

الموضوع

أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في

البنك المركزي السعودي بالرياض

أسم الطالب

(نور فوزي الحبيب)

الرقم الجامعي

٢٠٢١٢٠٥٢٥١

مشروع تخرج- 1

كلية الإدارة- جامعة ميدأوشن

إشراف

د. منى مصطفى العشري

عضو هيئة التدريس- كلية الإدارة- جامعة ميدأوشن

الفصل الدراسي الثاني - 2024

بسم الله الرحمن الرحيم

جدول المحتويات:

	صفحة الغلاف
١	جدول المحتويات
٢	قائمة الأشكال
٣	قائمة الجداول
٤	المقدمة
٦	مشكلة البحث
٧	أهمية البحث
٩	أسئلة البحث
١٠	أهداف البحث
١٠	فرضيات البحث
١١	نموذج البحث
١٢	منهجية البحث
	الدراسة الميدانية
١٤	مخطط المشروع
	الدراسات السابقة والإطار النظري
١٦	المراجع

قائمة الأشكال:

رقم الشكل	العنوان	رقم الصفحة
١	نموذج البحث	١١
٢	منهجية البحث	١٢

قائمة الجداول:

رقم الصفحة	العنوان	رقم الجدول
٢٦	التعريف بأبعاد الاستبيان للمتغير الأول (آليات الحوكمة)	١
٢٦	الأسئلة الخاصة بالمتغير الأول (اليات الحوكمة)	٢
٢٧	التعريف بأبعاد الاستبيان للمتغير الأول (الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية)	٣
٢٧	الأسئلة الخاصة بالمتغير الأول (الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية)	٤
٢٥	مجتمع البحث	٥
٢٥	عينة البحث	٦

المستخلص

الهدف من الدراسة: هدفت الدراسة إلى معرفة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية وذلك من خلال دراسة أثر كلاً من حجم مجلس الإدارة؛ استقلالية المجلس؛ وحجم لجنة المراجعة ونشاطها، على هذا النوع من الإفصاح. ولتحقيق هذا الهدف تم الاعتماد على المنهج الاستقرائي لتكوين الإطار النظري، والمنهج الوصفي التحليلي في الجانب التطبيقي من الدراسة.

منهج الدراسة: لتحقيق اهداف الدراسة استخدام الباحث المنهج الوصفي التحليلي حيث تم استخدام ٣٧ من الموظفين و تم تطبيق الدراسة على عينة الدراسة المكونة من ٣٧ من الموظفين في البنك المركزي السعودي.

نتائج الدراسة: تم ذكر كل بعد من الابعاد و المستوى الذي وصل اليه.

المساهمة النظرية: تساهم هذه الدراسة في الادبيات من خلال دراسة العلاقة بين (اليات الحوكمه – الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية).

الكلمات المفتاحية: آليات الحوكمة، الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، خصائص مجلس الإدارة، خصائص لجنة المراجعة.

المقدمة:

هدفت الدراسة إلى معرفة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية وذلك من خلال دراسة أثر كلاً من حجم مجلس الإدارة؛ استقلالية المجلس؛ وحجم لجنة المراجعة ونشاطها، على هذا النوع من الإفصاح. ولتحقيق هذا الهدف تم الاعتماد على المنهج الاستقرائي لتكوين الإطار النظري، والمنهج الوصفي التحليلي في الجانب التطبيقي من الدراسة. تم جمع بيانات البنوك السعودية محل الدراسة عن الفترة (٢٠١٨-٢٠٢١) من خلال التقارير السنوية المنشورة على موقع تداول. وأيضاً قامت الباحثتان ببناء مؤشر لقياس عنصر من عناصر المسؤولية 26 الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية اشتمل على الاجتماعية، كما تم استخدام اختبار تحليل الانحدار الخطي المتعدد لاختبار الفروض. أشارت نتائج الدراسة إلى وجود أثر لآليات الحوكمة المتمثلة في حجم مجلس الإدارة؛ وحجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية. بينما لا يوجد أثر لكلاً من استقلالية المجلس ونشاط لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية. تحديداً أشارت النتائج إلى وجود علاقة ارتباط طردية معنوية بين كلاً من حجم مجلس الإدارة وحجم لجنة المراجعة والإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، في حين أن هناك علاقة ارتباط طردية غير معنوية بين استقلالية المجلس والإفصاح. خلصت الدراسة لعدة توصيات أهمها: ضرورة قيام الجهات التنظيمية بوضع مؤشر خاص بالإفصاح وممارسات المسؤولية الاجتماعية ليكون بمثابة دليل استرشادي لمنظمات الأعمال؛ وليمثل مرجعية للباحثين المهتمين بمجال المسؤولية الاجتماعية. كما توصي الدراسة بعمل دراسات مستقبلية يتم من خلالها اختبار آليات أخرى للحوكمة مختلفة عن الآليات المستخدمة في الدراسة الحالية وبيان أثرها على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية من حيث نوعية الإفصاح وجودته.

يعتبر موضوع حوكمة الشركات من المواضيع التي كانت ولا زالت تلقى اهتماماً متزايداً من الباحثين على المستوى المحلي والعالمي للدول خاصة بعد انهيار عدد من الشركات العالمية كبرى، والذي كان ناتجاً عن ضعف آليات الرقابة على الشركات (درويش، ٢٠٠٧). ونتيجة لذلك أتت قواعد حوكمة الشركات لأجل تعزيز مفاهيم الرقابة على أداء الشركات، بما يحافظ على المصالح والحق وق المالية للمساهمين، ويعزز المصداقية والشفافية والإفصاح عن المعلومات المالية وغير المالية وبالتالي يتمكن أحبا المصلحة من تعزيز تفهمهم في التقارير المنشورة من قبل الشركات واتخاذ قراراتهم المختلفة ذات الصلة (السامرائي، ٢٠١٣).

إن مشهد العولمة وازدهار الأسواق المالية وفتح الأسواق للمستثمرين الخارجيين قد فرض على المنظمات والحكومات والمجتمعات زيادة الوعي بالمسؤولية الاجتماعية للشركات (Tran et al., 2020). فأصبح هنالك مطالبات من الحكومات والمنظمات غير الحكومية والمجتمعات المحلية بالمزيد من الشفافية والمساءلة عن كيفية تأثير عمليات الشركات على المجتمع، وانعكس هذا الأمر على الفكر المحاسبي وأخرج المحاسبة من إطارها التقليدي إلى إطار أكثر شمولية. حيث بدأت مهنة المحاسبة بالاهتمام بالإفصاح عن أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات في تقاريرهم السنوية على اعتبار أن التقارير السنوية هي أداة الاتصال الرئيسية للشركات لإيصال جميع ما يتعلق بأنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات لأصحاب المصلحة (Alotaibi & Hussainey, 2016).

ومن أهم المؤسسات الاقتصادية التي تلعب دوراً كبيراً في بناء ودعم الاقتصاد وتوجيهه نحو الاستدامة هي البنوك، حيث تعد البنوك أحد أهم الركائز الأساسية في بناء الهيكل المالي والاقتصادي للدول. وفي المملكة العربية السعودية يعتبر قطاع البنوك من القطاعات الناضجة التي تتمتع بالمتانة والاستقرار. فهو محل جذب للاستثمارات المحلية والدولية وخاصة بعد انضمام السوق المالية السعودية لعدد من المؤشرات الدولية للأسواق الناشئة مثل مؤشر فوتس ي راسل FTSE Russell ومؤشر MSCI (هيئة السوق المالية، 2021)، وهو أيضاً من القطاعات السباقية في اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (Almansour, 2019). وللبنوك دور اجتماعي كبير ليس متمثلاً فقط في أنشطة الإقراض والتمويل والاستثمار وحماية مصالح المودعين والمستثمرين، بل تعدى ذلك لتشمل مسؤوليتها الاجتماعية أيضاً تجاه موظفيها، والبيئة والمجتمع ككل (Orazalin, 2019). كل ذلك يعكس النقل الاقتصادي للبنوك وحجم المسؤولية الاجتماعية والدور الذي تقدمه للمجتمع مقابل هذه المكانة الاقتصادية التي يحظى بها هذا القطاع مقارنة بالقطاعات الأخرى في المملكة. وانطلاقاً من الدور المهم للحوكمة وآلياتها في تعزيز الشفافية والمساءلة وتحقيق التنمية الاقتصادية والمسؤولية الاجتماعية المرجوة لقطاعات الأعمال في المملكة بشكل عام والبنوك بشكل خاص، تسعى الباحثتان في هذه الدراسة إلى معرفة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

مشكلة البحث:

في هذا العصر أصبح على منظمات الأعمال أن توفق بين القضايا الاجتماعية والبيئية في عملياتها التجارية لمواجهة الضغوط الاجتماعية والقانونية والتنظيمية، فلم يعد هدف تعظيم الربح الهدف الوحيد للمنظمات بل تعدى ذلك إلى الالتزام بمسؤولياتها الاجتماعية، حيث لم تعد الشركات تعمل بمعزل عن المجتمع وقضايا البيئة والمجتمعية. ومع زيادة الوعي المجتمعي تجاه أنشطة الشركات المختلفة أصبح هناك مطالبات متزايدة من قبل أصحاب المصلحة بضرورة أن تقوم الشركات بالإفصاح عن مسؤولياتها الاجتماعية. ويعكس هذا النمو في الطلب على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية الدور المهم لهذه المعلومات في صنع قرارات أصحاب المصلحة من قرارات الاستثمار، وفرض العقوبات، وإصدار اللوائح أو الإرشادات ذات الصلة. وهذه القرارات بدورها يمكن أن تفيد أو تضر بأداء منظمات الأعمال من خلال تأثيرها على الكفاءة والشرعية والسمعة، وقد لا يقتصر تأثير مثل هذه القرارات على أصحاب المصلحة من الشركات فقط، ولكنه قد يؤثر أيضاً على كل الأطراف الأخرى مثل القطاع واقتصاد الدولة والمجتمع والبيئة (Alharbi, 2021).

