



**The impact of the quality of accounting disclosure of financial risks on
the accuracy of financial analysts' forecasts: An applied study on a
sample of commercial banks listed on the Iraq Stock Exchange for the
period 2013-2022**

Fathallah Jassim Mustafa^{*A}, Yasra Munif Salami^B

^A College of Science/Tikrit University

^B Director of the Higher Institute of Business Administration/University of Sfax

Keywords:

Quality of accounting disclosure, financial risks, accuracy of analysts' forecasts, unified accounting system (traditional), disclosure based on (IFRS) system

Article history:

Received 19 Jan. 2025

Accepted 23 Jan. 2025

Available online 25 Jun. 2025

©2023 College of Administration and Economy, Tikrit University. THIS IS AN OPEN ACCESS ARTICLE UNDER THE CC BY LICENSE

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



***Corresponding author:**

Fathallah Jassim Mustafa

College of Science/Tikrit University

Abstract: Research Objectives: This research aims to study the value of good accounting information in relation to financial risks in the banking sector. Disclosure of financial risks is crucial to increase transparency and allow investors and analysts to make accurate financial decisions. Research methodology: The research used the financial data of banking financial institutions listed on the stock market and focused on the quality of financial risk disclosure in annual reports. Statistical models were used to assess the degree to which the quality of disclosure affects the accuracy of financial analysts' forecasts. Other factors were considered, including the size of the bank, profitability, the size of financial risks, the size of investment, and the shift in disclosure from the traditional system to disclosure based on International Financial Reporting Standards (IFRS). The study is characterized by measuring the impact of the quality of accounting disclosure of financial risks on the accuracy of forecasts. It was found that there is an impact of high-quality financial reports on the accuracy of analysts' forecasts by reducing the complexities of analysts' perceptions in evaluating banks' activity for investors and external lenders. The presentation of (QADFR) and the accuracy of financial analysts' forecasts (Dependent variable) is expressed in this research, as it was measured before and after using the (Excel) program and the measurement analysis using the (STATA 17) program based on the data disclosed on the Iraq Stock Exchange website for the studied sample consisting of 12 commercial banks for the period from 2013 to 2022, as the results showed a positive impact of quality Accounting disclosure. Therefore, I recommend that researchers rely on the declared disclosure in measuring and analyzing variables, as it reflects a clear picture for the researcher about the existence of an impact and relationship between the measured variables studied. Sectors must disclose their accounting information in annual reports, as it reflects their financial image, which helps them achieve their goals.

تأثير جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية على دقة توقعات المحللين الماليين: - دراسة تطبيقية على عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة 2013-2022

يسرى منيف سلامي
مديرة المعهد العالي لإدارة الاعمال
جامعة صفاقس

فتح الله جاسم مصطفى
كلية العلوم
جامعة تكريت

المستخلص

يهدف هذا البحث إلى دراسة قيمة المعلومات المحاسبية الجيدة فيما يتعلق بالمخاطر المالية في القطاع المصرفي أن الإفصاح عن المخاطر المالية أمر بالغ الأهمية لزيادة الشفافية والسماح للمستثمرين والمحللين باتخاذ قرارات مالية دقيقة.

منهجية البحث استخدم البحث تقارير المصارف المدرجة في سوق الأوراق المالية عينة الدراسة وتم التركيز على جودة الإفصاح بالمخاطر المالية في التقارير الدورية وتم استخدام النماذج الإحصائية لتقدير الدرجة التي تؤثر بها جودة الإفصاح على التنبؤات المستقبلية للمحللين الماليين وتم النظر في عوامل أخرى بما في ذلك حجم البنك والربحية وحجم المخاطر المالية وحجم الاستثمار والتحول بالإفصاح من النظام التقليدي إلى الإفصاح على أساس المعايير الدولية لإعداد التقارير (IFRS) تتميز الدراسة إلى قياس تأثير DQRISK على دقة التوقعات وجدت بأن هناك تأثير للتقارير المالية عالية الجودة على دقة توقعات المحللين وذلك من خلال تقليل التعقيبات على تصورات المحللين في تقدير نشاط المصارف للمستثمرين والمقرضين الخارجيين، ويعبر عن تقديم الإفصاح بجودة ودقة توقعات المحللين الماليين في هذا البحث إذ تم قياسه قبل وبعد بواسطة برنامج (Excel) وتحليل القياس بواسطة برنامج (STATA 17) بناءً على البيانات المفصحة عنها في موقع بورصة العراق للعينة المدروسة والمكون من 12 مصرف تجاري للفترة من 2013 إلى 2022 حيث أظهرت النتائج بوجود تأثير إيجابي لجودة الإفصاح المحاسبي وبذلك أوصى الباحثين بالاعتماد على الإفصاح المعلن في قياس وتحليل المتغيرات كونها تعكس صورة واضحة للباحث عن وجود تأثير وعلاقة بين متغيرات المدروسة المقاسة ويجب على القطاعات أن تفصح عن معلوماتها المحاسبية في التقارير السنوية لأنها تعكس صورتها المالية مما تساعدها في تحقيق أهدافها.

الكلمات المفتاحية: جودة الإفصاح المحاسبي، المخاطر المالية، دقة توقعات المحللين، النظام المحاسبي الموحد (التقليدي)، الإفصاح على أساس نظام (IFRS).

المقدمة

أهمية وضوح صورة البيانات في القوائم المفصحة عنها للمصارف وذلك لضمان مواصلة ديمومة المؤسسة المصرفية لفترة طويلة على الرغم من ممارسة المحاسب في عملية (DQRISK) فقد تم تحديد اختلافات كبيرة غالباً ما تنشأ عن الأخطاء في التقديرات والممارسات في مهنة المحاسبة وغالباً ما تتعلق هذه الأخطاء في تقدير الخفقات في العمل المحاسبي التي قد تتجاهلها إدارة تلك المصارف في إفصاحها المالي، لذلك يتطلب من المدققين تعزيز المهارات للتعرف على المخاطر التي تؤثر مباشراً على تلك البيانات المالية وفهم عواقبها فضلاً عن ذلك يخفف النهج القائم على الأخطاء المتكررة التي تؤثر على هذه البيانات مما يقلل من (DQRISK) في التقارير المفصحة عنها

سنويًا ومن بين هذه الأخطاء قلة الإفصاح عن المخاطر بصورة وصفية وكمية واضحة والتي يمكن أن تؤدي إلى خسائر مباشرة وغير مباشرة وغالبًا ما تنشأ هذه المخاطر والتي تؤدي إلى الخسائر مما يتسبب بنقص الرقابة على النظم المحاسبية لذلك فإن جودة الإفصاح الناتج عن اعتماد على توقعات المحللين بما في ذلك الدقة وأخطاء في التنبؤ تتأثر سلباً بالإفصاح الأكثر غموضاً وذلك باستخدام متغير وهي التمييز بحيث أن دقة توقعات المحللين قد زادت ما بعد (IFRS) على نطاق واسع وبمسارين بما في ذلك تبني الإفصاح الطوعي قبل تبني (IFRS) ودقة توقعات المحللين وكذلك بعد تبني (IFRS) بالإفصاح الإلزامي (Alhawtmeh, 2023)، فقد تتعرض هذه المصارف إلى خسائر مستمرة التي تصبح مصدر قلق على المصارف من خلال أعماله للاستثمارات التجارية وتقديم خدمات مصرافية والتعرض لهذه للمخاطر بسبب قلة (DQRISK) وذلك لعدم الامتثال (IFRS) والتي تعرض هذه المؤسسات إلى الفشل المالي إذ يتطلب من أصحاب القرار في المؤسسة المصرية إلى زيادة الإفصاح المحاسبى في تقاريرها السنوية (Safaa, et al., 2024) لذلك فقد قسم البحث على ثلاثة مباحث

الأول منهجة البحث والثاني الإطار النظري للبحث والثالث الجانب العملي وقياس والمتغيرات واختبار الفرضيات والاستنتاجات والتوصيات

المبحث الأول: منهجة البحث

أولاً. **اشكاليات البحث:** تشكل DQRISK من بين العوامل الرئيسة التي تؤثر على قرارات المستثمرين ومن ثم أداء الأسواق المالية ورغم أن الشركات المختلفة لا تفصح عن المخاطر بنفس القدر، إلا أنها قد تؤثر على دقة توقعات المحللين الماليين الذين يستخدمون هذه المعلومات للتنبؤ بالأداء المالي المستقبلي للمصارف. ويمكن طرح الأسئلة الآن على النحو الآتي.

