



جامعة الإسراء
Isra University

اثر خصائص لجنة التدقيق على الاداء المالي للشركات الصناعية
الاردنية المدرجة في بورصة عمان

**The Effect of Audit Committee Characteristics on Financial
Performance in the Industry Companies Listed on Amman
Stock Exchange**

اعداد الطالب

زيد سلامة مطيع العرود

(Z00596)

المشرف

الدكتور عثمان حسين عثمان

قدمت هذه الرسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في
المحاسبة

جامعة الإسراء

كلية الاعمال / قسم المحاسبة

عمان - الاردن

الفصل الثاني 2018

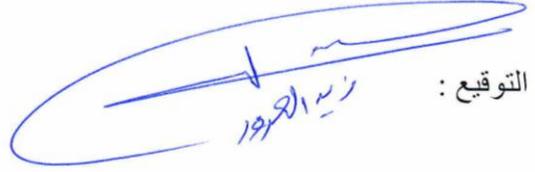
قال تعالى

﴿ وَلَا تَتَمَنَّوْا مَا فَضَّلَ اللَّهُ بِهِ بَعْضَكُمْ عَلَى بَعْضٍ لِلرِّجَالِ نَصِيبٌ مِمَّا
اَكْتَسَبُوا وَلِلنِّسَاءِ نَصِيبٌ مِمَّا كَتَسَبْنَ وَاسْأَلُوا اللَّهَ مِنْ فَضْلِهِ إِنَّ اللَّهَ
كَانَ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمًا ﴾

سورة النساء الآية 32

قرار التفويض

انا زيد سلامة مطيع العرود، افوض جامعة الاسراء بتزويد نسخ من رسالتي الموسومة بـ "اثر خصائص لجنة التدقيق على الاداء المالي للشركات الصناعية الاردنيه المدرجة في بورصة عمان"

التوقيع :  زيد العرود

التاريخ : 2018/5/13

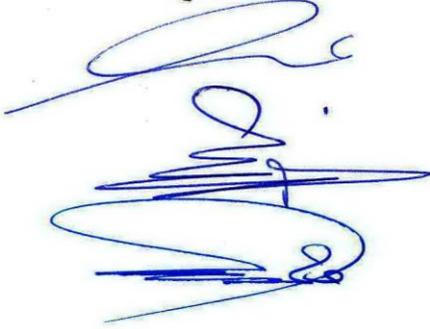
قرار لجنة المناقشة

نوقشت هذه الرسالة وعنوانها " أثر خصائص لجنة التدقيق على الاداء المالي للشركات الصناعية الاردنية

المدرجة في بورصة عمان " واجزيت بتاريخ 2018/5/13

اعضاء لجنة المناقشة :

التوقيع :



الاسم :

الدكتور عثمان حسين عثمان

الدكتور صالح محمد السيد

الدكتور خالد عبد الرحمن القطيني/ عضو خارجي

نموذج اقرار السلامة اللغوية

لقد قمت بمراجعة رسالة الطالب زيد سلامة مطيع العرود، بعنوان " أثر خصائص لجنة التدقيق على الاداء المالي للشركات الصناعية الاردنية المدرجة في بورصة عمان " واصبحت سليمة من الناحية اللغوية

الأسم : محمد حسن أحمد

التوقيع : 

التاريخ : ٢٠١٨/٥/١٩

الشكر والتقدير

قال تعالى (وَإِذْ تَأَذَّنَ رَبُّكُمْ لَئِن شَكَرْتُمْ لَأَزِيدَنَّكُمْ) صدق الله العظيم

بعد ان وفقني الله وانار دربي بالعلم والمعرفة ومن علي باتمام هذه الرسالة فلا يسعني في هذه اللحظة الا ان اتقدم بالشكر الجزيل اولا واخيرا الى الذي لا يطيب الليل الا بشكره، ولا يطيب النهار الا بطاعته، ولا تطيب اللحظات الا بذكره، ولا تطيب الاخرة الا بعفوه ولا تطيب الجنة الا برويته الله عز وجل

والشكر الموصول ايضا الى أستاذي الفاضل الذي أكرمني وقبل الاشراف على هذه الرسالة الدكتور عثمان حسين عثمان الذي كان سندا لي وعونا مع خالص دعواتي له بالتقدم العلمي

كما وأتقدم بالشكر والامتنان إلى أعضاء الهيئة التدريسية في جامعة الاسراء كلية الأعمال لما قدموه لي ولزملائي من عطاء علمي ونصح وا رشاد مع خالص دعواتي لكم بالتقدم العلمي والعمر المديد إن شاء الله.

ولا أنسى ان اشكر اخي وسندي وملهمي الدكتور يزن سلامة العرود الذي ما بخل علي بعلمه وكان عوناً لي لاتمام هذه الرسالة.

