



تأثير جودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين

دراسة تطبيقية على عينة من المصارف التجارية العراقية

أ.م. قيصر علي عبيد الفتلي

الباحث رياض مظلوم عندول

كلية الادارة والاقتصاد/ جامعة الكوفة

الملخص:

تهدف الدراسة الى بيان تأثير جودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين في المصارف العراقية التجارية، اذ يبحث المستثمرون عن الشركات التي تمتاز تقاريرها المالية بالجودة ولتحقيق هدف البحث تم قياس مستوى جودة التقارير المالية للمصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من (٢٠١٠ - ٢٠١٩) من خلال استعمال مقاييس الخصائص النوعية التي تتسم بها المعلومات المحاسبية المتمثلة بالخاصيتين الرئيسيتين الملائمة والتمثيل الصادق والخاصية التعزيزية التوقيت المناسب، كما تم قياس قرارات المستثمرين اعتمادا على قيمة الاسهم المتداولة لكل شركة خلال السنة، واهم الاستنتاجات التي توصلت اليها الدراسة ان التقارير المالية التي تتسم بالجودة من خلال صفاتها المذكورة اعلاه تؤثر في قرارات المستثمرين.

الكلمات المفتاحية: جودة التقارير المالية، قرارات المستثمرين، المصارف التجارية العراقية، دراسة الأثر.

abstract:

The study aims to demonstrate the impact of the quality of financial reports on the decisions of investors in Iraqi commercial banks, as investors are looking for companies whose financial reports are

distinguished by quality. Through the use of measures of qualitative characteristics that characterize the accounting information represented by the two main characteristics of appropriateness and honest representation and the promotional characteristic of appropriate timing. Through its above-mentioned qualities influence the decisions of investors.

Keywords: quality of financial reports, investors' decisions, Iraqi commercial banks, impact study.

المقدمة:

تُعد المصارف التجارية الشركات التي تساهم في تنمية النشاط الاقتصادي في كافة الدول وبذلك يتوجب على الشركات الافصاح عن التقارير المالية السنوية التي تزيد ثقة المستثمرين عند اتخاذ قراراتهم، سعت الدراسة الى معرفة تأثير جودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين اذ يحتاج المستثمرين الى معلومات تتسم بالجودة كي تكون الاساس الذي يبنى عليه القرار الاستثماري وان هذه الجودة تأتي من خلال الخصائص التي يجب ان تكون موجودة في تلك المعلومات الموجودة في التقارير المالية، اذ ركزت الدراسة على جانبين الجانب النظري تضمن مفهوم جودة التقارير المالية واهميتها ودراسة الخصائص النوعية لها المتمثلة بالملائمة والتمثيل الصادق والتوقيت المناسب واهمية كل خاصية في جودة التقارير المالية وايضا مفهوم القرارات الاستثمارية واهميتها للمستثمرين وتضمن الجانب التطبيقي قياس جودة التقارير المالية من خلال الخصائص النوعية وقياس قرارات المستثمرين اعتماداً على قيمة الاسهم المتداولة لكل شركة خلال السنة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، لان قرارات المستثمرين تتمثل في شراءهم للاسهم او بيعها او الاحتفاظ بها، واستخلاصاً لما سبق ان عملية اتخاذ القرار تعتمد على

الظروف المحيطة بالشركة اذ تتغير معها سواء كانت سياسية او اقتصادية او مالية او اجتماعية , وهي تحدث تغييرا ماليا بواقع الشركة اذا ما ادت الى الاختيار الافضل للمشروع.

المبحث الأول: منهجية الدراسة:

مشكلة الدراسة:

ان المصارف التجارية العراقية التي هي عينة الدراسة تُعد من المؤسسات المالية المهمة التي تلعب دوراً في النشاط الاقتصادي للدول ، ففي ظل التطورات المتسارعة في بيئة الاعمال وتنوع انشطتها ، لابد لهذه المصارف من أن تسعى للمحافظة على ديمومتها ومواجهة التحديات وتحجيم المخاطر وتقديم خدمات مميزة عن طريق الافصاح عن قوائمها المالية كي تتسم تلك القوائم بالجودة ، وان المستثمرين يجدون في تلك الخصائص سبيلاً في زيادة ارباحهم كونهم يعتمدون على المعلومات الواردة في التقارير المالية ومدى امتياز تلك المعلومات بالخصائص .

ويمكن تحديد مشكلة الدراسة من خلال التساؤل الآتي :-

ويمكن صياغة مشكلة البحث من خلال التساؤلات الآتية :-

١- ما مستوى جودة التقارير المالية في المصارف العراقية؟ ، ويتفرع منه:-

أ- هل تتصف التقارير المالية في المصارف العراقية بالملاءمة؟

ب- هل تتصف التقارير المالية في المصارف العراقية بالتمثيل الصادق؟

ت- هل تتصف التقارير المالية في المصارف العراقية بالتوقيت الملائم؟

٢- ما مدى وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لجودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين؟

هدف الدراسة:

تسعى الدراسة إلى تحقيق الاهداف الاتية:

١-دراسة مفهوم جودة التقارير المالية واهميتها .



٢- بيان مفهوم القرار الاستثماري وأهميته .

٣- قياس جودة التقارير المالية

٤- قياس قرارات المستثمرين

أهمية الدراسة:

تتجسد أهمية الدراسة في بيان تأثير جودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين إذ يعتمد المستثمرون على المعلومات الواردة في التقارير المالية عند اتخاذ قراراتهم ونسبة الجودة لتلك المعلومات تسعى الدراسة الى فهم ودراسة طبيعة العلاقة بين جودة التقارير المالية وقرارات المستثمرين، والتي تفصح عنها الشركات في سوق الأوراق المالية إذ تُمكن الأطراف ذات العلاقة ولا سيما المستثمرين من اتخاذ القرارات الرشيدة
فرضية الدراسة:

من أجل تحقيق أهداف الدراسة ولغرض الإجابة على التساؤلات الواردة في مشكلة الدراسة فقد تم صياغة الفرضيات الآتية :-

١- إن هناك مستوى مرتفع من جودة التقارير المالية في المصارف العراقية "، وتتفرع منها:-

أ- إن التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالملاءمة.

ب- إن التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالتمثيل الصادق.

ث- إن التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالتوقيت الملائم.

٢- ليس هناك تأثير ذو دلالة إحصائية لجودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين.

عينة الدراسة:

شملت الدراسة المصارف العراقية التجارية في سوق العراق للأوراق المالية، وتمثلت عينة الدراسة بالمصارف المتوفرة بياناتها من (٢٠١٠ - ٢٠١٩) والبالغ عددها ثلاثة عشر مصرفاً.



دراسات سابقة :

١- الشامي , ٢٠٠٩ : أثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية على جودة التقارير المالية للمصارف التجارية العاملة في الجمهورية اليمنية

دراسة يمنية تهدف الى قياس أثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية على جودة التقارير المالية الصادرة عن البنوك التجارية العاملة في اليمن, تكون مجتمع الدراسة استهدف المديرين الماليين والمدققين الداخليين والمحاسبين وتم توزيع (٧٠) استبانة على عينة الدراسة واسترجع منها (٦٣) أي بنسبة (٩٠٪) وخضعت جميعها للتحليل , توصلت النتائج الى ان هناك تأثير عالي للخصائص الاساسية للمعلومات المحاسبية على جودة التقارير المالية بنسبة ٨٣٪.

٢- Assad & Alshurideh , 2020 : جودة التقارير المالية وجودة التدقيق وكفاءة الاستثمار: أدلة من اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي

هدفت الدراسة الى معرفة تأثير جودة التقارير المالية وجودة التدقيق على كفاءة الاستثمار في اقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي , وتدرس أيضًا ما إذا كانت جودة المدقق تعدل الارتباط بين جودة التقارير المالية وكفاءة الاستثمار , تكونت العينة من الشركات المدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي بإجمالي (١٥٠) مائة وخمسين شركة ,توصلت الدراسة الى ان جودة التقارير المالية لها علاقة كبيرة وإيجابية بكفاءة الاستثمار بالإضافة إلى أن جودة التدقيق لها تأثير إيجابي مباشر ومعتدل على الاستثمار.

