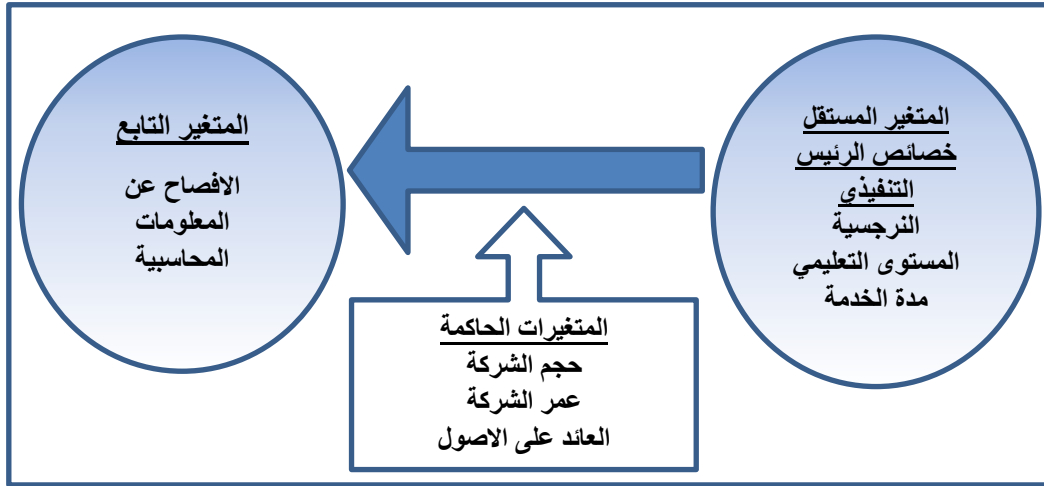
**H02:** يوجد تأثير ذو دلالة احصائية للمستوى التعليمي للرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

**H03:** يوجد تأثير ذو دلالة احصائية لمدة خدمة الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

**H04:** يوجد تأثير ذو دلالة احصائية لنوع جنس الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

### 5.1. أنموذج البحث Study model

بناءً على الفرضيات السابقة تمت صياغة انموذج البحث ليوضح العلاقة بين المتغير المستقل المتمثل بمجموعة من خصائص الرئيس التنفيذي، والمتغير التابع المتمثل بالافصاح عن المعلومات المحاسبية، كما يوضح الانموذج على عدد من المتغيرات الحاكمة المتمثلة بـ (حجم الشركة، عمر الشركة والعائد على الموجودات)، وكما يلي:



الشكل (1) انموذج متغيرات البحث

## 6.1. منهجية البحث Research methodology

استخدم الباحثون المنهج الاستقرائي من خلال الدراسة النظرية للأبحاث العلمية والكتب والاطاريح المنشورة على شبكة الانترنت، العربية منها والاجنبية، وتحليل ما ورد فيها من افكار ونتائج تختص بخصائص الرئيس التنفيذي وتأثيره على الافصاح عن المعلومات المحاسبية، وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي لتحليل البيانات المالية للشركات العراقية للفترة المالية للسنوات (2022-2023) باستخدام برنامج التحليل الاحصائي SPSS من اجل اختبار الفرضيات وتحديد تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية.

## 2. مراجعة الادبيات السابقة Review of previous literature

سلطت الكثير من الادبيات الضوء على خصائص الرئيس التنفيذي وتأثيره على مستوى الافصاح، وتنوعت هذه الدراسات باختيار نوع هذا الافصاح بين اجتماعي وبيئي ومالي ومعلومات الاستدامة، والتالي أهم هذه الدراسات من وجه نظر الباحثين:

### 1.2. دراسة (Lin & Lei، 2020)

تهدف هذه الدراسة لتحقيق في آلية تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية (IDQ). باستخدام الشركات المدرجة في بورصة شنتشن للأوراق المالية في الفترة 2012-2017 كعينة وهيكل رأس المال كمتغير وسيط، وفقاً لنتائجنا، فإن المستوى التعليمي للرؤساء التنفيذيين والرئيس التنفيذي يؤثر سلباً على جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية (IDQ)، في حين يؤثر مستوى أجر الرئيس التنفيذي والفصل بين الرئيس التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة بشكل إيجابي على جودة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية (IDQ).

## 2.2. دراسة (Altarawneh et al، 2020)

الغرض من هذه الورقة هو التحقيق فيما إذا كانت خصائص الرئيس التنفيذي تؤثر على حدوث إعادة صياغة البيانات المالية في الشركات الماليزية. كانت خصائص الرئيس التنفيذي المستخدمة في هذه الدراسة هي مدة الخدمة واللقب الفخري والجنس والخبرة والعمر. بالإضافة إلى ذلك، تم قياس إعادة صياغة البيانات المالية كمتغير وهمي فيما إذا كانت الشركات تعيد صياغة بياناتها المالية أم لا. تضمنت عينة هذه الدراسة 442 شركة مدرجة في السوق الرئيسية لبورصة ماليزيا خلال الفترة 2012-2016. تم استخدام طريقة البيانات اللوحية لتحليل البيانات. استخدمت هذه الدراسة تحليل الانحدار اللوجستي. كشفت نتائج هذه الدراسة عن وجود علاقة إيجابية ومهمة بين مدة خدمة الرئيس التنفيذي وجنس الرئيس التنفيذي وإعادة صياغة البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، وجدت هذه الدراسة علاقة سلبية ومهمة بين اللقب الفخري للرئيس التنفيذي وإعادة صياغة البيانات المالية.