وبما أن المسؤولية والشفافية أحد الركائز الأساسية للحوكمة فإن تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات تعتبر جزءاً لا يتجزأ من اهتمام الحوكمة، حيث يتوقع من الحوكمة أن تحقق فوائد للإدارة والموظفين، ولأصحاب المصلحة والمستهلكين والموردين والحكومة والمجتمعات ذات الصلة، وعليه فإن كفاءة نظام الحوكمة قد يؤثر بشكل إيجابي على مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية (Novitasari & Bernawti, 2020).

ويخضع قطاع البنوك لتدقيق اجتماعي أكثر صرامة من باقي القطاعات، على الرغم من تعرضه بدرجة أقل للمخاطر البيئية وهذا راجع لكونه محور وأساس أي نظام اقتصادي (بلقط وحمانة، 2020). فقد أوضحت الدراسة المعدة من KPMG (2021) إلى أن 78٪ من الرؤساء التنفيذيين في المملكة العربية السعودية قد أشاروا إلى أن هناك طلبات متزايدة من أصحاب المصلحة، بزيادة الإفصاح عن قضايا البيئة والمجتمع، وهذا أمر متوقع نتيجة للانفتاح السوق السعودي على الأسواق المالية العالمية. كل ذلك أدى إلى تنشيط تركيز البنوك السعودية على دورها الاجتماعي والإفصاح عنه.

أهمية البحث:

تتبع أهمية الدراسة من الناحيتين العلمية والعملية وبيان ذلك كالتالي:

• الأهمية العلمية :

والتي تتعلق بالأد المحاسبي، ففي حدود علم الباحثان هناك ندرة في الدراسات التي تتناول أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في القطاع المالي، حيث أكدت الدراسات السابقة على أهمية عمل هذه الدراسة في القطاع المالي وعلى وجود هذه الفجوة البحثية، مثل دراسة (Maeeni & Nobanee, 2022) ودراسة (Dwekat et al., 2020). وبالتالي تأمل هذه الدراسة في المساهمة في إثراء الأدبيات المحاسبية في مجال المسؤولية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية؛ وأن تتيح نتائج هذه الدراسة المجال أمام المزيد من الدراسات المستقبلية حول هذا الموضوع.

• الأهمية العملية:

تعتبر كل من آليات الحوكمة والمسؤولية الاجتماعية من أبرز المواضيع التي كان ولا يزال التركيز على أهميتها مستمراً سواء من الدولة أو من قطاعاتها المختلفة المهنية منها أو الأكاديمية. لذلك تأمل الباحثان أن تسهم هذه الدراسة في مساعدة البنوك السعودية على تكوين تصور واضح عن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في القطاع والعوامل المؤثرة عليه؛ إذ اثبتت الدراسات أن منظمات الأعمال تستخدم الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية كاستراتيجية لإضفاء الشرعية على أنشطتها وكأداة للتفاعل مع المجتمع وبالتالي تحديد التصور الخارجي حول المنظمة (Abdel Razek, 2014)، مما يساعد في اكتساب ثقة الجمهور ورضا المستهلكين.

ومن ناحية أخرى فإن الحوكمة تلعب دور مهم في بناء بيئة أعمال ناجحة وخلق بيئة استثمارية مستقرة وميسرة، وذلك لكونها تسعى للمحافظة على الشفافية مما يؤدي إلى حماية المستثمر والمستهلك والمجتمع. ولحوكمة المصرفية على وجه الخصوص أهمية كبيرة جداً وذلك بسبب طبيعة العمل المصرفي الذي تكتنف أنشطته مخاطر كبيرة، ويتطلب أداء أنشطته تحقيق درجة عالية من الكفاءة والدقة فأنت الحوكمة لرفع كفاءة البنوك وتخفيض درجة المخاطر التي تتعرض لها (محمد وعثمان، 2016).

كما وقد أخترت الباحثتان قطاع البنوك السعودية لتطبيق الدراسة وذلك لاعتبار هذا القطاع أكثر القطاعات في المملكة العربية السعودية ربحية ونمواً ومن أهم القطاعات (البنك المركزي السعودي، 2021). كما أن البنوك تمتلك طريقة فريدة للتأثير على ممارسات المسؤولية الاجتماعية، فهي تستطيع الانخراط في أنشطة المسؤولية الاجتماعية وفي الوقت ذاته يمكنها التأثير على الشركات الأخرى من خلال تمويل مشاريع الأخيرة والتي يكون لمشاريعها صلة بالقضايا الاجتماعية والبيئية (Trpeska et al., 2021).

أسئلة البحث:

وبناءً على ما سبق يمكن صياغة التساؤل الرئيسي للدراسة على النحو التالي: ما أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟ وينبثق من هذا التساؤل الأسئلة الفرعية التالية:

١. ما أثر حجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟
٢. ما أثر استقلالية مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟
٣. ما أثر حجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟
٤. ما أثر نشاط لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟

أهداف البحث:

يتمثل الهدف الرئيس ي لهذه الدراسة في معرفة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الفرعية التالية:

١. معرفة أثر حجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

٢. معرفة أثر استقلالية مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

٣. معرفة أثر حجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

٤. معرفة أثر نشاط لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

فرضيات البحث:

الفرضية الرئيسية للدراسة هي: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لتطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية؟ وتتفرع من هذه الفرضية الرئيسية الفرضيات الفرعية الآتية:

١. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

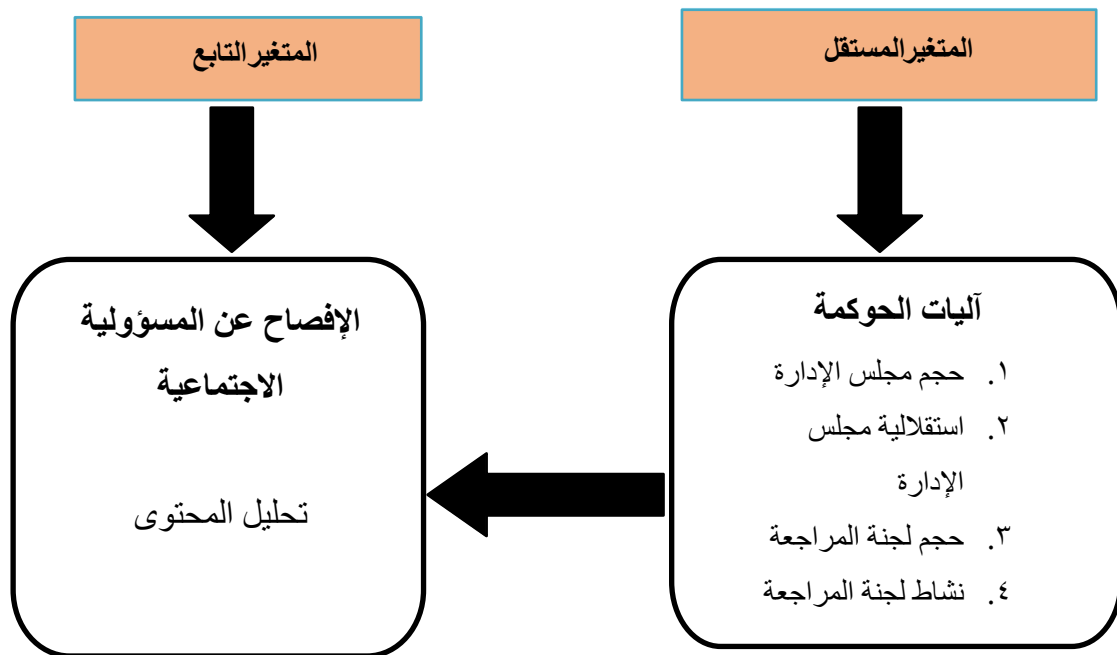
٢. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لاستقلالية مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

٣. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لحجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

٤. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لنشاط لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية.

نموذج البحث:

يتكون نموذج الدراسة من المتغيرات التالية:



الشكل (١) النموذج المقترح للعلاقة بين متغيرات البحث

مخطط المشروع:



الدراسات السابقة والإطار النظري:

المقدمة:

البحث العلمي أو البحث أو التجربة التنموية هو أسلوب منظم في جمع المعلومات الموثوقة وتدوين الملاحظات والتحليل الموضوعي لتلك المعلومات باتباع أساليب ومناهج علمية محددة بقصد التأكد من صحتها أو تعديلها أو إضافة الجديد لها، ومن ثم التوصل إلى بعض القوانين والنظريات والتنبؤ بحدوث مثل هذه الظواهر والتحكم في أسبابها.