٣- Sunday et al , 2020 : جودة التقارير المالية وأداء السوق للودائع المالية للمصارف المدرجة في نيجيريا.

تهدف الدراسة الى معرفة العلاقة بين جودة التقارير المالية وأداء السوق في نيجيريا , كانت العينة هي التقارير المالية لعشر شركات (المصارف) والتي تم اختيارها عشوائيًا , تغطي مدة عشر سنوات من



٢٠٠٨ الى ٢٠١٧ من أصل (١٥) خمسة عشر مصرفاً مسجلاً في سوق رأس المال النيجيري , توصلت الدراسة الى وجود علاقة سلبية بين جودة التقارير المالية وربحية المصارف المدرجة في نيجيريا. ٤- نجم , ٢٠٠٦ : مدى ادراك المستثمرين في سوق فلسطين للأوراق المالية لأهمية استخدام المعلومات المحاسبية لترشيد قراراتهم الاستثمارية.

تهدف الدراسة الى التعرف على إدراك المستثمرين في سوق فلسطين للأوراق المالية لأهمية استخدام المعلومات المحاسبية لترشيد قراراتهم الاستثمارية ,تكون مجتمع وعينة الدراسة من مجموعة من فئات المستثمرين في سوق فلسطين المتواجدين في قطاع غزة بلغت (١٨٥) مستثمراً، و(١٤٤) استبانة مستردة دخل منها (١٣٢) استبانة في التحليل ,توصلت النتائج الى ان المستثمر في سوق فلسطين للأوراق المالية يدرك أهمية استخدام المعلومات المحاسبية في ترشيد قرار الاستثمار، والمعلومات المحاسبية التي تتضمنها التقارير المالية كافية ويتم استخدامها في قرار الاستثمار.

٥- عبدلي و درحمون , ٢٠٢٠ : أثر جودة التقارير المالية على كفاءة القرار الاستثماري في الشركات الصناعية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية.

هدفت الدراسة الى تحديد أثر جودة التقارير المالية على كفاءة القرار الاستثماري في الشركات الأردنية الصناعية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية خلال الفترة ٢٠١٣- ٢٠١٦ , واهم ماتوصلت اليه النتائج وجود علاقة سلبية بين جودة التقارير المالية وعدم كفاءة الاستثمار في الشركات محل الدراسة.

٦- Somathilake, 2020 : العوامل المؤثرة في قرارات الاستثمار الفردي في بورصة كولومبو.

تهدف الدراسة الى معرفة العوامل التي تؤثر على قرارات الاستثمار الفردية في بورصة كولومبو , وتم جمع البيانات من (١٥٠) مستثمراً فردياً شاركوا بنشاط في بورصة كولومبو في عام ٢٠٢٠ عبر استبيان قياسي وتم تحليل البيانات المجمعة باستخدام الإحصائيات الاستدلالية مثل إحصائيات الارتباط والانحدار

, كشفت النتائج أن كلا من المعلومات المحايدة والتوصية المؤيدة تؤثر على قرار الاستثمار الفردي , لكنهم لا يفكرون كثيراً في المعلومات المحاسبية.

المبحث الثاني: الجانب النظري*

المبحث الثالث: الجانب التطبيقي:

أولاً: قياس مستوى جودة التقارير المالية للمصارف عينة البحث.

تم الاعتماد على الخصائص النوعية التي تتسم بها المعلومات المحاسبية والتي تم توضيحها في المبحث الاول ، في قياس جودة التقارير المالية على اذ اقتصرت عملية القياس على خاصيتين رئيسيتين وهما (الملاءمة) و (التمثيل الصادق) والخاصية التعزيزية (التوقيت المناسب) ، إذ تمت عملية القياس حسب الآتي:-

١- قياس جودة التقارير المالية بالاعتماد على مقياس خاصية الملاءمة :

في قياس خاصية الملائمة تم الاعتماد على نموذج السعر ، كونه أكثر النماذج شيوعاً في الاستعمال من قبل الباحثين والذي أثبت قدرته التفسيرية العالية لتحديد منفعة المعلومات المحاسبية في بيانات متعددة، إذ سعى نموذج السعر لحل المشاكل التي تواجه المقاييس الأخرى من خلال الأخذ بنظر الاعتبار مجموعة من المتغيرات وهي: الربح التشغيلي للسهم، القيمة الدفترية للسهم، التدفق النقدي التشغيلي للسهم، التي جمعت بين المعلومات الواردة في كشف الدخل وقائمة المركز المالي للوحدة متجاوزاً الانتقادات التي كانت توجه للنموذج من خلال اعتماده على متغير او متغيرين، لذلك تحتسب هذه الخاصية وفقاً للمعادلة التالية :-

$$P_{it} = \beta_0 + \beta_1 EPS_{it} + \beta_2 OCF_{it} + \beta_3 SBV_{it} + e_{it}$$

حيث ان :



- P_{it}
 EPS_{it} : سعر السهم في نهاية الفترة
- : الأرباح المحاسبية للسهم في نهاية الفترة
- OCF_{it} : التدفق النقدي التشغيلي للسهم الواحد في نهاية الفترة
- SBV_{it}
 e_{it} : القيمة الدفترية للسهم الواحد في نهاية الفترة
- : خطأ القياس
- β : الحد الثابت

إذ كلما اقترب ناتج المعادلة اعلاه إلى (صفر) عُدت التقارير المالية بأنها تمتلك خاصية ملائمة قوية ، و كلما كان ناتج المعادلة أعلاه بعيدا عن (الصفر) كلما كانت التقارير المالية ضعيفة.

٢- قياس جودة التقارير المالية بالاعتماد على مقياس خاصية التمثيل الصادق:

في قياس خاصية التمثيل الصادق سيتم الاعتماد على تمهيد الدخل الذي يعتبر من المقاييس التي لها صلة بالسلسلة الزمنية للأرباح، إذ كلما كانت الأرباح المحاسبية المفصح عنها في التقارير المالية للشركات خالية من ممارسات تمهيد الأرباح أي تدخلات الإدارة لتغيير رقم الربح الحقيقي كلما دل ذلك على ان معلومات الأرباح تمثل تمثيلاً صادقاً الواقع الفعلي، والتي يمكن قياسها من خلال المعادلة الاتية

$$Smooth_{j,t} = \sigma(Earn_{j,t} / TotalAsset_{j,t-1}) \oplus \sigma(CFO_{j,t} / TotalAssets_{j,t-1})$$

—:

حيث ان :

$Smooth_{j,t}$: تمهيد الأرباح المحاسبية



: الانحراف المعياري لصافي أرباح الشركة لنفس السنة مقسوماً على إجمالي أصول الشركة للسنة السابقة

$$\sigma(Earn_{j,t} / TotalAsset_{j,t-1})$$

$$\sigma(CFO_{j,t} / TotalAssets_{j,t-1}) :$$

الانحراف المعياري للتدفقات النقدية التشغيلية للشركة في نفس السنة مقسوماً على إجمالي أصول الشركة للسنة السابقة.

حيث كلما اقترب ناتج المعادلة أعلاه من (الصفر) اعتبرت التقارير المالية أنها تمتلك خاصية تمثيل صادق قوية، وكلما كان ناتج المعادلة أعلاه بعيداً عن (الصفر) كلما كانت التقارير المالية ضعيفة.

٣- قياس جودة التقارير المالية بالاعتماد على مقياس خاصية التوقيت المناسب:

اعتمد الباحث في قياس خاصية التوقيت المناسب على مقياس (Basu, 1997) ، والذي يشير إلى أن عدم تماثل توقيت الاعتراف بالأحداث الاقتصادية، ينعكس بشكل كبير في أرباح الشركة، أي أن عوائد الأسهم غير الجيدة سوف تنعكس بشكل كامل في أرباح نفس الفترة، بينما عوائد الأسهم الجيدة ستعكس بشكل غير كامل في نفس الفترة، ويقاس هذا النموذج من خلال المعادلة الآتية:-

$$EPS_{it} / P_{it} = \beta_0 + \beta_1 R_{it} + \beta_2 DR_{it} + \beta_3 (R_{it} * DR_{it}) + e_{it}$$

حيث ان :

$$EPS_{it} / P_{it} :$$

صافي الربح للسهم في نهاية الفترة مقسوماً على سعر السهم في بداية الفترة.

