Journal of University Studies for inclusive Research
Vol.1, Issue 2 (2020), 1-37
USRIJ Pvt. Ltd.

اثر الحوكمة على الاداء المالي

(دراسة تطبيقية على البنوك السعودية)

نوال محمد الجعيد — د. نجلاء إبراهيم عبد الرحمن

باحثة ماجستير — استاذة المحاسبة المشارك

كلية الاقتصاد والإدارة – جامعة الملك عبد العزيز–جدة – المملكة العربية السعودية

Email: Nawal19-94@hotmail.com

المستخلص: هدف البحث الى معرفة اثر الحوكمة على الاداء المالي في البنوك السعودية، حيث تم دراسة حجم مجلس الادارة وعدد الاعضاء التنفيذيين وعدد الاعضاء غير التنفيذيين، وعدد اعضاء لجنة المراجعة وعدد اجتماعات لجنة المراجعة، ولتحقيق اهداف البحث استخدمت الباحثة المنهج الوصفي التحليلي، وجمع بيانات البنوك المدرجة في سوق المال عن عام (٢٠١٥– ٢٠١٩) من خلال تقارير المالية والمنشورة على موقع تداول بالإضافة الى موقع ارقام، و مواقع البنوك الخاصة والاعتماد على أسلوب تحليل المحتوى، كما تم تقييم الاداء المالي عن طريق استخدام مؤشرات الربحية (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)، كما تم استخدام معامل انحدار خطي بسيط وانحدار خطي متعدد لاختبار صحة الفروض والوصول للدلالات الإحصائية ذات العلاقة، وقد توصلت الباحثتان الى ما يلي:

١– يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)

٢. يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)

٣. يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)

٤. يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد أعضاء لجنة المراجعة و (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)

٥. يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)

وقد اوصت الباحثتان بعدد من التوصيات من اهمها دعم وتعزيز الجهود المبذولة للتطبيق الحوكمة والافصاح عن الاليات المطبقة وذلك لمراجعة المستمرة واكتشاف الاخطاء

الكلمات المفتاحية: الحوكمة، قطاع البنوك، الأداء المالي.

The impact of governance on financial performance

(An Empirical study on Saudi banks)

Nawal Mohammed AL-juaid **Dr. Najla Ibrahim Abdul Rahman**

Research Master's Degree **Associate Professor of Accounting**

Faculty of Economics and Management - King Abdulaziz University - Jeddah – Saudi Arabia

Conclusion: The goal of the research to know the impact of governance on the financial performance of Saudi banks, where the size of the board of directors and the number of executive members and the number of non-executive members, the number of members of the review committee and the number of meetings of the review committee, and to achieve the objectives of the research used the descriptive analytical method, and the collection of data of banks listed in the capital market for the year (2015 - 2019) through financial reports Published on the trading site in addition to the site of numbers, sites of private banks and reliance on the method of content analysis, as was assessed financial performance through the use of profitability indicators (rate of return on assets, rate of return on property rights), as was the use of a low-pace coefficient and multiple steps to test the validity of the assumptions and access to the relevant statistical indications, the researchers reached the following:

1. There is a statistically significant effect between the size of the board of directors and (rate of return on assets, rate of return on equity)
2. There is a statistically significant effect between the number of executive members of the Board of Directors and (rate of return on assets, rate of return on equity)
3. There is a statistically significant effect between the number of non-executive members of the Board of Directors and (rate of return on assets, rate of return on equity)
4. There is a statistically significant effect between the number of members of the review committee and (rate of return on assets, rate of return on property rights)
5. There is a statistically significant effect between the number of audit committee meetings and (rate of return on assets, rate of return on property rights)
The two researchers recommended a number of recommendations, the most important of which is to support and strengthen efforts to implement governance and disclose the mechanisms applied in order to review the continuous and detect errors
Keywords: Governance, banking, financial performance

الفصل الاول: الإطار العام للدارسة والدراسات السابقة

المقدمة:

ظهر موضوع حوكمة الشركات على المستوى الدولي عندما شهد العالم سقوط وانهيار العديد من الشركات والتي أبرزها شركتا أنرون وورلد كوم واللتين ارتبط انهيارهما بالفساد الإداري أو المحاسبي أو ضعف آليات الرقابة على الأنشطة المالية للمؤسسات.(درويش ،٢٠٠٧،ص٧) ولا سيما في اعقاب الانهيارات الاقتصادية والازمات المالية التي شهدتها عدة من دول شرق أسيا وأمريكا اللاتينية وروسيا الاتحادية والبرازيل في عقد التسعينيات من القرن العشرين (الربيعي ، راضي، ٢٠١١م،ص١) وتهدف قواعد وضوابط الحوكمة إلى تعزيز مفاهيم الرقابة على أداء الشركات، بما يحافظ على المصالح و الحقوق المالية للمساهمين، وذلك لتشجيع وتنمية الاستثمار، وتعظيم الربحية، وإتاحة فرص عمل جديدة، كما أن هذه القواعد تؤكد أهمية الالتزام بأحكام القانون، والعمل على ضمان تدقيق الأداء المالي، ووجود هياكل إدارية تمكن من محاسبة الإدارة أمام المساهمين مع تكوين لجنة المراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين تكون لها مهام واختصاصات وصلاحيات عديدة لتحقيق الرقابة (السامرائي، ٢٠١٣م، ص٢٧٩.)

وتتسع دائرة الاهتمام بحوكمة الشركات في قطاع البنوك (التي تعرف فيما بعد بحوكمة البنوك) وتأخذ بعدا مفاهيميا أوسع وأشمل من سابقه في الشركات غير المالية ، إذ يعد توافر نظام مصرفي صحي وسليم احد الركائز الأساسية المطلقة لسلامة عمل سوق الأوراق المالية وقطاع الشركات. فقطاع البنوك يوفر راس المال اللازم والسيولة العمليات الشركات العالمية ونموها، علاوة على ذلك فإن تحرير الأسواق المالية، والعولمة، والتقدم التكنولوجي وما رافقها من تغيرات سريعة في البيئة المصرفية الدولية، قد عرض البنوك إلى درجة كبيرة من التقلبات والى مواجهة مخاطر ائتمانية جديدة لا تقوى على تجنبها ومن ثم إلى صعوبة إدارة المخاطرة الائتمانية بصورة جيدة وربما كان ذلك أحد الأسباب الرئيسة لإصدار الوثيقة النهائية لاتفاق (بازل) (٢) في شهر يونيو ٢٠٠٤. (الربيعي ، راضي، ٢٠١١م،ص١) وفي المملكة العربية السعودية بدأ الاهتمام بمفهوم الحوكمة في منتصف العام السابع من القرن الواحد والعشرين، حيث أصدر مجلس هيئة السوق المالية لائحة حوكمة الشركات بموجب القرار رقم ٢١ –٢١٢–٢٠٠٦م وتاريخ ١٤٢٧/١٠/٢١هـ الموافق ١٢ /١٠/ ٢٠٠٦م (تقرير هيئة السوق المالية، ٢٠٠٦ م) كما صدر عن مؤسسة النقد العربي السعودي المبادئ الرئيسة للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية.

وتعتبر عملية قياس الأداء وتقويمه أحد اهم اهتمامات أصحاب المصالح والمستفيدين مع المنشآت المصرفية لموضوع تقييم الأداء المالي أهمية كبيرة بالنسبة لأي مؤسسة اقتصادية كانت أو مالية وفي ظل الانفتاح على العالم وتوسع المعاملات البنكية، يعتبر تقييم أداء البنوك التجارية عملية ضرورية وملحة لما يشهده القطاع المصرفي من تحولات والتي كانت لها أثر على أداء وكفاءة ومردودية البنوك التجارية، ومدى تأهيل هذه الأخيرة للمنافسة الإقليمية والدولية. (مسعودي،٢٠١٥، ص أ)

وبناء على ما سبق هدف البحث للدراسة اثر الحوكمة على الاداء المالي للبنوك السعودية.

