

UKJAES

University of Kirkuk Journal
For Administrative
and Economic Science

ISSN 2222-2995

University of Kirkuk Journal For Administrative
and Economic Science



Hamad Adnan Nader & Maulood Sanaa Jamel. Organizational culture and its impact on employee empowerment: A survey of the opinions of a sample of employees at the North Gas Company in Kirkuk Governorate. *University of Kirkuk Journal For Administrative and Economic Science* (2024) 14 (1):236-249.

The Impact of Mandatory Transition to International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS) on Capital Market Efficiency: An Empirical Study on a Sample of Iraqi Banks Listed on the Iraq Stock Exchange from 2012 to 2021

Adnan Nader Hamad¹, Sanaa Jamel Maulood²

^(1,2) Salahaddin University, Erbil, Iraq

adnan.hammed@su.edu.krd¹

sanaa.maulood@su.edu.krd²

Abstract: This research aims to study the impact of applying International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS) on the efficiency of the capital market, represented by stock price and trading volume, for Iraqi banks listed on the Iraq Stock Exchange from 2012 to 2021. The researchers analysed the annual financial reports and stock performance, including stock price and trading volume, for 12 Iraqi listed banks in the Iraq Stock Exchange during the period from 2012 to 2021.

To achieve the research objectives, two multiple regression models were used to analyze and study the impact of applying IFRS/IAS (as independent variables) on the efficiency of the capital market, represented by stock price and trading volume (as dependent variables). The results indicated that both the first and second regression models were statistically significant, with F-values of 25.571 (significant at 0.000 level) for the first model and 104.233 (significant at 0.000 level) for the second model. Thus, these models can be relied upon to predict the values of the dependent variables.

Furthermore, the results of the multiple regression analysis revealed a statistically significant negative relationship between the independent variable (application of IFRS/IAS) and the efficiency of the Iraq Stock Exchange represented by stock price from 2012 to 2021, based on the stock prices of Iraqi banks during that period. Similarly, the analysis showed a statistically significant negative relationship between the independent variable (application of IFRS/IAS) and the efficiency of the Iraq Stock Exchange represented by the trading volume of stocks from 2012 to 2021, based on the trading volume of stocks for Iraqi banks during the mentioned period.

Keywords: Banks, Capital Market, IFRS/IAS, Stock Price, Trading Volume.

أثر التحول الإلزامي للمعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS على كفاءة الأسواق رأسمال
دراسة تطبيقية على عينة من المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية
للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١

أ.م.د. عدنان نادر حمد^١، الباحثة: سناء جميل مولود^٢

المستخلص: يهدف هذا البحث إلى تعرف على مدى تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS على كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بـ (سعر السهم، حجم تداول اسهم) للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١. قامت الباحثة بتحليل التقارير المالية السنوية و أداء اسهم من حيث سعر السهم وحجم التداول لـ (١٢) من المصارف المساهمة العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من سنة ٢٠١٢ ولغاية سنة ٢٠٢١، ولتحقيق أهداف البحث واثبات فرضيات، تم استخدام نموذجين الانحدار المتعدد لتحليل و دراسة تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS (كمتغيرات مستقلة) على كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بـ (سعر السهم، حجم تداول اسهم) (كمتغير تابع). وقد اوضحت النتائج ان نموذج الانحدار الاول والثاني عالي المعنوية من الناحية الاحصائية حيث بلغت قيمة F (٢٥,٥٧١) بمستوى معنوية ٠,٠٠٠، للنموذج الاول وحيث بلغت قيمة F (104,233) بمستوى معنوية ٠,٠٠٠، للنموذج الثاني، وبالتالي يمكن الاعتماد عليها للتنبؤ بقيم المتغير التابع. كما أظهرت نتائج تحليل الانحدار المتعدد وجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية بين المتغير المستقل (تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS) وكفاءة سوق العراق للأوراق المالية متمثلاً بسعر السهم للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١ باعتماد على اسعار أسهم للمصارف العراقية للفترة المذكورة. كذلك أظهرت نتائج تحليل الانحدار المتعدد وجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية بين المتغير المستقل (تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS) وكفاءة سوق العراق للأوراق المالية متمثلاً بحجم أسهم المتداولة للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١ باعتماد على حجم أسهم المتداولة للمصارف العراقية للفترة المذكورة.

الكلمات المفتاحية: المصارف، سوق رأس المال، IFRS/IAS، سعر سهم، حجم تداول.

Corresponding Author: E-mail: adnan.hammed@su.edu.krd

المقدمة:

سعت مختلف دول العالم لتبني معايير المحاسبة الدولية التي شغلت الفكر المحاسبي تزامناً مع زيادة أعمال الشركات والمستثمرين وتطور الاسواق العالمية والحاجة الى جذب مستثمرين جدد والحصول على الاموال لتمويل المشاريع بأقل تكلفة، والهدف من هذا التطبيق هو تقليل الفروقات في التطبيقات المحاسبية بين مختلف دول العالم، وضمان توحيد أسس اعداد وعرض و ايجاد لغة أعمال مشتركة عابرة للحدود، التي تساعد في دفع الاقتصاد العالمي. بجانب تحسين كفاءة الأسواق الدولية، وتحسين جودة المعلومات المحاسبية و التي تحقق الشفافية والكفاءة في الأسواق المالية في جميع أنحاء العالم، كما تعزز من القدرة على تكوين قوائم مالية للجهات التنظيمية في جميع أنحاء العالم، وذلك لمساعدة الأطراف أصحاب المصالح من داخل الشركة وخارجها على اتخاذ قراراتهم الاستثمارية الرشيدة في وقتها المناسب، لذلك قرر البنك المركزي العراقي مع مجلس المعايير المحاسبية والرقابية في العراق في عام ٢٠١٥ تبني المعايير المحاسبة الدولية في قطاع المصارف وحدد تاريخ سريان التطبيق على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في عام ٢٠١٦. وهنا تحاول البحث معرفة أثر تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS في البيئة العراقية على كفاءة سوق العراق للأوراق المالية بعد تطبيق.

المبحث الأول: منهجية البحث

أولاً: مشكلة البحث

تتلخص مشكلة البحث بصورة اساسية في بيان مدى تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية على كفاءة اسواق رأس المال (سوق العراق للأوراق المالية) بالاعتماد على حسابات والتقارير المالية السنوية المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة المالية من سنة ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١. ومعرفة نتيجة تطبيق معايير المحاسبية الدولية على كفاءة سوق العراق للأوراق المالية، تناولت كثير من ادبيات الفكر المحاسبي الآثار الاقتصادية لمعايير المحاسبية الدولية وذلك من خلال الاثر على جودة المعلومات المحاسبية والاثر على تنشيط سوق الاوراق من خلال التركيز على تكلفة رأس المال، والسيولة، والقيمة الملائمة للمعلومات المحاسبية، ايضاً اشارت دراسات سابقة الى ان جودة معايير التقارير المالية الدولية اعلى جودة من جودة المعايير المحلية وهو مايعكس زيادة جودة المعلومات المحاسبية، كذلك اشاروا الى ان الالتزام بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية يجعل المعلومات المحاسبية اكثر فائدة للمستثمرين لاغراض التنبؤ والتقييم، كما ان الارباح المعلنة في ظل تطبيق هذه المعايير تكون اكثر تعبيراً عن حقيقة اداء الشركة.، لهذا جاء هذا البحث لدراسة تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية على كفاءة سوق العراق للأوراق المالية، وعليه يمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤلات الآتية:

- ١- هل توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية مابين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١؟
- ٢- هل توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية مابين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم أسهم متداولة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١؟
- ٣- هل يؤثر تطبيق معايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS على كفاءة اسواق راسمال متمثلا بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١؟
- ٤- هل يؤثر تطبيق معايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS على كفاءة اسواق راسمال متمثلا بحجم الاسهم المتداولة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١؟

ثانياً: أهمية البحث

ترجع أهمية هذا البحث إلى أهمية معرفة أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على تنشيط كفاءة سوق العراق للأوراق المالية وتقييم هذا الأثر. أيضاً تتبع أهمية البحث للدراسات المتعلقة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية وتأثيراته المالي ويسير التطورات الحديثة في مجال البحوث المحاسبية، وبحسب- علم الباحثان هناك قلة الدراسات التي تناولت موضوع تطبيق المعايير المحاسبية الدولية وأثره في كفاءة اسواق رأس المال في العراق نظراً لحدثة تطبيق تلك المعايير في العراق وعدم معرفة تأثيراتها، و تقديمه دليلاً عملياً على اثر التحول الالزامي الى معايير المحاسبة الدولية على كفاءة سوق العراق للأوراق المالية ، وهو ما قد يوفر معلومات للجهات التنظيمية المسؤولة عن تطبيق وضع المعايير بشأن قرار التحول اليها في باقي القطاعات الاقتصادية.