DR_{it} : العائد السوقي السنوي (والذي يقاس من خلال سعر الإغلاق مطروحاً منه سعر الافتتاح).

R_{it}

e_{it} : متغير ثنائي بقيمة (١) إذا كان العائد سالب ، أو بقيمة (صفر) إذا كان العائد موجب.



: خطأ القياس

B: معاملات المتغيرات

وبموجب هذا النموذج فإنه كلما زادت النسبة بين الأرباح والعائد فإن ذلك يدل على التوقيت المناسب للأرباح، وهذا ينعكس على التقارير المالية إذ تكون ذات توقيت مناسب.

ويمكن عرض عملية قياس جودة التقارير المالية لكل مصرف من المصارف التجارية عينة البحث بالاعتماد على النماذج المشار لها مسبقاً وخلال مدة البحث (٢٠١٠ - ٢٠١٩)

١- المصرف التجاري العراقي

جدول (١) قياس جودة التقارير المالية (للمصرف التجاري العراقي) وفقاً لمقياس الملاءمة

السنة	عدد الأسهم	أسعار الأسهم	الأرباح التشغيلية للسهم	التدفقات النقدية	القيمة الدفترية	الملاءمة
2010	60,000,000,00	1.39	0.031479444	0.001624181	1.58	0.221689
2011	100,000,000,00	1.27	0.065756025	0.000320709	1.35	0.26877
2012	100,000,000,00	1.27	0.09217108	0.000296804	1.43	0.194946
2013	150,000,000,00	0.92	0.071061427	7.78738E-05	1.311	0.052574
2014	250,000,000,00	0.66	0.044683249	0.000535366	1.138	0.165281
2015	250,000,000,00	0.41	0.042458296	0.000126299	1.097	0.382176

0.33229 3	1.1272681 5	- 0.000124784	0.0333401	0.48	250,000,000,0 00	201 6
0.35753 8	1.1662347 9	-6.88384E- 06	0.044383744	0.49	250,000,000,0 00	201 7
0.35840 5	1.1363384	0.0233238	0.04346532	0.47	250,000,000,0 00	201 8
0.36331 2	1.09717	0.0854657	0.0261378	0.44	250,000,000,0 00	201 9
0.320	المتوسط					

تمثل قيم الجدول أعلاه قياس جودة التقارير المالية للمصرف التجاري وفقاً لمقياس الملاءمة إذ تشير النتائج إلى أن خاصية الملاءمة ظهرت قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.320) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف التجاري هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (0.382) أي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين أن ملاءمة التقارير المالية للمصرف التجاري في هذه السنة كان هو الأعلى، وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (0.052) أي أقل من مقدار المتوسط .

جدول (٢) قياس جودة التقارير المالية (للمصرف التجاري العراقي) وفقاً لمقياس خاصية التمثيل الصادق

السنة	قياس التمثيل الصادق					الانحراف المعياري للربح	الانحراف المعياري للتدفقات	صدق التمثيل
	الربح التشغيلي (فائض الجارية)	الربح/الأصول	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	التدفق/الأصول				
2007	2,550,585,549	0.013	8,433,608,000	0.044				
200	5,300,643,13	0.02	13,058,496,00	0.064				



				0	6	6	8
			0.044	9,070,204,198	0.02 0	4,073,938,29 3	200 9
0.213956 7	0.0340324 4	0.00728 1	- 0.015	- 3,044,655,578	0.00 9	1,888,766,62 1	201 0
0.240506 1	0.0333775 8	0.00802 8	0.030	7,330,453,553	0.02 7	6,575,602,48 2	201 1
0.145330 5	0.0661921 3	0.00962	0.142	41,683,432,40 6	0.03 1	9,217,107,96 5	201 2
0.159353 9	0.0666171 9	0.01061 6	0.035	11,681,064,00 0	0.03 2	10,659,213,9 99	201 3
0.067226 7	0.0518125 6	0.00348 3	0.071	31,793,077,01 9	0.02 5	11,170,812,2 58	201 4
0.036996 9	0.0910449 6	0.00336 8	- 0.076	- 29,744,583,38 4	0.02 7	10,614,573,9 75	201 5
0.061523 5	0.0694515	0.00427 3	0.070	29,680,569,00 0	0.02 2	9,190,208,00 0	201 6
0.031852 3	0.0711277 5	0.00226 6	0.055	25,335,198,00 0	0.02 4	11,244,365,0 00	201 7
0.034400 1	0.0657013 5	0.00226	0.017	7,564,467,000	0.02 4	10,722,403,0 00	201 8
0.184522	0.0223025	0.00411	0.048	21,364,643,00	0.01	6,996,900,00	201

5	6	5		0	6	0	9
0.412148	0.0544822	0.02245	0.144	88,682,288,00	0.06	40,422,525,00	202
9	2	5		0	6		0
0.168	المتوسط						

تمثل قيم الجدول أعلاه قياس جودة التقارير المالية للمصرف التجاري وفقا لمقياس التمثيل الصادق إذ تشير النتائج إلى ان خاصية التمثيل الصادق ظهرت قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.168) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف التجاري هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (0.412) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية للمصرف التجاري في هذه السنة كان هو الأكثر ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (0.031) أي أقل من مقدار المتوسط .

جدول (٣) قياس جودة التقارير المالية (للمصرف التجاري العراقي) وفقا لخاصية التوقيت المناسب

السنة	الربح التشغيلي	عدد الأسهم	ربحية السهم	سعر الاغلاق	سعر الافتتاح	العائد السوقي	dr it	ربح/ سعر	مضروب	التوقيت المناسب
2010	1,888,766,621	60,000,000,000	0.03148	1.39	1.55	0.10323	1	0.02	0.10323	0.0203093
2011	6,575,602,482	100,000,000,000	0.06576	1.27	1.39	0.08633	1	0.05	0.08633	0.0473065
2012	9,217,107,965	100,000,000,000	0.09217	1.27	1.27	0	0	0.07	0	0.0725757
20	10,659,21	150,000,0	0.07	0.92	1.27	-	1	0.0	-	0.0559



539	0.275 59	6		0.275 59			106	00,000	3,999	13
0.0485 687	- 0.282 61	0.0 5	1	- 0.282 61	0.92	0.66	0.04 468	250,000,0 00,000	11,170,81 2,258	20 14
0.0643 308	- 0.378 79	0.0 6	1	- 0.378 79	0.66	0.41	0.04 246	250,000,0 00,000	10,614,57 3,975	20 15
0.0813 173	0	0.0 8	0	0.170 732	0.41	0.48	0.03 334	250,000,0 00,000	9,190,208 ,000	20 16
0.0924 661	0	0.0 9	0	0.020 833	0.48	0.49	0.04 438	250,000,0 00,000	11,244,36 5,000	20 17
0.0886 878	- 0.040 82	0.0 9	1	- 0.040 82	0.49	0.47	0.04 346	250,000,0 00,000	10,722,40 3,000	20 18
0.0555 915	- 0.021 28	0.0 6	1	- 0.021 28	0.47	0.46	0.02 613	250,000,0 00,000	6,996,900 ,000	20 19
0.104	المتوسط									

تمثل قيم الجدول أعلاه قياس جودة التقارير المالية للمصرف التجاري وفقا لمقياس التوقيت المناسب إذ تشير النتائج إلى ان خاصية التوقيت المناسب ظهرت قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.104) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف التجاري هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (0.092) وهي أقل من مقدار المتوسط مما يبين ان توقيت التقارير المالية للمصرف التجاري في هذه



السنة كان هو الاعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (0.020) أي أقل من مقدار المتوسط .

٢- مصرف آشور

اشارت النتائج إلى ان خاصية الملاءمة ظهرت قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٣١٣) وقد كان اعلى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (٠.٦٤٢) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف آشور في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (٠.٠٠٠) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير .

وبينت نتائج قياس التمثيل الصادق ان هذه الخاصية ظهرت قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٢٩٤) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (١.٠٣٩) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف آشور في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (٠.٠٥٤) أي أقل من مقدار المتوسط .

