

دور المراجع الداخلى فى تفعيل نظام إدارة المخاطر وانعكاساته على الأداء المالى للشركات المساهمة المقيدة بالبورصة (دراسة تطبيقية)

د- سحر مصطفى محمد عبد الرزاق^١

ملخص البحث:

يهدف البحث فى دعم وتفعيل نظام إدارة مخاطر الشركة ERM، وجودة تطبيقه ، وانعكاسات ذلك على الأداء المالى للشركة.

لتحقيق هذه الأهداف اعتمد البحث على استطلاع رأى عينة من المسؤولين عن عمليات المراجعة فى بعض الشركات المساهمة المقيدة بالبورصة، وتجميع معلومات عن الأداء المالى لهذه الشركات من القوائم والتقارير المالية المنشورة لها، من أجل قياس مدى إدراك المراجع الداخلى لأهمية نظام إدارة المخاطر وفوائده، وقياس تأثير الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة، وتطبيق نظام محكم لمراجعة النظام على جودة تطبيقه بالشركة، وانعكاسات ذلك على أدائها المالى.

توصل البحث إلى وجود تأثير إيجابى لدور المراجع الداخلى فى دعم وتفعيل نظام إدارة المخاطر، وجودة تطبيقه، وأن لهذا الدور انعكاسات إيجابية على الأداء المالى للشركة. اعتمادا على النتيجة السابقة أوصى البحث بضرورة توفير البيئة الملائمة والإمكانيات اللازمة لقيام المراجع الداخلى بالدور المنوط به لدعم وتفعيل نظام إدارة المخاطر بشركته.

الكلمات المفتاحية: المراجع الداخلى، نظام إدارة مخاطر الشركة، الرقابة الداخلية.

^١ : مدرس بقسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة- جامعة عين شمس. E-mail: Dr.sahar_mostafa@yahoo.com

Internal auditor's role in activating ERM and its reflection in the financial performance of the stock market corporations (An applied study)

Abstract:

The research studied the internal auditor's role in activating ERM, applying it in corporations and its effect on the financial performance.

To achieve these objectives, the researcher depended on opinion of a sample of auditors in some of the corporations in the stock market, and collected data on the financial performance of these corporations from the published financial statements.

The research concluded that there is a positive effect for the internal auditor's role in supporting and activating ERM, and applying it with high quality. This role has a positive effect on the financial performance of the corporations.

The researcher recommended that a suitable environment with the required facilities must be provided in order that the internal auditor can do his role in supporting and activating ERM.

Keywords: internal auditor, ERM, internal control.

القسم الاول إطار البحث

1-1 المقدمة :

تعمل الشركات في الوقت الراهن في بيئة أعمال تتسم بالتغيرات السريعة والمتلاحقة، ذات آثار بالغة الخطورة على مجريات الأمور داخل وخارج الشركة، واستجابة لذلك تتحرك الشركات لتواجه هذه المخاطر من خلال ممارسة عدة أساليب لإدارتها، إلا أن هذه الجهود لن تؤتي ثمارها بدون وجود عمليات مراجعة داخلية تتسم بالكفاءة والفاعلية، ويتميز القائمون عليها بدرجة عالية من التأهيل العلمي والعملية تمكنهم من ممارسة عمليات المراجعة بشكل يتوافق مع الاحتياجات المتزايدة للمعلومات من جانب أصحاب المصالح المختلفة العاملة والمتعاملة مع الشركة، والمطالبة بعدم إقتصار عمليات المراجعة الداخلية على المراجعة المالية، بل ضرورة اتساع عملياتها لتتضمن مراجعة استراتيجيات الشركة، والسياسات الموضوعية والأهداف المخططة وكيفية الوصول إليها (عبد الرزاق، ٢٠١٤، مهلهل، ٢٠١٤)، وكان لصدور الإطار الجديد للمراجعة الداخلية وتعديلاته بواسطة معهد المراجعين الداخليين.