## 2.3. دراسة (Oware & Awunyo-Vitor، 2021)

الغرض من الدراسة هو فحص خصائص الرئيس التنفيذي، وصيغة تقارير الاستدامة، والإفصاح البيئي للشركات المدرجة في الهند. تم تطبيق ثمانمائة ملاحظة على مدار العام للشركة عبر شركات الهند باستخدام الانحدار اللوجي مع افتراضات التأثير العشوائي والطريقة العامة للحظة. تظهر النتائج الأولى أن صيغة الإبلاغ لها ارتباط إيجابي وذو دلالة إحصائية بالإفصاح البيئي. تظهر النتائج الثانية أن عمر الرئيس التنفيذي ومدة توليه لمنصب الرئيس التنفيذي لهما ارتباط غير مهم، لكن ازدواجية الرئيس التنفيذي ترتبط سلباً بالإفصاح البيئي. تظهر النتائج الثالثة أن خصائص الرئيس التنفيذي (المدة والازدواجية) × صيغة التقرير غير مهمة.

## 2.4. دراسة (العتيبي، 2023)

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة محددات خطر انهيار سعر السهم ذات الصلة بالرئيس التنفيذي وشفافية التقارير المالية. وتكونت العينة النهائية للمراجعة المنهجية من 49 دراسة تطبيقية خلال الفترة 2009-2023/3 وتوصلت الدراسة إلى وجود 18 خاصية للرئيس التنفيذي و 16 مقياس لشفافية التقارير المالية تؤثر جميعها على خطر انهيار سعر السهم. ان نتائج هذه الدراسة لها آثار هامة على الجهات التنظيمية، ومجلس الإدارة، والمساهمين، والإدارة التنفيذية، والباحثين.

## 2.5. دراسة (ديباجي و ال عباس ، 2024)

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على اثر خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المسؤولية الاجتماعية بالتطبيق على الشركات السعودية المدرجة بسوق المال، تكونت عينة الدراسة من (140 شركة) من الشركات المدرجة في السوق السعودية المالية، توصلت نتائج الدراسة إلى انه توجد علاقة طردية متوسطة القوة بين المتغيرات المستقلة والضابطة والمتغير التابع فقد تم ثبوت صحه الفرض بانه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لخصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن ابعاد المسؤولية الاجتماعية في الشركات السعودية المدرجة بسوق المال.

## 2.6. ما يميز البحث الحالي عن سابقه

نلاحظ ان الدراسات السابقة تنوعت من حيث مجال الافصاح ومن حيث البيئة التي تم بها اختبار فرضياتها ومن حيث نوع الخصائص للرئيس التنفيذي، كما نلاحظ وجود ندرة في الدراسات التي تناولت تأثير هذه الخصائص في الافصاح عن المعلومات المحاسبية وخصوصاً في بيئة الشركات العراقية، لذلك يمكن اعتبار هذه الدراسة إضافة جديدة لما تم عرضه سابقاً، حيث ستوضح لنا هذه الدراسة الاهمية البالغة لخصائص الرئيس التنفيذي في الشركة، وايضاً أهمية الافصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البيئة العراقية.

وتميز البحث ايضا بأنه اعتمد على البيانات الفعلية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة الزمنية الممتدة من العام (2022) وحتى العام (2023)، تم استخدام فيها اسلوب تحليل المحتوى للوصول إلى نتائج اختبار الفرضيات.

## 3. الجانب النظري Theoretical side

### 3.1. خصائص الرئيس التنفيذي CEO Characteristics

الرئيس التنفيذي هو أحد اللاعبين الأساسيين في قطاع الشركات. من خلال الجلوس في المناصب العليا في فرق الإدارة في الشركات، يكون الرئيس التنفيذي قادراً على توجيه الشركات لملاحقة الفرص بنشاط، والتحكم في هياكل واستراتيجيات الشركات، ويسعى دائماً إلى اتخاذ قرارات مهمة واستراتيجية يمكن أن تؤثر على أداء شركاتهم، وأن أهم عامل يحدد بقاء ونجاح الشركة يعتمد على أداء وجودة كبار المديرين في الشركة (Altarawneh et al., 2020:1).

من الواضح أن خصائص الرئيس التنفيذي قد تم إدراجها ضمن العديد من العوامل التي تؤثر على الشركات، كما ذكرت العديد من الدراسات. وبما أن لخصائص الرئيس التنفيذي تأثير مهم على نجاح الشركة ومهمة للغاية في التسلسل الهرمي للإدارة، لذلك، كان من المهم في هذا البحث ان نسلط الضوء على أهم خصائص الرؤساء التنفيذيين وتأثيراتها على الشركات، والتي قد تساعد في فهم أدوار الرؤساء التنفيذيين في الشركات، والتالي أهم تلك الخصائص :

#### 3.1.1 النرجسية Narcissism

النرجسية هي سمة شخصية متعددة الأوجه تجمع بين العظمة، والسعي إلى جذب الانتباه، ونظرة ذاتية مبالغ فيها بشكل غير واقعي، والحاجة إلى تعزيز هذه النظرة الذاتية باستمرار من خلال التنظيم الذاتي، والافتقار العام إلى احترام الآخرين، وهي نوع من الأنانية، والاعتقاد بأن المرء أفضل من الآخرين، ويسعى دائماً إلى جذب الانتباه ويبدل جهداً كبيراً ليصبح محور الاهتمام (Cragun et al., 2020:2).

وبالنظر إلى السياق التنظيمي، يبدو الأمر كما لو أن الرؤساء التنفيذيين يميلون إلى امتلاك درجة عالية نسبياً من النرجسية بشكل عام لأن هذا المكون من التوجه قد يكون قوة دافعة وراء الرغبة في الحصول على منصب قيادي، وعلى الرغم من المستوى العام للنرجسية فيما يتعلق بالرؤساء التنفيذيين، يبدو أن هناك اختلافات في شدتها، واعتماداً على هذه الشدة، يمكن توقع نتائج مختلفة للنرجسية (Oesterle et al., 2016:1).