ثالثاً: أهداف البحث

يتمثل الهدف الرئيسي للبحث في بيان مدى تأثير تطبيق معايير المحاسبة الدولية على تنشيط كفاءة سوق العراق للأوراق المالية وذلك من خلال تقييم كفاءة تداول أسهم وسعرها للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة المالية من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، تتمثل اهداف البحث الى:

١. التعرف على علاقة بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية وكفاءة سوق العراق للأوراق المالية بالاعتماد على حسابات المصارف العراقية متمثلاً بـ(معدل سعر السهم، حجم التداول الاسهم) عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية للسنوات ٢٠١٦ لغاية ٢٠٢٠ ومقارنة بأدائها المالي قبل تطبيق تلك المعايير للسنوات ٢٠١٢ لغاية ٢٠١٥.

٢. التعرف على تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الدولية على كفاءة سوق العراق للأوراق المالية بالاعتماد على حسابات المصارف العراقية متمثلاً بـ (معدل سعر السهم، حجم التداول الاسهم) قبل تطبيق المعايير المحاسبية الدولية وبعد تطبيقها.

رابعاً: فرضيات البحث

يستند البحث على الفرضيات الآتية: -

الفرضية الاولى: توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

الفرضية الثانية: توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم أسهم متداولة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

الفرضية الثالثة: يوجد أثر لتطبيق المعايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS على كفاءة اسواق رأسمال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

الفرضية الرابعة: يوجد أثر لتطبيق معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS على كفاءة اسواق رأسمال متمثلاً بحجم الاسهم المتداولة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

خامساً: حدود البحث

١. يقتصر البحث على دراسة تأثير كفاءة سوق رأس المال متمثلاً (بسر السهم في نهاية السنة، وحجم أسهم متداولة) لمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ ولغاية ٢٠٢١ بتطبيق المعايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS وهناك عوامل أخرى قد تؤثر في كفاءة سوق رأس المال الا انه يخرج عن نطاق هذا البحث.

٢. اقتصر البحث على عينة من المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية نظراً لخضوع هذه القطاع لبعض المعايير والمتطلبات الرقابية الخاصة وفي العراق فقط قطاع المصارف تطبيق المعايير المحاسبية الدولية.

٣. يقتصر البحث على المصارف التي تتوفر تقاريرها المالية السنوية لسنوات ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، وهذه المدة تعكس الواقع الحالي للمصارف العراقية كونها حديثاً نسبياً، فضلاً عن توافر البيانات المطلوبة.

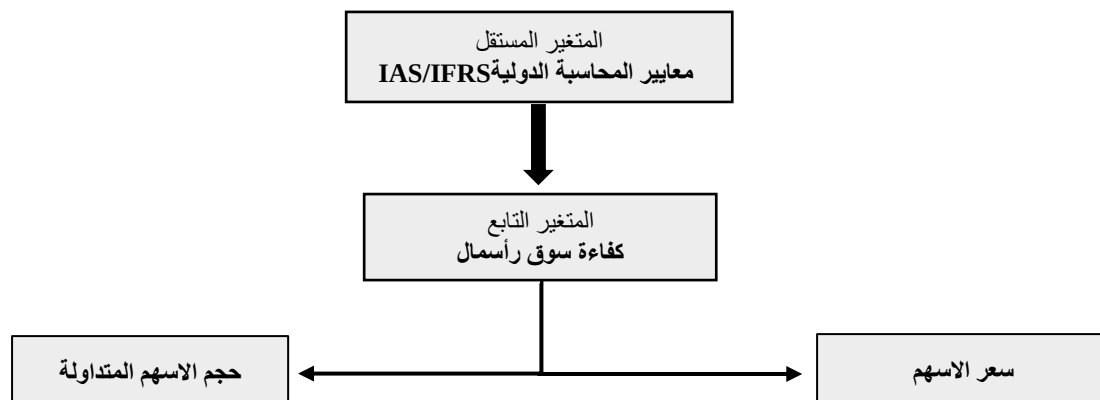
سادساً: منهج البحث

تحقيقاً لأهداف البحث ولتكوين الفرضيات واختبارها، تم الاعتماد على المناهج العلمية التالية

١. منهج الوصفي التحليلي: من خلال استقراء بعض الكتابات والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع البحث.
٢. منهج تحليل المحتوى: وذلك بتحليل المحتوى للتقارير المالية للمصارف عينة البحث لاختبار فرضيات البحث باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة وثم تحليل النتائج التي توصلت إليها الدراسة وتقديم تفسيرات منطقية لذلك.

سابعاً: نموذج الدراسة:

لغرض توضيح متغيرات الدراسة والعلاقات بينها فلقد تم تصميم الشكل الآتي:



الشكل (١): أنموذج الدراسة
المصدر: من إعداد الباحثان.

٣- دراسات سابقة

فيما يأتي يتناول الباحثان لبعض الدراسات السابقة والمساهمة التي قدمتها الدراسة الحالية: -
اولاً: الدراسات العربية:

1	دراسة كنزة براهيمة، د. احمد بوراس، ٢٠٢١
عنوان الدراسة	أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية IAS/IFRS على جودة المعلومات المالية (دراسة عينة من الأكاديميين والمهنيين)
هدف الدراسة	هدفت الدراسة لإبراز أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية على جودة المعلومات المالية وخصائصها النوعية، كما تهدف من خلال الجانب التطبيقي لدراسة عينة من الأكاديميين والمهنيين عن طريق تحليل الاستبيان من خلال برامج الحزم الإحصائية SPSS وذلك باستخدام نماذج الانحدار الخطي.
عينة الدراسة	تم اعتماد في هذه الدراسة على المنهجين الوصفي والتحليلي من خلال وصف متغيرات الدراسة في الجانب النظري وتحليل العلاقة بينهما في الجانب التطبيقي.
اهم الاستنتاجات	توصلت الدراسة الى العديد من النتائج منها: لمعايير التقارير المالية الدولية أثر بارز على تحقيق الخصائص النوعية للمعلومات المالية، ويظهر هذا جلياً في مضمون هذه المعايير التي تنص على تحقيق هذه الخصائص.
اهم توصيات	كما اوصت الدراسة بعدد من التوصيات أهمها: تقديم شروحات إضافية لبعض المعايير المحاسبية التي تتميز بالتعقيد لمساعدة صغار المستثمرين والمقاولين للاستفادة منها وتحقيق الجودة في المعلومات المالية.

2	دراسة رنا السعيد السيد عمر، ٢٠٢٠
عنوان الدراسة	أثر تطبيق المعيار الدولي للإعداد التقارير المالية (IFRS ٩) على تحسين الاداء المالي للبنوك التجارية المصرية.
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة الى بيان تقييم أثر تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٩ IFRS) بعنوان الأدوات المالية - الاعتراف والقياس، في الحد من مخاطر القروض لتحسين الاداء المالي في البنوك التجارية المصرية. حيث تتمثل أهمية هذه الدراسة في إبراز أثر تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على الحد من مخاطر القروض وأثر ذلك على تحسين الاداء المالي للبنوك التجارية المصرية وتغطية الفجوة البحثية بشأن متطلبات هذا النموذج والصوابط الرقابية الصادرة من البنك المركزي المصري .
عينة الدراسة	تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على الحد من مخاطر القروض وأثر ذلك على تحسين الاداء المالي للبنوك التجارية المصرية وتغطية الفجوة البحثية بشأن متطلبات هذا النموذج والصوابط الرقابية الصادرة من البنك المركزي المصري .
اهم الاستنتاجات	وتستنتج الباحثة أن الهدف الأساسي من تطبيق ذلك المعيار هو زيادة دقة وشفافية عملية تمثيل المخاطر في الميزانية العمومية والأرباح والخسائر مما يؤدي إلى تسهيل عملية التنبؤ بالخسارة مما يساعد على الحد من الأزمات المالية.
اهم توصيات	نتيجة لما سبقت على تطبيق هذا النموذج الجديد من تأثيرات على المخاطر الائتمانية كان من الضروري تسليط الضوء على أثر تطبيق ذلك النموذج على الحد من مخاطر القروض وبالتالي تحسين الاداء المالي للبنوك المصرية.