1. انتقلت طريقة الإفصاح المحاسبى من النظام التقليدى إلى نظام معايير إعداد التقارير المالية الدولية ما هو الاختلاف الذى طرأ عليها؟

2. مدى تأثير جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية على دقة توقعات المحللين الماليين في النظام المحاسبى الموحد (التقليدى) والنظام الحالى في ظل معايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRS).

ثانياً. فرضية البحث:

1. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدى.

2. لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدى.

3. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول إلى النظام الحالى على أساس (IFRS) أعلى من النظام التقليدى.

4. لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول إلى نظام الحالى على أساس (IFRS) أعلى من النظام التقليدى.

ثالثاً. اهداف البحث:

الهدف الرئيسي: تحليل تأثير جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية على دقة توقعات المحللين الماليين. **الأهداف الفرعية:** تقييم مدى جودة الإفصاح عن المخاطر المالية في التقارير المالية للشركات.

1. قياس دقة توقعات المحللين الماليين بناءً على المعلومات المتاحة.
2. تحديد العوامل التي قد تعزز أو تقلل من تأثير جودة الإفصاح على دقة التوقعات.
3. تقديم توصيات للشركات لتحسين جودة الإفصاح عن المخاطر المالية.

رابعاً. أهمية البحث:

أكاديمياً: يسهم البحث في إعطاء مساهمة علمية من خلال دراسة العلاقة بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين، مما يوفر إطاراً نظرياً جديداً لفهم تأثير الإفصاح على قرارات المستثمرين.

عملياً: يساعد البحث الشركات على فهم أهمية تحسين جودة الإفصاح عن المخاطر المالية لتعزيز ثقة المستثمرين وتحسين دقة التوقعات المالية.

اقتصادياً: يعزز البحث من كفاءة الأسواق التداول المالي وتحفيز الاستثمار من خلال الإفصاح الكافي عن المخاطر، مما يسهم في تقليل عدم اليقين وزيادة جاذبية الأسواق للاستثمار. تأتي هذه الدراسة من خلال أهمية المصادر (العينة المبحوثة) ومن أهمية مرتكزاتها الأسس المالية والمصرفية من خلال النهوض بمستوى الإفصاح وصولاً إلى تحسين وزيادة دقة توقعات المحللين الماليين وتتلخص بالآتي:

1. طرح استراتيجية كفيلة بمساعدة المؤسسة المصرفية في عرض بياناتها بجودة عالية وتأثيرها على دقة توقعات المحللين الماليين.
2. اظهار موضوع الدراسة كون له اهتمام بالغ من أجل استمرارية المصادر في ممارسة نشاطها ومساعدتها في العمليات التجارية والاستثمارية وتعزيز قدرتها بذلك.
3. تهتم دراسة البحث بعرض نتائج تلبى احتياجات المحللين وتؤثر في توقعاتهم ومن ثم معالجة المشاكل ووضع أجوبة لأسئلتها البحثية.

المبحث الثاني: الإطار النظري للبحث

أولاً. طبيعة الإفصاح المحاسبي: يشهد العالم في الوقت المعاصر زيادة في المنافسة بين المصادر لتقديم أفضل الخدمات وكذلك التنافس في الأسواق المالية والتجارية لذا يتطلب منها عرض بياناتها المالية بشكل شفاف تعكس جودة صورتها المالية ذلك لإمكانية مقارنة صورتها من قبل المستفيدين. (Almakuansa. 2021:89)

إذ تواجه منافسة لذلك يجب عرض قوائمها المالية والالتزام بمعاييرها ويؤكد ذلك بعرض بياناتها المفصح عنها من قبل المصادر في ممارسات المحاسبة ومن ثم تعزيز جودتها في المجال المالي إذ يجب الاعتراف كمحرك رئيس في تنظيم العمل المحاسبي للمقارنة والمصداقية والموثوقية في بياناتها المالية. (Nina. et al., 2024)

هناك تأثير متعدد الأوجه (IFRS) على (DQRISK) للمصرف من خلال دراسة تطور هذه المعايير واتجاهات اعتمادها والآثار المترتبة عليها بالنسبة لأصحاب المصلحة. (Kamil, Kladivko., 2023)

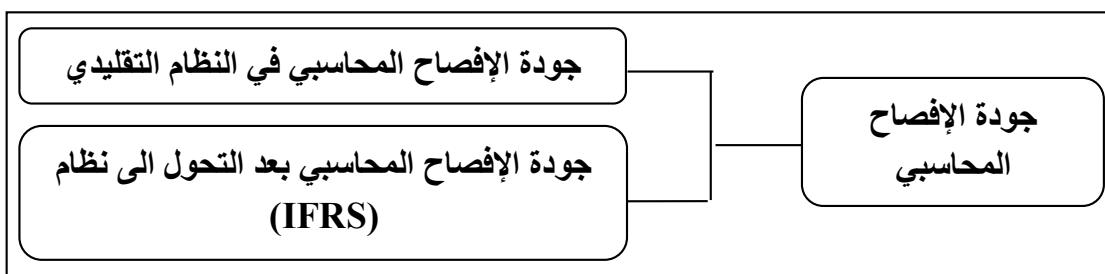
بيان أهمية (DQRISK) ذلك بمدى معرفة فائدة الأرقام الموثقة في اللوائح المالية للمستفيدين منها في صنع واتخاذ القرارات خاصة بالاعتماد وبشكل أساسي على ومن ثم يتم استخدام أهمية (QADFR) تغيير المعاملات المحاسبية في عمليات الإفصاح المحاسبي Alim, Al, Ayub, Ahmed. (2022).

هناك اهتمام متزايد بين المستخدمين والمعدين وال محللين الماليين بضرورة تحسين (QADFR) إذ أن تحسين تقارير المخاطر يشكل جزءاً لا يتجزأ من الحكومة بشكل أفضل ولا يزال العمل بأفضل السبل لتحقيق التوازن بين ما يريد المستثمران والمستخدمون الآخرون رؤيته في تقرير المخاطر وما ترغب المنظمات في الافصاح عنه بحاجة إلى إجابة وحتى الآن تتردد الكيانات في الافصاح عن أي شيء قد يهدد نشاط المصارف بسبب المخاطر المحتملة بالتفصيل في حالة تسبب ذلك في إزعاج المستفيدين ويحق للمساهمين والمستخدمين الحصول على معلومات أفضل جودة "إن التحدي الكبير الآن هو عدد المصارف التي لا تقدم تقارير المخاطر بصورة الكافية في أفضل الأحوال وهناك بعض التقارير ذات الجودة تكون صادقة بعرضها للبيانات المالية Juniarti, et a(2018)

Mirela, Nichita. (2018)