اولا: مشكلة البحث:

إن وجود نظام فعال لحوكمة الشركات من شأنه توفير الثقة والشفافية ومساعدة الشركات على تجنب المخاطر، مما يدفع نحو تعظيم قيمتها من خلال تحسين الأداء المالي (نسيمة ،٢٠١٦،ص أ) وقد جاءت الأزمة المالية العالمية ٢٠٠٨ لتنبه إلى أهمية تطبيق مبادئ الحوكمة في الشركات بصفة عامة وفي البنوك والمؤسسات المالية بصفة خاصة حيث شهدت الولايات المتحدة والدول الصناعية المتقدمة العديد من حالات إفلاس البنوك والمؤسسات المالية (عبد العظيم، ٢٠١٩، ص٧٧٩)

كما ان عملية التقييم المالي إحدى أهم وسائل الترشيد والتحسين التي تستخدمها المؤسسة البنكية للرقي بمستوى أدائها المالي الحالي والمستقبلي.(إلهام ومحمود، ٢٠١١،ص٢٦) مما سبق يبرز التساؤل التالي ما اثر الحوكمة على الاداء المالي للبنوك السعودية، ويمكن الإجابة على هذا السؤال من خلال الإجابة على التساؤلات الفرعية التالية:

١. هل يؤثر حجم مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول؟

٢. هل يؤثر عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول؟

٣. هل يؤثر عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول؟

٤. هل يؤثر عدد اعضاء لجنة المراجعة في معدل العائد على الاصول؟

٥. هل يؤثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة في معدل العائد على الاصول؟

٦. هل يؤثر حجم مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية؟

٧. هل يؤثر عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية؟

٨. هل يؤثر عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية؟

٩. هل يؤثر عدد اعضاء لجنة المراجعة في معدل العائد على حقوق الملكية؟

١٠. هل يؤثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة في معدل العائد على حقوق الملكية؟

ثانيا: أهمية البحث:

برزت أهمية البحث في كون الحوكمة تتمتع باهتمام واسع نظرا لدورها الفعال في التقليل من المخاطر وتتمثل أهمية الحوكمة في إتباع الآليات السليمة لتحسين الأداء المالي والوصول إلى الأهداف المرجوة (نسيمة ،٢٠١٦،ص ت) كما أن معرفة أثر تطبيق الحوكمة على الأداء المالي سيعطي مؤشراً هاماً للمساهمين والمستثمرين الحاليين والمحتملين وأصحاب المصالح الأخرى عن مدى أهمية وضرورة الاعتماد على آليات الحوكمة في تقييم المخاطر المتوقعة من الاستثمار (اسعد ،٢٠١٥،ص٤) وعلى وجه الخصوص في البنوك يؤثر العائد الاقتصادي الناتج عن اتباع مبادئ حوكمة البنوك الجيدة على شريحة كبيرة من المجتمع المتعامل مع البنك سواء كانوا مواطنين او مودعين ام موظفين ، ام دائنين ، ام مساهمين ام مستثمرين ام مجتمع كما يؤثر على الدولة نفسها (الربيعي ، راضي، ٢٠١١م،ص١٢).

ثالثا: أهداف البحث:

يسعى البحث الى تحقيق مجموعة من الاهداف والتي تتمثل في :

١. معرفة اثر حجم مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول

٢. معرفة اثر عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول

٣. معرفة اثر عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على الاصول

٤. معرفة اثر عدد اعضاء لجنة المراجعة في معدل العائد على الاصول

٥. معرفة اثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة في معدل العائد على الاصول

٦. معرفة اثر حجم مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية.

٧. معرفة اثر عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية.

٨. معرفة اثر عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة في معدل العائد على حقوق الملكية.

٩. معرفة اثر عدد اعضاء لجنة المراجعة في معدل العائد على حقوق الملكية.

١٠. معرفة اثر عدد اجتماعات لجنة المراجعة في معدل العائد على حقوق الملكية.

رابعا: فرضيات البحث:

تحقيقا لأهداف البحث والاجابة على التساؤلات البحثية تمت صياغة الفرضية الرئيسية كما يلي: **يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين الحوكمة و الاداء المالي (الربحية) في البنوك السعودية**، وتتفرع من هذه الفرضية الرئيسية الفرضيات الفرعية الآتية:

١- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول.

٢- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول.

٣- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول.

٤- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد أعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول.

٥- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول.

٦- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية.

٧- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية.

٨- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية.

٩- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية.

١٠- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية.

خامسا: منهجية البحث:

تحقيقاً لأهداف البحث التي سبق عرضها، تم اعتماد المنهج الاستقرائي في الجانب النظري من البحث باستقراء الأدبيات العربية والأجنبية ذات الصلة بالموضوع، وقد تم تطبيق المنهج الوصفي التحليلي للقوائم المالية والتقارير السنوية الصادرة عن البنوك السعودية عينة البحث، للتعرف على أثر الحوكمة على الاداء المالي للبنوك. وكان مجتمع البحث: شمل البحث ١٣ بنك سعوديا محليا. اما عينة البحث: سيكون البحث على عينة من ١١ بنك سعوديا ومحليا وذلك لتوفر القوائم والبيانات مالية منشورة. وتم استخدام نموذج استخدام تحليل الانحدار البسيط للفرضيات الفرعية وانحدار خطي متعدد للفرضية الرئيسية

باستخدام برنامج Spss. وكانت حدود البحث: تحليل القوائم المالية عن فترة من عام٢٠١٥م إلى عام ٢٠١٩م. البعد الجغرافي: تتم البحث على قطاع البنوك السعودية.

سادسا : خطة البحث:

في ضوء الاعتماد على منهج البحث وأهدافها وفروضها قامت الباحثتان بتقسيم البحث الى ثلاثة فصول كالتالي: **الفصل الاول:** الإطار العام للبحث ويحتوى على خطة البحث والدراسات السابقة. ويشتمل **الفصل الثاني** على الإطار النظري للبحث، اما **الفصل الثالث** الاطار العملي للبحث

سابعا: الدراسات السابقة:

١-دراسة اسعد (٢٠١٥) بعنوان أثر تطبيق آليات الحوكمة المفصح عنها على الأداء المالي دراسة نظرية تطبيقية على الشركات المساهمة في المملكة العربية السعودية

هدفت الدراسة إلى التحقيق في تأثير تطبيق آليات الحوكمة المفصح عنها على الأداء المالي للشركات المساهمة السعودية، ولتحقيق هذا الهدف قام الباحث بتحليل محتوى القوائم المالية للشركات، حيث شملت الدراسة سبع آليات للحوكمة تمثلت في (حجم مجلس الإدارة، استقلالية مجلس الإدارة، ازدواجية الرئيس التنفيذي، ملكية كبار المساهمين، الملكية الأجنبية، استقلالية لجنة المراجعة، نشاط لجنة المراجعة)، وتم قياس الأداء المالي بالنسب المالية (معدل العائد على حقوق المساهمين، معدل القيمة السوقية للسهم إلى القيمة الدفترية)، وتعتبر الدراسة مسح شامل لكل الشركات السعودية المساهمة المدرجة في سوق تداول الاوراق المالية، وذلك عن العامين ٢٠١١ – ٢٠١٢ ، والبالغ عددها ١٦٧ شركة في تا ريخ اجراء البحث، وتم استثناء ٢٢ شركة لعدم وجود الحد الأدنى المقبول من البيانات ومن أبرز نتائج الدراسة: وجدت الدراسة علاقة جوهرية عكسية بين حجم مجلس الإدارة، واستقلالية مجلس الإدارة، وبين معدل القيمة السوقية للسهم على القيمة الدفترية، ووجدت علاقة جوهرية طردية بين الجمع بين عضوية الرئيس التنفيذي وعضوية مجلس الإدارة، ونسبة المساهمين الكبار، وبين معدل العائد على حقوق المساهمين، ووجدت أيضا علاقة جوهرية عكسية بين وجود ملكية أجنبية ٥% فأكثر، وبين معدل العائد على حقوق

المساهمين، وأوصت الدراسة بضرورة أن تعطى الآليات التي لها تأثير مباشر على الأداء المالي الاهتمام الكافي والأولوية من قبل الجهات المختصة، وأهمية أن لا تلزم الشركات بأي فقرة أو مادة من لائحة الحوكمة إلا بعد التحقق من إيجابيتها وذلك عن طريق إجراء المزيد والأبحاث حول ذلك، مع ضرورة أن يعطى القطاع المالي معايير وقواعد تتناسب مع طبيعته ونشاطه، وأن يؤخذ نوع القطاع في الحسبان عند اجراء أي بحث مستقبلي.

