



The Impact of Financial Reporting Standards on Enhancing the Financial Performance of Companies Listed on the Iraq Stock Exchange: Evidence from the Period 2020–2024

Zainab Fawzi Mahmood ^{1*}, Khaleel Ismael Abed ², Nora ghalib ali ³

تأثير معايير الإبلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق العراق الاوراق المالية: للفترة 2024-2020

نورا غالب علي³

خليل إسماعيل عبد^{2*}

زينب فوزي محمود¹



1. Middle Technical University, Technical college of management/Baghdad zeinab_fawzi@mtu.edu.iq
*Correspondent author
2. Middle Technical University, Technical college of management/Baghdad khaleelismael@mtu.edu.iq
3. Middle Technical University, Technical college of management/Baghdad noraghalib@mtu.edu.iq

1. الجامعة التقنية الوسطى، الكلية التقنية الإدارية/بغداد *المؤلف المراسل
2. الجامعة التقنية الوسطى، الكلية التقنية الإدارية/بغداد
3. الجامعة التقنية الوسطى، الكلية التقنية الإدارية/بغداد



Article information

Article history: DD/MM/YY

Received: 31/03/2026

Accepted: 21/06/2026

Available online: 26/06/2026

Keywords:

Financial Performance, return, risk

تاريخ الاستلام: 2026/03/31

تاريخ قبول النشر: 2026/06/21

تاريخ النشر: 2026/06/26

الكلمات المفتاحية: معايير الإبلاغ المالي، الاداء المالي، العائد، المخاطرة

Abstract DOI: <https://doi.org/10.71207/ijas.v22i88.5956>

This research aims to identify the impact of financial reporting standards on improving the financial performance of companies listed on the stock exchange. The five most common financial reporting indicators were analyzed, along with a financial performance analysis based on return and risk. The research was applied to a sample of banks listed on the Iraq Stock Exchange. The study relied on financial data extracted from stock market reports. The research employed a descriptive-analytical mixed-methods approach, utilizing qualitative and quantitative data and structural modeling. The research concluded that financial reporting standards have a positive impact on improving financial performance, as these standards contribute to enhancing the accuracy and reliability of accounting information and assist management in making more efficient financial decisions.

Citation: Fawzi Mahmood, Zainab, Ismael Abed, Khaleel, ghalib ali, Nora. (2026). The Impact of Financial Reporting Standards on Enhancing the Financial Performance of Companies Listed on the Iraq Stock Exchange: Evidence from the Period 2020–2024, *Iraqi Journal for Administrative Sciences*, 22(88), 499-515.

الاقتباس: فوزي محمود، زينب، اسماعيل عبد، خليل، غالب علي، نورا. (2026). تأثير معايير الإبلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق العراق الاوراق المالية للفترة 2024-2020، *المجلة العراقية للعلوم الإدارية*، 22 (88)، 499-515.

المستخلص

يهدف هذا البحث للتعرف على تأثير معايير الإبلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق الاوراق المالية، على الرغم من الاهمية الكبيرة لمعايير الإبلاغ المالي في تعزيز المصداقية والشفافية المالية الا ان هنالك العديد من الشركات والمؤسسات المدرجة في سوق الاوراق المالية تواجه بعض التحديات في تطبيق هذه المعايير بفاعلية، ومن هنا انطلق البحث من فرضية اساسية تتعلق بالتساؤل الرئيسي ما هو تأثير معايير الإبلاغ المالي على الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. تم تحليل مؤشرات الإبلاغ المالي الأكثر شيوعاً وهي خمسة معايير (المعرفة والفهم، الالتزام بالتطبيق المعيار، جودة التقارير، الشفافية والافصاح، التحديات والمعوقات)، بالإضافة الى تحليل الاداء المالي عبر العائد والمخاطرة، تم تطبيق البحث على عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية (مصرف بغداد، مصرف الخليج، مصرف المنصور، المصرف الاهلي) اعتمد البحث على بيانات مالية مستخلصة من تقارير السوق المالية، واستخدم المنهج الوصفي التحليلي المختلط للبيانات النوعية لاستمارة الاستبيان والبيانات الكمية للتقارير واستخدام النمذجة البنائية. توصل البحث الى استنتاجات اهمها ان هنالك تأثير ايجابي لمعايير الإبلاغ المالي في تحسين الاداء المالي حيث تسهم المعايير في تحسين دقة المعلومات المحاسبية وموثوقيتها ويساعد الإدارة في اتخاذ قرارات مالية أكثر كفاءة.

1. المقدمة Introduction

أدى ازدياد حدة المنافسة في الاقتصاد العالمي والوتيرة المتسارعة للتغير التكنولوجي إلى دفع المؤسسات الحديثة، على اختلاف أنواعها، إلى التركيز على تطوير استراتيجيات تمكنها من مواكبة متطلبات هذا المناخ سريع التغير وذلك من خلال البحث عن منهجية تميزها وتجعلها فريدة في أداؤها. وتعد معايير الإبلاغ المالي من الأدوات الأساسية التي تسهم في تنظيم اعداد وعرض المعلومات المالية للمؤسسات والتي تهدف للمصداقية والشفافية في تقاريرها المالية مما يساعد تحديد العلاقة من اتخاذ قرارات سليمة ، ومع التقدم والتطور في عالم الاعمال وزيادة ترابط الاسواق العالمية برزت اهمية تبني تطبيق معايير الإبلاغ المالي بشكل يسعى لتوحيد اساليب العرض والقياس والافصاح ومن هنا اصبح لمعايير الإبلاغ المالي اهمية كبيرة في الشركات المدرجة في الاسواق المالية ، اذ تعد هذه المؤسسات والشركات الأكثر التزاما بتقديم المعلومات المالية الدقيقة والموثوقة . ومن هنا برز الاهتمام هذه المعايير في تحسين الاداء المالي للمؤسسات وهذا ما مثل مشكلة بحثية تتطلب الدراسة من خلال التركيز على التساؤل الاتي: ما هو تأثير معايير الإبلاغ المالي على الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

2. الجانب النظري Theoretical side

1.2 الإبلاغ المالي

تمثل المعايير المحاسبية الدولية بشكل عام المعايير الإرشادية الأساسية لقياس العمليات والأحداث المالية التي تؤثر على الوضع المالي للمؤسسة ونتائج عملها وإيصال المعلومات للجهات المستفيدة. أما بالنسبة لمعايير الإبلاغ المالي الدولية فهي تعكس مجموعة من القواعد التي تم وضعها بمعرفة وخبرة مجموعة من المحاسبين الأكاديميين والمهنيين بعد اتفاق عام أدى إلى إيجاد قاعدة وإطار عام يحكم عمل المحاسبين في تقييم الأداء وباعتماد أنظمة محاسبية موحدة تعتمد على بيانات محاسبية متجانسة من حيث القياس المحاسبي أو أنظمة الإفصاح (أمانة & عباس 2021). وقد عرف مجلس معايير المحاسبة (FASB) الإبلاغ على أنه الأنشطة التي تعتمد على خدمة حاجات مستعملي المعلومات المالية التي يحتاجون إليها، وعد أهداف الإبلاغ هو توفير المعلومة المفيدة لأصحاب المصلحة على أن يتوافر فيها الدقة في الإبلاغ عن موارد الوحدة والأحداث والظروف التي تؤثر بتلك الموارد وقدرتها على الاستمرار. وجاءت المبادرات الدولية في مجال الإبلاغ عن الاستدامة بصفة إطار مفاهيمي للإبلاغ عن تلك المعلومات (شيرزاد، 2023: 564). ويعد المعيار بشكل عام هو إرشادات لقياس العمليات والأحداث التي تؤثر على نتائج الأعمال والوضع المالي وكدليل تطبيق عملي عند إعداد المستفيدين منه (سعيد & العرابي 2020). وتمثل قواعد العمل التي توجه المحاسب في ثلاثة اتجاهات تتمثل في وصف المشكلة ومناقشة الأسباب وإيجاد طرق حل المشكلة المحاسبية. ومن هنا فان معايير الإبلاغ المالي أصبحت تمثل أدوات القياس المحاسبي المستخدمة في مجال الإفصاح المحاسبي والقياس والتقييم، وهي مقبولة بشكل عام من قبل معظم الأطراف التي تستخدم القوائم وتستفيد منها. ويعرف المعيار بأنه المرشد الاساسي الذي يقيس العمليات والأحداث المالية المؤثرة على المركز المالي للمؤسسات ونتائجها وإيصال المعلومات للجهة ذات المصلحة، كما ان معايير الإبلاغ المالي فهي مجموعة القواعد التي وضعت بمعرفة وتجربة المحاسبين والمهنيين بعد الاتفاق عليها وتشكيل اطارها العام الذي يعد اساس للتقييم للأداء وتبني النظم المحاسبية الموحدة وفق بيانات مالية متجانسة من حيث القياس والافصاح (أمانة & عباس 2021). أن معايير الإبلاغ المالي الدولية تعتبر ترقيا جديدة وامتدادا طبيعيا لمضمون ومحتوى ما صدر ويصدر من معايير المحاسبة وتفسيراتها الصادرة والمصادق عليها والمعتمدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسير المعايير اذ عرفت هذه اللجنة فيما بعد بلجنة تفسير معايير اعداد التقارير المالية حيث أصبحت عولمة المعايير المحاسبية في ظل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) تتجه بين البلدان بسبب المزايا التي توفرها لها وللشركات متعددة الجنسيات ووفقا لأنصار التبنّي المحاسبي تعد المقارنة بين القوائم المالية على مستوى العالم ضرورية لعولمة أسواق رأس المال حيث سيكون من السهل بالنسبة للمستثمرين تقييم الاستثمارات المحتملة في الأوراق المالية الأجنبية كما أنه سييسر أيضا تقييم الشركات متعددة الجنسيات الأهداف الاستحواذ الأجنبية المحتملة لذا فان من شأن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقلل من تكلفة إعداد القوائم المالية الموحدة في جميع أنحاء العالم حيث ستجد الشركات متعددة الجنسيات أيضا أنه من السهل تحول موظفي المحاسبة إلى دول أخرى (Jibril, 2019).