ثانياً: الدراسات الاجنبية:

1	2021·Alaa Malo-Alain**, Mahfod Mobarak Aldoserib and Magdy Abdul Hakim Melegye
عنوان الدراسة	Measuring the effect of international financial reporting standards on quality of accounting performance and efficiency of investment decisions
هدف الدراسة	الغرض من هذه الدراسة هو التحقق من تأثير اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) على جودة الاداء المحاسبي وكفاءة قرارات الاستثمار في بيئة الأعمال السعودية كاقصداً ناشئ. في هذه الدراسة
عينة الدراسة	تم اعتماد نهج تحليل المحتوى لفحص التقارير السنوية للشركات السعودية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية خلال فترتين: فترة ما قبل اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية خلال عام ٢٠١٦ وما بعد اعتماد فترة المعايير الدولية للتقارير المالية خلال الفترة ٢٠١٧-٢٠١٨. استخدمت الدراسة المعلومات المحاسبية ، التحفظ المحاسبي ، إدارة الكسب كمغيرات بديلة لجودة الاداء المحاسبي. بالإضافة إلى جودة الربح المحاسبي
اهم الاستنتاجات	ووجدت الدراسة أن هناك تأثيراً إيجابياً لاعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على جودة الاداء المحاسبي ، حيث كان مرتبطاً إيجابياً بكل من الخصائص النوعية للمعلومات والتحفظ المحاسبي ، بينما كان مرتبطاً سلباً بإدارة الكسب. تعمل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أيضاً على تحسين كفاءة قرارات الاستثمار ، حيث كانت مرتبطة بشكل إيجابي بكل من جودة الربح والسيولة بينما كانت مرتبطة سلباً بتكلفة رأس المال.

Shuibin Gu ¹ Gigamon Joseph Prah 2020	2
The Effect of International Financial Reporting Standards on the Association between Foreign Direct Investment and Economic Growth: Evidence from Selected Countries in Africa	عنوان الدراسة
تهدف الدراسة إلى فحص كيفية تأثير اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على العلاقة القائمة بين الاستثمار الأجنبي المباشر والنمو الاقتصادي.	هدف الدراسة
تتكون البيانات من ١٢ اقتصاديات ناميا وهي أعلى متلق للاستثمار الأجنبي المباشر في أفريقيا، وسنوات الدراسة من ١٩٩٦-٢٠١٨. باستخدام طريقة المربعات الصغرى العادية وطريقة المربعات الصغرى المعممة في التقدير	عينة الدراسة
تظهر النتيجة أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إيجابية بشكل كبير للاستثمار الأجنبي المباشر. مع تدفقات الاستثمار الأجنبي المباشر الوافدة في هذه البلدان، توفر النتيجة دليلاً على أن البلدان غير المعتمدة بالكامل من المعايير الدولية للإبلاغ المالي تشهد تدفقات أعلى للاستثمار الأجنبي المباشر مقارنة بالبلدان التي تعتمد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالكامل. نجد أن مؤشرات الاستثمار الأجنبي المباشر تأثير إيجابي على النمو الاقتصادي. يؤثر تفاعل الاستثمار الأجنبي المباشر والمعايير الدولية أيضاً على النمو الاقتصادي بشكل إيجابي عند إجراء مزيد من التحليل. تقدم النتائج دليلاً على وجود علاقة إيجابية بين الاستثمار الأجنبي المباشر والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والنمو الاقتصادي. يعزز اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ((IFRS)) مؤشرات الاستثمار الأجنبي المباشر مما يؤدي بالتالي إلى تحفيز النمو الاقتصادي. لذلك، هناك حاجة إلى أن يضمن صانعو السياسات اعتماد المعايير الدولية للإبلاغ المالي وإنفاذها.	اهم الاستنتاجات

خلصت دراسات سابقة الى نتائج متعددة ومتباينة، تبعاً لاختلاف وتباين موضوعاتها وأهدافها ومتغيراتها، والبيئات المكانية والزمانية التي أجريت فيها، ونظراً لما تتميز به الدراسة الحالية من الناحية الموضوعية، ومن ناحية بيئة إجرائها، ومتغيرات الدراسة وبناء أنموذج انحدار متعدد فإن الباحثان يتوقعان أن تصل الدراسة الى نتائج جديدة، وبالتالي تحقيق إضافة علمية تكمل ما وصلت إليه من قبل الجهود السابقة.

المحور الأول: الإطار النظري للبحث

أولاً: التحول الإلزامي للمعايير المحاسبية الدولية (IAS/ IFRS)

شهد الفكر المحاسبي تطورات متسارعة عبر السنوات القليلة الماضية اذ بدأت العديد من البلدان النامية البدء في تبني معايير المحاسبية الدولية (IAS/ IFRS) التي أصدرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) نتيجة لتسارع الاستثمارات الأجنبية عبر البحار من خلال الشركات عابرة القارات أو شركات متعددة الجنسيات ، وقد أظهرت العديد من الدراسات والاسهامات البحثية المعاصرة، أن التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية سيحقق العديد من المزايا والمنافع للمنظومة المحاسبية، وبرغم ذلك لازال الجدل قائماً في أوساط الأكاديميين والممارسين حول مدى مزايا تلك المعايير وإمكانية تبنيها لإختلاف النظم المحاسبية بين البلدان خاصة وأن تلك المعايير طورت أساساً لتلائم متطلبات الأسواق الرأسمالية والأسواق الحرة في الدول والاقتصادات المتقدمة . ولأن المنظومة المحاسبية في العراق تختلف كثيراً عن النظم المحاسبية المتقدمة فإن الدراسة تقترح مبدئياً أن تبني تلك المعايير من قبل المؤسسات المحلية سيكون إما عاملاً محدداً لتحسين أداء المنظومة المحاسبية أو داعماً لتحسين مخرجات تلك المنظومة، وكلا الاحتمالين يخضع لتأثير عوامل ومحددات ترتبط بمستوى الاستعداد لقبول التوافق العالمي للنظم والمعايير المحاسبية. أوجبت العراق إقحام اقتصادها الوطني في تيار التبادلات الدولية، والعمل على الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية، والحاجة الملحة للاستثمار الأجنبي للمساهمة في بناء وتأهيل البنى التحتية لمختلف القطاعات الاقتصادية، التي عانت من الإهمال ما عانت وعلى مدار عقود طويلة من الزمن، أصبح التحول نحو التكيف والاستجابة لأركان هذه المستجدات مطلباً أساسياً وملحاً، ولعل من أبرز هذه التحديات هي الحاجة إلى مواءمة النظام المحاسبي والنظام المحاسبي الضريبي مع معايير المحاسبة الدولية (IFRS) . حيث أن اعتماد المعايير الدولية ليس لمجرد التوائم مع التطبيقات الدولية، وإنما لأهميتها القصوى في رفع مستوى مصداقية البيانات المالية للمؤسسات الاقتصادية ورفع مستوى الشفافية في الإفصاح بما يساعد على اتخاذ القرارات الإدارية بشكل فاعل وتعزيز الرقابة وتعزيز رصد مسارات الفساد ويؤمن بيئة سليمة للاستثمار وإضافة إلى توحيد لغة القياس المحاسبي والإفصاح المالي دولياً مما يؤمن وضوح الرؤيا لاتخاذ القرارات الاستثمارية. (الناغين، ٢٠٢١). كذلك أدى تزايد العولمة وتكامل أسواق المال إلى سرعة الاعتماد على لغة واحدة للتقرير المالي، وترتب على ذلك التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي في أكثر من ١٣٠ دولة سواء بشكل إلزامي أو اختياري (Krishnan and Zhang, 2019, Hoshino, ٢٠١٧). حيث أصبحت تلك المعايير لغة الأعمال المشتركة بين دول العالم نتيجة ما يترتب على تطبيقها من زيادة درجة القابلية للفهم والقابلية للمقارنة للقوائم المالية عبر الحدود (Kamath and Desai, ٢٠١٤).