٢-دراسة احلام وعياش (٢٠١٨) بعنوان تطبيق مبادئ وآليات الحوكمة وأثره في تقييم الأداء المالي لمصارف

هدفت الدراسة إلى معرفة الدور المهم لمبادئ الحوكمة و الياتها في تقييم الأداء المالي للمصارف بالتطبيق على بنك البركة الجزائري خلال الفترة (٢٠١٠م – ٢٠١٥م)، اتبعت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي بالاعتماد على نموذج العائد على الأموال الخاصة لتحديد العلاقة، و توصلت الدراسة إلى أن تطبيق الحوكمة يساهم في تفعيل دور مجلس الادارة، كما توصلت الى عدة توصيات أهمها: أن ارساء مبادئ الحوكمة له تأثير على البنك، استراتيجياته، واستمراريته.

٣-دراسة Imane and Malek (٢٠١٨) بعنوان حوكمة الشركات والأداء المصرفي في ضوء نظرية الوكالة

هدفت الدراسة إلى التحقق من افتراضات نظرية الوكالة فيما يتعلق بالعلاقة بين آليات حوكمة الشركات والأداء المالي للبنوك على أساس البحوث التجريبية الحديثة. أتاح تحليل العلاقة بين آليات حوكمة الشركات والأداء المالي في القطاع المصرفي أن نشير إلى أن افتراضات نظرية الوكالة فيما يتعلق بتأثير آليات حوكمة الشركات على الأداء المالي للبنوك صحيحة وقوية بعد توليف دراسات تجريبية حديثة مختلفة.

٤- دراسة Danoshana and Ravivathani (٢٠١٩) بعنوان أثر حوكمة الشركات على أداء الشركات: دراسة عن المؤسسات المالية في سريلانكا..

تنظر هذه الدراسة البحثية في تأثير حوكمة الشركات على أداء المؤسسات المالية المدرجة في سريلانكا كهدف رئيسي وتوصي باتباع ممارسات مناسبة لإدارة الشركات لتحسين أداء المؤسسات المالية المدرجة ولتحقيق هذه الأهداف، يستخدم الباحث العائد على حقوق الملكية، والعائد على الأصول، كمتغيرات رئيسية تحدد أداء الشركة. من ناحية أخرى، يتم استخدام

حجم مجلس الإدارة وتكرار الاجتماع ولجنة المراجعة في الشركة كمتغيرات لقياس حوكمة الشركات تم اختيار خمسة وعشرون مؤسسة مالية مدرجة كحجم للعينة لفترة العينة ٢٠٠٨-٢٠١٢. وتم جمع البيانات باستخدام المصادر الثانوية. ووفقاً للتحليل، فإن متغيرات حوكمة الشركات بشكل كبير، والتأثير على أداء الشركة وحجم مجلس إدارتها وحجم لجنة التدقيق لها تأثير إيجابي على أداء الشركة. ومع ذلك، فإن تكرار الاجتماعات يؤثر سلباً على أداء الشركة.

٥-دراسة Iqbal, Nawaz and Ehsan (٢٠١٩) الأداء المالي وحوكمة الشركات في مجال التمويل متناهي الصغر: أدلة من آسيا

حللت هذه الورقة علاقة حوكمة الشركات والأداء المالي لمؤسسات التمويل الأصغر في آسيا. وتم استخدام مجموعة بيانات الفريق التي تضم ١٧٣ مؤسسة من مؤسسات التمويل الأصغر في ١٨ دولة آسيوية للفترة ٢٠٠٧-٢٠١١. تم بناء مؤشر حوكمة الشركات على أساس سبع آليات تتعلق بحجم مجلس الإدارة وتكوينه ، وخصائص الرئيس التنفيذي ، ونوع الملكية، وتم تقدير العلاقة ذات الاتجاهين بين هذا المؤشر وكل من خمسة مؤشرات مختلفة للأداء المالي لمعالجة التزامن المحتمل بين حوكمة الشركات والأداء المالي، واعتمد نهج تقدير المربعات الصغرى على مرحلتين مع متغيرات مفيدة، وتؤكد النتائج الطبيعة الذاتية لحوكمة الشركات والأداء المالي، وتم استنتاج أن ربحية واستدامة مؤسسات التمويل الأصغر تتحسن مع ممارسات الحوكمة الرشيدة وعلى العكس من ذلك، فإن مؤسسات التمويل الأصغر الأكثر ربحية واستدامة لديها أنظمة حوكمة أفضل.

ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة:

رغم تعدد الدراسات التي تناولت الحديث عن أثر الحوكمة على الاداء المالي إلا أنه لا توجد دراسات أقيمت على السوق السعودي -على حد علم الباحثتان - التي تربط بين الحوكمة والأداء المالي في البنوك باستخدام متغيرات البحث الحالية.

الفصل الثاني: الإطار النظري

اولا: تعريف حوكمة البنوك

لا يخرج مفهوم حوكمة البنوك في معناه عن مفهوم حوكمة الشركات حتى يذهب بعضهم الى اعتماد تسمية حوكمة الشركات للمنظمات المصرفية (الربيعي ،الراضي، ٢٠١١، ص١٢) فقد عرفت لجنة بازل للرقابة المصرفية حوكمة البنوك بصفة عامة الإدارة الرشيدة وتحديد العلاقة بين شركاء المصرف (مساهمين، مودعين، دائنين، زبائن، مجلس الإدارة الحكومة، .. الخ)، ومحاولة تلافي تعارض المصالح وذلك من خلال هيكل تنظيمي محكم يحقق مصالح الجميع، ويضمن ادارة المصرف وخصوصا ادارة المخاطر بصورة واضحة وجيدة بما يؤمن المحافظة على استقرار النظام المصرفي (الربيعي ،الراضي، ٢٠١١، ص١٤). كما تعني الحوكمة في الجهاز المصرفي والمالي مرقبة الأداء من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا للمؤسسة وحماية حقوق حملة الأسهم والمودعين بالإضافة إلى الاهتمام بعلاقة هؤلاء بالفاعلين الخارجيين (شمالي، ٢٠١٧،ص٩) بناء على ما سبق نلاحظ ان تعريف حوكمة البنوك لم يخرج عن تعريف حوكمة الشركات

ثانيا : مبادئ واليات الحوكمة في البنوك

وضعت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD) ستة مبادئ يمكن الاسترشاد بها كدليل لممارسة حوكمة الشركات على المستوى الدولي وتتمثل هذه المبادئ فيما يلي: الإطار الفعال لحوكمة الشركات، و حماية حقوق المساهمين، و المعاملة المتساوية بين المساهمين، و حماية حقوق أصحاب المصالح، و الإفصاح والشفافية، واخيراً مسؤوليات مجلس الإدارة. (منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، ٢٠١٧، ص١٢)

وقد صدر عن مؤسسة النقد العربي السعودي المبادئ الرئيسة للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية، وتعد هذه المبادئ مكملة للوائح والقواعد والتعاميم الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية بشأن تعليمات الحوكمة ومبادئها الرئيسة، وتتمثل هذه المبادئ فيما يلي: (مؤهلات أعضاء مجلس الادارة، والتشكيل، التعيين وشئون المجلس، ومسئوليات مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الادارة، وحقوق المساهمين، واخيراً الافصاح والشفافية (المبادئ الرئيسة للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية، ٢٠١٤)

ثالثا: تعريف الاداء المالي

فقد تعددت تعاريف الاداء فهنالك من يرى أن الاداء المالي هو تعظيم النتائج من خلال تحسين المردودية ويتحقق ذلك بتدنية التكاليف وتعظيم الايرادات بصفة مستمرة تمتد الى مدى المتوسط والطويل بغية تحقيق كل من التراكم في الثروة والاستقرار في مستوى الاداء (قبلي ،٢٠١٧م،ص٦٥) ويكمن الاداء المالي في فعالية تعبئة واستخدام الوسائل المالية المتاحة (بلغالي، ٢٠١٧، ص٣) وبناء على ما سبق ينصرف مفهوم الاداء المالي في البنوك الى مجموعة الوسائل اللازمة واوجه النشاط المختلفة والجهود المبذولة لقيام البنوك بدورها ، وتنفيذ وظائفها في ظل البيئة المصرفية الخارجية المحيطة من اجل تقديم الخدمات المصرفية التي تحقق الأهداف (الربيعي، راضي، ٢٠١١،ص٨٣) وترى الباحثتان ان الاداء المالي هو قدرة البنك على تحقيق اهدافه المالية بأقل تكاليف ممكنة