وفي العراق كإحدى الدول التي تبنت معايير الإبلاغ المالي فقد أصدر البنك المركزي العراقي بصفته المنظم والمسؤول عن عمل القطاع المصرفي تعليماته رقم 12/9 في 4 / 2016 بشأن إلزام جميع المصارف الخاصة المدرجة في البورصة العراقية على تطبيق هذه المعايير وإبقائها في قوائمها للسنة المالية 2015 وبشكل اختياري، ومن ثم تكون الزامية في عام 2016. (حسن وعزيز 2021: 49) والجدول (1)

الجدول (1) المعايير الدولية

ت	اسم المعيار	تاريخ الاصدار	الهدف
1	IFRS1 تبني المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية للمرء الاولي	1-1-2004	تحتوي البيانات المالية للمنشأة على معلومات عالية الجودة وواضحة للمستخدمين ومتاحة للمستخدمين بتكلفة لا تتجاوز المنفعة منها.
2	IFRS2 المدفوعات على أساس الاسهم	1-1-2005	يظهر المعالجة المحاسبية للعمليات التي تستلم بموجبها الشركة السلع والخدمات مقابل أسهم الشركة، أو التزاماً يحدد قيمتها على أساس القيمة السوقية للسهم العادي أو الممتاز.
3	IFRS3 اندماج الاعمال	2004-3	يهدف إلى تعزيز ملاءمة وموثوقية وقابلية المقارنة للمعلومات حول اندماج الأعمال وتأثيراتها على بياناتها المالية.
4	IFRS4 عقود التأمين	1-5-2005	المعيار الأول الذي يتعامل مع نشاط التأمين من حيث الإفصاح عن البيانات المالية والاعتراف والقياس.
5	IFRS5 الأصول غير المتداولة والمحتفظ بها برسم للبيع والعمليات المتوقفة	1-1-2005	وهي تتعامل مع المعالجة المحاسبية للأصول الثابتة التي تم إيقافها والاحتفاظ بها للبيع، ويتم قياس الأصول وعرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي ويتم عرض نتائج العمليات في بيان الدخل الشامل.
6	IFRS6 استكشاف وتقييم الموارد المعدنية	1-1-2006	تحديد التقارير المالية لاستكشاف عن الموارد المعدنية وتقييمها والاعتراف والإفصاح عن المبالغ في البيانات المالية لتأكيد حدوث نفقات نقدية
7	IFRS 7 الأدوات المالية والإفصاحات	2005-8	تقديم إفصاحات عن البيانات المالية التي ستؤدي إلى تقييم أهمية البيانات المالية والأداء المالي للمنشأة وطبيعة ومدى المخاطر الناجمة وكيفية إدارتها.
8	IFRS 8 القطاعات التشغيلية	1-1-2009	هدفها تقديم تقرير عن الأداء المالي للمنشأة وتقييم الأنشطة التجارية وأثارها المالية والبيانات الاقتصادية التي تعمل فيها.
9	IFRS 9 الأدوات المالية	1-7-2009	وضع مبادئ لإعداد التقارير المالية والالتزامات المالية التي تؤدي إلى عرض المعلومات المفيدة والملائمة لمستخدمي البيانات المالية.
10	IFRS 10 البيانات المالية الموحدة	1-1-2013	يحل جزئياً معيار بدل IAS27 للبيانات الموحدة. إذا كانت الشركة تسيطر على شركة تابعة من خلال امتلاك أغلبية حقوق التصويت، فلا يوجد تغيير في مفهوم التوحيد أو في الأساليب أو التنفيذ.
11	IFRS 11 الترتيبات المشتركة	1-1-2013	يحل محل IAS23 ويتطلب تسجيل حصة الشركة في المشروع المشترك كاستثمار ومجموعة من الحسابات باستخدام طريقة حقوق الملكية، الأمر الذي يتطلب عرض الرصيد الختامي للاستثمارات في المشروع المشترك كبند منفصل أيضاً في البيان الدخل الشامل.
12	IFRS 12 الإفصاح عن الحصة في المنشآت الأخرى	1-1-2013	توضح الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والشركات المهيكلية المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة.
13	IFRS 13 قياس القيمة العادلة	1-1-2013	يهدف إلى تزويد الشركة بمعلومات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إذا كانت إلزامية أو مسموحة.

المصدر: (محمد، ب.، عون، م.، & البشير، ا. (2018). دور المعايير المحاسبية الدولية ومعايير الإبلاغ المالي الدولي في تعزيز الإفصاح المحاسبي. في كلية العلوم الاقتصادية والتجارية)

2.2 أهمية معايير الإبلاغ المالي الدولية

- أن تطبيق المعايير يعزز كفاءة مخرجات النظام المحاسبي وموضوعيته، إذ أن موضوعية القياس في المحاسبة لا يمكن أن تتحقق الا بوجود إطار نظري ومتكامل يحكم عملية التطبيق وأن عدم وجود المعايير سوف يؤدي إلى ما يشبه الفوضى المحاسبية حيث أن الاختلافات ستكون كبيرة بين المحاسبين في معالجة نفس الممارسات المحاسبية.
- أن تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية أصبح امراً حتمياً لا بد منه للأسباب الآتية: (القشي، 2014).
1. جعل البيئة المحلية جاذبة للاستثمار بجميع أشكاله وأنواعه حيث أن المستثمر الأجنبي يحتاج ويعتمد ويثق في البيانات المالية القائمة على معايير المحاسبة الدولية مما يتيح له وبأقل تكلفة مقارنة البيانات المالية بسهولة، وان دخول المستثمر الأجنبي إلى البيئة المحلية يؤدي إلى رفع مستوى الاقتصاد المحلي.
 2. يوفر تطبيق معايير الإبلاغ المالي مناخاً استثمارياً ملائماً يسوده الأمن والديمقراطية والشفافية في المعلومات المالية والشفافية في تعزيز النظم القانونية والضريبية والاستثمارية مما يساعد على جذب الاستثمار الأجنبي وقدرة المؤسسة على إعطاء صورة صادقة عن مركزها المالي وقياس كفاءتها.
 3. ان القوائم المالية التي سيتم إعدادها على أساس معايير المحاسبة الدولية سيكون لها تأثير إيجابي على أنواع مختلفة من المستخدمين ومتخذي القرار.

4. إن تطبيق معايير الابلاغ المالي يساهم في التقدم والنهوض للدولة من خلال جعل مؤسساتها تتنافس على المستوى المحلي والإقليمي والعالمي ويكون له تأثير إيجابي على عولمة الشركات وضبط الممارسات والتي يمكن أن تساعد في الحد من الفساد المالي.
5. الحاجة المتزايدة لرأس المال للقيام بتنفيذ الأنشطة الاقتصادية المختلفة وحاجة الممولين والمستثمرين إلى المعلومات المالية عن الشركات التي يجب أن تطبق اسهمها في الأسواق المالية العالمية لمعايير محاسبية موحدة يمكن فهمها بسهولة من قبل المستثمرين والمقرضين.
6. تعزيز مقارنة البيانات والمعلومات المالية ودعم الشفافية وجودة التقارير المالية (Fera, 2016)
7. تحسين القواعد والانظمة والاجراءات المالية والمحاسبية المرتبطة بعرض القوائم المالية
8. توفير المعلومات المالية الدقيقة والموثوقة في الوقت المناسب وفقا لمتطلبات الابلاغ ودعم اتخاذ القرارات (Jibril, 2019)
9. الاهتمام بالاحتياجات التي تخص المؤسسات الصغيرة والمتوسطة (هادي & رؤوف, 2022),

3.2 معايير الابلاغ المالي

هنالك العديد من المعايير للإبلاغ المالي إلا أن الأكثر شيوعاً هي المعايير الآتية (Amit & Villalonga, 2013):

1. المعرفة والفهم بالمعايير

يقيس مدى قدرة الأفراد على الإدراك لمحتوى معايير الإبلاغ المالي وتطبيقها عملياً، أن تكون هنالك درجة كافية من الفهم والوعي حول المعايير والغرض منها وتوحيد القوائم المالية وأن تكون هنالك معرفة كافية في كيفية التمييز بين المعايير والتطبيق الصحيح والمقارنة بين النتائج لتطبيق المعيار مع المعايير السابقة وتوفير القدرة على تفسير النتائج (Hossen وآخرون, 2025).