تظهر النتائج التجريبية لدراسة (Marquez et al.) أن المديرين النرجسيين يميلون أكثر إلى تقديم المزيد من الإفصاح وتعزيز صورتهم الكبيرة، لكن هذا الاتجاه يتناقض مع تقدم عمر الرئيس التنفيذي، في التحقيق في العلاقة بين حجم التوقيع والنرجسية والتقارير المالية الاحتمالية، وأن الأشخاص الذين لديهم توقعات أكبر هم أكثر نرجسية ويميلون إلى الحصول على المزيد من المكافآت والفوائد من خلال انتهاك حقوق الآخرين (Marquez et al. 2019:416). في حين أشارت دراسة (Olsen & Stekelberg) من خلال فحص الدور المتغير لنرجسية المديرين في العلاقة بين المسؤولية الاجتماعية والأداء المالي، بأن نرجسية المديرين تزيد، أولاً، من المسؤولية الاجتماعية للشركات، وثانياً، تزيد من المسؤولية الاجتماعية للمديرين، وتسبب تعديلاً كبيراً في العلاقة بين المسؤولية الاجتماعية والأداء المالي (Olsen & Stekelberg 2016:2).

### 3.1.2. المستوى التعليمي Educational level

من المرجح أن يستثمر الرئيس التنفيذي الذي تخرج في الطب أو الكيمياء في صناعة الأدوية في البحث والتطوير أكثر من الرئيس التنفيذي الذي تخرج في الفلسفة، وهذا يعني أن الشركة قد تستثمر كثيراً في البحث والتطوير عندما يقودها رئيس تنفيذي يتمتع بخصائص شخصية معينة مثل تعليمه.

تعليم الرئيس التنفيذي هو التعليم الرسمي الذي تم الحصول عليه من قبل الرئيس التنفيذي للشركة، وعادةً ما يصف تعليم الرئيس التنفيذي قدرات الرئيس التنفيذي، ويعد تعليم الرئيس التنفيذي عاملاً حاسماً في اختيار الرئيس التنفيذي، حيث يعد تعليم الرئيس التنفيذي الموهبة الفطرية للرئيس التنفيذي (Setiawan & Gestanti 2018:103)، ووفقاً لدراسة (Custódio & Metzger) فإن تعليم الرئيس التنفيذي يحسن الأداء، ويخلق قيمة للمساهمين، وإن الخلفية التعليمية للرئيس التنفيذي هي مؤشر للقدرات المعرفية للرئيس التنفيذي (Custódio & Metzger 2014:125)، وبحسب دراسة (King et al.) فنلاحظ أن هناك ربط بين قدرة الرئيس التنفيذي والذكاء المعرفي ومتطلبات درجات امتحانات القبول بالجامعة، إذ أن الرؤساء التنفيذيين الذين تخرجوا من مدارس تتطلب درجات أعلى في امتحانات القبول هم أكثر ذكاءً ويظهرون قدرة إدارية أكبر، وأن مديري الصناديق الذين تخرجوا من جامعات ذات متطلبات دخول أكثر صرامة حققوا عائدات أعلى (King et al. 2016:278).

### 3.1.3. مدة الخدمة Tenure

أن فترة طويلة من شغل منصب واحد من شأنها أن تعزز المعرفة والخبرة الشخصية، إذ تساهم كل من المعرفة والخبرة بشكل كبير في فعالية وكفاءة المهمة التي يتم تنفيذها، في حين تشير أدبيات حوكمة الشركات إلى أن فترة ولاية الرئيس التنفيذي يجب أن تكون قصيرة لأن ترسيخ الرئيس التنفيذي هو دالة على الوقت الذي قضاه الرئيس التنفيذي في منصبه والرئيس التنفيذي المتمرس يقوض ثروة المساهمين (Baatwah et al. 2015:8).

توثق أبحاث المحاسبة أهمية مدة تولي الرئيس التنفيذي لمنصبه، حيث تشير دراسة (Hazarika et al.) أن جودة التقارير المالية ترتبط بشكل إيجابي بمدة تولي الرئيس التنفيذي لمنصبه لأن سمعة الرئيس التنفيذي تُبنى وتزداد مع مدة توليه لمنصبه وهذه السمعة تدفع الرئيس التنفيذي إلى الحفاظ على تقارير مالية عالية الجودة (Hazarika et al.).

(2012:44). وقد تشير الدراسات الأخرى إلى سبب آخر غير اهتمام الرئيس التنفيذي الذي يشغل منصباً لفترة طويلة بالسمعة لتقديم تقارير مالية عالية الجودة. ويظهر (Ali & Zhang, 2015:60) أن الرؤساء التنفيذيين الذين يشغلون مناصب طويلة يمارسون الاعتراف بالخسائر في الوقت المناسب والاستحقاقات التقديرية المنخفضة، وتشير هذه الدراسة إلى أن إمام الرئيس التنفيذي بعملية إعداد التقارير المالية يعزز جودة التقارير المالية لأنه يقترح أن نقطة البداية للتلاعبات المحاسبية هي مراقب الحسابات والمدير المالي بسبب واجبهما الرئيسي في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية، وبالتالي، فإن مدة الخدمة تزيد من خبرة الرئيس التنفيذي ومعرفته بأساليب المحاسبة ومعظم المجالات التي يتم الإبلاغ عنها بشكل خاطئ وبالتالي تزيد من قدرة الرئيس التنفيذي على اكتشاف ومنع أي سلوك غير منظم.

أما من جانب التدقيق فتشير دراسة (Feng et al.)، بأن الرئيس التنفيذي هو الأخير في قائمة المديرين التنفيذيين للتحقق من النتائج المالية، قد تستغرق هذه العملية وقتاً طويلاً إذا كان الرئيس التنفيذي يفتقر إلى المعرفة والخبرة الكافية حول حسابات الشركة وعمليات إعداد التقارير المالية، مما قد يفرض بدوره على المدقق بدء وظيفة التدقيق متأخراً ثم تأخير نشر تقرير التدقيق، لذلك، يمكن أن تزيد مدة الخدمة من إمام الرئيس التنفيذي بعمليات إعداد التقارير المالية للشركة وتسمح للمدقق الخارجي بالبدء مبكراً بما يكفي لإنهاء التدقيق في الوقت المناسب. (Feng et al., 2011:21)

#### 3.1.4. نوع الجنس Gender

يوصف التنوع بين الجنسين بأنه تأثير السقف الزجاجي، وقد استخدم هذا المصطلح للتعبير عن حاجز غير مرئي يقيد النساء والأقليات من التقدم إلى مستويات أعلى في التسلسل الهرمي للشركة والمسار الوظيفي. أن هذا التأثير كان السبب الرئيسي وراء النسبة المحدودة للنساء في مجالس الإدارة في الشركات في العديد من البلدان. وقد بُذلت الكثير من الجهود لكسر نتيجة السقف الزجاجي. في السنوات الأخيرة، استخدمت الهيئات التنظيمية عدداً من الأساليب لزيادة وتعزيز تمثيل النساء في مجالس إدارة الشركات (Triki, 2018:290).

