



عمادة الدراسات العليا

جامعة القدس

تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والأداء المالي دراسة على الشركات المدرجة في  
بورصة فلسطين

ناريمان عيسى حسن الشواهين

رسالة ماجستير

القدس - فلسطين

1446هـ / 2024م

تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والأداء المالي دراسة على الشركات المدرجة في  
بورصة فلسطين"

اعداد

ناريمان عيسى حسن الشواهين

بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة القدس المفتوحة (فلسطين)

المشرف الدكتور ابراهيم عتيق

قُدمت هذه الرسالة استكمالاً لمتطلبات درجة الماجستير في المحاسبة والضرائب من كلية الأعمال والاقتصاد  
/ عمادة الدراسات العليا / جامعة القدس

1446هـ / 2024م



جامعة القدس

عمادة الدراسات العليا

ماجستير المحاسبة والضرائب

إجازة الرسالة

تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والأداء المالي دراسة على الشركات المدرجة في بورصة فلسطين

اسم الطالب: ناريمان عيسى حسن الشواهين

الرقم الجامعي: 22111655

المشرف: الدكتور ابراهيم عتيق

نوقشت هذه الرسالة وأجيزت بتاريخ: 2024/07/28 من اعضاء لجنة المناقشة المدرجة اسماؤهم وتوقيعهم:

التوقيع:

د. ابراهيم عتيق

1- رئيس لجنة المناقشة:

التوقيع:

د. اكرم رحال

2- ممتحنا داخليا:

التوقيع:

د. عبد الناصر نور

3- ممتحنا خارجيا:

القدس - فلسطين

1446 هـ / 2024 م

## الإهداء

تم بعون الله تعالى وبتوفيق من العلي القدير أنجاز هذا البحث المتواضع ولا يسعني الا ان أتقدم بالإهداء

الى أعظم اشخاص واعز الناس على روعي سندي وملاذي بعد الله فخري واعتزازي

امي وأبي ادامكم الله لي

الى من ساندني بكل حب وقت ضعفي كنت سنداً لي في رحلتي شريك العمر

" بهاء "

الى من دامت لي اياديهم وقت ضعفي الى ضلعي الثابت وامان قلبي

اخوتي واخواتي

ورفيقة الدرب في الدراسة الماجستيريه اختي دعاء ادامك الله وأدام عطاؤك..

الى كل من اعطاني يد العون من قريب او بعيد وساعدني في هذا المشوار اهدي إليهم جميعاً هذه

الرسالة

## إقرار:

أقر أنا معد الرسالة بأنها قدمت لجامعة القدس، لنيل درجة الماجستير، وأنها نتيجة أبحاثي الخاصة، بإستثناء ما تم الإشارة له حيثما ورد، وأن هذه الدراسة، أو أي جزءٍ منها، لم يقدم لنيل درجة عليا لأي جامعة أو معهد آخر.

التوقيع: 

ناريمان عيسى حسن الشواهين

التاريخ: 2024/07/28

## الشكر والتقدير

في نهاية عملي المتواضع أحمد الله العظيم وأشكره كثيراً ان وفقني الى انجاز هذه البحث واتقدم بجزيل شكري وعظيم امتناني الى اساتذتي في جامعة القدس الذين سهلوا لي مهمة الحصول على العلم وأخص بالذكر الدكتور إبراهيم عتيق الذي كان له فضل الأشراف على هذه الرسالة فكان نعم المرشد والموجه، ولا يفوتني في هذا المقام ان أسجل كلمة شكر وعرفان الى أعضاء لجنة المناقشة لقبولهم مناقشة هذه الرسالة وتحملهم عناء القراءة والتدقيق للارتقاء بهذا البحث.

ناريمان عيسى حسن الشواهين

التوقيع: 

## المخلص

هدفت الدراسة إلى توضيح طبيعة العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، ومن أجل تحقيق أهدافها، واعتمدت الدراسة اسلوب بيانات السلاسل الزمنية المقطعية ( Panel Data)، وتمثل مُجتمع الدراسة من جميع الشركات المساهمة العامة المدرجة، وكانت عينه الدراسة من (20) شركة خلال المدة (2017-2022)، والتي توزعت تناسبياً كما هي في المجتمع على القطاعات الخمسة للشركات المستهدفة لاختبار فرضيات الدراسة. توصلت الدراسة إلى عدة نتائج رئيسية، منها أن سنوات خبرة شركة التدقيق وأتعاب المدقق تؤثر إيجابياً على العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، بينما لا يؤثر حجم شركة التدقيق وفترة حياة العقد والعميل الجديد. كما أظهرت الدراسة أن حجم شركة التدقيق وفترة حياة العقد تؤثران إيجابياً على القيمة السوقية للشركات، بينما لا تؤثر سنوات الخبرة وأتعاب التدقيق والعميل الجديد. من ناحية أخرى، يؤثر كل من سنوات الخبرة وأتعاب شركة التدقيق والعميل الجديد إيجابياً على العائد على حقوق الملكية، في حين لا تؤثر فترة حياة العقد وحجم شركة التدقيق كذلك، يرتبط معدل ربحية السهم إيجابياً بأتعاب التدقيق وفترة حياة العقد والعميل الجديد، بينما لا تؤثر سنوات الخبرة وحجم شركة التدقيق. وأخيراً، يؤثر أتعاب التدقيق بشكل إيجابي على رأس المال العامل، بينما لا توجد تأثيرات ذات دلالة إحصائية لحجم شركة التدقيق، سنوات الخبرة، فترة حياة العقد، والعميل الجديد كما خرجت الدراسة بعدة توصيات أهمها: التأكيد على أهمية تحقيق الاداء المالي للشركات في ظل ارتفاع جودة التدقيق عليها، وتوصي الدراسة بضرورة رفع مستوى اهتمام الشركات المساهمة العامة باختيار شركات تدقيق ذات خبرة ممتدة، لما لذلك من إثر ايجابي واضح على مؤشرات الأداء المالي التأكيد على أهمية التعاقد مع شركات تدقيق تتمتع بمؤهلات وخبرات ومعرفة متخصصة في مجال النشاط المعني؛ مع الاخذ بالاعتبار بأن ارتفاع اتعاب المدقق يدل على ارتفاع جودة التدقيق وبالتالي تحسين مؤشرات الاداء المالي.

**الكلمات المفتاحية:** جودة التدقيق، الأداء المالي، حجم شركة التدقيق، سنوات خبرة التدقيق، المال العامل، معدل ربحية السهم، القيمة السوقية، العائد على حقوق الملكية، العائد على الاصول.

# **Evaluating the relationship between audit quality and financial performance (An Empirical Study on Companies Listed in Palestine Exchange)**

**Prepared by: Nareeman Issa Hassan Alshawahen.**

**Supervisor: Dr. Ibrahim Ateeq.**

## **Abstract**

The study aimed to clarify the nature of the relationship between the audit quality and the financial performance of companies listed on the Palestine Stock Exchange. To achieve the study objectives, the study adopted the cross-sectional time series data method (Panel Data), while the study sample consisted of (20) companies for the period (2017-2022), which were distributed proportionally, as is the case in population, among the five sectors of the targeted companies to test the study hypotheses. Several results were reached, the most important of which is the presence of a positive impact of the years of experience of the audit firm and its fees on the ROA in companies listed on the Palestine Stock Exchange, while the size of the audit firm, the period of contract tenure and the new client did not effect on the ROA, and the study shows there is a positive impact of both the size of the audit firm and the period of tenure of the contract on the market value of those companies, but the years of experience of the audit firm, audit fees, and the new client did not affect the market value of those companies. Years of experience, the size of the audit firm's fees, and the new client also have a positive effect on the ROE. The contract tenure period and the size of the audit firm did not affect the ROE. There was a positive impact for the audit fees, the contract tenure period, and the new client on the EPS, and the number of years of experience and the size of the audit firm did not affect on the EPS. In addition to the presence of a positive effect of audit fees on WC, while it was found that there is no statistically significant effect of the size of the audit firm, the years of experience of the audit firm, the period of tenure of the contract and the new client on WC in companies listed on the Palestine Stock Exchange.



The study also came out with several recommendations, the most important of which are: emphasizing the importance of achieving the financial performance of companies' profits in light of the high quality of their auditing. The study recommends the necessity of raising the level of interest of public companies in choosing external auditing firms with extensive experience, as this has a clear positive impact on the financial performance of those companies. Emphasizing the importance of contracting with auditing companies that have specialized qualifications, experience, and knowledge in the field of activity in question; Taking into account that high auditor fees indicate high quality of auditing and thus high financial performance.

**Keywords:** Audit Quality, Financial Performance, Audit Firm Size, Years of Audit Experience, Working Capital, Earnings Per Share, Market Value, return on Equity, Return on Assets.

## قائمة المصطلحات

المصطلح	تعريفه
جودة التدقيق	مدى قدرة المدقق على منع التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وكتابة التقارير عند حدوثها، وضمان تخفيض عدم تماثل المعلومات بين ادارة المشروع ومستخدمي القوائم المالية مما يؤدي الى التأكيد الى ان المراجع تتضمن معلومات صحيحة وموثقة لمستخدمي تلك القوائم محمود، (2021)
حجم شركة التدقيق	تم قياس متغير حجم شركه التدقيق من خلال وجود أو عدم وجود فروع خارجيه لشركه التدقيق خارج فلسطين، حيث تم قياس المتغير بإعطاء القيمة (1) إذا كانت شركه التدقيق لها فروع خارجيه خارج فلسطين والقيمة (0) إذا كانت شركه التدقيق ليس لها فروع خارجيه خارج فلسطين Kraub et al., (2015).
رأس المال العامل	هو مؤشر يعطي المستثمرين فكرة عن الكفاءة التشغيلية التي تعمل بها الشركة، حيث أنه يتم الاعتماد على هذا المؤشر لمعرفة سياسة الاستثمار (Saleh et, al. 2020).
معدل ربحية السهم	هو صافي الدخل مقسوما على عدد اسهم الشركة، فهو نسبة تستخدم لقياس قيمة سهم الشركة مقابل الربحية (جرادات، 2021).
القيمة السوقية	قيمة الشركة؛ اي سعر السهم السوقي (القطار وآخرون، 2019).
العائد على حقوق الملكية	معدل توليد أرباح الاستثمار من المساهمين في الشركة وتحسب بصافي الأرباح مقسومة على حقوق الملكية Asikin, et al. (2020).
العائد علااصول	هو مؤشر للربحية الذي يوفر مقدار الأرباح التي يمكن للشركة تحقيقها من خلال إجمالي الأصول، فهو نسبة توضح النتائج (العائد) على إجمالي الأصول المستخدمة في الشركة (Devin et al., 2019; Kabajeh et al., 2012).

## قائمة الإختصارات

الاختصار	الاسم بالإنجليزية	الاسم بالعربية
WC	Working Capital	رأس المال العامل
EPS	Earnings Per Share	معدل ربحية السهم
MV	Market Value	القيمة السوقية
ROE	Return on Equity	العائد على حقوق الملكية
ROA	Return on Assets	العائد على الأصول
IFRS	International Financial Reporting Standards	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
Big 4	Ernst & Deloitte Touché Tohmatsu ،KPMG ،Young PricewaterhouseCoopers, and Talal Abu Ghazala	شركات التدقيق الاربع الخمس الكبرى وهي: ارنتست ويونغ، ديلويت، كي بي أم جي، برايس ووتر هاوس، وطلال ابو غزالة.
IASB	International Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الدولية
FASB	Financial Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة المالية
APB	Accounting Principles Board	مجلس المبادئ المحاسبية
SPSS	Statistical Package for the Social Sciences	الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية

### الإطار العام للدراسة

#### 1.1 مقدمة الدراسة

في العقود الأخيرة، ظهرت العديد من الفرص الاستثمارية لكل من الشركات والمستثمرين، كما ازدادت المنافسة على تلك الفرص، ويرجع ذلك لحد كبير إلى عولمة أسواق رأس المال، والتعاون الدولي بين البلدان، وازدياد الحاجة الى التجارة الدولية. ولذلك فقد أثرت العولمة بشكل واضح على الاقتصاد العالمي وبالتالي على الاقتصاد المحلي الذي يواجه تحديات وقيود جديدة مع اتساع الأسواق وزيادة تقلبها وتنافسيتها. إن التطور المستمر للسوق والمنافسة الشديدة يدفعان ادارة الشركة إلى استخدام أساليب التلاعب للتأثير على النتائج المحاسبية لتعكس صورة جيدة للوضع المالي والاقتصادي للمؤسسات. وبشكل عام يتم تحقيق ذلك من خلال الاستفادة من مرونة المعايير المحاسبية أو حتى من خلال تعديل المعلومات المالية بحيث لا تتوافق مع المعايير المحاسبية. ومع اكتشاف الفضائح المالية التي شهدتها السوق العالمي نتيجة للأزمة المالية العالمية التي بدأت في النصف الثاني من عام 2008 وانهايار كبرى الشركات، أصبح دور مهنة التدقيق وأداء مدققي الحسابات مثيرا للجدل، وبشكل عام انقسم الجمهور الى فريقين (Ernstberger, 2019). حيث ان الفريق الاول اعتبر دور مهنة التدقيق ومدققي الحسابات هو إعطاء الثقة للبيانات المالية وليس التأكد من مستقبل الشركات، وأن هناك عدم فهم لدور مدققي الحسابات. اما الفريق الثاني فقد أكد بأن مدققي الحسابات تعمدوا التزام الصمت وعدم التحذير، وأن بعضهم تواطأ مع الشركات لتضليل مساهميها من خلال نقل صورة للبيانات المالية بصورة مخالفة للواقع (Dierynck, et al. 2019). وفي العقود الأخيرة، تزايدت الضغوط على مهنة التدقيق لتحقيق جودة مهنية أفضل، بغرض تقليل المخاطر التي يتعرض لها المجتمع المالي بسبب القرارات المبنية على جودة الأرباح والتي يعبر عنها من خلال القوائم المالية. ويرى (Brivot et al. 2018) أن مدققي الحسابات يخشون مخاطر المساءلة القانونية والمخاطر اللاحقة. ويرى (Kranacher and Riley, 2019) أن خوف المدققين من مخاطر المساءلة القانونية ومخاطر التقاضي دفع مهنة التدقيق إلى التحرك نحو مخاطر التدقيق عند إجراء أعمال التدقيق. ولذلك أولت مهنة التدقيق اهتماما كبيرا بعملية جودة التدقيق من خلال تطبيق معايير المراجعة المهنية، وركزت في بعض الأحيان على توافر مكونات المراجعة الجيدة وعلى قياس

مخرجات المراجعة والتي تتمثل في تقرير المدقق ورأيه في القوائم المالية وأوراق العمل التي اعتمد عليها، للتحقق من أهداف التدقيق التي وصل إليها (Smits et al., 2019; Pinello et al., 2019). وتساهم جودة التدقيق العالية في تحسين دقة وموثوقية المعلومات المالية المقدمة من الشركات؛ تعكس تقارير التدقيق السليمة الوضع المالي الحقيقي للشركة، مما يساعد في اتخاذ قرارات استثمارية سليمة ويعزز الأداء المالي (DeFond and zhang, 2014)، كما ان التدقيق الجيد يساعد في التعرف على وإدارة المخاطر المالية بشكل أكثر فعالية، هذا يشمل الكشف المبكر عن الأخطاء والاحتمالات التي قد تؤثر سلبًا على الأداء المالي للشركة (International Federation of Accountants, 2018).

## 2.1 مشكلة واسئلة الدراسة

اهتم العديد من الباحثين بدراسة العلاقة بين جودة التدقيق الخارجي والاداء المالي للمؤسسات. (Bekiris and Doukakis 2011)، كما ويعد البحث في مجال الاداء المالي مجالاً معقداً ومتنوعاً من المعرفة، والتي تمت دراستها منذ العقود الأربعة الماضية والتي لا زالت ادبياتها في مرحلة تطور. ولعل أحد اهم العوامل التي ساهمت في امتداد وتنوع الأدبيات حول جودة الأرباح هو عدم تناسق المعلومات، والاحتيايل المحاسبي الذي حصل في عام 2000 (Defond, 2010)، والأزمة المالية العالمية التي حصلت عام 2008 (Cherkasova and Rasadi, 2017)، اضافة الى تبني واعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)-Fonou (Dombeu et al., 2022)). ويقدم المدقق المستقل آراءه حول التقارير المالية، والتي يعتمد عليها المستخدمون في اتخاذ القرارات المتعلقة بشؤون الاستثمار، ومن هنا ظهرت الحاجة المتزايدة لإجراء عمليات تدقيق مستقلة للبيانات المالية على نحو عادل، والتي تلهم الثقة وتضمن شرعية المعلومات المالية. واستجابة لهذه المتطلبات، هناك دراسات تحذر من السلوكيات الخطرة وأغراضها التي تدفع إدارة الشركات إلى التلاعب بالبيانات المالية من خلال استخدام العديد من وسائل الاحتيايل المحاسبي. مع ما يترتب على ذلك من عواقب ليس فقط على الشركة نفسها، بل على المستثمرين المحتملين وأصحاب المصلحة الآخرون (AIRassas and Kamardin 2012; Becker et al. 1998, Hsu and Wen, 2015; Tsipouridou and Spathis 2016). وقد ساهمت مثل هذه الدراسات في فهم طبيعة إدارة الأرباح والغرض منها والآثار المترتبة عليها، والتي قد تكون مقبولة بتوفر مرونة القواعد المحاسبية. وهي تسمح باعتماد سياسات محاسبية تجيز للمدراء توقع النتائج أو تأخيرها في الاتجاه المطلوب، دون خرق المعايير المحاسبية. تمت دراسة هذه المشكلة أيضاً من قبل بعض الباحثين في البرتغال (Mendes and Rodrigues 2006, Moreira 2006; Marques et al. 2011; Lopes, 2018).

ويحدث عدم تناسق المعلومات (Information asymmetry) عندما تمتلك إدارة المؤسسة معلومات لا يملكها أصحاب المصلحة الآخرون (Stakeholders) في تلك المؤسسة. وهذا يخلق ميل وانحياز الإدارة لاستخدام هذه المعلومات بشكل انتهازى وعلى حساب أصحاب المصلحة الآخرين، مما يؤدي إلى التلاعب بالأرباح، وبالتالي ينتج عن ذلك انخفاض في جودة أرباح المؤسسة (Dombeu and Nomlala, 2023).

ونتيجةً للاحتيال المحاسبي الذي أدى إلى إفلاس الشركات الكبرى مثل إنرون وبارمالات (Enron and Parmalat)، تم تقديم قانون (Sarbane-Oxlext Act of 2002) لاستعادة ثقة المستثمرين وتعزيز مصداقية التقارير المالية. ويؤكد هذا القانون على ضرورة حوكمة الشركات القوية وتطبيق مدونة الأخلاقيات للحد من ممارسات الاحتيال المحاسبي في إعداد التقارير المالية (Dechow and Schrand, 2004).

وعلى الرغم من إحراز بعض التقدم في فلسطين، إلا أن مؤشرات الاداء المالي وجودة التدقيق تتطلب المزيد من التدقيق والتطوير من قبل الباحثين والمنظمين والأطراف الأخرى ذات الصلة. وقد تم التحقيق في اختيار جودة التدقيق على نطاق واسع من قبل الباحثين في البلدان النامية ولكن نادرا ما تم البحث فيه في السياق الفلسطيني على الرغم من أن بعض الدراسات تركز على تحديد جودة التدقيق والارتباط بين حوكمة الشركات والتدقيق الداخلي (Dwekat, 2018). ويتم تجاهل تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي إلى حد كبير ومن المتوقع أن تسد الدراسة الحالية هذه الفجوة من خلال تقديم أدلة تجريبية حول تأثير جودة التدقيق على الاداء المالي في الاقتصاد الأقل نمواً، أي فلسطين. ومما لا شك فيه، ان الحاجة الى استعادة ثقة المستثمرين في البيئة الفلسطينية تحتاج قدرًا أكبر من الشفافية والموضوعية في إعداد التقارير المالية وتعزيز دور أصحاب المصلحة في عملية مساءلة الشركات الفلسطينية، وهو ما يتناسب مع دور مدقق الحسابات وعلى ضوء ما سبق، تحاول هذه الدراسة تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والمقاسة من خلال (حجم شركة التدقيق، سنوات خبرة التدقيق، اتعاب المدقق، الحيابة، العميل الجديد) وجودة ارباح الشركات والتي يتم التعبير عنها بأربعة متغيرات تابعة (القيمة السوقية للسهم، معدل ربحية السهم، معدل العائد على الاصول، ورأس المال العامل).

بعد استعراض وبيان مشكلة الدراسة، يمكن التعبير عن سؤال الدراسة الرئيسي: "ما مدى تأثير جودة التدقيق على الاداء المالي للشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟" وينبثق عن هذا السؤال عدة اسئلة كما يلي

- ما مدى تأثير جودة التدقيق على القيمة السوقية للسهم (Market Value - MV) في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين؟
- ما مدى تأثير جودة التدقيق على معدل ربحية السهم (Earnings Per Share - EPS) في الشركات الفلسطينية المدرجة في بورصة فلسطين؟
- ما مدى تأثير جودة التدقيق على متوسط معدل العائد على الاصول (Return on Assets - ROA) في الشركات الفلسطينية المدرجة في بورصة فلسطين؟
- ما مدى تأثير جودة التدقيق على رأس المال العامل (Working Capital -WC) في الشركات الفلسطينية المدرجة في بورصة فلسطين؟
- ما مدى تأثير جودة التدقيق على معدل العائد على حقوق الملكية (Return on Equity -ROE) في الشركات الفلسطينية المدرجة في بورصة فلسطين؟

### 3.1 متغيرات الدراسة

#### اولا المتغير المستقل – جودة التدقيق

مؤشرات قياس جوده التدقيق متعددة والتي يمكن تصنيفها الى المؤشرات التالية

#### 1. مؤشرات مرتبطة بحجم المكتب او شركة التدقيق

وفقا للأدلة التجريبية المذكورة في البلدان المتقدمة، يرتبط حجم شركة التدقيق بشكل واضح بجودة التدقيق، وتشير الدراسات إلى أن شركات التدقيق الأكبر حجما توفر جودة تدقيق أعلى، كذلك، تستطيع احدى شركات التدقيق الأربع الكبرى Big 4 (Deloitte Touche Tohmatsu، Ernst & Young، وKPMG، وPricewaterhouseCoopers)، تقديم عمليات تدقيق أكبر، مقارنة بشركات التدقيق الأصغر (Krishnan، 2003)، (Yasar، 2013)، (Rajgopal and Srinivasan، 2021). وكذلك في دراسة (Ismail، 2020)، فقد

اعتمدت الدراسة على المتغير المستقل وهو جودة التدقيق حيث عبر الباحث عن هذا المتغير باتخاذ حجم شركة التدقيق كمؤشر للتعبير عن تلك الجودة.

## 2. مؤشرات مرتبطة بأوراق العمل او بجانب التدقيق العملي

- **خبرة المدقق** استنادا الى العديد من الدراسات الحديثة التي اكدت بأن سنوات خبرة التدقيق تعد مؤشراً على جودة التدقيق كما أكد كل من ( Flayyih and Salih, 2020; Cahan and Sun, 2014; Putri and mardijuwono, 2020)، فهناك علاقة طردية بين خبرة المدقق وجودة التدقيق، فكلما كانت خبرة المدقق اعلى كلما كانت جودة التدقيق أفضل.

## 3. مؤشرات قائمة على المدخلات

- **الحيازة:** فهي الوقت بالسنوات للعلاقة بين مدقق الحسابات والشركة ( Sayyar, et al. 2015; Rajgopaland Srinivasan, 2021)
- **العميل الجديد:** هو متغير يشير إلى ما إذا كانت العلاقة بين المدقق والعميل في عامها الأول (Rajgopaland Srinivasan, 2021).

## 4. مؤشرات جودة التدقيق المرتبطة بأتعاب المدقق

وتمثل اتعاب شركة التدقيق الواردة في القوائم المالية التي تخص الشركات المساهمة العامة. وتبين بعض الدراسات إلى نسبة أتعاب التدقيق تعبير عن استقلالية المدقق؛ فكلما زادت نسبة الاتعاب، زادت استقلالية المدقق ( Sayyar, et al. 2015; Rajgopaland Srinivasan, 2021). فالرسوم او الاتعاب هي أي رسوم يتم تحديدها لأداء أي خدمة، وان إجمالي أتعاب التدقيق هو مقدار جميع الرسوم التي يتقاضاها المدقق، ويختلف مبلغ الاتعاب عادة اعتمادا على حجم شركة العميل وتعقيد عملية التدقيق، وتنص بعض الدراسات على أن هناك ثلاثة عوامل تساهم في تحديد الرسوم، وهي حجم الجهة الخاضعة للتدقيق، ودرجة التعقيد، والمخاطرة (Suseno, 2013). وتشير دراسة (Huang, et al, 2016) ومن خلال تحليل 12334 شركة



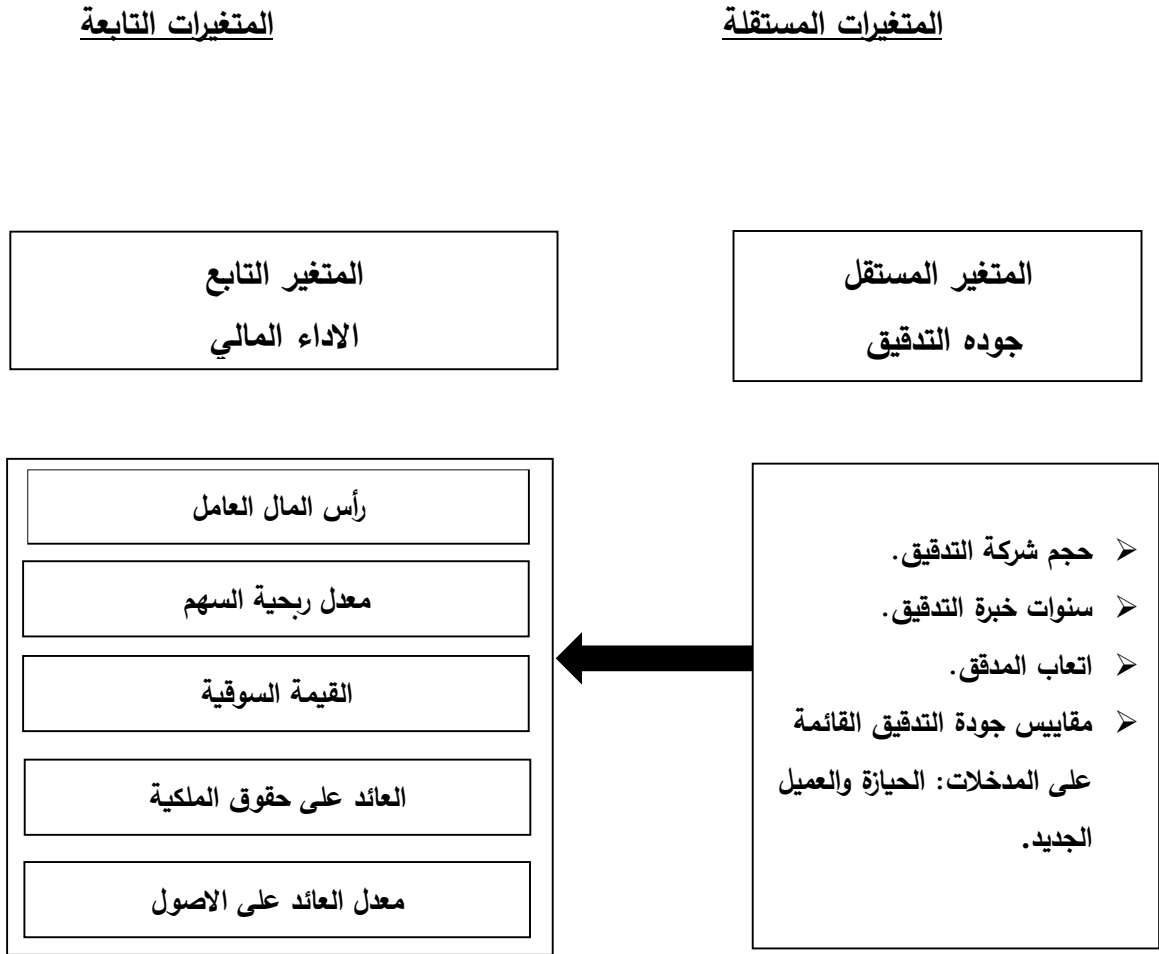
للفترة من 2001 إلى 2011، يجد الباحثون علاقة إيجابية كبيرة بين جودة التدقيق ورسوم التدقيق، كذلك دراسة (Suseno, 2013) تؤكد بأن أتعاب التدقيق تؤثر بشكل كبير على جودة المراجعة.

