

أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية (الدور المعدل لجودة التدقيق الداخلي)

The Impact of CEO's Narcissism on Financial Reports Quality (The Moderating Role of Internal Audit Quality)

إعداد:

الباحث/ محمود أسعد عاشور

ماجستير محاسبة، جامعة البلقاء التطبيقية، المملكة الأردنية الهاشمية

Email: Mahmoud.asad.ashour@gmail.com

إشراف الدكتور/ نضال عمر زلوم

أستاذ المحاسبة، قسم المحاسبة، كلية عمان، جامعة البلقاء التطبيقية، المملكة الأردنية الهاشمية

Email: zalloum@bau.edu.jo**المخلص:**

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان، تم تطبيق الدراسة على (93) شركة صناعية وخدمية للفترة ما بين (2009-2019)، فيما تم إخضاع (69) شركة من عينة الدراسة لتوفر جميع البيانات اللازمة لقياس متغيرات الدراسة خلال الفترة الممتدة من (2017-2019)، بالإضافة إلى دراسة اختلاف أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي للفترة، كما تم جمع البيانات المالية من التقارير المالية للشركات الصناعية والخدمية، حيث استخدم الانحدار المتعدد في تحليل فرضيات الدراسة، وتم قياس درجة نرجسية المدير التنفيذي بناءً على مقياس محسوب على أساس (بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية، ونسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي)، كما تم قياس جودة التقارير المالية من خلال نموذج جونز المطور، فيما تم قياس جودة التدقيق الداخلي باستخدام مؤشرين اثنين (شهادة المدقق، وخبرة التدقيق). ولتحقيق أهداف الدراسة تم اعتماد تحليل (Panel Data) في معالجة البيانات، وخلصت الدراسة إلى وجود أثر طردي لنرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية، كما وخلصت النتائج إلى عدم وجود اختلاف لتأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي. ومن أهم التوصيات التي قدمتها الدراسة، الاهتمام بالمدراء التنفيذيين النرجسيين وحث الشركات على استغلال شخصيتهم الكاريزمية لما لهم من مهارات قيادية وريادية مما يؤدي إلى زيادة الابتكار المؤسسي.

الكلمات المفتاحية: النرجسية، المدير التنفيذي، الجودة، التقارير المالية، التدقيق الداخلي، بورصة عمان.

The Impact of CEO's Narcissism on Financial Reports Quality (The Moderating Role of Internal Audit Quality)

Mahmoud Asad Ashour

Dr. Nidal Omer Zalloum

Abstract:

This study aims to identify the impact of CEO's narcissism in financial reporting quality in industrial and service companies listed on Amman Stock Exchange, as well as to identify the effect of CEO's narcissism on financial reporting quality, according to the internal audit quality for the period of (2009-2019). The research design is quantitative method using secondary data, the data was collected from the financial statements. To achieve the objectives of the study, multiple regression analysis have been employed to test the hypotheses of the study, The CEO's narcissism has been measured based on a measure calculated on the basis of (The prominence of a CEO's photo in annual reports, and the percentage of the CEO's salary and rewards). Modified Jones Model has been used to examine the financial reporting quality, and the internal audit quality has been measured using scores on two indicators these are: auditor certification and audit experience. To achieve the objectives of the study, Panel Data analysis was adopted in data processing. The study concluded that there is a positive impact of the CEO's narcissism on the financial reporting quality, and the results concluded that there is no influence of CEO's narcissism on the financial reporting quality varies according to the internal audit quality. Among the most important recommendations presented by the study are attention to CEO's narcissism and urging companies to exploit their charismatic personality because of their leadership and entrepreneurial skills, which leads to increased institutional innovation.

Keywords: Narcissism, CEO, Quality, Financial Reporting, Internal Audit Quality, Amman Stock Exchange.

1. المقدمة:

تعد التقارير المالية المصدر الرئيسي للمعلومات التي يعتمد عليها أصحاب المصالح في عمليات اتخاذ القرار، ويمثل ضعف تلك المعلومات مدعاة لمخاوف المستثمرين حول صحة التقارير المالية للشركة وموثوقية أدائها في الماضي، وبالتالي يُصعب من اختيار الشركة المستهدفة عند اتخاذ القرار المناسب لعملية الاستثمار. حيث تتمتع التقارير المالية بالجودة حينما تعرض التقارير المالية صورة حقيقية عن وضع الشركة المالي وان تكون عادلة وخالية من التحريفات الجوهرية (حمدان، 2011؛ Putri & Rusmanto, 2019; Lim et al., 2015).

اهتمت العديد من الدراسات بجودة المعلومات المحاسبية لما له من أهمية في مساعدة متخذي القرارات في اتخاذ القرارات الإدارية والاقتصادية والاستثمارية. وفي الفترة الأخيرة ازداد الاهتمام بتلاعب الشركات في التقارير المالية، ولا يعود السبب فقط إلى ارتفاع عدد حالات التلاعب التي تم اكتشافها، لكن بسبب ارتفاع قيمة الموجودات التي تعرضت للتلاعب، وزيادة عدد الشركات التي أصبحت ضحية لعمليات التلاعب (الجربوع، 2019). إن انخفاض جودة التقارير المالية في الشركات العالمية الكبرى أدى إلى حدوث فضائح مالية، مما دفع الباحثين للاهتمام بدراسة أسباب الانهيارات المتلاحقة للشركات، فقد كشفت هذه الدراسات أن المسؤول عن إدارة الأداء المالي للشركات هي الإدارة التنفيذية، حيث تمثل الإدارة التنفيذية الوكيل عن المستثمرين في تسيير أعمال الشركات (Al-Thuneibat, et al., 2016).

تستغل بعض الإدارات التنفيذية المسؤولية الموكلة إليها بهدف تحقيق مصالحها الشخصية، من خلال التلاعب بالتقارير المالية، وبالتالي تضليل مستخدمي التقارير، وإلحاق الضرر بالسوق المالي، وذلك عن طريق استغلال الثغرات الموجودة في السياسات المحاسبية لتحسين الأداء المالي للشركة والتلاعب في التقارير المالية بهدف تحقيق زيادة المنافع الشخصية للمدراء التنفيذيين، خصوصاً في حال عدم وجود آليات رقابة قوية على أداء المدراء (حماد، 2005: 113).

ركزت العديد من الدراسات السابقة على أثر حوافز الإدارة في سلوك المدراء التنفيذيين للتلاعب بالتقارير المالية، إلا أن هذه الدراسات لم تتناول بالقدر الكافي السمات الشخصية للمدير التنفيذي؛ ذلك أن شخصية المدير التنفيذي تتمتع بأنماط وخصائص مختلفة عن غيره من المدراء التنفيذيين (Jasman, 2018). إن البحث عن تأثير خصائص المدير التنفيذي مثل نرجسية المدراء التنفيذيين في جودة التقارير المالية محدود للغاية. حيث أثبتت دراسة Zhu & Chen (2015) أن المدير التنفيذي النرجسي يحد من تأثير المدراء الآخرين على إستراتيجية الشركة ويؤثر في عملية صنع القرارات الإستراتيجية. كما أن هناك ندرة في الدراسات التي اهتمت بدور جودة التدقيق في العلاقة بين نرجسية المدير التنفيذي وجودة التقارير المالية. لذلك تحاول الدراسة بيان أثر سلوك المدير التنفيذي وسماته الشخصية تحديداً النرجسية في جودة التقارير المالية وفحص دور جودة التدقيق في الحد من تلك الممارسات في جودة التقارير المالية.

2. أهمية الدراسة:

تعتبر المعلومات المحاسبية ذات أهمية كبيرة في تقديم المساعدة في عملية اتخاذ القرارات، ذلك أن المعلومات المحاسبية تعكس الوضع المالي للشركة. بالإضافة لما تقدمه هذه المعلومات من تأثير على متخذي القرارات الإدارية والاقتصادية (O'Reilly et al, 2014).

وفي ضوء ذلك جاء الاهتمام في سلوك المديرين التنفيذيين في جودة التقارير المالية من منظور قائم على النرجسية؛ من خلال إلقاء الضوء على الجانب النفسي للمديرين التنفيذيين ومدى تأثير نرجسية المديرين التنفيذيين في جودة التقارير المالية. حيث إن الاهتمام في الوقت الحالي يتجه نحو زيادة الرقابة على أداء المدراء التنفيذيين، للتخفيف من تماثل المعلومات والحد من تضليل أصحاب المصالح في الشركات (Kets & Vries, 2016). بالإضافة إلى ذلك تساعد الدراسة المستثمرين في التعرف على الدور الذي يمكن أن يلعبه المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية والمساهمة في بذل العناية اللازمة للمحافظة على استثمارات أموالهم، لما تمثله التقارير المالية السليمة من مؤشرات يستخدمها المستثمرون لاتخاذ قراراتهم، لذلك فإن التلاعب في التقارير المالية سوف يؤثر على قرارات المستثمرين، كما يمكن اعتبار هذه الدراسة كنشرة استرشادية لمساعدة لجان التدقيق، لما توفره من معلومات حول الجوانب النفسية للمدراء التنفيذيين وتحديدًا النرجسيين منهم، والآثار التي قد تترتب على ممارسات المدراء التنفيذيين النرجسيين والتي قد تؤثر سلبًا على جودة التقارير المالية، مما يتطلب تطبيق قواعد السلوك المهني لمنع مثل تلك الممارسات، وذلك بهدف حماية المعلومات المحاسبية من التلاعب والغش والتضليل التي قد تنتج عن سلوك المدراء التنفيذيين النرجسيين (D'Souza et al., 2019).