اثبتت الدراسات وجود فروق بين الذكور والإناث من حيث الشخصية وأسلوب الاتصال واتخاذ القرار وسلوك المخاطرة والقيادة والأخلاق والخبرة والأداء العام في مجال الأعمال، إذ تشير نتائج دراسة (Dowling & Aribi) إلى أن جنس المديرين التنفيذيين للشركة له تأثير على القرارات المؤسسية، وأن المديرات التنفيذيات يميلن إلى اتخاذ منظور مختلف والمطالبة بمعلومات مختلفة عن نظرائهن من الذكور (Dowling & Aribi, 2013:79). وأن التنوع بين الجنسين في الإدارة العليا يؤثر على جودة الأرباح من خلال زيادة جودة الأرباح المبلغ عنها. وبالمثل قام (Jia et al.) بالتحقيق في العلاقة بين نوع الجنس للرؤساء التنفيذيين والتقارير المالية الخاطئة لشركاتهم، وأظهرت النتائج أن الشركات التي لديها رؤساء تنفيذيون ذكور كان لديها معدل أعلى من التقارير المالية الخاطئة، وأن المديرات الإناث يميلن إلى تبني إدارة أرباح أكثر تحفظاً، مما يعكس ميلاً نحو سياسات محاسبية أكثر تحفظاً، وعقلية أكثر تحفظاً بشكل عام بين الرؤساء التنفيذيين الإناث يتميزن بميل إلى أن يكن أقل عدوانية وأكثر قلقاً. (Jia et al., 2014:1195).

### 3.2. خصائص الرئيس التنفيذي والافصاح عن المعلومات المحاسبية

تخضع الشركات إلى حد كبير لتأثير الحكم الشخصي للمديرين، وهذا يعني إن خصائص الرئيس التنفيذي لها بعض التأثير على مستوى الافصاح المعلومات المحاسبية. فمن ناحية نوع الجنس فيرى (Arora)، (2022:735) الرئيسات التنفيذيات يؤثرن بشكل إيجابي على جودة الافصاح المعلومات المحاسبية، وكمتغير مهم يقيس خصائص الرئيس التنفيذي، يرتبط نوع الجنس ارتباطاً وثيقاً بجوانب مثل نمط سلوك الرئيس التنفيذي، وطريقة الاتصال، والعلاقات الاجتماعية، وهو أحد العوامل المؤثرة على اتخاذ القرارات الاستراتيجية للشركات، وباختلافهن عن الذكور في طرقهن وزوايا تفكيرهن، فإن الإناث عادة ما يكونن أكثر ميلاً إلى تبني استراتيجيات محافظة وقوية، وأكثر ميلاً لتجنب المخاطر العالية، وأكثر استعداداً للكشف عن معلومات دقيقة.

ومن جانب آخر فيرى (He et al)، (2021:1) بأن المستوى التعليمي يؤثر سلباً على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، حيث يعكس المستوى التعليمي احتياطي المعرفة لدى الشخص وقدرته على التعلم وقدرته على التفكير المنطقي وقدرته على التكيف مع التغيرات البيئية، ويميل الرئيس التنفيذي ذو المستوى التعليمي العالي إلى أن يكون أكثر مرونة وثقة، ومن المرجح أن يتكيف مع التغييرات والتحديات، وبالتالي يُظهر تفضيلات أعلى للمخاطرة ويمارس تأثيراً سلبياً على جودة المعلومات المحاسبية.

ووفقاً لـ (Lassoued & Khanchel)، (2023:1075) فإن الرؤساء التنفيذيين النرجسيين يميلون إلى تقديم إفصاحات متحيزة أو متفائلة بشكل مفرط يمكن أن يؤدي إلى اثار عكسية على ثقة المستثمرين، وأن المستثمرين أقل ميلاً إلى الثقة في الإفصاحات من الشركات التي يقودها رؤساء تنفيذيون نرجسيون التي تزيد من احتمالية إدارة الارباح.

وأما من جانب مدة خدمة الرئيس التنفيذي في منصبه فيرى (Khan et al)، (2021:9207) ان هناك تأثير إيجابي لمدة خدمة الرؤساء التنفيذيين على ممارسات الإفصاح الطوعي للشركة، وأن الرؤساء التنفيذيين الذين لديهم مدة خدمة أقصر يعززون احتمالية تلبية أو التغلب على توقعات سوق الأوراق المالية من خلال تقديم إرشادات توقعات الإدارة، ووجد أيضاً أن توقعات أرباح المديرين التنفيذيين وقبول الإفصاحات الطوعية للمعلومات تؤثر بشكل إيجابي على تقييم السوق لقدراتهم، وبالتالي تعزيز أداء الشركة في المستقبل وتوفر حوافز طويلة الأجل للرؤساء التنفيذيين مثل الحد من المخاوف المتعلقة بالمهنة، وحزم التعويض الأعلى، وتحسين السمعة في السوق.