### ثانيا المتغير التابع - مؤشرات الاداء المالي

والتي يمكن قياسها من خلال: القيمة السوقية للسهم (MV)، معدل ربحية السهم (EPS)، رأس المال العامل (WC)، متوسط معدل العائد على الاصول، والعائد على حقوق الملكية (ROE). استخدمت العديد من الدراسات الحديثة مثل هذه متغيرات من اجل تقييم الاداء المالي للمؤسسات (Sunaryo, et al., 2023؛ جرادات، 2021؛ Perotti and Wagenhofer, 2014; Sayyar, et al. 2015).

## 4.1 نموذج الدراسة

الشكل (1.1) يوضح كل من المتغيرات المستقلة والمتغيرات التابعة



الشكل (1.1) نموذج الدراسة

## 5.1 أهداف الدراسة

بناء على ما تقدم، وفي ضوء مشكلة الدراسة واسئلتها، وضرورة ربط العلاقة بمتغيرات جودة التدقيق ومؤشرات الاداء المالي، تهدف هذه الدراسة الى ايجاد العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، كهدف رئيس، اضافة الى عدة اهداف فرعية كما يلي

**التعرف على مؤشرات جودة التدقيق.**

- تحليل العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي.
- دراسة العلاقة بين المتغيرات المستقلة (جودة التدقيق) والمعبر عنها بكل من: حجم شركة التدقيق، سنوات خبرة التدقيق، اتعاب المدقق، مقاييس جودة التدقيق القائمة على المدخلات: الحيازة والعميل الجديد. وبين المتغيرات التابعة (الاداء المالي) والمعبر عنه: راس المال العامل، معدل ربحية السهم، القيمة السوقية، ومعدل العائد على حقوق الملكية.

## 6.1 أهمية الدراسة

### 1.6.1 الأهمية العملية

تشير العديد من الدراسات بأن مؤشرات الاداء المالي أحد الركائز الاساسية التي تؤثر على قرارات مستخدمي البيانات المالية (Alves, 2023)، (Sadaa, et al. 2023)، (Shahzad, et al. 2023). ووفقاً ل (Choi et al. 2010)، وتعد جودة التدقيق أمراً أساسياً لتقنة المستخدمين في سوق رأس المال والتنمية الاقتصادية للبلدان. لذلك من المهم تحليل ما إذا كانت عملية التدقيق فعالة وتساهم في اكتشاف ممارسات التلاعب بالإفصاح والتقارير المالية. ومن هنا تبرز أهمية الدراسة بالنسبة للمستخدمين ومتخذي القرار، من خلال اظهار العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي للشركات، ومن الناحية الاقتصادية، لتنبية أسواق المال على أهمية جودة التدقيق والوقوف على مؤشرات التي تعكس واقع التقارير المالية.

## 2.6.1 الأهمية العلمية

تتجلى الأهمية العلمية لهذه الدراسة في المساهمة في إثراء الأدبيات العلمية حول العلاقة بين جودة التدقيق ومؤشرات الاداء المالي، كما ويمكن أن يكشف هذا البحث عن روابط جديدة أو يعزز الفهم الحالي لهذه العلاقة، من خلال توفير أدلة تجريبية تعتمد على بيانات واقعية وتحليلات إحصائية حول كيفية تأثير جودة التدقيق على مؤشرات الاداء المالي. هذا يساعد في اختبار الفرضيات والنظريات القائمة وتطوير فرضيات جديدة. كما ويساعد البحث في تحديد وتحليل العوامل التي تؤثر على جودة التدقيق والاداء المالي، مثل نوعية المدققين، وحجم الشركة، والاداء المالي للشركات، وكل هذا يساهم في فهم أعمق للمتغيرات المؤثرة في جودة التقارير المالية. ومن خلال الكشف عن العلاقة بين جودة التدقيق ومؤشرات الاداء المالي، يمكن لهذا البحث أن يساهم في تطوير ممارسات أفضل في التدقيق والمحاسبة، مما يؤدي إلى تحسين انتقاء مؤشرات الاداء المالي وافساح المجال لآفاق جديدة للأبحاث المستقبلية من خلال تحديد المجالات التي تحتاج إلى مزيد من الدراسة والفحص، مثل تأثير تقنيات التدقيق الحديثة أو تأثير العوامل الثقافية والاقتصادية على جودة التدقيق.

## 7.1 فرضيات الدراسة

من أجل تحقيق أهداف الدراسة والاجابة عن اسئلة الدراسة ومشكلتها يفترض الباحث خمس فرضيات رئيسية على النحو التالي

- **الفرضية الرئيسية الأولى** لا يوجد علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $\alpha \geq 0.05$ ) بين جودة التدقيق والاداء المالي المقاس من خلال المؤشرات المنبثقة عن القيمة السوقية للسهم (MV)، لدى الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
- **الفرضية الرئيسية الثانية** لا يوجد علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $\alpha \geq 0.05$ ) بين جودة التدقيق والاداء المالي المقاس من خلال المؤشرات المنبثقة عن معدل ربحية السهم (EPS)، لدى الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

- **الفرضية الرئيسية الثالثة** لا يوجد علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $\alpha \geq 0.05$ ) بين جودة التدقيق والاداء المالي المقاس من خلال المؤشرات المنبثقة عن رأس المال العامل (WC)، لدى الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
- **الفرضية الرئيسية الرابعة** لا يوجد علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $\alpha \geq 0.05$ ) بين جودة التدقيق والاداء المالي المقاس من خلال المؤشرات المنبثقة عن متوسط معدل العائد على الاصول (ROA)، لدى الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.
- **الفرضية الرئيسية الخامسة** لا يوجد علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $\alpha \geq 0.05$ ) بين جودة التدقيق والاداء المالي المقاس من خلال المؤشرات المنبثقة عن متوسط معدل العائد على حقوق الملكية (ROE)، لدى الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

## الفصل الثاني

### الإطار النظري والدراسات السابقة

#### 1.2 مقدمة

إن المعلومات المحاسبية المفصّل عنها في التقارير المالية تعد مصدراً لمعلوماتياً الأكثر إنتظاماً وموثوقية بالمقارنة بالمصادر المعلوماتية المتعددة، وذلك لمختلف مستويات مستخدميها سواءً المستخدمين الداخليين (الشركة والادارة) او المستخدمين الخارجيين (المستثمرين والموردين وغيرهم) أو المستخدمون المتوقعون، ولعل الأرباح المحاسبية تتصدر الموقف في تلك المعلومات، حيث يعتمد عليها المستخدم بصورة اساسية لتقدير مواقف وحالات الاستقرار والنمو (سعادة، 2021).

#### 2.2 الأداء المالي (Financial Performance)

يناقش هذا القسم الخلفية التاريخية للأداء المالي متبوعة بتعريفها وأهميتها، ثم التطرق الى الخصائص النوعية للأداء المالي.

#### 1.2.2 مفهوم الاداء المالي (Financial Performance Definition)

يُعد الأداء المالي من المواضيع ذات الأهمية البالغة والمتزايدة في المؤسسات الاقتصادية نظراً لمكانته المتميزة في بيئة الأعمال. ويرجع ذلك إلى تفاعل المتغيرات وتسارعها مع الانتشار السريع للمعلومات، بالإضافة إلى أهمية عملية تقييم الأداء التي تهدف إلى تحقيق الكفاءة في استخدام الموارد المتاحة وتقييم مدى نجاح المؤسسة في تحقيق أهدافها المخططة.

لا يوجد اتفاق بين الباحثين على تعريف مفهوم الأداء المالي، ويعود ذلك إلى تباين وجهات نظر المفكرين والكتّاب في هذا المجال، واختلاف أهدافهم المرجوة من صياغة تعريف محدد لهذا المصطلح. فقد ركز فريق منهم على الجوانب الكمية، بينما ركز فريق آخر على الأبعاد التنظيمية والاجتماعية بالإضافة إلى الأبعاد

الاقتصادية. ولا يسعنا في هذا المجال عرض وتحليل إسهامات جميع الكتاب والباحثين في حقل الاقتصاد لتعريف مفهوم الأداء.

تشير دراسة الباحث (Penman, 2020) بأن الأداء المالي يعد مؤشراً على الصحة المالية للشركة، والذي يتم قياسه من خلال الربحية، الكفاءة التشغيلية، وإدارة الأصول والخصوم بطريقة تزيد من القيمة السوقية للشركة. ويُعنى الأداء المالي بمدى نجاح المؤسسة في تحقيق العائد على الاستثمار وضمان استدامة التدفقات النقدية، مع التركيز على تعظيم قيمة الشركة للمساهمين (Brealey, et al., 2020). وبحسب الباحث (حياهم وصالح، 2022) الأداء المالي يُعنى بفعالية تعبئة واستخدام الوسائل المالية المتاحة، (Brigham and Ehrhardt, 2013) يُعبرون عن الأداء المالي على أنه القدرة على تحقيق الأهداف المالية للمؤسسة، والتي تشمل الربحية والسيولة والقدرة على سداد الديون. اما (Van Horne and Wachowicz, 2008) فيشير الى الأداء المالي بأنه مدى قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح وزيادة قيمة الأسهم، من خلال الاستخدام الفعال للموارد المالية المتاحة.

## 2.2.2 خصائص الاداء المالي – Financial performance characteristics

تعد خصائص الأداء المالي مؤشرات رئيسية تساعد في تقييم الصحة المالية العامة للشركة وكفاءتها وبرحيتها. هذه الخصائص مستمدة من المقاييس والنسب المالية المختلفة التي توفر ادوات تقييمية للجوانب المتعددة لعمليات الشركة. ويستعرض الجدول (2.1) التالي بعض خصائص الأداء المالي الأساسية

## الجدول (2.1) خصائص الاداء المالي

المرجع	معادلة الاحتساب	مفهومه	المقياس	خصائص الاداء المالي
Investopedia, ) (2023)	صافي الدخل / الإيرادات	نسبة الإيرادات المتبقية بعد خصم جميع المصاريف والضرائب والتكاليف من إجمالي الإيرادات. إنه يشير إلى مقدار الربح الذي تحققه الشركة مقابل كل دولار من المبيعات	صافي هامش الربح	الربحية
(Corporate Finance Institute, 2023)	صافي الدخل / مجموع الاصول	يقيس مدى كفاءة الشركة في استخدام أصولها لتحقيق الربح	العائد على الأصول (ROA)	
Bragg, S. M. ) (2023)	صافي الدخل / حقوق المساهمين	يشير إلى مدى نجاح الشركة في توليد الأرباح من حقوق المساهمين	العائد على حقوق الملكية (ROE)	
Investopedia, ) (2023)	الاصول المتداولة / الالتزامات المتداولة	تقيس قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من أصولها قصيرة الأجل	نسبة التداول	السيولة
Peavler, R. ) (2022).	(الأصول المتداولة-المخزون) / الخصوم الحالية	وهي مقياس أكثر نشاطا من النسبة الحالية، فهي تستبعد المخزون من الأصول المتداولة.	النسبة السريعة	
Corporate ) Finance (Institute, 2023)	الإيرادات / إجمالي الأصول	تقيس مدى كفاءة الشركة في استخدام أصولها لتوليد المبيعات	نسبة دوران الأصول	الكفاءة
Investopedia, ) (2023)	تكلفة البضائع المباعة / متوسط المخزون	تشير إلى عدد المرات التي تقوم فيها الشركة ببيع واستبدال مخزونها خلال فترة معينة	نسبة دوران المخزون	
Corporate ) Finance (Institute, 2023)	إجمالي الالتزامات / حقوق المساهمين	تشير إلى نسبة حقوق الملكية والديون التي تستخدمها الشركة لتمويل أصولها	نسبة الدين إلى حقوق الملكية	الرافعة المالية
Investopedia, ) (2023)	الأرباح قبل الفوائد والضرائب / مصروف الفائدة	تقيس قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالفوائد من دخلها التشغيلي	نسبة تغطية الفوائد	



### 3.2.2 رأس المال العامل والاداء المالي (Financial Performance & WC)

أن حسن إدارة رأس المال العامل يؤدي إلى تحسين إداء الشركة وبالتالي تعظيم قيمتها على المدى البعيد مما يحقق هدف استمرارية نشاط الشركة وبقاءها، ومن الجدير بالذكر أن مجرد معلومة أن رأس المال العامل يتكون من استثمارات الشركة كفيله لإيجاد ارتباط نظري بينه وبين نسب الملاءة المالية في المدى البعيد دون الحاجة لذكر التفاصيل (Bhattacharya, 2021).

رأس المال العامل هو مؤشر يعطي المستثمرين فكرة عن الكفاءة التشغيلية التي تعمل بها الشركة، حيث أنه يتم الاعتماد على هذا المؤشر لمعرفة سياسة الاستثمار، وفي حال عدم عمل الشركة بأفضل وأكثر طرق الكفاءة؛ فسوف يتضح ذلك كزيادة في رأس المال العامل ويمكن وبسهولة ملاحظة ذلك من خلال مقارنة رأس المال العامل عبر الزمن والفترات المالية، وهذا من أحد العوامل التي تشير إلى وجود مشكلة في عمليات الشركة. لذلك يجب الاحتفاظ بكم مناسب من الأصول المتداولة والسيطرة على الالتزامات ومراقبتها على أن تكون ضمن الحد الذي يضمن عدم تعرض الشركة لضعف القدرة على سداد التزاماتها المتداولة ومن ثم تعرضها لعسر مالي قد يؤدي إلى الإفلاس.

وتتضمن عملية إدارة رأس المال العامل التخطيط والتحكم في مستوى الأصول والالتزامات المتداولة بطريقة تقلل من مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالالتزامات المستحقة قصيرة الأجل، وكذلك تجنب الاستثمار المفرط في هذه الأصول من ناحية أخرى. ويستهلك المدراء وقتاً طويلاً في حل المشكلات اليومية التي تتعلق بقرارات رأس المال العامل (Raheman, and Nasr, 2007). وأحد أسباب تلك المشاكل هي أن الأصول المتداولة تعد استثمارات قصيرة الأجل يتم تحويلها باستمرار إلى أصول بأنواع أخرى. وفيما يتعلق بالالتزامات المتداولة، فإن الشركة مسؤولة عن سداد هذه الالتزامات في الوقت المناسب، وتصبح القرارات المتعلقة بمستوى مكونات رأس المال العامل المختلفة متكررة وتستغرق وقتاً طويلاً. وتعد إدارة رأس المال العامل مجالاً حساساً في حقول الإدارة المالية والذي ينطوي على اتخاذ القرار بشأن حجم وتكوين الأصول المتداولة وتمويل هذه الأصول (Mathuva, 2015).

وتشمل الأصول المتداولة جميع تلك الأصول التي تعود في سياق الأعمال العادية إلى النقد وأشباه النقد خلال فترة زمنية قصيرة (عادة خلال عام)، ومثل هذا الاستثمار المؤقت الذي يمكن تحويله بسهولة إلى نقد عند الحاجة، وتشير دراسة (Saleh et, al. 2020) أن عملية إدارة رأس المال العامل مهمة بسبب آثارها على ربحية الشركة ومخاطرها وبالتالي قيمة الشركة.

لذلك إن الطريقة التي يتم بها إدارة رأس المال العامل يمكن أن يكون لها تأثير كبير على كل من السيولة وربحية الشركة على مثل، القرارات التي تميل إلى تقويض الربحية تميل إلى تقليل فرص السيولة الكافية

على العكس من ذلك، فإن التركيز بشكل كامل تقريباً على السيولة سوف يؤدي إلى تقليل الربحية المحتملة للشركة. في هذه الحالة، قد تؤدي عملية التحويل النقدي الأطول إلى ربحية أعلى. ومع ذلك، يمكن للشركة أن تحقق مبيعات أكبر من خلال سياسة ائتمانية سخية، مما يؤدي إلى تمديد الدورة النقدية. في وجهة النظر التقليدية للعلاقة بين دورة التحويل النقدي وربحية الشركات هي أنه، مع ثبات باقي العوامل، فإن دورة التحويل النقدي الأطول تضر بجودة ربحية الشركة (Mathuva, 2010). ويمكن احتساب رأس المال العامل كما يلي (Saleh et, al. 2020): رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الالتزامات المتداولة

#### 4.2.2 القيمة السوقية والاداء المالي (Financial Performance & MV)

يعد سعر السهم أحد المقاييس الأساسية التي يعتمد عليها المستثمرون للحكم على أداء الشركات ووضعها المالي بالإضافة إلى إمكانية استمرار تواجدها ونموها، فسر السهم السوقي يمثل الشركة بذاتها لسوق رأس المال والمتعاملين فيه. فتشير العديد من الدراسات إلى أن قيمة السهم تتأثر مباشرة بحجم وجودة أرباح الشركة، فالمستثمرون دائماً ما يفضلون استقرارية أرباح الشركة، فهم على استعداد لدفع سعراً عالياً لأسهم شركة ما تتمتع بأرباحها باستقرار وتقلبات أقل من فترة مالية لأخرى، فزيادة التقلبات الحادة في أرباح الشركة، تدل على ازدياد المخاطر التي تواجهها تلك الشركة وبالتالي تهديد بقاؤها، وهنا تظهر عملية إدارة الأرباح التي تخفف من تقلبات ربحية الشركة وبالتالي ارتفاع قيمة السهم عملياً (العطار وآخرون، 2019)، ويمكن قياس متغير القيمة السوقية من خلال الحصول على القيمة السوقية للسهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين (العطار وآخرون، 2019؛ جرادات، مشكور، 2020؛ جرادات، 2021). لتكون معادلة احتساب القيمة السوقية أدناه القيمة السوقية = سعر السهم السوقي.

## 5.2.2 معدل ربحية السهم والاداء المالي (Financial Performance & EPS)

أشار (Saleh et, al. 2020) الى تأثير ممارسات إدارة الأرباح على التقارير المالية، كما أنها تؤثر على أسعار الأسهم وعائد الأسهم لتلك الشركات، وعلى المدى القصير، لم يتم الإفصاح عن عائد الأسهم من قبل المستثمرين بسبب تصورهم أن زيادة الدخل تؤدي إلى ردود فعل إيجابية في السوق فيما يتعلق بإدارة الأرباح وأن مكونات الاستحقاق تميل إلى خداع المستثمرين على المدى القصير. اما (Cruz and Luiz, 2015) أكدوا بعدم وجود تأثير كبير لإدارة الأرباح على عوائد الأسهم قصيرة الأجل، وذلك لأن الحوافز المتعلقة بإدارة الأرباح مفهومة جيداً من قبل المشاركين في السوق. علاوة على ذلك، يبدو أن المستثمرين قادرين على "تصور" البيانات المالية، وبالتالي، قادرون على إدارة توقعاتهم في ظل وجود إدارة الأرباح. من ناحية أخرى، (Sayari et al. 2013) يرون أن هناك تأثير سلبي لممارسات إدارة الأرباح في الشركات الكبيرة على عوائد أسهمها. وبالمقارنة، تراجعت أنشطة إدارة الأرباح في تلك الشركات، إلا أن العائد على أسهمها تحسن، على الرغم من عدم ظهور أنشطة الإدارة في الشركات الصغيرة. وفي دراسة (Balsam et al. 2002) بينوا أن سعر السهم قد يتأثر سلباً بإدارة الأرباح. وذلك لأن المستثمرين يستخدمون المعلومات المالية وغير المالية لاتخاذ قراراتهم الاستثمارية. كما يقومون أيضاً بإعادة تقييم المعلومات المحاسبية المبلغ عنها، وبالتالي إجراء تعديلات على قرار الاستثمار فيما يتعلق بأسعار الأسهم، ويمكن احتساب معدل ربحية السهم كما يلي (Saleh et, al. 2020)

$$\text{معدل ربحية السهم} = \text{صافي الدخل} / \text{عدد الأسهم}$$

## 6.2.2 معدل العائد على الأصول والاداء المالي (Financial Performance & ROA)

معدل العائد على الأصول (ROA) هو مؤشر للربحية الذي يوفر مقدار الأرباح التي يمكن للشركة تحقيقها من خلال إجمالي الأصول، فهو نسبة توضح النتائج (العائد) على إجمالي الأصول المستخدمة في الشركة (Devin et al., 2019; Kabajeh et al., 2012; Kathuo, 2015; Zutter and Gitman, 2012). العائد على الأصول (ROA). بالإضافة إلى ذلك، يوفر العائد على الأصول مقياساً أفضل لربحية الشركة؛ لأنه يوضح فعالية الإدارة في استخدام الأصول لتوليد الدخل. وفي الوقت نفسه، ووفقاً لدراسة (Asikin et al., 2020)، فإن العائد على الأصول هو نسبة تستخدم لمعرفة مدى قدرة الاستثمار الذي تم استثماره على توفير العائد كما هو متوقع بناءً على الأصول المملوكة. ويتم قياس معدل العائد على الأصول من خلال المعادلة التالية (Saleh et, al. 2020)

$$\text{متوسط معدل العائد على الأصول} = \text{صافي الدخل} / \text{اجمالي الاصول}$$

## 7.2.2 معدل العائد على حقوق الملكية والإداء المالي (Financial Performance & ROE)

يعد العائد على حقوق الملكية (ROE) مقياسًا ماليًا رئيسيًا يستخدم لتقييم الأداء المالي للشركة من خلال قياس الربحية مقارنة بحقوق المساهمين. إنه يوضح بشكل أساسي مدى جودة استخدام الشركة لأسهمها لتحقيق الأرباح. ان ارتفاع العائد على حقوق المساهمين يشير إلى أن الشركة تحقق أرباحًا بكفاءة من أسهمها، فهو يشير إلى وجود إدارة فعالة وأفاق نمو عالية محتملة. اما انخفاض العائد على حقوق المساهمين، قد يشير إلى عدم الكفاءة في توليد الأرباح من حقوق الملكية ويمكن أن يكون ذلك علامة على سوء الإدارة أو ظروف العمل الصعبة (Bragg، 2023). وفيما يتعلق بالربحية، يعكس ارتفاع عائد حقوق المساهمين ربحية أعلى، والتي غالبًا ما تكون محض اهتمام للمستثمرين (Corporate Finance Institute, 2023). وهذا يعكس إلى توفر امكانيات النمو والتي غالبًا ما تكون الشركات ذات العائد على حقوق الملكية المرتفعة قادرة على إعادة استثمار أرباحها بمعدل عائد مرتفع، مما يدفع النمو المستقبلي (Harvard Business Review, 2023).

## 3.2 جودة التدقيق (Audit Quality)

تعد مهمة التدقيق من العمليات المنظمة بغية الوصول إلى الأدلة على الأحداث الإقتصادية لدى الشركة وتم تقييمها بموضوعية، من أجل التأكد من درجة توائم هذه العناصر للمعايير الموضوعية. ولإنجاز هذه المهمة يلجأ المدققون إلى تقييم أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة لتحديد نطاق عمليات الفحص بالإعتماد على أنظمة برمجية تساعدهم في تنفيذ عمليات التدقيق بكفاءة، وبالتالي الوصول إلى رأي فني محايد.

## 1.3.2 مفهوم جودة التدقيق

قدم (DeAngelo, 1981) تعريفًا مبسطًا لمفهوم جودة التدقيق، فهي قدرة وقيام المدقق على اكتشاف خرق في النظام المحاسبي للعميل والإبلاغ عن هذا الانتهاك؛ ويعني ذلك قدرة المدقق على تحديد أي خطأ جوهري والإبلاغ عنه. كذلك يوضح (Watts and Zimmerman, 1986) تعريف جودة التدقيق كما وردت في دراسة دي انجيلو، حيث يشير الجزء الأول من التعريف إلى كفاية المدقق ويشير الجزء الثاني إلى استقلال المدقق. ولذلك، وقال (Watts and Zimmerman, 1986)، فإن أي عامل يتعلق بعدم كفاية أو استقلالية المراجع يمكن أن يؤثر على جودة التدقيق. اما دراسة كل من (Bradshaw et al. 2001) فتعرف مفهوم جودة المراجعة بتحديد وتسجيل أي تلاعب وأخطاء جوهريّة من شأنها أن تزيد من عدم اليقين أو الاستمرارية. ويشير (Duff, 2004) إلى أن جودة المراجعة تجمع بين جودة الخدمة والجودة الفنية.

على الرغم من جميع التعريفات السابقة، إلا أنه لا يوجد تعريف محدد مقبول لجودة المراجعة، كما لم يتم الإبلاغ عن أي مقياس مقبولاً قبولاً عاماً (Dwekat, et al. 2018). سلطت معظم الأبحاث السابقة ضوءها على جودة التدقيق باستخدام حجم شركة التدقيق ورسوم التدقيق، وفقاً لكل من (Yasar, 2013؛ محمود، 2021؛ الكبيجي، 2021؛ Kraub et al., 2015؛ Cahan and Sun, 2014؛ Putri and mardijuwono, 2020) وان ارتفاع رسوم التدقيق هو مؤشر على جودة التدقيق. (Rajgopal and Srinivasan, 2021) بالإضافة إلى ذلك يذكر (Dwekat, et al. 2018) أن حجم شركة التدقيق هو المعيار الأكثر استخداماً لجودة التدقيق.

### 2.3.2 الاساسيات والمتغيرات التي تعكس جودة التدقيق

إن جودة التدقيق تبنى على مدى قدرة المراجع على منع التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وكتابة التقارير عند حدوثها، وضمان تخفيض عدم تماثل المعلومات بين إدارة المشروع ومستخدمي القوائم المالية مما يؤدي إلى التأكيد إلى أن المراجع تتضمن معلومات صحيحة وموثوقة لمستخدمي تلك القوائم (محمود، 2021) تؤثر جودة التدقيق على جودة التقارير المالية حيث تشير أحد الدراسات (احمد، 2015) إلى أن مكاتب المراجعة كبيرة الحجم تحقق جودة تدقيق أعلى مقارنة بالمكاتب الصغيرة، حيث يشير إلى أن الشركات التي تراجع مكاتب تدقيق صغيرة الحجم يقومون بالتلاعب بالإيرادات في حين أن مكاتب وشركات التدقيق الكبيرة تقوم بتقييد ومنع عملاؤها من التلاعب في الإيرادات.

### 1.2.3.2 العوامل المؤثرة على جودة التدقيق

تعددت الدراسات في مجال تحديد مدى جودة التدقيق الخارجي والمؤثرات المرتبطة بمفهوم الجودة، ولا يوجد مقياس موحد لتحديد دقة تمتع المعلومات بالجودة الكافية. وقد أكد كل من (خضير وعبد الرزاق، 2017؛ Cahan and Sun, 2014؛ عزيزي وآخرون، 2022) بأن جودة التدقيق مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بسنوات خبرة التدقيق، أما دراسة (محمود، 2021) فتشير إلى أن جودة التدقيق تتأثر وتتشكل من العوامل التالية

- حجم مكتب المراجعة يحدد جودة المراجعة الخارجية حيث يشير البعض إلى العلاقة الطردية التي تربط بهما فكلما كبر حجم مكتب المراجعة زادت جودة المراجعة والعكس صحيح.