واشارت نتائج قياس التوقيت المناسب إلى انها ظهرت قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.١٢٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (٠.١٩٩) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف آشور في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (٠.٠٦٣) أي أقل من مقدار المتوسط

٣- مصرف الاستثمار العراقي

اوضحت نتائج مقياس الملاءمة إلى ان هذه الخاصية ظهرت قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٣٥٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (١.١١٠) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف الاستثمار في هذه السنة كان



هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (٠.٠٩١) أي أقل من مقدار المتوسط.

وعند قياس خاصية التمثيل الصادق اشارت النتائج إلى انها ظهرت قوية ,إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٤٥٧) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٦ والبالغ (١.٢٧٨) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف الاستثمار في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (٠.٢٣٧) أي أقل من مقدار المتوسط .

وظهر مقياس التوقيت المناسب إلى ان هذه الخاصية ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.١٣٢) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (٠.٢٤٥) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف الاستثمار في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (٠.٠٠٥) أي أقل من مقدار المتوسط .

٤- مصرف الخليج التجاري

اوضحت نتائج مقياس الملاءمة الى انها ظهرت قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.346) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (1.352) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف الخليج في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (0.021) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير . واما نتائج مقياس التمثيل الصادق ظهرت قوية ايضاً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.245) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٦ والبالغ (0.382) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف الخليج في هذه السنة كان هو



الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (0.047) أي أقل من مقدار المتوسط .

واما مقياس التوقيت المناسب ظهرت قوية ايضاً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.126) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (0.227) وهو أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف الخليج في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (0.047) أي أقل من مقدار المتوسط .

٥- مصرف الشمال للتمويل والاستثمار

ظهر مقياس خاصية الملائمة قوياً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.811) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملائمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (1.228) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملائمة التقارير المالية لمصرف الشمال في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملائمة هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (0.463) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير .

واشارت نتائج مقياس خاصية التمثيل الصادق الى انها قوية ايضاً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.514) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (2.833) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف الشمال في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (0.027) أي أقل من مقدار المتوسط .

كذلك فان نتائج قياس خاصية التوقيت المناسب ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.264) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (1.130) وهو أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف الشمال في هذه



السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (0.008) أي أقل من مقدار المتوسط .

٦- مصرف المتحد للاستثمار

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٥٥٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (١.٧٠٢) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف المتحد في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (٠.٠٠٢) أي أقل من مقدار المتوسط.

وان نتائج قياس خاصية التمثيل الصادق ظهرت قوية ايضاً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٧٢٣) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (٢.٣٠٢) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف المتحد في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (٠.٣٨٠) أي أقل من مقدار المتوسط

وظهر قياس التوقيت المناسب نتائج قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.١٧٣) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (٠.٧٦٢) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف المتحد في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (٠.٠٣٣) أي أقل من مقدار المتوسط .

٧- مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٥٠٤) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (١.١٦٦) اي أكبر من مقدار



المتوسط مما يبين ان ملائمة التقارير المالية لمصرف الشرق الاوسط في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (٠.١٢٩) أي أقل من مقدار المتوسط. وظهرت نتائج قياس خاصية التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٣٠٢) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (٠.٥٧٩) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف الشرق الاوسط في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (٠.٠٩٦) أي أقل من مقدار المتوسط

وان نتائج خاصية التوقيت المناسب ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٠٧٢) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (٠.١٩٦) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف الشرق الاوسط في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (٠.٠٠٥) أي أقل من مقدار المتوسط
٨- مصرف المنصور للاستثمار

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٢٤٤) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملائمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (٠.٨٢٧) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملائمة التقارير المالية لمصرف المنصور في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (٠.٠٣٧) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير. وظهرت نتائج خاصية التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٥٥٧) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (٠.٩٥٥) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف المنصور في هذه السنة كان هو



الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (٠.٠٥٨) أي أقل من مقدار المتوسط

وإن نتائج قياس التوقيت المناسب ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٠٧٣) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (٠.١١٦) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف المنصور في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (٠.٠٤٧) أي أقل من مقدار المتوسط .

٩- مصرف الموصل للتنمية والاستثمار

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٣٩٤) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (١.٠٦٥) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف الموصل في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (٠.٠٣٧) أي أقل من مقدار المتوسط.

وظهرت نتائج قياس التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.١٢٩) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (٠.٣٢٠) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف الموصل في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (٠.٠١٨) أي أقل من مقدار المتوسط

وايضا ظهرت نتائج قياس خاصية التوقيت المناسب قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.١٠٨) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (٠.٢٧٤) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف الموصل في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (٠.٠١٠) أي أقل من مقدار المتوسط



١٠- مصرف بابل

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.339) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (0.614) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف بابل في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (0.055) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير .

وظهرت نتائج قياس التمثيل الصادق قوية ايضاً إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.268) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (0.482) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف بابل في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (0.003) أي أقل من مقدار المتوسط

وظهرت نتائج قياس خاصية التوقيت المناسب قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.856) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (0.278) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف بابل في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٤ والبالغ (0.047) أي أقل من مقدار المتوسط .

١١- مصرف بغداد

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.745) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (2.687) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف بغداد في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٧ والبالغ (0.194) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير .

وظهرت نتائج خاصية التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.482) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٣ والبالغ (0.854) اي أكبر من



مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف بغداد في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (0.040) أي أقل من مقدار المتوسط ظهرت نتائج قياس خاصية التوقيت المناسب قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (0.822) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١١ والبالغ (0.137) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف بغداد في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٨ والبالغ (0.027) أي أقل من مقدار المتوسط .

١٢- مصرف سومر

ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٢٦٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (٠.٨٤٣) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية لمصرف سومر في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (٠.٠٠٣) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير .

وظهرت نتائج خاصية التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٩٧٥) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٥ والبالغ (٢.٦٢٠) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية لمصرف سومر في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (٠.٠٤٩) أي أقل من مقدار المتوسط وان نتائج خاصية التوقيت المناسب ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٠٠٩) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٦ والبالغ (٠.٠١٨) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية لمصرف سومر في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (٠.٠٠١) أي أقل من مقدار المتوسط .

١٣- المصرف الاهلي العراقي



ظهرت نتائج قياس خاصية الملاءمة قوية حيث كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٢٥٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس ملاءمة المصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٦ والبالغ (٠.٥٠٩) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان ملاءمة التقارير المالية للمصرف الاهلي في هذه السنة كانت هي الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس الملاءمة هو في سنة ٢٠١٠ والبالغ (٠.٠٤٦) أي أقل من مقدار المتوسط بكثير.

وظهرت نتائج خاصية التمثيل الصادق قوية إذ كان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٢٣٣) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التمثيل الصادق للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠٢٠ والبالغ (٠.٥٠٨) اي أكبر من مقدار المتوسط مما يبين ان صدق تمثيل التقارير المالية للمصرف الاهلي في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط لمقياس صدق التمثيل هو في سنة ٢٠١٦ والبالغ (٠.٠٦٣) أي أقل من مقدار المتوسط

وان نتائج قياس خاصية التوقيت المناسب ظهرت قوية وكان المتوسط الإجمالي بمقدار (٠.٠١٠) وقد كان أعلى متوسط لمقياس التوقيت المناسب للمصرف اعلاه هو في سنة ٢٠١٢ والبالغ (٠.٢١٦) وهي أعلى من مقدار المتوسط الاجمالي مما يبين ان توقيت التقارير المالية للمصرف الاهلي في هذه السنة كان هو الأعلى ,وأدنى متوسط للتوقيت هو في سنة ٢٠١٩ والبالغ (٠.١٠٧) أي أقل من مقدار المتوسط وبالإمكان تلخيص اجمالي النتائج لقياس جودة التقارير المالية التي تم التوصل اليها في الجداول السابقة ولجميع المصارف عينة البحث وخلال مدة البحث بالاتي:-

جدول (٤) يبين متوسط نسب جودة التقارير المالية لكل مصرف من المصارف عينة البحث ولمدة (٢٠١٠ - ٢٠١٩) وفقاً للنتائج اعلاه