### 4. الجانب العملي للبحث Practical Side

#### 4.1. مجتمع وعينة البحث ومصدر جمع البيانات

يتكون مجتمع الدراسة من جميع الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية خلال الفترة من (2022-2023)، بهدف قياس تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، حيث بلغ عدد الشركات 112 شركة. ولعدم امكانية الباحثين تطبيق فرضيات البحث على كامل المجتمع، سيتم اختيار عينة عشوائية مكونة من 12 شركة، وهي (مصرف اشور الدولي، المصرف التجاري العراقي، مصرف الخليج التجاري، العراقية

للسجاد والمفروشات، بغداد للمشروبات الغازية، المنصور للصناعات الدوائية، الأمين للتأمين، دار السلام للتأمين، العراقية لإنتاج وتسويق اللحوم، العراقية للمنتجات الزراعية، فندق المنصور، فندق بابل).

تم جمع البيانات اللازمة للتطبيق يدوياً من التقارير المالية السنوية للشركات المشمولة بالعينة والمنشورة على موقع سوق العراق للأوراق المالية، حيث تم أخذ نسخ PDF الرسمية فقط من البيانات المالية في الاعتبار.

#### 4.2. متغيرات البحث وطرق قياسها

##### أولاً: المتغير المستقل : خصائص الرئيس التنفيذي

كما أوضحنا سابقاً تم اختيار بعض الخصائص الراجعة من أجل قياس خصائص الرئيس التنفيذي كمتغير مستقل للبحث وهذه الخصائص هي (الترجسية، المستوى التعليمي، مدة الخدمة، ونوع الجنس). وسيتم قياس هذه الخصائص كالآتي:

1. الترجسية : يتم قياس هذا المتغير بحسب دراسة (الشرقاوي وسليم، 2021) من خلال نسبة مساحة توقيع الرئيس التنفيذي من مساحة الورقة الكلية وضرب النتائج بالرقم 100، وبعد ذلك يقسم الناتج على عدد حروف اسم الرئيس التنفيذي.
2. المستوى التعليمي : يتم قياس هذا المتغير بحسب دراسة (Nassem et al., 2018) من خلال اعطاء قيمة لمستوى تعليم الرئيس التنفيذي وكالآتي: (1- دبلوم، 2- بكالوريوس، 3- ماجستير، 4- دكتوراه).
3. مدة الخدمة : يتم قياس هذا المتغير بحسب دراسة (Baatwah et al., 2015) من خلال حساب عدد سنوات تعيين الرئيس التنفيذي بمنصبه في الشركة.
4. نوع الجنس : يتم قياس هذا المتغير بحسب دراسة (Putri and Rusmanto, 2018) من خلال اعطاء القيمة 1 للذكور والقيمة 2 للإناث.

##### ثانياً: المتغير التابع : الافصاح عن المعلومات المحاسبية

وسيتم اعتماد مقياس (Standard & Poor's) لقياس مستوى الافصاح بحسب دراسة (حياة ومحمد، 2023) لكونه يتناسب مع الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، ويقوم هذا المقياس على اساس جمع 28 نقطة من بنود الافصاح عن هيكل الملكية وحقوق المستثمرين، حيث تقوم هذه المنهجية على إعطاء العلامة 1 لكل عنصر تم الافصاح عنه، والعلامة 0 لكل عنصر لم يتم الافصاح عنه. وبعد ذلك سيتم الاعتماد على المعادلة التالية لاستخراج نسبة الافصاح :

مستوى الافصاح = عدد العناصر المفصوح عنها / عدد العناصر التي يجب الافصاح عنها

وبعد ذلك سيتم تصنيف مستوى الإفصاح حسب الجدول التالي :

**الجدول (1) مستويات الإفصاح وفق منهج S&P**

| مرتفع       | جيد         | متوسط       | منخفض      | مستوى الإفصاح والشفافية |
|-------------|-------------|-------------|------------|-------------------------|
| أكثر من 80% | 61%- 80%    | 40%- 60%    | أقل من 40% | النسبة المئوية          |
| 1 - 0.81    | 0.80 – 0.61 | 0.60 – 0.40 | 0.39 – 0   | مستوى الإفصاح           |

المصدر : (حياة ومحمد، 176:2023)

#### ثالثاً: المتغيرات الحاكمة

1. **حجم الشركة** : يقاس باللوغاريتم الطبيعي لأجمالي الموجودات في نهاية السنة.
2. **عمر الشركة** : وهي عدد السنوات التي مرت على الشركة منذ تأسيسها.
3. **العائد على الموجودات** : ويساوي صافي الربح العام قبل الضرائب مقسوماً على أجمالي الموجودات.

#### 4.3. نتائج الدراسة

##### أولاً : اختبار التوزيع الطبيعي للبيانات

تم استخدام اختبار Kolmogorov Sminov من اجل اختبار مدى اتباع البيانات للتوزيع الطبيعي، وقد اظهرت النتائج بأن مستوى المعنوية (Sig) اكبر من (0.05) وهذا يعني ان البيانات تتبع التوزيع الطبيعي في كل المتغيرات المرتبطة بالإفصاح عن المعلومات المحاسبية.

##### ثانياً: التحليل الوصفي للمتغيرات

1. **المتغير المستقل ( خصائص الرئيس التنفيذي )**

**الجدول (2) الاحصاء الوصفي للمتغير المستقل ( خصائص الرئيس التنفيذي )**

| اقل قيمة | اكبر قيمة | الانحراف المعياري | المتوسط الحسابي | خصائص الرئيس التنفيذي |
|----------|-----------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| 1        | 5         | 1.179             | 3.31            | النرجسية              |
| 1        | 4         | 0.691             | 2.52            | المستوى التعليمي      |
| 1        | 25        | 3.386             | 3.87            | مدة الخدمة            |

|   |   |       |      |           |
|---|---|-------|------|-----------|
| 1 | 2 | 0.132 | 1.97 | نوع الجنس |
|---|---|-------|------|-----------|

المصدر : نتائج التحليل الاحصائي SPSS

من اهم ما يمكن ان نلاحظه من خلال الجدول أعلاه هو ان المتوسط الحسابي للمستوى التعليمي للرئيس التنفيذي قد بلغت (2.52)، وهذا يدل على ان اغلبيية الرؤساء التنفيذيين هم محملة شهادة البكالوريوس، في حين نلاحظ ان المتوسط الحسابي لنوع الجنس كان (1.97) اي ان 97% من الرؤساء ذكور و3% فقط من الاناث.