إن اعتماد المالي الذي يجلب أخباراً جيدة وأخباراً سيئة والخبر السار في عموم الأمر هو أن قدرة على مقارنة ما يفصح عنه على المستوى المحلي والعالمي من المرجح أن تتحسن الآن بعد أن تبنت العديد من البلدان الأخرى أن البيانات المالية ذات مستوى عالٍ من الامتثال والاعتماد بين المؤسسات المالية والكيانات التجارية الأخرى تكون لها جودة وتأثير على المستثمرين وتوقعات المحللين. (Gabriel, Femi 2022)

ثانياً. التحول في الإفصاح المحاسبي من النظام التقليدي إلى (IFRS): التحول من النظام المحاسبي التقليدي إلى IFRS يُعد عملية معقدة ولكنها ضرورية للمصارف التي تسعى إلى المنافسة على المستوى الدولي يتطلب هذا التحول تحطيطاً دقيقاً واستثماراً في الموارد المتاحة لتعزيز وارتها وأرباحها لذلك يجب فهماً عميقاً للمعايير الجديدة ومع ذلك فإن الفوائد المحتملة مثل تحسين الشفافية وجذب الاستثمارات تجعل هذه الخطوة ذات قيمة كبيرة للعديد من المنظمات وبما أن بنوك الإيداع تقوم بأنشطة تشمل مجموعة واسعة من العملاء، وخاصة أولئك الذين لديهم خلفية دولية فهي متوقعة تماماً مع (IFRS) على الرغم من تحديات التي تواجهها التكلفة مرتفعة. Jung Kwon (2018)



شكل (1): يمثل جودة الإفصاح المحاسبي يمثل التحول من النظام التقليدي إلى نظام (IFRS) المصدر: من اعداد البحث بالاعتماد (Mira. et al., 2024)

ثالثاً. المعايير الدولية (IFRS): ظهور (IFRS) سبب تغييراً جوهرياً في (DQRISK) إذ أصبحت معلومات المخاطر أكثر جودة وقابلية للمقارنة وبشكل موحدة في الوقت الحاضر وبموجب

(IFRS) قبل تبنيها هذا وقد عززت جودة هذه التقارير بعد تبني (IFRS) والتي أبرزت المقارنة بين إطار المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً وأطار (IFRS). (Yaobin, Huang. 2024, 56). إن (DQRISK) يتأثر في سياق (IFRS) من حيث الطرق والمدى الذي تتناول به في الفترة الحالية (DQRISK) مع الأخذ بنظر الاعتبار إلى هذه الممارسات وفق (IFRS) فإنه يسلط الضوء أيضاً على القيود المفروضة على (DQRISK) التي تقدمها المصارف ويزعم أن هناك مزيد من التحسن تعزيز فهمنا فيما يتعلق (DQRISK) وفائده والتغلب على قيود المعرفة الحالية وممارسات الإفصاح في هذه المجالات (Edilene, Santana, 2018: 81).

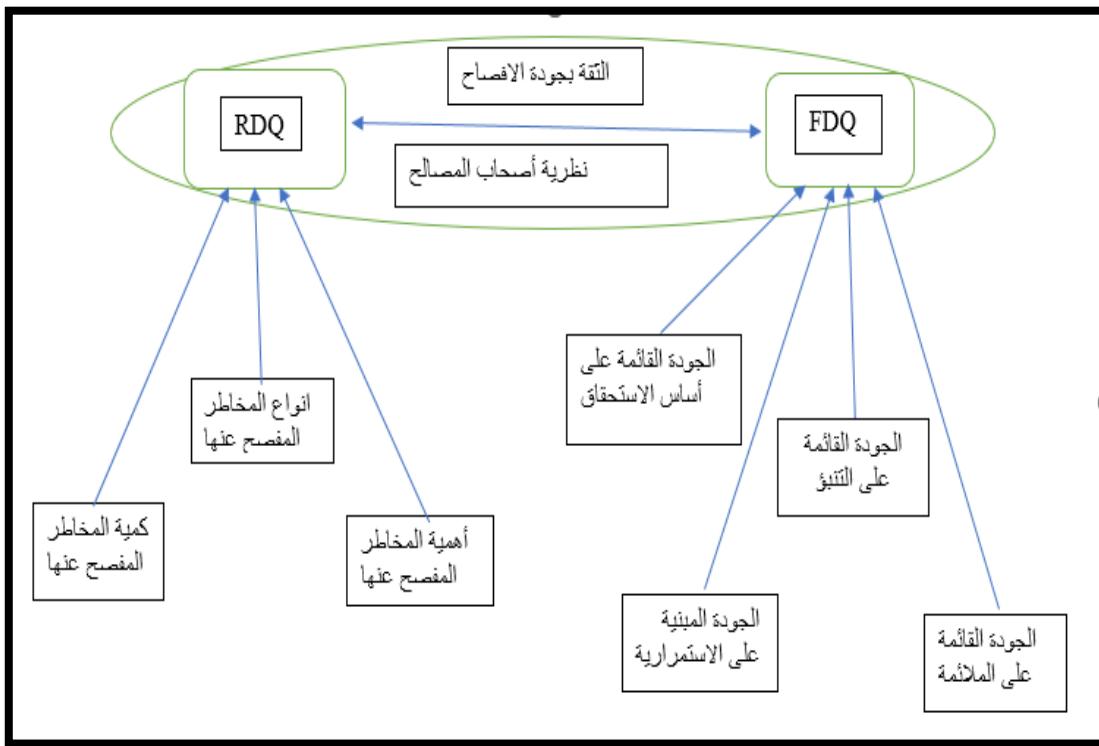
جودة الإفصاح على أساس (IFRS) هو شكل أساسي من أشكال حماية المستثمرين وهو أمر أساسي لكفاءة السوق تعد معرفة المخاطر التي تواجهها من ضمن أولويات الاعمال المحاسبية في طريقة الإفصاح وهي أيضاً مفيدة لمستثمريها في حين أن الإفصاح الدوري هي سياسة يجب أن توفر أساساً جيداً للإفصاح عن المخاطر إلا أن الإفصاح المحاسبى عن المخاطر قدحظى باهتمام أقل بكثير. (Ekwe et.al., 2020).

اجتب اعتماد (IFRS) الكثير من الاهتمام في السنوات الأخيرة بسبب تأثيره الإيجابي على جودة افصاح بمستوى يرفع من ثقة المستفيدين منها ونتيجة لذلك فإنه يحسن كفاءة سوق رأس المال.

(Tri. et al., 2023)

هذا (IFRS) المفهوم أساسى لجميع صياغة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما أنه توجيه لمجلس معايير المحاسبة الدولية أثناء صياغة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الرغم من أن أي معيار صادر له الأسبقية على المفهوم فإن وجود وثيقة أساسية واحدة يساعد المجلس على ضمان اتساق اللوائح والتركيز على مصالح المستخدمين المبلغين والامتثال للمبادئ العامة علاوة على ذلك تضع للمصارف سياسات محاسبية تستند إلى المفهوم في الحالات التي تفتقر إليها سابقاً (Gabriel, et al., 2022).

رابعاً. جودة الإفصاح المحاسبى عن المخاطر المالية: ترتبط جودة الإفصاح عن المخاطر المالية (RDQt) لل فترة الحالية بجودة الإفصاح المالي (FDQt) لنفس الفترة تصبح إشارة الجودة الموثوقة في النظام البيئي للمعلومات علاقة ثقة بين المصارف ذات السمعة الاجتماعية وليس فقط المساهمين (أي أصحاب المصلحة الماليين) ولكن أيضاً أصحاب المصلحة الآخرين (أي غير الماليين).



شكل (2): يمثل الثقة بجودة الإفصاح المالي عن المخاطر المالية
المصدر الشكل رقم 2 من اعداد الباحث.