المتغير الأول: (الحوكمة)

مفهوم الحوكمة:

تعددت تعاريف الحوكمة نتيجة لاهتمام عدد من المنظمات العالمية بها وعدد من الكتا والباحثين، ومن هذه التعاريف ما يلي:

عرفت هيئة السوق المالية السعودية الحوكمة بأنها "قواعد لقيادة الشركة وتوجيهها تشتمل على آليات لتنظيم العلاقات المختلفة بين مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والمساهمين وأحدا المصالح، وذلك بوضع قواعد وإجراءات خاصة لتسهيل عملية اتخاذ القرارات وإضفاء طابع الشفافية والمصادقية عليها بغرض حماية حقوق المساهمين وأحدا المصالح وتحقيق العدالة والتنافسية والشفافية في السوق وبيئة الأعمال" (لائحة الحوكمة، 1438هـ، ص8).

كما سعى عدد من الباحثين لوضع تعريف للحوكمة فقد عرف (Morck, 2007, p.1) الحوكمة على "أنها الطريقة التي يتم بها تنظيم العلاقات بين المساهمين والمديرين في الشركات. وعلى وجه الخصوص فإن مفهوم حوكمة البنوك لا يخرج في معناه عن مفهوم حوكمة الشركات، حيث عرف بعض الباحثين حوكمة البنوك على أنها "مراقبة الأداء من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا للبنك وحماية حقوق حملة الأسهم والمودعين" (شمالي، 2017، ص9) وبناء على التعاريف السابقة ترى الباحثتان أن حوكمة البنوك هي جزء من حوكمة الشركات والتي هي عبارة عن مجموعة من القواعد التي تنظم العلاقات بين أحدا المصلحة المختلفين سواء كانوا إدارات الشركات، أو الملاك، أو الموظفين، أو المجتمع، وبما يضمن الشفافية والمصادقية والعدالة.

مبادئ وآليات الحوكمة في البنوك:

صدر عن البنك المركزي السعودي المبادئ الرئيسة للحوكمة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي، وتعد هذه المبادئ مكملة للوائح والقواعد

والتعاميم الصادرة من البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية بشأن تعليمات الحوكمة ومبادئها الرئيسية. تتمثل هذه المبادئ فيما يلي (البنك المركزي السعودي، 2021):

المبدأ الأول: مؤهلات أعضاء المجلس: ينص المبدأ على أنه ينبغي أن يكون أعضاء مجلس الإدارة مؤهلين لقيام بالأعمال الموكلة إليهم، وأن يكون لديهم فهم واضح لدور المطلوب منهم ولديهم القدرة على ممارسة الحكم السليم بموضوعية في جميع شؤون البنك، وأن يتمتع الأعضاء بالكفاءة؛ والاستقلالية؛ والمعرفة المالية؛ والقيادة والقدرة على التوجيه. كما يجب أن يلتزم الأعضاء بالصدق؛ والولاء وتجنب الأعمال التي تتضرر فيها المصالح؛ والعمل لمصلحة البنك ومودعيه ومساهمييه؛ وأداء واجباته ومسؤولياته بفاعلية، مع ضرورة إتاحة السيرة الذاتية لأعضاء للعامّة.

المبدأ الثاني: التشكيل والتعيين وشؤون المجلس: يتعلق هذا المبدأ بتكوين مجلس الإدارة، حيث أكد المبدأ على ألا يقل عدداً أعضاء مجلس الإدارة في البنوك عن تسعة ولا يزيد عن أحد عشر عضواً منهم عضوين تنفيذيين فقط؛ ويكون عدد الأعضاء المستقلين اثنين أو ثلث الأعضاء أيهما أكثر، كما يفضل أن يكون رئيس المجلس عضواً مستقلاً مع إجراء تقييم سنوي لاستقلالية العضو، وألا تزيد مدة المجلس عن ثلاث سنوات مع إجازة إعادة انتخاب الأعضاء، ويفضل ألا تتجاوز خدمة العضو أكثر من اثنتي عشرة سنة متواصلة، أو متفرقة .

ويكون ترشيح الأعضاء واختيارهم بناء على الخبرات والمؤهلات مع مراعاة المبدأ السابق، ولا يجوز أن يشغل عضو المجلس عضوية مجلس إدارة مؤسسة مالية مماثلة تعمل داخل المملكة، وألا يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة، كما يجب على كل عضو إبلاغ المجلس فوراً عن أي مصلحة له -مباشرة أو غير مباشرة- في الأعمال والعقود التي تتم لحساب المؤسسة المالية، والالتزام بعدم المشاركة في التصويت على القرار المتخذ في هذا الخصوص .

كما يجب على العضو معرفة رسالة المؤسسة المالية وأهدافها الإستراتيجية، والعلم بالأنظمة واللوائح المتعلقة بالمؤسسة، والقيام بمهامه وفق إجراءات واضحة، وعليه حضور الاجتماعات بشكل منتظم مع الحفاظ على سرية المؤسسة.

على المجلس أن يعقد اجتماع في كل ربع سنة على الأقل، ويكون الاجتماع حقيقياً بحضور نصف عدد الأعضاء، مع ضرورة إعداد محاضر الاجتماعات وحفظها، وتحديد الجدول

الزمني الخاص باستلام التقارير من اللجان، ويكون ذلك من اختصاص أمين سر المجلس الذي يتم تعيينه من قبل المجلس بناء على شهاداته وخبرته التي لا تقل عن ثلاث سنوات .
يجب إشعار البنك المركزي كتابيا عند قبول استقالة أي موظف من شاغلي المناصب القيادية، وإذا استقال العضو ولديه ملحوظات على أداء المؤسسة المالية فعليه تقديم بيان مكتو إلى رئيس المجلس، مع تزويد البنك المركزي بنسخة منه.

المبدأ الثالث: مسؤوليات المجلس: يجب أن يكون لدى المؤسسة المالية مجلس فعال يتمثل دوره في توجيه أعمال المؤسسة المالية إلى ما من شأنه صون مصالحها وتنمية قيمها، وتقع على عاتقه المسؤولية عن أعمالها من تشكيل الإدارة التنفيذية وضع خطط وأهداف المؤسسة والإشراف عليها وتوضيح الاختصاصات وتوزيع المهام، ومراعاة مستوى المخاطر التي تتعرض لها المؤسسة والحفاظ على سلامتها. ولا يعفى المجلس من مسؤولياته حتى وإن فوض لجاناً أو جهات أو أفراداً في ممارسة بعض اختصاصاته، وفي جميع الأحوال لا يجوز للمجلس إصدار تفويض عام أو غير محدد المدة.

المبدأ الرابع: مسؤوليات الإدارة التنفيذية: تتابع وتدير الإدارة التنفيذية العمل اليومي للمؤسسة المالية، وتتأكد من أن الأنشطة متوافقة مع استراتيجية العمل ومستوى المخاطر والسياسات المعتمدة من المجلس، مع اقتراح الخطط والإستراتيجيات والهيكل التنظيمي والرأسمالي والنفقات وسياسات المكافآت وسياسات السلوك المهني، وتطبيق الأنظمة المالية والمحاسبية والرقابية، وإبقاء مجلس الإدارة على إطلاع دائم بالأمور الجوهرية، ووضع الإجراءات الملائمة للتواصل الدوري مع كبار عملاء المؤسسة المالية بهدف تقييم مخاطرهم.

المبدأ الخامس: اللجان المنبثقة عن المجلس: يدعم تشكيل اللجان في المجلس ضمان فاعلية اتخاذ القرار وتحقيق أهداف المؤسسة المالية وفقاً لأفضل الممارسات والمعايير الفنية التخصصية، ومساعدة المجلس في تأدية مهامه ومسؤولياته، والمساهمة في فعالية الأداء ومراجعة ومراقبة أعمال المؤسسة المالية بصفة منتظمة، ويمكن تعيين أعضاء اللجان من داخل المجلس أو خارجه، ولا يعفى الاستعانة بهذه اللجان المجلس من مسؤولياته، مع مراعاة الآتي في شأنها:

- يفضل أ لا يكون العضو عضواً في أكثر من لجنتين.
 - على العضو حضور اجتماعات اللجنة بانتظام.
 - وأن يكون لكل لجنة امين سر خاص بها.
- وتحدد طبيعة العمليات وحجم المؤسسة المالية، إضافة إلى الخبرة النسبية ومؤهلات أعضاء المجلس، عدد اللجان التي ينبغي للمجلس تشكيلها، ويجب أن يكون من هذه اللجان، اللجان الآتية:

- اللجنة التنفيذية: وتتألف من ثلاثة إلى خمسة أعضاء، ولا تقل عدد اجتماعاتها عن ست اجتماعات خلال السنة، وعلى رئيس اللجنة تقديم تقرير للمجلس حول أي قضية مهمة، ويحدد المجلس صلاحيات ومسؤوليات اللجنة.

المبدأ السادس: حقوق المساهمين: على المجلس التأكد من أن سياسات الحوكمة المتبعة لدى المؤسسة المالية تحمي حقوق المساهمين وتسهل ممارسة حقوقهم، وتساهم في توفير قنوات اتصال فعالة ووسائل متنوعة للتواصل مع جميع المساهمين، والتأكد من معاملتهم بالعدل بما في ذلك مساهمو الأقلية، وكذلك حثهم باستمرار على المشاركة في اجتماعات الجمعية العامة وتقديم المقترحات المتعلقة بالأداء وتطوير العمليات، والمشاركة في اختيار أعضاء المجلس باتباع أسلوب التصويت التراكمي إذ يحق للمساهمين ترشيح وانتخاب أعضاء المجلس والاستفسار عن كل ما يتعلق بهم، كما يجب أن ترفع محاضر اجتماعات الجمعية العامة إلى البنك المركزي.