- حُسن سمعة مكتب المراجعة كمحدد لجودة المراجعة الخارجية فكلما كان مكتب المراجعة طيب السمعة كلما ارتفعت جودة المراجعة والعكس صحيح ويمكن معرفة حُسن سمعة مكتب المراجعة من خلال استمرارية العمل معه حيث ان المكتب الجيد يحافظ على عملائه ويستطيع اضافة عملاء جدد.
  - كفاءة المراجع المهنية ومساعدته كمحدد لجودة المراجعة الخارجية؛ والعلاقة بينهما طردية وتقاس الكفاءة المهنية للمراجع ومساعدته بالمؤهلات العلمية التي يمتلكونها والدورات التدريبية التي اجتازوها.
  - درجة الشك المهني تعد محددًا لجودة التدقيق، والتي تتأثر بالضغوط والمنافع والقصور المعرفي اضافة الى تصورات المدقق والاحكام السابقة.
  - معدل دوران المدقق، ويعد الدوران المستمر مؤشرا سلبي على جودة التدقيق.
  - استقلالية المدقق عن عميل المنشأة، وهنا العلاقة طردية بين استقلالية التدقيق وجودة التدقيق.
  - الأخلاق المهنية للمدقق، حيث تعد العلاقة بين مراعاة المدقق لمتطلبات مدونة الأخلاق المهنية وجودة التدقيق علاقة طردية.
  - متطلبات مراجعة القيمة العادلة كمحدد لجودة التدقيق، سواء كان من المدقق او المساعد.
  - الاستثمار في المراجعة كمحدد لجودة التدقيق؛ ويتم قياس هذا المؤشر من حيث التأثير على جودة التدقيق من خلال قياس أثر برامج التدريب على رفع كفاءة الاداء المهني لطاقم المدققين.
- وفي دراسة (بلخيري وجمعة، 2023) استندت على دراسة وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية، فتوفر نظام رقابي فعال لدى العميل يعتبر مؤشرا ايجابيا على توفر جودة التدقيق الخارجي، اضافة الى التخطيط الجيد وادارة الوقت: فهيكلة وتخطيط مهام التدقيق هو اهم اركان البدء السليم لعملية التدقيق، وهذا يؤثر بشكل ايجابي على كفاءة وجودة واداء مهنة التدقيق، كما ويساعد على رسم الأولويات من اجل توجيه الوقت والجهد للعناصر التي تتطلب عناية مهنية أكبر واستبعاد العناصر الروتينية، بالإضافة الى كفاءة المدقق فهي مؤشرا يعبر عن جودة التدقيق، والكفاءة هنا نقصد بها قدرة المدقق على اكتشاف الأخطاء المحتملة للعميل، ولعل اهم صفات المدقق الكفو ان يتمتع بالمهارة المهنية الكافية لقيامه بواجبات التدقيق. أما بما يخص فريق العمل أو فريق التدقيق، فوضع خطة عمل ملائمة تساعد على تنفيذ اجراءات التدقيق بطريقة فعالة إضافة الى تقسيم العمل على الفريق بطريقة تكفل مستوى معقول من الجودة والاستخدام الكفو لمهارات وطاقات مساعدتي فريق التدقيق. وفي دراسة (مقراننت، 2021) استخدمت الدراسة مؤشر بذل العناية المهنية اللازمة وقاعدة الشك المهني

فالشك المهني هو أحد السلوكيات المهمة للحكم على جودة التدقيق الخارجي؛ فقد تؤثر بيئة العمل على سلوكيات المدقق، وهذا بدوره يؤدي الى التأثير على جودة ومخرجات التدقيق الخارجي. اما في دراسة كل من (الكبجي، 2021؛ Cahan and Sun, 2014؛ Putri and mardijuwono, 2020) فقد اشارت الى ان العوامل المؤثرة في جودة التدقيق تتلخص بما يلي

- القدرة على اكتشاف الغش والأخطاء: وتتطلب معايير التدقيق الدولية من المدقق على ان يحصل على تأكيد معقول عن مدى دلالة القوائم المالية في تمثيل الواقع وخلوها من التلاعب والغش.
- حجم مكتب / شركة التدقيق: ويمكن تقسيم مكاتب التدقيق الى مكاتب صغيرة ومتوسطة وكبيرة وذلك بالاستناد على شكل ومستوى التنظيم الداخلي لمكتب التدقيق، وكما اشارت العديد من الدراسات بأن هناك علاقة طردية بين حجم المكتب وجودة التدقيق المقدمة.
- أتعاب المدقق: فتشير العديد من الدراسات بوجود علاقة طردية بين جودة التدقيق وحجم اتعاب المدقق، فالأتعاب هي الاجور والمبالغ التي يتقاضاها المدقق نظير تأديته لخدمة التدقيق.
- إجراءات التدقيق: والتي تشمل الرقابة على جودة الانظمة والسياسات التي يجب على شركة التدقيق أن تعمل بها، ومن تلك السياسات: سياسات وإجراءات توفر تأكيد مقبول لمدى توفر المؤهلات المناسبة والمهنية اللازمة لكل مدقق، وهذا ما اشارت له بعض الأبحاث، حيث وجدت علاقة بين كفاءة عملية التدقيق وأهداف المراجعة التحليلية.

كذلك في دراسة (Rajgopal and Srinivasan, 2021) اشارت الى ان العديد من المؤشرات المؤثرة في جودة التدقيق لخصتها في أوجه القصور الاكثر تكرارا من اجل تقدير ما إذا كان مقياس جودة التدقيق مرتبطاً بأي انتهاك محدد لنقص التدقيق وهي: (الفشل في جمع أدلة مراجعة كافية، والفشل في ممارسة العناية المهنية اللازمة، والفشل في إبداء رأي التدقيق المناسب، وعدم كفاية التخطيط والإشراف، وعدم الاستقلالية عن العميل، والفشل في الحصول على فهم للرقابة الداخلية) اضافة الى استخدام حجم شركة التدقيق، فهو المقياس الاكثر شيوعاً للخصائص الخاصة بالمدقق على وجه الخصوص، تحديد ما إذا كانت الشركة تخضع للتدقيق من قبل شركة تدقيق كبرى. كذلك اتعاب ورسوم التدقيق والتي تم التعبير عنها من خلال نسبة رسوم التدقيق (رسوم التدقيق مقسومة على مجموع رسوم التدقيق ورسوم غير التدقيق لشركة معينة). كذلك استخدمت الدراسة مقاييس جودة التدقيق القائمة على المخرجات: إجمالي الاستحقاقات، كأرباح قبل العناصر غير العادية مطروحاً منها صافي التدفق النقدي من العمليات باستثناء العناصر غير عادية

والعمليات المتوقعة ومقاييس جودة التدقيق القائمة على المدخلات وهي الحيابة والعميل الجديد، مقياسين قائمين على المدخلات للتعرف على العلاقات بين المدقق والعميل، وهما الحيابة والعميل الجديد. الحيابة هي الوقت بالسنوات من العلاقة بين مدقق الحسابات والشركة النتائج غير واضحة بشأن العلاقة بين مدة عمل المدقق وجودة التدقيق. تظهر بعض الأبحاث أن مدة خدمة المراجعين ترتبط بجودة تدقيق أعلى، ومن ناحية أخرى، فإن فترة عمل المراجع الأطول يمكن أن ترتبط بسوء جودة التدقيق واتساقاً مع النتائج التي تفيد بأن العلاقات الأطول بين المدقق والعميل يمكن أن تقلل من استقلالية المدقق عن العميل نتوقع أن ترتبط فترة الحيابة بشكل إيجابي بأوجه القصور في التدقيق. العميل الجديد هو متغير يشير إلى ما إذا كانت العلاقة بين المدقق والعميل في عامها الأول. تشير الأبحاث إلى أن فترة ولاية المراجع الأطول تعمل على تحسين جودة المراجعة وإعداد التقارير المالية ومن هنا توقع الباحث أن علاقة المنشأة الحديثة بين المدقق والعميل تؤدي إلى إضعاف جودة التدقيق، حيث يستغرق المدقق وقتاً للتعرف على عمليات العميل يستعرض الجدول (2.2) ملخص لطرق قياس متغيرات الدراسة واحتسابها



## الجدول (2.2. أ) قياس المتغيرات

الدراسات السابقة	طريقة القياس	المتغيرات	
(Yasar, 2013) (محمود، 2021) (الكبيجي، 2021) (Cahan and Sun, 2014) (Putri and mardijuwono, 2020) Rajgopaland Srinivasan, ) (2021) (Kraub et al., 2015) (Ismail, 2020)	يتم قياس متغير حجم شركه التدقيق من خلال وجود أو عدم وجود فروع خارجيه لشركه التدقيق خارج فلسطين، حيث تم قياس المتغير بإعطاء القيمة (1) إذا كانت شركه التدقيق لها فروع خارجيه خارج فلسطين والقيمة (0) إذا كانت شركه التدقيق ليس لها فروع خارجيه خارج فلسطين	حجم شركة التدقيق	
(محمود، 2021) (Cahan and Sun, 2014) (خضير وعبد الرزاق، 2017) (عزيزي وآخرون، 2022)	عدد سنوات خبرة التدقيق؛ يتم قياس خبرة شركة التدقيق من خلال احتساب الفرق بين سنه تأسيس شركه التدقيق والعام الحالي	سنوات خبرة التدقيق	المتغير المستقل: جودة التدقيق
Rajgopaland Srinivasan, ) (2021)	اتعاب شركة التدقيق الواردة في القوائم المالية.	اتعاب المدقق	
Rajgopaland Srinivasan, ) (2021)	الحيازة هي الوقت بالسنوات للعلاقة بين مدقق الحسابات والشركة. العميل الجديد هو متغير يشير إلى ما إذا كانت العلاقة بين المدقق والعميل في عامها الأول؛ ويتم قياس متغير العميل الجديد من خلال إعطاء القيمة (1) إذا كانت العلاقة بين شركه التدقيق والشركة المدرجة في عامها الأول والقيمة (0) في حال كانت العلاقة بينهما ليست في عامها الأول	مقاييس جودة التدقيق القائمة على المدخلات: (الحيازة، والعميل الجديد)	

الجدول (2.2. ب) قياس المتغيرات

(جرادات، 2021) (العطار وآخرون، 2019). (مشكور، 2020)	المتوسط الحسابي للقيمة السوقية للسهم خلال السنة مقسوماً على (حقوق الملكية/ عدد الأسهم)	القيمة السوقية للسهم	المتغير التابع: مؤشرات الاداء المالي
(Sunaryo, et al., 2023) (جرادات، 2021)	صافي الدخل مقسوما على عدد الأسهم	معدل ربحية السهم	
(Saleh et, al. 2020) (Bhattacharya, 2021)	الأصول المتداولة - الالتزامات المتداولة	رأس المال العامل	
(Sunaryo, et al., 2023) (جرادات، 2021)	صافي الدخل مقسوما على اجمالي الأصول	متوسط معدل العائد على الأصول	
(Kamatra and Kartikaningdyah, 2015), (Asikin, et al. 2020), (Habibniya and Dsouza, 2018)	صافي الدخل مقسوما على حقوق الملكية	العائد على حقوق الملكية	

## 4.2 الدراسات السابقة (Previous Studies)

### 1.4 الدراسات باللغة العربية

- **دراسة بلخيري وجمعة (2023) بعنوان " دور جودة التدقيق الخارجي في تحسين جودة المعلومة المحاسبية في إطار حوكمة الشركات"** هدفت هذه الدراسة الى ابراز دور جودة التدقيق الخارجي في تحسين جودة المعلومات المحاسبية في ظل حوكمة الشركات، ولتحقيق اهداف الدراسة استخدم الباحثون المنهج الوصفي التحليلي، وتم انجاز جمع بيانات الدراسة من خلال إعداد وتوزيع استبيان على عينة الدراسة، حيث تشكل مجتمع الدراسة من أكاديميين ومهنيين. وتوصلت الدراسة الى عدة نتائج أهمها: وجود أهمية ذات دلالة إحصائية لدور جودة التدقيق في تحسين جودة المعلومات المحاسبية في ظل حوكمة الشركات، اضافة الى إن توفر مفهوم الجودة في التدقيق الخارجي من شأنه ان يحسن من جودة المعلومات المحاسبية، وترسيخ حوكمة الشركات باعتباره آلية من الآليات التي تركز عليها الحوكمة، وجود عدة عوامل تؤثر في خاصية جودة التدقيق والتي تمثلت في عوامل متعلقة بخصائص المدقق ومكتب التدقيق، وعوامل تتعلق بمهنة التدقيق، وعوامل تتعلق ببيئة التدقيق. كما اوصت الدراسة عدة توصيات من بينها: الإسراع في تطبيق مبادئ حوكمة الشركات ضمن اطرها القانونية والتنظيمية، وضرورة رفع كفاءة المدققين بواسطة التدريب والتعلم المستمر.
- **دراسة السليحات (2021) بعنوان "أثر جودة التدقيق الخارجي في الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية"** هدفت هذه الدراسة الى ايجاد تأثير جودة التدقيق الخارجي على الاداء المالي في البنوك التجارية في دولة الاردن، واستخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي، وكانت عينة ومجتمع الدراسة عبارة عن 13 بنكا تجاريا، حيث تم جمع بيانات هذه الدراسة بالرجوع الى التقارير المالية المنشورة للفترة (2015-2019). ولأغراض اختبار فرضيات الدراسة، استخدم الباحث طريقة تحليل الانحدار الخطي المتعدد، واختبار استقرار السلاسل الزمنية. توصلت الدراسة الى عدة نتائج، أهمها وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (اتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) على معدل العائد على الاصول لدى البنوك التجارية الاردنية، في حين انه لا يوجد أثر لجودة التدقيق الخارجي المتمثل بالمتغيرات

(اتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) على معدل ربحية السهم في البنوك التجارية الاردنية. وقد أوصى الباحث بضرورة اجراء مزيد من الدراسات حول الاداء المالي وجودة التدقيق.

• **دراسة جرادات (2021) بعنوان " تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 19) "منافع الموظفين" على تقييم أداء الشركات الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين"** طبقت هذه الدراسة على الشركات المساهمة الفلسطينية، حيث بلغ مجتمع الدراسة (22) شركة. وهدف الباحث الى دراسة وفحص تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "منافع الموظفين" على الأداء المالي لتلك الشركات. حيث اعتمدت الدراسة على المتغير التابع وهو الاداء المالي والذي تمثل في: القيمة الاقتصادية المضافة، ومعدل العائد على الاصول، وربحية السهم الواحد، والقيمة السوقية للسهم. وتم فحص فرضيات الدراسة للبيانات المالية المنشورة لتلك الشركات خلال مدة مقدرة 10 سنوات (2011-2020).

توصل الباحث الى العديد من النتائج، اهمها وجود علاقة ايجابية لمنافع الموظفين على كل من القيمة الاقتصادية المضافة، والعائد على الأصول، ومعدل ربحية السهم الواحد، ووجود أثر ايجابي على القيمة الاقتصادية المضافة لكل من منافع الموظفين قصيرة بشقيها، كلا على حدا، كذلك لم تظهر الدراسة تأثيرا لمنافع قصيرة الأجل على كل من العائد على الأصول، وربحية السهم على التوالي، في حين تؤثر المنافع طويلة الأجل ايجاباً على كل من العائد على الاصول، وربحية السهم.

• **دراسة محمود (2021) بعنوان "آثار العلاقة بين جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية على تقييم كفاءة الإدارة في تعظيم قدرات المنشأة دراسة ميدانية مع دراسة حالة" استهدفت الدراسة تحليل آثار العلاقة بين جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية على تقييم كفاءة الإدارة في تعظيم قدرات المنشأة، وتم اجراء دراسة ميدانية على عينة تكونت من معدي القوائم المالية، ومكاتب المراجعة الخارجية، وأمناء الاستثمار بالبنوك، وأعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات. بالإضافة الى دراسة حالة لأحد البنوك للفترة (2013-2017) بغرض صياغة نماذج تمثل العلاقات بين جودة التدقيق وجودة التقارير المالية، وتمثلت أهم نتائج هذه الدراسة: بوجود علاقة طردية بين تخصص المراجع في صناعة العميل كمحدد لجودة المراجعة وبين مدة بقائه في ممارسة اعمال التدقيق للعميل كمحدد لجودة التقارير المالية، ووجود علاقة طردية بين حجم مكتب التدقيق كمحدد لجودة التقارير المالية، وسمعة مكتب التدقيق كمحدد لجودة التدقيق. ووجود علاقة طردية بين تقرير المدقق للسنة**

السابقة وتخصص المدقق في صناعة العميل للتأثير على جودة المراجعة، وجود علاقة تداخل بين تقرير المدقق للسنة السابقة كمتغير يؤثر على جودة التقارير المالية للسنة الحالية وبين معدل دوران المدقق الخارجي كمتغير يؤثر على جودة التدقيق. وأوصت الدراسة بتوصية لجنة اختيار المدقق في الشركة بمراعاة أن يكون معدل دوران المدقق كل فترة متوسطة، وبضرورة الإفصاح عن عناصر الإستحقاقات الاختيارية وزيادة تركيز المدقق لفحص تلك العناصر للتأكد من عدم وجود الممارسات المحاسبية بغرض إدارة الأرباح.

- **دراسة منشد ويعقوب (2020) بعنوان "تأثير جودة التدقيق في جودة الأرباح: بحث تطبيقي في عينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية"** يهدف البحث إلى قياس تأثير جودة التدقيق على جودة الأرباح لعينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية اذ شملت عينة البحث (14) شركة مساهمة خاصة مدرجة ومستمرة في اصدار قوائمها المالية للفترة من (2010-2018) فضلا عن شركات ومكاتب التدقيق المكلفة بتدقيق هذه الشركات والتي يبلغ عددها (18) شركة او مكتب تدقيق وقد اعتمد البحث على نموذجين رئيسيين للقياس إذ يعكس النموذج الأول العلاقة المفترضة بين المتغيرات المستقلة و المتمثلة في خصائص جودة التدقيق الخارجي وقياس مدى تأثيرها على المتغير التابع والمتمثل بجودة الأرباح أما النموذج الثاني فقد تم الاعتماد على انموذج (Jones، 1999) المعدل من قبل Dechow et al.1995)) لقياس جودة الأرباح من خلال قياس المستحقات الكلية والاختيارية وغير الاختيارية وتم الاعتماد على البرنامج الاحصائي SPSS لتحليل البيانات و الوصول إلى النتائج. وقد توصلت الدراسة إلى وجود جودة التدقيق لشركات ومكاتب التدقيق التي قامت بتدقيق الشركات عينة البحث وهناك دلائل هامة احصائيا حول ممارسة بعض الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لإدارة الأرباح ولكن بنسب متفاوتة، وعدم وجود تأثير ذات دلالة هامة احصائيا لمقاييس جودة التدقيق على جودة الأرباح في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. واوصت الدراسة بضرورة تطوير امكانيات مراقبي الحسابات لغرض منافسة شركات التدقيق المعروفة العاملة في السوق العراقية او العمل على مشاركة تلك الشركات من اجل الحصول على سمعة جيدة تساعدهم في تدقيق المؤسسات الكبرى.

- دراسة العطار وآخرون (2019) بعنوان "أثر جودة المراجعة على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم" هدفت هذه الدراسة إلى اختبار أثر جوده المراجعة الخارجية على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم ضمن عينة من الشركات المدرجة في بورصة مصر تتكون من (45) شركة ضمن الفترة (2012-2016). وقد استخدمت الدراسة نموذج الانحدار المتعدد لاختبار علاقات متغيرات البحث وتمثلت المتغيرات التابعة بأسعار الأسهم السوقية لسعر السهم (سعر الإقفال)، أما المتغير المستقل فقد تمثل بجودة الأرباح من خلال جودة الاستحقاقات، واستمرارية الأرباح، وتمهيد الدخل، والقدرة التنبؤية للأرباح، أما فيما يتعلق بالمتغير المنظم فتمثل بجودة المراجعة من خلال التفاعل بين جودة الأرباح وجودة المراجعة، حيث تم قياس جودة المراجعة من خلال حجم مكتب التدقيق، وهو متغير وهمي يأخذ القيمة واحد إذا كان من الأربعة الكبار وصفرًا بخلاف ذلك. وأشارت الدراسة الى عدة نتائج أهمها: وجود تأثير معنوي للعلاقة التفاعلية بين جودة المراجعة المقاسة بحجم مكتب التدقيق وبين جودة الأرباح المقاسة بالاستحقاقات الاختيارية على أسعار الأسهم، بالإضافة الى وجود تأثير معنوي للعلاقة التفاعلية جودة المراجعة المقاسة بحجم مكتب التدقيق وبين جودة الأرباح المقاسة باستمرارية الأرباح على أسعار الأسهم.

• دراسة (Putri and Mardijuwono, 2020) بعنوان

**“The Effect of Competence, Work Experience, Professionalism and Auditor Independence on Audit Quality”**

هدفت الدراسة الى تحديد العلاقة بين الكفاءة والخبرة العملية والكفاءة المهنية واستقلالية المراجع في جودة المراجعة في شركات المحاسبة العامة في إندونيسيا، وتحديدًا في سورابايا وسيدوارجو وجريسك. تم إجراء البحث من خلال نموذج توزيع الاستبيان الذي تم تطبيقه على جميع المدققين الذين يعملون في شركات المحاسبة العامة في سورابايا وسيدوارجو وجريسك. وتكون مجتمع البحث من جميع المدققين العاملين لدى شركات المحاسبة العامة في (43) مكانًا في سورابايا، ومكانًا واحدًا في سيدوارجو، ومكانًا واحدًا في جريسك. العينة في هذا البحث هي (49) مدققًا من (10) شركات محاسبين قانونيين يرغبون في استكمال الاستبيان في هذا البحث. تم إجراء اختبار الفرضيات باستخدام اختبار المربعات الصغرى الجزئية باستخدام برنامج (WarpPLS). وتوصلت نتيجة هذا البحث إلى أن كفاءة واحترافية مدققي الحسابات لها علاقة بجودة التدقيق. وبالإضافة إلى ذلك، فإن خبرة العمل واستقلالية المدقق ليس لها علاقة بجودة التدقيق.

• دراسة (Saleh et, al. 2020) بعنوان

**“Financial Factors Affecting Earnings Management and Earnings Quality: New Evidence from an Emerging Market”**

الغرض من هذه الدراسة هو دراسة تأثير العوامل المالية على إدارة الأرباح وجودة الأرباح علاوة على ذلك، تناولت الدراسة دور إدارة الأرباح (كمتغير وسيط) في التأثير على جودة الأرباح. كما وتقدم هذه الدراسة بعض الأدلة التجريبية من الأسواق الناشئة، وخاصة من السوق الأردنية. استخدمت الدراسة أسلوب تحليل البيانات المقطعية (Panel data analysis method) على مدى عشر سنوات (2009-2018). واشتمل مجتمع الدراسة جميع شركات التأمين الأردنية المدرجة في السوق الأردني في نهاية العام (2019)، وتكونت عينة الدراسة من (20) شركة تأمين أردنية بإجمالي (200) مشاهدة لكل متغير. وتشير النتائج في هذه الدراسة إلى أن جميع العوامل المالية في النموذج مجتمعة تؤثر على إدارة الأرباح وجودة الأرباح. بالإضافة

إلى ذلك فإن إدارة الأرباح تؤثر سلباً على جودة الأرباح، كما أن إدارة الأرباح تتوسط بشكل كامل تأثير العوامل المالية على جودة الأرباح. وفي الختام اوصت الدراسة بضرورة اتباع صانعي السياسات والتشريعات للحد من أنشطة إدارة أرباح الشركة. ومن ثم، يحتاج صانعي السياسات إلى تطبيق اللوائح التي تنثري فعالية الشركة وكفاءتها مع حماية المستثمرين والأطراف المعنية الأخرى من المخاطر.

• دراسة (Ismail, 2020) بعنوان

**“Effect of Audit Quality on Earnings Quality Given Firm’s Operational Characteristics: An Empirical Study on Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange”**

تناولت هذه الدراسة العلاقة المتبادلة بين جودة التدقيق وجودة الأرباح في ضوء الخصائص التشغيلية المختلفة. تم البحث في تأثير جودة التدقيق على مؤشرات جودة الأرباح لعينة مكونة من 74 شركة مصرية مدرجة خلال الفترة من 2011 إلى 2016. تركز فرضيات البحث على الاعتقاد السائد بأن جودة التدقيق هي محرك قيمة لجودة التقارير المالية، وبالتالي، توقع الباحث وجود علاقة إيجابية هامة بين وكلاء جودة التدقيق ومؤشرات جودة الأرباح. تم اختيار مقياسين لتقييم جودة التدقيق؛ حجم شركة التدقيق والقيمة السوقية إلى القيمة الدفترية للملكية (market-to-book ratio). بالنسبة لجودة الأرباح، تم اختيار ثلاثة مقاييس محاسبية؛ الاستمرارية والقدرة على التنبؤ وتمهيد الأرباح (persistence, predictability, and smoothness). أظهرت النتائج أن حجم شركة التدقيق يرتبط بشكل إيجابي وكبير باستمرارية الأرباح. ولا يوجد علاقة احصائية بين حجم شركة التدقيق والقدرة على التنبؤ وتمهيد الأرباح (smoothness). علاوة على ذلك، فإن أدلة الدراسة تبين عدم وجود علاقة جوهرية ايجابية بين نسبة القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية للملكية (market-to-book ratio) وبين مقاييس جودة الأرباح. وتوصي هذه الدراسة عدة توصيات مهمة، من بينها: أولاً، بالنسبة للشركات، فإن الاعتماد على مدققي الحسابات الكبار لن يؤدي إلى رفع جودة الأرباح. وإن تحليل المقاييس التي تركز على الخصائص المحددة للشركة من شأنه أن يساعد كثيراً في تحسين جودة التقارير المالية بدلاً من توظيف مدقق حسابات يتبع إلى (Big N). وبعبارة أخرى، لن يضمن مدقق (Big N) تقديم تقارير عالية الجودة. ثانياً، بالنسبة للباحثين، لا توجد فئة واحدة من وكلاء جودة المراجعة توضح صورة كاملة لجودة المراجعة. من المستحسن أن يستخدم الباحثون، عندما يكون ذلك ممكناً، عدة وكلاء من فئات مختلفة للاستفادة من نقاط قوتهم وتخفيف نقاط ضعفهم. ثالثاً، بالنسبة لمنظمي حوكمة الشركات، تقع على عاتقهم مسؤولية تحديد هيكل حوكمة الشركات المناسب لضمان جودة التقارير



المالية ومن الممكن أن يؤدي وضع آليات تنظيمية قوية إلى تعزيز عمليات التدقيق عالية الجودة، الأمر الذي سيؤدي بدوره إلى تحسين جودة الأرباح.

• دراسة (Lopes, 2018) بعنوان

**“Audit quality and earnings management: evidence from Portugal”**

الهدف من هذا البحث هو دراسة ما إذا كان هناك علاقة بين التلاعب بالنتائج وجودة المراجعة، بالاعتماد على دراسة سلوك الاستحقاقات التقديرية في الشركات البرتغالية غير المدرجة. تم جمع العينة في قاعدة بيانات (SABI) (نظام تحليل الميزانية العمومية الأبييرية)، والتي تشكلت من (4723) شركة تتبع للقطاع الصناعي للفترة الممتدة عام (2013-2015). واستخدمت الدراسة طريقة الانحدار الخطي المتعدد من أجل توضيح العلاقة بين الاستحقاقات التقديرية، والشركة، والحجم، والديون، وحجم الأعمال، والربحية، بالاستناد الى نموذج جونز المعدل (Modified Jones Model). وخرجت الدراسة الى بعدة نتائج، أهمها: وجود علاقة بين جودة التدقيق والتلاعب في الأرباح، وان مستوى إدارة الأرباح يكون أقل بكثير بين الشركات المتعاقدة مع شركات تدقيق الحسابات الأربع الكبرى، مقارنة بالشركات التي تستخدم غير شركات التدقيق الأربع الكبرى. وبينت هذه الدراسة أيضًا انخفاض الاستحقاقات عندما يكون المدقق مستقلاً أو عندما تكون شركة التدقيق كبيرة، بالإضافة إلى أن شركات التدقيق الأربعة الكبرى تقدم مستويات أعلى من جودة التدقيق، بالمقارنة مع الشركات الأخرى، واخيرا، كلما ازداد حجم الشركات غير المدرجة، كلما ازدادت ممارسات إدارة الأرباح.

