

أثر ممارسة المحاسبة الإبداعية في القيمة السوقية لأسهم الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان

اعداد

أماني هاني ابراهيم المسيعدين

اشراف

الدكتور ناهض حابس الرواشده

الملخص

هدفت هذه الدراسة الى التعرف على أثر ممارسة المحاسبة الإبداعية في القيمة السوقية لإسهم الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان، ولتحقيق اهداف الدراسة تم اتباع المنهج الوصفي التحليلي وقد تمثل المتغير المستقل بالمحاسبة الإبداعية الذي تم قياسه باستخدام إدارة الارباح حسب نموذج (Kothari et al, 2005)، اما المتغير التابع فنتمثل بالقيمة السوقية والمقاسة بالاسعار السوقية للإسهم، كما تم استخدام حجم الشركات كمتغير ضابط، ولجمع البيانات اللازمة للدراسة تم استخدام التقارير المالية السنوية ونشرات اصدار الإسهم للشركات عينة الدراسة والبالغ عددها (34) شركة صناعية مدرجة في بورصة عمان، حيث غطت الدراسة بيانات الفترة (2015-2020).

أظهرت نتائج الدراسة عدم وجود أثر دال احصائيا لممارسة المحاسبة الإبداعية مقاسة بإدارة الارباح في القيمة السوقية لإسهم الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان، كما بينت نتائج الدراسة وجود أثر دال احصائيا لحجم الشركة في القيمة السوقية لإسهم الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان.

بناء على نتائج الدراسة تم تقديم عدة توصيات منها: ضرورة زيادة اهتمام الجهات القائمة على رقابة الشركات بوضع الاليات التي تحد من ممارسة الشركات للمحاسبة الإبداعية، وتوجيه مجالس إدارات الشركات الصناعية للبحث في اسباب ممارسة الإدارة التنفيذية للمحاسبة الإبداعية، بالإضافة الى العمل على اصدار شهادة سنوية من قبل إدارات الشركات الصناعية تبين فيها عدم ممارستها للمحاسبة الإبداعية ورافقها ضمن التقرير السنوي للشركات.

الكلمات المفتاحية: المحاسبة الإبداعية، القيمة السوقية، حجم الشركة، الشركات الصناعية

الاردنية.

**The Impact of Creative Accounting Practice in Mark value of Shares
of Industrial Companies Listed on Amman Stock Exchange**

Prepared by

Amani Hani Ibrahim Al-Mosa'deen

Supervised by

Dr. Nahed Habis Al-Rawashdeh

Abstract

This study aimed to identify the impact of creative accounting practice in market value of shares of industrial companies listed on Amman Stock Exchange, The descriptive analytical approach was used to achieve the study's objectives, and the independent variable was represented by creative accounting, which was measured using earning management according to the model (Kothari et al, 2005). The company size was also used as a controlling variable., and annual financial reports and stock issuance prospectuses were used to collect the data needed for the study for the study sample companies, which numbered (34) industrial companies listed on the Amman Stock Exchange, where the study included data for the period (2015-2020).

The results of the study showed that there was no statistically significant impact of creative accounting practice as measured by profit management in market value of shares of industrial companies listed on the Amman Stock Exchange. The results also showed that there was a statistically significant impact of company's size in market value of shares of industrial companies listed on the Amman Stock Exchange.

Several recommendations were made based on the study's findings, including: increasing the interest of corporate oversight bodies in developing mechanisms that limit companies' use of creative accounting, and directing industrial company boards of directors to investigate the reasons for executive management's use of creative accounting., In addition to working on issuing an annual certificate from industrial company administrations, it was indicated that they did not practice creative accounting and included it in the companies' annual report.

Keywords: Creative Accounting, Market Value, Company Size, Jordanian Industrial Companies.