



Scan the QR to view
the full-text article on
the journal website

مقالة بحثية

اثر القدرة الادارية على جودة التقارير المالية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

مصطفى عبد الحسين علي المنصوري و حسام عيدان جليل

جامعة المثنى – كلية الادارة والاقتصاد.
جامعة المثنى – كلية الادارة والاقتصاد.

المخلص

يهدف هذا البحث إلى دراسة تأثير القدرة الإدارية على جودة التقارير المالية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية خلال الفترة (2016-2023). تعد القدرة الإدارية عاملاً رئيسياً في تعزيز جودة التقارير المالية، حيث تؤثر على عملية إعداد المعلومات المالية بدقة وشفافية. اعتمد البحث على المنهج الاستقرائي في مراجعة الأدبيات المالية والمحاسبية المتعلقة بالموضوع، كما تم استخدام المنهج الاستنباطي لتحليل العلاقة بين المتغيرات، من خلال تحليل المحتوى للبيانات المالية الصادرة عن المصارف المشمولة في العينة البحثية. تم توظيف تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضيات الرئيسية، والتي تنص على أن هناك تأثيراً إيجابياً ودالاً إحصائياً للقدرة الإدارية على جودة التقارير المالية. أظهرت النتائج أن هناك علاقة إيجابية بين ارتفاع مستوى القدرة الإدارية وتحسين جودة التقارير المالية، حيث تساهم المهارات الإدارية الفعالة في تعزيز الشفافية، وتقليل الممارسات المحاسبية غير الدقيقة، مما يزيد من موثوقية التقارير المالية. كما بينت الدراسة أن المصارف التي تمتلك إدارات تنفيذية ذات كفاءة عالية تتمتع بجودة تقارير مالية أفضل مقارنة بالمصارف الأخرى. خلص البحث إلى أن تطوير مهارات المديرين التنفيذيين، والالتزام بمعايير المحاسبة والإبلاغ المالي، يمكن أن يساهم بشكل مباشر في تحسين جودة التقارير المالية. ويوصي البحث بضرورة التركيز على تطوير البرامج التدريبية للإدارة التنفيذية، وتشديد الرقابة على اليات إعداد التقارير المالية لضمان تعزيز الثقة في الأسواق المالية.

الكلمات المفتاحية: القدرة الادارية، جودة التقارير المالية، الشفافية المالية، حوكمة الشركات، الإفصاح المالي، معايير المحاسبة الدولية.

المقدمة

تعد القدرة الإدارية من العناصر الأساسية لنجاح الوحدات الاقتصادية، حيث يتعلق الأمر بكيفية استخدام الموارد البشرية والمالية لتحقيق أهداف الوحدة. في القطاع المالي والمصرفي، تلعب القدرة الإدارية دوراً محورياً في التأثير على الأداء العام للوحدة الاقتصادية، حيث يمكن للمديرين ذوي الكفاءة العالية تحديد الفرص والتحديات واتخاذ القرارات المناسبة في الوقت المناسب. حيث تشمل القدرة الإدارية مجموعة من المهارات والمعارف التي تساعد المدراء في التخطيط والتنظيم والتوجيه والرقابة. فعندما يتمتع المدراء بقدرات إدارية فعالة، يمكنهم تنفيذ الخطط والسياسات بكفاءة، مما يعزز من قدرة المؤسسة على تحقيق الربحية والنمو. أما جودة التقارير المالية فتعد عاملاً حاسماً في بناء الثقة مع المستثمرين وأصحاب المصلحة. تتطلب جودة التقارير المالية دقة وشفافية في عرض البيانات المالية، مما يُمكن المستثمرين من اتخاذ قرارات مدروسة. تعتمد جودة هذه التقارير على القدرة الإدارية، حيث يجب أن تكون هناك عملية فعالة لجمع وتحليل البيانات المالية. المؤسسات التي تتمتع بقدرة إدارية قوية تستطيع تحسين جودة التقارير المالية من خلال تطبيق معايير المحاسبة الجيدة والامتثال لمعايير الإبلاغ المالي في القطاع المصرفي. حيث يُعد فهم العلاقة التفاعلية بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية أمراً حيوياً لتعزيز أداء المؤسسات. من خلال تطوير هذه العناصر بشكل متكامل، يمكن للمؤسسات تحقيق ميزة تنافسية في بيئة الأعمال المتغيرة، مما يساهم في نجاحها واستدامتها على المدى الطويل.

بعد تناول المقدمة يتم تقسيم ما تبقى من البحث على أربعة محاور، المحور الأول يتم من خلاله استعراض الإطار المنهجي للبحث الذي يمثل بمشكلة وأهمية وأهداف وفرضيات البحث كذلك حدود واسلوب وعينة البحث، أما المحور الثاني يتم فيه عرض الجانب النظري لمتغيرات البحث والعلاقة بينهما، والمحور الثالث يتم فيه الجانب العملي لمتغيرات البحث، وأخيراً في المحور الرابع يتم فيه ذكر أهم الاستنتاجات والتوصيات التي يتم التوصل إليها في الجانب النظري والعملي للبحث.

الاطار المنهجي للبحث

يتم في هذا المحور تناول أهمية ومشكلة وأهداف البحث كذلك يتناول الفرضية والحدود والمنهج الخاص بمتغيرات البحث وكما يأتي:

اهمية البحث:

يعد البحث الحالي امتداداً إلى الأدبيات المحاسبية والإدارية التي سعت إلى تحديد أثر الخصائص الفردية للمدراء التنفيذيين على قرارات المصارف ونتائج تلك القرارات على أنشطة المصرف ومدى قدرته على عرض التقارير المالية بجودة عالية إذ يحاول البحث الحالي قياس أثر القدرة الإدارية (القدرة الإدارية للمدير التنفيذي) في جودة التقارير المالية مما يساهم في تفسير الاختلاف الحاصل بين المصارف في جودة المعلومات المالية وقدرتها على مواجهة المخاطر المحتملة.