المبدأ السابع: الإفصاح والشفافية: يضع المجلس سياسات مكتوبة للإفصاح بما يتفق مع متطلبات الإفصاح الواردة في الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة ومراجعتها دورياً، ويعد المجلس تقريراً سنوياً يعكس فيه عمليات السنة المالية المنهية، ويوضح كل ما يتعلق بمجلس الإدارة ولجانه، وأسماء الشركات التابعة، والعقوبات والغرامات، ونتائج المراجعة السنوية وفاعلية وكفاءة إجراءات الرقابة الداخلية .

المتغير الثاني: (المسؤولية الاجتماعية)

مفهوم المسؤولية الاجتماعية:

تعد المسؤولية الاجتماعية ظاهرة تخضع لوجهات نظر متعددة، ويمكن استعراض أهم التعاريف التي تبين مفهوم المسؤولية الاجتماعية كما يلي:

عرفت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD) المسؤولية الاجتماعية للشركات بأنها مساهمة الشركات في التنمية المستدامة، إذ يجب ألا يضمن سلوك الشركات فقط عوائد المساهمين، وأجور الموظفين، والمنتجات والخدمات للعملاء، بل يجب أيضاً أن يستجيب للمخاوف والمتطلبات المجتمعية والبيئية (OCED, 2001).

كما تناول العديد من الباحثين مفهوم المسؤولية الاجتماعية، فعلى سبيل المثال (Dwekat et al., 2021, p.2) عرف المسؤولية الاجتماعية للشركات على أنها "تخصيص تقديري لموارد الشركة من أجل تحسين الرفاهية التي تعمل كوسيلة لتعزيز العلاقات مع أصحاب المصلحة الرئيسيين."

أما من وجهة نظر الباحثان وفي ضوء ما طرح أنفاً فإن المسؤولية الاجتماعية هي التزام منظمات الأعمال تجاه أصحاب المصلحة الداخليين كالموظفين، وأصحاب المصلحة الخارجيين كالعلاء والمساهمين والمنافسين والموردين والجهات التنظيمية والمجتمع، بتعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية والبيئية وتحقيق التنمية المستدامة للمجتمع المحلي والدولي .

مجالات المسؤولية الاجتماعية:

تشمل مجالات المسؤولية الاجتماعية للشركات أربع مجالات وهي: مجال الموظفين، ومجال البيئة، ومجال جودة المنتج، ومجال المجتمع. وهذه المجالات الأربعة اتفقت عليها معظم الهيئات والمنظمات المعنية بتنظيم مهنة المحاسبة والمراجعة مثل جمعية المحاسبة الأمريكية (A.A.A) والمعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA) والجمعية القومية للمحاسبين بأمريكا (NAA)، بالإضافة للكتب والأبحاث العلمية في المجال (عبد الحليم والنصيرات، 2019).

الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية:

يعتبر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية هو أحد شقي المحاسبة الاجتماعية، بل يرى عدد من الباحثين أن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية هو جوهر محاسبة المسؤولية الاجتماعية، حيث عرف بعض الباحثين الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية بأنه "قيام الشركات بتقديم بيانات دورية إلى المجتمع، تبين من خلالها نتائج أدائها الاجتماعي ومدى كفاءتها وفعاليتها في استغلال موارد المجتمع" (طرش ي ويخلف، 2017، ص108).

وقد عرف (Alharbi, 2021, p.14) الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية "بأنه نهج يمكن من خلاله نقل التأثيرات الاجتماعية والبيئية للشركات، والناجمة عن أنشطتها الاقتصادية إلى جميع أصحاب المصلحة".

أن الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية هو وسيلة تستطيع من خلالها منظمات الأعمال إظهار التزامها تجاه البيئة، الموظفين والمجتمع الذي تمارس أنشطتها فيه.

أساليب الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية:

يمكن التمييز بين أسلوبين رئيسيين في الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية هما:

١. فصل تقارير المسؤولية الاجتماعية عن التقارير المالية

وفقاً لهذا الأسلوب يتم الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في تقارير مستقلة عن التقارير المالية للشركة، ووفقاً لهذا الأسلوب توجد ثلاث اتجاهات للإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وهي: التقارير الوصفية، وتقارير تعرض التكاليف الاجتماعية، وتقارير تعرض التكاليف الاجتماعية والمنافع الاجتماعية معاً (العذاري والعامري، 2017).

٢. دمج تقارير المسؤولية الاجتماعية مع التقارير المالية

تعد محاسبة المسؤولية الاجتماعية وفق هذا الاتجاه امتداد لمجال المحاسبة المالية بإضافة الأداء الاجتماعي جنباً إلى جنب مع الأداء الاقتصادي في نفس التقارير المحاسبية للشركة، إذ يعتمد هذا الاتجاه على دمج معلومات محاسبة المسؤولية الاجتماعية مع المعلومات التقليدية للمحاسبة المالية ضمن قوائمها المالية ذات الغرض العام (قائمة الدخل، والميزانية العمومية)، وطبقاً لهذه الطريقة يتم التقرير عن المسؤولية الاجتماعية في التكاليف والمنفعة جنباً إلى جنب مع المعلومات المالية في مجموعة واحدة معبراً عنها بوحدة النقد، وهو ما يحقق مبدأ تكامل النشاط الاقتصادي والاجتماعي للشركة (عابد وزملط، 2018).

العلاقة بين المتغير الأول و المتغير الثاني:

تناول العديد من الباحثين تأثير آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، وذلك لأن هدف الحوكمة هو إضفاء طابع الشفافية والمصداقية على الشركات بغرض حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة، وعليه فإن آليات الحوكمة تلعب دورًا حيويًا في ضمان الشرعية التنظيمية للشركات من خلال الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية (Khan et al., 2013).

فمجلس الإدارة هو آلية للشرعية والسمعة، حيث يتمثل دوره في ضمان إدارة الشركة بكفاءة والإشراف على الإدارة العليا، والأخذ في الاعتبار مصالح أصحاب المصلحة عند اتخاذ القرارات (Michelon & Parbonetti, 2012)، وبناءً على ذلك فإن على مجلس الإدارة أن يأخذ في الاعتبار توقعات أصحاب المصلحة فيما يخص الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية (Tran et al., 2020).

ومما يعزز دور مجلس الإدارة وجود مديرين مستقلين حيث أن وجودهم يعمل على تحسين أخلاقيات الشركة، ويشجع أعضاء مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وجعلها جزء لا يتجزأ من التقارير المالية (Kaymak & Bektas, 2017) ومن آليات الحوكمة الفعالة لجنة المراجعة والتي تعتبر أداة رقابة على إدارة الشركة أثناء إعداد التقارير المالية، كما أنها تلعب دور في مراقبة الأنظمة الداخلية للشركة من خلال الإشراف على عمليات المراجعة الداخلية والتنسيق مع المراجعين الخارجيين عند قيامهم بمراجعة التقارير المالية وإبداء رأيهم بكل شفافية وبشكل مهني، وبالتالي فإن لجنة المراجعة تعزز من جودة التقارير المالية بما في ذلك الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية (المدهون وآخرون، 2021).

الخاتمة:

تلخيص نتائج الدراسات السابقة

أهم ما تتميز به الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة يتمثل في كونها تحاول الاستجابة لنداء الدراسات السابقة التي أشارت إلى ضرورة دراسة أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح (Maeeni & Nobanee, 2022; Dwekat et al., 2020) عن المسؤولية الاجتماعية في بلدان مختلفة مثل السعودية) كما وتتميز الدراسة الحالية بمجال التطبيق حيث تطبق (Alotaibi & Hussainey, 2016) (دراسة) (Alharbi, 2021) مثل دراسة (وطبقا على الشركات غير المالية المدرجة في السوق السعودية، ودراسة) الزامل، 2015 التي طبقت على قطاع المواد الأساسية، إلا أنه وفي حدود علم الباحثين هناك ندرة في الدراسات التي تتناول أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في القطاع المالي السعودي خاصة فيما يتعلق بمتغيرات الدراسة والمتمثلة في: حجم مجلس الإدارة؛ واستقلالية المجلس؛ حجم لجنة المراجعة؛ ونشاط اللجنة. كما تميزت الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة بالفترة الزمنية (2018-2021) إذ شهدت هذه الفترة العديد من الأحداث الجوهرية في المملكة العربية السعودية، ففي 2017/12/31م صدرت لائحة الحوكمة المنقحة والتي اشتملت على المادتين الاسترشاديتين 87 و 88 والمرتبطتين مباشرة بالمسؤولية الاجتماعية للشركات والأمور المتوقعة من الشركات القيام بها تجاه المسؤولية الاجتماعية (Alharbi, 2021). وسنة 2021 هي آخر سنة استطاعت الباحثتان خلالها الحصول على التقارير السنوية المنشورة للبنوك محل الدراسة وهي سنة أيضاً شهدت أحداثاً هامة في الاقتصاد السعودي متمثلة في انضمام السوق المالية السعودية لمؤشرات الاسواق الناشئة مثل FTSE Russell و MSCI (هيئة السوق المالية، 2021). ومن خلال الاطلاع على الدراسات السابقة لم نتوصل إلى دراسة تتعلق بأثر آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في القطاع المالي السعودي وتغطي هذه الفترة.

