

مهمة ٥ لمقرر مهارات بحثية ٣

إعداد الباحث/ تركي عتيق الله السلمي

مهمة ٥



المهمة المطلوبة



يكتب الباحث عنوان لمتغيرات يختارها سواء كان لمتغيرين أو ثلاث متغيرات ويقوم بكتابة الدراسات السابقة لدراسة كل متغير على حدة ودراسة تجمع بين المتغيرات كما سبق توضيحه في المثال التطبيقي

عنوان البحث

"العلاقة بين مستوى الإفصاح الإلكتروني والامتثال المهني والحوكمة
الداخلية لشركات الوساطة المالية: أثرها على نطاق المسؤولية
المدنية في عمليات البورصة"

١. المتغير المستقل: مستوى الإفصاح الإلكتروني
٢. المتغير الوسيط: الامتثال المهني
٣. المتغير التابع: نطاق المسؤولية المدنية لشركات الوساطة المالية

أولاً: الدراسات السابقة حول المتغير المستقل (الإفصاح الإلكتروني):

الدراسة الأولى – محلي دراسة الحربي (٢٠٢١):

هدفت إلى تحليل أثر الإفصاح الإلكتروني في رفع مستوى الشفافية وحماية المستثمرين في سوق المال السعودي. توصلت الدراسة إلى أن تحسين جودة الإفصاح الإلكتروني يزيد قدرة المستثمرين على اتخاذ قرارات واعية، ويقلل فرص وقوع الضرر الناتج عن المعلومات الناقصة أو المضللة.

الدراسة الثانية – عالمي دراسة (٢٠٢٠):

هدفت إلى تحليل أثر الإفصاح الإلكتروني في رفع مستوى الشفافية وحماية المستثمرين في سوق المال السعودي. توصلت الدراسة إلى أن تحسين جودة الإفصاح الإلكتروني يزيد قدرة المستثمرين على اتخاذ قرارات واعية، ويقلل فرص وقوع الضرر الناتج عن المعلومات الناقصة أو المضللة.

ثانيًا: الدراسات السابقة حول المتغير الوسيط (الامتثال المهني):

الدراسة الأولى - محلي دراسة المطيري (٢٠١٩):

بحثت أثر مستوى الامتثال المهني للوسطاء الماليين في الحد من المخالفات والنزاعات في سوق الأسهم. خلصت الدراسة إلى أن زيادة الامتثال لمتطلبات هيئة السوق المالية يحدّ من الأخطاء التنفيذية ويقلل من احتمالية قيام المسؤولية المدنية ضد الوسطاء.

الدراسة الثانية - عالمي دراسة Gibson (٢٠٢٢):

أجريت على شركات وساطة أمريكية، واختبرت العلاقة بين الامتثال المهني والالتزام التنظيمي وبين حجم العقوبات القانونية. أثبتت الدراسة أن الشركات التي تطبق قواعد الامتثال بدقة تقلّ لديها معدلات الدعاوى القضائية المدنية بنسبة تصل إلى ٣٨٪.

ثالثًا: الدراسات السابقة حول المتغير التابع (المسؤولية المدنية للوسطاء):

الدراسة الأولى - محلي دراسة الشمري (٢٠٢٠):

حللت الأساس النظامي للمسؤولية المدنية للوسطاء في نظام السوق المالية السعودي. توصّلت الدراسة إلى وجود قصور في تحديد واجبات الوسيط، خصوصاً في مجال تقديم المشورة، وأن الغموض في هذه الواجبات يؤدي إلى ارتفاع النزاعات القضائية.

الدراسة الثانية - عالمي دراسة Huang & Wang (٢٠٢٤):

تناولت المسؤولية المدنية في الأسواق الصينية بعد الإصلاحات التشريعية. أظهرت النتائج أن توسيع دور الوسيط كمصدر للمعلومات يزيد من احتمالات مساءلته مدنيًا، خاصة عند الإخلال بواجب الإفصاح أو تقديم بيانات غير دقيقة للمستثمرين.

رابعاً: دراسة تجمع المتغيرات الثلاثة (الإفصاح الإلكتروني - الامتثال المهني - المسؤولية المدنية):

دراسة مشتركة – عالمي دراسة Mestre & Brown (٢٠٢٣):

اختبرت الدراسة دور الإفصاح الإلكتروني كعامل يؤثر في الامتثال المهني للوسطاء وفي الوقت ذاته مرتبط بنطاق المسؤولية المدنية تجاه المستثمرين.

شملت الدراسة شركات وساطة في الولايات المتحدة وبريطانيا، وتوصلت إلى النتائج الآتية:

١. ارتفاع جودة الإفصاح الإلكتروني يزيد من التزام الوسطاء بضوابط الامتثال المهني.
٢. الامتثال المهني يلعب دوراً وسيطاً في تخفيض حجم الدعاوى المدنية ضد الوسطاء.
٣. الإفصاح الإلكتروني وحده لا يكفي ما لم يدعمه إطار قوي للامتثال والحوكمة الداخلية.
٤. العلاقة بين الإفصاح والمسؤولية المدنية علاقة غير مباشرة تُدار عبر الامتثال المهني.

ملخص العلاقة بين المتغيرات:

- الإفصاح الإلكتروني: يزيد الشفافية.
- الشفافية: ترفع الامتثال المهني داخل شركات الوساطة.
- ارتفاع الامتثال: يؤدي إلى تقليل الأخطاء المهنية والمعلومات المضللة.
- النتيجة : تضيق نطاق المسؤولية المدنية وتقليل الدعاوى ضد الوسطاء.



Thank You