مشكلة البحث:

الغرض الرئيسي من إعداد التقارير المالية هو توفير معلومات مفيدة عن الأداء المالي وغير المالي للمصارف، حيث تُعد المعلومات المتعلقة بالربحية وتقييم الأداء المالي الأكثر أهمية لمتخذي القرارات الاقتصادية. دقة البيانات المالية وقدرتها على التنبؤ بالأرباح المستقبلية تُعتبر عوامل أساسية لمراقبة أداء المصارف والحد من عمليات التلاعب بالأرباح، مما يلبي رغبة المساهمين في الحصول على دخل مستمر دون تقلبات غير متوقعة. تشير القدرة الإدارية إلى قدرة إدارة المصرف على تعظيم قيمته من خلال الاستخدام الفعال للموارد. المدراء المؤهلون يمكنهم تحسين جودة التقارير المالية من خلال قراراتهم التشغيلية، وعندما تتكامل القدرة الإدارية مع جودة التقارير المالية، يحدث تأثير إيجابي متبادل لذا تتمثل مشكلة البحث بالتساؤل الآتي:

هل تؤثر القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين في المصارف على جودة التقارير المالية؟

اهداف البحث:

يتمثل الهدف الرئيسي للبحث في بيان تأثير القدرة الادارية للمديرين التنفيذيين في جودة التقارير المالية.

فرضية البحث:

بناء على مشكلة البحث واهدافه تتمثل فرضية البحث بالآتي :

يوجد اثر ذو دلالة احصائية للقدرة الادارية للمديرين التنفيذيين للمصارف في جودة التقارير المالية.

مجتمع وعينة البحث:

يتمثل مجتمع البحث في القطاع المصرفي العراقي والمتمثل بالمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والبالغ عددها 46 مصرف. حيث تتكون العينة من 10 مصرف ولفترة من 2016 ولغاية 2023 وذلك بعد استبعاد المصارف الإسلامية والمصارف التي تم إيقاف التداول فيها خلال فتره البحث والمصارف التي لم تدرج في السوق خلال فتره البحث اي تلك التي تم ادراجها بعد عام 2023.

منهج البحث:

تم الاعتماد على المنهج الاستقرائي في مراجعة الادبيات المحاسبية والمالية والادارية المتعلقة في موضوع البحث بهدف الاستفادة منها في صياغة الجانب النظري للبحث والمنهج الاستنباطي لغرض استكشاف العلاقة بين القدرة الادارية وجودة التقارير المالية كما سوف يقوم الباحث بتغطية الجانب العملي للبحث من خلال اسلوب تحليل المحتوى لغرض فحص التقارير السنوية لعينه البحث وذلك لغرض قياس متغيرات الدراسة واختبار العلاقة فيما بينها.

الاطار النظري

لأثر القدرة الادارية في جودة التقارير المالية

اولا. القدرة الادارية:

1. مفهوم القدرة الادارية:

تعد القدرة الادارية عبارة عن صفة إدارية أساسية تتضمن المعرفة والمهارة والخبرة، وهي جزء لا يتجزأ من دور المدير. هذه الصفة تستمد من التجربة التي تشمل فهم المدير للأسواق والاستراتيجيات والتكنولوجيا، بالإضافة إلى تراكم الخبرات التي تعزز قدرته على إدارة موارد المصرف بفعالية (Huang & Sun, 2017:3). وتعرف القدرة الادارية بأنها الاستخدام الأمثل للموارد من قبل المديرين، ويعني انه عند مستوى ثابت من الموارد يمكن الوصول الى الحد الأقصى للعائد او يجب استخدام موارد اقل للوصول الى العائد (Salehi et al., 2020:690). وعرفت ايضا بأنها خاصية مهمة ترى المصارف قيمتها في توظيف المدراء وتحديد تعويضاتهم ومكافاتهم. هذه القدرة الإدارية للمدير يمكن أن تؤثر على الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة للمصرف وتخصيصها بطريقة تعظم من قيمة المصرف (حسن وحسين، 2023: 339).

2. اهداف القدرة الادارية:

- تتجسد القدرة الادارية في المدير التنفيذي، وتكتسب من خلال الخبرات السابقة التي حصل عليها، والتي تمكنهم من فهم طبيعة الوحدات الاقتصادية، والتكنولوجيا المستخدمة فيها والاستراتيجيات الذي تطمح في الوصول إليه (علي و اخرون، 2024 :67). فتكون للقدرة الادارية مجموعة من الاهداف تسعى الوحدات الاقتصادية لتحقيقها منها ما يلي :-
- تحسين قيمة النقد الذي يحتفظ به المصرف، اي تحديد قيمة الموجودات النقدية من خلال التركيز على مورد الإنفاق لكل من الإنفاق طويل الاجل والإنفاق قصير الاجل (Aliahmadi et al., 2016:21).
- تحقيق التأثير الاستراتيجي في فرصة الاستثمار وعمل المصرف وقيمه ومدى مساهمته في تطوير وصف مفاهيمي له من الناحية الكمية في السوق النامية (Nawaz et al., 2020:314).
- تعزيز قيمة المصارف الصغيرة والمتوسطة، إذ تعد قدرة المديرين مهمة لاستدامة ونمو المصارف الصغيرة والمتوسطة لأنهم قد يفتقرون إلى الوعي بالموارد والتكنولوجيا والسمعة مقارنة بالمصارف الكبيرة (Park & Byun, 2021:1).
- القيام بالدور الوسيط للقدرة الإدارية في علاقة هيكل رأس المال مع أداء المصارف، إذ تعمل القدرات الادارية على تعزيز تأثير هيكل رأس المال في أداء المصارف (Simamora, 2021:191).

3. مقاييس قياس القدرة الادارية

- حظيت عملية قياس القدرة الإدارية باهتمام كبير لمعرفة واختبار مدى مساهمة الفريق الإداري التنفيذي في تعظيم أداء المصرف، حيث يلجأ الباحثون إلى مجموعة من المقاييس الكمية التي تعكس قدرة المدراء التنفيذيين على تحقيق الأهداف وتحسين أداء المصرف. من بين هذه المقاييس الآتي:
- الاستشهاد بوسائل الإعلام: حيث يتم قياس القدرة الادارية بهذا المقياس من خلال أداء المديرين التنفيذيين الموهوبين إداريا في إدارة المصارف. ويعتمد هذا المقياس على عدد المقالات التي تشيد بأداء المدير التنفيذي في وسائل الإعلام مثل الجرائد الأسبوعية التي تصدرها البورصة خلال فترة الخمس سنوات السابق (مليجي ومليجي، 2019:329).