• دراسة (Dwekat, et al. 2018) بعنوان

**“Corporate Governance and Auditor Quality Choice: Evidence from Palestinian Corporations”**

هدفت هذه الدراسة إلى توضيح أثر آليات حوكمة الشركات على اختيار جودة مدققي الحسابات في فلسطين. تعتمد العلاقة بين حوكمة الشركات واختيار جودة المدقق على ما إذا كانت الشركات الفلسطينية تنظر إلى جودة المدقق كبديل أو مكمل لممارسات الحوكمة. شملت العينة 46 شركة مدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية للفترة من 2013 إلى 2015. وتم جمع البيانات ذات الصلة من التقارير السنوية للشركات عينة الدراسة المنشورة على الموقع الإلكتروني لبورصة فلسطين. تم تقييم جودة المدقق باستخدام حجم شركة

التدقيق (الأربعة الكبرى أو غير الأربعة الكبرى). ولتحقيق أهداف هذه الدراسة تم استخدام الانحدار اللوجستي الثنائي. وكشفت النتائج أن الشركات ذات التركيز العالي للملكية وحجم مجلس الإدارة الأكبر ووجود لجنة التدقيق تميل إلى توظيف مدقق حسابات عالي الجودة. بالإضافة إلى ذلك، أظهرت النتائج وجود اتجاه إيجابي كبير لدى الشركات ذات إجمالي الأصول الأعلى لتوظيف مدقق حسابات عالي الجودة بينما تميل الشركات ذات الرفع المالي الأعلى إلى اختيار مدققين أقل جودة. علاوة على ذلك، تبين أن ملكية المدير، واستقلال مجلس الإدارة، وازدواجية الرئيس التنفيذي ليس لها أي تأثير على اختيار المدقق للجودة. وتوصي الدراسة بضرورة قيام الجهات التنظيمية بتشجيع الشركات على المزيد من الالتزام بتعليمات حوكمة الشركات.

• دراسة (Sayyar, et al. 2015) بعنوان

“The Impact of Audit Quality on Firm Performance: Evidence from Malaysia”

إن الغرض من هذا البحث هو دراسة تأثير جودة التدقيق على أداء الشركات الماليزية المدرجة خلال للفترة (2003 إلى 2012)، وتكونت عينة البحث من 542 شركة مدرجة في ماليزيا. استخدمت الدراسة أتعاب التدقيق وتناوب شركات التدقيق (فترة الحياة) كمؤشر عن جودة التدقيق، كما وتم استخدام معدل العائد على الأصول و Tobin's q كمقاييس ومؤشرات لأداء الشركة. واستنتجت الدراسة وجود علاقة بين متغيرات جودة التدقيق (رسوم التدقيق وفترة حياة شركات التدقيق) والعائد على الأصول، وأن رسوم التدقيق ترتبط بشكل كبير وإيجابي بـ Tobin's Q. ومع ذلك، فإن دوران شركات التدقيق لا يرتبط بشكل كبير بـ Tobin's Q. في حين أن رسوم تدقيق ترتبط بشكل كبير وسلبي بالعائد على الأصول كمقياس لأداء الشركة. ومع ذلك، تظهر النتائج أن أتعاب التدقيق لها علاقة إيجابية غير هامة بمتغير العائد على الأصول. وهذا يعني أن الشركات ذات الأداء الأضعف هي أكثر طلبًا لخدمات ذات جودة التدقيق العالية مما يؤدي إلى ارتفاع رسوم التدقيق. بالإضافة إلى ذلك، فإن رسوم التدقيق المرتفعة تشجع المدققين على تدقيق البيانات المالية لعملائهم بشكل أفضل، كما أنها تشجع على تحسين أداء الشركة من خلال نقل معرفتهم إلى الشركة وتقديم التوصيات المناسبة لتلك الشركات لتحقيق أهدافهم. وفي المقابل، ترتبط رسوم التدقيق بشكل كبير وإيجابي بقيمة الشركة كمقياس لأداء الشركة. وتتوافق هذه النتيجة مع نظرية الإشارة التي تقترح أن تقوم الشركات بإرسال إشارة إلى السوق مفادها أن تلك الشركات التي دققت حساباتها بجودة تدقيق عالية تؤدي إلى تحسين القيمة السوقية لها. كما تتوافق هذه النتائج أيضًا مع الدراسات السابقة المتعلقة برسوم التدقيق وأداء الشركة ( Martinez and de Jesus Moraes, 2014; MoutinhoCerqueira, and Brandao, 2012). لقد جدت هذه الدراسة أيضًا أن تناوب شركات التدقيق (اي فترة الحياة) ترتبط بشكل كبير وسلبي بالعائد على الأصول

ولا يرتبط بشكل كبير بقيمة الشركة، مما يشير إلى أن الشركات التي لديها تناوب شركات التدقيق من غير المرجح أن يكون لديها عائد أعلى على الأصول. وتشير هذه النتائج إلى أن المدققين الحاليين هم أكثر عرضة لتحسين أداء الشركات المالية بدلا من المدققين الجدد، نتيجة لوجود خبرة سابقة ومعرفة بنظام عملاتهم. تتوافق النتائج مع الدراسات السابقة التي تدعي أن العلاقات طويلة الأمد بين شركة التدقيق والعميل تعزز المعرفة المحددة للعميل ( Ghosh and Moon, 2005; Mansi et al., 2004; Myers et al., 2003; Wang and Huang, 2014). في المقابل، وفقا لنتيجة الانحدار المتأخر، هناك علاقة غير معنوية بين دوران مكاتب المراجعة وثلاثة مقاييس لأداء الشركة، مما يدل على أن تبديل شركة التدقيق ليس عاملاً مهماً لتعزيز أداء الشركة. فيما يتعلق بجودة التدقيق، توفر نتائج هذه الدراسة إرشادات للشركات من حيث مدى تأثير دوران شركة التدقيق على أداء الشركة. يمكن أن تكون نتيجة هذا البحث مفيدة أيضاً للجهات التنظيمية للنظر في إصدار تناوب إلزامي لشركات التدقيق لتعزيز استقلالية المراجعين.

(2.4.3-أ) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
دراسة (بلخيري وجمعة، 2023) الجزائر: دور جودة التدقيق الخارجي في تحسين جودة المعلومة المحاسبية في إطار حوكمة الشركات	ابرز دور جودة التدقيق الخارجي في تحسين جودة المعلومات المحاسبية في ظل حوكمة الشركات	المنهج الوصفي التحليلي	وجود أهمية ذات دلالة إحصائية لدور جودة التدقيق في تحسين جودة المعلومات المحاسبية في ظل حوكمة الشركات. وجود عدة عوامل تؤثر في خاصية جودة التدقيق والتي تمثلت في عوامل متعلقة بخصائص المدقق ومكتب التدقيق، وعوامل تتعلق بمهنة التدقيق، وعوامل تتعلق ببيئة التدقيق.
(السليحات، 2021) الاردن: أثر جودة التدقيق الخارجي في الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية	ايجاد تأثير جودة التدقيق الخارجي على الاداء المالي في البنوك التجارية في دولة الاردن	المنهج الوصفي التحليلي	وجود أثر ذو دلالة إحصائية لجودة التدقيق الخارجي بأبعاده (اتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) على معدل العائد على الاصول، ولا يوجد أثر (لجودة التدقيق الخارجي المتمثل بالمتغيرات (اتعاب التدقيق، رأي المدقق، الارتباط مع مكاتب تدقيق عالمية) على معدل ربحية السهم في البنوك التجارية الأردنية

2.4.3- ب) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(جرادات، 2021) فلسطين: تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 19) "منافع الموظفين" على تقييم أداء الشركات الخدمانية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين	دراسة وفحص تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "منافع الموظفين" على الأداء المالي لدى الشركات المساهمة الفلسطينية	المنهج الوصفي التحليلي	وجود علاقة ايجابية لمنافع الموظفين على كل من القيمة الإقتصادية المضافة، والمُضافة، والعائد على الأصول، ومُعدل ربحية السهم الواحد، ووجود اثر ايجابي على القيمة الإقتصادية المضافة لكل من منافع الموظفين قصيرة بشقيها، كلا على حدا، كذلك لم تظهر الدراسة تأثيرا لمنافع قصيرة الأجل على كل من العائد على الأصول، وربحية السهم على التوالي، في حين تؤثر المنافع طويلة الأجل ايجاباً على كل من العائد على الاصول، وربحية السهم

## (2.4.3- ج) ملخص الدراسات السابقة

أهم النتائج	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	هدف الدراسة	عنوان الدراسة
وجود علاقة طردية بين تخصص المدقق في صناعة العميل كمحدد لجودة التدقيق وبين مدة بقائه في ممارسة اعمال التدقيق للعميل كمحدد لجودة التقارير المالية، ووجود علاقة طردية بين حجم مكتب التدقيق كمحدد لجودة التقارير المالية، وسمعة مكتب التدقيق كمحدد لجودة التدقيق. ووجود علاقة طردية بين تقرير المدقق للسنة السابقة وتخصص المدقق في صناعة العميل للتأثير على جودة المراجعة، ووجود علاقة تداخل بين تقرير المدقق للسنة السابقة كمتغير يؤثر على جودة التقارير المالية للسنة الحالية وبين معدل دوران المدقق الخارجي كمتغير يؤثر على جودة التدقيق.	المنهج الوصفي التحليلي	تحليل آثار العلاقة بين جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية على تقييم كفاءة الإدارة في تعظيم قدرات المنشأة	(محمود، 2021) مصر: آثار العلاقة بين جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية على تقييم كفاءة الإدارة في تعظيم قدرات المنشأة: دراسة ميدانية مع دراسة حالة

(2.4.3- د) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(منشد ويعقوب، 2020) العراق: تأثير جودة التدقيق في جودة الأرباح: بحث تطبيقي في عينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية	قياس تأثير جودة التدقيق على جودة الأرباح لعينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية	المنهج الوصفي التحليلي	توفر جودة التدقيق لشركات ومكاتب التدقيق التي قامت بتدقيق الشركات عينة البحث وهناك دلائل هامة احصائيا حول ممارسة بعض الشركات العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لإدارة الأرباح ولكن بنسب متفاوتة، وعدم وجود تأثير ذات دلالة هامة احصائيا لمقاييس جودة التدقيق على جودة الأرباح في الشركات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

(2.4.3- هـ) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(القطار وآخرون، 2019) مصر: أثر جودة المراجعة على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم (دراسة إمبريقية على الشركات المساهمة المصرية)	إختبار أثر جوده المراجعة الخارجية على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم ضمن عينة من الشركات المدرجة في بورصة مصر	نموذج الانحدار المتعدد	وجود تأثير معنوي للعلاقة التفاعلية بين جودة المراجعة المقاسة بحجم مكتب التدقيق وبين جودة الأرباح المقاسة بالاستحقاقات الاختيارية على أسعار الأسهم. وجود تأثير معنوي للعلاقة التفاعلية جودة المراجعة المقاسة بحجم مكتب التدقيق وبين جودة الأرباح المقاسة باستمرارية الأرباح على أسعار الأسهم.
(Putri and Mardijuwono, 2020) Indonesia: The Effect of Competence, Work Experience, Professionalism and Auditor Independence on Audit Quality	تحديد العلاقة بين الكفاءة والخبرة العملية والكفاءة المهنية واستقلالية المراجع في جودة المراجعة في شركات المحاسبة العامة في إندونيسيا	المنهج الوصفي التحليلي	إلى أن كفاءة واحترافية مدققي الحسابات لها علاقة بجودة التدقيق. وبالإضافة إلى ذلك، فإن خبرة العمل واستقلالية المدقق ليس لها علاقة بجودة التدقيق.



## (2.4.3- و) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(Saleh et, al. 2020) Jordan: Financial Factors Affecting Earnings Management and Earnings Quality: New Evidence from an Emerging Market	دراسة تأثير العوامل المالية على إدارة الأرباح وجودة الأرباح	المنهج الوصفي التحليلي	أن جميع العوامل المالية في النموذج مجتمعة تؤثر على إدارة الأرباح وجودة الأرباح. بالإضافة إلى ذلك فإن إدارة الأرباح تؤثر سلباً على جودة الأرباح. كما أن إدارة الأرباح تتوسط بشكل كامل تأثير العوامل المالية على جودة الأرباح
(Ismail, 2020) Egypt: Effect of Audit Quality on Earnings Quality Given Firm's Operational Characteristics: An Empirical Study on Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange	تأثير جودة التدقيق على مؤشرات جودة الأرباح	المنهج الوصفي التحليلي	يرتبط حجم شركة التدقيق بشكل إيجابي وكبير باستمرارية الأرباح. ولا يوجد علاقة احصائية بين حجم شركة التدقيق والقدرة على التنبؤ وتمهيد الأرباح (smoothness). ولا يوجد علاقة جوهريّة ايجابية بين نسبة القيمة السوقية الى القيمة الدفترية للملكية ( market-to-book ratio) وبين مقاييس جودة الأرباح.

2.4.3- (ز) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(Lopes, 2018) Portugal: Audit quality and earnings management: evidence from Portugal	دراسة ما إذا كان هناك علاقة بين التلاعب بالنتائج وجودة المراجعة	طريقة الانحدار الخطي المتعدد	وجود علاقة بين جودة التدقيق والتلاعب في الأرباح، وإن مستوى إدارة الأرباح يكون أقل بكثير بين الشركات المتعاقدة مع شركات تدقيق الحسابات الأربع الكبرى، مقارنة بالشركات التي تستخدم غير شركات التدقيق الأربع الكبرى.
(Dwekat, et al. 2018) Palestine: Corporate Governance and Auditor Quality Choice: Evidence from Palestinian Corporations	توضيح أثر آليات حوكمة الشركات على اختيار جودة مدققي الحسابات في فلسطين	المنهج الوصفي التحليلي	أن الشركات ذات التركيز العالي للملكية وحجم مجلس الإدارة الأكبر ووجود لجنة التدقيق تميل إلى توظيف مدقق حسابات عالي الجودة. بالإضافة إلى ذلك، أظهرت النتائج وجود اتجاه إيجابي كبير لدى الشركات ذات إجمالي الأصول الأعلى لتوظيف مدقق حسابات عالي الجودة بينما تميل الشركات ذات الرفع المالي الأعلى إلى اختيار مدققين أقل جودة. علاوة على ذلك، تبين أن ملكية المدير، واستقلال مجلس الإدارة، وازدواجية الرئيس التنفيذي ليس لها أي تأثير على اختيار المدقق للجودة

### 2.4.3- ح) ملخص الدراسات السابقة

عنوان الدراسة	هدف الدراسة	منهج الدراسة / اسلوب التحليل	أهم النتائج
(Sayyar, et al. 2015) Malaysia: The Impact of Audit Quality on Firm Performance: Evidence from Malaysia	دراسة تأثير جودة التدقيق على أداء الشركات الماليزية المدرجة خلال للفترة (2003 إلى 2012)	المنهج الوصفي التحليلي	وجود علاقة بين متغيرات جودة التدقيق (رسوم التدقيق وفترة حياة شركات التدقيق) والعائد على الأصول، وأن رسوم التدقيق ترتبط بشكل كبير وإيجابي بـ Tobin's Q. ومع ذلك، فإن دوران شركات التدقيق لا يرتبط بشكل كبير بـ Tobin's Q. في حين أن رسوم تدقيق ترتبط بشكل كبير وسلبى بالعائد على الأصول كمقياس لأداء الشركة.

### 4.4.2 التعليق على الدراسات السابقة

يتضح من خلال الدراسات السابقة تعدد متغيرات العلاقة بين جودة التدقيق ومؤشرات الاداء المالي، إلا أن محور جودة التدقيق بشكل عام كان له تأثير ايجابي على الاداء المالي، والمفسرة ضمناً بالتقارير المالية الصادرة عن الشركات، على الرغم من تنوع الدول التي تمت فيها تلك الدراسات، كما في دراسة (العطار وآخرون، 2019 ودراسة محمود، 2021 في جمهورية مصر العربية؛ Saleh and Flayyih, 2020 في الاردن؛ Lopes, 2018 في دولة البرتغال). كما وأظهرت الدراسات السابقة اهتمامها بجودة التدقيق، فقد اتفق الباحثون على استخدام جودة التدقيق مع تشابه ابعاده، ففي دراسة (Lopes, 2018) استخدم الباحث حجم شركات التدقيق للتعبير عن جودة التدقيق، كذلك في دراسة (يعقوب، 2019) والتي تم تطبيقها على شركات التدقيق في دولة العراق، كذلك في دراسة كل من (العطار وآخرون، 2019؛ الكبيجي، 2021؛ منشد ويعقوب، 2020؛ محمود، 2021؛ Ismail, 2020) فقد اعتمد الباحثون على حجم مكتب التدقيق للتعبير

عن مفهوم جودة التدقيق، أما في دراسة (Sayyar, et al. 2015) استخدم الباحثون كل من العائد على الاصول والقيمة السوقية ومعدل ربحية السهم كأبعاد تعكس الاداء المالي، في حين كان المتغير المستقل وهو جودة التدقيق، حيث كانت ابعاده رسوم التدقيق وفترة حيازة شركات التدقيق. كذلك دراسة (سعادة، 2021) والتي عمدت الى تقييم جودة ارباح الشركات المصرية، فقد أكدت بأن هناك عدد كبير من الدراسات البحثية ركزت على استخدام مؤشر رأس المال العامل (WC) عند تقييم جودة ارباح الشركات.

## 5.4.2 أهم ما يميز الدراسة

لقد تعددت الدراسات السابقة في قياس جودة التدقيق والعوامل التي تعكس جودة التدقيق وتأثيرها في الاداء المالي، بالتركيز على خصائص تتعلق بمقدم خدمة التدقيق كارتباطه بشركات التدقيق العالمية، وركزت بعض الدراسات السابقة على الخصائص التي ترتبط بالعميل، كحجم الشركة، إلا أن الدراسة الحالية ستعمل على استخدام خليط بين عوامل جودة التدقيق على الرغم من وجود عدة دراسات تناولت خصائص جودة التدقيق ومتغيراتها، إلا انه لا يوجد توافق عام على قياس مؤشرات جودة التدقيق، وقد يعود ذلك الى اختلاف البيئة التي طبقت بها تلك الدراسات، كذلك الخصائص التي تتعلق بالعميل محل التدقيق، وفي هذه الدراسة سيتم التركيز على أبرز وأهم السمات التي تشكل العناصر التي تتعلق بشركة (مكتب) التدقيق التي تُقدم خدمة التدقيق والمراجعة، وبناءً عليه يمكن تمثيل جودة التدقيق ومؤشراتها بكل من حجم شركة التدقيق، وسنوات خبرة التدقيق. كما وتتميز هذه الدراسة بأنها تناولت موضوعاً جديداً يختلف عن المواضيع السابقة وهو تقييم العلاقة بين جودة التدقيق والاداء المالي لدى الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين، والذي يهدف البحث من خلاله الى وضع توصيات ومقترحات للجهات المعنية للمساهمة في توضيح العلاقة بين جودة التدقيق ومؤشرات الاداء المالي، مما ينعكس أثرها على مستوى الاداء المالي للشركات وجودة التدقيق، بالإضافة الى المساهمة في التأثير على معايير وأسس محتويات التقييم السليم لكل من مؤشرات الاداء المالي وجودة التدقيق لدى الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين. وفيما يتعلق بمؤشرات الاداء المالي، فقد عمدت الدراسة ايضا الى استخدام خليط أوسع والذي اشتمل على كل من القيمة السوقية للسهم (MV)، معدل ربحية السهم (EPS)، رأس المال العامل (WC)، متوسط معدل العائد على الاصول (ROA)، والعائد على حقوق الملكية (ROE)، فقد استخدمت العديد من الدراسات الحديثة مثل هذه متغيرات من اجل تقييم الاداء المالي للمؤسسات (Sunaryo, et al., 2023؛ جرادات، 2021؛ Perotti and Wagenhofer, 2014; Sayyar, et al. 2015).

### منهجية الدراسة وإجراءاتها

#### 1.3 مقدمة

لتحقيق هدف الدراسة وهو تقييم أثر جوده التدقيق على جوده الأرباح الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، يقدم هذا الفصل وصفاً للمنهجية المتبعة في هذه الدراسة، مجتمع وعينه الدراسة، مصادر جمع البيانات والأساليب الإحصائية المستخدمة في الإجابة عن فرضيات الدراسة.

#### 2.3 منهج الدراسة

اعتمدت الدراسة على أسلوب التحليل الكمي الملائم لغرض الدراسة باستخدام بيانات السلاسل الزمنية المقطعية الخاصة بالشركات المدروسة. بدءاً من تحليل متغيرات الدراسة المستقلة والتابعة وصفاً لوصف سلوك هذه المتغيرات والتطور الذي جرى عليها، حتى اختبار الفرضيات وفقاً للمنهج التحليلي.

### 3.3 مُجْتَمَع الدراسة

تكون مُجْتَمَع الدراسة من كُل الشركات التي كانت ومازالت مدرّجَه في بورصة فلسطين خلال فترة الدراسة وهي منذ بداية عام 2017 وحتى نهاية العام 2022 والبالغ عددها (45) شركة كما جاء في سجلات السُوق المالي الفلسطيني مُوزعه على خَمسة قطاعات، بحيث تُضمّن قطاع الخِدْمات (9) شركات، وتضمّن قطاع الصناعة (12) شركه، وقطاع البنوك (7) شركات، وقطاع التّأمين والاستثمار (7) و(10) شركه على التوالي.

### 4.3 عينة الدراسة

لتمثيل مُجْتَمَع الدراسة تَمثيلاً دَقيقاً وسليماً بحيث تحتوي عَينه الدراسة شركات من جميع القطاعات دون استثناء، تم اتباع اسلوب العينة الطبقيّة العشوائية الذي يعد من اساليب اختيار العينات الاحتمالية بنسبه مُعانيه بلغت (50%) من مُجْتَمَع الدراسة الذي بلغ حَجْمه (45) شركه لتتألف عينه الدراسة من ما يقارب (23) شركه توزعت تناسيباً كما هي في المجتمع على القطاعات الخمسة طَبقياً باعتماد كُل قطاع طَبقه، ومن ثم عشوائياً تم اختيارها للوصول الى حجم العينة المطلوب لتمثيل كل قطاع والجدول (1.3) يبين التّوزيع النسبي لشركات مُجْتَمَع وعينه الدراسة المطلوبة على القطاعات. وبعد اختيار عينه الدراسة المكونة من (18) شركه موزعه على القطاعات، تم استثناء (5) شركات، شركه واحده من كل من قطاع الخدّمات والبنوك، شركتين من كل من قطاع الصناعة والاستثمار لعدم اكتمال البيانات الخاصة بهذه الشركات، والعينة الفعلية التي تضمنتها الدراسة موضحة بالجدول (1.3).

جدول (1.3) التوزيع النسبي لمُجتمَع وعينه الدراسة

عينه الدراسة الفعلية		عينه الدراسة		مجتمع الدراسة		القطاعات
النسبة	العدد	النسبة	العدد*	النسبة	العدد	
22.2	4	21.7	5	20	9	خدمات
22.2	4	26.1	6	26.6	12	صناعة
16.7	3	21.7	5	22.2	10	استثمار
16.7	3	17.4	4	15.6	7	بنوك
22.2	4	17.4	4	15.6	7	تأمين
100.0	18	100	23	100	45	المجموع

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المنشورة في سوق فلسطين المالي، \*تفيد بأن الأعداد تم تقريبها لأقرب عدد صحيح.

تبعاً لما ذكر تكونت عينه الدراسة من (18) شركة من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة

(2017-2022) موضحة في الملحق رقم (1).

موضحة في الجدول (2.3).

### جدول (2.3): الشركات المدرجة في بورصة فلسطين التي شملتها الدراسة

رقم الشركة	قطاع العمل	اسم الشركة	رمز الشركة	العملة
1	الخدمات	شركة أبراج الوطنية	ABRAJ	USD
2	الخدمات	المؤسسة العربية للفنادق	AHC	JD
3	الخدمات	مركز نابلس الجراحي التخصصي	NSC	JD
4	الخدمات	الفلسطينية للكهرباء	PEC	USD
5	الاستثمار	المستثمرون العرب	ARAB	JD
6	الاستثمار	القدس للاستثمارات العقارية	JREI	USD
7	الاستثمار	الاتحاد للاعمار والاستثمار	UCI	USD
8	الصناعة	مطاحن القمح الذهبي	GMC	JD
9	الصناعة	العربية لصناعة الدهانات	APC	JD
10	الصناعة	سجاير القدس	JCC	JD
11	الصناعة	بيت جالا لصناعة الادوية	BJP	JD
12	البنوك	بنك القدس	QUDS	USD
13	البنوك	بنك فلسطين	BOP	USD
14	البنوك	البنك الوطني	TNB	USD
15	التأمين	المجموعة الاهلية للتأمين	AIG	USD
16	التأمين	التأمين الوطنية	NIC	JD
17	التأمين	التكافل الفلسطينية للتأمين	TIC	USD
18	التأمين	العالمية المتحدة للتأمين	GUI	USD

### 5.3 متغيرات الدراسة

يتمحور هدف الدراسة الى تقييم أثر جوده التدقيق على جوده الأرباح في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، يحتوي هذا البند وصفا لمتغيرات الدراسة واليه قياسها، إضافة وصف سلوكها خلال فترة الدراسة.

#### 1.5.3 المتغيرات المستقلة

يُمثل متغير جوده التدقيق المُتغير المُستقل والمكون من خمس مؤشرات لقياسه وهي حجم شركه التدقيق، سنوات الخبرة لشركه التدقيق، أتعاب شركه التدقيق، فترة عقد الحيازة والعميل الجديد وجميعها متغيرات



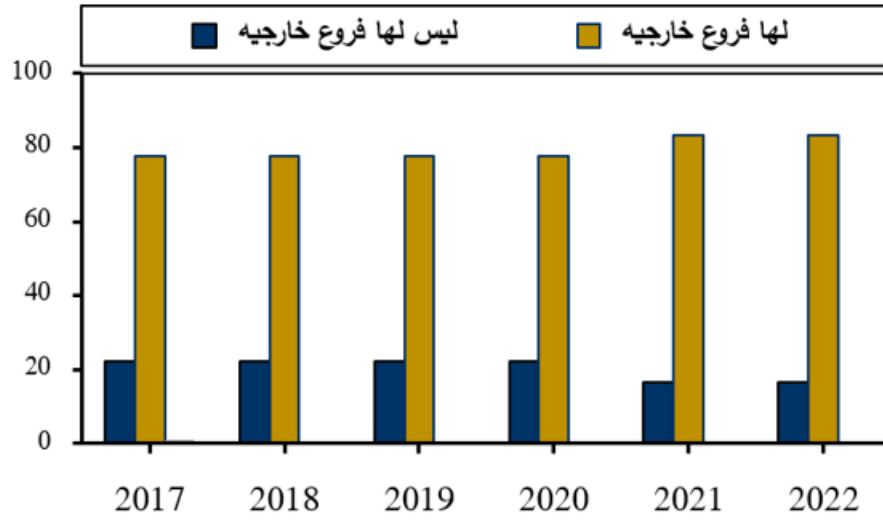
مُستقله (انظر ملحق 1 الخاص بتحديد شركات التدقيق التي تم اعتمادها في تدقيق الشركات المدرجة في بورصة فلسطين) وسيتم دراستها على التوالي.