1. دور المعايير الدولية في تحسين جودة الإفصاح المحاسبي: للتعرف على التأثير الذي أحدثته (IFRS) على التقارير المالية وأفصاح المصارف لقياس جودة الإفصاح وفق (IFRS): تم وضع طرق لقياس (QADFR) وفقاً لمعايير رقم 7 (IFRS) وبعد يتم اختبار نتائج القياس بواسطة الانحدار الخطي المتعدد لمعرفة التأثير في مستويات الإفصاح المحاسبي على دقة توقعات المحللين حيث الجودة (M.F. Syahpria, et al., 2024)

المعلومات المحاسبية التي تتبع من مصادقتها والفوائد التي توفرها للمستخدمين وغياب التضليل والتشويه والتزامها بمعايير (IFRS) محددة لتحقيق الهدف المقصود من هذه المعلومات والغرض المحدد هو تحقيق هذا الهدف نعد وجود الفساد وعدم التزام الدولة بالأنظمة والإجراءات المالية والمحاسبية من العوامل التي تؤثر سلباً على دقة وموثوقية المحاسبة.

الاهتمام في العلاقة بين جودة التقارير المالية (IFRS) أمراً الجيد للمحاسبة ووصف المعلومات الذي يأخذ في الاعتبار الوظيفة الاجتماعية للمحاسبة مع التمثيل في نظام المحاسبة والإبلاغ عن الإمكانيات الفكرية للشركة والجوانب الاجتماعية والبيئية والأخلاقية وдинاميكيات التنمية الاقتصادية (Tiara, et al., 2024)

هناك حاجة ماسة للإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية هي المعلومات المتمثلة بمخاطر المصرف ذات أهمية بشكل خاص للمستثمرين وأن يسمح بالإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية للمستثمرين بتقييم ملف مخاطر المصرف من الناحية النظرية يجب أن تكون DQRISK لها تأثير واضح على توقعات المحللين الماليين مما يعزز من التعامل من قبل المستثمرين ويعود بالفائدة على المحللين والمستثمرين على حد سواء قد يساعد توفر هذا النوع من المعلومات المحللين على فهم

المخاطر المتعلقة بنموذج أعمال المصرف وإثبات وجود خطط تخفيف ونظام رقابة داخلية فعال، مما يعزز الثقة في مصارف وتقديرهم (Grazia, et al., 2017).

ولهذا يمكننا أن نفترض أن جودة الإفصاح المحاسبي الأكثر شمولاً ستقلل من المخاطر المتقدمة وتزيد من تقييم أداء المصرف ومن ثم يجب أن تكون مصارف التي تفتقر إلى هذه المعلومات قادرة على الحصول على تمويل ذو تكلفة أقل على رأس المال في كيفية فهم المستثمرين للإفصاح عن المخاطر لتحسين تصورهم عن المخاطر المصرفية وتقييم جوانب محددة من ملف مخاطر المصرف على الرغم من الحجج النظرية التي تدعم أهمية هذا الكشف، فقد تم إجراء بحث ضئيل حتى الآن حول فائدته للمحللين حول قيمة الإفصاح المالي الإضافي للمستثمرين والمحللين إلى أن ميزات حوكمة مصارف تمثل النوع الأكثر صلة من المعلومات غير المالية لتحليل المصرف.

(Saverio, et al., 2019)

خامساً. توقعات المحللين الماليين: يلعب المحللين الماليين دوراً مهماً في العالم المالي اليوم حيث هم الذين يقدمون المعلومات والتي عن طريقها سيتخذ الكثير من الأشخاص قرارات استثمارية بسبب الدور الذي يلعبه المحللين الماليين لذلك من الواجب التعرف بمدى تأثيرها على دقة توقعات المحللين الماليين لعمليات اتخاذ القرار لدى المحللين (التوقعات، ووصيات الاستثمار، والأسعار المستهدفة) من خلال التركيز على المدخلات (Andreas, Oesinghaus, 2024).

إن الحكومة المصرفية تعد بمثابة محرك أقوى للأداء المصرفي وليس مجرد تساوي توقعات المحللين الماليين ولأنها لا تستلزم أي إجراء مفید فإن المراقبين من الخارج ينظرون إليها بعدّها عيباً في الضوابط الداخلية، وهو ما يؤدي بدوره إلى تقويض الإفصاح المحاسبي فيما يتصل بالمخاطر المالية ومن ثم فإن المعلومات التي يستند إليها المحللون في إعداد توقعاتهم لابد وأن تكون متاحة بين البلدان وليس في ظل عمليات الحكومة في البلدان المختلفة بل في ظل المعايير الدولية للإفصاح

المحاسبي عن المخاطر المالية (Bing-Xuan Lin & Chen-Miao Lin, 2017) ذات أهمية بالغة لدى المحللين الماليين لكون فهمهم لتلك البيانات لهذا لاتزال (DQRISK) يمكنهم من لعب دور في معالجة وتحسين المعلومات وتاثيرهم على استراتيجيات الإفصاح المحاسبي (IFRS) مما يفترض بان قدرة المحللين الماليين على مساعدة تطوير الإفصاح المحاسبي ليصبح ذات جودة وفائدة مهمة جدا لدى الأطراف المهتمة بالإفصاح المحاسبي ويمكن اختيار محللين ماليين ذوي خبرة عالية لهم القدرة على تقييم جودة الإفصاح المحاسبي في التقارير السنوية مما لها علاقة بالمستثمرين والمحللين الذين يمكن لهم تطوير توقعاتهم بشكل أفضل وأكثر دقة لهذا يتطلب بان تكون التقارير المالية أكثر شمولاً وجودة لكي تكون مفيدة (Donal, et al., 2003).

ينصب التركيز على كيفية تصور المحللين للتوقعات حول أسعار الأسهم المستقبلية وعدم التحيز لكي تكون أكثر دقة التي تؤثر على هذا قرارات المستثمرين والأطراف المهتمة بتوقعات المحللين الماليين، لذلك فإن تركيز هذه الجزئية يمكن في المحللين ونطاق تأثيرهم في عمليات اتخاذ القرار وإن التحيز لدى المحللين يعد فهم كيفية تشكيل المحللين للتوقعاتهم للسعر المستهدف أمراً مهماً لأسباب عدة منها جودة الإفصاح المحاسبي ويعمل المحللون كوسطاء للمعلومات وهم الطريقة الرئيسية التي يتم بها نشر المعلومات للمشاركين في السوق وفق توقعاتهم لهذا أن أهمية لتقدير اسعار الأوراق المالية يستفيد منها المستثمرون من توقعات المحللين وتتأثر تلك على أسعار الاسهم خاصة

أن المعلومات الواردة في الأسعار المستهدفة ذات قيمة المستهدفة في ردود فعل في السوق الأوراق المالية بتوقعات الأرباح الأسهم (Andreas, Oesinghaus, 2024).
سادساً. دقة توقعات المحللين الماليين: مبدأ الثقة يعتمد على دقة وصحة المعلومات الواردة من مصادرها وإن سلوكيات المحللين الماليين تتأثر بعوامل عدّة منها التفاؤل والثقة المفرطة والتثبت من المعلومات والواقعية للمستوى المالي والقواسم المشتركة إلا أن دقة توقعات المحللين الماليين يجب أن تسهم في اعطاء صورة مستقبلية للوضع المالي والاقتصادي لمصرف، أن تكون التوقعات دقيقة يجب أن تساعد المصرف على تحقيق الأهداف المرسومة، والتي تستدل بها ان قرارات الاستثمار وتكون جيدة لصالح جميع الأطراف، لهذا يتم تقييم دقة التوقعات من خلال مساهمتها الفعالة في تحقيق الأهداف والخطط المرسومة والتي ترتبط مع تقنيات المصادر وسلوكيات المحللين والعوامل المالية والاقتصادية للمصارف (Miah, et al., 2023)

تساعد جودة الإفصاح المحاسبي في تقليل عدم التمايز في المعلومات بين مديرى المصادر والمستثمرين الخارجيين، وهذا يعني أن المحللين يمكنهم الوصول إلى معلومات أكثر دقة وموثوقية وقيمة لفهم الوضع التشغيلي العام للمصرف حسب جودة الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية وتسلیط الضوء من قبل المحللين على الأرباح، كلما ارتفعت جودة الإفصاح المحاسبي فإن أخطاء المحللين الماليين تقل، وإذا كانت جودة الإفصاح المحاسبي تؤثر على سلوك المحللين في التنبؤ في سوق الأوراق المالية باستخدام بيانات تصنيف الإفصاح المحاسبي، ونجد أن جودة الإفصاح الأعلى تعمل على تحسين دقة توقعات المحللين، وتخفف من تفاؤل التوقعات، وتقلل من تشتيت التوقعات (Ming, Liu, et al., 2018).