3. أهداف الدراسة:

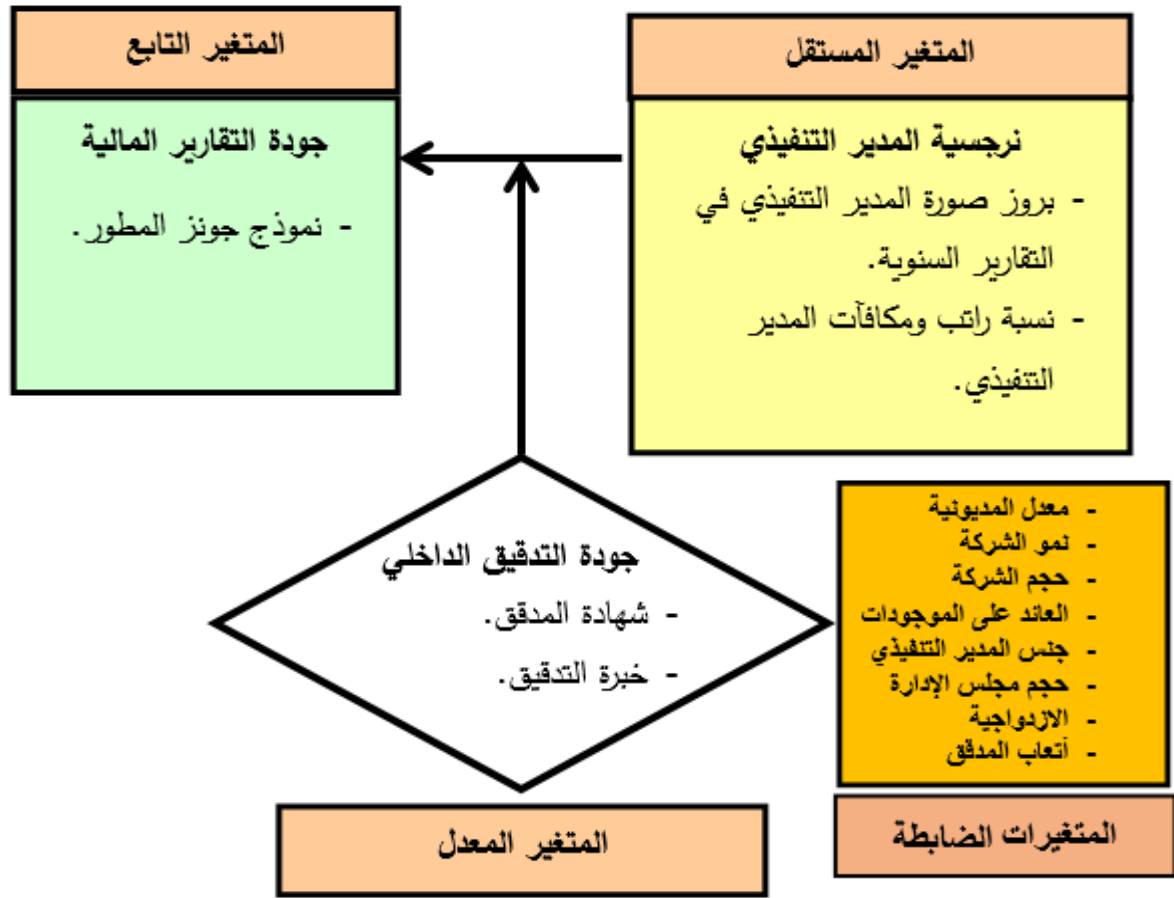
الهدف الرئيسي من الدراسة هو معرفة وتحليل أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية للشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان، والخروج بنتائج وتوصيات لهذه الدراسة وذلك من خلال تحقيق الأهداف الآتية:

- أ- معرفة مدى وجود مدراء تنفيذيين نرجسيين في الشركات الصناعية والخدمية المساهمة العامة الأردنية.
- ب- التعرف على أثر المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان.
- ج- بيان اختلاف تأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان.

4. أنموذج الدراسة:

لتحقيق الأهداف المنشودة، ولمعرفة غاياتها، وإذا كان هناك أثر لنرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية، تم تصميم النموذج التالي، حيث يمثل العلاقة بين المتغيرات، حيث إن المتغير المستقل هو النرجسية، والمتغير التابع هو جودة التقارير المالية، والمتغير المعدل جودة التدقيق الداخلي (Jasman, 2018; Kontesa et al., 2020; Lin et al, 2020; Buchholz et al., 2020).

الشكل (1) أنموذج الدراسة



5. فرضيات الدراسة:

تم صياغة فرضيات الدراسة بناءً على الأهداف المراد تحقيقها من خلال الفرضيات العدمية التالية:

الفرضية الرئيسية الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية للمدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية.

الفرضية الرئيسية الثانية: لا يوجد اختلاف لتأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي.

6. الإطار النظري والدراسات السابقة:

1.6. نرجسية المدير التنفيذي:

ارتبط وجود المدراء التنفيذيين النرجسيين بعدد من النتائج التنظيمية الإيجابية؛ لأن هؤلاء المدراء يتم التعامل معهم على أنهم إشارات قيمة ويمكنهم تحقيق الأهداف المرجوة (Chatterjee & Pollock, 2017). أظهرت بعض الدراسات أن المدراء التنفيذيين النرجسيين لهم قيمة معنوية متعلقة بالقيمة غير القابلة للملاحظة في الشركات يتم أخذها بعين الاعتبار من قبل أصحاب المصلحة (Pollock et al., 2010)؛ كما أظهرت الدراسات أيضاً أن نرجسية المدير التنفيذي تجلب رأس مال بشري واجتماعي قيم، والذي يمكن استخدامه لصالح الشركة (Chandler et al., 2013). ولكن وفي المقابل،

تفيد النتائج بأن المدراء التنفيذيين النرجسيين يميلون إلى اللجوء إلى السلوك غير الأخلاقي لتحقيق أهدافهم (Duchon & Drake, 2010; Amernic & Craig, 2009)، ويقوم المدير التنفيذي النرجسي باتخاذ إجراءات جريئة وخطيرة تتحرف عن معايير الصناعة من أجل جذب الانتباه وإثارة إعجاب الآخرين (Chatterjee & Hambrick, 2007, 2011; Gerstner et al., 2015; Zhu & Chen, 2013)، ومن المرجح أن يستمتع المدراء التنفيذيين النرجسيين بتصويرهم على أنهم "متمردين" يقومون بأشياء تنتهك العرف (الكرداوي، 2015؛ Rindova et al., 2006).

2.6. جودة التقارير المالية ونرجسية المدير التنفيذي:

تعتبر جودة التقارير المالية من المواضيع المهمة التي حظيت بقدر كبير من الاهتمام وخصوصاً بعد الانهيارات الكبيرة والمتكررة لعدد من الشركات العالمية، كما أصبح المستثمرون يشككون في دقة وصحة التقارير المالية المقدمة إليهم ومدى صدق تعبيرها عن المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها.

تمثل النرجسية إحدى السمات التي يُنظر إليها على أنها تؤثر سلباً على النتائج المالية المتعلقة بسمعة الشركات، ولكن يمكن تخفيفها بالقواعد التنظيمية أو الإجراءات الرقابية (Duchon & Drake, 2009). كما أن النرجسية مرتبطة سلباً بأداء الشركة ككل (Ham et al., 2017; Petrenko et al., 2016) وإدارة الأرباح (Capalbo et al., 2018) والاستثمار المفرط (Buchholz et al., 2020; Ham et al., 2017). وجدت الدراسات إن الشركات التي يقودها المدراء ذو الصفات النرجسية يفرطون في تعريف أنفسهم وعلى استعداد لبذل جهود كبيرة لتحقيق الهدف، حتى لو كان السلوك غير الأخلاقي مطلوباً (Capalbo et al., 2018). كما وجد أن نرجسية المدراء لها علاقة طردية قوية مع التقارير المالية الخاطئة (Ham et al., 2017)، نظراً لأن النرجسية هي خاصية يُعتقد أنها تؤثر سلباً على النتائج المالية للشركة وسمعتها (Duchon & Drake, 2009)، كما رأى Johnson et al. (2013) أن السلوك النرجسي للمدراء والاستعداد لارتكاب الاحتيال مهمان ومرتبطن بشكل طردي بمخاطر الاحتيال المقدرة. كما وجدت الدراسات أنه عندما تستند العقود إلى أرقام محاسبية، فقد يكون لدى المدراء التنفيذيين النرجسيين حافز للانخراط في التلاعب بالتقارير المالية (Ali & Zhang, 2015) أو يضعفون جودة المحاسبة (Dimitropoulos et al., 2016). يرى Buchholz et al. (2020) النرجسية صفة مرتبطة بسلوك المدراء التنفيذيين وبالتالي خياراتهم المحاسبية بطريقة ملتبسة.

يعد استخدام الخيارات المحاسبية للمدراء التنفيذيين النرجسيين، سلوك يخدم الذات وليس بهدف تزويد أصحاب العلاقة بمعلومات إضافية (Buchholz et al., 2020)، حيث وجد أن اختيار الخيارات المحاسبية تتأثر بأساليب المدير المالي الفردية وأن المدراء التنفيذيين لديهم القدرة على إجبار المدراء الماليين والمحاسبين الإداريين على التصرف بشكل غير أخلاقي من خلال تضخيم الأرباح المبلغ عنها لتحقيق الأهداف أو تجاوزها (Jasman, 2018). يقول Olsen et al. (2014) أن هناك علاقة طردية بين المدير التنفيذي النرجسي وربح السهم في البيانات المالية للشركة، فقد أثبت بحثه أيضاً أن المدير التنفيذي النرجسي يتوق إلى الثناء والتعلق بالمعلومات المحاسبية المقدمة للجمهور. توصل التحقيق في العلاقة بين منصب المدير التنفيذي والتلاعب بالتقارير المالية إلى أن المدراء التنفيذيين النرجسيين يميلون إلى المبالغة في الأرباح، فقد أكد Frino et al. (2015) أن معظم المدراء التنفيذيين النرجسيين هم أكثر عرضة للمشاركة في التلاعب بالنتائج، بهدف تقديم أداء أفضل، مما يشير إلى احتمال أكبر لتقارير مالية خاطئة. كما جادل Olsen et al. (2014) بأنه كلما ارتفعت أرباح الشركة، زادت الإطراءات والثناء اللازمين لتعزيز الشعور المتضخم بالذات الذي يقدمه هؤلاء المدراء الذين يميلون إلى السلوكيات النرجسية.