وأتقدم بالشكر والاحترام والتقدير إلى الأساتذة الأفاضل رئيس وأعضاء لجنة المناقشة، لما تحملوه من جهد في قراءة هذه الرسالة وتقويمها معترزاً بتوجيهاتهم وآرائهم. كما وأتقدم بالشكر والامتنان إلى جميع زملاء الدراسة والأصدقاء لما قدموه لي من مساعدة ودعم أثناء هذه الدراسة.

الاهداء

الى ابي الغالي من كلة الله بالهية والوقار من علمني العطاء بدون انتظار من احمل اسمه بكل افتخار، ارجو من الله ان يمد في عمرك لترى ثمارا قد حان قطافها بعد طول انتظار وستبقى كلماتك نجوم اهتدي بها اليوم وفي الغد والى الابد.

الى روح امي الحبيبة الراحلة كم قدمتي وقدمتي ما أعجز ان اتذكره وعملي وناضلتني حتى عجزت عن عده الذاكرة رحمك الله ايتها الغالية واسكنك فسيح جنانه.

الى اخوتي واخواتي لا توجد كلمات أستطيع ان اصفكم بها الا ان اقول يسعدني ويسرني ان تكونوا اخوتي لطالما كنتم مثلي الاعلى في كل شيء فإليكم حبي وتقديري واحترامي.

إلى من زرعت الطموح والتفوق في داخلي الى خالتي الغالية وامي الثانية.

الى اصدقائي واحبائي نبع العطاء ورمز الاخوة والوفاء كنتم دائما كنجم يتلالا في السماء ما أجملها من صداقة حين يكون عطرها الحب والاخلاص وما اروعها عندما تجدهم عند ضعفك سندا لك وعند فرحك تشعر بان الفرح لهم.

الفهرس

الصفحة

ب

قرار التفويض

Error! Bookmark not defined.

قرار لجنة المناقشة

ج

نموذج اقرار السلامة اللغوية

ح

الشكر والتقدير

خ

الاهداء

د

الفهرس

س

قائمة الجداول

ش

قائمة الأشكال

ص

الملخص

1

الفصل الأول: الإطار العام للدراسة والدراسات السابقة

1

المبحث الأول: الإطار العام للدراسة

1

1.1.1 المقدمة

2

2.1.1 مشكلة الدراسة

3

3.1.1 اهداف الدراسة

3

4.1.1 أهمية الدراسة

3

5.1.1 فرضيات الدراسة

5

6.1.1 نماذج الدراسة

6

7.1.1 أنموذج الدراسة

7

8.1.1 حدود الدراسة

7

9.1.1 التعريفات الاجرائية

9

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

10

1.2.1 الدراسات العربية

13	2.2.1 الدراسات الأجنبية
15	3.2.1 ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة
16	الفصل الثاني الإطار النظري للدراسة
19	المبحث الأول النظريات المتعلقة بالبحث
19	1.1.2 تمهيد
19	2.1.2 نظرية الوكالة Agency Theory
20	3.1.2 نظرية الاعتماد على الموارد The Resource Dependence Theory
22	المبحث الثاني مفهوم وأهمية لجنة التدقيق
22	1.2.2 تمهيد
23	2.2.2 أهداف لجان التدقيق
25	3.2.2 أهمية لجان التدقيق
26	4.2.2 العوامل التي ساهمت في تشكيل لجان التدقيق
27	5.2.2 تشكيل لجان التدقيق وموقعها في الهيكل التنظيمي
28	المبحث الثالث خصائص لجنة التدقيق
28	1.3.2 تمهيد
28	2.3.2 الاستقلالية
29	3.3.2 المؤهلات والخبرة
30	4.3.2 حجم لجنة التدقيق
31	5.3.2 عدد مرات الاجتماع
33	المبحث الرابع لجان التدقيق وعلاقتها بالحاكمة المؤسسية
33	1.4.2 تمهيد
33	2.4.2 اثر لجان التدقيق بالحاكمة
35	3.4.2 دور لجان التدقيق في دعم فاعلية التدقيق الداخلي
37	4.4.2 دور لجان التدقيق في دعم فاعلية التدقيق الخارجي
40	المبحث الخامس نشأة لجان التدقيق
40	1.5.2 نشأة لجان التدقيق الداخلي في المملكة الأردنية الهاشمية