## 2. المتغيرات الحاكمة

### الجدول (3) الاحصاء الوصفي للمتغيرات الحاكمة

| المتغيرات الحاكمة    | المتوسط الحسابي | الانحراف المعياري | اكبر قيمة | اقل قيمة |
|----------------------|-----------------|-------------------|-----------|----------|
| عمر الشركة           | 29.4            | 16.688            | 44        | 0        |
| حجم الشركة           | 19.01           | 2.8992            | 26.8      | 10.833   |
| العائد على الموجودات | 0.1253          | 0.830             | 9.076     | 1.081-   |

المصدر : نتائج التحليل الاحصائي SPSS

من اهم ما نلاحظه من خلال الجدول اعلاه بأن المتوسط الحسابي لعمر الشركات قد بلغ (29.4) وهذا يدل على ان اغلب هذه الشركات تعمل منذ فترة طويلة. في حين نلاحظ ان متوسط العائد على الموجودات قد بلغ (0.125) اي ان معدل الربحية وصل إلى 12% من اجمالي الموجودات ، وان الشركات الأكثر تحقيقاً للخسائر كانت بمعدل (-1%) تقريباً.

## 4.4. اختبار الفرضيات Hypothesis testing

من اجل الوصول إلى نتائج اختبار الفرضيات تم اجراء تحليل الانحدار المتعدد لقياس تأثير خصائص الرئيس التنفيذي والعوامل المرتبطة بها على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، وكما يلي:

**الجدول (4) نتائج تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضيات**

| مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية |        |        |            |        | المتغير التابع       |
|--------------------------------------|--------|--------|------------|--------|----------------------|
| Sig                                  | قيمة T | Beta   | Sid. Error | قيمة B | المتغير المستقل      |
| 0.008                                | 2.68   | 0.157  | 0.001      | 0.002  | الترجسية             |
| 0.016                                | 2.42   | 0.140  | 0.001      | 0.002  | المستوى التعليمي     |
| 0.000                                | 2.71   | 0.114  | 0.000      | 0.001  | مدة الخدمة           |
| 0.006                                | 2.77   | 0.159  | 0.005      | 0.014  | نوع الجنس            |
| 0.099                                | 1.65   | 0.098  | 0.000      | 0.0006 | عمر الشركة           |
| 0.264                                | -1.12  | -0.065 | 0.000      | 0.00   | حجم الشركة           |
| 0.306                                | 1.02   | 0.059  | 0.001      | 0.001  | العائد على الموجودات |
| R = 0.359                            |        |        |            |        |                      |
| R <sup>2</sup> = 0.129               |        |        |            |        |                      |
| R <sup>2</sup> Adj = 0.106           |        |        |            |        |                      |
| Sig = 0.000                          |        |        |            |        |                      |

المصدر : نتائج التحليل الاحصائي SPSS

من اهم ما نلاحظه من خلال الجدول اعلاه، هو ان قيمة معامل التحديد R لمستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية قد بلغ (0.359)، وهذا يدل على ان القيمة التفسيرية عالية، اي ان 35% من التغير في مستوى الافصاح سببه خصائص الرئيس التنفيذي. ونلاحظ ايضاً ان قيمة معامل التحديد R<sup>2</sup> قد بلغت (0.129) وهذا يدل على خصائص الرئيس التنفيذي ترافقه المتغيرات الحاكمة تفسر ما نسبته 13% من التغيرات في مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية. ومن اجل اثبات الفرضية الرئيسية من عدمه سيتم فحص الفرضيات الفرعية أولاً ، وكالاتي :

**1. الفرضية الفرعية الاولى للبحث:**

**H01:** يوجد تأثير إيجابي ذو دلالة لمرجسية الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

تشير نتائج التحليل الاحصائي إلى أن قيمة ( $\beta$ ) لخاصية النرجسية ذات قيمة موجبة وهذا يدل على وجود علاقة ايجابية بين متغير النرجسية ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية عند مستوى دلالة اقل من (0.05). وهذا ان دل فيدل على وجود تأثير ايجابي ذو دلالة إحصائية بين النرجسية ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، أي كلما زادت خاصية النرجسية عند الرئيس التنفيذي زاد افصاحه عن المعلومات المحاسبية، وهذا يعود ربما لرغبة منه في تحسين سمعة اداء الشركة وقيمتها لدى المستثمرين والتي ستعكس على سمعته أيضاً، فالأشخاص النرجسيون لديهم حاجة مستمرة لتلميع صورتهم امام المجتمع.

وتأسيساً على ما سبق يمكن للباحثين قبول الفرضية الفرعية الاولى للبحث، وهذا يتفق مع دراسة Marquez et al. (2019) التي تم تطبيق فرضيتها على كبرى الشركات الامريكية.

## 2. الفرضية الفرعية الثانية للبحث:

**H02: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للمستوى التعليمي للرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.**

تشير نتائج التحليل الاحصائي إلى أن قيمة ( $\beta$ ) لخاصية المستوى التعليمي ذات قيمة موجبة وهذا يدل على وجود علاقة ايجابية بين متغير المستوى التعليمي ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية عند مستوى دلالة اقل من (0.05). وهذا ان دل فيدل على وجود تأثير ايجابي ذو دلالة إحصائية بين المستوى التعليمي ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، أي كلما زاد المستوى التعليمي عند الرئيس التنفيذي زاد افصاحه عن المعلومات المحاسبية، وهذا ربما يعود لسبب وجيه وهو انه كلما زاد المستوى التعليمي للرئيس ساعده ذلك في معالجة المعلومات من اجل اتخاذ قرارات اكثر عقلانية.

وتأسيساً على ما سبق يمكن للباحثين قبول الفرضية الفرعية الثانية للبحث، وهذا يتفق مع دراسة (Razali et al. 2016) التي تم تطبيق فرضيتها على الشركات الماليزية.