ت	المتوسط الشركة	الملاءمة	التمثيل الصادق	التوقيت المناسب
١	المصرف التجاري العراقي	٠.٣٢٠	٠.١٦٨	٠.١٠٤
٢	مصرف آشور الدولي	٠.٣١٣	٠.٢٩٤	٠.١٢٠
٣	مصرف الاستثمار العراقي	٠.٣٥٠	٠.٤٥٧	٠.١٣٢



٠.١٢٦	٠.٢٤٥	٠.٣٤٦	مصرف الخليج التجاري	٤
٠.٢٦٤	٠.٥١٤	٠.٨١١	مصرف الشمال للتمويل والاستثمار	٥
٠.١٧٣	٠.٧٢٣	٠.٥٥٠	مصرف المتحد للاستثمار	٦
٠.٠٧٢	٠.٣٠٢	٠.٥٠٤	مصرف الشرق الاوسط العراقي	٧
٠.٠٧٣	٠.٥٥٧	٠.٢٤٤	مصرف المنصور للاستثمار	٨
٠.١٠٨	٠.١٢٩	٠.٣٩٤	مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	٩
٠.٨٥٦	٠.٢٦٨	٠.٣٣٩	مصرف بابل	١٠
٠.٨٢٢	٠.٤٨٢	٠.٧٤٥	مصرف بغداد	١١
٠.٠٠٩	٠.٩٧٥	٠.٢٦٠	مصرف سومر التجاري	١٢
٠.٠١٠	٠.٢٣٣	٠.٢٥٠	المصرف الاهلي العراقي	١٣

من خلال الجدول اعلاه تبين الاتي :-

- ١- ان مصرف الشمال هو الأعلى ملاءمة من بين المصارف اذ بلغ متوسط ملاءمته (٠.٨١١) ومصرف المنصور هو الأدنى ملاءمة اذ بلغ (٠.٢٤٤) .
- ٢- ان مصرف سومر هو الأعلى بصدق التمثيل إذ بلغ متوسط ملاءمته (٠.٩٧٥) والمصرف التجاري هو الأدنى بصدق التمثيل إذ بلغ متوسط صدق التمثيل (٠.١٦٨) .
- ٣- ان مصرف بابل هو الأعلى بالتوقيت الملائم اذ بلغ متوسط توقيته (٠.٨٥٦) ومصرف سومر هو الأدنى بالتوقيت اذ بلغ متوسطة (٠.٠٠٩) .



ثانياً: قياس قرارات المستثمرين للمصارف عينة البحث:

سيتم قياس قرارات المستثمرين اعتماداً على قيمة الاسهم المتداولة لكل شركة خلال السنة ، لان قرارات المستثمرين الاقتصادية تتمثل في شرائهم للاسهم أو بيعها أو الاحتفاظ بها وكل ذلك ينعكس في قيمة الأسهم المتداولة، وسيتم تميز المصارف وترتيبها بالاعتماد على قيمة الأسهم المتداولة خلال السنة قياساً إلى اجمالي قيمة أسهمها وحسب المعادلة ادناه :-

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{حجم الاسهم المتداولة خلال السنة بالدينار}}{\text{عدد اسهم الشركة الاجمالي} \times \text{متوسط سعر السهم خلال السنة}}$$

جدول (٥) قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٠

ت	المصرف	مقدار التداول بالدينار (المبالغ بالملايين)	نسبة مقدار التداول إلى اجمالي قيمة اسهم المصرف	ترتيب المصرف
١	المصرف التجاري العراقي	12112.5	0.137329932	7
٢	مصرف آشور الدولي	3559.9	0.0501143794	12
٣	مصرف الاستثمار العراقي	9431.1	0.0763651822	11
٤	مصرف الخليج التجاري	12611	0.2402095238	3
٥	مصرف الشمال للتمويل والاستثمار	61283.1	0.3064155	2
٦	مصرف المتحد للاستثمار	23628.4	0.0921185185	9
٧	مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار	23760.1	0.2384115994	4
٨	مصرف المنصور للاستثمار	953106	9.4133925926	1
٩	مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	11107.7	0.21994059405	5

١٠	مصرف بابل	9525.1	0.17557788018	6
١١	مصرف بغداد	21625.5	0.11657951482	8
١٢	مصرف سومر التجاري	1038.3	0.00163640661	13
١٣	المصرف الاهلي العراقي	3304.1	0.08312201257	10
المتوسط			0.8577856646	

من خلال الجدول اعلاه قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٠ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى اجمالي قيمة اسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (0.857) نلاحظ ان مصرف المنصور للاستثمار يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (9.413) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الشمال أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وان مصرف سومر التجاري كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

وفي قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١١ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى اجمالي قيمة اسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.٢٣٦) نلاحظ ان مصرف الشرق الاوسط يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٦٨٢) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف المتحد أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وان المصرف الاهلي العراقي كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.



وعند قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٢ ومن مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.٢٠٧) نلاحظ ان مصرف بابل يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٦٧٠) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الاستثمار العراقي أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وان المصرف الاهلي العراقي كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

وفي قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٣ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.٢٢٣) نلاحظ ان مصرف الشرق الاوسط يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٦٢٣) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف بابل أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وان مصرف آشور كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

ومن قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٤ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.١٢٥) نلاحظ ان مصرف الخليج يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٥٧٩) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف سومر التجاري أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني



أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن مصرف المتحد كان أقل المصارف استثماراً من قبل المستثمرين لأن نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

من قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٥ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.١٠٣) نلاحظ أن مصرف المتحد يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقداره (٠.٢٦٩) لذا سيكون ترتيبه الأول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني أن المصرف المذكور قد حظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث أنهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الخليج التجاري أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن مصرف بابل كان أقل المصارف استثماراً من قبل المستثمرين لأن نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

من قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٦ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.١٥٣) نلاحظ أن مصرف الموصل يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٧٤٤) لذا سيكون ترتيبه الأول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني أن المصرف المذكور قد حظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث أنهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف المتحد أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن المصرف الأهلي كان أقل المصارف استثماراً من قبل المستثمرين لأن نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

من قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٧ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى إجمالي قيمة أسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.١٢٠) نلاحظ أن مصرف الموصل يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٧١٦) لذا سيكون ترتيبه الأول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني أن المصرف المذكور قد حظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث أنهم



اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الخليج أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن المصرف الاهلي كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

من قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٨ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى اجمالي قيمة اسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.٠٨٥) نلاحظ ان مصرف بغداد يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.٢٧١) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الموصل أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن مصرف سومر كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

من قياس قرارات المستثمرين لسنة ٢٠١٩ وعند مقارنة نسبة مقدار التداول إلى اجمالي قيمة اسهم المصرف لكل المصارف مع مقدار المتوسط والبالغ (٠.٠٢٥) نلاحظ ان مصرف بغداد يُكون أعلى نسبة من المتوسط ومقدارها (٠.١٦٦) لذا سيكون ترتيبه الاول من بين المصارف عينة البحث، وهذا يعني ان المصرف المذكور قد حُظي باهتمام المستثمرين بشكل أكبر من باقي المصارف بحيث انهم اتخذوا قرار الاستثمار فيه بشكل يفوق منافسيه. ومصرف الشرق الاوسط أخذ الترتيب الثاني كونه ثاني أعلى قيمة من مقدار المتوسط وهكذا بقية المصارف، وإن مصرف سومر كان أقل المصارف استثمارا من قبل المستثمرين لان نسبة تداول أسهمه هي الأقل من بين بقية المصارف.