- دوران المدير التنفيذي: يتمثل مقياس دوران المدير التنفيذي في عدد السنوات التي يشغلها المدير التنفيذي في منصبه في الوحدة الاقتصادية، حيث تعد السنوات الذي تم شغلها في المنصب دليلاً على تقييم أعضاء مجلس الإدارة لقدرة ذلك المدير التنفيذي، وأن بقاءه لمدة أطول يمكن أن يتمثل في زيادة قدرته على إدارة المشاريع المحفوفة بالمخاطر لغرض تحقيق أهداف ثابتة، ووفقاً لذلك فإن المدير التنفيذي يمكن أن يمتلك القدرة الإدارية العالية بسبب بقاءه مدة أطول في منصبه (Simsek, 2007:656).
- معدل العائد على الأصول المعدل بالصناعة (IAROA): يستخدم مقياس معدل العائد على الأصول المعدل بالصناعة (القطاع) لقياس قدرة المدراء التنفيذيين، حيث يقيم معدل العائد على الأصول المعدل حسب الصناعة أداء المدير التنفيذي في السنوات الثلاث السابقة من خلال الفرق المتوسط بين معدل العائد على الأصول المصرف التي يعمل بها المدير التنفيذي ومعدل العائد على الأصول للصناعة التي يصنف فيها المصرف. إذا كان معدل العائد على الأصول المعدل حسب الصناعة (IAROA) إيجابياً، فهذا يعني أن المدير التنفيذي يقود المصرف إلى أداء أفضل نسبياً من القطاع بأكمله، وهي إشارة إلى أن المدير التنفيذي يتمتع بقدرة أفضل من المديرين الآخرين في نفس الصناعة. الحساب التفصيلي لـ IAROا يكون من خلال المعادلة التالية (Weng & Chen, 2017:4):

$$IAROA_{i,t} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left[ROA_{i,t-k} - \left(\frac{\sum_{j=1}^N ROA_{j,t-k} - ROA_{i,t-k}}{N-1} \right) \right]$$

حيث أن $IAROA_{i,t}$ هو العائد على الأصول المعدل بالصناعة للمصرف i في السنة t ، $ROA_{i,t-k}$ هو العائد على الأصول للمصرف i في آخر سنة k ، $ROA_{j,t-k}$ هو متوسط العائد في الأصول للصناعة باستثناء المصرف i ، N هو العدد الإجمالي للمصارف في الصناعة.

4. مفهوم جودة التقارير المالية

عرف مجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) التقارير المالية بأنها وثائق تقدم معلومات مالية للأغراض العامة، مما يتم خلالها مساعدة المستثمرين الحاليين والمحتملين، والمقرضين والدائنين الآخرين في اتخاذ القرارات المفيدة بشأن توفير الموارد للوحدات الاقتصادية (Mbawuni, 2019:30). كما عرفت الجودة بأنها نتيجة العمل الجيد والتفاعل، أو مزيج من عدة سمات مختلفة، وليس واحدة فقط. تقدم التقارير المالية معلومات تساعد المستخدمين على اتخاذ القرارات بشأن اهتمامهم بالمؤسسة، فضلاً عن تلبية مطالب المستخدمين (Hesarzadeh, 2020:8). كما تشير جودة التقارير المالية إلى كفاءة وجودة نظام المعلومات المحاسبية المطبق في الوحدات الاقتصادية لخدمة ومساعدة الإدارة العليا في تحقيق أقصى فائدة ممكنة، فالمعلومات المحاسبية المنتجة من خلال نظم المعلومات المحاسبية هدفها هو توفير المعلومات لضمان جودة التقارير المالية وذلك لدعم التخطيط والرقابة والتحليل النشاط الوحدة الاقتصادية (Abdelraheem et al., 2021:192). وتعرف جودة التقارير المالية أيضاً بأنها معلومات مالية كاملة وغير متحيزة وخالية من الأخطاء وذات طبيعة تنبؤية قيمة تظهر الوضع الاقتصادي الحقيقي وأداء المصرف في فترة زمنية معينة (Magaji & Abubakar, 2023:114).

5. أهمية جودة التقارير المالية

- لاستكمال مفهوم وفهم أهمية التقارير المالية ذات الجودة العالية لصانعي السياسات وأي أصحاب مصلحة على دراية بالتقارير المالية، وإظهار هذه الأهمية وتحقيق الأهمية الشاملة لجودة التقارير المالية، فيما يلي مجموعة من الدراسات المحاسبية التي تتناول أهمية التقارير المالية عالية الجودة على النحو التالي:
- تعمل التقارير المالية ذات الجودة العالية على تعزيز الشفافية، وتقلل عدم تماثل المعلومات وتلبي احتياجات المستثمرين وأصحاب المصلحة (Pamungkas et al., 2018:7).
- يعتبر إعداد التقارير المالية ذات الجودة العالية أمراً بالغ الأهمية وذلك لمنع القرارات غير الصحيحة من خلال تحسين مراقبة الإدارة (Aulia & Siregar, 2018:4).
- من خلال جودة التقارير المالية يتم إظهار أداء المدراء في المؤسسات (Al'Alam & Firmansyah, 2019:40).
- تقدم جودة التقارير المالية للمديرين معلومات ذات جودة عالية لمساعدتهم في اتخاذ القرارات الاستثمارية الأفضل وذلك لتمتع المديرين بقدرة أفضل على تحديد المشاريع المربحة (Assad & Alshurideh, 2020:199).
- تساعد التقارير المالية ذات الجودة العالية في تقليل قرارات الاستثمار السيئة، مما يسمح بتحديد فرص استثمار بشكل أفضل (Al'Alam & Firmansyah, 2019:40).