#### • حجم شركه التدقيق

تم قياس متغير حجم شركه التدقيق من خلال وجود أو عدم وجود فروع خارجيه لشركه التدقيق خارج فلسطين، حيث تم قياس المتغير بإعطاء القيمة (1) إذا كانت شركه التدقيق لها فروع خارجيه خارج فلسطين والقيمة (0) إذا كانت شركه التدقيق ليس لها فروع خارجيه خارج فلسطين (Kraub et al., 2015).

يتبين من خلال الشكل البياني (1.3) أن غالبية شركات التدقيق التي تم اعتمادها لتدقيق الشركات المدرجة في بورصة فلسطين لها فروع خارجيه خلال الفترة (2017-2022)، ويتبين من خلال الشكل أن نسبه شركات التدقيق التي لها فروع خارجيه والتي يتم اعتمادها في تدقيق الشركات المدرجة في بورصة فلسطين في ارتفاع، مما يعني أن الشركات المدرجة في بورصة فلسطين تتوجه الى اعتماد شركات التدقيق ذات الحجم الأكبر، إذ بلغت نسبه شركات التدقيق المعتمدة والتي لها فروع خارج فلسطين خلال الثلاث سنوات الأولى (77.8%)، أخذت هذه النسبة في بالارتفاع في اخر عامين لتصل (83.3%).

الشكل البياني (1.3): التوزيع النسبي لحجم شركات التدقيق تبعاً لفترة الدراسة

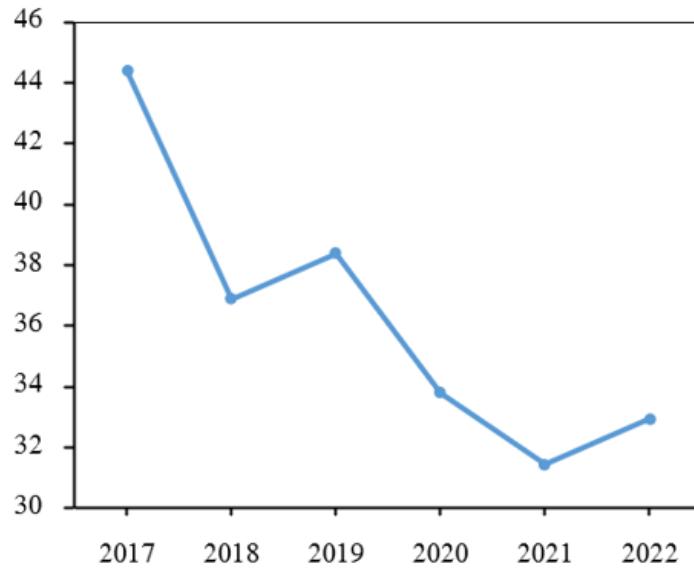


المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-أ)

• سنوات الخبرة لشركه التدقيق

تم قياس متغير سنوات الخبرة لشركه التدقيق باحتساب الفرق بين سنه تأسيس شركه التدقيق والعام الحالي (عزيزي وآخرون، 2022؛ محمود، 2021؛ خضير وعبد الرزاق، 2017؛ Cahan and Sun, 2014). يتبين من خلال الشكل البياني (2.3) أن متوسط سنوات الخبرة لشركات التدقيق التي تم اعتمادها في تدقيق الشركات المدرجة في بورصة فلسطين قد تراوح ما بين (31.4-44.9) سنه، ويتبين من الشكل البياني عدم استقرار في سلوك سنوات الخبرة لشركه التدقيق في الفترة المدروسة، مما يدل على أن بعض الشركات المدرجة في بورصة فلسطين تقوم بتغيير شركه التدقيق المعتمدة لديها من سنه لأخرى، فيتبين أن متوسط سنوات الخبرة لشركات التدقيق قد انخفض بمقدار (7.5) سنه في العام 2018 عن ما كان عليه في العام 2017، من ثم ارتفع في العام 2019 ليحقق ارتفاع مقداره (1.5) سنه عما كان عليه في العام 2018، تلا ذلك انخفاض بمقدار (4.6) سنه في العام 2020 عما كان عليه في العام 2019، واستمر بالانخفاض في العام 2021 ليحقق انخفاض مقداره (2.3) سنه، في حين ارتفع في العام 2022 بمقدار (1.5) سنه بالمقارنة مع العام 2021.

الشكل البياني (2.3): متوسط سنوات الخبرة لشركات التدقيق

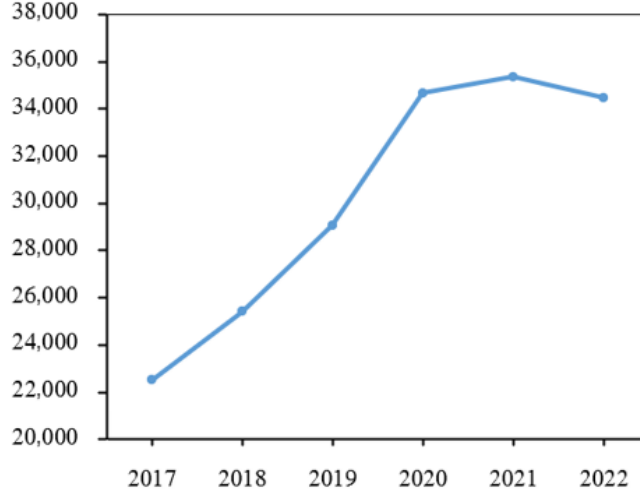


المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

#### • أتعاب شركه التدقيق

تم قياس متغير أتعاب شركه التدقيق من خلال بند اتعاب التدقيق الواردة في القوائم المالية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين (Rajgopaland Srinivasan, 2021).  
يُتَبَيَّن من خلال الشكل البياني (3.3) أن مُتَوَسِّط اتعاب شركات التدقيق المدفوعة من قِبَل الشركات المدرجة في بورصة فلسطين في الفترة (2017-2022) كان بارتفاع مستمر وبوتيرة متزايدة على مدار الفترة (2017-2021)، بحيث تراوح المُتَوَسِّط ما بين ما يُقارب (22.4987) ألف دولار في العام 2017 و(35.3533) ألف دولار في العام 2017، في حين انخفض في العام 2022 بنسبته (2.51%) عما كان عليه في العام 2021 وبمقدار ما يقارب (886.0) دولار.

### الشكل البياني (3.3): متوسط أتعاب شركات التدقيق



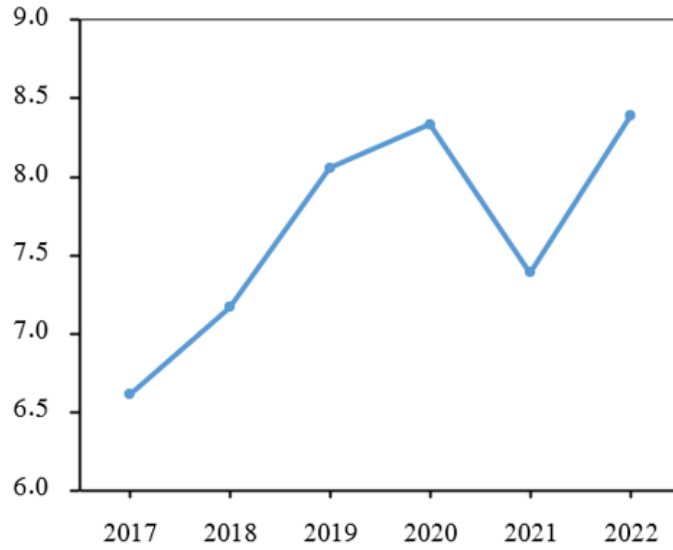
المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

#### • فترة حياة العقد

تم قياس متغير فترة حياة العقد لشركه التدقيق من خلال احتساب المدة بالسنوات الخاصة بالعلاقة بين شركه التدقيق وشركه المدرجة في بورصة فلسطين والتي تعتمد شركه التدقيق هذه ( Rajgopaland (Srinivasan, 2021).

يتبين من خلال الشكل البياني (4.3) أن متوسط فترة حياة العقد لشركات التدقيق المعتمد في تدقيق الشركات المدرجة في بورصة فلسطين في ارتفاع مستمر وبوتيرة متزايدة على مدار الفترة (2017-2020)، بحيث تراوح متوسط فترة حياة العقد ما بين ما يقارب (6.6) اعوام في بداية الفترة عام 2017 و (8.3) سنوات في عام 2020، لينخفض في العام 2021 بمقدار (0.9) سنه بالمقارنة مع العام 2020، ويرتفع في العام 2022 بمقدار (1) سنه عما كان عليه في العام 2021.

الشكل البياني (4.3): متوسط فترة حيازه العقد لشركات التدقيق



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

#### • العميل الجديد

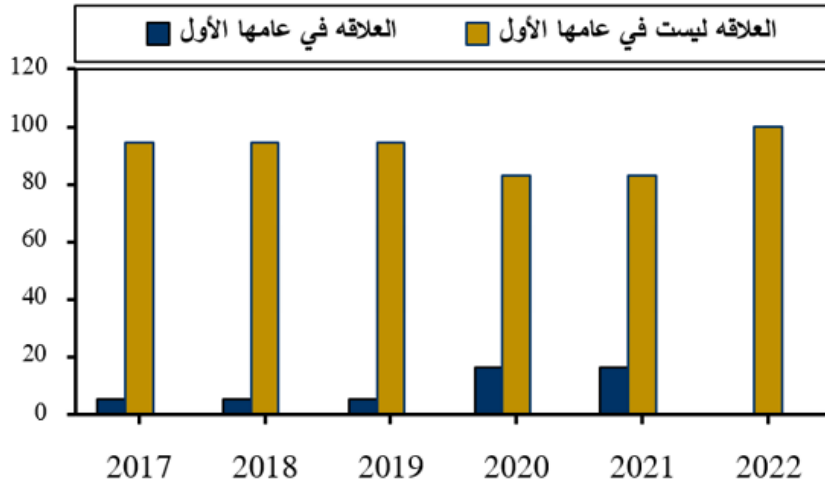
تم قياس متغير العميل الجديد من خلال إعطاء القيمة (1) إذا كانت العلاقة بين شركه التدقيق والشركة المدرجة في بورصة فلسطين في عامها الأول والقيمة (0) في حال كانت العلاقة بينهما ليست في عامها الأول (Rajgopaland Srinivasan, 2021).

يتبين من خلال الشكل البياني (5.3) أن غالبية الشركات المدرجة في بورصة فلسطين تفضل التعامل مع شركات تدقيق سبق لها التعامل معها في الأعوام السابقة، ويتبين من خلال الشكل أن نسبة الشركات المدرجة في بورصة فلسطين التي تعاملت مع شركات تدقيق في عامها الأول كانت فقط (5.6%) من إجمالي الشركات التي تضمنتها عينه الدراسة في الثلاث أعوام الأولى (2017-2019)، لترتفع هذه النسبة في

عامي 2020 و2021 وتبلغ (16.7%)، في حين بينت النتائج أن (0%) من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين اختارت شركات تدقيق للتعامل معها لأول مره.

الشكل البياني (5.3): التوزيع النسبي للعلاقة بين شركات التدقيق والشركات المدرجة في بورصة

فلسطين تبعا لفترة الدراسة



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-1)

### 2.4.3 المتغيرات التابعة

يُمثل متغير جوده الأرباح المتغير التابع والمُقاس من خلال خمس مؤشرات وهي العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية، معدل ربحيه السهم، القيمة السوقية وراس المال العامل وجميعها متغيرات متابعه وسيتم دراستها على التوالي.

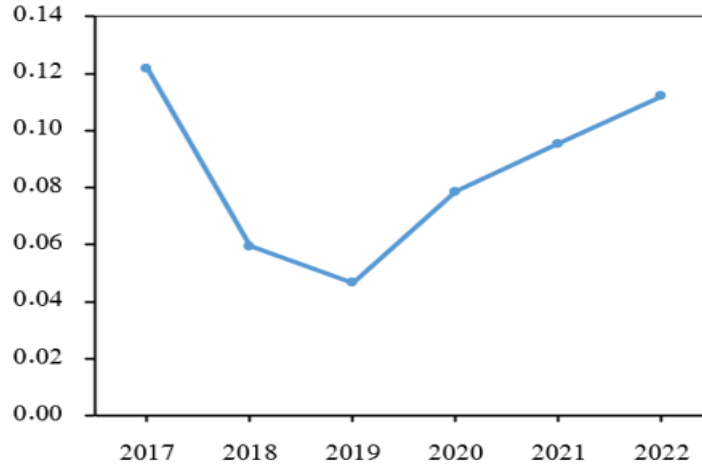
#### 1. العائد على الاصول

تم قياس متغير العائد على الاصول للشركات المدرجة في بورصة فلسطين من خلال العلاقة التالية (جرادات، 2021؛ Sunaryo, et al., 2023)

$$\frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الأصول}} = \text{العائد على الأصول}$$

يَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البَياني (6.3) أن مُتَوَسِّط العائد على الاصول للشَّرَكَات المدرجة في بورصة فلسطين خلال المدة (2017-2022) قد تراوح ما بين (0.047-0.122)، وَيَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البَياني عدم استقرار في سُلوك مُتَوَسِّط العائد على الاصول في الفترة المدروسة، بحيث أن مُتَوَسِّط العائد على الاصول قد انخفض بمقدار (0.062) في العام 2018 بالمقارنة مع العام 2017، واستمر بالانخفاض في العام 2019 ليحقق انخفاض مقداره (0.013)، في حين ان مُتَوَسِّط العائد على الاصول بدأ بالارتفاع عام 2020 وحتى نهاية الفترة المدروسة ليحقق في العام 2022 القيمة (0.112).

الشكل البَياني (6.3): متوسط العائد على الأصول للشركات المدرجة في بورصة فلسطين



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

## 2. العائد على حقوق الملكية

تم قياس متغير العائد حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال العلاقة التالية

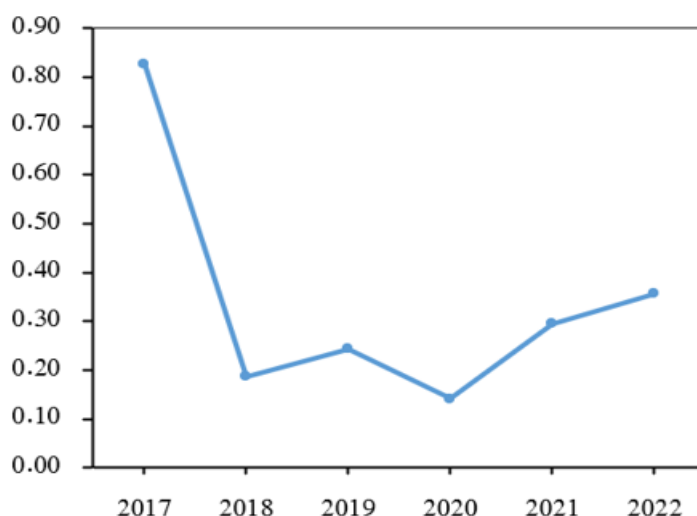
(Asikin, Habibniya and Dsouza, 2018; Kamatra and Kartikaningdyah, 2015)

(et al. 2020)

$$\frac{\text{صافي الدخل}}{\text{حقوق الملكية}} = \text{العائد حقوق الملكية}$$

يَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البياني (7.3) أن مُتَوَسِّط العائد على حقوق الملكية للشَّرَكَات المدرجة في بورصة فلسطين خلال المدة (2017-2022) قد تراوح ما بين (0.142-0.828)، ويَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البياني عدم استقرار في سُلوك مُتَوَسِّط العائد على حقوق الملكية في الفترة المدروسة، بحيث أن مُتَوَسِّط العائد على حقوق الملكية قد انخفض بمِقدار (0.641) في العام 2018 بالمقارنة مع العام 2017، من ثم ارتفع المُتَوَسِّط في العام 2019 بمِقداره (0.056)، وتلا ذلك انخفاض في العام 2020 بمِقدار (0.102) بالمقارنة مع العام 2019، في حين ان معدل العائد على حقوق الملكية بدأ بالارتقاع في اخر عامين (2021-2022) بشكل متتالي لتَبْلُغ القيمة (0.357) في العام 2022.

الشكل البياني (7.3): متوسط العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

### معدل ربحية السهم

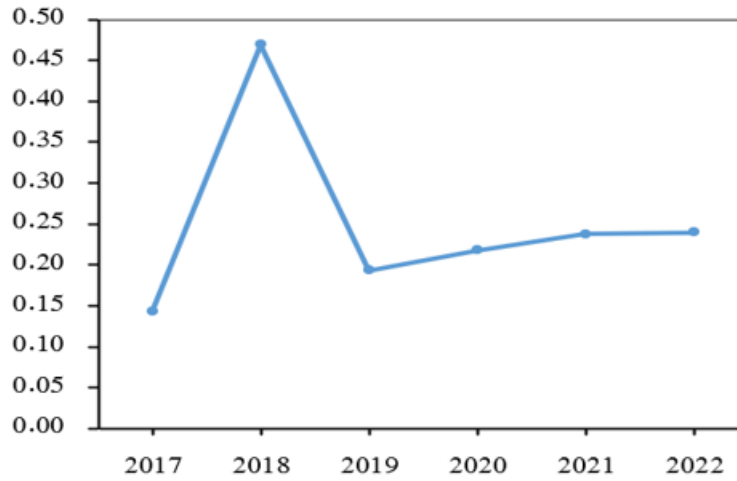
تم قياس متغير معدل ربحية السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين من خلال العلاقة التالية (جرادات، 2021؛ Sunaryo, et al., 2023):

$$\frac{\text{صافي الدخل}}{\text{عدد الاسهم}} = \text{العائد حقوق الملكية}$$



يَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البياني (8.3) أن مُتَوَسِّطَ مَعْدَلِ رِبْحِيهِ السَّهْمِ لِلشَّرْكَاتِ المَدْرُجَةِ في بَورْصَةِ فِلَسْطِينِ خِلالَ المَدَّةِ (2017-2022) قَد تَراوَحَ ما بَينَ (0.144-0.469)، وَيَتَّبِعُ من خِلالَ الشَّكلِ البياني عَدَمَ اسْتِقْرَارِ في سُلُوكِ مُتَوَسِّطِ مَعْدَلِ رِبْحِيهِ السَّهْمِ في الفِترَةِ المَدْرُوسَةِ، بِحَيْثُ أن مُتَوَسِّطَ مَعْدَلِ رِبْحِيهِ السَّهْمِ قَد ارْتَفَاعَ بِمِقْدَارِ (0.325) في العَامِ 2018 بِالمِقاَرَنَةِ مَعَ العَامِ 2017، من ثَمَّ انخَفَضَ المُتَوَسِّطُ في العَامِ 2019 بِمِقْدَارِهِ (0.275)، وَتَلا ذلكَ ارْتِفَاعٌ مُتتالِيٌّ خِلالَ الثَّلاثِ أَعْوامِ التَّالِيَةِ (2020-2022) لَتَبْلُغَ القِيَمَةَ (0.240) في العَامِ 2022.

الشكل البياني (8.3): متوسط معدل ربحيه السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

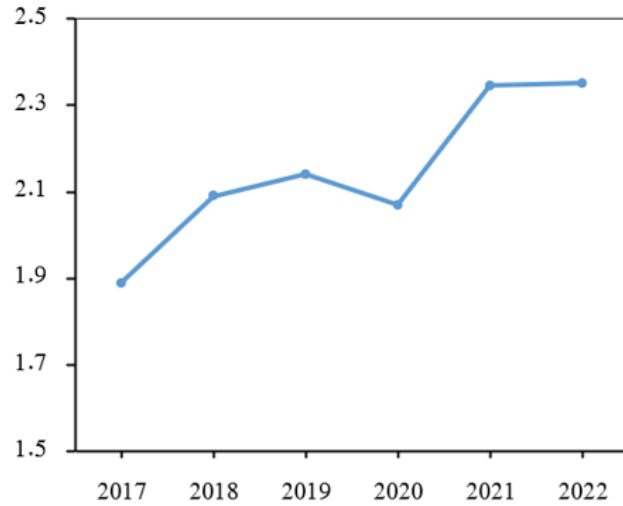
### 3. القيمة السوقية

تم قياس متغير القيمة السوقية من خلال الحصول على القيمة السوقية للسهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين (القطار وآخرون، 2019؛ جرادات، مشكور، 2020؛ جرادات، 2021). فالقيمة السوقية تساوي سعر السهم السوقي والذي تم الحصول عليه من خلال الموقع الإلكتروني لبورصة فلسطين.

يَتَّبِعُ من خلال الشَّكل البياني (9.3) أن مُتَوَسِّطَ القِيَمَةِ السُّوقِيَةِ لِلشَّرْكَاتِ المَدْرُجَةِ في بَورْصَةِ فِلَسْطِينِ خِلالَ المَدَّةِ (2017-2022) قَد تَراوَحَ ما بَينَ (1.889-2.351)، وَيَتَّبِعُ من خِلالَ الشَّكلِ البياني عَدَمَ

استقرار في سلوك مُتوسط القيمة السوقية في الفترة المدروسة، بحيث أن مُتوسط القيمة السوقية قد ارتفع خلال الثلاث أعوام الأولى (2017-2019) بشكل متتالي لتبُلُغ (2.140)، تلا ذلك انخفاض في مُتوسط القيمة السوقية في العام 2020 بمقدار (0.071) بالمقارنة مع العام 2019، وتلا ذلك ارتفاع متتالي خلال العامين 2021 و2022 ليبُلُغ القيمة (2.351) في العام 2022.

الشكل البياني (9.3): متوسط القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

#### 4. رأس المال العامل

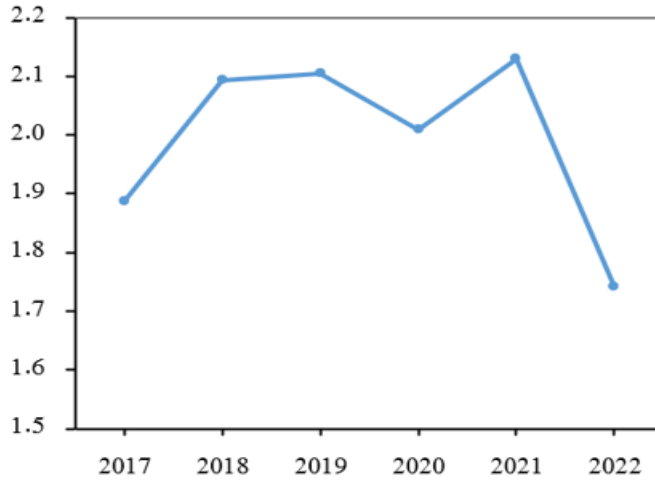
تم قياس متغير رأس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين من خلال العلاقة التالية (Saleh et, al. 2020؛ Bhattacharya, 2021):

$$\text{رأس المال العامل} = \frac{\text{الإلتزامات المتداولة}}{\text{الإلتزامات المتداولة}}$$

يَتَبَيَّن من خلال الشكل البياني (10.3) أن مُتوسط رأس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال المدة (2017-2022) قد تراوح ما بين (1.741-2.130)، ويَتَبَيَّن من خلال الشكل البياني عدم استقرار في سلوك مُتوسط رأس المال العامل في الفترة المدروسة، بحيث أن مُتوسط رأس المال العامل قد ارتفع خلال الثلاث أعوام الأولى (2017-2019) بشكل متتالي هذه الأعوام ليبُلُغ (2.105)، تلا ذلك

انخفاض في مُتوسط راس المال العامل في العام 2020 بمقدار (0.095) بالمقارنة مع العام 2019، وتلا ذلك ارتفاع بمقدار (0.120) ومن ثم انخفاض بمقدار (0.388) خلال العامين 2021 و2022 بشكل متتالي.

الشكل البياني (10.3): متوسط راس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين



المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج نتائج التحليل الوصفي المرفقة في ملحق (2-ب)

### 4.3 الأساليب الإحصائية المتبعة ومصادر جمع البيانات

بالتوافق مع طبيعة هذه الدراسة وهدفها تم جمع البيانات المتعلقة بمتغيرات الدراسة بالاعتماد على المصادر الثانوية من خلال التقارير المالية السنوية المنشورة في بورصة فلسطين لشركات عينه الدراسة خلال المدة (2017-2022)، إضافة الى البحث في الدراسات السابقة العربية والأجنبية التي تمحورت في متغيرات الدراسة سواء من خلال المقالات المحكمة، الكتب او الرسائل.

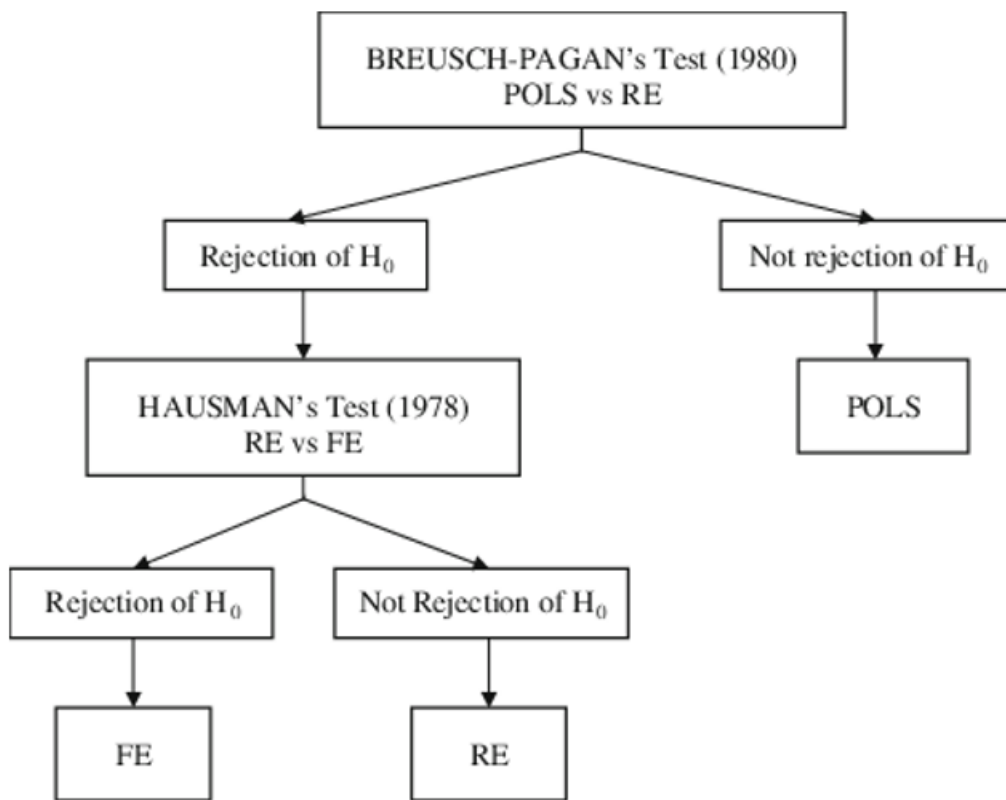
تألفت عينه الدراسة من (18) شركة تم جمع بياناتها لمدته بلغت (6) اعوام بدءاً من العام 2017 وحتى عام 2022، فصنفت بيانات هذه الدراسة على أنها بيانات سلاسل زمنية مقطعية (Panel Data)، والمختصة في فحص أثر المتغيرات المستقلة على التابعة مع الاخذ بالاعتبار التباين بين الشركات خلال الفترة الزمنية وهذا ما يميزها عن غيرها سواء من البيانات المقطعية (Crosssectional data) او بيانات السلاسل الزمنية (Time Series) ويجعلها فعالة في فحص الأثر. ولاختبار فرضيات الدراسة سيتم اعتماد نماذج الانحدار الخطية الساكنة (Static linear models) والتي تُقسم الى (3) أنواع مُوضح وصفها وافتراسات كل نوع منها في الجدول (3.3).