2. الالتزام بتطبيق المعايير

يقيس قدرة المؤسسة على الالتزام بتطبيق معايير الإبلاغ المالي بشكل كامل من حيث الإجراءات والسياسات المحاسبية والافصاحات مع التأكد من الالتزام والمصادقية للتقارير (Haddad, 2020)

3. جودة التقارير المالية

تهدف لقياس مدى مصداقية ودقة وملائمة المعلومات المالية الناتجة عن تطبيق معايير الإبلاغ المالي والقدرة على دعم القارات وتقديم المعلومات القابلة للمقارنة وموثوقيتها لدى المستثمرين. فإن تطبيق معايير الإبلاغ المتلي يسهم في تحسين جودة المعلومات المالية (Johri, 2024)

4. الشفافية والافصاح

وهي تقيس مدى وضوح المعلومات المالية ووفرته للمستخدمين الداخليين والخارجيين مع الافصاح الكامل الذي يقلل من حالات عدم اليقين ويزيد من ثقة المستثمرين والجهات الرقابية. حيث أن زيادة الافصاح المالي وفق معايير الابلاغ المالي يزيد من الثقة لدى المستثمرين (Hla وآخرون, 2021)

5. التحديات والمعوقات

يقيس هذا البعد العوائق والصعوبات التي تواجه تطبيق معايير الابلاغ المالي سواء كانت تنظيمية او معرفية او مالية او بشرية ودعم امكانية اقتراح الحلول لتطوير البرامج التدريبية المناسبة للتطبيق الامثل، فإن نقص التدريب يعد من التحديات الكبيرة لتطبيق معايير الابلاغ المالي (Segotso وآخرون, 2024).

4.2 الاداء المالي

يعد ميدان الاداء المالي من أكثر ميادين الاداء قدماً واستخداماً في قياس اداء المنظمات وقد تطور واتسعت مجالاته بحيث أصبح يمثل اهم العمليات الاستراتيجية للمنظمات والعامل الاهم في بقائها واستمراريتها وينطوي على مواضيع مهمة للفشل والنجاح لمختلف المنظمات (Amit & Villalonga, 2013). ومن هنا فإن تحقيق اداء مالي جيد يشير الى نجاح المنظمة والعكس صحيح ولذلك اعتبر الاداء هدفاً اساسياً تتمكن من خلاله المنظمة من تحقيق الاداء المالي الجيد الوصول الى انجاز وتحقيق باقي الأهداف، كما أن الاداء المالي يعتبر اداة استراتيجية هامة يمكن استخدامها في تحديد مستوى الاداء الكلي للمنظمة (Galant & Cadez, 2017).

كما أن هذا المفهوم يعكس اهتمام نشاطات المنظمة بالمساهمة في تحسين الاداء المالي قصير وطويل الامد. ويعد الاداء المالي من الجوانب الهامة في تقييم اداء الشركات عموماً وتزداد تلك الاهمية اذا انطلقنا من فكرة غياب مفهوم تام للاداء المالي ومحدداته فكل طرف يفسره بما يخدم مصالحه فالمساهم يسعى لتعظيم ثروته وتهدف الشركة الى

الاستمرار والبقاء والموظف يعرف الى رفع الاجور والحوافز والجهاز الحكومي يهدف إلى زيادة حصيلة الضرائب والمجتمع يرغب وينتظر الرخاء الاقتصادي ورفاهية الافراد وتحقيق العدالة الاجتماعية (دادن, 2007) .

كما ويعتبر الاداء المالي بانه انعكاس لقدرة وقابلية الشركة على تحقيق اهدافها فهو المرآة العاكسة لأنشطة الشركة وانجازاتها وتحديد مستوى انجازها ومدى استغلالها لمواردها وامكانياتها. والاداء المالي هو وصف لوضع المنظمة الحالي وتحديد دقيق للمجالات التي استخدمتها للوصول للأهداف من خلال دراسة القوائم المالية (المركز المالي والدخل والتدفقات النقدية) الذي يصور حالة حقيقية عن اعمال المنظمة لفترة زمنية معينة.

ويعد الأداء المالي اهم جانب من جوانب الرقابة التنظيمية إذ يربط بين السبب والنتيجة. فعلى سبيل المثال تؤثر أنشطة خفض التكاليف المختلفة تأثيراً كبيراً على المؤسسات حيث تنعكس نتائجها ليس فقط في الأداء المالي بل أيضاً في الأداء الكمي. وبالتالي تستطيع المنظمة التكيف مع تغيرات البيئة الخارجية، مما يمكنها من تحقيق أداء مالي ممتاز. وقد طور هذا المصطلح مؤخرًا للتعبير عن قدرة المنظمة على التكيف مع الوضع الراهن وتحديد موقعها الاستراتيجي من خلال خفض التكاليف وزيادة الربحية وتوفير بدائل سيولة متنوعة ويرتبط هذا بالقدرات الإبداعية والابتكارية الموظفة داخل المنظمة (Ahmad وآخرون, 2019).

ويعد الاداء المالي بانه المؤشر الذي يقيس الوضع المالي للشركة والذي يعكس بشكل مباشر العائدات والمخاطر (Xing وآخرون, 2020).

من خلال ما تقدم يعرف الاداء المالي بانه مجموعة الادوات المالية التي تساعد في تحديد الوضع الفعلي والحقيقي لأداء المؤسسة من خلال المؤشرات المالية المتعلقة بالعائد والمخاطرة.

5.2 العائد

لقد ذهب العديد من الباحثين والكتاب الى اعطاء تعاريف متعددة حول مفهوم العائد منطلقين بذلك من الزاوية التي ينظرون اليها، فمن وجهة النظر الاقتصادية فيعرف العائد على انه المكافأة الذي يمني المستثمر نفسه بالحصول عليها مقابل تخليه عن منفعة أو إشباع في المستقبل. ويعرف العائد بانه المبلغ او نسبة الارباح المتحققة من الاستثمار وايضاً بانه القوة التحفيزية او قوة المكافئة وارااء كل الاستثمار، ويعرف أيضاً على انه مجمل الأرباح المتحققة من الاستثمار لمدة محددة من الزمن. وهو الدافع الأساسي الذي يسعى إليه كل مستثمر والذي يعد من العوامل الرئيسة وراء تحرك رؤوس الأموال وانتقالها من منطقة الى أخرى او من دولة الى أخرى إذ ان رأس المال يتجه دائماً نحو الربحية الأفضل (Ani, 2008). وقد اشير الى العائد باعتباره يمثل التعويض النقدي الذي يتلقاه المستثمر مقابل توظيف أمواله في شكل من اشكال الاستثمار المتاحة، ويعد العائد الهدف الأسمى لأي مستثمر سواء كان فرد او شركة أو صندوقاً استثمارياً. وإذا كان العائد معروفاً مسبقاً فيما يتصل ببعض الأنواع من الاستثمار مثل السندات فهو غير معروف مسبقاً فيما يتصل ببعضها الآخر مثل الأسهم أو هو الأرباح أو الخسائر الكلية المتوقعة من أي استثمار خلال مدة محددة من الزمن (Gitman وآخرون, 2015).

6.2 المخاطرة

عندما يقوم المستثمر بعملية الاستثمار فهو في الواقع يتحمل درجة من المخاطرة مقابل توقعه الحصول على عائد مقبول ومن هنا يجب اخذه بعين الاعتبار عن اتخاذ اي قرار استثماري ويهدف المستثمر الى تحقيق أكبر عائد ممكن مع تحمل اقل درجة ممكنة من المخاطرة. ويقصد بالمخاطرة حالة إمكانية حدوث الانحراف المغاير للنتائج المرغوب بها وهي تمثل التقلبات في العوائد الفعلية عن العوائد المحسوبة (نعمان & نور الدين, 2018)، والمبدأ الاساس للمخاطرة الاستثمارية هو انها مرتبطة دائماً بالعوائد بعلاقة ايجابية فكلاهما يسيران بالاتجاه نفسه عن مقارنة استراتيجيات الاستثمار أحدهما مع الآخر فالأوراق المالية التي لها معدلات عالية من الاداء تكون لها معدلات أكبر من المخاطرة.

وتعرف المخاطرة بأنها فعل او حدث ضار في رأس المال او في أرباح الشركة، التي يمكن ان تؤدي الى خسائر مباشرة في الأرباح وتآكل رأس المال، او ربما يؤدي الى فرض قيود على قدرة الشركة في تحقيقه لأهدافه في البقاء والاستمرار (Kanchu & Kumar, 2013) وهي سلسلة من الاحداث او التحديات الضارة على الأهداف المراد تحقيقها. وهي مخاطرة نظامية وهي مخاطر ناتجة عن تقلب عوائد الموجودات، وسببها عوامل اعتيادية او طبيعية تؤثر في السوق بشكل عام (Hui-Min وآخرون, 2021). ومخاطرة غير نظامية وهي المخاطر الناتجة من تقلبات عوائد الموجودات الخاصة بالشركة. ومخاطرة كلية وهي حاصل جمع المخاطر النظامية والمخاطر غير النظامية (Dorfleitner & Grebler, 2022).