رابعا: مؤشرات الأداء المالي:

هنالك العديد من المؤشرات والنسب المالية التي تساعد في تقييم الوضع المالي وهي متعددة ومنها نسب الربحية في البنوك، وتقاس ربحيّة المؤسسة ذات الطابع البنكي على غرار بقية المؤسسات باستخدام مجموعة معدلات تبرز كفاءة البنك من حيث تحقيق الأرباح من الأموال المستثمرة، (إلهام، محمود، ٢٠١٥، ص ٣٣) ورغم تعدد المؤشرات، او النسب المالية المستخدمة في قياس الربحية، الا أن مختلف الدراسات التطبيقية التي تناولت تحليل العلاقة بين الحوكمة والاداء من نسب و الدراسات المصرفية التي تناولت الأداء المصرفي بصورة مستقلة اقتصرت على استخدام نسبتين فقط من نسب الربحية لتقييم اداء المصرف وعلى نطاق واسع جداً وهما نسبة العائد على الاصول ونسبة العائد على حقوق الملكية حيث أن هذه النسب مفيدة عند مقارنة الاداء بين البنوك وقد استخدمتها العديد من الدراسات (الربيعي ،الراضي، ٢٠١١، ص٨٥)

أ- معدل العائد على الاصول

يقيس هذا المعدل أو النسبية مدى ربحية الأصول أو الإنتاجية النهائية للأصول وكلما كان هذا المعدل مرتفعا سواء بالنسبة إلى متوسط الصناعات أو إلى سنوات سابقة لنفس المنشاة كلما كان أداء المنشاة أفضل وأنها تحقق أرباحاً جيدة. العائد على إجمالي الأصول = (صافي الربح بعد الضريبة / متوسط إجمالي الأصول (الخيري، ٢٠١٣،ص٦٦)

ب- معدل العائد على حقوق الملكية

معدل العائد على حق الملكية = (صاف الأرباح بعد الضرائب/حق الملكية): يعد هذا المعدل من أهم مؤشرات قياس كفاءة استخدام الأموال، يعمل البنك دائما على زيادته بما يتناسب وحجم الأخطار التي يتحملها مساهمو البنك، ويوضح هذا المعدل ما تحققه كل وحدة من حقوق الملكية في صافي الأرباح (العائد) التي حققها البنك .(بشناق ، ٢٠١١، ص٣٦)

الفصل الثالث: الاطار العملي للبحث

مقدمة: في الجانب التطبيقي للدراسة تم اتباع المنهج الوصفي التحليلي لمعرفة اثر الحوكمة على الاداء المالي في البنوك السعودية المدرجة في هيئة سوق المال السعودي، ويبلغ مجموع عددها ١١ بنك، من خلال تقارير البنوك المدرجة في سوق المال عن عام (٢٠١٥- ٢٠١٩) والمنشورة على موقع تداول بالإضافة الى موقع ارقام، و مواقع البنوك الخاصة بالاعتماد على أسلوب تحليل المحتوى، كما تم تقييم الاداء المالي عن طريق استخدام مؤشرات الربحية (معدل العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق الملكية)، كما تم استخدام معامل انحدار خطى بسيط وانحدار خطى متعدد لاختبار صحة الفروض والوصول للدلالات الإحصائية ذات العلاقة.

اولا : تحليل الفرضيات:

أ: اختبار الفرضيات الفرعية

لدراسة الفروض الفرعية تم استخدام تحليل الانحدار البسيط والذي يستعمل لبيان العلاقة بين متغيرين كميين بحيث يمكن توقع قيمة المتغير التابع غير المسيطر عليه من المتغير المستقل المسيطر عليه ونورد فيما يلي الفرضيات الفرعية ونتائج اختبارها:

اختبار الفرضية الفرعية الاولى: يوجد أثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول

جدول (٣ -١): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ١

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاء T	الدلالة	R^2 معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٠٢	٣٦،٨١١	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٧	١٣٥٥,٠٣١	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠,٠٠٢	٦,٣٥٧	٠,٠٠٣	٠,٩١٠	٤٠,٤١٦	٠,٠٠٣

٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٠٢	١٦,٢٥٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨١	٢٦٤,٠٥٧	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠١	٤,٧٩٨	٠,٠٠٩	٠,٨٥٢	٢٣,٠٢٣	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠٠٢	٤٧,٨٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٨	٢٢٩١,٨٩٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠٠١	١٢٩,٩١١	اقل من ٠,٠١	١,٠٠	١٦٨٧٦,٩٢٣	اقل من ٠,٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٠٢	٣,٤٩١	٠,٠٢٨	٠,٧٥٣	١٢,١٨٥	٠,٠٢٥
٨	بنك الرياض	٠,٠٠٢	١٨,٣٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٨	٣٣٧,٥٩٨	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٠٢	١٤,٧١٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٢	٢١٦,٦١٠	اقل من ٠,٠١
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٠٢	١٦,٠٥٩	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٥	٢٥٧,٩٠٢	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٠٢	٢٥,٣٢٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٤	٦٤١,١١٧	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠,٠٠٢	٢٥,٧٩٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٢٥	٦٦٥,٢٣٩	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

•أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على الاصول، لكل بنك حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي، وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على الأصول لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥.%

اختبار الفرضية الفرعية الثانية: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي، وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على الاصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%. مما يعنى أن عدد مجلس الادارة له اثر على الاداء المالي

جدول (٣ -٢): جدول اختبارات الفرضية الفرعية ٢

م	الشركة	قيمة الخطأ T	الدلالة	معامل التحديد R	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٢١	٢,٢٤٨	٠,٨٨	٠,٥٥٨	٥,٠٥٣	٠,٠٨٨
٢	البنك السعودي البريطاني	٠,٠٢١	٧,٢٤١	٠,٠٠٢	٠,٩٢٩	٥٢,٤٣٣	٠,٠٠٢
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠١٩	٣,٩٥٥	٠,٠١٧	٠,٧٩٦	١٥,٦٤٣	٠,٠١٧
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠١٧	٤٧,٨٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٨	٢٢٩١,٨٩٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠١٤	٠,٩٦٥	٠,٣٨٩	٠,١٨٩	٠,٩٣١	٠,٣٨٩
٧	بنك الجزيرة	٠,٠١٧	٣,٧٧٩	٠,٠٢٨	٠,٧٥٣	١٢,١٨٥	٠,٠٢٥
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٢٢	١,٠٥٢	٠,٣٥٢	٠,٢١٧	١,١٠٦	٠,٣٥٢
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠١٨	١٦,٠٥٩	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٥	٢٥٧,٩٠٢	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠١٩.٠	٧,١٤٥	اقل من ٠,٠١	٠,٤٨٦	٥١,٠٥١	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• بالنسبة لكلا من البنك الأهلي التجاري، وبنك البلاد، و لمجموعة سامبا المالية أكدت نتائج الجدول السابق على عدم وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على مؤشر العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت غير دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير غير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نقبل الفرض العدمي اي لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على الأصول لهذه البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%. بالرغم ان عدد الاعضاء التنفيذيين لم يتجاوز العضو الواحد بل انه في السنوات الاخيرة لم يكن من ضمن مجلس الادارة عضو تنفيذي

• بالنسبة لكلا من بنك السعودي البريطاني، البنك السعودي الفرنسي، البنك العربي الوطني، وبنك الجزيرة، بنك الانماء أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على مؤشر العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على الأصول لهذه البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%. حيث تفاوت عدد الاعضاء التنفيذيين خلال السنوات الخمس الاخيرة

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل

اختبار الفرضية الفرعية الثالثة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول.

