إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية: دراسة تطبيقية

إعداد: فواز بن سفير معيض القثامي

إشراف: أ.د.توفيق بن عبدالمحسن عبدالله الخيال

المستخلص

هدفت الدراسة إلى الكشف عن ممارسات إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية واختبار تأثير بعض العوامل المؤثرة على اتجاه تلك الشركات في ممارسة إدارة الأرباح، وأجريت الدراسة على عينة مكونة من (٧٨) شركة تتداول أسهمها في سوق المال السعودي وتمثل قطاع الصناعة والخدمات والزر اعة، ولقياس إدارة الأرباح اعتمدت الدراسة على تقدير الاستحقاق الاختياري لعينة الدراسة باستخدام نموذج (Modified Jones Model 1995)، ولمعرفة تأثير بعض العوامل على ممارسة إدارة الأرباح تم بناء نموذج الإنحدار، وجاءت نتائج الدراسة لتؤكد ممارسة الشركات المساهمة السعودية لإدارة الأرباح حيث تمارس الاستحقاق الاختياري بشكل سالب عموماً، وأوضحت النتائج أن الشركات المساهمة الصناعية والخدمية تمارس الاستحقاق الاختياري بطريقة سالبة في حين أن الشركات المساهمة الزراعية تمارس الاستحقاق الاختياري باتجاه موجب، وأن الشركات ذات ا لربحية تمارس إدارة الأرباح بشكل سالب، والشركات ذات الخسائر تمارس إدارة الأرباح بشكل موجب، وكذلك توصلت الدراسة إلى عدم وجود تأثير لحجم الشركة ونوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة على إدارة الأرباح، وأشارت النتائج أيضاً لوجود تأثير لكلاً من عاملي المديونية والربحية على ممارسة الشركة لإدارة الأرباح.

Earnings management in Saudi listed firms: an empirical study

Fawaz Bin Sfeer M. Al Gethame

A.Dr.Tawfiq Bin Abdulmohsen A. Alkhyal

Abstract

The current research aimed at detecting earnings management practices in Saudi listed companies and examining the effect of some factors on the direction of the practices of these earnings management. The sample examined in the present study consisted of 78 Saudi firms registered in the Saudi stock market and represent industrial, services and agricultural sectors. The Modified Jones Model (1995) was used to estimate the discretionary accruals to detect the earnings management practices. To examine the effect of some factors on earning management practices, a regression model was designed. The results showed that the Saudi firms are generally involved in earning management practices as they exercised the discretionary accruals in a negative way. The findings also showed that while the industrial and service firms exercised the discretionary accruals in a negative way, the agricultural firms exercised the discretionary accruals in a positive way. It was also shown that the firms that had profits exercised earning management in a negative way while those that had loses exercised earnings management in a positive way. The study also showed no effect of the firm size and the industry type on earnings management. In contrast, debts and profitability were shown to have an effect on earnings management practices.