إن الدافع وراء التلاعب بالتقارير المالية له مزيد من الاهتمام حيث يُقترح أن يؤدي المدراء التنفيذيين النرجسيين أداء أفضل إذا رأوا فرصة لكسب الإعجاب كوسيلة لتعزيز الذات (Wallace & Baumeister, 2002). بينما لا يجد Chatterjee & Hambrick (2007) أي علاقة بين أداء الشركة ومستوى نرجسية المدير التنفيذي، فقد وجد أنه يتفق مع دافع تجنب النهج الذي يقوم به المدراء التنفيذيين النرجسيين بشكل أفضل بعد الأزمة المالية. بينما تم العثور على علاقة طردية بواسطة Olsen et al. (2014)، والتي يمكن تفسيرها كدليل على التلاعب بالتقارير المالية لزيادة الدخل. اقترح Buchholz et al. (2020) أن المدراء التنفيذيين النرجسيين يواجهون سجل إنجازات أقل مقارنة بأقرانهم الأقل نرجسية وبالتالي يشعرون بالحاجة الأكبر للانخراط في زيادة التلاعب بالتقارير المالية.

3.6. جودة التقارير المالية وجودة التدقيق الداخلي:

بشكل عام تم اعتبار الجودة على أنها مدى إمكانية مطابقة المتطلبات، ولذلك تسعى الشركات لمراقبة الأنشطة والأعمال والأداء للحصول على أعلى درجات الجودة (القضاة، 2018)، ويتم الوصول إلى هذه الغاية من خلال كشف الانحرافات وتقليل الأخطاء بالطريقة التي تؤدي إلى الاستجابة لمتطلبات الإدارة واحتياجاتها بالأمور التي تتعلق بجودة التدقيق الداخلي، بحيث تعتبر جودة التدقيق الداخلي هي الأساس الذي يستند عليه الأداء الجيد لأنظمة الرقابة الداخلية (القاضي، 2008: 12). إن الهدف الرئيسي للتدقيق الداخلي هو مساعدة الإدارة وفي جميع المستويات، من أجل زيادة كفاءة الإدارة ومساعدتها لتأدية التزاماتها، ويتم ذلك من خلال التقييم والتحليل والدراسات والاقتراحات والاستشارات، حيث تعتبر وظيفة التدقيق الداخلي معول يتيح للشركات تطوير وإصلاح نفسها بشكل ذاتي (جبور، 2019)، كما تم اعتبار التدقيق الداخلي صمام الأمان بالنسبة للإدارة. ولقد تم اعتبار جودة التدقيق الداخلي على أنها احتمالية الاكتشاف والإبلاغ عن المعلومات غير الدقيقة أو غير الصحيحة في التقارير المالية وعن الأخطاء الجوهرية فيها، ويتم ذلك من خلال خبرة المدققين الداخليين في الكشف عن هذه الأخطاء، إذ أن استقلالية وأهلية المدققين الداخليين ما هي إلى نتاج جودة التدقيق الداخلي (Sakour & Laila, 2015)، فيما ناقش الذنبيات (2015: 27) في جودة التدقيق الداخلي حيث يجب التحقق من أن أنظمة الرقابة الداخلية ككل تعمل بكفاءة وبشكل فعال وذلك بهدف تحقيق كافة أهداف نظام الرقابة الذي حددته الإدارة.

7. الدراسات السابقة:

هدفت دراسة الجربوع (2019) إلى تحليل واختبار العلاقة بين سلوك المدير التنفيذي وإدارة الأرباح، والدور المعدل لحوكمة الشركات للفترة الزمنية من (2014) حتى (2017). تم الحصول على البيانات لتحقيق أهداف الدراسة من خلال الشركات المساهمة السعودية المدرجة في السوق المالي السعودي، حيث بلغت عينة الدراسة (20) شركة تتوفر فيها البيانات المطلوبة. اعتمد الباحث على نماذج الانحدار المتعدد لتحديد العلاقة بين سلوك المدير التنفيذي وإدارة الأرباح، ودور حوكمة الشركات في الحد من هذه العلاقة. أظهرت النتائج أن هناك علاقة طردية بين نرجسية المدير التنفيذي وإدارة الأرباح، وبدخول الحوكمة كمتغيرات معدلة، تحولت العلاقة بين نرجسية المدير التنفيذي وإدارة الأرباح من علاقة طردية معنوية إلى علاقة غير معنوية. فيما سعت دراسة (Kontesa et al. (2020) لبيان دور نرجسية المدراء التنفيذيين في إدارة الأرباح لعينة من (514) شركة مدرجة في بورصة ماليزيا بين عامي (2009-2015). تم استخدام معاملات الارتباط واختبار الانحدار المتعدد لدراسة دور نرجسية المدراء التنفيذيين في إدارة الأرباح، أظهرت النتائج أن المدير التنفيذي النرجسي له أثر طردي في إدارة الأرباح. وهذا يعني أن المدير التنفيذي النرجسي لديه ميل لإدارة أرباح الشركات لتحقيق الذات، مما يجلب منظورًا جديدًا لنظرية الوكالة.

وبحثت دراسة (Lin et al. (2020) ما إذا كان المدراء التنفيذيين الذين لديهم ميول نرجسية أكثر عرضة لتنفيذ سلوك إدارة الأرباح بهدف تحقيق الأرباح المستهدفة. تم استخدام اختبار الانحدار لدراسة ميل نرجسية المدير التنفيذي في إدارة الأرباح لتحقيق الأرباح المستهدفة. تضمنت العينة الشركات في الصناعات الإلكترونية المتداولة في بورصة تايوان. تم الحصول على البيانات ذات الصلة من قواعد بيانات (Taiwan Economic Journal) من عام (2015) إلى عام (2017). أظهرت النتائج أن المدير التنفيذي الذي يظهر نرجسية عالية من المرجح أن يشارك في إدارة الأرباح. كما تشير النتائج التي توصلت إليها الدراسة إلى أن نرجسية المدير التنفيذي تؤثر بشكل مباشر على القرارات المالية. تقدم نتائجنا التجريبية مزيداً من الأدلة على أن المدراء التنفيذيين ينخرطون في إدارة الأرباح لتحقيق الأرباح المستهدفة بشكل طردي.

كما هدفت دراسة (Buchholz et al. (2020) إلى معرفة دور المدراء تنفيذيين نرجسيين في إدارة الأرباح، حيث هدفت الدراسة إلى دراسة مدى استفادة المدراء التنفيذيين النرجسيين من استخدام الخيارات المحاسبية لتعزيز أداء الشركات. باستخدام مجموعة من المؤشرات التي تعكس السمة النرجسية لـ (1126) مديرًا تنفيذيًا للفترة (1992-2012)، تم استخدام معاملات الارتباط واختبار الانحدار المتعدد لدراسة دور المدراء تنفيذيين نرجسيين في إدارة الأرباح. تم التوصل إلى أدلة على وجود مدراء تنفيذيين نرجسيين للغاية ينخرطون في إدارة الأرباح. كما تشير النتائج إلى أن استخدام الخيارات المحاسبية للمدراء التنفيذيين النرجسيين هو لدوافع ذاتية بدلاً من النية لتقديم معلومات إضافية إلى السوق.

وسعت دراسة (Putri & Rusmanto (2019) إلى فحص تأثير مستوى نرجسية المدير التنفيذي في كل من إدارة الأرباح وربحية السهم. استخرجت بيانات الدراسة من (104) شركة صناعية مدرجة في البورصة الإندونيسية، للفترة (2013-2017). تم استخدام تحليل المحتوى لاستخراج البيانات الخاصة بقياس متغيرات الدراسة. كما تم استخدام الانحدار المتعدد في فحص تأثير مستوى نرجسية المدير التنفيذي في إدارة الأرباح. تظهر النتائج أن نرجسية المدير التنفيذي لها تأثير طردي في ربحية السهم، كما أن نرجسية المدير التنفيذي لها تأثير طردي في إدارة أرباح.

فيما سعت دراسة (Jasman (2018) إلى التحقق من دور جودة التدقيق الداخلي في الحد من أثر المدراء التنفيذيين النرجسيين في إدارة الأرباح، ومعرفة ما إذا كانت جودة التدقيق الداخلي تخفف من تأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في إدارة الأرباح. تم استخدام تحليل المحتوى لاستخراج البيانات الخاصة بقياس متغيرات الدراسة. تتكون العينة المستخدمة في هذه الدراسة من (116) شركة صناعية مدرجة في بورصة إندونيسيا للأوراق المالية للفترة من (2013) إلى (2015). تم استخدام معاملات الارتباط واختبار الانحدار المتعدد لدراسة دور نرجسية المدراء التنفيذيين في إدارة الأرباح ودور التدقيق الداخلي للحد من هذه الممارسات. تظهر النتائج أن المدراء التنفيذيين النرجسيين لديهم تأثير طردي في إدارة الأرباح (مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر النفقات التقديرية)، وأن المدراء التنفيذيين النرجسيين ليس لهم تأثير في إدارة الأرباح (مؤشر تكاليف الإنتاج). كما توفر نتائج هذه الدراسة دليلاً على أن جودة التدقيق الداخلي تخفف من تأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في إدارة الأرباح (مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية)، وفي الوقت نفسه، لا يمكن لجودة التدقيق الداخلي أن تخفف من آثار المدراء التنفيذيين النرجسيين في إدارة الأرباح (مؤشر تكاليف الإنتاج، مؤشر النفقات التقديرية).

وهدفت دراسة (Capalbo et al. (2018) إلى إجراء اختبار للعلاقة بين نرجسية المدير التنفيذي والتلاعب بالأرباح، ولفحص العلاقة بين نرجسية المدير التنفيذي وإدارة الأرباح، تم الحصول على بيانات مالية للفترة من (2007) إلى (2013) من مجموعة بيانات (Compustat) السنوية، والتي تتضمن جميع الإيداعات العامة من قبل الشركات المدرجة في البورصة.