الفصل الثالث: منهجية البحث

المقدمة:

يوضح هذا الفصل منهجية البحث المستخدمة في التحقيق (أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنك المركزي السعودي بالرياض)

وهو يعرض بالتفصيل التعريفات الاجرائية لمتغيرات البحث، وتصميم البحث، ومجتمع البحث وطرق وتقنيات أخذ العينات، وطرق جمع البيانات، وأنواع البيانات، وطرق وإجراءات تحليل البيانات.

التعريفات الإجرائية لمتغيرات البحث:

في الدراسات البحثية، تعد التعريفات الاجرائية أساسية في تحديد المتغيرات التي يتم قياسها بوضوح. يصف التعريف الاجرائي كيفية قياس متغير أو ملاحظته أو التلاعب به. ويساعد الباحثين على ضمان اتساق دراساتهم وموثوقيتها وصالحيتها.

التعريف الاجرائي اليات الحوكمة:

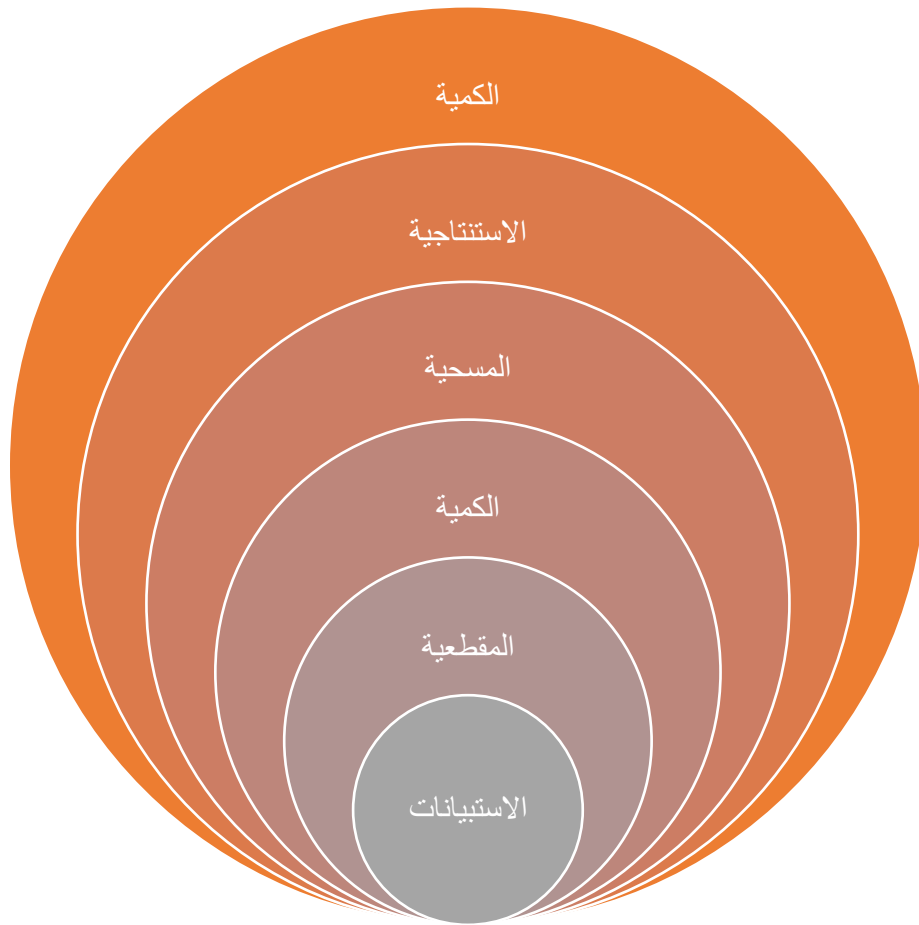
هي جزء من حوكمة الشركات والتي هي عبارة عن مجموعة من القواعد التي تنظم العلاقات بين أصحاب المصلحة المختلفين سواء كانوا إدارات الشركات، أو الملاك، أو الموظفين، أو المجتمع، وبما يضمن الشفافية والمصداقية والعدالة.

التعريف الاجرائي الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية:

هي التزام منظمات الأعمال تجاه أصحاب المصلحة الداخليين كالموظفين، وأصحاب المصلحة الخارجيين كالعملاء والمساهمين والمنافسين والموردين والجهات التنظيمية والمجتمع، بتعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية والبيئية وتحقيق التنمية المستدامة للمجتمع المحلي والدولي .

تصميم البحث:

اعتمدت الدراسة في الجانب النظري على المنهج الاستقرائي لتكوين الإطار النظري للدراسة. أما فيما يتعلق بالجانب العملي من الدراسة فقد اعتمدت الدراسة فيه على المنهج الوصفي التحليلي حيث يعتبر هذا المنهج من أكثر المناهج ملائمة لطبيعة الدراسة وتحقيق أهدافها ويمكن عن طريقه الوصول إلى حقائق ومعلومات تسهم في وصف النتائج وتحليلها.



الشكل (٢)

مجتمع البحث وطرق وتقنيات أخذ العينات

مجتمع البحث:

التصنيفات	عدد الموظفين	القطاع
موظف	45	البنك المركزي السعودي بالرياض
إداري	41	

جدول (٥)

عينة البحث:

عينة البحث	حجم العينة
نستهدف الموظفين في البنك المركزي السعودي بالرياض	٢٥ - ٣٠ موظف

جدول (٦)

طريقة وتقنيات أخذ العينة:

طريقة أخذ العينات هي الاحتمالية وتقنيات أخذ العينات هي أخذ العينات العشوائية البسيطة.

طريقة جمع البيانات:

سيتم تحليل البيانات التي تم جمعها إحصائياً. يتضمن التحليل الإحصائي تحديد البيانات الأولية وتحليلها وتحويلها إلى معلومات مفيدة. سيساعد هذا المنهج على كشف العلاقات الأساسية بين المتغير المستقل (اليات الحوكمة) و المتغير التابع (المسؤولية الاجتماعية) في (البنك المركزي السعودي بالرياض).

المتغير المستقل (اليات الحوكمة):

اعتمد الباحث على استبانة من أجل قياس المتغير المستقل (اليات الحوكمة)، وذلك من حيث بعديين وهي : تأثير الحوكمة على جودة التقارير المالية و تحقيق الإفصاح عن المخاطر المصرفية يتكون من ٥ عناصر و البُعد الثاني: تأثير الحوكمة على المخاطر المصرفية و يتكون من ٢ عناصر.

نوع الاداة ليكرت موافق بشدة، موافق، محايد، غير موافق، غير موافق بشدة.

المصدر	عدد البيانات	ابعاد المتغير	المتغير
مجلة الشورق للعلوم التجارية يونيو ٢٠١٨	٥	البُعد الأول: تأثير الحوكمة على جودة التقارير المالية و تحقيق الإفصاح عن المخاطر المصرفية	اليات الحوكمة
	٢	البُعد الثاني: تأثير الحوكمة على المخاطر المصرفية	

المتغير التابع (المسؤولية الاجتماعية):

اعتمد الباحث على استبانة من أجل قياس المتغير المستقل (المسؤولية الاجتماعية)، وذلك من حيث بعديين وهي : البعد الأول: مدى تطبيق البنك لاليات الحوكمة المصرفية يتكون من ٤ عناصر

المصدر	عدد البيانات	ابعاد المتغير	المتغير
مجلة الشورق للعلوم التجارية يونيو ٢٠١٨	٤	البُعد الأول: مدى تطبيق البيك لاليات الحوكمة المصرفية	الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية

أنواع البيانات:

البيانات الأولية:

متغيرات الدراسة المستقلة وهي
(العمر - الجنس - الجنسية- الوظيفة – الخبرة)

البيانات الثانوية:

يتكون نموذج الدراسة من المتغيرات التالية:

- حجم مجلس الإدارة: ويقاس بعدد أعضائه.
- استقلالية مجلس الإدارة: وتقاس بعدد الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة.
- حجم لجنة المراجعة: يقاس بعدد أعضاء اللجنة .
- نشاط لجنة المراجعة: ويقاس بعدد اجتماعات لجنة المراجعة خلال السنة المالية.

طرق وأساليب تحليل البيانات:

بعد جمع البيانات، من الضروري تحليل المعلومات التي تم جمعها لاستخلاص استنتاجات ذات معنى. كما تم استخدام الحزمة الاحصائية وتحديدا ٢٨ لتحليل البيانات المجمعة. للعلوم الاجتماعية (SPSS) الاصدار تم إجراء اختبار توصيف العينة، من خلال التحليل الوصفي، للحصول على نظرة ثاقبة لخصائص مجتمع العينة. يساعد الباحثين على فهم التركيبة السكانية والتفضيلات والمعلومات الاخرى ذات الصلة بالافراد المشاركين في الدراسة .تعتبر اختبارات الصالحية والموثوقية حاسمة في ضمان دقة البيانات المجمعة واتساقها. اختبارات الصدق (التحليل العاملي الاستكشافي) لتحديد ما إذا كانت أدوات البحث تقيس ما تهدف إلى قياسه، بينما تقوم

اختبارات الثبات (اختبار كرونباخ ألفا) بتقييم ثبات النتائج مع مرور الوقت. تم إجراء اختبار توصيف العينة، من خلال التحليل الوصفي، للحصول على نظرة ثاقبة لخصائص مجتمع العينة. يساعد الباحثين على فهم التركيبة السكانية والتفضيلات والمعلومات الأخرى ذات الصلة بالافراد المشاركين في الدراسة.