3. المنهجية Methodology**3.1 مشكلة البحث Study problem**

على الرغم من الاهمية الكبيرة لمعايير الابلاغ المالي في تعزيز المصداقية والشفافية المالية الا ان هنالك العديد من الشركات والمؤسسات المدرجة في سوق الاوراق المالية تواجه بعض التحديات في تطبيق هذه المعايير بفاعلية ومنها ضعف المعرفة والفهم الكافي والتفاوت في مستوى الالتزام وعدم الكفاية للإفصاح عن المعلومات المالية. وهذا من شأنه ان يؤدي الى انخفاض جودة التقارير المالية ويقلل من قدرة اصحاب المصلحة على اتخاذ قرارات صائبة مما يتعكس سلبا على الاداء المالي بالإضافة الى ان عدم الالتزام بالمعايير يعرض المؤسسات للمخاطر وضعف العائدات وضعف في قدرتها على المنافسة. نتيجة لذلك برزت الحاجة للتعرف على تأثير معايير الابلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق الاوراق المالية.

3.2 اهمية البحث Importance of study

تكمن اهمية البحث في تسليط الضوء على الدور الحيوي لمعايير الابلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق الاوراق المالية من خلال تعزيز المصداقية والشفافية والفهم والالتزام بهذه المعايير فان ذلك من دوره ان يمكن المستثمرين واصحاب المصلحة في اتخاذ القرارات السليمة ويسهم في تحسين جودة التقارير المالية وتعزيز القدرة التنافسية للشركات في الاسواق المالية وتعزيز الاستثمارات فضلا عن تقديم التوصيات العملية لتحسين الالتزام بهذه المعايير وتجاوز المعوقات والتحديات المرتبطة بها. وتتمثل الفجوة البحثية في ان البيئة المصرفية العراقية لم تحظ بدراسات كافية تتعلق بتطبيق معايير الابلاغ المالي وانعكاساتها على المؤشرات المالية بالإضافة الى قلة الدراسات التطبيقية التي تتعلق بتأثير معايير الابلاغ المالي في تحسين الاداء المصرفي حيث ركزت الادبيات والدراسات على مواضيع جودة التقارير المالية والافصاح المحاسبي دون تحليل شامل لانعكاسها على الاداء المالي.

3.3 اهداف البحث Study objectives

يهدف البحث للتعرف على تأثير معايير الابلاغ المالي في تحسين الاداء المالي للشركات المدرجة في سوق الاوراق المالية

3.4 منهج البحث Study Methods

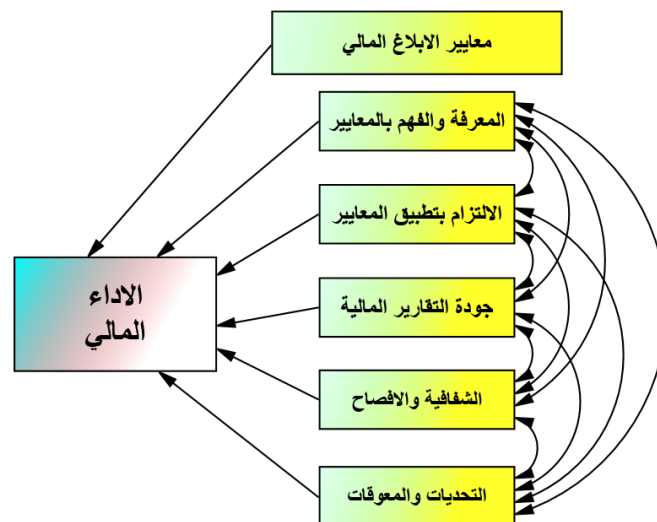
اعتمد هذا البحث المنهج المختلط النوعي والكمي في تحليل عينة من الخبراء الماليين بالإضافة الى المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وهي (مصرف بغداد، مصرف الخليج، مصرف المنصور، المصرف الاهلي) والفترة 2020-2024 وذلك لتوفر البيانات المالية المتصلة وغير المتقطعة لهذه المصارف بالإضافة الى انها ذات اداء مقبول ضمن السوق المالي وتلائم متغيرات البحث. وتضمن البحث التحليل النوعي لمعايير الابلاغ المالي ومن ثم التحليل الكمي للاداء المالي والعلاقة بينهما.

3.5 نموذج البحث Study Model

الحدود المكانية: تتمثل الحدود المكانية للبحث بعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وهي (مصرف بغداد، مصرف الخليج، مصرف المنصور، المصرف الاهلي).
الحدود الزمانية: تمثلت الحدود الزمانية بالفترة (2020-2024).

3.6 نموذج البحث Study Model

يتضمن انموذج الدراسة في الشكل (1) نوعين من المتغيرات وكالاتي:
❖ المتغير المستقل (معايير الابلاغ المالي) ويشمل (المعرفة والفهم بالمعايير، الالتزام بتطبيق المعايير، جودة التقارير المالية، الشفافية والافصاح، التحديات والمعوقات)
❖ المتغير التابع (الاداء المالي) ويشمل (العائد، المخاطرة)



المصدر: بالاعتماد على الباحثين

الشكل (1) نموذج البحث

7.3 فرضيات البحث Study Hypotheses

الفرضية الرئيسية الأولى H1: هنالك ارتباط معنوي بين معايير الابلاغ المالي والاداء المالي

- الفرضية الفرعية الأولى H1-1: هنالك ارتباط معنوي بين المعرفة والفهم بالمعايير والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الثانية H1-2: هنالك ارتباط معنوي بين الالتزام بتطبيق المعايير والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الثالثة H1-3: هنالك ارتباط معنوي بين جودة التقارير المالية والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الرابعة H1-4: هنالك ارتباط معنوي بين الشفافية والافصاح والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الخامسة H1-5: هنالك ارتباط معنوي بين التحديات والمعوقات والاداء المالي
- الفرضية الرئيسية الثانية H2: هنالك تأثير معنوي بين معايير الابلاغ المالي والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الاولى H2-1: هنالك تأثير معنوي بين المعرفة والفهم بالمعايير والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الثانية H2-2: هنالك تأثير معنوي بين الالتزام بتطبيق المعايير والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الثالثة H2-3: هنالك تأثير معنوي بين جودة التقارير المالية والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الرابعة H2-4: هنالك تأثير معنوي بين الشفافية والافصاح والاداء المالي
- الفرضية الفرعية الخامسة H2-5: هنالك تأثير معنوي بين التحديات والمعوقات والاداء المالي

4 الجانب العملي Practical Side

1.4 ثبات أداة البحث:

لقياس مدى ثبات أداة البحث استعمل الباحث معادلة ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha) للتأكد من ثبات أداة البحث واتضح من نتائج الجدول (2) بانها مستوفية وأكبر من 0.70.

الجدول (2) معاملات الثبات

المتغير	Cronbach Alpha
X1	0.771
X2	0.941
X3	0.847
X4	0.877
X5	0.809
X	0.889

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (SPSS v.26)

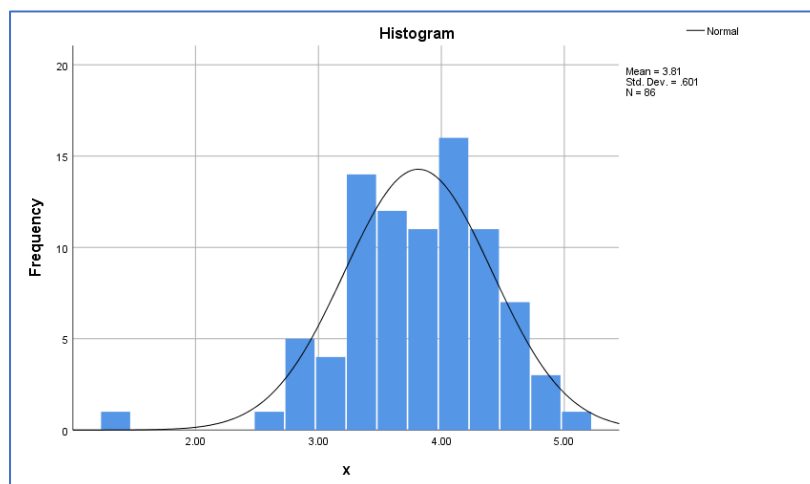
2.4 اختبار التوزيع الطبيعي

من اجل اختبار التوزيع الطبيعي للبيانات فقد تم الاعتماد على معاملي التفلطح والالتواء التي تشترط ان تكون قيمها بين (1.96-) و(1.96+) بحسب (Kim, 2013) ومن مراجعة قيمة الجدول (3) والشكل (2) يتضح ان جميع القيم واقعة ضمن حدود التوزيع الطبيعي.