وترتب على التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي بعض التحديات منها عدم تماثل المعلومات نتيجة قيام بعض مديري الشركات بتطبيق معالجات تحقق مصالحهم الشخصية، ومواجهة المستثمرين مشكلة في تفسير ما تتضمنه التقارير المالية من تعديلات متمثلة في نتائج القياس للمعاملات المالية والإفصاحات الإضافية (Edeigba and Amenkhiyan, 2017 Mo and). وفي البيئة العراقية الواعدة التغيير والتي تصبوا نحو الانفتاح على الدولية فإن أحد أهم الخطوات كان أخذ التدابير اللازمة للانتقال باللغة المحاسبية من المحلية المستندة على النظام المحاسبي الموحد إلى لغة معايير المحاسبة الدولية ولاسيما في قطاع مهم من القطاعات التي يسهم في تحقيق التنمية الاقتصادية إلا وهو قطاع المصارف وبالتحديد المصارف الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية مع الأخذ بعين الاعتبار المنافع المتأتية من التطبيق وفي السوق من خلال اعتماد مجموعة من الأساليب والوسائل الإحصائية. وفي ظل المستجدات التي طرأت على البيئة المحلية في الانتقال من المعايير والقواعد المحلية إلى معايير التقارير

المالية الدولية في القطاع المصرفي ، وتنفيذ التعليمات الملزمة التي أصدرها البنك المركزي العراقي باعتباره الجهة المسؤولة عن القطاع الأنف الذكر في البيئة العراقية بموجب التعليمات ذات العدد (١٩١٢ في ٢٠١٦\١٤) ، أصدرت المصارف العراقية المسجلة في سوق العراق للأوراق المالية قوائمها المالية على وفق معايير تقارير المحاسبة الدولية لعام (٢٠١٦) ومن هنا تبرز التساؤلات البحثية حول الجدوى من هذا الانتقال وهل حقق الانتقال الطموح المنشود في تحسين الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية المستقاة من القوائم المالية وهل انعكس الانتقال نحو زيادة قيمة الوحدات الاقتصادية وعلى وفق ذلك تثار التساؤلات الآتية:-

✓ هل حقق الانتقال إلى معايير التقارير المالية الدولية بالقطاع المصرفي العراقي إلى تحسين جودة المعلومة المحاسبية على وفق المقاييس الإحصائية.

✓ هل انعكس الانتقال إيجابياً على قيمة المصارف المسجلة في سوق العراق للأوراق المالية.

✓ كيف يمكن تقييم تجربة الانتقال إلى معايير التقارير المالية الدولية في البيئة العراقية في القطاع المصرفي بشكل خاص.

١- أهمية التحول الإلزامي للمعايير المحاسبية الدولية (IAS/IFRS)

بدأ وضع معيار مقبول عالمياً في عام ١٩٧٣ من خلال تشكيل لجنة معايير المحاسبة الدولية (IAS) والتي تضم المملكة المتحدة وأيرلندا والولايات المتحدة وأستراليا وكندا وفرنسا وألمانيا واليابان والمكسيك وهولندا. حيث قامت اللجنة بتطوير معيار محاسبة عالمي يحل محل المعايير المحلية لمواءمة الاختلافات في التقرير المالي والنتيجة عن تنوع النظم القانونية وهياكل الأعمال والأنظمة الضريبية في جميع أنحاء العالم. وذلك بهدف مساعدة مستخدمي المعلومات المالية على إجراء مقارنة للقوائم المالية للشركات المختلفة (Akinleye, ٢٠١٦).

وعلى مدار العقدين الأخيرين، أصبح مجلس معايير المحاسبة الدولية هو المؤسسة الأساسية لوضع المعايير المحاسبية نتيجة لتعاونه مع مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي FASB، في إطار المشاريع الدولية للتقارب المحاسبي، حيث تم إصدار أشكال منقحة لمعايير التقارير المالية الحالية، وإصدار معايير جديدة تماماً تحت قيود الإجراءات القانونية الدولية. وأثرت كل هذه التطورات على مؤشرات الأداء (Burca and Almasi, ٢٠١٩). وبذلك أصبح حالياً مجلس معايير المحاسبة الدولية هو الجهة المسؤولة عن إصدار المعايير الدولية للتقرير المالي.

طلبت المفوضية الأوروبية في عام ٢٠٠٥ الشركات المسجلة بالبورصة والتابعة لدول الاتحاد الأوروبي استخدام المعايير الدولية للتقرير المالي كأساس لإعداد التقارير المالية. ومنذ ذلك العام، تبنت أكثر من ١٢٠ دولة معايير IFRS (Zeller et al., 2019) وتعرف معايير IFRS بأنها معايير عالية الجودة وحل عالمي لإعداد التقارير المالية (Burca and Almasi, ٢٠١٩). وتصدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB، وهي استكمال لمعايير المحاسبة الدولية السابق إصدارها من لجنة معايير المحاسبة الدولية ASC (هاللي، ٢٠١٨).

يمثل التحول الإلزامي للمعايير الدولية للتقرير المالي أحد الاتجاهات المعاصرة في العديد من دول العالم وذلك لما يحققه من مزايا، وفي ذات الوقت فإن ذلك التحول يمثل مصدر قلق للكثير من الدول ولا سيما الدول النامية لما له من تأثير على الاقتصاد (Akinleye, ٢٠١٦). ولذا تقوم لجنة (Commission SEC) والمشاركين تداول الأوراق المالية (The Securities and Exchange) في السوق بتقييم تكاليف ومنافع التحول الإلزامي إلى المعايير الدولية للتقرير المالي (Krishnan and Zhang, 2019). وتزداد أهمية التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي لدى الشركات التي لديها استثمارات دولية (٢٠١٦). (Yahya, et.al) ، حيث تهدف IFRS إلى تحقيق توافق لمعايير المحاسبة بين مختلف دول العام لإنتاج تقارير مالية على مستوى شركات كل دولة على حدة من أجل تسهيل عملية المقارنة لأداء الشركات عبر الدول ويعزز ذلك من عملية الاستثمار الأجنبي من خلال جذب المزيد من الاستثمارات (هاللي، ٢٠١٨).

وأيضاً يحقق التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي عدة مزايا منها تحسين جودة المعلومات بالتقارير المالية نتيجة توافر الدقة والتوقيت المناسب، تقليل الفجوة في المعرفة المعلوماتية بين صغار المستثمرين والمهنيين أو ما يعرف بالاختيار العكسي؛ القابلية للمقارنة نتيجة الحد من الاختلافات بين المعايير المحاسبية، ووجود نموذج معياري للتقرير المالي (Magli et al, 2018). (Moand Lee, 2018).

وتتم إجراء استطلاع لآراء أصحاب المصالح عن منافع تطبيق IFRS من المفوضية الأوروبية على دول الاتحاد الأوروبي خلال عام ٢٠١٤، وكانت أهم نتائج ذلك الاستطلاع بأن منافع تطبيق تحسين شفافية القوائم المالية، تدعيم قابلية القوائم المالية للمقارنة، تسهيل الحصول على IFRS هيثموي، تخفيض تكلفة التمويل، حماية المستثمرين، وزيادة الثقة في السوق المالي (Hessian, ٢٠١٨). وفي دراسة تحليلية لعدد (٢٤) بحث تطبيقي على الشركات الأوروبية خلال الفترة من عام ٢٠٠٠ إلى عام ٢٠١٥. توصلت نتائج معظم تلك البحوث انخفاضاً في تكلفة رأس المال بالنسبة للشركات التي قامت ببنّي المعايير الدولية للتقرير المالي اختياريّاً، مقارنة بالشركات التي تبنت تلك المعايير اختياريّاً (ALexandru, ٢٠١٧).

وبالرغم من أن التحول إلى معايير IFRS له إيجابيات ومنها الحد من البدائل المحاسبية، إلا أنه يرتبط بجوانب سلبية نتيجة حرية الإدارة في الاختيار من بين تلك البدائل واتساع نطاق التقديرات المحاسبية (هاللي، ٢٠١٨). ويضاف لذلك ما توصل إليه (٢٠١٦). (Yahya, et.a

٢- تحديات التحول الإلزامي للمعايير المحاسبية الدولية (IAS/ IFRS)

- أهم هذه التحديات التي تواجه تطبيق المعايير المحاسبية الدولية في العراق:
- ✓ مشكلة التمويل لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية.
 - ✓ مشكلة الموارد البشرية، وعدم القدرات البشرية على تطبيق المعايير المحاسبية الدولية.
 - ✓ الثقافة المحاسبية التي تخدم جمع الضرائب في الدولة، فالتوجه الضريبي الحكومي لتطبيق التقارير المالية بهدف الربح الضريبي فقط (الكاظم، ٢٠١٨، ص ١٨٤).
 - ✓ التركيب الاقتصادي للشركات في الدولة عبارة عن شركات صغيرة وعائلية مما يعيق تطبيق المعايير المحاسبية الدولية.
 - ✓ عدم تطبيق التشريعات والقوانين التي تلزم تطبيق المعايير المحاسبية الدولية في العراق.
 - ✓ بعض القطاعات الاقتصادية وخاصة القطاعات العامة غير جاهزة للتحول من المعايير المحاسبية المحلية إلى المحاسبية الدولية.
 - ✓ عدم استخدام استراتيجية موحدة بين الجهات المعنية بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية مثل ديوان الرقابة المالية ونقابة المحاسبين والمدققين.
 - ✓ عدم الاستفادة من تجربة القطاع المصرفي في العراق في تطبيق المعايير المحاسبية الدولية (الزبيدي، ٢٠١٨، ص ٣٦٤).
 - ✓ المغالاة في أسعار المكاتب المحاسبية التي من الممكن أن يستعين بها مؤسسات القطاع العام والخاص لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية.
 - ✓ الطبيعة المعقدة التي تعاني منها بعض المعايير المحاسبية الدولية حتى لو كان مصاحبة لها تفسيرات، ولكن ستظل ذات طبيعة معقدة عند التطبيق (الكاظم، ٢٠١٨، ص ١٨٥).
- وأشارت دراسة (الموسوي) بأن تشخيص ملائمة معايير التقارير المالية الدولية (IFRSs) للبيئة المحاسبية في قطاع المصارف الأهلية عبر اختبار مستوى ادراك المستفيدين والمنظمين لتلك التقارير فضلاً عن استكشاف المعلومات الضرورية للمستفيدين والعوامل التي تعد معوقات أو عوامل دافعة للتحول إلى عصر التقارير المالية الدولية وتكاليف ذلك التحول والمنافع المتوقعة منه حيث توصل إلى عدد من الاستنتاجات أهمها أن العوامل البيئية والثقافية والمعرفية محددا مهما لتبني المصارف عينة البحث لمعايير التقارير المالية الدولية وأوصى بعدد من التوصيات أهمها ضرورة دراسة وتأهيل المنظومة المحاسبية في العراق عموماً والقطاع المصرفي للتحول إلى معايير التقارير المالية الدولية لمواكبة التحولات المتسارعة نحو التوافق المحاسبي ولضمان دخول تلك المصارف بيئة الأعمال الدولية (الموسوي، ٢٠١٥، ص ٣٩٢).