6. مقاييس جودة التقارير المالية

تعد جودة التقارير المالية من العوامل الرئيسية التي تؤثر على دقة المعلومات المالية المقدمة للمستثمرين، أصحاب القرار، والجهات الرقابية. نظراً لأهميتها، تم تطوير عدة نماذج لقياس جودة التقارير المالية تهدف إلى تحديد مدى مصداقيتها وشفافيتها وقدرتها على تقديم صورة حقيقية عن الأداء المالي للمؤسسة. ومن هذه المقاييس ما يأتي:-

أ. مقياس جونز (Jones Model, 1991)

يعد مقياس جونز من أكثر النماذج استخداماً في قياس جودة التقارير المالية، وهو مصمم لاكتشاف التلاعب في الأرباح أو إدارة الأرباح من خلال تحليل المستحقات المحاسبية. يعتمد النموذج على حساب المستحقات غير العادية (Discretionary Accruals) كمؤشر على جودة التقارير المالية. يتم ذلك عبر المعادلة التالية: (Jones, 1991: 211)

$$NDA_{it}/A_{it-1} = a_1 (I/A_{it-1}) + a_2 (\Delta REV_{it}/A_{it-1}) + a_3 (PPE_{it}/A_{it-1})$$

ب. مقياس جونز المعدل (Modified Jones Model, 1995)

تم تعديل مقياس جونز الأصلي من قبل (Dechow et al) عام 1995 ليصبح أكثر دقة في اكتشاف التلاعب المحاسبي، حيث تم الأخذ بعين الاعتبار تأثير التغيرات في الذمم المدينة على الأرباح. فمن خلال استخدام المعادلة الآتية يتم قياس جودة التقارير المالية: (Dechow et al., 1995 : 193-225)

$$TA_{it}/A_{it-1} - a + B1(1/A_{it-1}) + B2((AREV_{it} - AREV_{it-1})/A_{it-1}) + B3(PPE_{it}/A_{it-1}) + e_{it}$$

ج. نموذج استثمارية الأرباح

يعنى هذا النموذج بتقييم مدى استدامة ومصادقية الأرباح المعلنة، وذلك من خلال تحليل مكونات الأرباح والتدفقات النقدية. يهدف إلى تحديد ما إذا كانت الأرباح ناتجة عن أنشطة تشغيلية حقيقية أم نتيجة لممارسات محاسبية تهدف إلى تحسين الصورة المالية للمصرف، مما يتم استخدام معاملات الانحدار بين الأرباح خلال الفترة الحالية والأرباح في الفترة المستقبلية وفق النموذج التالي: (Faris & Ibrahim, 2021:85)

$$X_{t+1} = \alpha_t + \beta X_t + \varepsilon_t$$

حيث يتم الاعتماد على معامل بيتا (β) أي كلما اقتربت من (1) كلما كانت (X_t) أكثر استمراراً.