جدول (3.3): نماذج الانحدار الساكنة وصفها وافترضاها

نماذج الانحدار الساكنة		المقارنة
الانحدار التجميعي (PLOS)	الوصف	دراسة سلوك المتغيرات والأثر فيما بينها عبر الشركات بعيدا عن تأثير الزمن
	الافتراضات	ثبات معاملات الانحدار ( $\beta$ and $\beta_i$ )، المتوسط الحسابي للخطأ العشوائي صفر بينما تباينه $\sigma_\epsilon^2$
التأثيرات الثابتة (FE)	الوصف	دراسة سلوك المتغيرات والأثر فيما بينها في شركات بشكل مستقل
	الافتراضات	ثبات معاملات المتغيرات ( $\beta_i$ ) لكل الشركات، بينما ثابت الانحدار للنموذج يختلف من شركة لأخرى ( $\beta$ )، المتوسط الحسابي للخطأ العشوائي صفر بينما تباينه $\sigma_\epsilon^2$
التأثيرات العشوائية (RE)	الوصف	دراسة سلوك المتغيرات والأثر فيما بينها عبر الشركات وعبر الزمن
	الافتراضات	ثابت الانحدار يعامل كمتغير عشوائي ( $\mu$ )، الخطأ العشوائي يمثل خطأ النموذج مضافا إليه خطأ المتغير العشوائي ( $v_i + \epsilon_{it}$ )، الوسط الحسابي للخطأ العشوائي يساوي صفرا بينما تباينه يساوي $(\sigma_\epsilon^2 + \sigma_v^2)$ .

بعدها استعراضنا النماذج الإنحدار الساكنة الثلاثة الواردة في الجدول أعلاه، فإن اختيار النموذج المناسب لاختبار فرضيه الدراسة يتطلب تنفيذ اختبائي مُضاعف لاجرانج ( Breusch and Pagan Lagrangian multiplier test) واختبار هوسمان (Hausman Test)، إذ أن الفرضيه الصفريه لاختبار مُضاعف لاجرنج والذي تنص فرضيته الصفريه على أن "التباين عبر الشركات يساوي صفر ( $\text{Variance } (\varepsilon)=0$ )"، بينما الفرضيه الصفريه لاختبار هوسمان تنص على "الفرق بين معاملات نموذج التأثيرات الثابته وبين معاملات نموذج التأثيرات العشوائيه غير متماثل"، الشكل (11.3) يبين خطوات اختيار النموذج الاكثر ملائمه لتنفيذ أي فرضيه.

الشكل (11.3): خطوات اختيار النموذج الأكثر ملائمه لاختبار فرضيات الدراسة



المصدر : (Lascio et al., 2011)

يتطلب تطبيق هذه النماذج الثلاثة تنفيذ (4) اختبارات قبلية (Diagnosis Tests) لاختبار صلاحيته البيانات التي تم جمعها لتنفيذ هذه النماذج تتضمن اختبار التعددية الخطية أو ما يسمى بالتداخل الخطي (Multicollinearity Test)، اختبار الاستقرار (Stationary Test) المتغيرات خلال الفترة الزمنية، اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي (Heteroscedasticity Test) واختبار الارتباط الذاتي (Autocorrelation Test)، والتي سيتم التحقق منها لاحقا في الفصل الرابع، وفي حال عدم استيفاء المتغيرات والنماذج الاختبارات المذكورة أعلاه، سيتم معالجتها ومن ثم اختبار نماذج الدراسة للحصول على نتائج أكثر دقة ووضوحاً.

ولاختبار فرضيات الدراسة وفقاً للاختبارات والنماذج التي تم تناولها هذا البند تم استخدام برنامج Stata .version 18

### 6.3 اختبار توزيع البيانات

إن اختبار توزيع البيانات التي تم جمعها في الدراسة ليس شرطاً إلزامياً لتطبيق نماذج الانحدار الساكنة اللازم تنفيذها للإجابة عن فرضيات الدراسة، لكن تنفيذ هذه النماذج يستلزم معالجة البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة من القيم المتطرفة (الشاذة) التي يؤثر وجودها في البيانات على توزيعها (Mehmetoglu 2017 & Jakobsen) ولا سيما في الدراسات التي تشابه الدراسة الحالية وتتضمن شركات غير متجانسه، ولاختبار خلو بيانات متغيرات هذه الدراسة من القيم المتطرفة (الشاذة) سيتم احتساب معاملي التفرطح (Kurtosis) والالتواء (Skewness) لكل متغير من متغيرات الدراسة، فيبين من القيمة المطلقة لمعامل التفرطح الذي تتجاوز قيمته (2) أو القيمة المطلقة لمعامل الالتواء التي تتجاوز قيمته (1.96) (George & Mallery, 2010)، ظهور قيم شاذة في البيانات، مما يستدعي معالجة البيانات من خلال مجموعه من التقنيات ولعل أبرزها تقنيه الوينزورايز (Winsorizing) (Rousseeuw & Leroy, 1987).

يتضح من خلال قيم معاملات التفرطح والالتواء لمتغيرات الدراسة الواردة في الجدول (4.3) باستثناء متغيري حجم شركة التدقيق والحيازة لانهما متغيرات وهمية تأخذ القيمة (0) و (1)، أن كل المتغيرات التابعة ممثلة بالعائد على الأصول، القيمة السوقية، معدل ربحية السهم، العائد على حقوق الملكية، راس المال العامل، ومتغيري أتعاب التدقيق وسنوات الخبرة لشركة التدقيق تعاني جميعها من وجود القيم المتطرفة في بياناتها، حيث قد تجاوزت قيم معاملات التفرطح، الالتواء أو كلاهما القيمة لكل منها القيمة (2) و القيمة (1.96) على التوالي، ولمعالجتها من ذلك تم استخدام تقنيته تحويل البيانات الوينزورايز (Winsorizing) لتميزها في معالجة البيانات دون فقدان أي منها (Rousseuw & Leroy, 1987)، بينما كان متغير الحيازة لا يعاني من وجود أي قيم متطرفة. أما فيما يتعلق بتوزيع البيانات، أظهرت نتائج اختبار شابيرو- ويلك (Shapiro-Wilk Test) المتعلقة باختبار التوزيع الطبيعي للبيانات أن جميع متغيرات الدراسة لا تتبع التوزيع الطبيعي، حيث لم تتجاوز قيمه الدلالة الإحصائية لهذا الاختبار لجميع المتغيرات مستوى الدلالة (0.05).

جدول رقم (4.3): نتائج اختبار التوزيع الطبيعي والقيم المتطرفة لمتغيرات الدراسة

التوزيع الطبيعي		القيم المتطرفة		المتغيرات	رمز المتغير
الدلالة الإحصائية	قيمة اختبار "z"	مُعامل الالتواء	مُعامل التفطح		
**0.000	8.56	3.88	18.06	العائد على الأصول	ROA
**0.000	6.99	2.38	9.27	القيمة السوقية	MV
**0.000	8.34	4.25	24.00	معدل ربحية السهم	EPS
**0.000	7.83	0.84	10.95	العائد على حقوق الملكية	ROE
**0.000	7.78	3.02	13.37	راس المال العامل	WC
**0.000	8.30	3.82	18.41	سنوات الخبرة لشركة التدقيق	AE
**0.000	7.09	2.32	10.18	أتعاب المدقق	AF
**0.000	4.69	0.17-	1.79	الحيافة	AT

ملاحظة: \*\* تشير أن اختبار التوزيع الطبيعي باستخدام اختبار شابيرو- ويلك دال احصائيا عند مستوى دلالة 5%



### نتائج الدراسة وتحليلها

يشمل هذا الفصل تنفيذ الاختبارات القبلية لاختبار صلاحية البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة الكمية، من ثم عرض نتائج فرضيات الدراسة الرئيسية.

#### 1.4 نتائج الاختبارات القبلية

تطبيق النماذج الخطية الساكنة (Static linears models) يتوجب تنفيذ أربعة اختبارات قبلية للتأكد من صلاحية بيانات متغيرات الدراسة لتطبيق نماذج الدراسة. الاختبارات القبلية تشمل أولاً اختبار الاستقرار (Stationary Test)، ثانياً اختبار التعددية الخطية أو ما يسمى بالتداخل الخطي (Multicollinearity Test)، ثالثاً اختبار الارتباط الذاتي (Autocorrelation Test)، ورابعاً اختبار تباين الخطأ العشوائي (Heteroscedasticity Test). في هذا البند سيتم التأكد من الاختبارات المذكورة، وفي حال عدم استيفاء متغيرات الدراسة أو نماذجها لشروط هذه الاختبارات سيتم معالجة كل منها قبل بدء اختبار نماذج الدراسة للوصول الى نتائج دقيقة وواضحة.

#### 1.1.4 اختبار الاستقرار

إن تنفيذ نماذج الانحدار الخطية الساكنة يتوجب استقرار بيانات متغيرات الدراسة خلال فترات الدراسة التي تتجاوز الـ (10) اعوام (Phillips al. et, 2000). يتمحور هدف هذه الدراسة حول تقييم أثر جوده التدقيق على جودة الارباح في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة الزمنية (2017-2022)، تبعا

للفترة المحددة فإن تطبيق نماذج الانحدار الخطية الساكنة لا يشترط استقرار مُتغيرات الدراسة، وبالرغم من ذلك تم التأكد من استقرار متغيرات الدراسة باستخدام اختبار ليفين (Levin Lin Chu (LLC)) لمُناسبته للبيانات ذات الحَجْم المُتوسط المتوازنة كما هو في هذه الدراسة، بحيث تبين نتائج الاختبار للمتغير التي تجاوزت فيها الدلالة الإحصائية القيمة (0.05) الى استقرار المتغير (Levin et al,2002).

تُبين النتائج في الجدول (1.4) إلى أن غالبية مُتغيرات الدراسة وهي بالعائد على الأصول، القيمة السوقية، معدل ربحه السهم، العائد على حقوق الملكية، راس المال العامل، وأتعاب التدقيق غير مستقرة، بينما متغيري سنوات الخبرة لشركه التدقيق والحيازه تتمتع بالاستقرار.

جدول رقم (1.4): نتائج اختبار الاستقراريه

الرمز	المتغيرات	طبيعته المتغير	قيمه اختبار "ت"	الدلالة الإحصائية
ROA	العائد على الأصول	تابع	-33.49	**0.000
MV	القيمة السوقية	تابع	-0.001	**0.000
EPS	معدل ربحه السهم	تابع	-53.28	**0.000
ROE	العائد على حقوق الملكية	تابع	-39.56	**0.000
WC	راس المال العامل	تابع	-86.57	**0.000
AE	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	مستقل	-4.53	0.872
AF	أتعاب المدقق	مستقل	-11.40	**0.000
AT	الحيازه	مستقل	-3.18	1.000

ملاحظه: \*\* تبين أن نتائج اختبار ليفين ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5%.

#### 2.1.4 اختبار التداخل الخطي

ظهور مُشكلة التداخل الخطي أو يسمى بالتعددية الخطية الأكثر شُيوعاً عند تنفيذ نماذج الانحدار الساكنة، يؤدي حدوث هذه المشكلة بين متغيرات الدراسة إلى تضخم النموذج المُقدر، مما يؤدي الى عدم قدره المُتغيرات المستقلة على تفسير التباين في المتغير التابع، لذا يتوجب التأكد من خلو نموذج الدراسة من مشكله التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة.

وللتأكد من خلو نماذج الدراسة من مشكله التداخل الخطي تم احتساب مُعامل تضخم التباين (Variance Inflation Factor) لكل متغير مستقل، ومعامل الارتباط بين المُتغيرات المستقلة وهي مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها هذه الدراسة. أكد (Gujarati (2010) و Kennedy (1985) على أن التداخل الخطي بين المتغير المستقل المقصود والمتغيرات المستقلة الأخرى يظهر في حالتين الأولى إذا كانت قيمه مُعامل تضخم التباين تجاوزت القيمة (10)، والحالة الثانية إذا كان مُعامل الارتباط بين أي متغيرين مستقلين تجاوزت القيمة (0.80).

تبعا لما ذكر أعلاه وللنتائج في الجدول (2.4) أن نماذج الدراسة لا تُعاني من مُشكلة التداخل الخطي، حيث تراوحت قيمه معامل تضخم التباين للمتغيرات المدروسة ما بين (1.22-1.60)، وتراوحت قيم معامل الارتباط بين كل متغيرين ما بين (-0.480-0.477)، مما يؤكد على عدم وجود مُشكلة التداخل الخطي بين مؤشرات جوده التدقيق الخمسة.

جدول رقم (2.4): قيم معاملات تضخم التباين والارتباط بين المُتغيرات المستقلة

VIF	AN	AT	AF	AE	AS	
1.60					1.000	AS
1.33				1.000	**0.477	AE
1.22			1.000	0.105	**0.470	AF
1.36		1.000	-0.089	-0.114	**0.210-	AT
1.34	1.000	-0.480	*0.183	-0.010	0.152	AN

ملاحظه: \*\* و \* تُبين وجود ارتباط ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5% و 10% على التوالي؛ AS: حجم شركة التدقيق، AE: سنوات الخبرة لشركة التدقيق، AF: أتعاب التدقيق؛ AT: فترة حيازه العقد، AN: العميل الجديد.

#### 3.1.4 اختبار الارتباط الذاتي

تظهر مشكله الارتباط الذاتي في نماذج الدراسة في حاله كانت المٌشاهدات المتجاوزة في بيانات المتغيرات المستقلة مترابطة، تتضمن نماذج الدراسة على خمس متغيرات مستقلة تمثل مؤشرات جوده التدقيق، وللتأكد من خلو بيانات هذه المتغيرات من الارتباط الذاتي، تم تنفيذ اختبار وُلد رديج (Wooldridge Test) للتأكد من ذلك. تبعا لما جاء في الجدول (3.4) تبين أن نماذج الدراسة الخمسة تعاني من وجود مُشكله الارتباط الذاتي، لأن قيمه الدلالة الإحصائية لاختبار وُلد رديج كانت أقل من مستوى الدلالة (0.05)، وللتعامل مع هذه المشكله تم الاعتماد على ما أشار إليه (Hoechle 2007) فيما يتعلق بتعامل مع هذه المشكله.

#### جدول رقم (3.4): نتائج اختبار الارتباط الذاتي في نماذج الدراسة

المتغيرات المستقلة في نماذج الدراسة	قيمه الاختبار "ف (1، 17)"	الدلالة الإحصائية
مؤشرات جوده التدقيق (حجم شركه التدقيق، سنوات الخبرة لشركه التدقيق، الحيازه، العميل الجديد، أتعاب التدقيق)	895.78	**0.000

ملاحظه: \*\* تُبين أن اختبار الإرتباط الذاتي دال إحصائيا عند مستوى دلالة 5%.

#### 4.1.4 اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي

تنفيذ نماذج الانحدار الخطية الساكنة يشترط ثبات تباين الخطأ العشوائي فيها، وللتأكد من ذلك تم استخدام اختبار بروش بيجين (Breusch Pagan)، فإذا لم تتجاوز قيمه الدلالة الإحصائية مستوى الدلالة (0.05) دل ذلك على عدم ثبات تباين الخطأ العشوائي. تبعا لما جاء في الجدول (4.4) فإن تباين الخطأ العشوائي في نماذج الدراسة الخمسة غير ثابت، إذ لم تتجاوز قيمه الدلالة الإحصائية لاختبار بروش بيجين لجميع النماذج المدروسة قيمه الدلالة الإحصائية (0.05)، وللتعامل مع هذه المشكله سيتم استخدام خاصيه (Rogers, 1993) Robust Stander Error.

جدول رقم (4.4): نتائج اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي

الدلالة الإحصائية	قيمه الاختبار "مربع-كاي (1)"	نماذج الدراسه
**0.000	94.02	1 أثر جوده التدقيق على العائد على الأصول
**0.005	8.04	2 أثر جوده التدقيق على القيمه السوقيه
**0.000	13.65	3 أثر جوده التدقيق على العائد على حقوق المالكه
**0.000	51.32	4 أثر جوده التدقيق على معدل ربحيه السهم
**0.000	24.87	5 أثر جوده التدقيق على راس المال العامل

ملاحظه: \*\* تُبين أن الاختبار دال احصائيا عند مستوى دلالة 5%.

#### 2.4 نتائج فرضيات الدراسة

سابقا وفي هذا الفصل تم تنفيذ وعرض لنتائج الاختبارات القبليه الأربعة، بينما في هذا البند سيتم عرض وقرأت نتائج فرضيات الدراسة الخمسة بعدما تم معالجه المشكلات التي ظهرت في النماذج التي شملتها الدراسة، وسيتم في هذا البند عرض نتائج فرضيات الدراسة على التوالي.

## 4.2.1 نتائج فرضية الدراسة الرئيسية الأولى

تُصنّف فرضية الدراسة الرئيسية الأولى على "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين"

لاختبار فرضية الدراسة الرئيسية الأولى، وتبعاً لنتائج اختباري مضاعف لاجرنج (LM) وهوسمان لاختبار طبيعة النموذج الأفضل لاختبار هذه فرضية، تم تنفيذ نموذج التأثيرات العشوائية (RE).

تبعاً لما جاء في الجدول (5.4) فإن هناك أثر جزئي ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لأن قيمه الدلالة الإحصائية لفرضية الدراسة والتي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، الذي يؤدي الى رفض الفرضية الرئيسية الصفرية الأولى. وتُبين النتائج أن لجوده التدقيق القدرة على تفسير 11.63% من التغيير في جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على الأصول للشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

أما فيما يخص تأثير مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها الدراسة على العائد على الأصول كلّ على حده، تُبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لسنوات الخبرة لشركه التدقيق على العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.094) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.10$ )، وتُبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لأتعباب شركه التدقيق على العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، فارتفاع عدد سنوات الخبرة لشركه التدقيق بنسبه (1%) سيرفع نسبه العائد على الأصول للشركات (0.002) وارتفاع أتعباب شركه التدقيق بمقدار (1) دولار سيرفع نسبه العائد على الأصول للشركات بمقدار ( $2.13e^{-6}$ ). في حين تُبين عدم وجود أثر ذو دلالة

إحصائية لكل من حجم شركة التدقيق، لفته حيازة العقد والعميل الجديد على العائد على الأصول في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منها قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة  $(\alpha=0.05)$ .

جدول رقم (5.4): نتائج اختبار الفرضيه الرئيسيه الأولى

المتغيرات	المعاملات	قيمه الاختبار "ت"	الدلاله الإحصائيه
ثابت الانحدار ( $\beta_0$ )	-0.043	-0.90	0.366
حجم شركة التدقيق (AS)	-0.020	-0.53	0.597
سنوات الخبرة لشركة التدقيق (AE)	0.002	1.68	*0.094
أتعاب التدقيق (AF)	$2.13 e^{-6}$	4.64	**0.000
الحيازه (AT)	0.001	0.59	0.557
العميل الجديد (AN)	-0.014	-0.65	0.574
اختبار معامل لاجرنج (قيمه مربع كاي (1)؛ الدلاله الإحصائيه)		(70.46; 0.000**)	
اختبار هوسمان (قيمه مربع كاي (4)؛ الدلاله الإحصائيه)		(2.58; 0.631)	
اختبار نموذج الدراسه (قيمه ولد مربع كاي (5)، الدلاله الإحصائيه)		(3.80; 0.001**)	
مُعامل التحديد ( $R^2$ )		0.1163	

المتغير التابع: العائد على الأصول (ROA)، \*\* و \* تؤكد على وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5% و10% على التوالي.

## 2.2.4 نتائج فرضية الدراسة الرئيسية الثانية

تُصنّف فرضية الدراسة الرئيسية الثانية على "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال القيمة السوقية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين"

لاختبار فرضية الدراسة الرئيسية الثانية، وتبعاً لنتائج اختباري مُضاعف لاجرنج (LM) وهوسمان لاختبار طبيعة النموذج الأفضل لاختبار هذه فرضية، تم تنفيذ نموذج التأثيرات الثابتة (FE).

تبعاً لما جاء في الجدول (6.4) فإن هناك أثر جزئي ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال القيمة السوقية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لأن قيمه الدلالة الإحصائية لفرضية الدراسة والتي بلغت (0.002) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، الذي يؤدي الى رفض الفرضية الرئيسية الصفرية الثانية. وتبين النتائج أن لجوده التدقيق القدرة على تفسير 19.77% من التغيير في جوده الأرباح المقاسة من خلال القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

أما فيما يخص تأثير مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها الدراسة على القيمة السوقية كلّ على حده، تبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لحجم شركه التدقيق على القيمة السوقية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، وتبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لفترة حياة العقد على القيمة السوقية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.010) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، فارتفاع فتره حياة العقد بمقدار عاماً واحداً سيرفع القيمة السوقية للشركات بمقدار (0.049)، كما وتبين أن القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد مع شركات تدقيق لها فروع خارج فلسطين أعلى من القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد مع شركات تدقيق لها فروع داخل فلسطين فقط بمقدار (1.203). في حين تبين من النتائج عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لكل من سنوات الخبرة لشركه التدقيق، أتعاب التدقيق والعميل الجديد على القيمة السوقية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منها قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ ).



جدول رقم (6.4): نتائج اختبار الفرضيه الرئيسيه الثانيه

المتغيرات	المعاملات	قيمه الاختبار "ت"	الدلاله الإحصائيه
ثابت الانحدار ( $\beta_0$ )	0.708	1.83	*0.070
حجم شركه التدقيق (AS)	1.203	3.93	**0.000
سنوات الخبره لشركه التدقيق (AE)	0.002	0.26	0.779
أتعاب التدقيق (AF)	$-4.70 e^{-6}$	1.33-	0.189
الحيازه (AT)	0.049	2.64	**0.010
العميل الجديد (AN)	0.205	1.38	0.171
اختبار معامل لاجرنج (قيمه مربع كاي (1)؛ الدلاله الإحصائيه)		(175.28; 0.000**)	
اختبار هوسمان (قيمه مربع كاي (4)؛ الدلاله الإحصائيه)		(11.31; 0.023**)	
اختبار نموذج الدراسه (قيمه ف (5، 85)، الدلاله الإحصائيه)		(4.19; 0.002**)	
مُعامل التّحديد ( $R^2$ )		0.1977	

المتغير التابع: القيمه السوقيه (MV)، \*\* و\* تُأكد على وجود أثر ذو دلالة إحصائيه عند مُستوى دلالة 5%

و10% على التوالي.

#### 3.2.4 نتائج فَرَضيه الدراسه الرئيسيه الثالثه

تُصن فَرَضيه الدراسه الرئيسيه الثالثه على "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائيه لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين"

لاختبار فَرَضيه الدراسه الرئيسيه الثالثه، وتبعاً لنتائج اختبار مُضاعف لاجرنج (LM) فإن طبيعة النموذج الأفضل لاختبار هذه فَرَضيه هو نموذج الانحدار التجميعي (PLOS).

تبعاً لما جاء في الجدول (7.4) فإن هناك أثر جزئي ذو دلالة إحصائيه لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لأن قيمه الدلالة

الإحصائية لفرصيه الدراسة والتي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، الذي يؤدي الى رفض الفرضية الرئيسية الصفرية الثالثة. وتبين النتائج أن لجوده التدقيق القدرة على تفسير 22.18% من التغيير في جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

أما فيما يخص تأثير مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها الدراسة على العائد على حقوق الملكية كل على حده، تبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لسنوات الخبرة لشركه التدقيق على العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.065) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.10$ )، وتبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لأتعب التدقيق على العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، وتبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية للعميل الجديد على العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.083) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.10$ )، في حين تبين عدم وجود اثر ذو دلالة إحصائية فتره حيازة العقد وحجم شركه التدقيق على العائد على حقوق الملكية في الشركات المدرجة

لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منهما قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )  
جدول رقم (7.4): نتائج اختبار الفرضيه الرئيسييه الثالثه

المتغيرات	المعاملات	قيمه الاختبار "ت"	الدلالة الإحصائية
ثابت الانحدار ( $\beta_0$ )	0.027	0.14	0.891
حجم شركه التدقيق (AS)	0.088-	0.56-	0.579
سنوات الخبرة لشركه التدقيق (AE)	0.009	1.86	*0.065
أتعاب التدقيق (AF)	8.43 e <sup>-6</sup>	4.56	**0.000
الحيازه (AT)	0.015-	1.21-	0.229
العميل الجديد (AN)	0.371-	1.75-	*0.083
اختبار معامل لاجرنج (قيمه مربع كاي (1)؛ الدلالة الإحصائية)		(0.05; 0.408)	
اختبار نموذج الدراسه (قيمه ف (5، 102)، الدلالة الإحصائية)		(5.18; 0.000**)	
مُعامل التَّحديد ( $R^2$ )		0.2218	

المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية (ROE)، \*\* و\* تؤكد على وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5% و10% على التوالي.

لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منهما قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ ).

من ناحية أخرى، ارتفاع سنوات الخبرة لشركه التدقيق عاماً واحداً سيرفع العائد على حقوق الملكية للشركات بمقدار (0.009)، وارتفاع أتعاب شركه التدقيق بمقدار (1) دولار سيرفع العائد على حقوق الملكية للشركات بمقدار ( $8.43e^{-6}$ )، كما وتبين أن العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد لأول مره مع شركه تدقيق جديده أقل من العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد مع شركه تدقيق بشكل مستمر (ليس لأول مره) بمقدار (0.371).

#### 4.2 نتائج فرضيه الدراسة الرئيسية الرابعة

تنص فرضيه الدراسة الرئيسية الرابعة على "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين"

لاختبار فرضية الدراسة الرئيسية الرابعة، وتبعاً لنتائج اختبار مُضاعَف لاجزنج (LM) فإن طبيعة النموذج الأفضل لاختبار هذه فرضية هو نموذج الانحدار التجميعي (PLOS).

تبعاً لما جاء في الجدول (8.4) فإن هناك أثر جزئي ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لأن قيمه الدلالة الإحصائية لفرضيه الدراسة والتي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، الذي يؤدي الى رفض الفرضية الرئيسية الصفرية الرابعة. وتبين النتائج أن لجوده التدقيق القدرة على تفسير 32.62% من التغيير في جوده الأرباح المقاسة من خلال معدل ربحيه السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

أما فيما يخص تأثير مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها الدراسة على معدل ربحيه السهم كلّ على حده، تبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لأتعب التدقيق على معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، وتبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لفترة حياة العقد على معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.000) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، كما وتبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية للعميل الجديد على معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.042) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، في حين تبين عدم وجود اثر ذو دلالة إحصائية لحجم شركه التدقيق وسنوات خبره لشركه التدقيق على معدل ربحيه السهم في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منهما قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ ).

من ناحية أخرى، ارتفاع أتعاب شركه التدقيق بمقدار (1) دولار سيرفع معدل ربحيه السهم للشركات بمقدار ( $4.17e^{-6}$ )، فارتفاع فتره حياة العقد بمقدار عاماً واحداً سيرفع معدل ربحيه السهم للشركات بمقدار (0.019)، كما وتبين أن معدل ربحيه السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد لأول مره مع شركه تدقيق جديده أكبر من معدل ربحيه السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين والتي تتعاقد مع شركه تدقيق بشكل مستمر (ليس لأول مره) بمقدار (0.208).