ومن الممكن تلخيص نتائج نسب قرارات لمستثمرين كما مبين ادناه :-



جدول (٦) يبين متوسط نسب قرارات المستثمرين لكل سنة للمدة من ٢٠١٠ لغاية ٢٠١٩ وفقا للنتائج اعلاه

ت	السنوات	المتوسط
١	٢٠١٠	0.8577856646
٢	٢٠١١	0.236212496
٣	٢٠١٢	0.20783551046
٤	٢٠١٣	0.2236317902
٥	٢٠١٤	0.12539276038
٦	٢٠١٥	0.10323630892
٧	٢٠١٦	0.1538671463
٨	٢٠١٧	0.12014078969
٩	٢٠١٨	0.08501140876
١٠	٢٠١٩	0.02549005233

من خلال الجدول (٦) اعلاه الذي يبين متوسط نسب قرارات المستثمرين لفترة البحث من ٢٠١٠ لغاية ٢٠١٩ ان أعلى متوسط كان في سنة ٢٠١٠ والبالغة (٠.٨٧٥) من الملاحظ ان هناك زيادة في مقدار التداول في هذه السنة من قبل المستثمرين, وان أدنى متوسط كان سنة ٢٠١٩ والبالغة (٠.٠٢٥) وهذا يشير إلى انخفاض مقدار التداول في هذه السنة من قبل المستثمرين وان متوسط المتوسطات كان للسنتين ٢٠١٦ والبالغ (٠.١٥٣) وسنة ٢٠١٤ والبالغ (٠.١٢٥) تعتبر نسبة التداول في هذه السنتين متوسطة من قبل المستثمرين.

من الواضح ان عملية تداول الاسهم في سوق العراق للأوراق المالية تتأثر بشكل كبير في محتوى التقارير المالية المنشورة للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وذلك لدورها بالتأثير في قرارات المستثمرين من خلال اظهار المعلومات المالية التي تساعد بالتنبؤ في ارباح ومخاطر الاستثمار في تلك الشركات (مجي، ٢٠١٩: ٤٢١).

الفرضية الفرعية الأولى:- إن التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالملاءمة لغرض اختبار هذه الفرضية سيتم استخدام التحليل الاحصائي one sample T-test، وتقوم فكرة هذا الاختبار في اكتشاف مدى وجود اختلاف معنوي لمتوسط المجتمع الذي سحبت منه العينة عن قيمة ثابتة constant، اضافة إلى إمكانية تقدير مدة الثقة لمتوسط المجتمع، وسيتم استخدام قيمة الصفر ' كقيمة اختبارية test-value لغرض اجراء التحليل المذكور، وباستعانة ببرنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS كانت النتائج كالآتي:-

جدول (٧) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الاولى

One-Sample Statistics						
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean		
الملاءمة	130	.41565	.369623	.032418		
	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
الملاءمة	12.822	129	.000	.415651	.35151	.47979

يبين الجدول اعلاه ان قيمة T المحسوبة بلغت ١٢.٨٢٢ وهي أكبر بكثير من قيمتها الجدولية عند درجة حرية ١٢٩ (n-1) والبالغة ١.٦٥٩، وإن متوسط الانحراف المعياري لخطأ التقدير Std. Error Mean

بلغ ٠٠٣٢٤١٨ وهي قيمة منخفضة جداً وكلما قلّ هذا النوع من الخطأ كان ذلك أفضل، وبين الجدول أيضاً ان مستوى معنوية الاختبار (2-tailed) Sig. كانت عالية جداً وبلغت ٠٠٠٠٠ وهي أقل من مستوى الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفاً بمقدار ٠٠٠٥ وهذا يعني ان بيانات العينة وفرت دليلاً مقنعاً على قبول فرضية البحث، اي ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بالملاءمة.

الفرضية الفرعية الثانية:- إن التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالتمثيل الصادق لغرض اختبار هذه الفرضية سيتم استخدام التحليل الاحصائي one sample T-test، وسيتم استخدام قيمة الصفر^٢ كقيمة اختبارية test-value لغرض اجراء التحليل المذكور، وبالاستعانة ببرنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS كانت النتائج كالآتي:-

جدول (٨) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية

One-Sample Statistics						
التمثيل الصادق	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean		
	130	.36084	.453498	0.039774		
	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
	9.072	129	.000	.360836	.28214	.43953

يبين الجدول اعلاه ان قيمة T المحسوبة بلغت ٩.٠٧٢ وهي أكبر بكثير من قيمتها الجدولية عند درجة حرية ١٢٩ (n-1) والبالغة ١.٦٥٩، وان متوسط الانحراف المعياري لخطأ التقدير Std. Error Mean بلغ ٠٠٣٩٧٧٤ وهي قيمة منخفضة وكلما قلّ هذا النوع من الخطأ كان ذلك أفضل، وبين الجدول أيضاً

ان مستوى معنوية الاختبار (2-tailed) Sig. كانت عالية جدا وبلغت ٠.٠٠٠٠ وهي أقل من مستوى الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفا بمقدار ٠.٠٥ وهذا يعني ان بيانات العينة وفرت دليلا مقنعا على قبول فرضية البحث, اي ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بصدق التمثيل.

الفرضية الفرعية الثالثة:- ان التقارير المالية في المصارف العراقية تتصف بالتوقيت المناسب لغرض اختبار هذه الفرضية سيتم استخدام التحليل الاحصائي one sample T-test، وسيتم استخدام قيمة الصفر^٣ كقيمة اختبارية test-value لغرض اجراء التحليل المذكور، وبالاستعانة ببرنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية SPSS كانت النتائج كالآتي:-

جدول (٩) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثالثة

One-Sample Statistics						
التوقيت المناسب	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean		
	130	.05443	.050141	.004398		
	Test Value = 0					
	t	Df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
	12.378	129	.000	.054434	.04573	.06313



يبين الجدول اعلاه ان قيمة T المحسوبة بلغت ١٢.٣٧٨ وهي أكبر بكثير من قيمتها الجدولية عند درجة حرية ١٢٩ (n-1) والبالغة ١.٦٥٩, وان متوسط الانحراف المعياري لخطأ التقدير Std. Error Mean بلغ ٠.٠٠٤٣٩٨ وهي قيمة منخفضة جدا وكلما قلّ هذا النوع من الخطأ كان ذلك افضل، وبين الجدول ايضا ان مستوى معنوية الاختبار Sig. (2-tailed) كانت عالية جدا وبلغت ٠.٠٠٠٠ وهي أقل من مستوى الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفا بمقدار ٠.٠٥ وهذا يعني ان بيانات العينة وفرت دليلا مقنعا على قبول فرضية البحث، اي ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بالتوقيت المناسب.

الفرضية الرئيسية الأولى: - "ان هناك مستوى مرتفع من جودة التقارير المالية في المصارف العراقية" بعد ان اثبت الباحث الفرضيات الفرعية الثلاث والتي بينت توافر الخصائص النوعية لجودة الإبلاغ المالي في المصارف العراقية ذهب خطوة ابعد من توافر الجودة نحو قياس مستوى توافر الجودة (مستوى مرتفع/مستوى منخفض)، وبالاعتماد على القياس الكمي لخصائص جودة التقارير المالية الثلاث (الملاءمة، التمثيل الصادق، التوقيت المناسب) والتي تم بيانها في المبحث السابق قام الباحث بتوحيد نتائج تلك المقاييس من خلال المقاييس المركبة والمقياس المركب هو مقياس يتم اشتقاقه من سلسلة من الحقائق التي تم مشاهدتها والتي تعكس وضع الظاهرة -محل الدراسة- إذ يتم تكوين المقياس المركب عن طريق دمج بعض المؤشرات المنفصلة في مؤشر واحد بالاستناد على نموذج معين، ولذلك نجد أن المقياس المركب يقيس المفاهيم متعددة الأبعاد بطريقة مثالية تجمع بين الخصائص والأبعاد التي توفرها المقاييس المنفردة والتي لا يمكن التوصل إليها من خلال مقياس فردي واحد. وذلك باستخدام تحليل المكونات الرئيسية principal components والذي يقوم بتحويل قيم المقاييس الرئيسية المنفردة إلى قيم

معيارية لغرض تجريبها من وحداتها المختلفة وتحويلها إلى قيم متجانسة ومعيارية standard، والجدول الآتي يبين الإحصاء الوصفي لقيم جودة التقارير المالية الموحدة:-

جدول (١٠) الإحصاء الوصفي لجودة التقارير المالية

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
جودة الابلاغ المالي	130	-3.79238	5.61940	1.0000008	.99999985

لغرض اختبار هذه الفرضية تم تقسيم مشاهدات العينة إلى مجموعتين بالاعتماد على قيمة جودة التقارير المالية وكالاتي:-

- المشاهدات ذات المستوى المنخفض من جودة التقارير المالية (التي قيمة جودة التقارير المالية فيها أقل من واحد، أي أقل من متوسط القيم Mean الناتجة عن توحيد الابعاد الثلاث لجودة التقارير) واعطيت الرقم صفر.