إن فكرة تعزيز درجة دقة توقعات المحللين من خلال اتباع (IFRS) في الإفصاح المحاسبي أكثر أهمية من مجرد التحول (IFRS) إن الإفصاح المحاسبي الجيد الذي يتواافق مع (IFRS) يؤثر على دقة توقعات المحللين في سوق الأوراق المالية ويمكن لمثل هذه الجودة من الإفصاح أن تلعب دوراً في زيادة دقة توقعات المحللين الماليين. (HELENA, et al., 2018: 98)

المبحث الثالث

الجانب التطبيقي واختبار الفرضيات: يتضمن المبحث البيانات المالية في التقارير الموجودة في موقع بورصة العراق للمصارف عينة البحث لقياس المتغيرات المستخدمة في البحث بواسطة العمليات الرياضية والاحصائية لا ظهار التأثير لـ DQRISK على أساس النظام الحالي (IFRS) على دقة توقعات المحللين الماليين.

أولاًً. مجتمع وعينة البحث: تمثل مجتمع البحث المصادر العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، في حين تمثلت عينة البحث باختيار اثنا عشر مصرف فقط قد افصحت عن المؤشرات اللازمة لقياس مستوى DQRISK وفق معايير المحاسبة الدولية (IFRS) وذلك للفترة من 2013-2022 (<http://www.isx-iq>).

الجدول رقم (1) يمثل المصادر عينة البحث

الرقم	اسم المصرف	رمز المصرف	تاريخ التأسيس	رأس المال للمصرف
1	المصرف التجاري العراقي	BCOI	1992	250000000000
2	مصرف بغداد	BBOB	1992	250000000000

ن	اسم المصرف	تاريخ التأسيس	رمز المصرف	رأس المال للمصرف
3	المصرف العراقي الاسلامي	1992	BIIB	250000000000
4	مصرف الشرق الاوسط	1993	BIME	250000000000
5	مصرف الاستثمار	1993	BIBI	250000000000
6	المصرف الاهلي	1995	BNOI	250000000000
7	مصرف سومر	1999	BSUC	250000000000
8	مصرف بابل	1999	BBAY	250000000000
9	مصرف الخليج	2000	BGUC	300000000000
10	مصرف الموصل	2001	BMFI	252500000000
11	مصرف كردستان	2005	BKUI	400000000000
12	مصرف اشور	2005	BASH	250000000000

المصدر: الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على التقارير المالية لسوق العراق للأوراق المالية. حيث تضمن البحث نوعين من المتغيرات هما المتغير المستقل والمتغير التابع، إذ تم تمثيل المتغير المستقل بـ DQRISK ممثلة بمستوى مخاطر السوق لكل مصرف كدلالة له. وتقاس جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية وفق المعادلات الآتية

1. RDQ=(ARD/MRD)	النموذج الرئيس
2.RDQ1=b0+b2RC+b2LC+b3FS	النموذج الأول
3.RDQ1=b0+b1CI+b2CQ+b3CN+b4LE	النموذج الثاني
Ln(ODDS)=Ln($\frac{REP1}{1-REP1}$)= b0+b1RDQ1+b2 DIFRS	النموذج الثالث
4.RFE 2=b0+b1RDQ2+b2 DIFRS 2	النموذج الرابع
RDQ1, RDQ2	جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية
SIZE	حجم المصرف
CN	حجم لجنة المخاطر
RFE 2	توقعات المحللين(الدقة)
IFRS	الإفصاح وفق معايير المحاسبة الدولية

$$1. \text{ F.E} = \frac{|EPS - FEP|}{P}$$

$$2. \text{ ERROR} = \frac{|EPS - Forecast EPS|}{Share price}$$

قياس المتغيرات: تضمن البحث نوعين من المتغيرات هما المتغير المستقل والمتغير التابع، إذ تم تمثيل المتغير المستقل بجودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية والمتغير التابع دقة توقعات المحللين الماليين لكل مصرف كدلالة له إذ تم قياس DQRISK في النظام التقليدي والتحول إلى النظام الجديد على أساس IFRS (IFRS) للفترة من 2013-2022.

التحليل الوصفي: يعد الإفصاح المحاسبي من الجوانب المهمة لدى مستخدمين القوائم المالية مما له أهمية واثر بالغ على معرفة مستوى المصرف المالي وماهية المخاطر التي يمكن مواجهتها عند الاستثمار في تلك مصارف لاسيما في أسواق الأوراق المالية لذى تم قياس جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية للقطاع المصرفي كما مبين في الجدول رقم (1) وفق نماذج المعادلات (1).(2).(3) بمستوى القياس الخامس للإفصاح (بدون افصاح عن مخاطر=0 وافصاح وصفي=1 وافصاح كمي=2 وافصاح وصفي وكمي=3 وافصاح وصفي وكمي في جداول توضيحية للمخاطر=4) وبهذا تم قياس جودة الإفصاح المحاسبي فق النموذج الرئيس = قيم الإفصاح حسب المستويات المفصح فيها / مجموع المستويات = معدل جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية بواسطة برنامج Excel (سلامة، وايمان، 2018)

قياس توقعات المحللين الماليين وفق المعادلات التالية

قياس دقة وأخطاء توقعات المحللين الماليين

1. خطاء التوقعات وفق المعادلات التالية

3. دقة التوقعات وفق المعدلة التالية

$$7.RFE = 1 - FE \text{ or } RFE = 1 - \text{ERROR}$$

اختبار الفرضيات:

جدول (2): يمثل اختبار chow واختبار Hausman واختبار F

نوع الاختبار	اختبار التأثير	النموذج الاحصائي الغرضي	Prob > F	الاستنتاج
Cross-Section chi-square	اخبار chow	تجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.0007	رفض $H=0$
		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.0007	رفض $H=0$
Cross-Section chi-square	اخبار Hausman	تجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.000	رفض $H=0$
		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.000	رفض $H=0$
Cross-Section Random	اخبار Hausman	تجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.028	رفض $H=0$

نوع الاختبار	اختبار التأثير	النموذج الاحصائي الفرضي	Prob > F	الاستنتاج
		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.028	رفض $H=0$
		توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.026	رفض $H=0$
Cross-Section Random		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.026	رفض $H=0$
		توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.001	رفض $H=0$
		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين في النظام التقليدي.	0.001	رفض $H=0$
		توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.000	رفض $H=0$
		لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية ودقة توقعات المحللين الماليين بعد التحول الى نظام (IFRS).	0.000	رفض $H=0$

المصدر الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج (STATA 17)
النموذج الاحصائي

$$\text{REF}_{ij} = \beta_0 + \beta_1 \text{DQRISK}_{ij} + \beta_2 \text{Investment size}_{ij} + \beta_3 \text{LEVE}_{ij} + \beta_4 \text{ROA}_{ij} + \beta_5 \text{MTB}_{ij} + \beta_6 \text{SIZE}_{ij} + \epsilon_{ij}$$