الجدول (3) نتائج التوزيع الطبيعي للبيانات

Variable	min	max	skew	Kurtosis
q20	1.000	5.000	-.595	1.283
q19	1.000	5.000	-.513	-.109
q18	1.000	5.000	-.918	1.428
q17	1.000	5.000	-.831	1.575
q16	1.000	5.000	-1.242	1.274
q15	2.000	5.000	-.374	-.489
q14	2.000	5.000	-.409	-.124
q13	2.000	5.000	.027	-.606
q12	1.000	5.000	-.354	-.132
q11	1.000	5.000	-.430	-.070
q10	2.000	5.000	.006	-.623
q9	1.000	5.000	-1.401	3.195
q8	1.000	5.000	-.715	.410
q7	2.000	5.000	-.547	.078
q6	2.000	5.000	-.457	.108
q5	1.000	5.000	-.601	-.020
q4	1.000	5.000	-1.186	1.690
q3	1.000	5.000	-.498	-.050
q2	1.000	5.000	-.774	.665
q1	1.000	5.000	-1.117	2.092
Multivariate				113.470

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (SPSS v.26)



المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (SPSS v.26)

الشكل (2) المدرج التكراري للبيانات

3.4 تجميع (دمج البيانات)

من اجل اختبار علاقات التأثير المختلط وفق الانموذج الكمي - نوعي يتم اجراء تجميع واستخلاص البيانات من النموذجين ومن ثم التوصل الى بيانات متوازنة يمكن تحليلها وفق الانموذج المختلط وقد تم اجراء اختبار استخلاص البيانات (Aggregation) لغرض توحيد البيانات

4.4 بناء النماذج

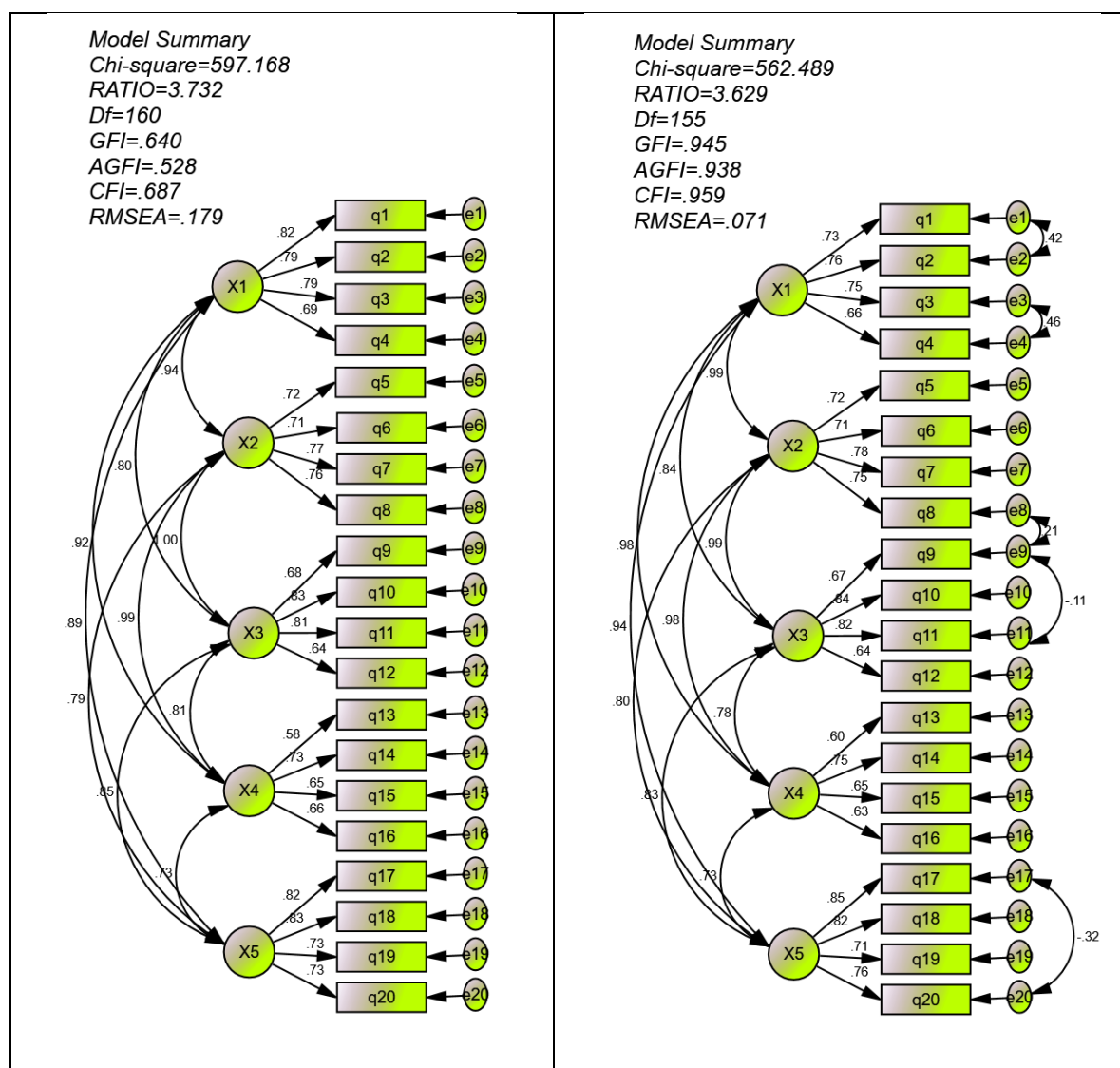
تم بناء النماذج واختبار التحليل العاملي التوكيدي حيث يكمن الهدف الاساس من اجراء التحليل العاملي التوكيدي ((CFA)) للتحقق من سؤاليين اساسيين هما: هل ان البيانات التي تم الحصول عليها من عينة الدراسة تتلاءم وتنسجم مع الانموذج الفرضي للقياس؟ وهل ان نموذج القياس المستخدم يتكون بشكل فعلي ومؤكد من الابعاد المحددة وان الفقرات التي تتضمنها هذه الابعاد تتصف بالصدق ومقبولة احصائيا. وتتطلب النماذج ان تحقق ثلاثة شروط كحد أدنى من شروط النمذجة البنائية والموضحة في الجدول (4)

الجدول (4) مؤشرات جودة المطابقة بحسب اسلوب نمذجة المعادلة البنائية

المؤشر	المدى المثالي للمؤشر	قيمة أفضل مطابقة
مربع كاي (Chi-square)	أن تكون (Chi-square) غير دالة القيمة المرتفعة تشير الى تطابق غير حسن	أن تكون (Chi-square) غير دالة القيمة المنخفضة تشير الى تطابق حسن
نسبة قيمة (Chi-square/df)	اقل من 5 قبول وتطابق حسن	القيم المنخفضة تشير الى تطابق افضل
جودة المطابقة (GFI)	(0.90 > GFI) تطابق أفضل	(GFI = 1) مطابقة تامة
حسن المطابقة المصحح (AGFI)	(0.90 < AGFI) تطابق أفضل	(AGFI = 1) مطابقة تامة
جذر متوسط مربعات الخطأ التقريبي	(RMSEA) (0.05 - 0.08)	(RMSEA) (0.05 > RMSEA) تطابق افضل
مؤشر المطابقة المعياري (NFI)	(0.90 < NFI) تطابق أفضل	(NFI = 1) مطابقة تامة
مؤشر المطابقة المقارن (CFI)	(0.95 < CFI) تطابق أفضل	(CFI = 1) مطابقة تامة

source: (Aldahhan, J. M., Abbas, Z. A., & Albayati, G. M. A. (2018). Impact of strategic learning dimensions on academic entrepreneurship for Iraqi higher education institutions. International Journal of Advance Research, Ideas and Innovations in Technology, 4(6), 1-17)

ويتكون انموذج معايير الابلاغ المالي بحسب الاستبيان من خمسة ابعاد اساسية وبعد اجراء الاختبار البنائي للنموذج اتضح عدم تحقق الشروط المطلوبة للنمذجة لذلك تم اجراء تعديلات الدليل وفق ما تقترحه منهجية النمذجة ليكون النموذج قد حقق الشروط المطلوبة حيث سجلت قيمة مؤشر الخطأ (RMSEA) قيمة اصغر من 0.08 وقيمة النسبة (Ratio) قيمة مقبولة واصغر من 5 بالإضافة الى قيمة قيمة مؤشر جودة المطابقة (GFI) سجلا قيمة مقبولة واكثر من 0.90 بالإضافة الى ان مؤشر الجودة المصحح (AGFI) كانت قيمته اكبر من 0.90 وان قيمة مؤشرة المقارنة سجل قيمة اكبر من 0.95 وبهذا يكون النموذج المعدل مقبولا وفقا لأسلوب النمذجة الهيكلية وقابل للتحليل الاحصائي ضمن العوامل الاساسية وكما في الشكل (3).



المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (Amos v.26)
 الشكل (3) انموذج متغير معايير الإبلاغ المالي

5.4 التحليل الوصفي للأداء المالي

1) تحليل العائد المتحقق

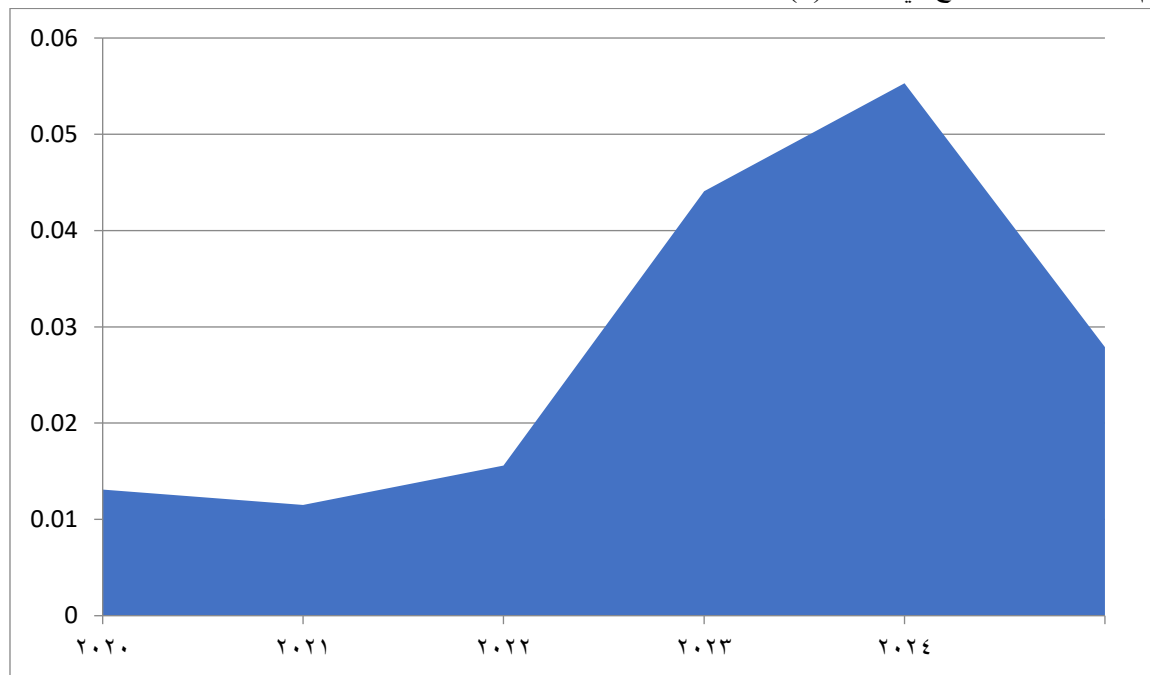
يشير الجدول (5) يشير الى ان معدل العائد لعينة البحث خلال الفترة 2020- 2024 الذي تم قياسه من خلال العائد على الموجودات، يتبين بان المعدل العام بلغ (0.0279) وقد كانت اعلى معدل عائد في عام 2024 حيث كان العائد (0.0553)، كما ان اقل قيمة عائد هو في عام 2021 بمعدل عائد (0.0115) وبالنسبة للمصارف فقد كان معدل العائد لمصرف بغداد هو (0.0496) وان معدل العائد لمصرف الخليج هو (-0.0003) في حين كان العائد لمصرف المنصور هو (0.0275) وان العائد لمصرف الاهلي هو (0.0349).

الجدول (5) العوائد المتحققة للمصارف عينة البحث للفترة 2020-2024

السنة	بغداد	الخليج	المنصور	الاهلي	معدل عائد السوق
2020	0.0182	0.0002	0.0064	0.0277	0.0131
2021	0.0241	(0.0091)	0.0131	0.0178	0.0115
2022	0.0370	(0.0090)	0.0202	0.0143	0.0156
2023	0.0662	0.0118	0.0408	0.0575	0.0441
2024	0.1026	0.0045	0.0569	0.0571	0.0553
المتوسط	0.0496	-0.0003	0.0275	0.0349	0.0279

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

وبشكل عام يتضح بان هنالك ارتفاع في معدلات العائد في السنوات التالية لسنة الاساس وهي 2024 عما كان عليه في عام 2020 وكما موضح في الشكل (4).



المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

الشكل (4) معدلات العائد للمصارف للفترة 2024-2020

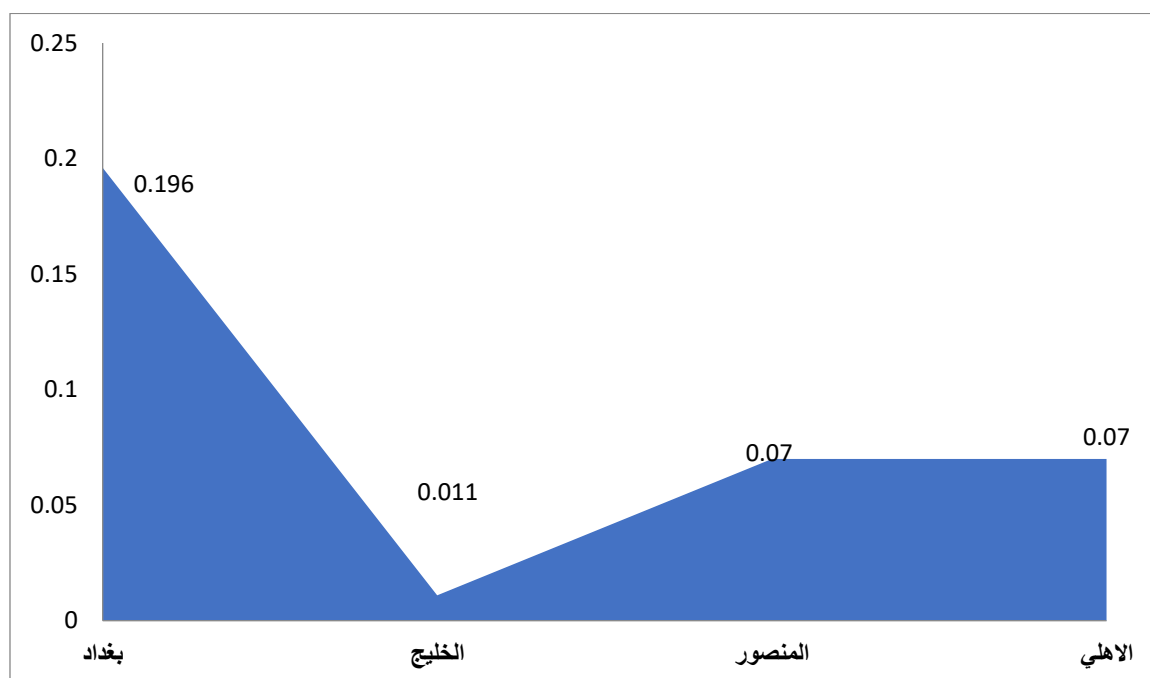
(2) تحليل المخاطرة

يتبين من نتائج الجدول (6) والشكل (5) والخاص بمعدلات المخاطرة التي تم قياسها من خلال بيتا المعيارية للعوائد ان المعدل العام للمخاطرة كان (0.068) ، وقد كانت اعلى معدل للمخاطرة مسجلة هي لمصرف بغداد (0.1973) وهي اعلى من معدل المخاطرة للقطاع ضمن العينة وادناها لمصرف الخليج (0.011) وهي ادنى من معدل المخاطرة للقطاع ضمن العينة ، وكانت قيمة معدل المخاطرة لمصرف المنصور (0.070) وهي اعلى من معدل المخاطرة للقطاع ضمن العينة وبالنسبة المخاطرة مصرف الاهلي العراقي (0.070) وهي اعلى من معدل المخاطرة للقطاع ضمن العينة

الجدول (6) معدلات المخاطرة للمصارف عينة البحث للفترة 2024-2020

المخاطرة	الشركة
0.196	بغداد
0.011	الخليج
0.070	المنصور
0.070	الاهلي
0.068	المعدل

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)



المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

الشكل (5) معدلات المخاطرة للمصارف للفترة 2024-2020

6.4 اختبار فرضيات الارتباط

الفرضية الرئيسية الأولى H1: توجد علاقة ارتباط معنوية وطردية بين معايير الإبلاغ المالي والاداء المالي. يشير الجدول (7) يشير الى وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** 0.789) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الفرضية الفرعية الأولى H1-1: توجد علاقة ارتباط معنوية وطردية بين المعرفة والفهم بالمعايير والاداء المالي.

من مراجعة نتائج التحليل يتضح وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** 0.727) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الفرضية الفرعية الثانية H1-2: توجد علاقة ارتباط معنوية وطردية بين الالتزام بتطبيق المعايير والاداء المالي. من مراجعة نتائج التحليل يتضح وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** 0.697) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الفرضية الفرعية الثالثة H1-3: توجد علاقة ارتباط معنوية وطردية بين جودة التقارير المالية والاداء المالي. من مراجعة نتائج التحليل يتضح وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** 0.689) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الفرضية الفرعية الرابعة H1-4: توجد علاقة ارتباط معنوية وطردية بين الشفافية والافصاح والاداء المالي. من مراجعة نتائج التحليل يتضح وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** 0.663) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الفرضية الفرعية الخامسة H1-5: توجد علاقة ارتباط معنوية وعكسية بين التحديات والمعوقات والاداء المالي. من مراجعة نتائج التحليل يتضح وجود علاقة ايجابية بين المتغيرين بلغت (** -0.718) وان هذه القيمة ذات دلالة معنوية حيث سجلت قيمة (T) الجدولية قيمة مرتفعة واعلى من القيمة الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة مقبولا فقد كانت ضمن مدى القبول وتحقق الشرط المقبول أدنى من 0.05. وهذه النتيجة تثبت تحقق الفرضية.