## 3. الفرضية الفرعية الثالثة للبحث:

**H03: يوجد تأثير ذو دلالة احصائية لمدة خدمة الرئيس التنفيذي على مستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.**

تشير نتائج التحليل الاحصائي إلى أن قيمة ( $\beta$ ) لخاصية مدة الخدمة ذات قيمة موجبة، وهذا يدل على وجود علاقة ايجابية بين متغير مدة الخدمة ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية عند مستوى دلالة اقل من (0.05). وهذا إن دل فيدل على وجود تأثير ايجابي ذات دلالة إحصائية بين مدة الخدمة ومستوى الافصاح عن المعلومات المحاسبية، أي كلما زادت عدد سنوات الخدمة في منصب الرئيس التنفيذي زاد افصاحه عن المعلومات المحاسبية، وهذا ربما يكون بسبب الخبرة المكتسبة خلال المدة الطويلة من الخدمة التي تمكن الرئيس التنفيذي من أدراك أهمية الافصاح عن المعلومات المحاسبية.

وتأسيساً على ما سبق يمكن للباحثين قبول الفرضية الفرعية الثالثة للبحث، وهذا يتفق مع دراسة (Oware et al، 2016) التي طبقت فرضيتها على الشركات الهندية.

#### 4. الفرضية الفرعية الرابعة للبحث:

**H04: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لنوع الجنس الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.**

تشير نتائج التحليل الإحصائي إلى أن قيمة ( $\beta$ ) لخاصية نوع الجنس ذات قيمة موجبة وهذا يدل على وجود علاقة إيجابية بين متغير نوع الجنس ومستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية عند مستوى دلالة أقل من (0.05). وهذا إن دلّ فيدل على وجود تأثير إيجابي ذات دلالة إحصائية بين نوع الجنس ومستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، أي كلما زاد التنوع الجنسي للرئيس التنفيذي زاد الإفصاح عن المعلومات المحاسبية، وهذا ربما يكون بسبب أن الرئيسات عادةً ما يكون لديهن تركيز أكبر على السلوك الأخلاقي وحوكمة الشركات، وأن الرؤساء عادةً ما يتعرضون للمزيد من التدقيق فيما يتعلق بأدائهم.

وتأسيساً على ما سبق يمكن للباحثين قبول الفرضية الفرعية الرابعة للبحث، وهذا يتفق مع دراسة (Kristiawan، 2020) التي طبقت فرضيتها على الشركات الأندونيسية.

ونتيجة لقبول الفرضيات الفرعية الأربع السابقة، يتوصل الباحثون إلى أنه يمكن قبول الفرضية الرئيسة للبحث.

#### 5. الاستنتاجات Conclusions

توصل الباحثون إلى الاستنتاجات الآتية:

1. إن خصائص الرئيس التنفيذي لها دور فعال في قيادة الشركات نحو الشفافية وكسب ثقة المستثمرين، حيث تشكل هذه الخصائص بشكل جماعي نهج الرئيس التنفيذي للإفصاح، مما يؤكد أن السمات الشخصية تؤثر بشكل كبير على شفافية الشركات. يمكن أن يعزز فهم هذه الخصائص رؤى أصحاب المصلحة في ممارسات الحوكمة والمساءلة.
2. النرجسية هي إحدى الطباع النفسية لجذب الانتباه واعطاء صورة مفخمة عن الذات، ترتبط غالباً بالرغبة في الظهور، وتميل إلى الارتباط بمستويات الإفصاح المرتفعة، حيث يعطي الرؤساء التنفيذيون النرجسيون الأولوية للشفافية على مصالحهم الشخصية.
3. أن المستوى التعليمي الأعلى يعزز الرغبة الأكبر في الإفصاح، مما يشير إلى أن الرؤساء التنفيذيين الأكثر تعليماً يدركون الفوائد الاستراتيجية للشفافية في بناء ثقة أصحاب المصلحة.
4. تؤدي مدة الخدمة دوراً حاسماً وغالباً ما يشعر الرؤساء التنفيذيون المتمرسون، بمزيد من الأمان في مشاركة المعلومات الشاملة. وهذا يتناقض مع الرؤساء التنفيذيين الجدد، الذين قد يترددون أثناء تنقلهم بين مناصبهم.
5. استعملنا نموذج الانحدار المتعدد لاختبار تأثير خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية. لقد وجدنا أن نرجسية الرئيس التنفيذي وارتفاع مستواه التعليمي وطول مدة خدمته في منصبه ونوع جنسه

يؤثر تأثيراً إيجابياً ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة أقل من (0.05) على مستوى الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.

## 6. التوصيات Recommendations

قام الباحثون بوضع عدد من التوصيات على ضوء الاستنتاجات التي توصل إليها :

1. ينبغي للشركات العراقية أن تصمم خطة علمية وعملية لتشجيع الرؤساء التنفيذيين، حتى يولوا أهمية كبيرة لإدارة الشركة وسمعتها، ويحفزون المبادرات، ويعززون شعورهم بالثقة والانتماء ويأخذون زمام المبادرة لتحسين جودة خصائصهم الشخصية.
2. نوصي الشركات العراقية أن تعمل على تحسين آلية توظيف كبار الرؤساء التنفيذيين، وجعل أولئك الذين يتمتعون بمستوى تعليمي عالٍ لهم الأولوية.
3. اشراك المرأة في المناصب العليا، إلى جنب الرجال، لما لهن من حكمة والتزام ومعرفة بالأنظمة والقوانين.
4. تحديد لائحة بالمعايير والخصائص للرئيس التنفيذي، وجعل تلك المعايير اساساً لاختيار الرئيس التنفيذي.