جدول (٣- ٣): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٣

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٠٣	٥١,٩٠٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٩	٢٦٩٣,٩٣٥	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠,٠٠٢	٦,٢٧٢	٠,٠٠٣	٠,٩٠٨	٣٩,٣٣٨	٠,٠٠٣
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٠٢	١٧,١٥٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٧	٢٩٤,٣٨١	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠١	٤,٧٩٨	٠,٠٠٩	٠,٨٥٢	٢٣,٠٢٣	٠,٠٠٩

٥	البنك العربي الوطني	٠,٠٠٢	٤٧,٨٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٨	٢٢٩١,٨٩٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠٠١	٨٤,٥٠٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٩	٧١٤٠,٩٦٧	اقل من ٠,٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٠٣	٣٠,٤٥٣	٠,٠٢٨	٠,٧٤٩	١١,٩٢٤	٠,٠٢٦
٨	بنك الرياض	٠,٠٠٢	١٨,٣٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٨	٣٣٧,٥٩٨	اقل من ٠,٠١

مجلة الدراسات الجامعية للبحوث الشاملة USRIJ

العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على الأصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٠٢	١٣,٤٠٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٨	١٧٩,٧١٥	اقل من ٠,٠١
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٠٢	١٦,٠٥٩	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٥	٢٥٧,٩٠٢	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٠٢	٢٥,٣٢٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٤	٦٤١,١١٧	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	0.٠٠٢	٢٤,٨٦٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٢٠	٦١٨,٣٤٣	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على الاصول، لكل بنك حيث اكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على الأصول لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على الأصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية الرابعة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد أعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول.

جدول (٣- ٤): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٤

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاء T	الدلالة	R^2 معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠،٠٠٤	٣٦،٨١١	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٧	١٣٥٥,٠٣١	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠٠٤	٦,٨٨٣	٠,٠٠٢	٠,٩٢٢	٤٧,٣٨٢	٠,٠٠٢
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٠٤	١٦,٢٥٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩١	٤٢٩,٧٧١	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠٢	٤,٧٩٨	٠,٠٠٩	٠,٨٥٢	٢٣,٠٢٣	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠٠٦	٤٧,٨٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٨	٢٢٩١,٨٩٧	اقل من ٠,٠١

٦	بنك البلاد	٠,٠٠٤	١٥,٢٧٧	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٣	٢٣٣,٣٨٥	اقل من ٠,٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٠٦	٥,٢٦٦	٠,٠٠٦	٠,٨٧٤	٢٧,٧٢٨	٠,٠٠٦
٨	بنك الرياض	٠,٠٠٤	١٨,٣٧٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٨	٣٣٧,٥٩٨	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٠٦	٥,٢٧٤	٠,٠٠٦	٠,٨٧٤	٢٧,٨١٧	٠,٠٠٦
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٠٢	١٦,٠٥٩	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٥	٢٥٧,٩٠٢	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٠٥	٢٥,٣٢٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٤	٦٤١,١١٧	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠٠٤	٢٢,٣٠٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٠٢	٤٩٧,٥٤٧	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين لنا:

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على الاصول، لكل بنك حيث اكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية الخامسة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول.

جدول (٣- ٥): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٥

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٠٣	١١,٠٢٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٦٨	١٢١,٤٩٧	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠٠٤	٦,٣٣٥	٠,٠٠٣	٠,٩٠٩	٤٠,١٢٧	٠,٠٠٣
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٠٣	٧,٢٢٦	٠,٠٠٢	٠,٩٢٩	٥٢,٢١٠	٠,٠٠٢
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠٩	٤,٧٩٨	٠,٠٠٩	٠,٨٥٢	٢٣,٠٢٣	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠٠٢	١١,١٤٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٦٩	١٢٤,٢٧٢	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠٠٢	٦,٥٠٢	٠,٠٠٣	٠,٩١٤	٤٢,٢٧٦	٠,٠٠٣
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٠٣	٢,٨٠٣	٠,٠٤٩	٠,٦٦٣	٧,٨٥٦	٠,٠٤٩
٨	بنك الرياض	٠,٠٠٣	١٣,٣٣٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٨	١٧٧,٧٦٥	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٠٤	٦,٩٧٩	٠,٠٠٢	٠,٩٢٤	٤٨,٧٠٧	٠,٠٠٢
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٠٤	٢٠,٥٤٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩١	٤٢٢,١٥٨	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٠٣	١٢,١٠٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤٦,٤٦٧	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠٠٣	١٩,٣٤٦	اقل من ٠,٠١	٠,٨٧٤	٣٧٤,٢٥٥	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول يتضح لنا :

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على الاصول لكل بنك، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على

معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على العائد على الأصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية السادسة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية

جدول (٣- ٦): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٦

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠١٨	٧٥,٢٠٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٩	٥٦٥٥,٤٦٩	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠١٢	٥,٦٣٧	٠,٠٠٥	٠,٨٨٨	٣١,٧٧٤	٠,٠٠٥
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠١١	١١,٠٥٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٦٨	١٢٢,١٣٩	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠٩	٤,٧٥٥	٠,٠٠٩	٠,٨٥٠	٢٢,٦١٠	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠١٢	٢٩,٩٩٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٦	٨٩٩,٦٤٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠١٢	٢٤,٦١٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٣	٦٠٦,٠٦٨	اقل من ٠,٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠١٣	٦,١٠٩	٠,٠٠٤	٠,٩٠٣	٣٧,٣١٤	٠,٠٠٤
٨	بنك الرياض	٠,٠١١	١٢,٧٦٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٦	١٦٢,٨٥٩	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠١٢	١٤,٩٢٧	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٢	٢٢٢,٨٢٢	اقل من ٠,٠١
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠١١	١١,٩١٥	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤١,٩٦٠	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠١٦	١٤,٧٣٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٢	٢١٧,٠٣٤	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠١٢	٢٧,٣٣٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٣٣	٧٤٦,٩١٠	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على حقوق الملكية لكل بنك، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس

اختبار الفرضية الفرعية الخامسة: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الادارة على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن

جدول (٣-١٧): نتائج تحليل الفرضية الفرعية الخامسة

م	الشركة	التقدير	قيمة T المحسوبة	الدلالة	R^2 معامل التحديد	F البديل	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,١٥٩	٢,٣٦٢	٠,٠٧٧	٠,٥٨٢	٥,٥٨٠	٠,٠٧٧

النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل أي يوجد تأثير ذو دلالة

٢	البنك السعودي البريطاني	٠.١٢٠	٦,٣٦٧	٠,٠٠٣	٠,٩١٠	٤٠,٥٤٠	٠,٠٠٣
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,١١٧	٣,٩٥٦	٠,٠١٧	٠,٧٩٦	١٥,٦٤٦	٠,٠١٧
٥	البنك العربي الوطني	٠,١٢١	٢٩,٩٩٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٦	٨٩٩,٦٤٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,١٣٢	١,٠٤٩	٠,٣٨٩	٠,٢١٦	١,١٠١	٠,٣٥٣
٧	بنك الجزيرة	٠,١١١	٦,٨١٨	٠,٠٢٨	٠,٩٢١	٤٦,٤٨٧	٠,٠٠٢
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,١٢٩	١,١٤٣	٠,٣٥٢	٠,٢٤٦	١,٣٠٦	٠,٣١٧
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٩٧	١١,٩١٥	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤١,٩٦٠	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.١١٩	٦,٨٦٤	اقل من ٠,٠١	٠,٤٦٦	٤٧,١٠٨	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• بالنسبة لكلا من البنك الأهلي التجاري، وبنك البلاد، و لمجموعة سامبا المالية أكدت نتائج الجدول السابق على عدم وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت غير دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير غير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نقبل الفرض العدمي اي لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية لهذه البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.حيث في السنة الاخيرة بلغ عدد الاعضاء التنفيذيين في كلا من بنك الاهلي التجاري، ومجموعة سامبا المالية صفر

• بالنسبة لكلا من بنك السعودي البريطاني، البنك السعودي الفرنسي، البنك العربي الوطني، وبنك الجزيرة، بنك الانماء أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية لهذه البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%. حيث تراوح عدد الاعضاء التنفيذيين في هذه البنوك (٠ – ١)

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء التنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية الثامنة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الأعضاء غير التنفيذيين ومعدل العائد على حقوق الملكية.