الخاتمة:

وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، وأن هناك علاقة ارتباط طردية بينهما. هذه النتائج تتفق مع دراسة (Wang et al., 2022) (ودراسة Ben Fatma & Chouaibi, 2021)، واللذان توصلتا إلى أن حجم مجلس الإدارة يرتبط بشكل إيجابي مع الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، وتؤكد هذه النتائج ونتائج الدراسات السابقة على أن زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة يزيد من رقابة المجلس على أعمال الشركة، وتحسين معالجة المعلومات، وبالتالي يأخذ في الاعتبار توقعات أحبا المصلحة بخصوص الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية. وتختلف نتائج الدراسة الحالية مع دراسة (Orazalin, 2019) ونعزو سبب اختلاف النتائج إلى اختلاف الدولة المطبق فيها الدراستين.

الفصل الرابع: التحليل الاحصائي لنتائج الدراسة

المقدمة:

يتناول هذا الفصل عرضاً لنتائج الدراسة الميدانية التي تم تحليلها إحصائياً باستخدام البرامج الإحصائية SPSS الإصدار ٢٨ الفصل الحالي للتحليل الإحصائي يتضمن الإحصاء الوصفي للعينة محل الدراسة باستخدام SPSS الإصدار ٢٨ اختبار صدق وثبات الاستبيانات المستخدمة في جمع البيانات المطلوبة من عينة الدراسة الحالية، من أجل اختبار فرضيات البحث ومدى ملاءمة النموذج ، تم إجراء تحليل الانحدار الخطي البسيط عبر SPSS ٢٨ .

خصائص عينة الدراسة:

وصف الاسئلة الشخصية لعينة الدراسة:

تم توزيع مفردات عينة الدراسة وفقاً للجنس – العمر – المستوى الدراسي – عدد سنوات الخبرة. تم حساب التكرارات والنسب المئوية لأفراد عينة الدراسة وتتمثل في المعلومات الديموغرافية التي تشمل O :

- الجنس يشمل (ذكر، أنثى).
- الفئة العمرية تشمل (من ٢٠ الى ٣٠ ، من ٣١ إلى ٤٠ سنة، من ٤١ إلى ٥٠ سنة)
- عدد سنوات الخبرة تشمل (من ١ الى ٥ سنوات, من ٦ إلى ١٠ سنوات, من ١١ إلى ٢٠)
- المستوى التعليمي يشمل (ثانوي / جامعي / دبلوم / دكتوراه .)

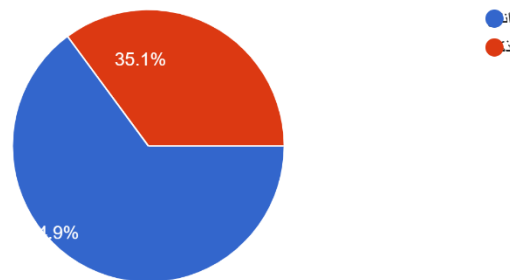
الجدول الوصفي لعينة الدراسة:

المتغير	فئات المتغير	العدد	نسبة العينة الاجمالية
الجنس	ذكر	١٣	%٣٥,١
	أنثى	٢٤	%٦٤,٩
	الإجمالي	٣٧	١٠٠
الفئة العمرية	٢٠ - ٣٠ سنة	١٤	%٣٧,٨
	٣١ - ٤٠	١٦	%٤٣,٢
	٤١ إلى ٥٠ سنة	٧	%١٨,٩
	الإجمالي	٣٧	١٠٠
عدد سنوات الخبرة	من ١ الى ٥ سنوات	١٩	%٥١,٤
	من ٥ إلى ١٠ سنوات	١٠	%٢٧
	من ١١ إلى ٢٠ سنة	٨	%٢١,٦
	الإجمالي	٣٧	١٠٠

رسم توضيحي لكل فقرة من الاسئلة الشخصية لعينة الدراسة:

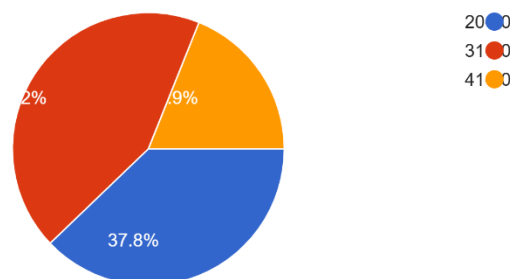
الجنس:

الجنس
رد: 37



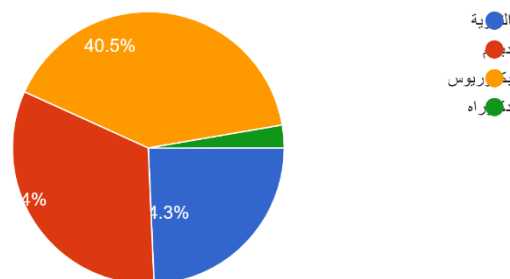
العمر:

العمر
رد: 37



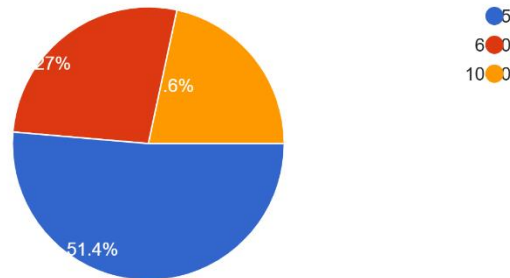
المستوى التعليمي:

المستوى
رد: 37



عدد سنوات الخبرة:

عدد :
37 رة



قياس صدق وثبات أدوات الدراسة :

من أجل التحقق من صدق وثبات المقاييس المستخدمة في الدراسة, تم اختبار صدق الاتساق الداخلي للاستبيانات المستخدمة لقياس متغيرات الدراسة, بالإضافة إلى قياس الصدق التقاربي عن طريق قياس متوسط التباين المستخرج (AVE) Extracted Variance Average. بينما تم قياس الثبات للمقاييس المستخدمة في الدراسة عن طريق قياس قيمة ألفا كرونباخ (Cronbach's alpha) من خلال نموذج المعادلة البنائية (SEM modeling), equation Structural, باستخدام برنامج التحليل الإحصائي SPSS بالإصدار ٢٨ . الفقرات والجداول التالية توضح ذلك.

صدق المقاييس المستخدمة في الدراسة:

تم اختبار صدق الاتساق الداخلي للمقاييس المستخدمة في قياس متغيرات الدراسة, بالإضافة إلى قياس الصدق التقاربي عن طريق قياس متوسط (Average Variance Extracted) المستخرج التباين.

صدق الاتساق الداخلي:

يقصد به مدي اتساق كل عبارة من عبارات الاستبانة للمتغير الذي تنتمي إليه، لذا قامت الباحثة بقياس الاتساق الداخلي للاستبانات من خلال حساب معاملات الارتباط بين درجة كل عبارة والدرجة الكلية للمتغير التي تنتمي إليه . وفقا لدراسة (Kaiser ١٩٧٤) معامل الارتباط أقل من ٠.٥ يتم حذفه من الاستبانة.

الصدق التقاربي Validity Convergent:

يتم قياس متوسط التباين بين العبارات التي تقيس نفس المقياس، وذلك عن طريق احتساب متوسط التباين المستخرج AVE، التي يجب ان تكون قيمتها أكبر من ٠.٥ وفقا ل (٢٠٠٦) al et Hair. الجداول التالية توضح النتائج الاحصائية الخاصة ب (معاملات الارتباط الانحراف المعياري، قيمة T المحسوبة، وقيمة P value، بين درجة كل عبارة والدرجة الكلية للمتغير لقياس صدق الاتساق الداخلي للاستبانات . كذلك احتساب قيمة متوسط التباين المستخرج AVE لقياس الصدق التقاربي للاستبانات وذلك من خلال نموذج المعادلة البنائية SPSS بالاصدار ٢٨ ، كما يلي:

متوسط	التباين المستخرج	P Values	الانحراف المعياري	معامل الارتباط	KMO	العبارات	المتغير
15.66	8.56	0.00	1.243	.685		A1	البعد الأول
		0.00	1.232	.765		A2	
		0.00	1.23	.734		A3	
		0.00	1.654	.845		A4	
		0.00	1.465	.675		A5	
	5.47	0.00	1.327	.748		B1	البعد الثاني
		0.00	1.076	.743		B2	
10.54	10.54	0.00	1.324	.743		A1	البعد الأول
		0.00	1.543	.547		A2	
		0.00	1.423	.783		A3	
		0.00	1.432	.832		A4	

صدق المقاييس المستخدمة في الدراسة:

يوضح الجدول السابق معنوية النموذج المقدر حيث يتضح ذلك من خلال القيمة المحسوبة لإحصائية فيشر) 417.9 (وهي أكبر من القيمة الجدولية لها عند درجتي حرية) 6، 33 (والمقدرة بـ $F_{((6,33))}=0.2634$ ، كما أن القيمة الدلالية لاختبار فيشر) 0.000 (أقل من 0.05، مما يعني أن القيمة المحسوبة تقع بمنطقة الرفض، لذلك نرفض الفرض العدمي ونقبل الفرض البديل والذي ينص على معنوية النموذج الخاص بتأثير آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية وذلك بمستوى معنوية 5%.