الجدول (7) معاملات الارتباط بين المتغيرات

المتغيرات	الارتباط	قيمة (t) المحسوبة	قيمة (t) الجدولية		مستوى الدلالة
			0.01	0.05	
المعرفة والفهم بالمعايير	0.727 **	9.716	2.372	1.664	0.000
الالتزام بتطبيق المعايير	0.697 **	8.912	2.372	1.664	0.000
جودة التقارير المالية	0.689**	8.715	2.372	1.664	0.000
الشفافية والافصاح	0.663**	8.123	2.372	1.664	0.000
التحديات والمعوقات	0.718 **-	9.443-	2.372	1.664	0.000
معايير الابلغ المالي	0.789 **	11.758	2.372	1.664	0.000

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

7.4 اختبار فرضيات التأثير

للتعرف على علاقات التأثير سيتم الاعتماد على اسلوب تحليل الانحدار ويكون القبول للفرضية من خلال تسجيل قيمة التأثير مستوى معنوية ضمن الحد المقبول والذي يشير الى انه يجب ان يكون أصغر من (0.05) بالإضافة الى قيمة (F) المحتسبة ان تكون أكبر من قيمتها الجدولية كشرط لقبول الفرضية وكما موضح ضمن القيم الواردة في الجدول (8) وكالاتي:

الفرضية الرئيسية الثانية H2: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير معايير الابلغ المالي في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.773) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (0.812) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.622) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية. وما يخص الفرضيات الفرعية فهي كما يلي:

الفرضية الفرعية الاولى H2-1: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير المعرفة والفهم بالمعايير في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.534) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (0.605) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.529) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية

الفرضية الفرعية الثانية H2-2: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير الالتزام بتطبيق المعايير في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.465) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (0.636) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.486) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية

الفرضية الفرعية الثالثة H2-3: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير جودة التقارير المالية في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.498) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (0.629) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.475) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية

الفرضية الفرعية الرابعة H2-4: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير الشفافية والافصاح في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.150) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (0.703) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.440) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية

الفرضية الفرعية الخامسة H2-5: تشير نتائج الجدول ان هنالك تأثير معنوي لمتغير التحديات والمعوقات في الاداء المالي فقد سجلت قيمة الثابت الفا (0.462) في حين كانت قيمة ميل الانحدار لمعامل بيتا (-0.636) وهذا يؤشر وجود تأثير متوسط، وان القدرة التفسيرية للنموذج بلغت (0.515) وفقا لقيمة معامل التحديد، وان العلاقات معنوية فقد سجلت قيمة (F) المستنتجة أكبر من قيمتها الجدولية بالإضافة الى ان مستوى الدلالة كان أدنى من 0.05. وهذا يؤشر قبول الفرضية

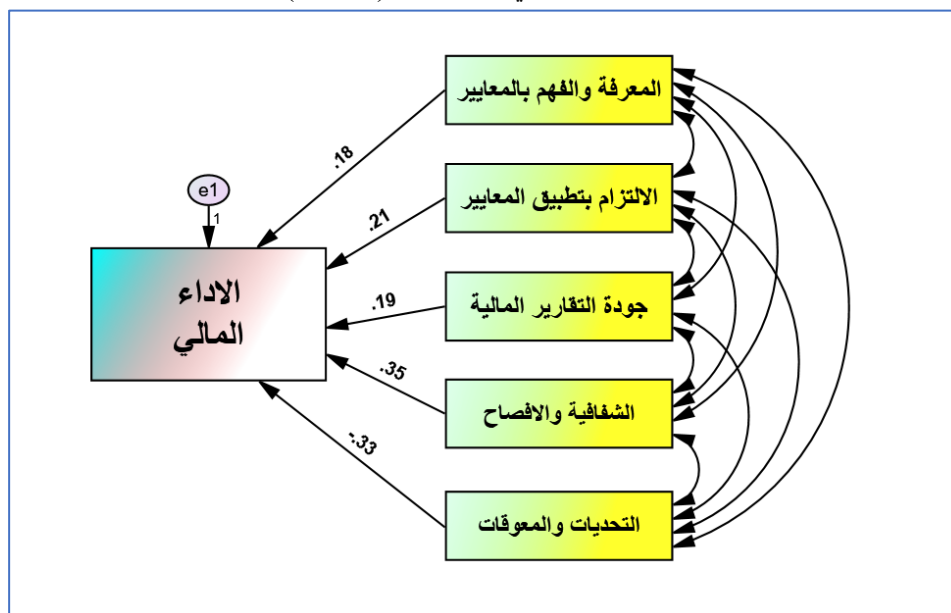
الجدول (8) نتائج تأثير معايير الابلاغ المالي في الاداء المالي

المتغيرات	قيمة الفا (a)	قيمة بيتا (B)	القيمة الفانية (f)	معامل التفسير (R ²)	مستوى المعنوية
المعرفة والفهم بالمعايير	1.534	0.605	94.406	0.529	0.000
الالتزام بتطبيق المعايير	1.465	0.636	79.420	0.486	0.000
جودة التقارير المالية	1.498	0.629	75.954	0.475	0.000
الشفافية والافصاح	1.150	0.703	65.988	0.440	0.000
التحديات والمعوقات	1.462	0.636-	89.176	0.515	0.000
معايير الابلاغ المالي	0.773	0.812	138.250	0.622	0.000

• قيمة (f) الجدولية بمستوى معنوية (0.05) = 4.001
 • قيمة (f) الجدولية بمستوى معنوية (0.01) = 7.077

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

وفي اطار التأثير المتعدد على المستوى العاملي ضمن انموذج النمذجة الهيكلية البنائية يتضح من الجدول (9) والشكل (6) ان هنالك تأثير معنوي للمعايير والمؤشرات في الاداء المالي فقد سجل تأثير المعرفة والفهم بالمعايير في الاداء المالي (0.181) في حين كان تأثير الالتزام بتطبيق المعايير (0.211) اما جودة التقارير المالية فقد سجل تأثيرا بلغت قيمته (0.190) وايضا هنالك تأثير ايجابي لمتغير الشفافية والافصاح في الاداء المالي بلغت قيمته (0.350)، في حين سجل تأثير التحديات والمعوقات تأثيرا سلبيا على الاداء المالي كانت قيمته (-0.331).



المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

الشكل (6) الانموذج الهيكلي لتأثير معايير الابلاغ المالي في الاداء المالي المنظمة
الجدول (9) نتائج التأثير الهيكلي المتعدد لتأثير معايير الابلاغ المالي في الاداء المالي

المتغيرات	مسار التأثير	مستوى الدلالة
المعرفة والفهم بالمعايير	0.181	0.044
الالتزام بتطبيق المعايير	0.211	0.031
جودة التقارير المالية	0.190	0.041
الشفافية والافصاح	0.350	0.000
التحديات والمعوقات	0.331-	0.000

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على مخرجات برنامج (Excel V. 2016)

5. الاستنتاجات والتوصيات**1.5 الاستنتاجات**

1. اثبتت النتائج ان هنالك تأثير ايجابي لمعايير الابلاغ المالي في تحسين الاداء المالي حيث تسهم المعايير في تعزيز دقة المعلومات المحاسبية وموثوقيتها ويساعد الإدارة في اتخاذ قرارات مالية أكثر كفاءة.
2. ان الالتزام بتطبيق المعايير للإبلاغ المالي يؤدي لزيادة مستوى الإفصاح المالي وينعكس ايجاباً على ثقة المستثمرين.
3. هنالك تأثير ايجابي للمعرفة والفهم بالمعايير في تحسين الاداء المالي حيث ان الإلمام الكافي بهذه المعايير على إعداد تقارير مالية أكثر دقة وموثوقية.
4. ان الالتزام بتطبيق المعايير يسهم في تحسين الاداء المالي إذ يسهم هذا الالتزام في تعزيز دقة المعلومات المالية وزيادة موثوقيتها.
5. تسهم التقارير المالية عالية الجودة في توفير معلومات دقيقة وموثوقة تساعد الإدارة في اتخاذ قرارات مالية رشيدة.
6. الإفصاح الواضح عن المعلومات المالية في تعزيز مصداقية التقارير وزيادة ثقة أصحاب المصلحة بالمؤسسة.
7. وجود تأثير ايجابي لمواجهة التحديات والمعوقات المرتبطة بتطبيق معايير الإبلاغ المالي في تحسين الأداء المالي إذ يسهم التعامل الفعال مع هذه التحديات في تعزيز كفاءة النظام المالي.
8. إن قدرة المؤسسات على التغلب على المعوقات الفنية والتنظيمية المرتبطة بتطبيق المعايير المالية يؤدي إلى تحسين جودة المعلومات المالية، الأمر الذي ينعكس إيجاباً على مستوى الأداء المالي.