جدول (٣- ٨): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٨

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠١٩	٤٤,١٢٠	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٨	١٩٤٦,٥٥٨	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠١٣	٥,٥٦٦	٠,٠٠٥	٠,٨٨٦	٣٠,٩٨٠	٠,٠٠٥
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠١٣	١١,٠٥٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٦٨	١٢٢,٢٤٤	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠٠٩	٤,٧٥٥	٠,٠٠٩	٠,٨٥٠	٢٢,٦١٠	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠١٣	٢٩,٩٩٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٦	٨٩٩,٦٤٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠١٢	٢٠,٤٦١	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩١	٤١٨,٦٤٦	اقل من ٠,٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠١٤	٦,٠١٥	٠,٠٠٤	٠,٩٠٠	٣٦,١٨١	٠,٠٠٤
٨	بنك الرياض	٠,٠١١	١٢,٧٦٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٦	١٦٢,٨٥٩	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠١٢	١٢,٧٤٥	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٦	١٦٢,٤٢٤	اقل من ٠,٠١
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠١٢	١١,٩١٥	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤١,٩٦٠	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠١٦	١٤,٧٣٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٢	٢١٧,٠٣٤	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠١٣	٢٦,٧٦٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٣٠	٧١٦,٤٠٠	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول السابق يتضح لنا :

•أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية، لكل بنك حيث اكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد الأعضاء الغير تنفيذيين على معدل العائد على حقوق الملكية لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية التاسعة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد أعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية

جدول (٣- ٩): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ٩

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٣٢	٧٥,٢٠٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٩	٥٦٥٥,٤٦٩	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠٢٥	٦,٠٢٩	٠,٠٠٤	٠,٩٠١	٣٦,٣٤٧	٠,٠٠٤
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٢٣	١٣,٣٠٥	اقل من ٠,٠١	٠,٨٧٨	١٧٧,٠٢١	اقل من ٠,٠١
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠١٧	٤,٧٥٥	٠,٠٠٩	٠,٨٥٠	٢٢,٦١٠	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠٤٠	٢٩,٩٩٤	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٦	٨٩٩,٦٤٧	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠٣٤	٩,٥٤٦	٠,٠٠١	٠,٩٥٨	٩١,١١٧	٠,٠٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٣٥	١١,٨٦٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٢	١٤٠,٨٥٤	اقل من ٠,٠١
٨	بنك الرياض	٠,٠٢٣	١٢,٧٦٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٦	١٦٢,٨٥٩	اقل من ٠,٠١
٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٣١	٥,٣٩٥	٠,٠٠٦	٠,٨٧٩	٢٩,١٠٥	٠,٠٠٦
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٣٢	١١,٩١٥	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤١,٩٦٠	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٣٥	١٤,٧٣٢	اقل من ٠,٠١	٠,٩٨٢	٢١٧,٠٣٤	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠٢٨	٢٢,٩٥٦	اقل من ٠,٠١	٠,٩٠٧	٥٢٦,٩٦٧	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول يتضح لنا:

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية ، لكل بنك حيث اكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد أعضاء لجنة المراجعة على العائد على حقوق الملكية لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

اختبار الفرضية الفرعية العاشرة: يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية.

جدول (٣- ١٠): نتائج تحليل الفرضية الفرعية ١٠

م	الشركة	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	٠,٠٢٥	١٢,٢٦٣	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٤	١٥٠,٣٨٠	اقل من ٠,٠١
٢	البنك السعودي البريطاني	٠.٠٢٥	٥,٢٨٥	٠,٠٠٦	٠,٨٧٥	٢٧,٩٢٧	٠,٠٠٦
٣	البنك السعودي الفرنسي	٠,٠٢١	٦,٠٠٦	٠,٠٠٤	٠,٩٠٠	٣٦,٠٧٣	٠,٠٠٤
٤	البنك السعودي للاستثمار	٠,٠١٧	٤,٧٥٥	٠,٠٠٩	٠,٨٥٠	٢٢,٦١٠	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	٠,٠١٥	١١,٩١٧	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٣	١٤٢,٠٠٦	اقل من ٠,٠١
٦	بنك البلاد	٠,٠١٨	٨,٣٧٩	٠,٠٠١	٠,٩٦٤	٧٠,٢٠٤	٠,٠٠١
٧	بنك الجزيرة	٠,٠٢٠	٤,٢١٧	٠,٠١٤	٠,٨١٦	١٧,٧٨٧	٠,٠١٤
٨	بنك الرياض	٠,٠١٩	١٣,٢٧١	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٨	١٧٦,١٠٩	اقل من ٠,٠١

٩	مجموعة سامبا المالية	٠,٠٢١	٧,١٥٣	٠,٠٠٢	٠,٩٢٧	٥١,١٧٢	٠,٠٠٢
١٠	مصرف الإنماء	٠,٠٢١	١٣,٣٣١	اقل من ٠,٠١	٠,٩٧٨	١٧٧,٧٢٩	اقل من ٠,٠١
١١	مصرف الراجحي	٠,٠٢٣	٢٢,١٤٨	اقل من ٠,٠١	٠,٩٩٢	٤٩٠,٥٢١	اقل من ٠,٠١
١٢	اجمالي المصارف	٠.٠٢٠	٢٣,٨٦١	اقل من ٠,٠١	٠,٩١٣	٥٦٩,٣٦٠	اقل من ٠,٠١

من خلال الجدول يتضح لنا:

• أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية ، لكل بنك حيث اكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لكل بنك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نرفض الفرض العدمي ونقبل البديل اي يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لعدد اجتماعات لجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

ب- اختبار الفرضية الرئيسية باستخدام تحليل الانحدار المتعدد:

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة (حجم مجلس الادارة وعدد الاعضاء التنفيذيين وعدد الاعضاء غير التنفيذيين وعدد أعضاء لجنة المراجعة وعدد اجتماعات لجنة المراجعة) على الاداء المالي (الربحية) باستخدام معدل العائد على الأصول ومعدل العائد على حقوق الملكية في البنوك السعودية لدراسة هذا الفرض تم استخدام تحليل الانحدار المتعدد الذي يوفر معامل التحديد R2 ، وقيمة F لتباين الانحدار وكانت النتائج كما في الجدول (٣– ١١) للمتغير التابع (معدل العائد على الأصول) وفي الجدول (٣– ١٢) للمتغير التابع (معدل العائد على حقوق الملكية):

١- بالنسبة لمعدل العائد على الأصول

جدول (٣ -١١): نتائج تحليل الفرضية الرئيسية بالنسبة لمعدل العائد على الاصول

م	الشركة	المتغير المستقل	التقدير	قيمة احصاء T	الدلالة	R^2معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.001	0.963	0.437	٠,٩٩٩	٧٢٦,٢٦٢	٠,٠٠١
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.003	8.215	0.014			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.000	-0.797	0.509			
٢	البنك السعودي البريطاني	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.133	2.407	0.251	٠,٩٨٩	٢٢,٤٢٧	٠,١٥٧
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	-0.014	-2.269	0.264			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.002	0.298	0.815			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.002	0.256	0.840			
٣	البنك السعودي الفرنسي	عدد الاعضاء التنفيذيين	-0.002	-0.332	0.796	٠,٩٩٤	٣٨,٥٢٠	٠,١٢٠
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	-0.001	-0.260	0.838			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.007	0.985	0.505			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.001	-0.545	0.682			
٤	البنك السعودي للاستثمار	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.002	4.798	0.009	٠,٨٥٢	٢٣,٠٢٣	٠,٠٠٩

٥	البنك العربي الوطني	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.005	10.748	0.002	٠,٩٩٩	١٨٩٨,٩١٥	اقل من ٠,٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.000	1.903	0.153			
٦	بنك البلاد	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.001	4.004	0.156	١,٠٠	١٣٧٩٣,٨	٠,٠٠٦
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.001	20.212	0.031			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.000	-0.980	0.506			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-2.503E-05	-0.577	0.667			
٧	بنك الجزيرة	عدد الاعضاء التنفيذيين	-0.072	-5.643	0.112	١,٠٠	٧٢٨,٠٢٦	٠,٠٢٨
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.002	1.693	0.340			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.024	15.860	0.040			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-9.372E-06	-0.019	0.988			
٨	بنك الرياض	عدد أعضاء لجنة المراجعة				٠,٩٩٢	١٨٦,٥٤٦	٠,٠٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة						
٩	مجموعة سامبا المالية	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.004	2.538	0.126	٠,٩٩٩	٤٥٥,٧٧٥	٠,٠٠٢
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.004	9.668	0.011			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.003	-4.688	0.043			
١٠	مصرف الإنماء	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.001	0.460	0.677	٠,٩٩١	١٦٩,٥٩٦	٠,٠٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.003	1.492	0.232			
١١	مصرف الراجحي	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.004	4.820	0.017	٠,٩٩٧	٤٩١,٩٤٠	اقل من ٠,٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.001	1.766	0.176			
١٢	اجمالي المصارف	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.009	1.995	0.063	٠,٩٣٠	١٦٩,١٩٣	اقل من ٠,٠١
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.003	1.974	0.054			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.001	2.138	0.037			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.001	1.745	0.087			