- المشاهدات ذات المستوى المرتفع من جودة التقارير المالية (التي قيمة جودة التقارير المالية فيها أكبر من واحد) واعطيت الرقم واحد.

وباستخدام التحليل الاحصائي ثنائي الحد Binomial Test والذي من خلاله نستطيع اختبار معنوية الانخفاض/الارتفاع في قيمة جودة التقارير المالية في المشاهدات -عينة البحث- وبالاستعانة بالبرنامج الاحصائي SPSS كانت النتائج كالاتي:-

جدول (١١) نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الاولى

Binomial Test



جودة التقارير المالية	Category	N	Observed Prop.	Test Prop.	Exact Sig. (2-tailed)
مشاهدات ذات جودة منخفضة	0	59	.45	.50	.335
مشاهدات ذات جودة مرتفعة	1	71	.55		
Total		130	1.00		

ويلاحظ من الجدول اعلاه:-

- إن عدد المشاهدات ذات جودة التقارير المالية المنخفضة كانت (٥٩) مشاهدة من أصل (١٣٠) مشاهدة اي بنسبة ٤٥.٤ %
- إن عدد المشاهدات ذات جودة التقارير المالية المرتفعة كانت (٧١) مشاهدة من اصل (١٣٠) مشاهدة اي بنسبة ٥٤.٦ %
- وان معنوية الاختبار بلغت (٠.٣٣٥) وهي أكبر من مستوى الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفا بمقدار (٠.٠٥) وهذا يعني ان بيانات العينة وفرت دليلا مقنعا لرفض فرضية البحث اي -بشكل عام- انه ليس هناك مستوى مرتفع من جودة التقارير في المصارف العراقية عينة البحث.
- الفرضية الرئيسية الثانية:- "ليس هناك تأثير ذو دلالة إحصائية لجودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين"
- لغرض اختبار هذه الفرضية تم صياغة نموذج معادلة الانحدار الاتية:-

$$ID_{it} = B_0 + B_1 QOR_{it} + \varepsilon_{it}$$



حيث:-

$$ID_{it} = \text{القرارات الاستثمارية}$$

$$QOR_{it} = \text{جودة التقارير المالية}$$

B_0 = ثابت معادلة الانحدار وهو يمثل قيمة المتغير التابع عندما تكون قيمة المتغير المستقل مساوية للصفر.

$$B_1 = \text{ميل معادلة الانحدار ويستخدم لقياس تأثير المتغير المستقل في المتغير التابع.}$$

$$\varepsilon_{it} = \text{أخطاء التقدير (البواقي الإحصائية).}$$

جدول (١٢) تباين اختبار الفرضية الرئيسية الثانية

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.211	1	2.211	4.453	.037 ^b
	Residual	63.556	128	.497		
	Total	65.767	129			
a. Dependent Variable: ID						
b. Predictors: (Constant), QOR						

يبين الجدول اعلاه التباين اعلاه anova ان قيمة F المحسوبة بلغت ٤.٤٥٣ وهي أكبر من قيمتها الجدولية المحسوبة وفق درجات الحرية df (١٢٨,١) والبالغة ٣.٨٤ عند مستوى دلالة ٥.٠% وان مستوى



معنوية الاختبار Sig بلغت ٠.٠٣٧ وهي أقل من قيمة الخطأ المقبول في العلوم الاجتماعية والمحدد سلفاً بمقدار ٠.٠٥, وهذا ما يدل على ملاءمة النموذج الاحصائي المستخدم لاختبار الفرضية ويشير إلى ان بيانات العينة قد وفرت دليلاً مقنعاً على رفض الفرضية العدمية وقبول فرضية البحث البديلة لثبوت الاثر احصائياً وهذا يعني ان هنالك تأثير ذا دلالة احصائية لجودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين في المصارف المدرجة في سوق الأوراق المالية.

جدول رقم (١٣) معاملات دالة الانحدار للفرضية الرئيسية الثانية

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	3.863	0.088		44.118	.000
	QOR	0.131	.062	.183	2.110	.037
a. Dependent Variable: ID						

وبين جدول معاملات دالة الانحدار Coefficients ان قيمة ثابت معادلة الانحدار B_0 بلغت ٣.٨٦٣, وان قيمة ميل معادلة الانحدار B_1 بلغت ٠.١٣١ والتي تبين تأثير المتغير المستقل على المتغير التابع (بواسطة المعامل B), وتشير القيمة الموجبة للمعامل B_1 إلى ان هنالك تأثير طردي بين المتغيرين التابع



والمستقل او بعبارة اخرى ان اي زيادة في المتغير المستقل (جودة التقارير المالية) بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى الزيادة بمقدار 13,1% في المتغير التابع (قرارات المستثمرين) مع ثبات كل المتغيرات الأخرى التي لم يشملها البحث الحالي.

ويمكن اعادة صياغة معادلة الانحدار التي اعتمدت في اختبار الفرضية على ضوء النتائج التي تم التوصل اليها والتي يمكن استخدامها لغرض التنبؤ بالشكل الآتي:-

$$ID = 3.863 + 0.131 * QOR$$

المبحث الرابع

الاستنتاجات والتوصيات

أولاً : الاستنتاجات

- ١- ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بالملاءمة
- ٢- ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بصدق التمثيل
- ٣- ان التقارير المالية للمصارف العراقية تتصف بالتوقيت المناسب
- ٤- ان هنالك تأثير ذا دلالة احصائية لجودة التقارير المالية في قرارات المستثمرين في المصارف المدرجة في سوق الأوراق المالية.

ثانياً : التوصيات

- ١- ان ملائمة التقارير المالية تجعل المستثمرين يميلون الى تلك الجودة ولهذا نوصي بالاهتمام وعدم اهمال تلك الصفة للتقارير المالية.
- ٢- ان المكونات الاساسية الثلاثة التي يجب ان تتصف بها خاصية صدق التمثيل والتي هي (الاكتمال, والحيادية ,والخلو من الخطأ) جعلت التقارير المالية ذات اهمية لدى المستثمرين بما يلفت التركيز لتلك



الخاصية ,لذا نوصي بدعم هذه المكونات من خلال الافصاح عن المعلومات والابتعاد عن كل اشكال الانحياز والتأكد من خلوها من الاخطاء .

٣- ان الكشف عن المعلومات في وقته المحدد يصب في مصلحة وفائدة متخذي القرارات الاستثمارية لذا نوصي بتوفير التقارير المالية الفصلية والسنوية بوقتها المحدد وعدم تأخرها لان ذلك سيؤدي الى ايقاف الشركة من قبل سوق الاوراق المالية .

٤- ان المستثمرين يعتمدون في اتخاذ قراراتهم على التقارير المالية للشركة والتي يجب ان يتوفر فيها الخواص التي تم ذكرها مسبقاً كي تتسم بالجودة وكلما كانت تلك الجودة كبيرة كلما ازدادت ثقة المستثمرين بالتقارير المالية لذا نوصي المستثمرين بالاتجاه الى التقارير المالية ذات الجودة العالية والاطلاع الدائم والمستمر على التقارير المالية للسنوات السابقة.



الهوامش:

* تم حذف المبحث لتجاوز عدد صفحات البحث الحد المقرر للنشر في المجلة.

١ تم التوصل لقيمة الملاءمة السنوية من خلال مطلق الفرق بين قيمة المتغير التابع المتنبأ بها وفق معادلة انحدار قياس الملاءمة وبين قيمته الفعلية، وكلما كان الفرق قريب إلى الصفر كان ذلك دالا على ارتفاع مستوى الملاءمة،
٢ بموجب مقياس التمثيل الصادق إذا كانت القيمة صفر فإن التقارير المالية تخلو من التدخل في عملية القياس وعالية فإنها تعكس الوضع الفعلي للشركة.