تشمل عينة (250) شركة صناعية مدرجة في بورصة نيويورك التي يتوفر لها معلومات مالية كاملة. بعد استبعاد الشركات في قطاع الخدمات المالية والتأمين. تم اختبار الفرضية القائلة بأن المدراء النرجسيين وبيدلون جهداً كبيراً في الشركات التي يقودونها لتحقيق أهدافهم، وذلك عن طريق الانخراط في سلوك غير أخلاقي. حيث تم استخدام الانحدار المتعدد لدراسة أثر نرجسية المدراء التنفيذيين في الشركات في إدارة الأرباح. قدمت الدراسة أدلة على أن الشركات التي لديها مدراء تنفيذيين نرجسيين يشاركون في إدارة الأرباح بشكل طردي.

وبينت دراسة (O'Reilly et al. (2018) أن المدراء التنفيذيين النرجسيين يعرضون مؤسساتهم لمخاطر قانونية لا مبرر لها لأنهم يتقون بشكل مفرط بقدرتهم على الفوز وأقل حساسية للتكاليف التي تتحملها منظماتهم من مثل هذه الدعاوى. باستخدام عينة من (32) شركة، حيث أن من أهداف الدراسة معرفة ما إذا كانت الشركات التي يقودها مدراء تنفيذيون أكثر نرجسية سيتم مقاضاتهم بشكل متكرر أكثر من الشركات التي يقودها مدراء تنفيذيين أقل نرجسية، ودراسة ما إذا كانت المدة التي تستغرقها الشركات التي يقودها مدراء تنفيذيون أكثر نرجسية أطول لتسوية الدعاوى القضائية مقارنةً بتلك التي يقودها مدراء تنفيذيين أقل نرجسية، ومعرفة ما إذا كان المدراء التنفيذيون النرجسيون أقل حساسية لتقييم مخاطر فقدان دعوى قضائية من أولئك الذين هم أقل نرجسية. تم استخدام الاستبانة في هذه الدراسة للإجابة على هذه التساؤلات. توصلت الدراسة إلى أن الشركات التي يقودها مدراء تنفيذيين نرجسيين هم أكثر عرضة للانخراط في التقاضي وأن هذه الدعاوى القضائية طويلة الأمد. في دراستين تجريبيتين للمتابعة، تم دراسة الآلية الكامنة وراء العلاقة بين النرجسية والدعاوى القضائية وتم التوصل إلى أن المدراء التنفيذيين النرجسيين أقل حساسية للتقييمات الموضوعية للمخاطر عند اتخاذ قرارات حول ما إذا كان سيتم تسوية دعوى قضائية وأقل رغبة في أخذ المشورة من الخبراء.

كما وضحت دراسة (Frino et al. (2015) العلاقة بين نرجسية المدير التنفيذي والتلاعب في الأرباح. تم الحصول على البيانات المحاسبية المالية للفترة من (2007) إلى (2013) من مجموعة بيانات (Compustat)، والتي تتضمن جميع الإيداعات العامة للشركات المدرجة في البورصة. تم استخراج جميع الشركات المدرجة في بورصة نيويورك وإزالة ملاحظات السنة الثابتة مع الملاحظات غير المكتملة التي تتطلب تقدير إدارة الأرباح، وهي: الإيرادات، إجمالي الأصول، الأرباح قبل البنود غير العادية، والنقد من العمليات. تم استبعاد الشركات المالية من نموذج الدراسة. قدمت الدراسة أدلة على أن الشركات التي لديها المزيد من المدراء التنفيذيين النرجسيين هم أكثر عرضة للانخراط في مثل هذا السلوك كما يتضح من التلاعب في الحسابات لتقديم أرباح أفضل.

ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة، أنها هدفت لبيان أثر نرجسية المدير التنفيذي على جودة التقارير المالية: الدور المعدل جودة التدقيق الداخلي في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان، حيث تميزت هذه الدراسة بأنها من أولى الدراسات العربية في هذا المجال، كما تم تطبيق الدراسة على (93) الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان للفترة ما بين (2009-2019)، كما أثار اهتمام الباحثان في تحديد موضوع الدراسة أيضاً قلة الدراسات العربية التي تحدثت عن الموضوع نفسه، ومن المتوقع لها أن تقدم دليلاً إضافياً حول أثر نرجسية المدير التنفيذي على جودة التقارير المالية: الدور المعدل جودة التدقيق الداخلي في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان، وفتح الباب أمام الباحثين للدراسات المستقبلية في الموضوع نفسه، والمحاولة أيضاً في إثراء المحتوى العربي والمحلي من خلال إضافة جديدة في موضوع أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية: الدور المعدل جودة التدقيق الداخلي.

8. منهجية الدراسة:

بناءً على ما تم عرضه في الإطار النظري للدراسة من نظريات علمية ودراسات سابقة في مجال موضوع الدراسة، فقد جاء هذا الجزء ليقدم عرضاً للأسباب التي إتبعتها الدراسة التي يمكن عن طريقها تحقيق أهدافها، وبيان مجتمع وعينة الدراسة التي تم إختيارها، كما يبين هذا الفصل الطرق الإحصائية التي استخدمت في معالجة البيانات.

1.8. مجتمع وعينة الدراسة:

تسعى الدراسات في البحوث العلمية إلى تعميم النتائج ذات العلاقة بالمشكلة قيد الدراسة على مجموعة من المفردات والعناصر والتي تشكل المجتمع إذ تالف مجتمع الدراسة من الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان لغاية (2019/12/31) والبالغ عددها (93) شركة، (بورصة عمان، 2020). وتم تحديد عينة الدراسة بشرط أن تتوفر البيانات اللازمة عن الشركة لقياس متغيرات الدراسة وأن تكون تقاريرها كاملة، وأن تكون الشركة قد استمرت بمزاولة نشاطها من عام (2009) وحتى عام (2019) وهي الفترة التي تمثل فترة الدراسة، وأن تكون للشركة بيانات حول متغير نرجسية المدير التنفيذي خلال فترة الدراسة (2009-2019) ويعود سبب اختيار عام (2009) كأساس لفترة الدراسة إلى انه في هذا العام ألزمت مفوضي هيئة الأوراق المالية الشركات المساهمة العامة في الأردن الإفصاح عن حوكمة الشركات، وبعد مراجعة الشروط سالفة الذكر تم إخضاع (69) شركة لتوفر جميع البيانات اللازمة لقياس متغيرات الدراسة الحالية خلال الفترة الممتدة من (2009-2019)، في حين تم اخذ الفترة الممتدة من (2017-2019) لجودة التدقيق الداخلي مقاسة بشهادة المدقق وخبرة المدقق.

2.8. أداة الدراسة:

أداة الدراسة هي الوسيلة التي استخدمتها الدراسة لجمع البيانات اللازمة عن المتغير المستقل (نرجسية المدير التنفيذي) مقاسه ببروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية، ونسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي، والمتغير التابع جودة التقارير المالية (نموذج جونز)، والمتغير المعدل جودة التدقيق الداخلي مقاسه بشهادة المدقق وخبرة التدقيق كذلك المتغيرات الضابطة والمتمثلة بـ(معدل المديونية، نمو الشركة، حجم الشركة، العائد على الموجودات، جنس المدير التنفيذي، حجم مجلس الإدارة، الازدواجية، أتعاب المدقق) وقد تم الاعتماد على التقارير المالية المنشورة خلال الفترة الممتدة من عام (2009-2019) لجميع المتغيرات، والفترة الممتدة (2017-2019) لجودة التدقيق الداخلي كأداة رئيسية لجمع البيانات.

● **نرجسية المدير التنفيذي عن طريق بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية:** يتم تسجيل الصورة على مقياس من (1-5) على النحو التالي: يتم إعطاء الدرجة (1) إذا كان التقرير السنوي لا يحتوي على صورة المدير التنفيذي. والدرجة (2) إذا تم تصوير المدير التنفيذي مع المدراء الآخرين. والدرجة (3) إذا كانت صور المدير التنفيذي تحتل أقل من نصف صفحة. والدرجة (4) إذا تم تصوير المدير التنفيذي بمفرده ويحتل نصف صفحة على الأقل ويتبعه نص. والدرجة (5) إذا تم تصوير المدير التنفيذي بمفرده ويشغل صفحة كاملة. ومن ثم يتم اتخاذ متوسط لمقياس بروز صورة المدير التنفيذي، حيث يتم الاعتماد على متغير وهمي لقياس المتوسط يعطى القيمة (1) إذا كان متوسط درجات الصور (3) أو أكثر ويعطى (0) خلاف ذلك (الجربوع، 2019؛ O'Reilly et al., 2014؛ Kontesa et al. 2020; Jasman, 2018).

● **نرجسية المدير التنفيذي عن طريق نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي:** التعويض النقدي (الراتب والمكافأة) للمدير التنفيذي مقسوماً على ثاني أعلى مسؤول تنفيذي مدفوع الأجر (Kontesa et al., 2020; Jasman, 2018; Buchholz et al., 2020).

• جودة التقارير المالية: نموذج جونز المطور (زلوم، 2021)

$$\frac{TACC_t}{A_{t-1}} = \beta + \beta_1 \frac{1}{A_{t-1}} + \beta_2 \frac{\Delta REV_t - \Delta REC_t}{A_{t-1}} + \beta_3 \frac{PPE_t}{A_{t-1}} + \beta_4 \frac{NetInc_t}{A_{t-1}} + yearFixed + firmFixed + \bar{E}_t$$

حيث أن:

$TACC_t$: المستحقات الكلية للسنة (t) تمثل المستحقات الكلية الفرق بين صافي الربح والتدفق النقدي التشغيلي.

A_{t-1} : إجمالي الموجودات للسنة t-1.

ΔREV_t : التغير في إيرادات للسنة t.