7. علاقة القدرة الادارية في جودة التقارير المالية

تعد القدرة الإدارية من العوامل الأساسية التي تؤثر في جودة التقارير المالية في أي وحدة اقتصادية. فالعلاقة بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية تقوم على أن الإدارة الكفوة، التي تمتلك المهارات والمعرفة الكافية، تساهم في تحسين دقة وموثوقية التقارير المالية، مما يعكس بشكل إيجابي على اتخاذ القرارات داخل المؤسسات. ومن خلال البحث في الأدبيات العلمية المتعلقة بالعلاقة بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية، يمكن ملاحظة أن الإدارة القوية التي تمتلك الخبرة في التنظيم والإشراف والرقابة المالية تؤدي إلى تحسين عملية إعداد التقارير المالية وضمن التزامها بالمعايير المحاسبية الدولية. وعلى الرغم من أن العديد من الدراسات تشير إلى وجود أثر إيجابي للقدرة الإدارية في جودة تقارير مالية واهم هذه الدراسات هي (García-Meca & García-Sánchez, 2018:545)؛ (مليجي و مليجي, 2019:306)؛ (عبدالمجيد والشهري, 2023:142)؛ (Abernathy et al., 2018:2)؛ (Demerjian et al., 2019:3)؛ (Puwantenthiren et al., 2019:3)؛ (Choi et al., 2015:619)؛ (Phan, 2021:195)؛ (Ngo & Nguyen, 2024:544). إلا أن هناك دراسات أخرى تشير إلى وجود أثر سلبي للقدرة الإدارية في جودة التقارير المالية. ومن هذه الدراسات هذين الدراستين ((Yung & Chen, 2018:1008)؛ (Juliani & Siregar, 2019:1). في حين توجد دراسات تشير إلى محدودية تأثير القدرة الإدارية على جودة التقارير المالية. ومن هذه الدراسات الدراستين ((عبدالمجيد, 2019:19)؛ (Berk & Stanton, 2007:530). ويمكن توضيح الدراسات التي تم ذكرها في الأعلى بشكل أكثر تفصيلاً. حيث وضحت الدراسة (García-Meca & García-Sánchez, 2018:545) أن المديرين ذوي القدرات الإدارية العالية يعملون على تقليص فجوة عدم التماثل في المعلومات مع القطاعات في ظل الأزمة المالية، بهدف تحقيق جودة أعلى للتقارير المالية، وكلما كانت القدرة المترسخة لدى المديرين أكثر تحديداً، زادت احتمالية ضعف قابلية نقلها إلى مصارف أخرى وصعوبة تقليدها بشكل خاص من قبل المنافسين، مما يجعلها مصدرًا قويًا للأداء المتفوق في إعداد التقارير المالية ذات الجودة العالية. وتوصلت الدراسة (مليجي و مليجي, 2019:306) إلى أن القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين لها تأثير إيجابي على مؤشرات جودة التقارير المالية لأن المديرين يستخدمون فهمهم لبيئة التشغيل لتنفيذ سياسات محاسبية متحفظة، وزيادة الإفصاح المحاسبي لتقليل عدم تناسق المعلومات، والكشف عن المعلومات في الوقت المحدد، واستخدام لغة متفائلة لإعلان الأرباح. حيث وضحت الدراسة (عبدالمجيد والشهري, 2023:142) أن المديرين التنفيذيين الأكفاء يمتلكون معرفة وخبرة واسعة في نشاطات المصرف وهم على دراية جيدة بثقافته والمناطق المحيطة به، بالمقارنة مع نظرائهم الأقل كفاءة، فإنهم قادرون على جمع أو تجميع المعلومات واستخدامها لبناء نماذج تقديرية من أجل تطوير الأحكام والتقريرات بطريقة أكثر ملاءمة ودقة، مما يؤدي إلى رفع مستوى التقارير المالية. كما توصلت الدراسة (Abernathy et al., 2018:2) إلى أن سرعة إعداد التقارير المالية تتأثر بشكل إيجابي بالقدرة الإدارية لأنها تختصر الوقت المستغرق في استكمال تقارير التدقيق، وتسليم التقارير المالية إلى البورصة في الوقت المحدد. وحسب الدراسة (Puwantenthiren et al., 2019:3) يمتلك المديرين الأعلى قدرة إدارية معرفة وفهم أفضل لطبيعة أعمال مؤسساتهم وهم على دراية أيضاً بالتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، لذلك يعتمدون على تلك المعرفة في نقل القيمة الحقيقية لمؤسساتهم إلى الأطراف الخارجية من خلال التقارير المالية بشكل أكثر مصداقية، مما يقلل من مشكلة عدم تناسق المعلومات التي تواجهها أسواق رأس المال. كما بين كل من (Choi et al., 2015:619) أن للمديرين التنفيذيين ذوي القدرات الإدارية العالية تأثيراً كبيراً على أداء الوحدات الاقتصادية من خلال قراراتهم التشغيلية، بالإضافة إلى أنهم يلعبون دوراً رئيسياً في عملية إعداد التقارير المالية وقرارات الوحدات الاقتصادية. ويرى (Phan, 2021:195) أن القدرة الإدارية تؤدي دوراً هاماً في تحديد أداء المصرف، حيث يتم الاعتماد على مهارات المديرين وخبراتهم في قرارات التشغيل اليومية المرتبطة بالاستثمار والتنويع والمخاطر والتركيز على جودة التقارير المالية. وتؤكد الدراسة (Demerjian et al., 2012:1230) أن المديرين ذوي القدرة المرتفعة يقومون بتوليد الإيرادات و تعظيم كفاءة الموارد المستخدمة من خلال تخفيض بعض المصروفات لتحقيق قدر معين من الإيرادات، حيث يستطيع هؤلاء المديرين فهم اتجاهات الخدمات التي يقدمونها والتنبؤ بالطلب على تلك الخدمات والتنوع فيها من خلال الاستثمار والاستفادة منها بتحقيق عوائد موجبة مقارنة بالمديرين الآخرين. كما تناول كل من (Ngo & Nguyen, 2024:544) العلاقة بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية حيث اكدا على أن القدرات الإدارية تلعب دوراً هاماً في جودة التقارير المالية في البنوك، وأن المديرين المصرفيين الأكفاء أقل ميلاً إلى إدارة الأرباح بشكل انتهازى، وبآتي هذا في الوقت المناسب نظراً للتأكيد الأخير على جودة أرباح البنوك على مدى السنوات القليلة الماضية، والانتقادات الموجهة للقدرات الإدارية بعد الأزمة المالية. في حين يرى (عبدالمجيد, 2019:19) محدودية تأثير القدرة الإدارية في جودة التقارير المالية. ووفقاً لهذا المنظور، فإن القدرات الإدارية التي يتمتع بها المديرون التنفيذيون تكون محدودة على نتائج أعمال المؤسسة، ونتيجة لذلك، فإن جزءاً كبيراً من النتائج يرجع إلى السمات المتأصلة في المؤسسة، أو عيوب المديرين التنفيذيين، أو حقيقة أن الإدارة تعمل لتحقيق مصالحها الخاصة بدلاً من مصالح المساهمين. كما بينت الدراسة (Berk & Stanton, 2007:530) محدودية تأثير القدرة الإدارية من خلال النظر لاحتمالية انخفاض تجانسهم أو تفاعلاتهم المتباينة مع القواعد والحوافز المحيطة بهم، فإن هذا الافتراض يقيد بشدة صفات المديرين التنفيذيين أو سماتهم. وبالتالي، فإن أداء المؤسسة هو نتيجة لسماتها الخاصة والبيئة الاقتصادية التي تعمل فيها أكثر من كونه نتيجة للمهارات الإدارية للمديرين التنفيذيين. يرى (Yung & Chen, 2018:1008) وجهة نظر ثانية أن المديرين التنفيذيين ذوي القدرات الإدارية العالية يتمتعون بقدرة أكبر من الحرية والمرونة في اختيار السياسات المحاسبية بما يخدم مصالحهم الخاصة أو الانتهازية على حساب مصالح المستثمرين وأصحاب المصلحة الآخرين، فإن هناك علاقة ارتباط سلبية بين قدراتهم الإدارية وجودة محتوى التقارير المالية. علاوة على ذلك، قام (Juliani & Siregar, 2019:1) بالتحقيق في تأثير القدرة الإدارية على جودة التقارير المالية باستخدام البنوك المدرجة في بورصة إندونيسيا خلال الفترة من 2010 إلى 2016 ووجدت الدراسة أن القدرة الإدارية لها تأثير سلبي على جودة التقارير المالية. قد يكون هذا بسبب أنه عندما يتمتع المدير بقدرة أعلى، فإنه يميل إلى أن يكون انتهازياً ويتخذ إجراءات (مثل إدارة الأرباح الانتهازية) وبالتالي تصبح الأرباح أقل استمراراً وأقل قابلية للتنبؤ بجودة التقارير المالية المنخفضة.

من خلال الدراسات التي تم ذكرها سابقا، نجد أن العلاقة بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية علاقة ذات تأثير متبادل. حيث إن الإدارة الكفوة تقوم بدور محوري في تحسين الشفافية وتقليل التلاعب المالي من خلال تطبيق أنظمة رقابية داخلية فعالة، وتنسيق جيد بين الأقسام المالية، ومواكبة التغيرات في معايير المحاسبة. هذه العوامل تساهم في ضمان إعداد تقارير مالية دقيقة وموثوقة، وهو ما يعزز الثقة في المؤسسات ويقلل من المخاطر المالية.

ثانياً. العلاقة بين القدرة الإدارية وجودة التقارير المالية – مدخلا تطبيقيا

هذا الجانب مخصص لوصف عينة البحث وتطبيق النموذج مخصص خسائر القروض لاكتشاف المصارف التي تستخدم الممارسات المحاسبية في عينة الدراسة، بالاعتماد على الخطوات المستخدمة في نموذج جونز المعدل لقياس وكشف الممارسات المحاسبية، ودراسة دوافع المصارف في عينة الدراسة. استخدم ممارسات المحاسبة.