المحور الثاني: الجانب التطبيقي للبحث

أولاً: تحديد مجتمع وعينة وفترة الدراسة ومصادر الحصول على المعلومات: يتكون مجتمع الدراسة التطبيقية من عينة من المصارف العراقية المدرجة بسوق العراق للأوراق المالية وباعتماد على التقارير المالية للعينة للسنوات المالية ٢٠١٢، ٢٠١٣، ٢٠١٤، ٢٠١٥، ٢٠١٦، ٢٠١٧، ٢٠١٨، ٢٠١٩، ٢٠٢٠، ٢٠٢١ و يبلغ عدد المصارف التي شملتها الدراسة (١٢) مصرف (١٢*١٠ سنوات= ١٢٠ مشاهدة) التي توفرت تقاريرها المالية للسنوات الدراسة ومدرجة في السوق العراق للأوراق المالية، كما هو موضح في جدول (1) اعتمد الباحثان في الحصول على البيانات اللازمة للدراسة على التقارير المالية السنوية المنشورة للمصارف عينة البحث والمنشورة في موقع هيئة الأوراق المالية العراقية (www.isc.gov.iq) وسوق العراق للأوراق المالية (www.isx-iq.net).

جدول رقم (١): أسماء المصارف عينة الدراسة

#	Bank Name / A	Bank Name / E	Code
1	مصرف كوردستان الدولي للاستثمار والتنمية	Kurdistan international bank for investment & development	BKUI
2	المصرف التجاري العراقي	Commercial bank of Iraq	BCOI
3	مصرف بغداد	Bank of Baghdad	BBOB
4	مصرف المنصور للاستثمار	Al-Mansour bank for investment	BMNS
5	مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	Mosul bank for finance and investment	BMFI
6	مصرف الاستثمار العراقي	Investment bank of Iraq	BIBI
7	مصرف الاهلي العراقي	National bank of Iraq	BNOI
8	مصرف سومر التجاري	Sumer Commercial bank	BSUC
9	مصرف الخليج التجاري	Gulf commercial bank	BGUC
10	مصرف اشور الدولي	Ashur International Bank	BASH
11	المصرف العراقي الاسلامي للاستثمار والتنمية	Iraq Islamic bank for investment & development	BIIB
12	مصرف ايلاف الاسلامي	Elaf salam bank	BELF

المصدر: من اعداد الباحثان

ثانياً: الاساليب الاحصائية المستخدمة في التحليل الإحصائي:

الاحصاءات الوصفية للمتغير التابع والمتغيرات المستقلة، وتمثلت في حساب الوسط الحسابي، والانحراف المعياري، واكبر قيمة، واصغر قيمة لكل متغير، معامل الارتباط (بيرسون)، تحليل الانحدار المتعدد لظهور اثر المتغيرات المستقلة على المتغير التابع

المتمثل بكفاءة سوق رأس المال والتي تقاس ب(حجم تداول الاسهم ، سعر الاسهم) ، وتم الاعتماد على برنامج (SPSS 22) في اجراء التحليلات الاحصائية أعلاه.

ثالثاً: متغيرات البحث وكيفية قياسها:

1. المتغير التابع: وهو المتغير المستهدف قياس درجة تأثره بالمتغيرات المستقلة وهو " كفاءة اسواق رأس المال تقاس بحجم أسهم المتداولة، وسعر السهم في نهاية السنة، والجدول (٢) يوضح هذه المتغيرات وكيفية قياسها.
2. المتغيرات المستقلة: وهي المتغيرات المستهدف قياس درجة تأثيرها على المتغير التابع، والجدول (٢) يوضح هذه المتغيرات وكيفية قياسها.
3. المتغيرات الضابطة: تبحث الدراسة الحالية في العلاقة بين التحول الالزامي للمعايير المحاسبية الدولية (IFRS-IAS) ، وبين كفاءة اسواق رأس المال متمثلاً (حجم تداول الاسهم، سعر الاسهم في نهاية السنة)، يتضمن النموذج المقدر لقياس تلك العلاقة مجموعة من المتغيرات الاخرى والتي تعرف بالمتغيرات الضابطة Control Variables ، والجدول (٢) يوضح هذه المتغيرات وكيفية قياسها.

جدول رقم (٢): اسماء ورموز المتغيرات وطريقة قياسها

اسم المتغير	نوع المتغير	الرمز المتغير	طريقة القياس
سعر الاسهم	تابع	Y1	سهر الاسم في نهاية السنة لكل المصرف ولكل السنة من السنوات الدراسة
حجم الاسهم المتداولة	تابع	Y2	عدد أسهم المتداولة لكل السنة من السنوات الدراسة ولكل المصرف
المعايير المحاسبية الدولية (IFRS-IAS)	مستقل	X1	سنوات عدم تطبيق تأخذ متغير وهمي (٠)، سنوات تطبيق تأخذ متغير وهمي (١).
نسبة الرافعة المالية	ضابط	X2	نسبة اجمالي المطلوبات على اجمالي الموجودات في نهاية كل سنة من السنوات الدراسة ولكل المصرف
حجم المصارف	ضابط	X3	اللو غاريتم الطبيعي لاجمالي الموجودات في نهاية كل سنة من السنوات الدراسة ولكل المصرف
عمر المصرف	ضابط	X4	الفرق بين سنة الدراسة وسنة تأسيس المصرف

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

سيتم قياس معادلة الانحدار المتعدد ادناه لاختبار العلاقة بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة والضابطة وفقاً لنماذج ادناه:
١- نموذج انحدار المتعدد للفرضية الاولى:

$$Y_1 = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + e$$

٢- نموذج انحدار المتعدد للفرضية الثانية:

$$Y_2 = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + e$$

رابعاً: تحليل النتائج

١- الاحصاءات الوصفية: يعرض جدول رقم (٣) الاحصاءات الوصفية للمتغيرات المستخدمة في عينة البحث.

جدول رقم (٣): الاحصاءات الوصفية (Descriptive Statistics) للمتغيرات المستخدمة في عينة الدراسة

المتغيرات Verbal	حجم العينة N	الحد الأدنى Minimum	الحد الأقصى Maximum	المتوسط Mean	الانحراف المعياري Std. Deviation
Y1	١٢٠	0.130	2.250	0.717	0.446
Y2	120	23,715,925.	98,805,672,522	25,928,605,035	40,925,675,223
X1	١٢٠	٠,٠٠٠	1.00	0.60	0.49
X2	١٢٠	0.13	0.84	0.50	0.16
X3	١٢٠	11.43	12.26	11.77	0.21
X4	120	5.00	29.00	17.75	6.40

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

من خلال الجدول السابق لاحظ الباحثان ما يلي:

- أ- أبلغ متوسط معدل سهر السهم ٠,٧١٧ دينار، وهي أكبر من الانحراف المعياري والذي ٠,٤٤٦ دينار، والحد أدنى (٠,١٣٠) دينار والحد الأقصى (٢,٢٥) دينار.
- ب- بلغ متوسط حجم أسهم متداولة (٢٥,٩٢٨,٦٠٥,٠٣٥) سهماً، وهو أصغر من الانحراف المعياري والذي يبلغ ٤٠,٩٢٥,٦٧٥,٢٢٣ سهماً، والحد أدنى (٢٣,٧١٥,٩٢٥) سهماً والحد الأقصى (٩٨,٨٠٥,٦٧٢,٥٢٢) سهماً.
- ت- وخلال البحث تبين للباحث بأن حسابات السنوات ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ لم تطبيق IFRS/IAS، منذ سنة ٢٠١٦ فرض البنك المركزي العراق بوجوب تطبيق IFRS/IAS في حسابات المصارف.