جدول رقم (8.4): نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الرابعة

المتغيرات	المعاملات	قيمة الاختبار "ت"	الدلالة الإحصائية
ثابت الانحدار ( $\beta_0$ )	0.039	0.60	0.551
حجم شركة التدقيق (AS)	0.032-	0.53-	0.594
سنوات الخبرة لشركة التدقيق (AE)	0.002-	1.21-	0.230
أتعاب التدقيق (AF)	$4.17 \times 10^{-6}$	3.93	**0.000
الحيازة (AT)	0.019	4.28	**0.000
العميل الجديد (AN)	0.208	2.06	**0.042
اختبار معامل لاجرنج (قيمة مربع كاي (1)؛ الدلالة الإحصائية)		(0.72; 0.199)	
اختبار نموذج الدراسة (قيمة ف (5، 102)، الدلالة الإحصائية)		(5.56; 0.000**)	
معامل التحديد ( $R^2$ )		0.3262	

المتغير التابع: معدل ربحية السهم (EPS)، \*\* و \* تؤكد على وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5%

و 10% على التوالي.

#### 2.4. نتائج فرضية الدراسة الرئيسية الخامسة

تُصنّف فرضية الدراسة الرئيسية الخامسة على "لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده

الأرباح المقاسة من خلال راس المال العامل في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين"

لاختبار فرضية الدراسة الرئيسية الخامسة، وتبعاً لنتائج اختبائي مضاعف لاجرنج (LM) وهوسمان لاختبار

طبيعة النموذج الأفضل لاختبار هذه فرضية، تم تنفيذ نموذج التأثيرات العشوائية (RE). تبعاً لما جاء في

الجدول (9.4) فإن هناك أثر جزئي ذو دلالة إحصائية لجوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال

راس المال العامل في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لأن قيمة الدلالة الإحصائية لفرضية الدراسة

والتي بلغت (0.015) لم تتجاوز قيمة مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ )، الذي يؤدي الى رفض الفرضية الرئيسية

الصفريية الخامسة. وتبين النتائج أن لوجوده التدقيق القدرة على تفسير 22.51% من التغيير في جوده الأرباح المقاسة من خلال راس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

أما فيما يخص تأثير مؤشرات جوده التدقيق الخمسة التي تضمنتها الدراسة على راس المال العامل كل على حده، تبين وجود اثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لأتباع التدقيق على راس المال العامل في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية التي بلغت (0.070) لم تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.10$ )، ارتفاع أتعاب شركه التدقيق بمقدار (1) دولار سيرفع راس المال العامل للشركات بمقدار  $(-e^6)$  5.76، في حين تبين عدم وجود اثر ذو دلالة إحصائية لحجم شركه التدقيق، سنوات الخبرة لشركه التدقيق، فتره حيازة العقد والعميل الجديد على راس المال العامل في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، لان قيمه الدلالة الإحصائية لكل منهما قد تتجاوز قيمه مستوى الدلالة ( $\alpha=0.05$ ).

جدول رقم (9.4): نتائج اختبار الفرضيه الرئيسييه الخامسة

المتغيرات	المعاملات	قيمه الاختبار "ت"	الدلالة الإحصائية
ثابت الانحدار ( $\beta_0$ )	1.88	4.56	**0.000
حجم شركه التدقيق (AS)	0.138	0.47	0.640
سنوات الخبرة لشركه التدقيق (AE)	-0.002	-0.33	0.738
أتعاب التدقيق (AF)	$5.76 e^{-6}$	1.81	*0.070
الحيازه (AT)	0.010	0.31	0.756
العميل الجديد (AN)	-0.081	-0.88	0.380
اختبار معامل لاجرنج (قيمه مربع كاي (1)؛ الدلالة الإحصائية)		(130.5; 0.000**)	
اختبار هوسمان (قيمه مربع كاي (4)؛ الدلالة الإحصائية)		(5.26; 0.2619)	
اختبار نموذج الدراره (قيمه ولد مربع كاي (5)، الدلالة الإحصائية)		(14.15; 0.015**)	
مُعامل التّحديد ( $R^2$ )		0.2251	

المتغير التابع: راس المال العامل (WC)، \*\* و \* تُأكد على وجود اثر ذو دلالة إحصائية عند مُستوى دلالة 5% و 10% على التوالي.

#### 3.4 المقارنة بين نتائج نماذج الدراسة

يتمحور هدف هذه الدراسة لتقييم أثر جوده التدقيق على جوده الارباح في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، تم قياس جوده الأرباح من خلال خمس مؤشرات هي: العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية، ربحيه السهم، راس المال العامل والقيمة السوقية، وتم تحديد خمس مؤشرات لجوده التدقيق وهي حجم شركه التدقيق، سنوات الخبرة لشركه التدقيق، أتعاب التدقيق، الحيازة والعميل الجديد.

بيّنت النتائج في الجدول (10.4) وجود أثر إيجابي لجوده التدقيق على جوده الارباح في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وبيّنت النتائج أن تأثير جوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال معدل ربحيه السهم كان الأعلى (مُعامل التّحديد=32.62%)، من ثم تأثير جوده التدقيق على جوده الأرباح المقاسة من خلال راس المال العامل (مُعامل التّحديد=22.51%)، والعائد على حقوق الملكية (مُعامل التّحديد=22.18%)، والقيمة السوقية (مُعامل التّحديد=19.77%) والعائد على الأصول (مُعامل التّحديد=11.63%) على التوالي.

من ناحية أخرى، بينت النتائج أن سنوات الخبرة لشركات التدقيق وأتعاب شركه التدقيق تأثر إيجابا على العائد على الأصول، يؤثر إيجابا حجم الشركة وفترة عقد الحيازة على القيمة السوقية، ويأثر سنوات الخبرة لشركه التدقيق وأتعاب شركه التدقيق والعميل الجديد على العائد على حقوق الملكية، في حين تأثر أتعاب شركه التدقيق وفترة عقد الحيازة والعميل الجديد على معدل ربحيه السهم، وتأثر إيجابا أتعاب شركه التدقيق على راس المال العامل في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين.

جدول رقم (10.4): نتائج فرضيات الدراسة

المتغيرات التابعة (مؤشرات جودة الأرباح)					المتغيرات
WC	EPS	ROE	MV	ROA	
**1.88	0.039	0.027	*0.708	0.043-	$\beta_0$
0.138	0.032-	0.088-	**1.203	0.020-	AS
-0020.	0.002-	*0.009	0020.	*0.002	AE
*5.7e <sup>-6</sup>	**4.1e <sup>-6</sup>	**8.4e <sup>-6</sup>	-4.7e <sup>-6</sup>	**2.1e <sup>-6</sup>	AF
100.0	**0.019	0.015-	**490.0	0.001	AT
0.081-	**0.208	*0.371-	0.205	-0.014	AN
**0.015	**0.000	**0.000	**0.002	**0.001	Sig.
0.2251	0.3262	0.2218	0.1977	0.1163	R <sup>2</sup>

AS : حجم شركة التدقيق؛ AE: سنوات الخبرة لشركة التدقيق ؛ AF: أتعاب التدقيق؛ AT: فترة حيازه العقد؛ AN: العميل الجديد؛ ROA: العائد على الاصول؛ MV: القيمة السوقية؛ ROE: العائد على حقوق الملكية ؛ EPS: معدل ربحيه السهم؛ WC: راس المال العامل؛  $\beta_0$ : ثابت الانحدار؛ Sig. : الدلاله الإحصائيه؛ R<sup>2</sup>: معامل التحديد؛ \*\* و\* تأكد على وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة 5% و10% على التوالي.



## الفصل الخامس

### مناقشة النتائج والاستنتاجات والتوصيات

سعت هذه الدراسة لتقييم أثر جودة التدقيق على جودة الأرباح في الشركات المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (2017-2022)، وبعد مراجعته الأدبيات السابقة وتنفيذ نماذج الدراسة واختبار الفرضيات، نناقش في هذا الفصل نتائج هذه الدراسة في هذا القسم.

#### 1.5 الاستنتاجات

1. تؤثر جودة التدقيق بشكل إيجابي على جودة الأرباح المقاسة من خلال العائد على الأصول للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وتؤثر سنوات الخبرة لشركات التدقيق وأتعاب شركه التدقيق بشكل إيجابي على العائد على الأصول، بينما لا يؤثر حجم شركه التدقيق، وفترة عقد الحيازة والعميل الجديد على العائد على الأصول.
2. لجوده التدقيق تأثير ايجابي على جوده الأرباح المقاسة من خلال القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، ولحجم شركه التدقيق وفترة عقد الحيازة تأثير إيجابي على القيمة السوقية، بينما لا تؤثر سنوات الخبرة لشركه التدقيق، وأتعاب التدقيق، والعميل الجديد على القيمة السوقية.
3. لجوده التدقيق تأثير ايجابي على جوده الأرباح المقاسة من خلال العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، ولسنوات الخبرة لشركه التدقيق وأتعاب شركه التدقيق والعميل الجديد

تأثير ايجابي على العائد على حقوق الملكية، بينما لا يؤثر حجم شركة التدقيق وفترة عقد الحيازة على العائد على حقوق الملكية.

4. تؤثر جودة التدقيق بشكل إيجابي على جودة الأرباح المقاسة من خلال معدل ربحيه السهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وتؤثر اعاب شركة التدقيق وفترة عقد الحيازة والعميل الجديد بشكل إيجابي على معدل ربحيه السهم، بينما لا يؤثر حجم شركة التدقيق وسنوات الخبرة لشركة التدقيق على معدل ربحيه السهم.

5. تؤثر جودة التدقيق بشكل إيجابي على جودة الأرباح المقاسة من خلال راس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين، وتؤثر اعاب شركة التدقيق بشكل إيجابي على راس المال العامل، بينما لا يؤثر حجم شركة التدقيق وسنوات الخبرة لشركة التدقيق وفترة عقد الحيازة والعميل الجديد على راس المال العامل.

## 2.5 التوصيات

وفقا للاستنتاجات التي توصلت لها الباحثة توصي الباحثة بما يلي:

- التأكيد على اهمية تحقيق جودة ارباح الشركات المدرجة في ظل ارتفاع جودة التدقيق عليها.
- رفع كفاءة المدققين الخارجيين من خلال التدريب المستمر والتكوين المناسب من خلال المشاركة في الاستفاده من خبرات قطاع شركات التدقيق.
- ضرورة رفع مستوى اهتمام الشركات المساهمة العامة باختيار شركات تدقيق ذات خبرة ممتدة، لما لذلك من أثر ايجابي واضح على جودة ارباح تلك الشركات.

- يتضح من خلال نتائج الدراسة ان فترة حياة العميل بالنسبة لشركات التدقيق يؤثر ايجابا على جودة ارباح المؤسسة، وهذا يمكن تفسيره بأن المدقق الذي يتمتع بخبرة متخصصة في نشاط شركة ما يؤثر بشكل ايجابي على تحسين جودة ارباح الشركات
- التأكيد على اهمية التعاقد مع شركات تدقيق تتمتع بمؤهلات وخبرات ومعرفة متخصصة في مجال النشاط المعني؛ مع الاخذ بالاعتبار بأن ارتفاع اتعاب المدقق يدل على ارتفاع جودة التدقيق وبالتالي جودة الارباح.
- ضرورة اجراء المزيد من الدراسات في مجال جودة التدقيق وأثرها على جودة ارباح الشركات باستخدام متغيرات ومؤشرات مختلفة، اضافة الى متابعة كافة التطورات والمستجدات بما يخص مفهومي جودة التدقيق، وجودة الارباح.

## المراجع:

### المراجع باللغة العربية

- احمد، وفاء، يوسف. (2015): "تأثير خصائص الوحدة الاقتصادية وجودة المراجعة على ممارسات إدارة الأرباح في البنوك المصرية - دراسة تطبيقية". مجلة الدراسات المالية والتجارية، جامعة بني سويف، كلية التجارة، العدد الأول. متوفر على الموقع الالكتروني: [https://mosj.journals.ekb.eg/browse?\\_action=subject](https://mosj.journals.ekb.eg/browse?_action=subject)
- التميمي، هـ. (2006): "مدخل إلى التدقيق - من الناحية النظرية والعملية". دار وائل للطباعة والنشر والتوزيع.
- السيد، ع. (2017): "فجوة القياس المحاسبي وأثرها على الخصائص النوعية لجودة المعلومات المحاسبية في القوائم المالية المنشورة: دراسة نظرية وتطبيقية"، مجلة البحوث المحاسبية، مقالة، مصر، جامعة طنطا.
- الشريفي، علي كاظم حسين. 2013. دور معايير التدقيق الدولية في تعزيز خدمات التأكيد: بحث تطبيقي على عينه من مراقبي الحسابات. مجلة دراسات محاسبية ومالية مج. 8، ع. 23، ص ص. 349-369.
- العطار، ح. فوزي، ف. ماجد، ح. (2019/10): "أثر جودة المراجعة على العلاقة بين جودة الأرباح وأسعار الأسهم (دراسة إمبريقية على الشركات المساهمة المصرية)". مجلة البحوث التجارية. العدد 4، المجلد 41.
- بشرى فاضل خضير، & عمار لؤي عبد الرزاق. (2017). تأثير خبرة المدقق على جودة التدقيق الداخلي. مجلة الاقتصاد والعلوم الإدارية، 23(100)، 606-606.
- بلخيري، همام، & جمعة. (2023). دور جودة التدقيق الخارجي في تحسين جودة المعلومة المحاسبية في إطار حوكمة الشركات. أبحاث اقتصادية معاصرة، 6(1)، 137-162.
- جرادات، زين الدين محمد. (2021). تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 19) "منافع الموظفين" على تقييم أداء الشركات الخدمائية والصناعية المدرجة في بورصة فلسطين (رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة القدس).

- سعادة ، ط. إ. ص.، طارق إبراهيم صالح. (2021). رؤية متعددة الأبعاد لنمذجة آليات قياس جودة الأرباح المحاسبية وفق منهجية النمذجة المفاهيمية: دراسة قياسية موسعة. المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، 2(العدد الثاني-الجزء الثاني) ، 1229-1313.
- عزيزي، عبد العزيز، قادري، عبد الرحمن، مهراوي، & زينب/مؤطر. (2022). دور التأهيل العلمي والعملية للمدقق في تحسين جودة خدمات المراجعة الخارجية (Doctoral dissertation، جامعة احمد دراية-ادرار).
- مجدي وائل الكبيجي. (2021). تأثير جودة المراجعة في الحد من ممارسات ادارة الأرباح: دراسة تطبيقية على المصارف الفلسطينية المساهمة العامة. مجلة الجامعة العربية الأمريكية للبحوث، مجلد (7)، العدد (1) / 2021.
- محمود، ح. (3/2021): "أثار العلاقة بين جودة التقارير المالية وجودة المراجعة الخارجية على تقييم كفاءة الادارة في تعظيم قدرات المنشأة: دراسة ميدانية مع دراسة حالة". المجلة العلمية، جامعة اسويط العدد 71.
- محمود، ر. كلبونة، أ. زريقات، ع. (2011): "علم تدقيق الحسابات النظري". دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، ط1، عمان، العبدلي.
- مقرامنت، ع. (2021): "العوامل المؤثرة على جودة التدقيق من وجهة نظر معدي القوائم المالية". (رسالة دكتوراه، جامعة جيلالي ليايس - سيدي بلعباس).
- منشد، ق. يعقوب، ف. (2020/9): "تأثير جودة التدقيق في جودة الأرباح: بحث تطبيقي في عينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية". مجلة دراسات محاسبية ومالية ومالية (JAFS)، العدد 52، المجلد 15.
- ناصر، ط. الخفاف، ه. (2012): "أهمية القياس المحاسبي للتكاليف البيئية ودورها في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات دراسة استطلاعية لآراء عينة من المنشآت الصناعية. مجلة الادارة والاقتصاد.
- هندية، ي. (2019): "مدى تطبيق الإجراءات التحليلية في شركات التدقيق وأثرها على تطوير جودة التدقيق في فلسطين". (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة النجاح.
- يعقوب، ف. (2019/3): "تأثر المقدرة الجوهرية لشركات ومكاتب التدقيق على جودة الارباح للمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية". مجلة دراسات محاسبية ومالية (JAFS). العدد 46، المجلد 14.

- مقرامنت، ع. (2021): "العوامل المؤثرة على جودة التدقيق من وجهة نظر معدي القوائم المالية". (رسالة دكتوراه، جامعة جيلالي ليايس - سيدي بلعباس).
- منشد، ق. يعقوب، ف. (2020/9): "تأثير جودة التدقيق في جودة الأرباح: بحث تطبيقي في عينة من الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية". مجلة دراسات محاسبية ومالية ومالية (JAFS)، العدد 52، المجلد 15.
- ناصر، ط. الخفاف، ه. (2012): "أهمية القياس المحاسبي للتكاليف البيئية ودورها في تفعيل جودة المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات دراسة استطلاعية لآراء عينة من المنشآت الصناعية". مجلة الادارة والاقتصاد.
- هندية، ي. (2019): "مدى تطبيق الإجراءات التحليلية في شركات التدقيق وأثرها على تطوير جودة التدقيق في فلسطين". (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة النجاح.
- يعقوب، ف. (2019/3): "تأثر المقدرة الجوهرية لشركات ومكاتب التدقيق على جودة الأرباح للمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية". مجلة دراسات محاسبية ومالية (JAFS). العدد 46، المجلد 14.

- AlDaoud, K. A, Ku-Ismail, K. N. I, & Lode, N. A. (2014): **“The Timeliness of Financial Reporting Among Jordanian Companies: Do Company and Board Characteristics and Audit Opinion Matter?”**. Asian Social Science,10(3),191- 201. Available on: <https://doi.org/10.5539/ass.v10n13p191>
- Al-Rassas AH, Kamardin H (2016): **“Earnings quality and audit attributes in high concentrated ownership market. Corporate Governance”**. The international journal of of
- AL-Shar, O. Z. A. K., & Dongfang, Q. (2017). Evaluations on the earning quality of listed firms in Jordan. International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences, 7(4), 21-32.
- Alves, S. (2023). CEO duality, earnings quality and board independence. Journal of Financial Reporting and Accounting, 21(2), 217-231.
- Asikin, B., Saudi, M. H., & Roespinoedji, R. (01/2020). Influence of Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), and Earning Per Share (EPS) of Stock Price (Survey on Corporate Advertising, Printing, and the Media listed on the Indonesia stock exchange Period 2015-2019). *Solid State Technology*, 63(3), 3941-3955.
- Athanasakou, V.E., Olsson, P. (2016), Earnings Quality: Firm Fundamentals Versus Managerial Discretion. Canadian Academic Accounting Association (CAAA) Annual Conference.
- Bandyopadhyay, S.P., Chen, C., Wolfe, M. (2017), The predictive ability of investment property fair value adjustments under IFRS and the role of accounting conservatism. *Advances in Accounting*, 38, 1-14.
- Becker CL et al. (1998) The Effect of Audit Quality on Earnings Management. *Contemporary Accounting Research* 15(1): 1–24. doi: 10.1111/j.1911-3846.1998.tb00547.x

- Bekiris, F.V. and Doukakis, L.C. (2011): **“Corporate Governance and Accruals Earnings Management”**. *Manage. Decis. Econ.*, 32: 439-456. <https://doi.org/10.1002/mde.1541>
- Beneish, M. D., & Vargus, M.E., (2002): Insider trading, earnings quality, and accrual mispricing, *The Accounting Review*, 77, 755–791.
- Bhattacharya, H. (2021). Working capital management: Strategies and techniques. PHI Learning Pvt. Ltd.
- Bradshaw, M.T., Richardson, S.A., Sloan, R.G. (2001), Do analysts and auditors use information in accruals? *Journal of Accounting Research*, 39(1), 45-73.
- Bragg, S. M. (2023). Return on equity (ROE). AccountingTools. Retrieved from <https://www.accountingtools.com/articles/return-on-equity.html>
- Brivot, M., Roussy, M., & Mayer, M. (2018). Conventions of Audit Quality: The Perspective of Public and Private Company Audit Partners. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 37(2), 51-71.
- *business in society* 16(2): 377–399. doi: 10.1108/CG-08-2015-0110.
- Cherkasova, V., & Rasadi, D. (2017). Earnings quality and investment efficiency: evidence from Eastern Europe. *Review of Economic Perspectives*, 17(4), 441.
- Corporate Finance Institute. (2023). Return on assets (ROA). Retrieved from <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/finance/return-on-assets-roa/>
- Corporate Finance Institute. (2023). Understanding the DuPont analysis. Retrieved from <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/finance/dupont-analysis/>
- Cruz, D., & Luiz, A. (2015). Earnings Management Choice: An Empirical Study on the Impact of Earnings Management on Stock Returns in DLSU Research Congress. *Jurnal akuntansi*, 22(2), 173-191.
- DeAngelo, L. (1981), Auditor size and quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3(2), 183-199.
- Dechow, P. M., & Schrand, C. M. (2004). Earnings quality.



- Dechow, P., Ge, W., Schrand, C. (2010), Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequences. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2), 344-401.
- DeFond, M. L. (2010). Earnings quality research: Advances, challenges and future research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2-3), 402-409.
- DeFond, M. L., & Zhang, J. (2014). The effect of audit quality on financial performance. *Journal of Accounting and Economics*, 58(2-3), 274-290. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2014.06.004>
- Deni Sunaryo. Ety Puji Lestari. Siti Puryandani. Hersugondo. (2023): **“Testing the Effect of Debt to Equity Ratio and Dividend Payout Ratio On Stock Return in The Food Industry and Beverages”**. VOL. 13 NO. 1. JURNAL MANAJEMEN.
- Devin, S.P., Ara, O.F., & Jafari, M. (2019): **“The Impact of Loans to Deposit Ratio (LTD) and Return on Assets (ROA) on the Capital Adequacy Ratio of the Tehran Stock Exchange and OTC”**. *Journal of Management and Accounting Studies*, 7(1), 21-26.
- Dierynck, B., Kadous, K., & Peters, C. P. (2019). Learning in the dynamic audit environment: A literature review.
- Dombeu, N. C. F., & Nomlala, B. C. (2023). Earnings Quality Research: Trend, Recent Evidence and Future Direction. *International Review of Management and Marketing*, 13(5), 1.
- Duff, A. (2004), *Dimensions of Audit Quality*. Edinburgh: Institute of Chartered Accountants of Scotland.
- Dwekat, A., Mardawi, Z., & Abdeljawad, I. (2018). Corporate governance and auditor quality choice: Evidence from Palestinian corporations. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 8(2), 47-53.
- Eliwa, Y., Gregoriou, A., Paterson, A. (2018), Accruals quality and the cost of debt: The European evidence. *International Journal of Accounting and Information Management*, 27(2), 333-351.
- Emeh, Y., & Appah, E. (2013): **“Audit Committee and Timeliness of Financial Reports: Empirical Evidence from Nigeria”**. *Journal of Economics and Sustainable*

Development, 4(20), 14-25. Available on: <https://doi.org/10.1108/AJEMS-11-2016-0163>

- Ernstberger, J., Koch, C., Schreiber, E. M., & Trompeter, G. (2019). Are Audit Firms' Compensation Policies Associated with Audit Quality? *Contemporary Accounting Research*.
- FASB (1978): Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises, Statement of Financial Accounting Concepts No. 1.
- Fonou-Dombeu, N. C., Mbonigaba, J., Olarewaju, O. M., & Nomlala, B. C. (2022). Earnings quality measures and stock return volatility in South Africa. *Future Business Journal*, 8(1), 1-15.
- Francis, J., LaFonf, R., Olsson, P., Schipper, K. (2005), The market pricing of accrual quality. *Journal of Accounting and Economics*, 39(2), 295-327.
- Gitman, L., & Zutter, C.J. (2012). **“Principles of Managerial Finance”**. Harlow: Pearson.
- Givoly, D., Hayn, C., Natarajan, A. (2004), Measuring reporting conservatism. *The Accounting Review*, 82(1), 65-106.
- Habibniya, H., & Dsouza, S. (2018). Impact of performance measurements against market value of shares in Indian banks: An empirical study specific to EVA, EPS, ROA, and ROE. *Journal of Management Research*, 18(4), 203-210.
- Harvard Business Review. (2023). Financial leverage and return on equity. Retrieved from <https://hbr.org/2023/01/financial-leverage-and-return-on-equity>
- Hsu MF, Wen SY (2015) The Influence of Corporate Governance in Chinese Companies on Discretionary Accruals and Real Earnings Management. *Asian Economic and Financial Review* 5(3): 391–406. doi: 10.18488/journal.aefr/2015.5.3/102.3.391.406.
- Huang, T. C., Chang, H., & Chiou, J. R. (2016). Audit market concentration, audit fees, and audit quality: Evidence from China. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 35(2), 121-145.
- IFRS. (2018), Post-implementation Review of IFRS 13 Fair Value Measurement: **IFRS® Project Report and Feedback Statement**. Available on: <https://www.ifrs.org/>

/media/project/pir-ifrs-13/ published-documents/pir-ifrs-13-feedback-statement-dec-2018.pdf

- International Federation of Accountants. (2018). **The impact of audit quality on financial reporting quality**. International Federation of Accountants. Retrieved from <https://www.ifac.org>
- Investopedia. (2023). Return on equity (ROE) definition. Retrieved from <https://www.investopedia.com/terms/r/returnonequity.asp>
- Ismail, Mawaheb Abdel-Aziz. (2020): “Effect of Audit Quality on Earnings Quality Given Firm`s Operational Characteristics: An Empirical Study on Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange”. Alexandria Journal of Accounting Research. first issue, January, 2020, Vol. 4. Available on: [https://aljaxu.journals.ekb.eg/article\\_79027.html](https://aljaxu.journals.ekb.eg/article_79027.html)
- Jackson, A.B. (2018), Discretionary accruals: Earnings management or not? *Abacus*, 54(2), 136-153.
- Kabajeh, M.A.M., Al Nu`aimat, S.M.A., & Dahmash, F.N. (2012): “**The Relationship between the ROA, ROE and ROI Ratios with Jordanian Insurance Public Companies Market Share Prices**”. *International Journal of Humanities and Social Science*, 2(11), 115-120.
- Kamatra, N., & Kartikaningdyah, E. (2015). Effect corporate social responsibility on financial performance. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 5(1), 157-164.
- Kathuo, S. M. (2015): “**Effect of mobile banking on the financial performance of banking institutions in Kenya. Strategic journal of business & change management**”. 2(2), 37-48.
- Kothari, S., Leone, A., Wasley, C. (2005), Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of Accounting and Economics*, 39(1), 163-197.
- Kranacher, M. J., & Riley, R. (2019). *Forensic accounting and fraud examination*. John Wiley & Sons.
- Kraub, Patrick, Pronobis, Paul, Zulch, Henning. (2015) “Abnormal Audit Fees and Audit Quality: Initial Evidence from the German Audit Market” *Journal of Business Economics (JBE)*, Forthcoming, Volume 85, Issue 1.