1. وصف عينة البحث

تمثلت عينة البحث بـ (10) مصارف من بين (46) مصرفا مدرجا في سوق العراق للأوراق المالية وتمكن الباحث الحصول على البيانات السنوية خلال تلك المدة وكما موضح في جدول ادناه

الجدول رقم (1) بيانات المصارف عينة البحث

ت	اسم المصرف	رمز	سنة التأسيس	راس مال المصرف عند التأسيس	راس مال المصرف الحالي
1	مصرف الاهلي	BNOI	1995	400000000	250000000000
2	مصرف المتحد للاستثمار	BUND	1994	1000000000	300000000000
3	مصرف الاستثمار	BIBI	1993	1000000000	250000000000
4	المصرف التجاري	BCOI	1992	1500000000	250000000000
5	مصرف الائتمان	BROI	1998	2000000000	250000000000
6	مصرف الخليج التجاري	BGUC	1999	6000000000	300000000000
7	مصرف الشرق الاوسط	BIME	1993	4000000000	250000000000
8	مصرف الموصل	BMFI	2001	10000000000	252000000000
9	مصرف بغداد	BBOB	1992	1000000000	250000000000
10	مصرف سومر	BSUC	1999	4000000000	250000000000

2. اختبار الفرضية

لغرض اختبار الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية للقدرة الادارية في جودة التقارير المالية في المصارف عينة البحث) سوف يتم التحقق من افتراضات اختبار الانحدار الخطي المتعدد قبل اجراء الاختبار وكما يلي :-

• التداخل الخطي بين المتغيرات

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

الجدول رقم (2) اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
MA	1.0367
SIEZ	1.153
LEV	1.0298
AX	1.048141

يبين جدول (2) أن جميع قيم معامل تضخم التباين (VIF) أقل من (10)، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

الجدول رقم (3) اختبار الارتباط الذاتي بين المتغيرات

AX	LEV	SIEZ	MA	Correlation
			1.000000	MA
		1.000000	0.036956	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.182738	LEV
1.000000	0.471571	-0.060770	-0.031038	AX

يتضح من خلال الجدول رقم (3) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة (المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة) إذ كانت أعلى قيمة ارتباط بنسبة 47% وهي ادنى من (70%). كما يوضح الجدول رقم (5) أن قيمت Durbin-Watson تراوحت

بين (1.5 و 2.5) مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي النموذج. كما أن معنوية النموذج ككل أقل من (5%) ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد منها وقابلة للتعميم. وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توافرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي

$$RQ_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 MA_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 LEV_{i,t} + AX_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots (1)$$

حيث أن:

RQ: جودة التقارير المالية

MA: القدرة الادارية

SIES_{i,t}: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللو غاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

LEV_{i,t}: الرافعة المالية مقاسة من خلال قسمة اجمالي الديون الى اجمالي الموجودات.

AX_{i,t}: جودة التدقيق الخارجي اذ تم قياسه من خلال فترة التدقيق للمدقق في المصرف اي من خلال حساب عدد سنوات التدقيق في المصرف.

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي Eviews كأنت النتائج كالآتي:-

الجدول رقم (5) نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية

Variable	النموذج الثاني		
	Coef	t-Sta	Prob.
MA	-0.001	-0.631	0.5287
SIEZ	-0.003	-2.702	0.007
LEV	0.072	1.931	0.0551
AX	-0.109	-2.838	0.0051
C	0.074	3.166	0.0018
R-squared	0.44		
F-statistic	14307		
Prob(F-statistic)	0.003		
Durbin-Watson	1.73		

يبين جدول (5) معاملات دالة الانحدار Coefficients أثر المتغير المستقل القدرة الادارية على المتغير التابع جودة التقارير المالية بواسطة المعامل Coef, حيث يتضح من خلال الاختبار ان هنالك نموذجين فقط كان للمتغير المستقل القدرة الادارية اثر في جودة التقارير المالية اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل القدرة الادارية بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى الارتفاع بمقدار (0.001) في المتغير التابع جودة التقارير المالية مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى.

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Moghaddam&Abbaspour,2017), (Gombola,atel,2016) التي اشارت الى وجود علاقة ايجابية ما بين السيولة وادارة الارباح ,ويمكن القول انه عندما تزداد السيولة المصرفية للمصارف ، تزداد إدارة الأرباح والاستحقاقات التقديرية ايضا , بمعنى آخر ، مع زيادة مستوى السيولة المصرفية في المصارف, تزداد إدارة الأرباح وتنخفض جودة التقارير المالية. وتوفر المستويات العالية من السيولة المصرفية للإدارات التي تعاني من عدم وجود نظام مناسب لحوكمة المصارف ، للمدير التنفيذي ان يتلاعب بالأرباح.

الاستنتاجات والتوصيات

أولاً. الاستنتاجات

1. ان اهم الاستنتاجات الرئيسية حول القطاع المصرفي بشكل عام وقطاع المصارف عينة البحث على وجه التحديد, وهي كما يلي:
تعد القدرة الإدارية مجموعة واسعة ومتنوعة من المهارات والخبرات والمعارف التي تميز بعض المديرين التنفيذيين عن أقرانهم في نفس القطاع، وتحسن معرفتهم بعمليات المصرف والبيئة التي يعمل فيها، مما تمكنهم من تحقيق النجاح من خلال اتخاذ أفضل القرارات في الوقت المناسب، والاستخدام الكفء لموارد المصرف.
2. تشير جودة التقارير المالية إلى مجموعة متكاملة من المستندات المحاسبية والمالية التي تمكن من توفير معلومات متنوعة تتعلق بأنجازات المؤسسة في شكل إحصاءات مفصلة، وتهدف هذه التقارير إلى توفير معلومات مفيدة في تقييم أداء المؤسسات ومواردها والتزاماتها، وذلك من أجل تلبية احتياجات المستثمرين والدائنين الذين يشكلون أكبر فئة من المستخدمين،
3. تعزز القدرة الإدارية العالية والكفاءة من مستويات جودة التقارير المالية، فالمديرين الذين يتميزون بمستويات إدارية عالية الكفاءة وجودة عالية في الإدارة، عادة ما يحققون تقارير مالية عالية الجودة، أي بمعنى أنه يمكن للمؤسسات تحسين جودة تقاريرها المالية من خلال توظيف مديرين ذوي قدرات إدارية عالية.
4. يوجد علاقة متبادلة بين القدرة الادارية وجودة التقارير المالية، الإدارة الفعالة ضرورية لزيادة الشفافية وتقليل التلاعب المالي من خلال تنفيذ أنظمة رقابة داخلية فعالة، والتنسيق الجيد بين الإدارات، ومراقبة التغيرات في المعايير المحاسبية، حيث تساعد هذه العناصر على ضمان إعداد تقارير مالية دقيقة وجديرة بالثقة، مما يقلل من المخاطر المالية ويعزز الثقة المؤسسية.
5. وجود ضعف بتقديم دورات ارشادية للمستثمرين حول كيفية الاستفادة من جودة التقارير المالية بطريقة كمية من قبل ادارة المصارف.