2.5 التوصيات

1. تعزيز التزام المؤسسات بتطبيق معايير الابلاغ المالي من خلال التدريب المستمر في المجال المالي لضمان سلامة المعايير.
2. تشجيع المؤسسات على تطوير الانظمة المالية بما يتوافق مع معايير الإبلاغ المالي.
3. الاهتمام بتعزيز المعرفة والفهم بمعايير الإبلاغ المالي لدى المحاسبين والعاملين في الأقسام المالية.
4. تعزيز التزام المؤسسات بتطبيق معايير الإبلاغ المالي من خلال وضع سياسات وإجراءات واضحة تضمن الالتزام بهذه المعايير.
5. اهتمام المؤسسات بتحسين جودة التقارير المالية من خلال تطوير الأنظمة المحاسبية والرقابية.
6. التزام المؤسسات بتعزيز مستوى الشفافية والإفصاح في التقارير المالية من خلال الالتزام بالمعايير المحاسبية المعتمدة.
7. ضرورة قيام المؤسسات بتحديد التحديات والمعوقات التي تواجه تطبيق معايير الإبلاغ المالي والعمل على وضع خطط وإجراءات مناسبة لمعالجتها.
8. تعزيز الدعم الإداري والتقني للعاملين في الأقسام المالية من خلال التدريب وتوفير الموارد اللازمة، بما يسهم في تجاوز المعوقات وتحقيق أداء مالي أفضل.

2.5 المقترحات والتوجيهات للمصارف المبحوثة

1. تعزيز برامج التدريب المهني للأقسام المالية والمحاسبية في المصارف من أجل رفع كفاءتهم في تطبيق المعايير المالية.
2. زيادة مستوى الشفافية والإفصاح في القوائم المالية للمصارف لتعزيز ثقة المستثمرين وتحسين القرارات الاستثمارية.
3. اتباع المصارف سياسات فعالة لإدارة المخاطر وفق المعايير المالية لدعم الاستقرار المالي.
4. تعزيز التعاون بين المصارف والمؤسسات الأكاديمية والبحثية من أجل عقد ورش ودورات حول معايير الإبلاغ المالي وتطبيقها في القطاع المصرفي.
5. اجراء دراسات مستقبلية حول تطبيق معايير الابلاغ المالي على مؤشرات مالية اخرى مثل جودة الارباح والقيمة السوقية والتوسع في هذه العلاقات من أجل جذب الاستثمارات وتعزيز الثقة في القطاع المصرفي.

شكر وتقدير: يتقدم المؤلفين بالشكر والعرفان لكل من ساعد وساهم في انجاز هذا البحث من توفير بيانات. **التمويل:** لم تقم أي جهة بتقديم تمويل لدعم هذا البحث. **مساهمه المؤلف:** ساهم كل من م.م. زينب فوزي محمود من اعداد منهجية البحث, وم.م. خليل اسماعيل اعداد جانب النظري, م.م. نورا غالب وم.م. زينب فوزي اعداد الجانب العملي وتم كتابة الاستنتاجات والتوصيات واجراء تعديلات البحث من قبل م.م. نورا غالب **الذكاء الاصطناعي التوليدي والتقنيات المدعومة بالذكاء الاصطناعي في عملية الكتابة:** لم يعتمد الباحثين على برامج الذكاء الاصطناعي في انجاز بحثهم. **تضارب المصالح:** يقر المؤلفين بعدم وجود تضارب مصالح يتعلق بالمضمون او التأليف او نشر هذا البحث. **نبذة قصيرة عن المؤلفين:**

المؤلف الاول: م.م. زينب فوزي محمود-ماجستير ادارة اعمال تخصص في مجال الادارة المالية-الجامعة التقنية الوسطى-قسم تقنيات ادارة الاعمال-الكلية التقنية الادارية/بغداد-العراق. **المؤلف الثاني:** م.م. خليل إسماعيل عبد- ماجستير تقنيات ادارة عمليات تخصص في مجال ادارة الانتاج والعمليات-الجامعة التقنية الوسطى-قسم تقنيات ادارة الاعمال-الكلية التقنية الادارية/بغداد-العراق. **المؤلف الثالث:** م.م. نورا غالب علي- ماجستير تقنيات ادارة عمليات تخصص في مجال ادارة الانتاج والعمليات-الجامعة التقنية الوسطى-قسم تقنيات ادارة الاعمال-الكلية التقنية الادارية/بغداد-العراق.

المصادر References

1. [Ahmad, M. F., Atiyah, S. M., & Sadiq, A. \(2019\). The impact of marketing information systems on brilliant financial performance in hospital industry. *Indian Journal of Public Health Research & Development*, 10\(3\).](#)
2. [Aldahhan, J. M., Abbas, Z. A., & Albayati, G. M. A. \(2018\). Impact of strategic learning dimensions on academic entrepreneurship for Iraqi higher education institutions. *International Journal of Advance Research, Ideas and Innovations in Technology*, 4\(6\), 1–17.](#)
3. [Amit, R., & Villalonga, B. \(2013\). Financial Performance. *The Sage handbook of family business*, 157.](#)
4. [Ani, A. H. \(2008\). Using Quadratic Programming in Determining the Optimal Investment Portfolio with Special Reference to the Banking Sector in the Iraqi Stock Exchange. *Anbar University Journal of Economic and Administrative Sciences*.](#)
5. [Dorfleitner, G., & Grebler, J. \(2022\). Corporate social responsibility and systematic risk: International evidence. *The Journal of Risk Finance*, 23\(1\), 85–120.](#)
6. [Fera, P. \(2016\). The Impact of Voluntary and Mandatory IAS/IFRS Adoption: A Review. *International Journal of Business and Management*, 11\(10\).](#)
7. [Galant, A., & Cadez, S. \(2017\). Corporate social responsibility and financial performance relationship: A review of measurement approaches. *Economic research-Ekonomska istraživanja*, 30\(1\), 676–693.](#)
8. [Gitman, L. J., Juchau, R., & Flanagan, J. \(2015\). *Principles of managerial finance*. Pearson Higher Education AU.](#)
9. [Haddad, H. \(2020\). Compliance with International Financial Reporting Standards \(IFRS\) and Its Impact on Financial Reporting Quality. *Legfin Multidisciplinary Research Journal*, 10\(4\).](#)
10. [Hla, D. T., Cheuk, S., Isa, A. H. M., & Jakpar, S. \(2021\). Constructing a financial reporting disclosure quality model of listed firms in Malaysia. *International Journal of Business and Society*, 22\(2\), 1034–1046.](#)
11. [Hossen, M. A., SalmanAlMamun, K. M., Das, R. C., Iqbal, S. M. Z., & Halimuzzaman, M. \(2025\). Assessing the Adoption of IFRS and Its Effects on Financial Reporting Quality in Developing Countries. *Business and Social Sciences*, 3\(1\), 1–9.](#)

12. [Hui-Min, L. I., Xue-Chun, W., Xiao-Fan, Z., & Ye, Q. I. \(2021\). Understanding systemic risk induced by climate change. *Advances in Climate Change Research*, 12\(3\), 384–394.](#)
13. [Jibril, R. S. \(2019\). The impact of international financial reporting stanadard \(IFRS\) adoption on accounting quality in Nigerian listed money deposit banks. *Applied Finance and Accounting*, 5\(1\), 49–57.](#)
14. [Johri, A. \(2024\). Examining the impact of international financial reporting standards adoption on financial reporting quality of multinational companies. *International Journal of Financial Studies*, 12\(4\), 96.](#)
15. [Kanchu, T., & Kumar, M. M. \(2013\). Risk management in banking sector—an empirical study. *International journal of marketing, financial services & management research*, 2\(2\), 145–153.](#)
16. [Segotso, T., Mvunabandi, J. D., & Phesa, M. \(2024\). A systematic literature review of the challenges of adopting and implementing IFRS for SMEs in South Africa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14\(5\), 131.](#)
17. [Xing, X., Liu, T., Shen, L., & Wang, J. \(2020\). Linking environmental regulation and financial performance: The mediating role of green dynamic capability and sustainable innovation. *Sustainability*, 12\(3\), 1007.](#)
18. [القشبي، ظ. ش. \(2014\). واقع ومعوقات تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية وسبل الحد منها في المؤسسات الجزائرية. مجلة روى اقتصادية 4\(6\), 7–31.](#)
19. [أمينه، ح. & عباس، ف. \(2021\). أثر تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية IAS/IFRS على تقييم الأداء المالي للمؤسسة المدرجة في البورصة -دراسة حالة مجمع بيو فارم الجزائر لفترة 2019-مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية 8\(1\), 271–287.](#)
20. [دادن، ع. ا. \(2007\). قياس وتقييم الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية نحو إرساء نموذج للإنذار المبكر باستعمال المحاكاة المالية. في كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير.](#)
21. [سعيد، ف. & العرابي، ح. \(2020\). تأثير ممارسات المحاسبة الإبداعية على مبدأ الإفصاح المحاسبي في ظل معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية -دراسة حالة لأراء عينة من الأكاديميين والمهنيين. -مجلة العلوم الاقتصادية والتسيير والعلوم التجارية 12\(3\), 395–411.](#)
22. [محمد ب.، عون، م. & البشير، ا. \(2018\). دور المعايير المحاسبية الدولية ومعايير الإبلاغ المالي الدولي في تعزيز الإفصاح المحاسبي. في كلية العلوم الاقتصادية والتجارية.](#)
23. [نعمان، م. & نور الدين، م. \(2018\). تقييم الاستثمار في الأوراق المالية في ظل نظرية المحفظة دراسات العدد الاقتصادي 9\(2\), 49–77.](#)
24. [هادي، ع. ح. & رؤوف، ر. ف. \(2022\). أثر تبني معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية \(IAS/IFRS\) على الاستثمار الأجنبي مجلة مركز دراسات الكوفة 75, 64\).](#)