جدول (3): يمثل التوزيع الطبيعي لمتغيرات البحث احصائيا

Max	Min	Std. Dev.	Mean	Obs	Variable
0.999	0.034	0.195	0.802	120	RFE
0.904	0	0.208	0.18	120	DQRISK
0.6	0	0.119	0.107	120	Investment size
1.683	0.001	0.327	0.377	120	LEVE
9.472	0.961	2.005	4.621	120	ROA

Max	Min	Std. Dev.	Mean	Obs	Variable
0.639	-0.005	0.06	0.019	120	MTB
0.692	0	0.083	0.028	120	SIZE
1	0	0.5	0.542	120	IFRS

المصدر الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات البرنامج الاحصائي (STATA 17) يمثل قياس المتغيرات في مجتمع البحث والبالغ 120 تقرير مالي لكل متغير من متغيرات البحث وان عبارة DQRISK تمثل جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية وهو المتغير المستقل إذ إن قيمة الوسط الحسابي 0.18 والانحراف المعياري 0.21 وأدنى قيمة 0 وأعلى قيمة 0.90 والمتغير التابع للدراسة بعبارة REF والذي يمثل دقة توقعات المحللين الماليين إذ إن قيمة الوسط الحسابي 0.80 والانحراف المعياري 0.195 وأدنى قيمة 0.34 وأعلى قيمة 0.99 والمتغيرات الرقابية (المؤثر) بعبارات حجم الاستثمار size Investment size أن قيمة الوسط الحسابي 0.107 والانحراف المعياري 0.119 وأدنى قيمة 0 وأعلى قيمة 0.6. والرافعة التشغيلية LEVE أن قيمة الوسط الحسابي 0.377 والانحراف المعياري 0.327 وأدنى قيمة 0.001 وأعلى قيمة 1.683 والمتغير ROA معدل العائد على الاستثمار أن قيمة الوسط الحسابي 4.621 والانحراف المعياري 0.019 وأدنى قيمة 0.961 وأعلى قيمة 9.472 والمتغير MTB أن قيمة الوسط الحسابي 0.028 والانحراف المعياري 0.06 وأدنى قيمة 0.05 وأعلى قيمة 0.64 والمتغير SIZE أن قيمة الوسط الحسابي 0.083 وأدنى قيمة 0.00 وأعلى قيمة 0.692 والمتغير IFRS أن قيمة الوسط الحسابي 0.542 والانحراف المعياري 0.5 وأدنى قيمة 0 وأعلى قيمة 1.

جدول (4): يمثل قوة الارتباط المتعدد

(8)	(7)	(6)	(5)	(4)	(3)	(2)	(1)	Variables
							1.000	(1) RFE
					1.000	-0.087		(2) DQRISK
				1.000	0.197	-0.048		(3) Investment size
			1.000	0.016	0.075	-0.388		(4) LEVE
		1.000	-0.646	0.046	0.264	0.527		(5) ROA
	1.000	-0.248	0.505	-0.015	0.031	-0.535		(6) MTB
1.000	0.506	-0.441	0.676	-0.017	-0.117	-0.593		(7) SIZE
1.000	-0.324	-0.239	0.522	-0.318	-0.059	-0.118	0.666	(8) IFRS

المصدر الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات البرنامج الاحصائي (STATA 17) في الجدول رقم الخاص وجد أن قوة الارتباط المتعدد بين المتغير المستقل DQRISKQDRSK والمتغير التابع دقة توقعات المحللين الماليين RFE (1، 2) بقوة (%) 8.7 و ذلك قوة الارتباط بين المتغير المستقل والمتغير الحاكم المتمثل حجم الاستثمار (1، 3) بقوة (-) 0.4.8 وكذلك قوة الارتباط بين المتغير التابع والحاكم (1، 4) بقوة (%) 38.8 وكذلك قوة الارتباط بين المتغير التابع والحاكم (1، 5) بقوة (%) 52.7 وكذلك قوة الارتباط بين المتغير التابع والحاكم (1، 6) بقوة (%) 53.5 وكذلك قوة الارتباط بين المتغير التابع والمتغير الحاكم (1، 7) بقوة (%) 59.3. قوة الارتباط بين المتغير التابع والمتغير الحاكم (8، 1) بقوة (%) 66.6 (2، 3) بقوة (%) 19.7 وكذلك قوة الارتباط بين المتغير المستقل والمتغير الحاكم (2، 4) بقوة (%) 7.5 وكذلك قوة الارتباط

بين المتغير المستقل والمتغير الحاكم (2، 5) بقوة (26.4%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغير المستقل والمتغير الحاكم (2، 6) بقوة (3.1%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين المستقل والحاكم (2، 7) بقوة (11.7%) كذلك قوة الارتباط بين المتغير المستقل والمتغير الحاكم (2، 8) بقوة (11.8%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (3، 4) بقوة (1.6%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (3، 5) بقوة (4.6%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (3، 6) بقوة (1.5%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (3، 7) بقوة (1.7%) كذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (3، 8) بقوة (5.9%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (4، 5) بقوة (64.6%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (4، 6) بقوة (50.5%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (4، 7) بقوة (67.6%) كذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (4، 8) بقوة (31.8%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (5، 6) بقوة (24.8%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (5، 7) بقوة (44.1%) كذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (5، 8) بقوة (52.2%) وكذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (6، 7) بقوة (50.6%) كذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (6، 8) بقوة (23.9%) كذلك قوة الارتباط بين المتغيرين الحاكمين (7، 8) بقوة (32.4%).

يبين الجدول رقم (3) الآتي نتائج التحليل الاحصائي على نموذج الانحدار الخطى المتعدد من أجل اختبار فرضيات البحث إذ نلاحظ أن عدد المشاهدات التي خضعت للتحليل الاحصائي هو 120 تقرير مالي ل 12 مصرف لمدة عشر سنوات والتي توفرت من العينة النهائية للدراسة ومن جهة أخرى يشير معامل التفسير (34.5%) من التغير في سلوك المتغير التابع دقة توقعات المحللين الماليين وهذه الدلاله معنوية ذات دلالة احصائية لأن قيمة الاحتمالية (0.001) لاختبار F (4.650) وذلك بأن المتغير المستقل له تأثير إيجابي معنوي على المتغير التابع بدلاله أقل من *** 0.05 وبهذه النتيجة يتم قبول الفرضية ورفض الفرض الصافي H_0 .

جدول (3): يمثل اختبار الانحدار المتعدد على أساس النظام التقليدي السابق

Prob.	t-statistic	Coefficient	المتغير
0.000	4.34	0.38	الجزء الثابت المعدل
0.000	4.12	1.345	جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية
0.019	2.43	0.409	حجم الاستثمار
0.036	-2.16	-0.246	الرافعة المالية
0.000	-3.83	-0.07	معدل العائد على الاستثمار
0.727	0.35	0.096	القيمة السوقية الحالية للأسهم
0.632	0.48	0.136	حجم المصرف
4.650		F-statistic	
0.001		Prob (F-statistic)	
0.345		R-squared	
120		Number of obs	

المصدر من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج (STATA 17)

النموذج الاحصائي:

$$\text{REF}_{ij} = \beta_0 + \beta_1 \text{DQRISK}_{ij} + \beta_2 + \beta_3 \text{Investmentsize}_{ij} + \beta_4 \text{ROA}_{ij} + \beta_5 \text{MTB}_{ij} + \beta_6 \text{SIZE}_{ij} + \beta_7 \text{IFRS}_{ij} + \epsilon_{ij}$$

يبين الجدول رقم (4) الآتي نتائج التحليل الاحصائي على نموذج الانحدار الخطى المتعدد من اجل اختبار فرضيات البحث بثلاثة اختبارات (OLS, Random, Fixed) للتأكد أنه في جميع الاختبارات يوجد تأثير ذو دلالة معنوية بنسبة 99% للمتغير المستقل على المتغير التابع وكذلك يوجد تأثير ذو دلالة معنوية بنسبة 99% لأغلب المتغيرات الرقابية الحاكمة على المتغير التابع وبهذا فإنه ترفض فرضية العدم $H=0$ وتقبل الفرضية التي تشير إلى وجود تأثير للمتغير المستقل على المتغير التابع.