USAL مجلة الدراسات الاجتماعية للبحوث الشاملة

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• بالنسبة لكلا من البنك الأهلي التجاري، والبنك السعودي للاستثمار، والبنك الوطني العربي، وبنك البلاد، وبنك الجزيرة، وبنك الرياض، وبنك الانماء، وبنك الراجحي، ولمجموعة سامبا المالية أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناءً على النتائج السابقة نقبل الفرضية القائلة يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول لتلك البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة للبنك السعودي البريطاني، والبنك السعودي الفرنسي، أكدت نتائج الجدول السابق على عدم وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت غير دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير غير معنوي. وبناءً على النتائج

الـ

ا

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة

٢- بالنسبة لمعدل العائد على حقوق الملكية

المراجعة على معدل العائد على الاصول. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناء على النتائج السابقة نقبل الفرضية القائلة يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على الأصول لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

جدول (٣ -١٢): نتائج تحليل الفرضية الرئيسية بالنسبة لمعدل العائد على حقوق الملكية

م	الشركة	المتغير المستقل	التقدير	قيمة احصاءT	الدلالة	R^2 معامل التحديد	F	الدلالة
١	البنك الأهلي التجاري	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.013	2.858	0.104	٠,٩٩٩	١٧١١,٠١٩	٠,٠٠١
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.019	11.311	0.008			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.000	-0.207	0.855			
٢	البنك السعودي البريطاني	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.847	1.017	0.366	٠,٩٩٣	٣٤,٤٠٨	٠,١٢٧
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	-0.085	3.266	0.189			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.029	-2.911	0.211			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.019	0.867	0.545			
٣	البنك السعودي الفرنسي	عدد الاعضاء التنفيذيين	-0.017	0.314	0.769	٠,٩٩٤	٤١,٣٧٥	٠,١١٦
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	-0.025	-0.452	0.730			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.086	-1.068	0.479			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.013	1.969	0.299			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.289	3.932	0.017			
٤	البنك السعودي للاستثمار	عدد اجتماعات لجنة المراجعة	٠,٠١٧	٤,٧٥٥	٠,٠٠٩	٠,٨٥٠	٢٢,٦١٠	٠,٠٠٩
٥	البنك العربي الوطني	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.031	5.795	0.010	٠,٩٩٨	٦٦٦,٠٥٠	اقل من ٠,٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.003	1.706	0.187			
٦	بنك البلاد	عدد الاعضاء التنفيذيين	-0.001	-0.586	0.662	١,٠٠	٨١٨٦,٦١١	٠,٠٠٨
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.015	19.572	0.032			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	-0.017	-8.998	0.070			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.003	7.256	0.087			
٧	بنك الجزيرة	عدد الاعضاء التنفيذيين	-0.144	-1.578	0.360	٠,٩٩٩	٤٩٧,٣٩٧	٠,٠٣٤
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.008	1.065	0.480			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.074	6.808	0.093			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.007	-2.058	0.288			
٨	بنك الرياض	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.011	1.194	0.318	٠,٩٨٥	٩٨,١١٣	٠,٠٠٢
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.010	1.333	0.275			
٩	مجموعة سامبا المالية	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.029	2.806	0.107	٠,٩٩٧	٢٥٠,٥٠١	٠,٠٠٤
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.020	6.579	0.022			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	-0.016	-2.943	0.099			
١٠	مصرف الإنماء	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.008	0.317	0.772	٠,٩٧٩	٦٨,٩٣٤	٠,٠٠٣
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.016	0.928	0.422			
١١	مصرف الراجحي	عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.014	3.632	0.036	٠,٩٩٩	٩٩٩,٤١٧	اقل من ٠,٠١
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.014	5.764	0.010			
١٢	اجمالي المصارف	عدد الاعضاء التنفيذيين	0.009	1.171	0.247	٠,٩٤٣	٢١٠,٨١٠	اقل من ٠,٠١
		عدد الاعضاء غير التنفيذيين	0.004	1.472	0.147			
		عدد أعضاء لجنة المراجعة	0.008	1.758	0.085			
		عدد اجتماعات لجنة المراجعة	0.007	2.657	0.011			

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي:

• بالنسبة لكلا من البنك الأهلي التجاري، والبنك السعودي للاستثمار، والبنك الوطني العربي، وبنك البلاد، وبنك الجزيرة، وبنك الرياض، وبنك الانماء، وبنك الراجحي، ولمجموعة سامبا المالية أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة

إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناءً على النتائج السابقة نقبل الفرضية القائلة يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لتلك البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%

• بالنسبة للبنك السعودي البريطاني، والبنك السعودي الفرنسي، أكدت نتائج الجدول السابق على عدم وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية ، حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت غير دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير غير معنوي. وبناءً على النتائج السابقة نقبل الفرض العدمي اي لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لهذان البنكان وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

• بالنسبة لإجمالي البنوك أكدت نتائج الجدول السابق على وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لكلا من مجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية. حيث أكدت على ذلك إحصاءات اختبار F والتي جاءت دالة إحصائيا عند مستوى معنوية ٥% أي أن النموذج الخاص بالتقدير معنوي. وبناءً على النتائج السابقة نقبل الفرضية القائلة يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمجلس الادارة ولجنة المراجعة على معدل العائد على حقوق الملكية لإجمالي البنوك وذلك بدرجة ثقة ٩٥%.

النتائج:

توصّل البحث إلى مجموعة من النتائج يمكن إيجازها في النقاط التالية:

١- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول وهذا يتفق مع دراسة (Mahmood, Abbas, 2011) أي أن الحجم الكبير من مجلس الإدارة يؤدي إلى زيادة جودة الأداء المالي في البنوك

٢- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول وهذا يتفق مع دراسة (الالمعي،٢٠١٨) اذ أن الاستقلالية المفرطة بين إدارة الشركة ومجلس الإدارة قد تؤثر على الأداء المالي

٣- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على الاصول وهذا يتفق مع دراسة (Abor & Biekpe. 2007) التي توصلت الى أن زيادة عدد الأعضاء غير التنفيذيين له علاقة إيجابية مع الأداء المالي مما يؤكد على اهمية استقلالية مجلس الادارة واثره على الاداء المالي

٤- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد أعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول هذا يتفق مع دراسة (Ojeka, et al, 2014) مما يؤكد على أنه كلما كانت لجنة المراجعة كبيرة كلما ازدادت وظائف المراقبة والرقابة على العمليات المحاسبية والمالية مما ينعكس على الاداء المالي

٥- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على الاصول وهذا يتنافى مع دراسة (Ojeka, et al, 2014) أذ ان دور الاساسي للجنة المراجعة هو الرقابة وعليه فأن زيادة نشاط لجنة المراجعة سيحسن من الاداء المالي.

٦- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين حجم مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية، وهذا يتنافى مع دراسة (bajaher, 2019) ويتفق مع دراسة (Abor & Biekpe, 2007) في ان الحجم الأكبر للمجلس يكون اداءه افضل مما ينعكس على الاداء المالي.

٧- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية، وهذا يتفق مع دراسة (أسعد، ٢٠١٥) و دراسة (الالمعي، ٢٠١٨) وهذا مما يؤكد الرأي القائل بأن الاستقلالية المطلقة لمجلس الادارة تضر بالأداء المالي.

٨- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء غير التنفيذيين في مجلس الادارة و معدل العائد على حقوق الملكية هذا يتفق مع دراسة (الالمعي، ٢٠١٨) أي ان استقلالية مجلس الادارة تحسن من اداء المجلس مما يؤثر بالإيجاب على الاداء المالي.