ΔREC_t : التغير في المستحقات للسنة t.

PPE_t : العقارات والممتلكات والمعدات للسنة t.

$NetInc_t$: صافي الدخل للسنة t.

YearFixed: السنة.

firmFixed: الشركة.

ويتم ضرب ناتج التقديرات في (-1) حيث تكون القيم المرتفعة دلالة على ارتفاع جودة التقارير المالية.

- جودة التدقيق الداخلي مقياساً بشهادة المدقق: قسمة عدد المدققين الداخليين الذين يحملون شهادة مالية على عدد أعضاء لجنة التدقيق (Jasman, 2018).
- جودة التدقيق الداخلي مقياساً بخبرة التدقيق: قسمة عدد سنوات الخبرة للمدققين الداخليين على عدد أعضاء لجنة التدقيق (Jasman, 2018).
- معدل المديونية: تقسيم إجمالي الديون على إجمالي الموجودات (khani et al., 2019).
- نمو الشركة: اللوغاريتم الطبيعي لسعر إغلاق السهم في نهاية العام على قيمة السهم الدفترية (khani et al., 2019; Nuanpradit, 2019).
- حجم الشركة: اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الموجودات (زلوم، 2021).
- العائد على الموجودات: قسمة صافي الربح على إجمالي الموجودات (Alexeyeva and Mejia-Likosova, 2016).
- جنس المدير التنفيذي: متغير وهمي يأخذ قيمة (1) في حالة كان المدير تنفيذي ذكراً (0) إذا كانت أنثى (Putri & Rusmanto 2019).
- حجم مجلس الإدارة: اللوغاريتم الطبيعي لعدد أعضاء مجلس الإدارة في الشركة المستخرجة من التقارير المالية (زلوم وبقيلة، 2021).
- الازدواجية: متغير وهمي يأخذ قيمة (1) في حالة كان المدير تنفيذي عضو في مجلس الإدارة (0) خلاف ذلك (الجربوع، 2019؛ Jasman, 2018; Capalbo et al., 2018; Buchholz et al., 2020).
- أتعاب المدقق: اللوغاريتم الطبيعي لقيمة أتعاب التدقيق المستخرجة من التقارير المالية (شديفات وزلوم، 2021).

3.8. ملاءمة أنموذج الدراسة للأساليب الإحصائية المستخدمة:

من الجوانب الهامة في تحليل الانحدار المتعدد تحديد مدى تداخل الارتباط بين المتغيرات المستقلة، فإذا كان الارتباط بين المتغيرات المستقلة عالياً، فإن ذلك يعني أن هنالك عوامل مشتركة كثيرة بينها، بل ربما يكون المتغيرين هما تقريباً نفس المتغير مع اختلاف التسمية الظاهرية، وهذا الوضع يجعل نموذج الدراسة هشاً والنتائج التي يمكن أن تتوصل إليها الدراسة هزيلة وغير موثوق بها، وبهذه الحالة تقل قيمة معامل الارتباط (R) لتشارك المتغيرات المستقلة في نفس التباين في المتغير التابع وبالتالي عدم المقدرة على تحديد درجة الأهمية النسبية لكل متغير من المتغيرات المستقلة (دودين، 2018: 174) " وعليه تم إجراء الاختبارات التالية:

1.3.8. اختبار التداخل الخطي المتعدد (Multicollinearity):

وضح (Hair et al., 2018: 202) عند اختبار الارتباط المتعدد يجب استخراج معامل تضخم التباين (VIF) والتباين المسموح به (Tolerance) وإذا تبين أن قيمة معامل تضخم التباين أقل من (5)، وقيمة معامل التباين المسموح به للمتغيرات المستقلة إذا كانت أقل من (1) وأكبر من (0.2)، يعد ذلك مؤشراً إلى عدم وجود ارتباط عالي بين المتغيرات المستقلة وهذا يدل على أنها مناسبة لإجراء التحليل الإحصائي ونتيجة هذا الاختبار موضحة في الجدول (1).

جدول (1) نتائج اختبار Multicollinearity

المتغيرات	VIF (معامل تضخم التباين)	Tolerance (التباين المسموح به)
بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية	1.196	0.836
نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي	1.075	0.930
معدل المديونية	1.574	0.635
نمو الشركة	1.430	0.699
حجم الشركة	3.621	0.276
العائد على الموجودات	1.495	0.669
جنس المدير التنفيذي	1.163	0.860
حجم مجلس الإدارة	1.515	0.660
الازدواجية	1.117	0.896
أتعاب المدقق	2.772	0.361

2.3.8 – اختبار معامل الارتباط بين المتغيرات (Correlation):

وبإجراء تأكدي على عدم وجود ارتباط عالي والذي تظهر نتيجته بعد احتساب قيمة معامل الارتباط بيرسون (Pearson Correlation) بين المتغيرات المستقلة والضابطة، حيث تعتبر قيمة معامل الارتباط التي تزيد عن (0.80) مرتفعة ولا تتناسب مع تحليل نموذج الانحدار (Gujarati Porter & Gunasekar, 2017: 365).

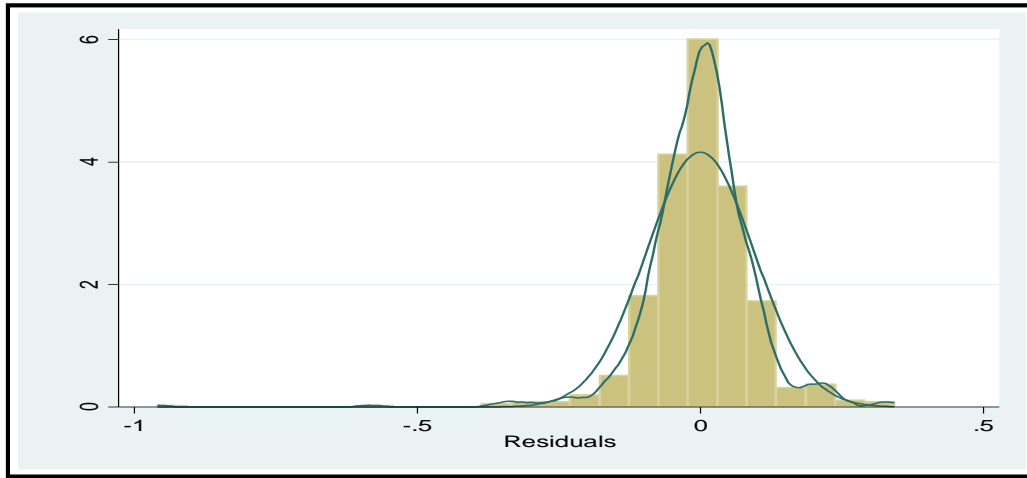
جدول (2) مصفوفة معاملات ارتباط (Pearson) للمتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة

المتغير	بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية	نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي	معدل المديونية	نمو الشركة	حجم الشركة	العائد على الموجودات	جنس المدير التنفيذي	حجم مجلس الإدارة	الازدواجية المدقق	ألعاب المدقق
بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية	1.00									
نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي	-0.061	1.00								
معدل المديونية	0.146	-0.043	1.00							
نمو الشركة	0.262	-0.020	0.245	1.00						
حجم الشركة	0.312	-0.047	0.289	0.325	1.00					
العائد على الموجودات	0.166	0.056	-0.293	0.291	0.237	1.00				
جنس المدير التنفيذي	-0.065	0.125	0.026	-0.017	-0.177	-0.036	1.00			
حجم مجلس الإدارة	0.116	0.087	-0.089	0.148	0.480	0.150	-0.111	1.00		
الازدواجية	0.075	0.165	-0.156	0.016	-0.040	0.080	0.080	0.095	1.00	
ألعاب المدقق	0.191	-0.118	0.143	0.292	0.739	0.150	-0.299	0.349	0.133	1.00

3.3.8 اختبار التوزيع الطبيعي:

تم إجراء اختبار (Jarque - Bera normality test) وذلك للكشف عن البيانات موزعة طبيعياً أم لا حيث تبين أن قيمة (p- vale) تساوي (0.731) وهي أكبر من 5% مما يشير إلى أن البيانات موزعة طبيعياً (Hair et al., 2018: 70). كما تفسر نظرية النهاية المركزية (Central Limit Theorem) والتي تبين انه إذا اخترنا جميع العينات الممكنة من مجتمع ما، وحسبنا الوسط الحسابي لكل عينة، فإننا سنجد توزيع جميع الأوساط الحسابية لهذه العينات قريب من التوزيع الطبيعي،

حتى لو لم يكن التوزيع الأصلي للمجتمع قريباً من التوزيع الطبيعي، ولكن بشرط أن يكون في كل عينة (30) مشاهدة على الأقل (Field, 2013: 102) والشكل (2) يوضح التوزيع الطبيعي للبيانات.