- ث- بلغ متوسط نسبة الرافعة المالية ٠,٥٠ وهي أكبر من الانحراف المعياري والذي بلغ ٠,١٦، في حين كانت ادنى قيمة ٠,١٣ واقصى قيمة ٠,٨٤.
- ج- بلغ متوسط حجم الشركة باللوغاريتم الطبيعي ١١,٧٧ وفي حين كانت أدنى قيمة ١١,٤٣ بالمبلغ ٢٦٧,٨٩٢,٧٦٢,٥٥٣ دينار واعلى قيمة ١٢,٢٦ وبمبلغ ١,٨٢١,٣٤١,٨٤٠,٠٠٠ دينار
- ح- بلغ متوسط العمر ١٧,٧٥ سنة وهي أكبر من الانحراف المعياري والذي ٦,٤٠ سنة، في حين اقل العمر ٥ سنة وأكبر العمر ٢٩ سنة.
- ٢- تحليل الارتباطات (العلاقات): اعتمد الباحث على اختبار معامل ارتباط بيرسون (Pearson Correlation) لاختبار درجة الارتباط بين المتغيرات التابعة والمتغيرات المستقلة كل على حدة، ويوضح جدول رقم (٤) (٥ و) مصفوفة ارتباط بيرسون لمتغيرات البحث لنموذجي البحث.

جدول رقم (٤): لمتغيرات الدراسة (Pearson Correlation) مصفوفة الارتباط بيرسون لنموذج انحدار متعدد الاولى

سعر السهم			
-0.565**	Pearson Correlation		سنوات تطبيق IFRS/IAS
0.000	Sig. (2-tailed)		
120	N		
0.350**	Pearson Correlation		نسبة رافعة المالية
0.000	Sig. (2-tailed)		
120	N		
0.368**	Pearson Correlation		حجم المصرف
0.000	Sig. (2-tailed)		
120	N		
-0.312**	Pearson Correlation		عمر المصرف
0.001	Sig. (2-tailed)		
120	N		

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق نتائج تحليل مصفوفة ارتباط بيرسون لمتغيرات الدراسة لنموذج الاول، وكما يلي:

- وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية مابين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم. (Sig0.000 P. 0.565--)
- وجود علاقة ارتباط موجبة ذات دلالة احصائية مابين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS ونسبة الرافعة المالية وحجم المصرف وبنسبة (Sig0.000 P. 0.368) ((Sig0.000 P. 0.350) على التوالي.
- وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية مابين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وعمر المصرف (Sig0.001 P. 0.312--)

جدول رقم (٥): لمتغيرات الدراسة (Pearson Correlation) مصفوفة الارتباط بيرسون لنموذج انحدار متعدد الثانية

حجم اسهم متداولة			
-0.179	Pearson Correlation		سنوات تطبيق IFRS/IAS
0.050	Sig. (2-tailed)		
120	N		
0.193*	Pearson Correlation		نسبة رافعة المالية
0.035	Sig. (2-tailed)		
120	N		
0.210*	Pearson Correlation		حجم المصرف
0.021	Sig. (2-tailed)		
120	N		
0.200*	Pearson Correlation		عمر المصرف
0.028	Sig. (2-tailed)		
120	N		

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

المصدر من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق نتائج تحليل مصفوفة ارتباط بيرسون لمتغيرات الدراسة لنموذج الثاني، وكما يلي:

- وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم اسهم المتداولة (sig 0.050 p 0.179-).

٢. وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS نسبة الرافعة المالية وحجم المصرف وعمر المصرف وبنسبة $\text{sig} 0.210 \text{ p} 0.021$, $\text{sig} 0.193 \text{ p} 0.035$, $\text{sig} 0.200 \text{ p} 0.028$ على التوالي .

٣- نتائج اختبار فرضيات الدراسة واثباتها

أولاً: اختبار فرضية الاولى واثباتها :

تعرض الجداول التالية نتائج تحليل الانحدار المتعدد لفرضية الاولى، والتي نصت على الاتي:
توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

جدول رقم (٦): Variables Entered/Removed a

Method	Variables Removed	Variables Entered	Model
Enter	.	عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية	1

a. All requested variables entered

b. Dependent Variable: Y سعر السهم

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق ان جميع المتغيرات ادخلت في معادلة الانحدار المتعدد وهما متغيرات (عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية) ولا توجد متغيرات مستبعدت، والطريقة المستخدمة (Enter)

جدول رقم (٧): ملخص النموذج Model Summaryb

الخطأ المعياري Std. Error of the Estimate	معامل التحديد المعدل Adjusted R Square	معامل التحديد R Square	معامل الارتباط R	Model
1.264	0.452	0.471	0.686a	1

a. Predictors: (Constant), عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية

b. Dependent Variable: Y سعر السهم في نهاية السنة

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق ان قيم معامل التحديد (R Square) تعادل ٠,٤٧١، هي تشير الى ان نموذج الانحدار المستخدم من قبل الباحثان يمكنه تفسير ٤٧,١٪ من المتغيرات المؤثرة في كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالية الخاضعة للدراسة، بمعنى أن نموذج المقترح له قدرة على تفسير العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع، في حين يرجع ما نسبته ٤٢,٩٪ من الاختلافات في تفسير العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع الى عوامل اخرى ومنها الخطأ العشوائي .

جدول رقم (٨): ANOVAa

Model	مجموع المربعات Sum of Squares	مجموع المربعات df	متوسط المربعات Mean Square	F المحتسبة	F الجدولية	المعنوية Sig.
1 Regression	163.372	4.000	40.843	25.571	2.45	0.000b
Residual	183.679	115.000	1.597			
Total	347.050	119.000				

a. Dependent Variable: Y سعر السهم في نهاية السنة

b. Predictors: (Constant), عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق تحليل التباين المعنوية لاختبار F، حيث بلغت قيمة F المحتسبة ٢٥,٥٧١، أكبر من F الجدولية ٢,٤٥ بمستوى معنوية ٠,٠٠٠ وهي اقل من ٠,٠٥ مما يؤكد ان نموذج الانحدار عالي المعنوية من الناحية الاحصائية، وهذا يعني وجود تأثير واضح للمتغيرات المستقلة مجتمعة على كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق المالي، وبالتالي يمكن الاستنتاج ان النموذج ملائم لقياس العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع والتنبؤ به.

جدول رقم (٩): المعاملاتsa Coefficients

VVIF	درجة المعنوية Sig.	قيمة t	Standardize	المعاملات غير المحدودة		Model
			d Coefficients Beta	Unstandardized Coefficients Std. Error	B	
	0.033	-2.164		1.662	-3.597	(Constant)
1.332	0.000	-7.631	-0.597	0.067	-0.509	X1
1.994	0.253	1.149	0.110	0.210	0.242	X2
1.664	0.009	2.642	0.231	0.146	0.386	X3
1.577	0.463	-0.736	-0.063	0.005	-0.003	X4

a. Dependent Variable: Y سعر السهم في نهاية السنة

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق نتائج تحليل الانحدار المتعدد التي توصل اليها الباحثان كما وتوضح الجدول قيم معامل تضخم التباين (VIF) المقدرة لجميع المتغيرات المستقلة والتي بلغت اقل من (٣) وهذا يدل على عدم وجود ازدواج الخطي بين المتغيرات موضع الدراسة، كذلك اظهرت النتائج الدراسة (جدول رقم ٩) وجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، بنسبة (sig 0.000 p -7.631) وتبين من خلال (جدول رقم ٤) وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية بين متغيرين (P. 0.565- Sig 0.000) ، وتوصل الباحثان ايضاً بأن حسابات سنوات ٢٠١٢، ٢٠١٣، ٢٠١٤، ٢٠١٥ لم تطبق المصارف العراقية معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS ، وتم تبني IFRS/IAS في اعداد حسابات والتقارير المالية للمصارف العراقية في سنة ٢٠١٦ فما فوق، نتائج سابقة يدل على ان تبني IFRS/IAS من العوامل المؤثرة على اسعار اسهم المصارف العراقية بشكل سلبي وهذا ما يعني قبول الفرضية الاولى وذلك بوجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

اولاً: اختبار فرضية الثانية واثباتها :

تعرض الجداول التالية نتائج تحليل الانحدار المتعدد لفرضية الثانية، والتي نصت على الاتي:
توجد علاقة معنوية ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم تداول الاسهم للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