6. يوجد علاقة إيجابية بين القدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين وجودة التقارير المالية المقاسة باستمرارية الأرباح، حيث كانت العلاقة طردية ومعنوية.

ثانياً. التوصيات

- توصل الباحث الى عدد من التوصيات المهمة بناء على النتائج التي توصل لها البحث بالاعتماد على التحليلات والمناقشات التي تناولها الباحث والاستفادة من نتائج المعادلات المختلفة لأجل الخروج بالتوصيات المناسبة، واهم هذه التوصيات ما يلي:
1. ضرورة اهتمام المصارف بجذب واستقطاب المديرين ذوي القدرات الإدارية العالية، وتوفير دورات تدريبية لهم والعمل على تنمية مهاراتهم وزيادة قدراتهم باستمرار، باعتبارهم يمثلون ركنا مهما من رأس المال البشري في المصرف، مما يكون له تأثير كبير على الأداء الحالي والمستقبلي للمصرف، وكذلك يسهم في تحسين بينته المعلوماتية وزيادة شفافيته.
2. على الباحثين في مجال المحاسبة ان يولوا اهتماما كبيرا بدراسة العوامل التي تؤثر على جودة التقارير المالية، وكيفية تحسين هذه التقارير لضمان اتخاذ قرارات استثمارية مستنيرة، وذلك لان جودة التقارير المالية تعتبر عاملاً حاسماً في بناء الثقة بين المصارف واصحاب المصلحة.
3. ضرورة الاهتمام بزيادة جودة التقارير المالية في المصارف لمنع المديرين التنفيذيين من التصرف بشكل انتهازى من خلال اختيار الممارسات المحاسبية لمصلحتهم الشخصية.
4. ضرورة الاهتمام بنتائج الدراسة التطبيقية من قبل المصارف، حيث أوضحت الدراسة التطبيقية التأثير الإيجابي للقدرة الإدارية للمديرين التنفيذيين على جودة التقارير المالية، بما يعني أن القدرة الإدارية العالية للمديرين التنفيذيين ستؤدي إلى زيادة جودة التقارير المالية، مما يزيد من الاعتماد عليها من قبل المستخدمين الحاليين والمرتبين ومتخذي القرارات.
5. يجب على إدارات المصارف تقديم دورات ارشادية للمستثمرين حول كيفية الاستفادة من جودة التقارير المالية بطريقة كمية، وذلك لأهمية زيادة عوائد المستثمرين.
6. يجب على مجلس إدارة المصرف مراجعة وضمان جودة التقارير المالية التي تقدمها المصارف التجارية المدرجة في سوق الأوراق المالية العراقية.

المصادر

- حسن. اسماء وعد. حسين، علي ابراهيم (2023). تأثير القدرات الادارية في استمرارية الشركات دراسة تجريبية في البيئة العراقية، مجلة اقتصاديات الأعمال للبحوث التطبيقية، 4(3).
- السعدي، حسين محمد حسن. الخولي، هالة عبدالله. كمال، اميرة محمد (2022). دراسة تحليلية للعلاقة بين القدرة الإدارية وممارسات تمهيد الدخل وأثارها على جودة المحتوى المعلوماتي للتقارير المالية. *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية*، 13(4)، 572-618.
- عبد الحكيم مليجي، مجدي مليجي. (2019). قياس أثر القدرة الإدارية على جودة التقرير المالي وخطر انهيار أسعار الأسهم-دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*، 33(3)، 296-383.
- عبدالمجيد، حميدة محمد. الشهري، حميدة محمد. أحمد، العنود محمد (2023). أثر القدرة الإدارية على جودة التقارير المالية في الشركات السعودية: دور حوكمة الشركات كمتغير معدل. *المجلة العلمية للبحوث التجارية (جامعة المنوفية)*، 49(2)، 127-198.
- علي، شحات محمود اسماعيل. الرشدي، طارق عبد العظيم يوسف. عبد العزيز، هاني عبد الرحمن السيد (2024). مؤشر مقترح للأفصاح المحاسبي الاختياري عن القدرة الادارية للمديرين التنفيذيين وأثره على تكلفة التمويل المرجحة: دراسة تطبيقية. *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية*، 5(2)، 63 - 96.
- Abdelraheem, A., Hussaien, A., Mohammed, M., & Elbokhari, Y. (2021). The effect of information technology on the quality of accounting information. *Accounting*, 7(1), 191–196.
- Abernathy, J. L., Kubick, T. R., & Masli, A. (2018). Evidence on the relation between managerial ability and financial reporting timeliness. *International Journal of Auditing*, 22(2), 185–196.
- Abernathy, J. L., Kubick, T. R., & Masli, A. (2018). Evidence on the relation between managerial ability and financial reporting timeliness. *International Journal of Auditing*, 22(2), 185–196.
- Al' Alam, M. P. A., & Firmansyah, A. (2019). The effect of financial reporting quality, debt maturity, political connection, and corporate governance on investment efficiency: evidence from Indonesia. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 7(6), 39–56.
- Aliahmadi, S., Jamshidi, A., & Mousavi, R. (2016). The Managerial Ability and Value of Cash: Evidence from Iran. *Advances in Mathematical Finance and Applications*, 1(1), 19–31.
- Assad, N. F., & Alshurideh, M. T. (2020). Financial reporting quality, audit quality, and investment efficiency: evidence from GCC economies. *WAFFEN-UND Kostumkd. J*, 11(3), 194–208.
- Aulia, D., & Siregar, S. V. (2018). Financial reporting quality, debt maturity, and chief executive officer career concerns on investment efficiency. *BAR-Brazilian Administration Review*, 15, e170120.
- Berk, J. B., & Stanton, R. (2007). Managerial ability, compensation, and the closed-end fund discount. *The Journal of Finance*, 62(2), 529–556.
- Berk, J. B., & Stanton, R. (2007). Managerial ability, compensation, and the closed-end fund discount. *The Journal of Finance*, 62(2), 529–556.