الشكل (2) التوزيع الطبيعي للبيانات

4.8. نتائج التحليل الوصفي:

تم استخراج الوسط الحسابي والانحراف المعياري وأعلى قيمة وأدنى قيمة لوصف متغيرات الدراسة خلال فترة الدراسة الممتدة من (2009-2019) وكانت النتائج كما يلي:

جدول (3) الإحصاء الوصفي (بروز صورة المدير التنفيذي وجودة التدقيق الداخلي مقاساً بشهادة المدقق وجودة التدقيق الداخلي مقاساً بخبرة المدقق)

المتغيرات	أدنى قيمة	أعلى قيمة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	حجم العينة
بروز صورة المدير التنفيذي	0	1	0.0830	0.27607	759
جودة التدقيق الداخلي مقاساً بشهادة المدقق	0	1	0.6293	0.26944	207
جودة التدقيق الداخلي مقاساً بخبرة المدقق	0	1	0.6690	0.26189	207

بلغ المتوسط الحسابي لبروز صورة المدير التنفيذي في التقارير المالية السنوية (0.0830) وانحراف معياري (0.27607) وبلغت أعلى قيمة (1) وأدنى قيمة (0). هذا يعني أن نسبة وجود المدراء التنفيذيين النرجسيين في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان منخفض جداً بل يكاد أن يكون معدوماً، وهذا يفسر أن المدراء التنفيذيين النرجسيين في الشركات الصناعية والخدمية في الأردن عددهم قليل جداً وأن الشركات الأردنية غير مهتمة بتوظيف أو ترفيع الأفراد النرجسيين. فيما بلغ المتوسط الحسابي لجودة التدقيق الداخلي مقاساً بشهادة المدقق (0.6293) وانحراف معياري (0.26944) وبلغت أعلى قيمة (1) وأدنى قيمة (0)، ويفسر هذا أن الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان تتمتع بجودة تدقيق داخلي جيد وأنها تهتم بشهادة وتعليم المدقق الداخلي وتطبق حوكمة الشركات بفعالية عالية. كما بلغ المتوسط الحسابي لجودة التدقيق الداخلي مقاساً بخبرة المدقق (0.6690) وانحراف معياري (0.26189) وبلغت أعلى قيمة (1) وأدنى قيمة (0)،

ويفسر هذا أن الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان تتمتع بجودة تدقيق داخلي جيد وأنها تهتم بخبرة المدقق الداخلي وتطبق حوكمة الشركات بفعالية عالية.

جدول (4) الإحصاء الوصفي (نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي وجودة التقارير المالية للفترة)

المتغيرات	أدنى قيمة	أعلى قيمة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	حجم العينة
نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي	0.12	9.92	2.6230	1.71964	759
جودة التقارير المالية للفترة	-0.33	0.95	0.0278	0.10394	759

بلغ المتوسط الحسابي لنسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي (2.623) وانحراف معياري (1.71964) وبلغت أعلى قيمة (9.92) وأدنى قيمة (0.12)، وهذا يعني أن هناك فجوة في التعويض بين الرئيس التنفيذي وفريق الإدارة العليا. فيما بلغ المتوسط الحسابي لجودة التقارير المالية (0.0278) وانحراف معياري (0.10394) وبلغت أعلى قيمة (0.95) وأدنى قيمة (-0.33). وهذا يعني أن التقارير المالية في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان تتمتع بجودة عالية، وهذا يفسر أن التقارير المالية يمكن الاعتماد عليها من قبل المستخدمين لأنها تعبر بصدق عن الوضع الحالي للشركة وتساعد على تقييم وضع الشركة في المستقبل وإتخاذ القرارات.

5.8. اختبار فرضيات الدراسة:

1.5.8. الفرضية الرئيسية الأولى:

"لا يوجد أثر للمدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية"

قبل اختبار الفرضية يجب فحص افتراضات نموذج المربعات الصغرى عن طريق اختبار (Breusch-Pagan/ Cook-Weisberg) والذي اظهر وجود مشكلة اختلاف التباين لأن القيمة المعنوية بلغت (0.004) وهي أقل من (5%) وقيمة مربع كاي تساوي (7.94) مما يدل على رفض الفرضية العدمية التي تنص على أن التباين ثابت ولا يوجد به اختلاف. وتبين أن اختبار (Wooldridge) يظهر وجود مشكلة الارتباط الذاتي لأن القيمة المعنوية بلغت (<0.001) وهي أقل من (5%) وقيمة (F) تساوي (8.72) مما يدل على رفض الفرضية العدمية التي تنص على انه لا يوجد ارتباط ذاتي. وبالتالي سيتم تصحيح مشاكل اختلاف التباين والارتباط الذاتي عن طريق (Robust Standards Error). اختبار النموذج الأنسب للفرضية الرئيسية الأولى:

تم فحص النموذج الأنسب من بين المربعات الصغرى المجمع (Pooled OLS) والتأثيرات الثابتة (Fixed Effect) والتأثيرات العشوائية (Random Effect).

- مقارنة بين المربعات الصغرى المجمع والتأثيرات الثابتة:

بناءً على اختبار (F-test) لاختيار النموذج الأنسب بين المربعات الصغرى المجمع والتأثيرات الثابتة بلغت المعنوية (<0.001) وهي أقل من (5%) وقيمة (F) تساوي (2.81) مما يدل على قبول الفرضية البديلة التي تنص على اختيار التأثيرات الثابتة.

- مقارنة بين المربعات الصغرى المجمع والتأثيرات العشوائية:

لاختيار النموذج الأنسب بين المربعات الصغرى المجمعمة والتأثيرات العشوائية تم استخدام اختبار (Breuch & Pagan). وكانت نتيجة مربع كاي تساوي (27.37) وقيمة (P=0.00) وهي أقل من (5%) مما يدل على قبول الفرضية البديلة التي تنص على اختيار التأثيرات العشوائية.

- مقارنة بين التأثيرات الثابتة والتأثيرات العشوائية:

يظهر اختبار (Hausman) بأن قيمة المعنوية تساوي (<0.001) وهي أقل من (0.05) مما يدل على اختيار التأثيرات الثابتة، وبالنهاية سيتم التعليق على النتائج بناءً على جدول (5) التأثيرات الثابتة.

جدول (5) نتائج اختبار أثر المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية

P>t	t	Std. Err.	Coef.	جودة التقارير المالية
0.044	2.02	0.0143096	0.028945	بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية
0.048	1.98	0.0022745	0.0044964	نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي
0.152	1.44	0.0220259	0.0316095	معدل المديونية
0.004	2.93	0.0044719	0.0130917	نمو الشركة
0.001	3.37	0.0053736	0.0181242	حجم الشركة
0.000	8.31	0.0532125	0.44194	العائد على الموجودات
0.567	0.57	0.0292026	0.0167159	جنس المدير التنفيذي
0.001	-3.28	0.0020344	-0.0066777	حجم مجلس الإدارة
0.866	0.17	0.0079869	0.0013512	الازدواجية
0.316	-1	0.0084056	-0.0084302	أتعاب المدقق
0.001	-3.33	0.0729666	-0.2432254	الثابت
		0.000		p-value F
		0.185		R ²

بناءً على نتائج الجدول (5) والذي يبين أثر المتغير المستقل (نرجسية المدير التنفيذي) مقاسه ببروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية، ونسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي، والمتغيرات الضابطة (معدل المديونية، نمو الشركة، حجم الشركة، العائد على الموجودات، جنس المدير التنفيذي، حجم مجلس الإدارة، الازدواجية، أتعاب المدقق) في جودة التقارير المالية للشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان. إذ يتضح أن بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية قد حققت إسهاماً بالتأثير على جودة التقارير المالية بناءً على قيمة (p-value=0.044) وهي أقل من مستوى الدلالة (5%) ويتضح من قيمة المعامل والبالغة (0.028945) والتي تشير بأن العلاقة بين بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية وجودة التقارير المالية هي علاقة طردية.

ويتضح أن نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي كان لها إسهام في التأثير على جودة التقارير المالية بناءً على قيمة (p-value=0.048) وهي أقل من مستوى الدلالة (5%) ويتضح من قيمة المعامل والبالغة (0.0044964) والتي تشير بأن العلاقة بين نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي وجودة التقارير المالية هي علاقة طردية.

أما المتغيرات الضابطة (العائد على الموجودات، حجم مجلس الإدارة، حجم الشركة، نمو الشركة) فقد حققت إسهاماً بالتأثير على جودة التقارير المالية بناءً على قيمة (p-value) 0.001، 0.001، 0.004 على التوالي وهي أقل من مستوى الدلالة (5%)، بينما باقي المتغيرات الضابطة لم تحقق إسهاماً في التأثير بناءً على قيمة (p-value) والموضحة في الجدول (5). وبناءً على ما سبق يمكن القول انه يوجد أثر للمدراء التنفيذيين النرجسيين مفاسه ببروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية، ونسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان.

2.5.8. الفرضية الرئيسية الثانية:

"لا يوجد اختلاف لتأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي".

قبل اختبار الفرضية يجب فحص افتراضات نموذج المربعات الصغرى عن طريق اختبار (Breusch-Pagan/ Cook-) والذي اظهر عدم وجود مشكلة اختلاف التباين لأن القيمة المعنوية بلغت (0.469) وهي أكبر من (5%) وقيمة مربع كاي تساوي (0.52) مما يدل على قبول الفرضية العدمية التي تنص على أن التباين ثابت ولا يوجد به اختلاف. وتبين أن اختبار (Wooldridge) يظهر عدم وجود مشكلة الارتباط الذاتي لأن القيمة المعنوية بلغت (0.643) وهي أكبر من (5%) وقيمة (F) تساوي (0.431) مما يدل على قبول الفرضية العدمية التي تنص على انه لا يوجد ارتباط ذاتي.

اختبار النموذج الأنسب للفرضية الرئيسية الثانية:

فحص النموذج الأنسب من بين المربعات الصغرى المجمعة (Pooled OLS) والتأثيرات الثابتة (Fixed Effect) والتأثيرات العشوائية (Random Effect).

- مقارنة بين المربعات الصغرى المجمعة والتأثيرات الثابتة:

بناءً على اختبار (F-test) لاختبار النموذج الأنسب بين المربعات الصغرى المجمعة والتأثيرات الثابتة بلغت القيمة المعنوية (P=0.0524) وهي أكبر من (5%) وقيمة (F) تساوي (1.43) مما يدل على رفض الفرضية البديلة التي تنص على اختيار التأثيرات الثابتة.

- مقارنة بين المربعات الصغرى المجمعة والتأثيرات العشوائية:

لاختيار النموذج الأنسب بين المربعات الصغرى المجمعة والتأثيرات العشوائية تم استخدام اختبار (Breuch & Pagan). وكانت نتيجة مربع كاي تساوي (0.65) عند القيمة المعنوية (0.4186) وهي أكبر من (5%) مما يدل على رفض الفرضية البديلة التي تنص على اختيار التأثيرات العشوائية. وبالنهاية سيتم التعليق على النتائج بناءً على جدول (6) المربعات الصغرى المجمعة.