ثبات أداة الدراسة:

يشير ثبات الاستبيان إلى الاستقرار في نتائج الاستبيان وعدم تغييرها بشكل كبير فيما لو تم إعادة توزيعها على أفراد العينة عدة مرات خلال فترات زمنية محددة. لقياس ثبات الاستبانة المستخدمة لقياس متغيرات الدراسة، تم احتساب قيم ألفا كرونباخ بواسطة SPSS يجب أن تكون القيمة أكبر من 0,7 حتى يتحقق الثبات للمقياس.

المتغير	عدد العبارات			Cronbach's alpha
المتغير الأول	البعد الأول	٥	.745	10.45
	البعد الثاني	2	.345	
المتغير الثاني	البعد الأول	4	.845	.845

التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة:

الاستجابة	حدود الفئة			الدرجة	درجة الموافقة
عالية جدا	5		4.21	5	موافق بشدة
عالية	3.50		3.41	4	موافق
متوسطة	4.34		2.61	3	محايد
قليلة	1.80		1.81	2	غير موافق
معدومة	2.54		1	1	غير موافق بشدة

من خلال نتائج الاحصائيات السابقة يتضح أن: توجد علاقة ايجابية ذات دلالة إحصائية بين المتغير المستقل والمتغير التابع

وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، وأن هناك علاقة ارتباط طردية بينهما. هذه النتائج تتفق مع دراسة (Wang et al., 2022) (ودراسة Ben Fatma & Chouaibi, 2021)، واللذان توصلتا إلى أن حجم مجلس الإدارة يرتبط بشكل إيجابي مع الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، وتؤكد هذه النتائج ونتائج الدراسات السابقة على أن زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة يزيد من رقابة المجلس على أعمال الشركة، وتحسين معالجة المعلومات، وبالتالي يأخذ في الاعتبار توقعات أحبا المصلحة بخصوص الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية. وتختلف نتائج الدراسة الحالية مع دراسة (Orazalin, 2019) ونعزو سبب اختلاف النتائج إلى اختلاف الدولة المطبق فيها الدراستين.

الفصل الخامس: مناقشة النتائج و الاستنتاجات

المقدمة:

يتناول هذا الفصل المساهمة النظرية و التطبيقات العملية للدراسة بالإضافة الى التوصيات وحدود الدراسة و الدراسات المستقبلية و الخاتمة على النحو التالي:

التوصيات:

- ١- بناء على نتائج الدراسة لوحظ أن هناك تفاوت كبير في مستويات الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية بين البنوك لذلك نوصي البنوك ذات مستويات الإفصاح المتدنية بمزيد من الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية واللاحق بالبنوك ذات مستويات الإفصاح العالية، نظراً لأهمية هذا الإفصاح لدى المستثمرين والمودعين والمجتمع، ولما له من دور في تعزيز التنافسية.
- ٢- نوصي البنوك بتنويع أنشطة المسؤولية الاجتماعية والإفصاح عنها، بدلاً من التركيز على مجال واحد فقط، إذ أن مجالات المسؤولية الاجتماعية متعددة.
- ٣- على الهيئات التنظيمية النظر في تحويل المادتين 87 و 88 من مواد لائحة الحوكمة، من كونهما مادتين استرشاديتين إلى مادتين إلزاميتين، وإلزام البنوك بالعمل بهما.
- ٤- ضرورة قيام الجهات التنظيمية بوضع مؤشر خاص بالإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية وممارساتها، ليكون بمثابة دليل استرشادي للبنوك لمعرفة الجوانب المختلفة للمسؤولية الاجتماعية، وأيضاً ليمثل مرجعية للمستثمرين الذين يأخذون في الاعتبار الجوانب البيئية والاجتماعية عند اتخاذ قراراتهم الاستثمارية، ولتسهيل الأبحاث المستقبلية وتوحيد مؤشرات قياس الإفصاح المستخدمة فيها .
- ٥- تعتبر دراسة أثر آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية من المواضيع الهامة والتي قامت الدراسة الحالية بتطبيقها على قطاع البنوك. لذلك توصي الدراسة الحالية بعمل مزيد من الدراسات بهذا الشأن في القطاعات المالية الأخرى نظراً لأهمية القطاع .

حدد الدراسة:

- الحدود الموضوعية: تم جمع البيانات المتعلقة بمتغيرات البحث الخاصة بالبنوك المدرجة في سوق الأسهم السعودي من التقارير السنوية المنشورة لعينة البحث
- الحدود الزمانية: ٢٠٢٤.
- الحدود المكانية: البنوك في المملكة العربية السعودية.

الدراسات المستقبلية:

من خلال النتائج التي توصلت إليها هذه الدراسة والتي أظهرت العالقة الوثيقة بين المتغير الاول وأبعاده والمتغير الثاني وأبعاده مع ذكر الابعاد فإن الباحث يوصي الآخرين الذين يريدون مواصلة الدراسات حول نفس المواضيع بتوحيد هذه النتائج في بيانات العمل والتركيز على أحد الفرضيات الفرعية وعلاقته بتساؤلات الدراسة التي طرحها الباحث.

الخاتمة

- ١- أظهرت النتائج أن متوسط الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية قد بلغ 46%، وكان بنك الراجحي الأكثر اهتماماً بالإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية حيث بلغ متوسط إفصاحه 75%، بينما كان بنك الإنماء الأقل إفصاحاً حيث بلغ متوسط إفصاحه 17%.
- ٢- وفقاً لنتائج البحث فقد انصب تركيز البنوك على الإفصاح عن المجال الاجتماعي، تلاه في المرتبة الثانية مجال الموارد البشرية، وفي المرتبة الثالثة كان الإفصاح عن الجوائز المحققة في المسؤولية الاجتماعية، تلى ذلك مجال المنتج والعملاء، وأخيراً كان المجال البيئي.
- ٣- وجود أثر ذو دلالة إحصائية لآليات الحوكمة المتمثلة بحجم مجلس الإدارة؛ وحجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية .
- ٤- وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، وأن هناك علاقة ارتباط طردية بينهما. هذه النتائج تتفق مع دراسة (Wang et al., 2022) (ودراسة Ben Fatma & Chouaibi, 2021)، واللذان توصلتا إلى أن حجم مجلس الإدارة يرتبط بشكل إيجابي مع الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، وتؤكد هذه النتائج ونتائج الدراسات السابقة على أن زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة يزيد من رقابة المجلس على أعمال الشركة، وتحسين معالجة المعلومات، وبالتالي يأخذ في الاعتبار توقعات أحبا المصلحة بخصوص الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية. وتختلف نتائج الدراسة الحالية مع دراسة (Orazalin, 2019) ونعزو سبب اختلاف النتائج إلى اختلاف الدولة المطبق فيها الدراسات.
- ٥- عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لاستقلالية مجلس الإدارة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، كما أظهرت النتائج وجود علاقة طردية غير معنوية بين استقلالية مجلس الإدارة وبين الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية. وتتفق هذه النتائج مع دراسة (Orazalin, 2019) التي توصلت إلى أن استقلالية المجلس لا تؤثر على مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية، وتختلف نتائج الدراسة الحالية مع دراسات أخرى مثل دراسة (Dwekat et al., 2020)، وترى الباحثتان أن محدودية تأثير المديرين المستقلين على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية قد يعود إلى أن عدد الأعضاء المستقلين أقل مقارنة بعدد الأعضاء غير المستقلين، بالإضافة إلى قلة الصلاحيات الممنوحة لهم والتي قد تكون سياسة الإفصاح أحدها.

٦- وجود أثر ذو دلالة إحصائية لحجم لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية، وأظهرت النتائج وجود علاقة طردية معنوية بينهما. هذه النتائج تختلف مع دراسة (الشعراوي، 2018)، ويعود سبب الاختلاف بين نتائج الدراستين إلى اختلاف طريقة قياس حجم لجنة المراجعة، ففي دراسة (الشعراوي، 2018) تم إعطاء قيمة 1 للجان التي يزيد عدد أعضائها عن ثلاثة وقيمة صفر للجان التي تتكون من ثلاثة أعضاء؛ في حين أن الدراسة الحالية قاست لجنة المراجعة بعدد الأعضاء الفعلي كما في العديد من الدراسات السابقة. كما تتفق نتائج هذه الدراسة مع دراسة (Appuhami & Tashakor, 2017)، والتي تؤكد نتائجها على أن وجود لجنة المراجعة يعزز من إشراف ورقابة مجلس الإدارة على التقارير المالية، ويزيد من جهود الرقابة الداخلية وتحسين التقارير المالية بما في ذلك الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية.

٧- عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لنشاط لجنة المراجعة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في البنوك السعودية. هذه النتائج تتفق مع دراسة (Biçer & Feneir, 2019) ودراسة (Dwekat et al., 2020)، واللذان توصلتا إلى عدم وجود علاقة بين عدد اجتماعات لجنة المراجعة وبين الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية. كما أن نتائج هذه الدراسة تختلف مع دراسة (الشعراوي، 2014) ونعزو هذا الاختلاف إلى اختلاف طريقة قياس نشاط اللجنة بين الدراستين، ففي دراسة الشعراوي تم إعطاء قيمة 1 للجان التي تزيد عدد اجتماعاتها عن أربع اجتماعات خلال السنة المالية، بينما الدراسة الحالية قاست نشاط اللجنة بعدد الاجتماعات الفعلية خلال السنة كما في العديد من الدراسات السابقة.