جدول رقم (١٠): Variables Entered/Removeda

Method	Variables Removed	Variables Entered	Model
Enter	.	عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية	٢

Dependent Variable: Y حجم تداول السهم

b. All requested variables entered

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق ان جميع المتغيرات ادخلت في معادلة الانحدار المتعدد وهما متغيرات (عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية) ولا توجد متغيرات مستبعدة، والطريقة المستخدمة Enter

جدول رقم (١١): Model Summaryb

الخطأ المعياري Std. Error of the Estimate	معامل التحديد المعدل Adjusted R Square	معامل التحديد R Square	معامل الارتباط R	Model
1.947	0.776	0.784	.885a	٢

a. Predictors: (Constant), عمر المصرف، حجم المصرف، IFRS/IAS سنوات تطبيق، نسبة رافعة المالية

b. Dependent Variable: Y حجم تداول اسهم

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق ان قيم معامل التحديد (R Square) تعادل ٠,٧٨٤ هي تشير الى ان نموذج الانحدار المستخدم من قبل الباحثان يمكنه تفسير ٧٨,٦٪ من المتغيرات المؤثرة في كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بحجم تداول اسهم للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية الخاضعة للدراسة، بمعنى أن نموذج المقترح له قدرة على تفسير العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع، في حين يرجع مانسبته ٢١,٤٪ من الاختلافات في تفسير العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع الى عوامل اخرى ومنها الخطأ العشوائي .

جدول رقم (١٢): ANOVAa

Model	مجموع المربعات Sum of Squares	متوسط المربعات Mean Square	F	F الجدولية	المعنوية Sig.
2 Regression	1580.129	395.032	104.233	2.45	0.000b
Residual	435.839	3.790			
Total	2015.968				

a. Dependent Variable: سعر السهم في نهاية السنة

b. Predictors: (Constant), سنوات تطبيق, نسبة رافعة المالية IFRS/IAS, عمر المصرف, حجم المصرف
المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق تحليل التباين المعنوية لاختبار F، حيث بلغت قيمة F المحتسبة ١٠٤,٢٣٣ أكبر من F الجدولية ٢,٤٥ بمستوى معنوية ٠,٠٠٠ وهي اقل من ٠,٠٥ مما يؤكد ان نموذج الانحدار عالي المعنوية من الناحية الاحصائية، وهذا يعني وجود تأثير واضح للمتغيرات المستقلة مجتمعة على كفاء سوق رأس المال متمثلاً بحجم تداول أسهم للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية، وبالتالي يمكن الاستنتاج ان النموذج ملائم لقياس العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع والتنبؤ به.

جدول رقم (١٣): المعاملات Coefficientsa

Model	المعاملات غير المحدودة Unstandardized Coefficients			قيمة t	درجة المعنوية Sig.	VIT
	B	Std. Error	Beta			
(Constant)	-4.825	5.549		-0.870	0.386	
X1	-0.564	0.150	-0.379	-3.753	0.000	1.420
X2	-0.864	0.661	-0.191	-1.307	0.194	2.981
X3	1.266	0.493	0.366	2.570	0.011	2.832
X4	0.038	0.011	0.335	3.432	0.001	1.328

a. Dependent Variable: Y حجم اسهم متداولة

المصدر: من اعداد الباحثان بالاعتماد على نتائج التحليل الاحصائي

يوضح الجدول السابق نتائج تحليل الانحدار المتعدد التي توصل اليها الباحثان، كما وتوضح الجدول قيم معامل تضخم التباين (VIF) المقدرة لجميع المتغيرات المستقلة والتي بلغت اقل من (٣) وهذا يدل على عدم وجود ازدواج الخطي بين المتغيرات موضع الدراسة، كذلك اظهرت النتائج الدراسة (جدول رقم ١٣) وجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم اسهم المتداولة للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، بنسبة (sig0.000 p-0.3.753) وتبين من خلال (جدول رقم ٥) وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية بين متغيرين ((sig0.050 p-0.179)، نتائج سابقة يدل على ان تبني IFRS/IAS من العوامل المؤثرة على حجم اسهم متداولة المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية بشكل سلبي وهذا ما يعني قبول الفرضية الثانية وذلك بوجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم اسهم متداولة للمصارف العراقية في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

الاستنتاجات والتوصيات

الاستنتاجات:

من خلال ما تقدم في متن الدراسة فلقد توصل الباحثان إلى الاستنتاجات التالية:

١. اوضحت نتائج جدول (٣) بأن متوسط معدل سهر السهم ٠,٧١٧ دينار، والحد أدنى لسعر السهم مبلغ (٠,١٣٠) دينار والحد الأقصى لسعر أسهم (٢,٢٥) دينار وهذا يدل على ان اسعار أسهم مصارف العراقية منخفضة نسبياً مقارنة بمثيلاتها في اسواق العالمية.
٢. اوضحت نتائج جدول (٣) بأن متوسط حجم أسهم متداولة للمصارف العراقية (٢٥,٩٢٨,٦٠٥,٠٣٥) سهماً، والحد أدنى للأسهم المتداولة (٢٣,٧١٥,٩٢٥) سهماً والحد الأقصى للأسهم المتداولة (٩٨,٨٠٥,٦٧٢,٥٢٢) سهماً.
٣. اوضحت نتائج جدول (٣) بأن حسابات السنوات ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ لم تطبيق IFRS/IAS، منذ سنة ٢٠١٦ فرض البنك المركزي العراق بوجوب تطبيق IFRS/IAS في حسابات المصارف.
٤. اوضحت نتائج جدول (٣) بأن متوسط نسبة الرافعة المالية ٠,٥٠، في حين كانت أدنى قيمة ٠,١٣ وأقصى قيمة ٠,٨٤. وهذا نتائج يدل على ان المصارف العراقية تعتمد على حقوق الملكية لتمويل استثماراتها أكثر من الودائع العملاء وان المصارف لها القدرة في الوفاء بالتزاماتها.
٥. اوضحت نتائج جدول (٣) بأن أدنى قيمة المصارف العراقية ٢٦٧,٨٩٢,٧٦٢,٥٥٣ دينار وأعلى قيمة بمبلغ ١,٨٢١,٣٤١,٨٤٠,٠٠٠ دينار، وهذا يدل على ان حجم المصارف العراقية صغيراً مقارنة بمثيلاتها في اسواق العالمية.
٦. بلغ متوسط العمر ١٧,٧٥ سنة وفي حين اقل العمر ٥ سنة وأكبر العمر ٢٩ سنة وهذا يدل على ان المصارف خاصة في

- العراق حديث نسبياً.
٧. اوضحت نتائج الدراسة في جدول (٤) وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق الأوراق المالية بنسبة (-0.565 P. 0.000 Sig).
 ٨. اوضحت نتائج الدراسة في جدول (٥) وجود علاقة ارتباط سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم أسهم المتداولة للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق الأوراق المالية بنسبة (-0.179 p 0.050 sig).
 ٩. اوضحت نتائج الدراسة في جدول (٩ و ١٣) نتائج تحليل الانحدار المتعدد التي توصل اليها الباحثان كما وتوضح الجداول قيم معامل تضخم التباين (VIF) المقدرة لجميع المتغيرات المستقلة والتي بلغت اقل من (٣) وهذا يدل على عدم وجود ازدواج الخطي بين المتغيرات موضع الدراسة.
 ١٠. اظهرت النتائج الدراسة (جدول رقم 9) بوجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بسعر السهم في سوق العراق للأوراق للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، بنسبة (-7.631 p 0.000 sig)، وهذه نتيجة يدل على ان تبني معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS اثره سلباً على كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بأسعار أسهم المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.
 ١١. تشير النتائج الدراسة (جدول رقم ١٣) بوجود علاقة معنوية سالبة ذات دلالة احصائية ما بين تطبيق المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS وكفاءة اسواق رأس المال متمثلاً بحجم أسهم المتداولة للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١، بنسبة (-3.753 p 0.000 sig)، وهذه نتيجة يدل على ان تبني معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS اثره سلباً على كفاءة سوق رأس المال متمثلاً بحجم أسهم المتداولة للمصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠١٢ لغاية ٢٠٢١.