جدول (6) نتائج اختبار أثر المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي

P>t	t	Std. Err.	Coef.	جودة التقارير المالية
0.035	2.13	0.0026593	0.0056691	بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية
0.815	0.23	0.1059859	0.0247849	نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي
0.295	1.05	0.0015864	0.0016617	شهادة المدقق
0.031	2.17	0.0099841	0.0216361	خبرة التدقيق

0.128	1.52	0.0014266	0.002175	التفاعل الثنائي (1)*
0.004	2.88	0.0056232	0.0161765	التفاعل الثنائي (2)*
0.128	1.52	0.0014266	0.002175	التفاعل الثنائي (3)*
0.418	-0.81	0.0234559	-0.0189974	التفاعل الثنائي (4)*
0.962	0.05	0.0418775	0.002007	معدل المديونية
0.000	5.58	0.056396	0.314835	نمو الشركة
0.000	9.14	0.0272416	0.2488988	حجم الشركة
0.000	5.54	0.0047181	0.026142	العائد على الموجودات
0.236	1.19	0.0069088	0.0082172	جنس المدير التنفيذي
0.000	-4.16	0.006984	-0.0290712	حجم مجلس الإدارة
0.46	0.74	0.0804889	0.0596384	الازدواجية
0.179	-1.35	0.034789	-0.0469651	أتعاب المدقق
0.003	-2.99	0.0769818	-0.2301779	الثابت
*0.000				p-value F
0.206				R ²

بناء على نتائج الجدول (6) والذي يبين أثر المتغير المستقل (نرجسية المدير التنفيذي) مقاسه ببروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية، ونسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي، والمتغيرات الضابطة (معدل المديونية، نمو الشركة، حجم الشركة، العائد على الموجودات، جنس المدير التنفيذي، حجم مجلس الإدارة، الازدواجية، أتعاب المدقق) في ضوء المتغير المعدل جودة التدقيق الداخلي مقاساً بـ(شهادة المدقق، خبرة التدقيق) والتفاعل الثنائي بين (بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية مع جودة التدقيق الداخلي مقاساً بشهادة المدقق، وخبرة التدقيق) من جهة ومن جهة أخرى التفاعل الثاني بين (نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي مع جودة التدقيق الداخلي مقاساً بشهادة المدقق، وخبرة التدقيق) على المتغير التابع (جودة التقارير المالية) في الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان. إذ يتضح أن بروز صورة المدير التنفيذي قد حققت إسهاماً بالتأثير على جودة التقارير المالية بناء على قيمة (p-value=0.035) وهي أقل من مستوى الدلالة (5%) ويتضح من قيمة المعامل والبالغة (0.0056691) والتي تشير بأن العلاقة بين بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية وجودة التقارير المالية هي علاقة طردية. في حين لم يحقق التفاعل الثنائي (1) بين بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية وشهادة المدقق إسهاماً بالتأثير على جودة التقارير المالية بدلالة قيمة (p-value) والبالغة (0.128) وهي أكبر من 5% وبلغت قيمة المعامل للتفاعل الثنائي (0.002175) مما يشير أن العلاقة طردية بين التفاعل الثنائي وجودة التقارير المالية.

* التفاعل الثاني (1) = بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية × شهادة المدقق.

* التفاعل الثاني (2) = بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية × خبرة التدقيق.

* التفاعل الثاني (3) = نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي × شهادة المدقق.

* التفاعل الثاني (4) = نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي × خبرة التدقيق.

وقد حقق التفاعل الثنائي (2) بين بروز صورة المدير التنفيذي في التقارير السنوية وخبرة التدقيق إسهام بالتأثير على جودة التقارير المالية بدلالة قيمة (p-value) والبالغة (0.004) وهي أقل من 5% وبلغت قيمة المعامل للتفاعل الثنائي (0.0161765) مما يشير أن العلاقة طردية بين التفاعل الثنائي وجودة التقارير المالية.

ويتضح أن نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي لم تحقق إسهام بالتأثير على جودة التقارير المالية بناء على قيمة (p-value=0.815) وهي أكبر من مستوى الدلالة (5%) ويتضح من قيمة المعامل والبالغة (0.0247849) والتي تشير بأن العلاقة بين نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي وجودة التقارير المالية هي علاقة طردية. ولم يحقق أيضاً التفاعل الثنائي (3) بين نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي وشهادة المدقق إسهام بالتأثير على جودة التقارير المالية بدلالة قيمة (p-value) والبالغة (0.128) وهي أكبر من 5% وبلغت قيمة المعامل للتفاعل الثنائي (0.002175) مما يشير أن العلاقة طردية بين التفاعل الثنائي وجودة التقارير المالية.

ولم يحقق التفاعل الثنائي (4) بين نسبة راتب ومكافآت المدير التنفيذي وخبرة التدقيق إسهام بالتأثير على جودة التقارير المالية بدلالة قيمة (p-value) والبالغة (0.418) وهي أكبر من 5% وبلغت قيمة المعامل للتفاعل الثنائي (-0.0189974) مما يشير أن العلاقة عكسية بين التفاعل الثنائي وجودة التقارير المالية والموضحة في الجدول (6).

وعند مقارنة قيمة معامل التحديد (R2) والمساوية (18.5%) بين أثر نرجسية المدير التنفيذي على جودة التقارير المالية من جهة، ومن جهة أخرى معامل التحديد (R2) والمساوية (20.6%) بين أثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية بوجود جودة التدقيق الداخلي كمتغير معدل، يتضح وجود فرق بلغت قيمته (2.1%).

وبناءً على ما سبق يمكن القول انه لا يوجد اختلاف لتأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي.

9. استنتاجات الدراسة:

- يرى الباحثان وجود أثر طردي لنرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية، وذلك يعود إلى ارتباط المدراء التنفيذيين النرجسيين بالنتائج التنظيمية الإيجابية، والقدرة على تحقيق النجاح، وزيادة الابتكار المؤسسي، والريادة، والحرص على تحمل المسؤولية الاجتماعية، مما يؤدي في النهاية إلى نتائج أعلى للشركة، وهذا يتفق مع دراسات (Kontesa, 2020; Chatterjee & Pollock, 2017; Simsek et al., 2010; Jasman, 2018; O'Reilly et al., 2018).

- يرى الباحثان عدم وجود اختلاف لتأثير المدراء التنفيذيين النرجسيين في جودة التقارير المالية باختلاف جودة التدقيق الداخلي وهذا يعني أن التدقيق الداخلي ليس له تأثير في التخفيف من تأثير المدير التنفيذي النرجسي في جودة التقارير المالية، نتيجة لذلك، ثبت أن جودة التدقيق الداخلي ليس لها دوراً مهم في الحد من تأثير الرؤساء التنفيذيين النرجسيين على جودة التقارير المالية، وهذا يفسر أن أعضاء لجنة التدقيق الداخلي لا يتمتعون بالصلاحيات الكافية للتأثير في المدراء التنفيذيين النرجسيين وتأثيرهم في جودة التقارير المالية أو أن هناك خلل في تطبيق حوكمة الشركات بشكل صحيح، تتفق هذه النتيجة مع نتائج دراسة (Zwaan et al, 2011) ويختلف هذا مع نتائج دراسة (Jasman, 2018).

10. توصيات الدراسة:

يوصي الباحثان وبناء على ما توصل إليه من خلال الدراسة إلى ما يلي:

- الاهتمام بالمدراء التنفيذيين النرجسيين ذوي الشخصيات الكاريزمية والجريئة وذلك لامتلاكهم مهارات قيادية تقود إلى زيادة الابتكار المؤسسي مما يؤثر بشكل إيجابي على توجه الشركة الريادي، وهذا يؤدي نهاية المطاف إلى نتائج أعلى للشركة، علماً أننا لا ندعو إلى النرجسية، لكن ندعو إلى استغلال هذه السمة إن وجدت؛ حيث أنها مثل الطاقة الملتهبة إذا وجهت بالاتجاه الصحيح تحقق منافع عظيمة للشركات والمجتمع، لكن لو تركت دون اهتمام قد تؤدي إلى نتائج عكسية.
- إيجاد حلول للتخلص من سلبيات المدراء التنفيذيين النرجسيين الذين يعانون من النقص في التعاطف وحب الهيمنة والغرور واستغلال الآخرين، بحيث يجب الاستفادة من نجاحهم مهاراتهم القيادية.
- إيجاد حلول لتفعيل دور التدقيق الداخلي وذلك للتحسين من جودة التدقيق الداخلي لما لها من دور مهم في التأثير على المدراء التنفيذيين النرجسيين تجاه جودة التقارير المالية. ولما له من أثر على المساهمين حيث يقدمون مدخلات تفيد بأن وظيفة جودة التدقيق الداخلي يمكن أن تفيد في جودة التقارير المالية.
- حث الباحثين بالاهتمام في هذا المجال ودراسته بشكل أوسع، وإجراء مزيد من البحث، لتطوير مؤشرات المدراء التنفيذيين النرجسيين لأغراض البحث في قضايا الشركات، للحصول على نتائج إضافية لأثر نرجسية المدير التنفيذي في جودة التقارير المالية.