- Choi, W., Han, S., Jung, S. H., & Kang, T. (2015). CEO's operating ability and the association between accruals and future cash flows. *Journal of Business Finance & Accounting*, 42(5–6), 619–634.
- Choi, W., Han, S., Jung, S. H., & Kang, T. (2015). CEO's operating ability and the association between accruals and future cash flows. *Journal of Business Finance & Accounting*, 42(5–6), 619–634.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). "Detecting earnings management", *Accounting review*, 193–225.
- Demerjian, P., Lev, B., & McVay, S. (2012). Quantifying managerial ability: A new measure and validity tests. *Management Science*, 58(7), 1229–1248.
- Demerjian, P., Lev, B., & McVay, S. (2012). Quantifying managerial ability: A new measure and validity tests. *Management Science*, 58(7), 1229–1248.
- Demerjian, P., Lev, B., & McVay, S. (2012). Quantifying managerial ability: A new measure and validity tests. *Management Science*, 58(7), 1229–1248.
- García-Meca, E., & García-Sánchez, I.-M. (2018). Does managerial ability influence the quality of financial reporting? *European Management Journal*, 36(4), 544–557.
- García-Meca, E., & García-Sánchez, I.-M. (2018). Does managerial ability influence the quality of financial reporting? *European Management Journal*, 36(4), 544–557.
- García-Meca, E., & García-Sánchez, I.-M. (2018). Does managerial ability influence the quality of financial reporting? *European Management Journal*, 36(4), 544–557.
- Hesarzadeh, R. (2020). Regulatory oversight and managerial ability. *Eurasian Business Review*, 10(4), 559–585.
- Huang, X. S., & Sun, L. (2017). Managerial ability and real earnings management. *Advances in Accounting*, 39, 91–104.
- Jones, J. J. (1991), "Earnings management during import relief investigations", *Journal of accounting research*, 29(2), 193–228.
- Juliani, S., & Siregar, S. V. (2019). The Effect of Managerial Ability on Financial Reporting Quality: An Empirical Analysis of the Banking Industry. *SU-AFBE 2018: Proceedings of the 1st Sampoerna University-AFBE International Conference, SU-AFBE 2018, 6-7 December 2018, Jakarta Indonesia*, 479.
- Magaji, A., & Abubakar, A. (2023). Moderating effect of audit quality on the relationship between internal governance mechanisms and financial reporting quality. *International Journal of Intellectual Discourse*, 6(2), 112–124.
- Mbawuni, J. (2019). Assessing financial reporting quality of listed companies in developing countries: evidence from Ghana. *International Journal of Economics and Finance*, 11(9), 1–29.
- Nawaz, K., Jan, F. A., & Shah, S. K. (2020). The Role of Managerial Ability in Firm Investment Opportunities and Performance of Non-Financial Firms: A Moderating Role of Corporate Governance. *Global Economics Review*, 5(1), 309–324.
- Ngo, D. N. P., & Nguyen, C. Van. (2024). Does the CEO's financial and accounting expertise affect the financial reporting quality? Evidence from an emerging economy. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 22(3), 653–676.
- Ngo, D. N. P., & Nguyen, C. Van. (2024). Does the CEO's financial and accounting expertise affect the financial reporting quality? Evidence from an emerging economy. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 22(3), 653–676.
- Ngo, D. N. P., & Nguyen, C. Van. (2024). Does the CEO's financial and accounting expertise affect the financial reporting quality? Evidence from an emerging economy. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 22(3), 653–676.
- Pamungkas, B., Ibtida, R., & Avrian, C. (2018). Factors influencing audit opinion of the Indonesian municipal governments' financial statements. *Cogent Business & Management*, 5(1), 1540256.
- Park, W., & Byun, C. G. (2021). Effect of sme's managerial ability and executive compensation on firm value. *Sustainability (Switzerland)*, 13 (21), 1–16.
- PHAN, N. H. (2021). Managerial ability, managerial incentives and firm performance: Empirical evidence from Vietnam. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 193–200.
- PHAN, N. H. (2021). Managerial ability, managerial incentives and firm performance: Empirical evidence from Vietnam. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 193–200.
- PHAN, N. H. (2021). Managerial ability, managerial incentives and firm performance: Empirical evidence from Vietnam. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 193–200.

- Puwanenthiren, P., Dang, M., Henry, D., Puwanenthiren, P., & Al Mamun, M. (2019). Does managerial ability matter for the choice of seasoned equity offerings? *The North American Journal of Economics and Finance*, 47, 442–460.
- Salehi, M., Mousavi Shiri, M., & Hossini, S. Z. (2020). The relationship between managerial ability, earnings management and internal control quality on audit fees in Iran. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 69(4), 685–703.
- Simamora, A. J. (2021). Managerial ability, real earnings management, and earnings quality. *JFBA: Journal of Financial and Behavioural Accounting*, 1(1), 1–28.
- Simsek, Z. (2007). CEO tenure and organizational performance: An intervening model. *Strategic Management Journal*, 28(6), 653–662.
- Weng, P.-S., & Chen, W.-Y. (2017). Doing good or choosing well? Corporate reputation, CEO reputation, and corporate financial performance. *The North American Journal of Economics and Finance*, 39, 223–240.
- Yung, K., & Chen, C. (2018). Managerial ability and firm risk-taking behavior. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 51, 1005–1032.
- Yung, K., & Chen, C. (2018). Managerial ability and firm risk-taking behavior. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 51, 1005–1032.