جدول (4): يمثل اختبار الفرضية الثانية في الانحدار الخطى المتعدد بثلاثة اختبارات (OLS, Random, Fixed)

Random, Fixed

Fixed		Random	OLS	
RFE	RFE	RFE	المتغيرات	
0.000	0.000	0.000	Prob > F	
-0.222***	-0.244***	-0.256***	DQRISK	
(0.0571)	(0.0544)	(0.0538)		
0.00342	-0.0147	-0.0380	Investment size	
(0.0837)	(0.0784)	(0.0765)		
0.409***	0.383***	0.351***	LEVE	
(0.0548)	(0.0525)	(0.0520)		
0.0652***	0.0572***	0.0489***	ROA	
(0.00823)	(0.00789)	(0.00785)		
-1.175***	-1.170***	-1.184***	MTB	
(0.172)	(0.173)	(0.182)		
-1.187***	-1.215***	-1.224***	SIZE	
(0.161)	(0.158)	(0.161)		
0.105***	0.111***	0.118***	IFRS	
(0.0226)	(0.0224)	(0.0234)		
0.384***	0.434***	0.486***	Constant	
(0.0430)	(0.0428)	(0.0416)		
*** p<0.01	*** p<0.01	*** p<0.01	P-value	
120	120	120	Observations	
0.817		0.765	R-squared	
12	12	12	Number of CID	

المصدر الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج بواسطة (STATA 17)

نلاحظ من الجدول رقم (5) تحليل الانحدار الخطي المتعدد نتائج قياس المتغيرات التي خضعت للتحليل الاحصائي هو 120 قيمة للمتغير الواحد لـ 12 مصرف لمدة عشر سنوات والتي توفرت من العينة النهائية للدراسة ومن جهة أخرى يشير معامل التقسيير (76.5%) من المتغير المستقل (DQRISK) والمتغيرات الرقابية الحاكمة (MTB, ROA LEVE, Size) Investment size, IFRS في تقسيير سلوك المتغير التابع (RFE) والمتمثل بدقة توقعات المحللين الماليين وهذه النسبة ذات دلالة احصائية لأن قيمة الاحتمالية (0.000) لاختبار F (52.148) وذلك بأن المتغير المستقل له تأثير إيجابي معنوي على المتغير التابع بدلالة أقل من 0.05 H=0 وبهذه النتيجة يتم قبول الفرضية ورفض الفرض الصافي *** p<.01

جدول (5): يمثل اختبار الانحدار المتعدد بعد التحول إلى النظام الحالي على أساس (IFRS)

Prob.	t-statistic	Coefficient	المتغير
0.000	11.67	0.486	الجزء الثابت المعدل
0.000	-4.75	-0.256	جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية
0.114	-0.5	-0.038	حجم الاستثمار
0.000	6.76	0.351	الرافعة المالية
0.000	6.22	0.049	معدل العائد على الاستثمار
0.000	-6.51	-1.184	القيمة السوقية الحالية للأسهم
0.000	-7.60	-1.224	حجم المصرف
0.000	5.04	0.118	المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية
52.184		F-statistic	
0.000		Prob (F-statistic)	
0.765		R-squared	
120		Number of obs	

المصدر الجدول من اعداد الباحث بالاعتماد على نتائج بواسطة (STATA 17)

الاستنتاجات والتوصيات

اولاً. الاستنتاجات:

- يتأثر المحللين الماليين بالمعلومات المقدمة كلما كانت أكثر شمولية ووضوحاً كانت التوقعات أكثر دقة في تعزيز الثقة لديهم.
- الإفصاح الجيد عن المخاطر المالية يعزز ثقة المحللين والمستثمرين في البيانات المالية مما يسهم في تقليل عدم اليقين وزيادة فعالية السوق.
- تأثير التحول في القطاع المصرفي في عملية الإفصاح من النظام التقليدي إلى الإفصاح على أساس المعايير الدولية (IFRS) حيث المخاطر المالية وتعدد أوجهها إذ تلعب جودة الإفصاح المحاسبي

دوراً محورياً في توفير رؤية واضحة عن صحة المؤسسة المالية وقدرتها على إدارة المخاطر مما حسن من صورتها.

4. الهدف من البيانات المالية هو توفير معلومات كافية عن أنشطة المصارف والحصول على معلومات عالية الجودة لأنها ستؤثر على قرارات أصحاب المصلحة وتساهم هذه القرارات في تعزيز كفاءة السوق المالية.

5. تلعب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية دوراً هاماً في تحسين وتحقيق فعالية النظام المحاسبي من خلال توفير البيانات المالية عالية الجودة ذات الصلة والموثوقة في العرض والإفصاح.

6. يتعين على المصارف تقييم جميع الأدوات المالية التي ستتأثر ببدائل القياس لذلك يجب إجراء التعديلات على اللوائح المحاسبية وفقاً للمعايير المالية الدولية معيار إعداد التقارير المالية (IFRS9).

7. عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) فإن الغرض من الإفصاح عن الدخل الشامل هو تضمين إجمالي جميع الأحداث التشغيلية والمالية التي تؤثر على مصالح المالكين في الشركة، يجوز الإبلاغ عنها سنويًا مبلغ الدخل الشامل لأنه يوفر نظرة عامة على الإيرادات والنفقات.

8. يتضمن الدخل الشامل الآخر صافي الدخل والإيرادات غير المحققة من صناديق التحوط، المكاسب والخسائر في المشتقات ومعاملات العملات الأجنبية.

ثانياً. التوصيات:

1. يجب على الجهات التنظيمية تعزيز معايير الإفصاح المحاسبي لضمان شفافية أكبر في الإبلاغ عن المخاطر المالية على أساس النظام الحالي (IFRS).

2. ينبغي تدريب المحللين الماليين على تحليل البيانات المتعلقة بالمخاطر المالية بشكل أكثر فعالية لتحسين دقة توقعاتهم.

3. يمكن استخدام التكنولوجيا الحديثة مثل الذكاء الاصطناعي وتحليل البيانات الكبيرة لتحسين جودة الإفصاح ودقة التوقعات.

المصادر

أولاً. المصادر العربية:

1. سلامة، ايمان محمد السعيد. (2018). أثر جودة لجنة إدارة المخاطر ودوره حياة الشركة على جودة الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية وانعكاسه على سمعة الشركات "دراسة تطبيقية". الفكر المحاسبي، 22(3)، 77-11. doi: 10.21608/atasu.2018.37534

ثانياً. المصادر الأجنبية:

1. Alhawtmeh, O. M. (2023). The Impact of IFRS 17 on the Development of Accounting Measurement and Disclosure, in Addition to Improving the Quality of Financial Reports, Considering Compliance with the Requirements of IFRS 4—Jordanian Insurance Companies-Field Study. Sustainability, 15(11), 8612.
2. Alim, Al, Ayub, Ahmed. (2022). 4. Perception of the audience of interests on the qualitative characteristics of financial reporting. International Journal of Intellectual Property Management.
3. Almakuansa, Redho. 2021. Analisis Relevansi Nilai Akuntansi Atas Konvergensi IFRS Secara Bertahap Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Skripsi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, University of Lampung: Lampung.