## المصادر References

1. حياة، عكاشة، محمد، بوشريية، (2032)، تقييم مستوى الإفصاح والشفافية وفق منهجية S&p وانعكاسه على جودة التقارير المالية - دراسة حالة الشركات الفرنسية المدرجة في مؤشر Cac 40 -، مجلة الاقتصاد وإدارة الأعمال، المجلد 7، العدد 2، 169-186.
2. ديباجي، امل عبده هادي، آل عباس، محمد عبد الله. (2024). اثر خصائص الرئيس التنفيذي على مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية دراسة تطبيقية على الشركات السعودية المدرجة بسوق المال. *المجلة العلمية للبحوث التجارية (جامعة المنوفية)*، 53(2)، 279-320.
3. الشرقاوي، السعيد عبد العظيم، سليم، أيمن عطوة، (2021)، العلاقة بين السمات الشخصية للمدير التنفيذي وقيمة الشركة وادائها : النرجسية نموذجاً. *المجلة العلمية للدراسات المحاسبية*، مجلد 3، عدد 1، 31-7.
3. العتيبي، ابتسام خالد شهاب. (2023). مراجعة منهجية لمحددات خطر انهيار سعر السهم: خصائص الرئيس التنفيذي وشفافية التقارير المالية. *مجلة البحوث المحاسبية*، 10(3)، 498-545.
4. Ali، A.، & Zhang، W. (2015). CEO tenure and earnings management. *Journal of accounting and economics*، 59(1)، 60-79.
5. Altarawneh، M.، Shafie، R.، & Ishak، R. (2020). Chief executive officer characteristics and financial restatements in Malaysia. *International Journal of Financial Research*، 11(2)، 173-186.
6. Arora، A. (2022). Gender diversity in boardroom and its impact on firm performance. *Journal of Management and Governance*، 26(3)، 735-755.

7. Baatwah, S. R., Salleh, Z., & Ahmad, N. (2015). CEO characteristics and audit report timeliness: do CEO tenure and financial expertise matter?. *Managerial Auditing Journal*, 30(8/9), 998-1022.
8. Bakar, N. B., & Saleh, Z. (2011). Incentives for disclosure of accounting information in public sector: a literature survey. *International research journal of finance and economics*, 75(1), 24-38.
9. Cragun, O. R., Olsen, K. J., & Wright, P. M. (2020). Making CEO narcissism research great: A review and meta-analysis of CEO narcissism. *Journal of Management*, 46(6), 908-936.
10. Custódio, C., & Metzger, D. (2014). Financial expert CEOs: CEO's work experience and firm's financial policies. *Journal of financial economics*, 114(1), 125-154.
11. Dowling, M., & Aribi, Z. A. (2013). Female directors and UK company acquisitiveness. *International Review of Financial Analysis*, 29, 79-86.
12. Feng, M., Ge, W., Luo, S., & Shevlin, T. (2011). Why do CFOs become involved in material accounting manipulations?. *Journal of accounting and economics*, 51(1-2), 21-36.
13. Hazarika, S., Karpoff, J. M., & Nahata, R. (2012). Internal corporate governance, CEO turnover, and earnings management. *Journal of financial Economics*, 104(1), 44-69.
14. He, Q., Carrilero-Castillo, A., & Gonzalez-Garcia, J. (2021). Do CEO characteristics influence a firm's investment in brand equity? Evidence from Chinese listed firms. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 1-15.
15. Jia, Y., LENT, L. V., & Zeng, Y. (2014). Masculinity, testosterone, and financial misreporting. *Journal of Accounting Research*, 52(5), 1195-1246.
16. Khan, T. M., Gang, B., Fareed, Z., & Khan, A. (2021). How does CEO tenure affect corporate social and environmental disclosures in China? Moderating role of information intermediaries and independent board. *Environmental Science and Pollution Research*, 28, 9204-9220.
17. King, T., Srivastav, A., & Williams, J. (2016). What's in an education? Implications of CEO education for bank performance. *Journal of Corporate Finance*, 37, 287-308.
18. Kristiawan, N. B. (2020). Ceo characteristics, ownership concentration and corporate social responsibility disclosure. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(2), 147-166.

19. Lassoued, N., & Khanchel, I. (2023). Voluntary CSR disclosure and CEO narcissism: the moderating role of CEO duality and board gender diversity. *Review of Managerial Science*, 17(3), 1075-1123.
20. Lin, P., Lin, B., & Lei, F. (2020). Influence of CEO characteristics on accounting information disclosure quality—based on the mediating effect of capital structure. *Emerging Markets Finance and Trade*, 56(8), 1781-1803.
21. Marquez-Illescas, G., Zebedee, A. A., & Zhou, L. (2019). Hear me write: does CEO narcissism affect disclosure?. *Journal of business ethics*, 159, 401-417.
22. Oesterle, M. J., Elosge, C., & Elosge, L. (2016). Me, myself and I: The role of CEO narcissism in internationalization decisions. *International Business Review*, 25(5), 1114-1123.
23. Olsen, K. J., & Stekelberg, J. (2016). CEO narcissism and corporate tax sheltering. *The journal of the American taxation association*, 38(1), 1-22.
24. Oware, K. M., & Awunyo-Vitor, D. (2021). CEO characteristics and environmental disclosure of listed firms in an emerging economy: Does sustainability reporting format matter?. *Business Strategy & Development*, 4(4), 399-410.
25. Oware, K. M., Appiah, K., & Adomah Worae, T. (2023). CSR disclosure and debt financing in India: does CEO tenure matter?. *Journal of Applied Accounting Research*, 24(3), 442-463.
26. Putri, E. A., & Rusmanto, T. (2019). The impact of CEO characteristics on earnings per share and earnings management. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 8(10), 925-929.
27. Razali, M. W. M., Roslanie, F. A. B., Brahmana, R. K., & Ali, S. S. S. (2016). Does CEO characteristics play important role on Malaysian firms' environmental disclosure. *International Journal of Business Research*, 16(2), 27-36.
28. Setiawan, R., & Gestanti, L. (2018). CEO education, karakteristik perusahaan dan kinerja perusahaan. *MAGISTRA: Journal of Management*, 2(2), 101-109.
29. Triki Damak, S. (2018). Gender diverse board and earnings management: evidence from French listed companies. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 9(3), 289-312.