فصل السادس: الملاحق

استبيان

اهديكم عاطر التحية و يسرني ان اضع بين ايديكم قائمة استبيان لدراسه بعنوان:

(أثر تطبيق آليات الحوكمة على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية في

البنك المركزي السعودي بالرياض)

وذلك استكمالا لمتطلبات الحصول على درجة البكالوريوس في تخصص إدارة المشاريع حيث تهدف هذه الدراسة الى الكشف عن مدى ممارسة القيادة التحويلية و اسهام ذلك في فاعلية اتخاذ القرار.

ولتقننا العالية بكم و بحرصكم على خدمة البحث العلمي نرجو التفضل بتعبئة الاستبانة المرفقة حيث ان البيانات التي سيتم جمعها ستكون محورية وهامة لانجاح هذا العمل لذلك ارجو منكم توخي الدقة في الإجابة.

كما اود ان التأكيد لحضراتكم ان الإجابة على الاستبانة عمل تطوعي و لن تستخدم البيانات التي سيتم جمعها الا لأغراض البحث العلمي.

شاكرين و مقدرين كريم تعاونكم
و تفضلوا بقبول وافر التحية و الاحترام

الأسئلة الشخصية:

١. الجنس:

☐ ذكر ☐ أنثى

٢. الفئة العمرية:

☐ 30 عام فأقل ☐ 31-40 عام ☐ 41-50 عام ☐ 51 عام فأكثر

٣. المؤهل العلمي:

☐ دبلوم فأقل ☐ بكالوريوس ☐ ماجستير ☐ دكتوراه

٤. المسمى الوظيفي:

☐ مدير عام ☐ مدير وحدة ☐ رئيس قسم ☐ أخرى
.....

٥. سنوات الخبرة:

☐ 5 أعوام فأقل ☐ 6-10 أعوام ☐ 11-15 عام ☐ 16 عام فأكثر

المحور الأول: اليات الحوكمة

جدول (١) للتعريف بأبعاد الاستبيان للمتغير الأول (اليات الحوكمة)

المصدر	عدد البيانات	أبعاد المتغير	المتغير
مجلة الشورق للعلوم التجارية يونيو ٢٠١٨	٥	البُعد الأول: تأثير الحوكمة على جودة التقارير المالية و تحقيق الإفصاح عن المخاطر المصرفية	اليات الحوكمة
	٢	البُعد الثاني: تأثير الحوكمة على المخاطر المصرفية	

الأسئلة الخاصة بالمتغير الأول (اليات الحوكمة) جدول (٢)

الرقم	العبرة	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة
تأثير الحوكمة على جودة التقارير المالية و تحقيق الإفصاح عن المخاطر المصرفية						
١	يعتمد البنك على نموذج خاص لادارة المخاطر					
٢	تقدم القوائم المالية افصاحات كافية و ملائمة في الوقت المناسب					
٣	يتم وضع سياسات لرقابة المخاطر المصرفية لتحقيق عملية الإفصاح					
٤	يكفل تطبيق الحوكمة الإفصاح عن البيانات بأسلوب يتفق مع معايير الجودة المحاسبية و المالية					
٥	يتمتع البنك بميزة تنافسية ملموسة نتيجة تطبيق اليات الحوكمة					
تأثير الحوكمة على المخاطر المصرفية						

١	تطبيق الإدارة العليا نظام فعال للرقابة الداخلية يعمل على الحد من المخاطر المصرفية
٢	تقوم لجنة إدارة المخاطر بتحديد كافة أنواع المخاطر المختلفة التي قد يتعرض لها البنك

المحور الثاني: الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية

جدول (٣) للتعريف بأبعاد الاستبيان للمتغير الثاني (الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية)

المصدر	عدد البيانات	أبعاد المتغير	المتغير
مجلة الشورق للعلوم التجارية يونيو ٢٠١٨	٤	البُعد الأول: مدى تطبيق البنك لآليات الحوكمة المصرفية	الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية

الأسئلة الخاصة بالمتغير الأول (الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية) جدول(٤)

الرقم	العبرة	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	غير موافق بشدة
الدور الإداري للقيادات العليا في تعزيز رأس المال النفسي لدى العاملين						
١	يتوفر اطار تنظيمي فعال يضبط كافة جوانب الحوكمة					
٢	مجلس الإدارة على دراية كاملة بالحوكمة خاصة فيما يتعلق بالمخاطر					
٣	تطبيق الحوكمة المصرفية يؤدي الى تجنب الفشل المالي و مخاطر التعثر					
٤	يتمتع البنك بميزة تنافسية ملموسة نتيجة تطبيق الية الحوكمة					

المراجع:

- البنك المركزي السعودي، (2021)، المبادئ الرئيسة للحوكمة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي الإصدار الثالث. صادر عن البنك المركزي السعودي في ذو القعدة 1442هـ/يونيو 2021م
- البنك المركزي السعودي، الجهات المرخصة البنوك. تاريخ الاسترداد مايو 2022، البنك المركزي السعودي
<https://www.sama.gov.sa/ar-sa/LicenseEntities/Pages/LicensedBanks.aspx>
- السامرائي، عمار (2013). أهمية حوكمة الشركات في تعزيز أجهزة التدقيق الداخلي، المؤتمر الثالث للعلوم المالية والمصرفية بعنوان حوكمة الشركات والمسؤولية الاجتماعية، جامعة اليرموك، الأردن.
- الشعراوي، حسام حسن (2018)، أثر وجود لجنة مراجعة فعالة على مستوى الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية للشركة: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، مجلة البحوث المحاسبية جامعة طنطا - كلية التجارة - قسم المحاسبة، ع2، (540-465)

- الشمالي، علي (٢٠١٧) الحوكمة في المصارف، رسالة ماجستير، جامعة تشي رين، اللاذقية.
- العذاري، محمد والعامري، سعود، (٢٠١٧) الإفصاح المحاسبي عن المسؤولية الاجتماعية وأثرها على أداء الشركات، رسالة ماجستير، جامعة القادسية كلية الإدارة والاقتصاد، الديوانية، العراق.
- المالكي، سارة، عبد الرحمن، نجلاء (٢٠١٩)، أثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على جودة الأرباح: دراسة تحليلية في قطاع المواد الأساسية السعودي 2015 - 2017 م، المركز القومي للبحوث غزة، ع6، 40-66.
- المدهون، محمود أحمد، والعش ي، محمد مروان، وماض ي، هشام كامل. (2021). أثر خصائص لجنة تدقيق الحسابات على الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية (دراسة تطبيقية على البنوك وشركات التأمين المدرجة في بورصة فلسطين). مجلة الجامعة الإسلامية للدراسات الاقتصادية والإدارية، ع 29(1)، 1-20.
- بلقط، أميرة أحسن، وحمادة، كمال محمد (2020)، أثر حوكمة الشركات على تحقيق المسؤولية الاجتماعية في قطاع التأمين الجزائري حالة شركات التأمين -saa, caar, caat- ، مجلة جامعة القدس المفتوحة للبحوث الإدارية والاقتصادية، ع13، (48-64).
- درويش، عدنان (2007) حوكمة الشركات ودور مجلس الإدارة، اتحاد المصارف العربية، بيروت، لبنان
- حيفة مال(2022) مال” ترصد بعد اندماج “الاهلي- سامبا” انخفاض عدد الموظفين في البنك الجديد 1225 موظف وتراجع بند الرواتب بأكثر من مليار رغم زيادة الفروع، متاحة على <https://maaal.com/archives/202202/%D9%85%D8%A7%D9%84>، وتم الاسترداد في 15 مارس 2022
- طرش ي، محمد، ويخلف، ايمان (2017). الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية من منظور محاسبي، مجلة الريادة لاقتصاديات الأعمال، ع2، (99-117)
- عابد، محمد وزملط، إياد، (2018). أثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على الاداء المالي للمصارف المدرجة في بورصة فلسطين: دراسة ميدانية، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية ع2، 13-47.

- عبد الحليم ،احمد حامد، والنصيرات، عادل حسن (2019). مدى إفصاح الشركات المساهمة السعودية عن المسؤولية الاجتماعية في تقاريرها المالية: دراسة ميدانية. مجلة العلوم الإنسانية والاجتماعية، ع51، 17-63.
 - لائحة حوكمة الشركات، والصادرة من هيئة السوق المالية، الصادرة بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/1/28 وتعديلاتها.
 - محمد، خاوي وعثمان، عثمان حسن، (2016)، دور حوكمة البنوك في التنمية المستدامة في الجزائر خلال الفترة 2003-2012، رسالة ماجستير، جامعة فرحات عباس، سطيف1.
 - منظمة التعاون والتنمية الاجتماعية، (2017). مبادئ مجموعة العشرين بشأن الحوكمة، الصادرة عن منظمة التعاون والتنمية الاجتماعية، صدرت في باريس، متاحة على - https://read.oecd-ilibrary.org/governance/g20-oecd-principles-of-corporate-governance-arabic-version_9789264265455-ar#page14
 - هيئة السوق المالية) ،2021. انضمام السوق المالية السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة، متاحة على 2021، (وتم الاسترداد 16 ديسمبر)
 - ١. https://cma.org.sa/MediaCenter/PR/Pages/FTSE_Russell.aspx
- ثانيا