4. Andreas, Oesinghaus. (2024). 2. Analysts' extrapolative expectations in the cross-section. *Journal of Economics and Business*.
5. Andrew, A., Ugbah., F., U., Amahi., Offor, Nkechi, T. (2023). 2. Derivative Risk Information Disclosure Effect on Financial Reporting Quality Evidence from Selected Listed Deposit Money Banks in Nigeria. *Journal of economics, management and trade*, doi: 10.9734/jemt/2023/v29i111157
6. Atanasko, Atanasovski., Marina, Serafimosa., Kiril, Jovanovski., Dimitar, Jovevski. (2015). 10. Risk Disclosure Practices in Annual Reports of Listed Companies: Evidence from a Developing Country. *Research Journal of Finance and Accounting*,
7. Bin, Li., Gianfranco, Siciliano., Mohan, Venkatachalam., Patricia, L., Naranjo., Rodrigo, S., Verdi. (2021). 4. Economic Consequences of IFRS Adoption: The Role of Changes in Disclosure Quality*. *Contemporary Accounting Research*, doi: 10.1111/1911-3846.12638
8. Bing-Xuan Lin & Chen-Miao Lin (2017) SEC FRR No. 48 and analyst forecast accuracy, *Applied Economics Letters*, 24:6, 427-432, DOI: 10.1080/13504851.2016.1200174
9. Bozzolan, S., & Miihkinen, A. (2021). The quality of mandatory non-financial (risk) disclosures: The moderating role of audit firm and partner characteristics. *The International Journal of Accounting*, 56(02), 2150008.
10. Donal, Byard., Kenneth, W., Shaw. (2003). 1. Corporate Disclosure Quality and Properties of Analysts' Information Environment. *Social Science Research Network*,
11. Edilene, Santana, Santos., Flávia, Almeida, Morato, da, Silva., Hsia, Hua, Sheng., Mayra, Ivanoff, Lora. (2018). 1. Compliance with ifrs required disclosure and analysts' forecast errors: evidence from brazil.
12. Ekwe, M. C., Abaa, E. O., & Okolor, J. A. (2020). Adoption of International Financial Reporting Standards and financial performance of listed deposit money banks in Nigeria. *Corporate governance*, pp 1-23.
13. Gabriel, Femi, Goodwill., Ajuh, Ali, Iteh., Sunday, Egbe, Idaka. (2022). 2. Effect of reporting with IFRSS on the quality of information disclosure in the financial statements: A study of selected deposit money banks in Nigeria with international recognition. *World Journal of Advanced Research and Reviews*, doi: 10.30574/wjarr.2022.16.1.0976
14. Ghalya, Metlej., Yahya, Zalzali., Mohamad, Farhat. (2021). 4. The Impact of the Implementation of Financial Risks Management on the Disclosure Quality of Financial Reports. *International journal of economics and finance*, doi: 10.5539/IJEF.V13N9P61
15. Glaum, M., Baetge, J., Grothe, A., & Oberdörster, T. (2013). Introduction of international accounting standards, disclosure quality and accuracy of analysts' earnings forecasts. *European Accounting Review*, 22(1), 79-116.
16. Grazia, Dicuonzo., Antonio, Fusco., Vittorio, Dell'Atti. (2017). 8. Financial Risk Disclosure: Evidence from Albanian and Italian Companies. *KnE Social Sciences*, doi: 10.18502/KSS.V1I2.656
17. HELENA, F., NOVITASARI, K., & TJAMINATA, W. (2018). The value relevance of IFRS adoption in Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 20(1), 13-19. vol. 20, no. 1, p. 13, 2018, doi: 10.9744/jak.20.1.13-19.

18. Jung Kwon, G. (2018). Changes In The Value Relevance Of Accounting Information Before And After The Adoption Of K-IFRS: Evidence From Korea. In Afro-Asian J. Finance and Accounting (Vol. 8, Issue 1).
19. Kamil, Kladivko., Pär, Österholm. (2023). 1. Analysts versus the random walk in financial forecasting: evidence from the Czech National Bank's Financial Market Inflation Expectations survey. Applied Economics.
20. M., F., Syahpria., Daffa, Ikhsan, Putra., Henny, Setyo, Lestari. (2024). 1. The Influence of Financial Risk on the Financial Performance of Commercial Banks Listed on the IDX. Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan, doi: 10.37641/jimkes. v12i6.2899
21. Miah, M. S., Jiang, H., Rahman, A., & Stent, W. (2023). The impact of IFRS complexity on analyst forecast properties: The moderating role of high quality audit. International Journal of Finance & Economics, 28(1), 902-928.
22. Ming, Liu., Byungcherl, Charlie, Sohn., Chun, Yip, Yuen. (2018). 3. The Impact of Disclosure Quality on Analysts' Forecast in China. Social Science Research Network, doi: 10.2139/SSRN.3325739
23. Mira, Apriliana, Sari., Liza, Alvia., Agrianti, Komalasari., Sari, Indah, Oktanti. (2024). 1. Comparative Analysis of Accounting Information's Quality Pre and Post IFRS Adoption. International Journal of Economics, Management and Accounting, doi: 10.61132/ijema. v1i2.47
24. Mirela, Nichita. (2018). 5. Enhancing quality of information through risk reporting in financial statements. doi: 10.2478/PICBE-2018-0060
25. Muhammad, Shahin, Miah., Haiyan, Jiang., Asheq, Rahman., Warwick, Stent. (2021). 5. The impact of IFRS complexity on analyst forecast properties: The moderating role of high quality audit. International Journal of Finance & Economics, doi: 10.1002/IJFE.2456
26. Nina, Poyda-Nosyk., Роберт, Бачо., Viktoriia, Makarovich., Габріелла, Лоскоріх., Veronika, Hanusych., Наталія, Степанівна, Стойка. (2024). 2. The role of international accounting standards in fostering corporate reporting transparency. Finansovo-kreditna diâl'nist': problemi teoriï ta praktiki, doi: 10.55643/fcaptp.2.55.2024.4278
27. Paula, Carolina, Ciampaglia, Nardi., Evandro, Marcos, Saidel, Ribeiro., José, Lino, Oliveira, Bueno., Ishani, Aggarwal. (2023). 1. Analysis of the relationship between temporal and behavioral aspects of the analyst's forecasting accuracy. Revista Contemporânea de Contabilidade, doi: 10.5007/2175-8069. 2023.e83406
28. Safaa, Jabbar, Abd, Oun., Azher, Subhi, Abdulhussein. (2024). 6. Controlling Financial Risks' Impact on Accounting Information Quality: Evidence from Iraqi banks. Technium Social Sciences Journal, doi: 10.47577/tssj. v58i1.11117
29. Saverio, Bozzolan., Antti, Miihkinen., Antti, Miihkinen. (2019). 9. The Quality of Mandatory Non-Financial (Risk) Disclosures: The Moderating Role of Audit Firm and Partner Characteristics. Social Science Research Network, doi: 10.2139/SSRN.3342703
30. Tiara, Agustina., Arivatu, Ni'mati, Rahmatika. (2024). 2. The Role of Risk Management in Banking. INCOME Innovation of Economics and Management, doi: 10.32764/income. v2i2.5015

31. Tri, Widyastuti, Ningsih., Sri, Adella, Fitri. (2023). 4. Assessing the Impact of International Financial Reporting Standards (IFRS) through Bibliometric Research. doi: 10.58812/esaf. v2i01.166
32. Yaobin, Huang. (2024). 2. Major Changes in IFRS and Comparison with US GAAP. Advances in Economics, Management and Political Sciences, doi: 10.54254/2754-1169/71/20241439