٩- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد الاعضاء لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية، وهذا يتنافى مع دراسة (al- Matari et al. 2014)، أي أن لجان المراجعة ذات الحجم الكبير لديها القدرة على حماية ومراقبة عمليات المحاسبة والتمويل من خلال تحقيق شفافية أكبر وبالتالي تحسين للأداء المالي

١٠- يوجد اثر ذو دلالة احصائية بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة و معدل العائد على حقوق الملكية، وهذا ما يخالف بعض الدراسات القائلة بعدم وجود تأثير لعدد اجتماعات اللجنة على معدل العائد على حقوق الملكية كدراسة (أسعد، ٢٠١٥) ، اجتماعات لجنة المراجعة تعمل كآلية مهمة لتحسين وتعزيز الحوكمة في البنوك، هناك احتمال بأن يتم تقليل الاحتيال المالي إذا اجتمعت لجنة المراجعة بشكل متكرر ونفذت واجباتها على النحو المطلوب

ثانيًا: التوصيات:

ومن خّلال نتائج البحث، المشابهة لنتائج الدراسات السابقة توصي الباحثة بما يلي:

١- ايلاء الاهتمام بحجم مجلس الادارة، وتركيبة المجلس (الاعضاء التنفيذيين، والاعضاء الغير تنفيذيين) وضرورة الافصاح عن مؤهلات الاعضاء.

٢- اهمية استقلال لجنة المراجعة والافصاح عن تركيبة اللجنة.

٣- اهمية دور لجنة المراجعة ونشاطها وضرورة زيادته.

٤- دعم وتعزيز الجهود المبذولة داخل البنوك للتطبيق الحوكمة والافصاح عن الاليات المطبقة وذلك لمراجعة المستمرة واكتشاف الاخطاء.

٥- ضرورة دراسة الحوكمة بكافة الياتها واثارها على الاداء المالي

المراجع

اولا: مراجع العربية

١. أحلام، معيزي وعياش، زبير (٢٠١٨) تطبيق مبادئ وآليات الحوكمة وأثره في تقييم الأداء المالي لمصارف "دراسة حالة بنك البركة الجزائر في الفترة ٢٠١٠– ٢٠١٥، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، ع١٩ (٢٠ – ٣١)

٢. أسعد، محمد (٢٠١٥) أثر تطبيق آليات الحوكمة المفصح عنها على الأداء المالي دراسة نظرية تطبيقية على الشركات المساهمة في المملكة العربية السعودية، رسالة ماجستير، جامعة ام القرى، المملكة العربية السعودية، مكة المكرمة

٣. الالمعي، علي (٢٠١٨) أثر حوكمة الشركات على الأداء المالي في الشركات المساهمة السعودية – دراسة تطبيقية على قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية – مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية والقانونية، ع ١٤ (١– ٣٢)

٤. إلهام، التجاني و محمود، د. شعوبي. تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية " دراسة حالة البنك الوطني الجزائري والقرض الشّعبي الجزائري "للفترة ٢٠٠٥ – ٢٠١١، أبحاث اقتصادية وإدارية ع١٧ (٢٥– ٤٨)

٥. بشناق، زاهر(٢٠١١) تقييم الاداء المالي للبنوك الاسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية، فلسطين (قطاع غزة)

٦. بلغالي، عائشة (٢٠١٧) تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مديرية توزيع الكهرباء و الغاز لولاية عين تموشنت (٢٠١٥–٢٠١٤ –٢٠١٣)، مذكرة نيل شهادة الليسانس المهني، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر

٧. الحايك، نهى (٢٠١٦) اثر تطبيق الحكومة على تحسين الأداء في المؤسسات الحكومية (دراسة حالة المديرية العامة للجمارك السورية)، رسالة ماجستير، الجامعة الافتراضية السورية (دمشق)

٨. درويش، عدنان.(٢٠٠٧) بعنوان: حوكمة الشركات ودور مجلس الإدارة، اتحاد المصارف العربية.

٩. الربيعي، حاكم و راضي، حمد (٢٠١١) حوكمة البنوك وأثرها في الأداء والمخاطرة، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع ط١

١٠. السامرائي، عمار(٢٠١٣) أهمية حوكمة الشركات في تعزيز أجهزة التدقيق الداخلي، المؤتمر الثالث للعلوم المالية والمصرفية، جامعة اليرموك، الأردن.

١١. الشمالي، علي (٢٠١٧) الحوكمة في المصارف، جامعة تشيرين، اللاذقية

١٢. عبد العظيم، حمدي (٢٠١٩) حوكمة البنوك والمؤسسات المالية، جامعة قاصدي مرباح ورقلة (٧٧١- ٨٠٠)

١٣. عبود، سالم (٢٠١٤) حوكمة المصارف وآليات تطبيقها دراسة حالة في المصارف الأهلية، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة العدد الخاص بالمؤتمر العلمي الخامس ٢٠١٤، (٣٣٥- ٣٦٠)

١٤. علوان، معاذ محمد شعبان. (٢٠١٥). استخدام نسب السيولة و مقاييس التدفقات النقدية للتنبؤ بالربحية : دراسة تحليلية تطبيقية على مجموعة الاتصالات الفلسطينية.، رسالة ماجستير، الجامعة الإسلامية، فلسطين (قطاع غزة)

١٥. قبلي، نبيل (٢٠١٧) دور مبادئ الحوكمة في تفعيل الأداء المالي لشركات التأمين دراسة حالة، رسالة دكتوراه، جامعة حسيبة بن بوعلي الشلف، الجزائر

١٦. قديري، سعد و سعداني، أنور و نيني، عبد الحق (٢٠١٨) انعكاس حوكمة الشركات على الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية الجزائرية دراسة ميدانية(شركة سونلغاز –الوادي)، رسالة ماجستير، جامعة الشهيد حمه لخضر، الجزائر، الوادي

١٧. لائحة حوكمة الشركات، والصادرة من هيئة السوق المالية، الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨ وتعديلاتها

١٨. المبادئ الرئيسة للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية، الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي في مارس ٢٠١٤

١٩. نزيهة، مباركي (٢٠١٨) أثر خصائص مجلس الإدارة على الأداء المالي في المؤسسة: دراسة حالة عينة من المؤسسات الفرنسية المدرجة بمؤشر(CAC40)، رسالة ماجستير، جامعة العربي بن مهيدي أم البواقي، الجزائر

٢٠. نسيمة، مرابط (٢٠١٧) دور اليات الحكومة في تحسين الاداء المالي لشركات التأمين دراسة حالة الصندوق الوطني لتعاضد الفلاحي لام البواقي رسالة ماجستير، جامعة أم البواقي، الجزائر

٢١. يحياوي، إلهام و بوحديد، ليلى (٢٠١٤) الحوكمة و دورها في تحسين الأداء المالي للمؤسسات الجزائرية : حالة المؤسسة الجزائرية الجديدة للتعليب (NCA) بالروبية. مجلة أداء المؤسسات الجزائرية، ع. ٥ (٥٩– ٦٨)

ثانيا: مراجع اجنبية

22. Abor, J., & Biekpe, N. (2007). Corporate governance, ownership structure and performance of SMEs in Ghana: implications for financing opportunities. Corporate Governance: The International Journal of Business in Society, 7(3), 288–300. doi: 10.1108/14720700710756562
23. Bajaher, M (2019) Corporate Governance and Financial Performance: An Empirical Study on Cement Companies Listed in Saudi Stock Market Jerash Journal for Research & Studies. Vol. 20 Issue 2, p697-711. 14p
24. Danoshana, S., & Ravivathani, T. (2019). The impact of the corporate governance on firm performance: A study on financial institutions in Sri Lanka. SAARJ Journal on Banking & Insurance Research, 8(1), 62. doi: 10.5958/2319-1422.2019.00004.3
25. Imane, B. and Malek, M. (2018) Corporate Governance And Bank Performance In The Light Of Agency Theory, Economic Development, Volume 3, Issue 2, Pages 201-216
26. Iqbal, S., Nawaz, A., & Ehsan, S. (2019). Financial performance and corporate governance in microfinance: Evidence from Asia. Journal of Asian Economics, 60, 1–13. doi: 10.1016/j.asieco.2018.10.002
27. OECD (2017), G20/OECD Principles of Corporate Governance (Arabic version), OECD Publishing Paris. http://dx.doi.org/10.1787/9789264265455-ar
28. Ojeka, Stephen and Iyoha, F. O. and Obigbemi, Imoleayo F (2014) Effectiveness of Audit Committee and Firm Financial Performance in Nigeria: An Empirical Analysis. Journal of Accounting and Auditing: Research & Practice.

29. Saidat, Z., Silva, M., & Seaman, C. (2019). The relationship between corporate governance and financial performance. Journal of Family Business Management, 9(1), 54–78. doi: 10.1108/jfbm-11-2017-0036