11. المراجع:

- جبور، صفية. (2019). متطلبات تحسين جودة التدقيق الداخلي من أجل إرساء التطبيق السليم لحوكمة الشركات. مجلة البحوث الإدارية والاقتصادية، 1(2)، 88-105.
- الجربوع، منار منصور. (2019). أثر حوكمة الشركات على العلاقة بين سلوك المدير التنفيذي وإدارة الأرباح: دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة بسوق الأسهم السعودي. مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، 3(3)، 225-291.
- حماد، طارق عبد العال. (2005). حوكمة الشركات (المفاهيم، المبادئ، التجارب، تطبيقات الحوكمة في المصارف). الطبعة (1)، الدار الجامعية، مصر.
- حمدان، علام. (2011). أثر التحفظ المحاسبي في تحسين جودة التقارير المالية: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية. دراسات العلوم الإدارية، 38(2)، 415-433.
- دودين، حمزة محمد. (2018). التحليل الإحصائي المتقدم للبيانات باستخدام SPSS. دار المسيرة للنشر والتوزيع، الطبعة (3)، عمان، الأردن.
- الذنبيات، علي، (2015). تدقيق الحسابات في ضوء المعايير الدولية – نظرية وتطبيق. الإيداع لدى دائرة المكتبة الوطنية، الطبعة (5)، عمان، الأردن.
- زلوم، نضال عمر وبقيلة، بسام خليل. (2021). أثر تنوع مجلس الإدارة في الابتكار للشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية. المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، 17(1)، 31-52.

- زلوم، نضال عمر. (2021). دور الأصل الوظيفي للرئيس التنفيذي في ممارسات إدارة الأرباح: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية والخدمية المدرجة في بورصة عمان. *المجلة العلمية لجامعة الملك فيصل*, 22(1), 245-238.
- الشديفات، هنادي وزلوم، نضال عمر. (2021). محاسبة القيمة العادلة للموجودات غير المتداولة ودورها في تحديد أتعاب التدقيق. *المجلة العلمية لجامعة الملك فيصل*, 22(2)، متاحة على
الرابط: <https://services.kfu.edu.sa/ScientificJournal/en/Home/ContentsDetails/12725>
- القاضي، حسين، (2008). *التدقيق الداخلي*. منشورات جامعة دمشق، الطبعة (1)، دمشق، سوريا.
- القضاة، ليث أكرم مفلح. (2018). أثر منهج التدقيق القائم على مخاطر الأعمال على جودة التدقيق الداخلي: دراسة تطبيقية على البنوك التجارية الأردنية. *مجلة جامعة الإسكندرية للعلوم الإدارية*, 55(2)، 202-163.
- الكرداوي، مصطفى محمد. (2015). أثر نرجسية المديرين على تبني مرؤوسيهيهم للسلوكيات المعوقة للإنتاج: دراسة لدور بعض المتغيرات الوسيطة. *مجلة العلوم الإدارية*, 22(3) 387-349.
- الموقع الرسمي لبورصة عمان، (2021)، متاحة على الرابط:
<https://www.ase.com.jo/ar/products-services/securities-types/shares>
- D'Silva, K., & Ridley, J. (2007). Inter-nal auditing's international contribution to governance. **International Journal of Business Governance and Ethics**, 3(2), 113-126.
- Ludin, K. R. M., Mohamed, Z. M., & Mohd-Saleh, N. (2017). The association between CEO characteristics, internal audit quality and risk-management implementation in the public sector. *Risk Management*, 19(4), 281-300.
- Alexeyeva, I., and Mejia Likosova, M. (2016). The Impact of Fair Value Measurement on Audit Fees: Evidence from Financial Institutions in 24 European countries. **International Journal of Auditing**, 20(3), 255-266.
- Ali, A., & Zhang, W. (2015). CEO tenure and earnings management. **Journal of Accounting and Economics**, 59(1), 60-79.
- Al-Thuneibat, A. A., Al-Angari, H. A., & Al-Saad, S. A. (2016). The effect of corporate governance mechanisms on earnings management. **Review of International Business and Strategy**, 26(1), 2-32.
- Amernic, J. H. & R. J. Craig (2010), 'Accounting as a Facilitator of Extreme Narcissism', **Journal of Business Ethics**, 96, 79-93.
- Buchholz, F., Lopatta, K., & Maas, K. (2020). The deliberate engagement of narcissistic CEOs in earnings management. **Journal of Business Ethics**, 167(4), 663-686.

- Capalbo, F., Frino, A., Lim, M. Y., Mollica, V., & Palumbo, R. (2018). The impact of CEO narcissism on earnings management. **Abacus**, 54(2), 210-226.
- Chandler, D., Haunschild, P. R., Rhee, M., & Beckman, C. M. (2013). The effects of firm reputation and status on interorganizational network structure. **Strategic Organization**, 11, 217–244.
- Chatterjee, A., & Hambrick, D. C. (2007). It's all about me: Narcissistic chief executive officers and their effects on company strategy and performance. **Administrative Science Quarterly**, 52(3), 351-386.
- Chatterjee, A., & Hambrick, D. C. (2011). Executive personality, capability cues, and risk taking: How narcissistic CEOs react to their successes and stumbles. **Administrative Science Quarterly**, 56, 202–237.
- Chatterjee, A., & Pollock, T. G. (2017). Master of puppets: How narcissistic CEOs construct their professional worlds. **Academy of Management Review**, 42(4), 703-725.
- D'Souza, M. F., Lima, G. A. S. F. D., Jones, D. N., & Carré, J. R. (2019). Do I win, does the company win, or do we both win? Moderate traits of the Dark Triad and profit maximization. **Revista Contabilidade & Finanças**, 30(79), 123-138.
- Dimitropoulos, P., Leventis, S., & Dedoulis, E. (2016). Managing the European football industry: UEFA's regulatory intervention and the impact on accounting quality. **European Sport Management Quarterly**, 16(4), 459-486.
- Duchon, D. and B. Drake (2009), 'Organizational Narcissism and Virtuous Behavior', **Journal of Business Ethics**, 85, 301–08.
- Field, Andy, (2013). **Discovering Statistics Using IBM SPSS Statistics**, (4th ed). SAGE Publications.
- Frino, A., Lim, M. Y., Mollica, V., & Palumbo, R. (2015). CEO narcissism and earnings management. **Available at: SSRN 2539555**.
- Gerstner, W.-C., König, A., Enders, A., & Hambrick, D. C. (2013). CEO narcissism, audience engagement, and organizational adoption of technological discontinuities. **Administrative Science Quarterly**, 58, 257–291.
- Gujarati D, Porter, D, and Sangeetha, G. (2017). **Basic Econometrics** (5thed). USA, New York: The Mc Graw- Hill Gunasekar.

- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., Anderson, R. E., and Tatham, R. L. (2018). **Multivariate Data Analysis** (8thed): Cengage Learning EMEA.
- Ham, C., Lang, M., Seybert, N., & Wang, S. (2017). CFO narcissism and financial reporting quality. **Journal of Accounting Research**, 55(5), 1089-1135.
- Jasman, E. M. (2018). The roles of internal audit quality on the relationship between narcissistic CEOs and real earnings management, **Journal of Business and Retail Management Research**, 13(1), 241-252.
- Johnson, A., Wang, X., Kong, F., & Xue, M. (2013). Object-based evaluation of the impact of horizontal grid spacing on convection-allowing forecasts. **Monthly Weather Review**, 141(10), 3413-3425.
- Kets De Vries, M. (2016). **The Hubris Factor in Leadership**. In Garrard, P., & Robinson, G. (eds.). *The Intoxication of Power Interdisciplinary Insights*. London: Palgrave Macmillan UK.
- Khani, Z., Rajabdorri, H. and Sadri, N., (2019). The Relationship between the Tenure, the Power and Diligence of the CEO with Real Earnings Management. **International Journal of Management, Accounting and Economics**, 6(2), 129–45.
- Kontesa, M., Brahmana, R., & Tong, A. H. H. (2020). Narcissistic CEOs and their earnings management. **Journal of Management and Governance**, 1-27.
- Lim, J., & Lee, J. (2015). Financial reporting quality of target companies and acquirer returns: evidence from Korea. **International Journal of Accounting & Information Management**, 23 (1), 16-41.
- Nuanpradit, S. (2019). Real earnings management in Thailand: CEO duality and serviced early years. *Asia-Pacific Journal of Business Administration*, 11(1), 88–108.
- O'Reilly, C., Doerr, B., Caldwell, D., & Chatman, J. (2014). Narcissistic CEOs and executive compensation. **Leadership Quarterly**, 25, 218–231.
- Olsen, K. J., Dworkis, K. K., & Young, S. M. (2014). CEO narcissism and accounting: A picture of profits. **Journal of Management Accounting Research**, 26(2), 243–267.
- O'Reilly III, C. A., Doerr, B., & Chatman, J. A. (2018). “See You in Court”: How CEO narcissism increases firms' vulnerability to lawsuits. **The Leadership Quarterly**, 29(3), 365-378.

- Petrenko, O. V., Aime, F., Ridge, J., and Hill, A. (2016). Corporate Social Responsibility or CEO of Narcissism? CSR Motivations and Organizational Performance. **Strategic Management Journal**, 37(2), 262-279.
- Pollock, T. G., Chen, G., Jackson, E. M., & Hambrick, D. C. (2010). Just how much prestige is enough? Assessing the value of multiple types of high-status affiliates for young firms. **Journal of Business Venturing**, 25, 6–23.
- Putri, E.A., & Rusmanto, T. (2019). The Impact of CEO Characteristics on Earnings Per Share and Earnings Management. **International Journal of Scientific & Technology Research**, 8(10), 925-929.
- Rindova, V. P., Pollock, T. G., & Hayward, M. L. A. (2006). Celebrity firms: The social construction of market popularity. **Academy of Management Review**, 31, 50–71.
- Sakour, A., Laila, N., (2015). Internal Audit Effectiveness in Libyan Public E-nterprises: An Approach to the Development of a Theoretical Framework. **Global Business and Management Research: An International Journal**, 7, (2), 12-18.
- Wallace, H. M., & Baumeister, R. F. (2002). The performance of narcissists rises and falls with perceived opportunity for glory. **Journal of Personality and Social Psychology**, 82, 819–834.
- Zhu, D. H., & Chen, G. (2015). CEO narcissism and the impact of prior board experience on corporate strategy. **Administrative Science Quarterly**, 60(1), 31-65.

جميع الحقوق محفوظة © 2022، الباحث/ محمود أسعد عاشور، الدكتور/ نضال عمر زلوم، المجلة الأكاديمية للأبحاث والنشر العلمي.

(CC BY NC)