٣ تم التوصل لقيمة التوقيت المناسب السنوية من خلال مطلق الفرق بين قيمة المتغير التابع المتنبأ بها وفق معادلة انحدار قياس الملاءمة وبين قيمته الفعلية، وكلما كان الفرق قريب إلى الصفر كان ذلك دالا على ارتفاع مستوى التوقيت المناسب.

المراجع:

أولا : المراجع العربية:

- ١- ابن رحمون ,سليم بن رحمون , (٢٠١٩) , أثر الإفصاح المحاسبي على جودة القرارات الاستثمارية ,دراسة حالة: مجموعة من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية, اطروحة دكتوراه , جامعة محمد خيضر - بسكرة ,الجزائر .
- ٢- الجبلي , وليد سمير عبد العظيم الجبلي , (٢٠٢٠) , أثر استخدام المعايير المالية لمحاسبة الاستدامة على تحسين الإفصاح المحاسبي وتعزيز ثقة المستثمرين - دراسة تطبيقية ,معهد العبور العالي للإدارة والحاسبات ونظم المعلومات, جامعة دمياط , مصر ٢٠٢٠
- ٣- حسين وخضير , حسين وليد حسين ,ابتهال طالب خضير , ٢٠١٣, قرارات الاستثمار والعوامل المؤثرة في ترشيدها في أسواق الأوراق المالية بالنسبة لصغار المستثمرين ,بحث منشور ,مجلة دراسات محاسبية ومالية, المجلد الثامن ,العدد ٢٢, الفصل الأول, لسنة ٢٠١٢.
- ٤- حمد ,مجيد عبد زيد حمد , (٢٠١٠) , دور التقارير المالية المنشورة في تحسين قرارات الاستثمار في اسهم الشركات من وجهة نظر المستثمرين في سوق العراق للأوراق المالية , بحث في مجلة القادسية للعلوم الإدارية والاقتصادية المجلد ١٢ العدد ٤ لسنة ٢٠١٠ , العراق.

- ٥- رشيد , حسنين سالم رشيد , (٢٠١٧) , دور التحليل المالي في ترشيد قرارات المستثمرين , دراسة لسوق العراق للأوراق المالية , الجامعة التقنية الوسطى , مجلة العلوم الاقتصادية والادارية, العدد ١٠٤ , المجلد ٢٤ , العراق .
- ٦- شهيرة ونزيهة , شعاب شهيرة , جدة نزيهة , ٢٠١٩ , تحسين القرارات الاستثمارية بإستخدام جودة المعلومات المالية , دراسة حالة , شهادة ماجستير , جامعة اكلي محند اولحاج, الجزائر .
- ٧- العامري , عمر علي حسين العامري, (٢٠٢٠), تأثير المضامين السلوكية للمعلومات في اختيار الطرائق المحاسبية وانعكاسها على قرارات المستثمرين دراسة ميدانية في سوق العراق للأوراق المالية, جامعة بغداد, كلية الادارة والاقتصاد , مجلة العلوم الاقتصادية والادارية, المجلد ٢٧, العدد ١٢٢ , ٢٠٢٠ , العراق.
- ٨- عبد الرحمن , محاسن بابكر حمزة عبدالرحمن , (٢٠١٩) , دور المراجعة المشتركة في تحسين جودة التقارير المالية بالمنشآت , دراسة ميدانية على عينة من ديوان المراجعة القومي, رسالة ماجستير , جامعة النيلين, كلية الدراسات العليا , السودان .
- ٩- عثمان , أبوزر مجذوب محمد عثمان , (٢٠٠٤) , تقييم سوق الخرطوم للأوراق المالية "من حيث الأداء والفعالية", رسالة ماجستير ,جامعة الخرطوم ,آلية الدراسات الاقتصادية والاجتماعية, السودان.
- ١٠- محمد , منى جبار محمد , (٢٠١٧) انعكاس الابلاغ المالي عن راس المال الفكري على قرارات الاستثمار, بحث منشور في مجلة العلوم الاقتصادية والادارية, العدد ٩٥ , المجلد ٢٣ ,جامعة بغداد , كلية الادارة والاقتصاد.
- ١١- النجار ,عايش عبد الله عايش النجار , (٢٠١٦) العلاقة بين جودة التقارير المالية وكفاءة الاستثمار , دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في البورصة الفلسطينية , كلية التجارة, الجامعة الاسلامية , غزة .
- ١٢- المجمع الدولي العربي للمحاسبين القانونيين خبير المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية ,تأليف الدكتور جعة حميدات , ٢٠١٤ .
- ١٣- السيدة ,مهند السيدة , (٢٠٢٠) ,أثر تغيير السياسات المحاسبية في جودة التقارير المالية- دراسة ميدانية, رسالة ماجستير , جامعة الشام الخاصة , سوريا.
- ١٤- المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين , ٢٠١٨ , المغامس.

- ١٥- عجبنا, سماح علي العوض عجبنا, (٢٠١٨) , الاستحقاقات المحاسبية الاختيارية واثرها على جودة التقارير المالية , دراسة ميدانية ,رسالة ماجستير , جامعة النيلين , كلية الدراسات العليا, السودان.
 - ١٦- نجم , أنور عدنان نجم , (٢٠٠٦), مدى ادراك المستثمرين في سوق فلسطين للأوراق المالية لأهمية استخدام المعلومات المحاسبية لترشيد قراراتهم الاستثمارية , رسالة ماجستير, الجامعة الاسلامية, غزة , فلسطين.
 - ١٧- حميدي ,كرار سليم عبد الزهرة حميدي , ٢٠٢١ , الابلاغ عن تعليقات الادارة وتأثيره في تكلفة التمويل وانعكاسهما على استمرارية الشركة ,بحث تطبيقي ,العرق ,جامعة كربلاء , كلية الادارة والاقتصاد.
 - ١٨- الشيرازي ,عباس مهدي الشيرازي, ١٩٩٠, نظرية المحاسبة ,دار السلاسل للطباعة والنشر والتوزيع , الكويت.
 - ١٩- مكي , احمد حسين مكي , ٢٠١٩ , قياس مستوى جودة الارباح المحاسبية وتأثيرها في القرارات الاقتصادية للمستثمرين , دراسة تطبيقية , مجلة كلية التربية للبنات للعلوم الإنسانية, العدد ٢٤ , السنة ١٣ , العراق.
 - ٢٠- عبدلي ,درحمون ,بمينة عبدلي وهلال درحمون , ٢٠٢٠ , أثر جودة التقارير المالية على كفاءة القرار الاستثماري في الشركات الصناعية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية, مجلة الريادة لاقتصاديات الأعمال/ المجلد ٦٠ العدد ٣ عمان.
 - ٢١- الشامي , أكرم يحيى علي الشامي , ٢٠٠٩, اثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية على جودة التقارير المالية للبنوك التجارية العاملة في الجمهورية اليمنية , جامعة الشرق الاوسط للدراسات العليا ,اليمن.
- ثانيا : المراجع الأجنبية:

- 1-Ali et al ,2019 ,Khalid Sabah Alia, Hussein Ali Mohaisenb, Ayad Abed Hameed , 'Joint Audit and the Financial Reporting Quality: Empirical Study on Iraqi Voluntary Joint Audits' , International Journal of Innovation, Creativity and Change.
- 2-Rehan, R., & Umer, I. (2017). Behavioural biases and investor decisions. Market Forces, 12(2).
- 3-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.

-
- 4-Somathilake, H. M. D. N. (2020). Factors influencing individual investment decisions in Colombo Stock Exchange. International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP), 10(05), 579-585.
 - 5-Sunday, O., Wisdom, O., & Ademola, A. (2020). Financial Reporting Quality and Market Performance of Listed Deposit Money Banks (DMB) in Nigeria (2008-2017). Journal of Economics, Management and Trade, 1-10.
 - 6-Tasios, S., & Bekiaris, M. (2012). Auditor's perceptions of financial reporting quality: the case of Greece. International Journal of Accounting and Financial Reporting, 2(1), 57.
 - 7-Verdi, R. S. (2006). Financial reporting quality and investment efficiency. Available at SSRN 930922.
 - 8-Wang, X., & Wu, M. (2011). The quality of financial reporting in China: An examination from an accounting restatement perspective. China journal of accounting research, 4(4), 167-196.