التوصيات

- بناء على ما توصلت اليه الدراسة من استنتاجات يمكن التوصية بالتالي:
١. يوصي الباحثان بضرورة تعزيز التعاون والعمل المشترك بين الجمعيات المحاسبية العراقية والعربية والاقليمية والدولية (IASB, IFAC, FASB, IOSCO ...)، فضلاً عن الاستفادة من تجارب بعض الدول التي قامت بإجراءات جادة لتحقيق التوافق مع معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS.
 ٢. يوصي الباحثان بضرورة اهتمام الجمعيات المهنية والعملية بالعراق واقلهم كردستان بمتابعة التغيرات على المستوى المحلي والاقليمي والعالمي في مجال تطوير مهنة المحاسبة مهنيًا واكاديميًا، والاستفادة منها لتطوير مهنة المحاسبة والتدقيق في العراق واقلهم كردستان عن طريق اقامة المؤتمرات والندوات والدورات لتقييم وضع السياسات المحاسبية العراقية.
 ٣. ضرورة تفعيل السوق المالي العراقي بشكل عام وتفعيل سوق اربيل للأوراق المالية بشكل خاص ووضع حوافز وقواعد لتنشيطها وتنظيم العمل فيها، كذلك توعية صغار المستثمرين الماليين وادارات الشركات والمصارف بأهميته تداول في سوق العراق للأوراق المالية، والتوجه نحو تعزيز تنافسية في سوق العراق للأوراق المالية بالتركيز على الابعاد الدولية في تطوير ادوات المالية والمالية الاسلامية.
 ٤. ضرورة قيام بالدورات التدريبية والمؤتمرات واصدار النشرات والكتب التي تساعد المحاسبين والمهنيين في استيعاب وفهم وتطبيق معايير المحاسبة الدولية.
 ٥. العمل اعادة هيكلة البنية الاقتصادية والمالية والتجارية للبلد لإزالة التشوهات في ظل محاولات التحول نحو اقتصاد السوق التي تعد تطبيقات المعايير الدولية (IFRS/IAS). أحد ادواتها المهمة، وتوجه نحو تطبيق بشكل الفعلي للمعايير المحاسبية الدولية في كافة القطاعات الاقتصادية العراقية..
 ٦. على الباحثين في مجال المحاسبة والتدقيق الاهتمام بالبحوث التي تتناول معايير المحاسبة الدولية IFRS/IAS . وتأثيراتها مع مراعاة الفعالية للمتغيرات البيئية للمحاسبة العراقية في المعايير المحاسبية، مع بيان مدى التزام فعلياً باتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS/IAS في قطاع المصارف بواسطة مراقبي الحسابات.

المصادر والمراجع

أولاً: المصادر العربية

- ١- الكاظم، محمد راضي عبد، (٢٠١٨)، مبررات التوافق مع المعايير المحاسبية الدولية في ظل التغيرات في البيئة العراقية، مجلة كلية مدينة العلم الجامعة المجلد ١٠ العدد ١.
- ٢- الموسوي، انعام محسن غدير (٢٠١٥)، تشخيص محددات ومزايا التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية (IFRS) من منظور مستخدمي المعلومات: دراسة تحليلية للمصارف الأهلية العاملة في محافظة النجف الاشرف، مجلة الغري، للعلوم الاقتصادية والادارية، المجلد ١٣، العدد ٣٦.
- ٣- زبيدي، بشير، ٢٠١٨، دور المعايير المحاسبية الدولية ومعايير الإبلاغ المالي الدولي في تعزيز الإفصاح المحاسبي، رسالة ماجستير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، الجزائر.
- ٤- عمر، رنا السعيد، (٢٠٢٠)، أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS 9) على تحسين الأداء المالي للبنوك التجارية المصرية، المجلد ٢١، العدد الرابع- الجزء الأول - الرقم المسلسل للعدد ٤ الصفحة ١٣٤-١٦٥.

- ٥- كنزة، براهيمة وبوراس، احمد (٢٠٢١) أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية Ias/ifrs على جودة المعلومات المالية (دراسة عينة من الأكاديميين والمهنيين)، مجلة العلوم الانسانية لجامعة أم البواقي، العدد ٢، المجلد ٨.
- ٦- هلال، أسامه أحمد. (٢٠١٨). المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS وملاءمتها للتطبيق في البيئة المصرية من منظور المتعاملين مع سوق المال دراسة تحليلية وميدانية. مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، المجلد ٢٢، العدد ١: ١١-٦٧..

ثانياً: المصادر العربية المترجمة

- 1- Al-Kadhim, Muhammad Radhi Abd, (2018), Justifications for Compliance with International Accounting Standards in Light of Changes in the Iraqi Environment, Journal of Madinat Al-Ilm University College, Volume 10, Issue 1.
- 2- Al-Mousawi, Inam Mohsen Ghadeer (2015), Diagnosing the determinants and advantages of switching to International Financial Reporting Standards (IFRS) from the perspective of information users: an analytical study of private banks operating in the Najaf Governorate, Al-Ghari Journal for Economic and Administrative Sciences, Volume 13, Issue 36.
- 3- Hilali, Osama Ahmed. (2018). International Financial Reporting Standards (IFRS) and their suitability for application in the Egyptian environment from the perspective of those dealing with the financial market, an analytical and field study. Journal of Accounting Thought, Faculty of Commerce, Ain Shams University, Volume 22, Issue 1: 11-67.
- 4- Kenza, Brahma and Bouras, Ahmed (2021) The impact of applying the international financial reporting standards IAS/IFRS on the quality of financial information (study of a sample of academics and professionals), Journal of Human Sciences of Oum El Bouaghi University, Issue 2, Volume 8.
- 5- Omar, Rana Al-Saeed, (2020), The Impact of Applying the International Financial Reporting Standard (IFRS 9) on Improving the Financial Performance of Egyptian Commercial Banks, Volume 21, Issue Four - Part One - Serial Number of Issue 4, Page 134-165.
- 6- Zubaidi, Bashir, 2018, The role of international accounting standards and international financial reporting standards in enhancing accounting disclosure, Master's thesis, Faculty of Economic, Commercial and Management Sciences, Algeria.

ثالثاً: المصادر الاجنبية

- 1- Akinleye, G. T. (2016). Effect of international financial reporting standards (IFRS) adoption on the performance of money deposit banks in Nigeria. European Journal of Business, Economics and Accountancy, 4(4), 87-95.
- 2- Alaa Mohammad Malo Alain Al-Balqa' Applied University Magdy Melegy Benha University Mahfod Mobarak Aldoseri
- 3- Alaa Mohammad Malo Alain Measuring the effect of international financial reporting standards on quality of accounting performance and efficiency of investment decisions
- 4- Burca, V., & Almasi, R. (2019). Analysis of the Impact of Changes to International Financial Reporting Standards, on the National Accounts Dashboard. Acta Universitatis Danubius. Economica, 15(6), 115-135
- 5- Edeigba.J and Amenkhienan.F. (2017). The Influence of IFRS Adoption on Corporate Transparency and Accountability: Evidence from New Zealand. Australasian Accounting, Business and Finance Journal, 11 (3), 3-19.
- 6- from Selected Countries in Africa," Journal of Accounting, Business and Finance Research, ScientificPublishing Institute, vol. 8(1), pages. 21-29.
- 7- Hessian. (2018). The Impact of IFRS Adoption on Earnings Management Activities and Value Relevance of Accounting Information: Applied Study. Journal of Accounting and Applied Business Research, 1(3), 1-28.
- 8- Hoshino. (2017). Effect of IFRS Adoption on Corporate Performance Measurement: Analysis of Japanese Manufacturing Companies. Journal of Accounting and Finance, 5(4), 78-90.
- 9- Kamath, R., & Desai, R. (2014). The Impact of IFRS Adoption on the Financial Activities of Companies in India: An Empirical Study. IUP Journal of Accounting Research & Audit Practices, 38/32 13(3), 25-36.
- 10- Krishnan, G. V., & Zhang, J. (2019). Does mandatory adoption of IFRS enhance earnings quality? Evidence from closer to home. The International Journal of Accounting, 54(01),
- 11- Liviu - Alexandru, T. (2017). The Analysis of the IFRS Adoption Effects on the Accounting Quality in the European Context. Ovidius University Annals, Economic Sciences Series, 17(2), 687-690.
- 12- Magli, F., Nobolo, A., & Ogliari, M. (2018). The Effects on Financial Leverage and Performance: The IFRS 16. International Business Research, 11(8), 76-89.
- 13- Shuibin Gu & Gigamon Joseph Prah, 2020. "The Effect of International Financial Reporting Standards on the Association between Foreign Direct Investment and Economic Growth: Evidence
- 14- Yahya, Fagbemi.T, Oyeniyi.K, Onile.O and Sulaiman.A. (2016). Impact of IFRS on the Financial Statements Figures and Key Financial Ratios of Nigerian Banks. The Journal of Commerce, 7(3). 127-150
- 15- Zeller, T., Kostolansky, J., Bozoudis, M., Chapple, E. L., & Potter, B. (2019) An IFRS -based taxonomy of financial ratios. Accounting Research Journal, 32 (1), 20-35.