43	2.5.2 نشأة لجان التدقيق في الولايات المتحدة الأمريكية
44	3.5.2 نشأة لجان التدقيق الداخلي في بريطانيا
46	الفصل الثالث منهجية الدراسة وطريقة البحث
47	المبحث الأول منهجية الدراسة
47	1.1.3 تمهيد
47	2.1.3 مجتمع وعينة الدراسة
47	1.2.1.3 مجتمع الدراسة
48	2.2.1.3 عينة الدراسة
49	المبحث الثاني طريقة البحث
49	1.2.3 تمهيد
49	2.2.3 تحليل البيانات المقطعية عبر الزمن Panel Data Analysis
50	3.2.3 مزايا استخدام البيانات المقطعية عبر الزمن
51	4.2.3 الاساليب الاحصائية
52	الفصل الرابع النتائج والتوصيات
53	المبحث الأول التحليل الاحصائي
53	1.1.4 الاحصاء الوصفي Descriptive Statistics
54	2.1.4 تحليل الارتباط Correlation Analysis
55	3.1.4 القيم المتطرفة Outliers
56	4.1.4 الاجراءات التشخيصية Diagnostic Statistical Tests
56	1.4.1.4 التوزيع الطبيعي Normality
57	2.4.1.4 الخطية المتعددة Multicollinearity
58	3.4.1.4 اختبارات عدم التجانس والارتباطات المتسلسلة
58	Heteroskedasticity & Autocorrelation
59	5.1.4 اختبار Breusch-Pagen –Lagrange Multiplier
60	6.1.4 اختبار Hausmen
61	المبحث الثاني اختبار ومناقشة الفرضيات

61	1.2.4 نتائج اختبار الفرضيات
61	1.1.2.4 نموذج مؤشر العائد على الاصول ROA
63	2.1.2.4 نموذج مؤشر العائد على حقوق المالين ROE
65	3.1.2.4 المتغيرات الرقابية
67	2.2.4 مناقشة الفرضيات
67	1.2.2.4 حجم لجنة التدقيق والاداء المالي
68	2.2.2.4 استقلالية لجنة التدقيق والأداء المالي
68	3.2.2.4 اجتماعات لجنة التدقيق والاداء المالي
69	4.2.2.4 خبرة أعضاء لجنة التدقيق المالية والاداء المالي
70	المبحث الثالث نتائج و توصيات الدراسة
70	1.3.4 نتائج الدراسة
71	2.3.4 توصيات الدراسة
72	المراجع
72	المراجع العربية
75	المراجع باللغة الانجليزية
79	الملحق الاول
84	الملحق الثاني
87	Abstract

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
51	وصف البيانات	1
52	معاملات ارتباط بيرسون	2
53	القيم المتطرفة مقياس Mahalanobis	3
55	نتائج VIF	4
56	اختبار Wald المعدل	5
56	نتائج اختبار وجود الارتباطات الذاتية	6
57	نتائج اختبار Breusch-Pagen –Lagrange Multiplie	7
58	نتائج اختبار Hausam	8
60	نتائج اختبار النموذج الاول ROA	9
62	نتائج اختبار النموذج الثاني ROE	10
64	ملخص الفرضيات	11

قائمة الأشكال

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
6	أنموذج الدراسة	1

أثر خصائص لجنة التدقيق على الأداء المالي للشركات الصناعية الاردنية المدرجة في بورصة عمان

اعداد

زيد سلامه العرود

المشرف

د. عثمان حسين عثمان

الملخص

لقد حظيت قضايا حوكمة الشركات باهتمام الباحثين لأكثر من ثلاثة عقود وخصوصا مع ظهور الازمة المالية العالمية وتهدف هذه الدراسة الى المساهمة في البحث العلمي من خلال دراسة الاثر بين خصائص لجنة التدقيق (حجم اللجنة واستقلاليتها وعدد اجتماعاتها والخبرة المالية لأعضائها) والأداء المالي للشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 2012-2016، وقد تم الاعتماد على نظريتي الوكالة ونظرية الاعتماد على الموارد من اجل تفسير متغيرات النموذج. استخدمت هذه الدراسة منهجية البيانات المقطعية عبر الزمن على 63 شركة صناعية من خلال 255 مشاهدة، بالإضافة الى ذلك استخدمت هذه الدراسة حجم الشركة والرافعة المالية كمتغيرات رقابية في نموذج الدراسة. ومن خلال تحليل البيانات باستخدام نموذج الانحدار الثابت اشارت النتائج الى ان هنالك أثر معنوي لخصائص لجنة التدقيق (حجم اللجنة و استقلاليتها و عدد الاجتماعات والخبرة المالية لأعضائها) على العائد على الأصول (ROA) حيث يفسر النموذج 15% حيث كان هنالك أثر لكلا من استقلالية اللجنة وعدد اجتماعاتها ومن الناحية الأخرى فقد اظهر التحليل الاحصائي وجود أثر لخصائص لجنة التدقيق (حجم اللجنة و استقلاليتها و عدد الاجتماعات والخبرة المالية لأعضائها) على العائد على حقوق المالكين (ROA) وتم تفسير النموذج بنسبة 16.80% من متغيرات الدراسة. واستنادا الى النتائج والتحليلات الإحصائية وجدت الدراسة ان الاستناد الى نظرية الاعتماد على الموارد لها أثر أكبر من نظرية الوكالة في تفسير متغيرات الدراسة كما وقدمت هذه الدراسة عدد من التوصيات والمقترحات للعمل البحثي في المستقبل.