- Krishnan GV (2003) Does big 6 auditor industry expertise constrain earnings management? *Accounting Horizons* (1–16). doi: 10.2308/acch.2003.17.s-1.1.
- Larson, C., Sloan, R., Giedt, J.Z. (2018), Defining, measuring and modelling accruals: A guide for researchers. *Review of Accounting Studies*, 23, 827-871.
- Lopes, Ana Paula (2018). Audit quality and earnings management: evidence from Portugal. In: *Athens journal of business & economics* 4 (2), S. 179 - 192.
- Marques M, Rodrigues LL, Craig R (2011) Earnings management induced by tax planning: The case of Portuguese private firms. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation* 20(2): 83–96. doi: 10.1016/j.intaccaudtax.2011.06.003.
- Mathuva, D. (2010): “**The influence of working capital management on corporate profitability: A survey on Kenyan listed firms**”. *Research journal of business management*. 4 (1): 1-11, 2010.
- Mathuva, D. (2015). The Influence of working capital management components on corporate profitability.
- McCallig, J. Robb, A. Rohde, F. (June, 2019): “**Establishing the representational faithfulness of financial accounting information using multiparty security, network analysis and a blockchain**”. *International Journal of Accounting Information Systems*, Volume 33, ISSN 1467-0895. Available on: <https://doi.org/10.1016/j.accinf.2019.03.004>.
- Mendes C, Rodrigues L (2006) Estudo de práticas de earnings management nas empresas portuguesas cotadas em bolsa: Identificação de alisamento de resultados e seus factores explicativos. *Revista de Estudos Politécnicos* 145–173
- Moreira JAC (2006) Manipulação para evitar perdas: o impacto do conservantismo. *Contabilidade e Gestão, Revista Científica da Câmara* 3: 33–63. Retrieved from: <http://bit.ly/2BE6YWC>.
- Peavler, R. (2022). Quick ratio: What it is and how to calculate it. *The Balance Small Business*. Retrieved from <https://www.thebalancesmb.com/quick-ratio-393225>
- Perotti P., Wagenhofer, A. (2014): Earning quality measures and excess return. *Journal of Business, Finance and Accounting*, 41(5), 545-571. Pinto, J.E., Robinson, T.R.,

- Stowe, J.D. (2019), Equity valuation: A survey of professional practice. *Review of Financial Economics*, 37(2), 219-233.
- Pervin, T. Sarkar, J. Bala, S. (June, 2019): **“Effect of ERP Implementations on Faithful Representation and Verifiability of Accounting Information Leading to Earnings Management: Bangladesh Perspective”**. *DUET Journal*, Volume 5, Issue 1.
  - Pinello, A. S., Volkan, A. G., Franklin, J., Levatino, M., & Tiernan, K. (2019). The PCAOB Audit Quality Indicator Framework Project: Feedback from Stakeholders. *Journal of Business & Economics Research (JBER)*, 16(1), 1-8.
  - Putria, H. Mardijuwono, A. (2020): **“The Effect of Competence, Work Experience, Professionalism and Auditor Independence on Audit Quality”**. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*. Volume 13, Issue 9, 2020. Available at: [www.ijicc.net](http://www.ijicc.net).
  - Raheman, A., & Nasr, M. (2007). Working capital management and profitability—case of Pakistani firms. *International review of business research papers*, 3(1), 279-300.
  - Rajgopal, Shivaram, Suraj Srinivasan, and Xin Zheng. (June 2021): "Measuring Audit Quality." *Review of Accounting Studies* 26, no. 2 - 559–619.
  - Ralf Ewert, Alfred Wagenhofer. (11/2018): **“Effects of Increasing Enforcement on Financial Reporting Quality and Audit Quality”**. *Journal of Accounting Research* Volume 57, Issue 1.
  - Sadaa, A. M., Ganesan, Y., & Ahmed, M. G. (2023). The effect of earnings quality and bank continuity: the moderating role of ownership structure and CSR. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 13(1), 366-386.
  - Saleh, I. Afifa, M. Haniah, F. (2020): **“Financial Factors Affecting Earnings Management and Earnings Quality: New Evidence from an Emerging Market”**. *ACRN Journal of Finance and Risk Perspectives*, 9 (2020) 198-216. ISSN 2305-7394.
  - SALEH, I., ABU AFIFA, M., & ALSUFY, F. (2020): Does Earnings Quality Affect Companies' Performance? New Evidence from the Jordanian Market. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(11), 33–43. Available on: <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2020.VOL7.NO11.033>

- Salih, H. Flayyih, H. (2020): “**Impact of Audit Quality in Reducing External Audit Profession Risks**”. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*. Volume 13, Issue 7, 2020.
- Savitri, E., Andreas, A., & Surya, R. A. S. (2019). Influencing factors: the timeliness of financial reporting submissions. *Business and Management Studies*, 5(1), 43.
- Sayari, S., Omri, A., Finet, A., & Harrathi, H. (2013). The Impact of Earnings Management on Stock Returns: The Case of Tunisian Firms. *International Research Journal of Accounting and Auditing*, 1(1), 7-21.
- Sayyar, H., Basiruddin, R., Rasid, S. Z., & Elhabib, M. A. (2015). The impact of audit quality on firm performance: Evidence from Malaysia. *Journal of Advanced Review on Scientific Research*, 10(1), 1-19.
- Shahzad, K., Shah, S. Q. A., Lai, F. W., Jan, A. A., Shah, S. A. A., & Shad, M. K. (2023). Exploring the nexus of corporate governance and intellectual capital efficiency: from the lens of profitability. *Quality & Quantity*, 57(3), 2447-2468.
- Smits, I., Beudeker, N., Vos, B. J., Hendriks-Brouwer, N., Schmidbauer, U., Smulders, Y. C., ... & Rakhorst, H. A. (2019). Quality auditing in breast reconstruction using funnel plots and indicators: a semi-anonymous and practical method for your practice. *European Journal of Plastic Surgery*, 42, 155-160.
- Steven F. Cahan. Jerry Sun. (8/2014): “The Effect of Audit Experience on Audit Fees and Audit Quality”. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*. V 30, Issue 1. <https://doi.org/10.1177/0148558X14544503>
- Suseno, N. S. (2013). An empirical analysis of auditor independence and audit fees on audit quality. *International Journal of Management and Business Studies*, 3(3), 82-87.
- Thomas J. (Tom) Smith, Julia L. Higgs, Robert E. Pinsker. (6/2019): “**Do Auditors Price Breach Risk in Their Audit Fees?**”. *Journal of Information Systems*; 33 (2): 177–204. <https://doi.org/10.2308/isys-52241>.
- Tsipouridou M, Spathis C (2012) Earnings management and the role of auditors in an unusual IFRS context: The case of Greece. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation* 21(1): 62–78. doi: 10.1016/j.intaccaudtax.2012.01.005.

- Walker, M. (2013). How far can we trust earnings numbers? What research tells us about earnings management. *Accounting and Business Research*, 43(4), 445-481.
- Watts, R.L., Zimmerman, J.L. (1986), *Positive Accounting Theory*. Prentice-Hall: NJ: Englewood Cliffs.
- Yaşar A (2013) Big four auditors audit quality and earnings management: Evidence from Turkish stock market. *International Journal of Business and Social Science* 4(17): 154–163.

الملاحق

ملحق (1) الشركات المدرجة في بُورصه فلسطين وشركات التدقيق المعتمدة

2017	2018	2019	2020	2021	2022	
برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	<b>ABRAJ</b>
ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	<b>AHC</b>
طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	شركة فراج و نشوان وشركاه	شركة فراج و نشوان وشركاه	<b>AIG</b>
الطريفي	الطريفي	الطريفي	الطريفي	الطريفي	الطريفي	<b>APC</b>
معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	<b>ARAB</b>
طلال أبو غزالة وشركاه	طلال أبو غزالة وشركاه	طلال أبو غزالة وشركاه	طلال أبو غزالة وشركاه	طلال أبو غزالة وشركاه	طلال أبو غزالة وشركاه	<b>BJP</b>
شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	<b>BOP</b>
شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	برايس ووتر هاوس كوبرز فلسطين	شركة ارنست ويونغ	<b>GMC</b>
ديلويت آند توش - سابا	ديلويت آند توش - سابا	ديلويت آند توش - سابا	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	<b>GUI</b>



2017	2018	2019	2020	2021	2022	
معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	معاينة وشركاهم	<b>JCC</b>
طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	<b>JREI</b>
برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	<b>NIC</b>
الطريفي	الطريفي	الطريفي	مؤسسة الطريفي لتدقيق	بي دي او للمحاسبة والتدقيق والخدمات الضريبية	بي دي او للمحاسبة والتدقيق والخدمات الضريبية	<b>NSC</b>
ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	ارنست ويونغ	<b>PEC</b>
ديلويت آند توش و	برايس ووتر هاوس كوبرز فلسطين	برايس ووتر هاوس كوبرز فلسطين	شركة ايرنست و يونغ	شركة ايرنست و يونغ	شركة ايرنست و يونغ	<b>QUDS</b>
برايس ووترهاوس كوبرز	برايس ووتر هاوس كوبرز	رنست ويونغ - الشرق الأوسط	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية	<b>TIC</b>
شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	شركة ارنست ويونغ	<b>TNB</b>
طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	طلال أبو غزالة	فراج ونشوان	فراج ونشوان	<b>UCI</b>

ملحق (2-أ) التوزيع النسبي لشركات عينه الدراسة من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين وفقا لحجم شركه التدقيق المعتمدة والعميل الجديد

2022		2021		2020		2019		2018		2017			
النسبة (%)	العدد	النسبة (%)	العدد	النسبة (%)	العدد	النسبة (%)	العدد	النسبة (%)	العدد	النسبة (%)	العدد		
16.7	3	16.7	3	22.2	4	22.2	4	22.2	4	22.2	4	0	حجم
83.3	15	83.3	15	77.8	14	77.8	14	77.8	14	77.8	14	1	الشركة
100.0	18	83.3	15	83.3	15	94.4	17	94.4	17	94.4	17	0	العميل
0.0	0	16.7	3	16.7	3	5.6	1	5.6	1	5.6	1	1	الجديد

ملاحظه: تدل القيمة (1) في حجم الشركة على وجود فروع خارج فلسطين لشركه التدقيق المعتمدة، في حين القيمة (0) تدل على عدم وجود فروع خارج فلسطين لشركه التدقيق؛ تدل القيمة (1) في متغير العميل الجديد على التعامل الأول بين الشركة المدرجة في بورصة فلسطين وشركه التدقيق المعتمدة، في حين القيمة (0) تدل على أن التعامل بين الشركة المدرجة في بورصة فلسطين وشركه التدقيق المعتمدة ليس الأول.

ملحق (2-ب) الأوساط الحسابية والانحرافات المعيارية للمتغيرات المستقلة والتابعة الكمية

الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	السنة
1. العائد على الاصول		
0.220	0.122	2017
0.088	0.060	2018
0.045	0.047	2019
0.180	0.079	2020
0.214	0.095	2021
0.212	0.112	2022
2. معدل ربحيه السهم		
0.117	0.144	2017
0.923	0.469	2018
0.302	0.193	2019
0.254	0.218	2020
0.284	0.238	2021
0.259	0.240	2022
3. رأس المال العامل		

الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	السنة
1.619	1.887	2017
2.116	2.093	2018
2.282	2.105	2019
2.322	2.010	2020
3.015	2.130	2021
1.486	1.741	2022
4. القيمة السوقية		
1.239	1.889	2017
1.978	2.090	2018
1.854	2.140	2019
1.874	2.069	2020
1.983	2.346	2021
1.921	2.351	2022
5. العائد على حقوق الملكية		
1.436	0.828	2017
0.494	0.187	2018
0.521	0.244	2019
0.228	0.142	2020

الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	السنة
0.731	0.295	2021
0.491	0.357	2022
6. سنوات الخبرة التدقيق		
47.620	44.389	2017
35.653	36.889	2018
35.465	38.389	2019
11.558	33.778	2020
11.653	31.444	2021
11.461	32.944	2022
7. اتعاب التدقيق		
22629.974	22498.672	2017
27689.280	25404.278	2018
35039.753	29052.722	2019
54864.152	34668.333	2020
45359.338	35353.333	2021
36493.339	34467.333	2022
8. الحياة		
3.632	6.611	2017

الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	السنة
4.048	7.167	2018
4.249	8.056	2019
5.018	8.333	2020
5.962	7.389	2021
5.962	8.389	2022

ملحق (3) البيانات المتعلقة بقياس متغيرات الدراسة خلال الفترة (2017-2022)

العميل الجديد	الحيازة	اتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	10	4400	19	1	3.15	1.17	2.58	0.15	0.1	ABRAJ	2017
0	11	4180	20	1	0.06	1.3	2.87	0.13	0.05	ABRAJ	2018
0	12	4180	21	1	0.06	1.31	1.88	0.13	0.06	ABRAJ	2019
0	13	4408	22	1	0.05	1.41	2.65	0.12	0.05	ABRAJ	2020
0	14	7586	23	1	0.05	1.4	4.45	0.11	0.04	ABRAJ	2021
0	15	10486	24	1	0.08	1.57	0.56	0.19	0.07	ABRAJ	2022
0	1	10000	28	1	0.14	0.69	0.14	0.09	0.05	AHC	2017
0	2	10000	29	1	0.09	0.79	0.14	0.06	0.04	AHC	2018
0	3	10000	30	1	0.11	0.75	0.11	0.06	0.05	AHC	2019
0	4	10000	31	1	0.34	0.75	0.02	0.15	0.12	AHC	2020
0	5	14000	32	1	0.18	1.24	0.11	0.11	0.05	AHC	2021
0	6	14700	33	1	-0.15-	1.24	0.05	0.08	0.04	AHC	2022
0	8	30000.1	45	1	1.09	0.96	1.11	0.21	0.05	AIG	2017
0	9	30000	46	1	0.1	1.56	1.12	0.19	0.03	AIG	2018
0	10	30000	47	1	0.05	1.28	1.14	0.06	0.01	AIG	2019
0	11	32000	48	1	0.03	1.16	1.16	0.26	-0.05-	AIG	2020
1	0	35000	33	1	-0.15-	1.04	0.94	0.2	-0.01-	AIG	2021
0	1	34000	34	1	0.06	0.72	1.03	0.22	0.03	AIG	2022

العميل الجديد	الحيازة	انتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	10	4285	27	0	-3.35-	5.4	3.35	0.33	0.19	APC	2017
0	11	4285	28	0	0.12	9.17	3.44	0.33	0.08	APC	2018
0	12	4285	29	0	0.18	8.46	3.28	0.55	0.11	APC	2019
0	13	4285	30	0	0.17	8.53	3.21	0.58	0.11	APC	2020
0	14	4285	31	0	0.18	9.03	3.74	0.67	0.13	APC	2021
0	15	4285	32	0	0.12	8.67	3.21	0.49	0.08	APC	2022
0	1	7142	12	0	0.92	1.31	1.92	0.01	0	ARAB	2017
0	2	7142	13	0	0.01	1.2	2.11	0.01	0.01	ARAB	2018
0	3	7142	14	0	0.01	1.14	2.23	0.01	0.01	ARAB	2019
0	4	7142	15	0	0.05	1.2	0.7	0.05	0	ARAB	2020
0	5	7142	16	0	0	1.33	0.63	0	0	ARAB	2021
0	6	7142	17	0	0.01	1.41	4.79	0.02	0	ARAB	2022
0	7	3886	45	1	0.26	3.22	4.26	0	0.1	BJP	2017
0	8	3898	46	1	0.07	3.24	4.14	0	0.05	BJP	2018
0	9	5799	47	1	0.11	3.24	3.74	0.01	0.08	BJP	2019
0	10	6061	48	1	0.06	3.2	2.97	0.01	0.05	BJP	2020
0	11	10417	49	1	0.07	3.21	1.94	0.01	0.04	BJP	2021
0	12	9211	50	1	1.15	3.19	2.44	0	0.11	BJP	2022
0	7	38000	28	1	1.1	2.65	1.1	0.27	0.01	BOP	2017
0	8	45000	29	1	0.13	2.32	1.1	2.85	0.01	BOP	2018



العميل الجديد	الحيازة	انتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	9	72000	30	1	0.09	2	1.09	0.19	0.01	BOP	2019
0	10	75000	31	1	0.05	1.65	1.08	0.11	0	BOP	2020
0	11	86000	32	1	0.11	2	1.08	0.26	0.01	BOP	2021
0	12	100000	33	1	1.12	1.97	1.09	0.3	0.1	BOP	2022
0	2	14098	28	1	2.23	1.13	2.23	0	0.07	GMC	2017
0	3	14098	29	1	0	0.87	2.73	0.01	0	GMC	2018
0	4	14098	30	1	0.05	1.04	4.83	0.05	0.04	GMC	2019
0	5	14098	31	1	0	1.03	4.47	0	0	GMC	2020
0	6	3524	23	1	-0.05-	1.18	1.59	-0.05-	-0.03-	GMC	2021
0	7	18825	33	1	0.1	1.2	1.61	0.11	0.06	GMC	2022
0	7	59907	172	1	2.24	1.58	1.24	0.21	0.44	GUI	2017
0	8	59484	173	1	2.16	1.81	1.23	0.04	0.39	GUI	2018
0	9	56808	174	1	2.09	2.5	0.92	0.1	0.14	GUI	2019
1	0	40000	48	1	0.12	2.25	0.96	0.22	0.03	GUI	2020
0	1	45000	49	1	0.15	2.42	0.94	0.31	0.04	GUI	2021
0	2	45000	50	1	0.1	2.39	0.96	0.21	0.03	GUI	2022
0	11	6650	12	0	0.1	1.27	1.1	0	0.01	JCC	2017
0	12	6650	13	0	0	1.2	0.89	0	0	JCC	2018
0	13	6650	14	0	0.01	1.23	0.77	0.01	0	JCC	2019
0	14	6650	15	0	0.1	1.24	1.11	0.21	0.05	JCC	2020

العميل الجديد	الحيازة	انتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	15	6650	16	0	0.17	3.39	0.96	0.42	0.08	JCC	2021
0	16	6650	17	0	0.08	2.68	0.89	0.22	0.04	JCC	2022
0	3	2374	45	1	0.81	0.38	0.81	0	0	JREI	2017
0	4	1836	46	1	-0.01-	0.3	1.17	-0.06-	0	JREI	2018
0	5	1620	47	1	-0.04-	0.28	1.11	-0.03-	-0.03-	JREI	2019
0	6	980	48	1	-0.01-	0.28	0.75	0	0	JREI	2020
0	7	3220	49	1	0.01	0.28	1.51	0.01	0.01	JREI	2021
0	8	8700	50	1	0	0.27	1.41	0	0	JREI	2022
0	9	44000	19	1	0.06	3.3	1.05	0.31	0.08	NIC	2017
0	10	47800	20	1	0.1	3.85	1	1.23	0.04	NIC	2018
0	11	41800	21	1	0.17	3.95	0.95	0.47	0.06	NIC	2019
0	12	46400	22	1	0.17	4	0.98	0.52	0.06	NIC	2020
0	13	84564	23	1	0.07	4.54	0.92	0.18	0.22	NIC	2021
0	14	84564	24	1	0.08	4.4	0.97	0.22	0.3	NIC	2022
0	7	2500	27	0	0.49	2.07	1.49	0.12	0.03	NSC	2017
0	8	2500	28	0	0.03	2.33	1.44	0	0.08	NSC	2018
0	9	2500	29	0	0.06	2.86	1.35	0.1	0.08	NSC	2019
0	10	2500	30	0	0.08	2.82	1.32	0.13	0.07	NSC	2020
1	0	8857	12	1	0.18	2.98	1.48	0.36	0.06	NSC	2021
0	1	8857	13	1	0.16	3.77	1.53	0.36	0.06	NSC	2022

العميل الجديد	الحيازة	انتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	11	9211	28	1	0.1	1.3	7.04	0.1	0.09	PEC	2017
0	12	8894	29	1	0.1	1.36	9.52	0.12	0.09	PEC	2018
0	13	12389	30	1	0.13	1.53	9.93	0.21	0.11	PEC	2019
0	14	23250	31	1	0.11	1.59	10.22	0.19	0.1	PEC	2020
0	15	16265	32	1	0.1	1.85	13.46	0.17	0.09	PEC	2021
0	16	22813	33	1	0.13	2.3	5.88	0.23	0.11	PEC	2022
0	7	52200	172	1	3.11	2.12	1.11	0.17	0.9	QUDS	2017
1	0	58944	20	1	0.1	1.88	1.1	2.9	0.1	QUDS	2018
0	1	70865	21	1	0.1	1.58	1.1	0.09	0.06	QUDS	2019
1	0	87000	31	1	0.09	1.43	1.09	0.12	0.78	QUDS	2020
0	1	100000	32	1	3.04	1.54	1.1	0.15	0.92	QUDS	2021
0	2	104400	33	1	1.13	1.61	1.12	0.21	0.92	QUDS	2022
1	0	45240	19	1	1.02	2.92	1.01	0.28	0.04	TIC	2017
0	1	49480	20	1	0.16	2.14	1	0.03	0.07	TIC	2018
1	0	49480	30	1	0.11	2.82	1	0.21	0.03	TIC	2019
1	0	30000	48	1	0.11	2.59	1.03	0.22	0.03	TIC	2020
0	1	30000	49	1	0.09	2.6	1.05	0.2	0.02	TIC	2021
0	2	31000	50	1	1.09	2.69	1.09	0.21	0.02	TIC	2022
0	10	68000	28	1	1.1	1.84	1.1	0.26	0.01	TNB	2017
0	11	97000	29	1	0.1	1.7	1.09	0.13	0.01	TNB	2018

العميل الجديد	الحيازة	اتعاب شركه التدقيق	سنوات الخبرة لشركه التدقيق	حجم شركه التدقيق	العائد على حقوق الملكية	القيمة السوقية	راس المال العامل	ربحيه السهم	العائد على الاصول	السنة	الشركة
0	12	130000	30	1	1.09	1.9	1.09	1.23	0.01	TNB	2019
0	13	230000	31	1	1	1.51	1.09	1.01	0	TNB	2020
0	14	167000	32	1	1.1	1.6	1.1	1.13	0.01	TNB	2021
0	15	101000	33	1	1.1	1.78	1.12	1.15	0.01	TNB	2022
0	8	3083	45	1	0.31	0.69	1.31	0.06	0.03	UCI	2017
0	9	6086	46	1	0.05	0.6	1.58	0.48	0.04	UCI	2018
0	10	3333	47	1	0.02	0.64	1.38	0.03	0.01	UCI	2019
0	11	4256	48	1	0.03	0.6	1.34	0.04	0.02	UCI	2020
1	0	6850	33	1	0.03	0.6	1.35	0.04	0.02	UCI	2021
0	1	8779	34	1	0.06	0.46	1.6	0.09	0.04	UCI	2022

## فهرس قائمة الجداول

رقم الصفحة	تفصيل	الرقم
22	قياس المتغيرات	2.1
43	التوزيع النسبي لمجتمع وعينة الدراسة	1.3
44	الشركات المدرجة في بورسه فلسطين التي شملتها الدراسة	2.3
56	نماذج الانحدار الساكنة وصفها وافترضاها	3.3
60	نتائج اختبار التوزيع الطبيعي والقيم المتطرفة لمتغيرات الدراسة	4.3
62	نتائج اختبار الاستقرارية	1.4
63	قيم معاملات تضخم التباين والارتباط بين المتغيرات المستقلة	2.4
64	نتائج اختبار الارتباط الذاتي في نماذج الدراسة	3.4
65	نتائج اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي	4.4
67	نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الأولى	5.4
69	نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الثانية	6.4
71	نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الثالثة	7.4
73	نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الرابعة	8.4
74	نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الخامسة	9.4
76	نتائج فرضيات الدراسة	10.4

فهرس قائمة الاشكال

رقم الصفحة	تفصيل	الرقم
7	أنموذج الدراسة	1.1
46	التوزيع النسبي لحجم شركات التدقيق تبعا لفترة الدراسة	1.3
47	متوسط سنوات الخبرة لشركات التدقيق	2.3
48	متوسط اتعاب شركات التدقيق	3.3
49	متوسط فترة حياة العقد لشركات التدقيق	4.3
50	التوزيع النسبي للعلاقة بين شركات التدقيق والشركات المدرجة في بورصة فلسطين تبعا لفترة الدراسة	5.3
51	متوسط العائد على الاصول للشركات المدرجة في بورصة فلسطين	6.3
52	متوسط العائد على حقوق الملكية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين	7.3
53	متوسط معدل ربحية السعهم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين	8.3
54	متوسط القيمة السوقية للشركات المدرجة في بورصة فلسطين	9.3
55	متوسط راس المال العامل للشركات المدرجة في بورصة فلسطين	10.3
57	خطوات اختيار النموذج الاكثر ملائمة لاختبار الفرضيات	11.3

فهرس قائمة الملاحق

رقم الصفحة	تفصيل	الرقم
92	ملحق (1): الشركات المدرجة في بورصة فلسطين وشركات التدقيق المعتمدة	1
94	ملحق (2-أ): التوزيع النسبي لشركات عينه الدراسة من الشركات المدرجة في بورصة فلسطين وفقا لحجم شركه التدقيق المعتمدة والعميل الجديد	2
95	ملحق (2-ب): الأوساط الحسابية والانحرافات المعيارية للمتغيرات المستقلة والتابعة الكمية	3
99	ملحق (3): البيانات المتعلقة بقياس متغيرات الدراسة خلال الفترة (2017-2022)	

## فهرس المحتويات

أ	إقرار
ب	الشكر والتقدير
ج	الملخص
هـ	الملخص بالانجليزية
ز	قائمة المصطلحات
ط	قائمة الاختصارات
1	الفصل الاول

### 1 الإطار العام للدراسة

#### 1.1 مقدمة الدراسة

#### 2.1 مشكلة واسئلة الدراسة

#### 3.1 متغيرات الدراسة

#### 4.1 أنموذج الدراسة

#### 5.1 أهداف الدراسة

#### 6.1 أهمية الدراسة

#### 1.6.1 الأهمية العملية:

#### 2.6.1 الأهمية العلمية:

#### 7.1 فرضيات الدراسة

### 11 الفصل الثاني



11	الإطار النظري والدراسات السابقة
11	1.2 مقدمة
11	2.2 الأداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE)
11	1.2.2 مفهوم الاداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE DEFINITION):
12	2.2.2 خصائص الاداء المالي – FINANCIAL PERFORMANCE CHARACTERISTICS
14	3.2.2 رأس المال العامل والاداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE & WC):
15	4.2.2 القيمة السوقية والاداء المالي ((FINANCIAL PERFORMANCE & MV):
16	5.2.2 معدل ربحية السهم والاداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE & EPS):
16	6.2.2 معدل العائد على الأصول والاداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE & ROA):
17	7.2.2 معدل العائد على حقوق الملكية والاداء المالي (FINANCIAL PERFORMANCE & ROE):
17	3.2 جودة التدقيق (AUDIT QUALITY)
17	1.3.2 مفهوم جودة التدقيق:
18	2.3.2 الاساسيات والمتغيرات التي تعكس جودة التدقيق:
24	4.2 الدراسات السابقة (PREVIOUS STUDIES)
24	1.4.2 الدراسات باللغة العربية:
28	2.4.2 الدراسات باللغة الإنجليزية:
33	3.4.2 ملخص الدراسات السابقة:
39	4.4.2 التعلق على الدراسات السابقة:
40	5.4.2 أهم ما يميز الدراسة:
41	الفصل الثالث
41	منهجية الدراسة وإجراءاتها

41	1.3 مقدمة
41	2.3 منهج الدراسة
42	3.3 مجتمع الدراسة
42	4.3 عينه الدراسة
44	5.3 متغيرات الدراسة
44	1.5.3 المتغيرات المستقلة:
50	2.4.3 المتغيرات التابعة:
55	5.3 الأساليب الإحصائية المتبعة ومصادر جمع البيانات
58	6.3 اختبار توزيع البيانات
61	الفصل الرابع
61	نتائج الدراسة وتحليلها
61	1.4 نتائج الاختبارات القبلية
61	1.1.4 اختبار الاستقرار:
63	2.1.4 اختبار التداخل الخطي
64	3.1.4 اختبار الارتباط الذاتي
64	4.1.4 اختبار ثبات تباين الخطأ العشوائي:
65	2.4 نتائج فرضيات الدراسة
75	3.4 المقارنة بين نتائج نماذج الدراسة
77	الفصل الخامس

77	مناقشة النتائج والاستنتاجات والتوصيات
77	1.5 الاستنتاجات؛ مناقشتها وتفسيرها ومقارنتها مع الدراسات السابقة
78	2.5 التوصيات
80	المراجع:
92	الملاحق
104	فهرس قائمة الجداول
106	فهرس قائمة الاشكال
111	فهرس قائمة الملاحق
108	فهرس المحتويات