(Anonymous,) COSO (Chen et al 2014; Anderson & Eubanks, 2015)، وأطر COSO (Whitehouse, 2013A ; COSO 2014A,B) 2013; الأثر الأكبر لتوجيه إدارة الشركة لتنفيذ وتفعيل نظم إدارة المخاطر ERM، مما يؤدي لتحسين الحكم والأداء التنظيمي، وتوسيع مهام المراجعة الداخلية ليكون من مسؤوليتها تقييم وتحسين فاعلية هذه النظم، وذلك نتيجة لأن المراجع الداخلي هو الشخص الأكثر تأهيلاً للمساعدة في إدارة المخاطر التي تواجه الشركة، لما يمتلكه من معارف وخبرات ومهارات تجعله مؤهلاً لذلك (Moody 2011B; Wan & Wan 2011).

١-٢ مشكلة البحث :

إن فشل الشركات في التكيف مع المتغيرات والمستجدات البيئية قاتل، خاصة في بيئة عمل معقدة وديناميكية كالتى نحيا فيها اليوم، والمرونة التنظيمية هي التى تجعل الشركة قادرة على التصرف بشكل حاسم لمراجعة وتعديل استراتيجياتها وخططها كاستجابة لأى تغيرات فى بيئة وظروف العمل، هذه القدرة تبدأ فى الظهور عندما تدمج الشركات خططها الاستراتيجية مع إدارة المخاطر (Dunning, 2014)، وتتأثر هذه المرونة بمستوى الرغبة فى المخاطر والذى يضع حدود على الشركة عند تنفيذ نموذج أعمالها، وعلى الإدارة فى سعيها لتحقيق التوازن المناسب لأنشطة الشركة من أجل توليد قيمة مضافة وحماية هذه القيمة، وليس المقصود بهذه الحدود أن تكون جامدة بشكل مفرط، بل يجب أن تكون مرنة بما يكفى للاستجابة للتهديدات والفرص فى بيئة الأعمال الداخلية والخارجية على حد سواء، فكلما تغيرت بيئة الأعمال، تنشأ مخاطر جديدة، ويحدث تغيراً فى ملامح المخاطر المعروفة، والقدرة على تحديد التغيرات فى المخاطر المعروفة أو معرفة المخاطر الجديدة فى الوقت المناسب هو أمر حيوى لنجاح الشركة فى هذه الأوقات الديناميكية، ولا شك أن نظام ERM يساهم فى دعم جهود الشركة

لتستطيع التكيف مع بيئه العمل المتغيرة (Kinkela& Harris, 2013; Dickins&Houmes, 2011)، إلا أن المشكلة الرئيسية تتمثل فى عدم وضوح الدور الذى يمكن أن يؤديه المراجع الداخلى لدعم وتفعيل نظام ERM داخل الشركة التى يعمل بها، نتيجة اقتصار عمله على المراجعة المالية والفنية لأداء الشركة، مما أدى إلى قصور عمليات المراجعة الداخلية، ونقص فيما توفره من معلومات، وفجوة بين ما يقدمه المراجع الداخلى من معلومات وخدمات وبين ما يجب أن يقدمه للوفاء باحتياجات المستفيدين من خدماته.

١- ٣ أهداف البحث :

يتمثل الهدف الرئيسى للبحث فى قياس أثر دور المراجع الداخلى فى تفعيل نظام ERM وانعكاساته على الأداء المالى للشركات المساهمة. وينبثق من هذا الهدف مجموعة أهداف فرعية هى:

- أ- قياس مدى إدراك المراجع الداخلى لأهمية نظام ERM وفوائده.
 - ب- قياس مدى تطبيق نظام محكم لأعمال المراجعة لتفعيل نظام ERM.
 - ت- قياس تأثير الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة فى تفعيل نظام ERM.
 - ث- قياس درجة تأثير الأداء المالى للشركة المقيدة بالبورصة بما يتوافر من معلومات نتيجة قيام المراجع الداخلى بمراجعة تطبيق نظام ERM بالشركة.
- ١- ٤ أهمية الدراسة:

من الناحية الأكاديمية تنبع أهمية البحث نتيجة الجدل والنقاش الذى ظهر بوضوح حول دور عمليات المراجعة الداخلية فى مجال إدارة المخاطر، والحاجة إلى تأصيل علمى يجيب على تساؤلات كثير من الباحثين والمهتمين بالمجال المالى فى كافة أوساط القطاعات الاقتصادية، خاصة بعد ما واجهته العديد من الشركات العالمية مع بداية العقد الحالى من حالات تعثر وأنهيارات مالية غير متوقعة، وإرجاع العديد من أصحاب المصالح أسباب ذلك لقصور عمليات المراجعة والمسؤولين عنها وعدم بذلهم للعناية المهنية المطلوبة، والبحث محاولة لتقديم دراسة تحليلية لدور المراجع الداخلى فى مجال إدارة المخاطر.

ومن الناحية العملية فتنبع أهمية البحث من محاولته ربط الجهود الأكاديمية بالخطوات التنفيذية فى الواقع العلمى من خلال توضيح أهمية دور المراجع الداخلى لتفعيل نظام ERM ودعم تنفيذه، لىخدم السلطات الرقابية وأصحاب المصالح بالشركة ويتجاوب مع الاهتمام العالمى بنظم إدارة المخاطر، ويحقق الاستفادة والتأثير الإيجابى لهذه النظم على تطوير أداء الشركة ونموها وزيادة قدرتها على المنافسة، مما يدعم استقرارها ودورها فى تنمية وتطوير

المجتمع، وذلك من خلال دراسة أثر المعلومات الناتجة من قيام المراجع الداخلى بمراجعة تطبيق نظام ERM على الأداء المالى للشركة.

١-٥ حدود البحث :

- أ- تم تطبيق هذا البحث على شركات المساهمة المصرية المسجلة فى البورصة المصرية، وتم الاختيار من بين الخمسين شركة الأكثر تداولاً فى البورصة (مع استبعاد الشركات المالية).
- ب- تم استبعاد الشركات المساهمة المسجلة فى البورصة التى لا يوجد بها لجان لإدارة المخاطر.
- ج- يقتصر تطبيق البحث على بيانات الشركات محل الدراسة خلال الأعوام من سنة ٢٠٠٧م (بدء الالتزام بتطبيق الحوكمة) حتى ٢٠١١م، لأن البيانات المالية التالية لعام ٢٠١١ تأثرت بالظروف السياسية التى مرت بها البلاد ولذا تم استبعادها.

١-٦ تنظيم البحث :

فى ضوء المشكلة البحثية، وانطلاقاً من أهمية البحث وتحقيقاً لأهدافه ، فقد تم تقسيم ما تبقى من البحث على النحو التالى: يعرض القسم الثانى: مفهوم نظام ERM ومكوناته ومراحل تطبيقه والمعوقات التى تواجه هذا التطبيق. بينما يناقش القسم الثالث العلاقة بين نظام ERM وكلا من الرقابة الداخلية، والمراجعة الداخلية ولجنة المراجعة بالشركة. كما يتناول القسم الرابع : الدراسات السابقة وصياغة فروض ونموذج البحث، ويحلل القسم الخامس: منهجية البحث والدراسة التطبيقية، ويعرض القسم السادس: النتائج والتوصيات ومجالات البحث المستقبلية.

القسم الثانى

الإطار المفاهيمى لنظام إدارة مخاطر الشركة

Enterprise Risk Management (ERM)

الإدارة الجيدة للمخاطر والرقابة الداخلية الفعاله هما أساس لتحقيق النجاح على المدى الطويل فى جميع الشركات، من خلال التعبير عن الأهداف بشكل جيد، ووضع استراتيجيات لتحقيق تلك الأهداف، وتحديد المخاطر المتوقعة، ومن ثم مواجهة ومعالجة هذه المخاطر من خلال الطرق المتاحة للحد منها والوصول بها إلى مستويات مقبولة.

(COSO,2014A,B; Bediako 2014; Anderson&Eubanks,2015) عبد الحليم (٢٠١٣)

والمخاطر هي مجموعة من الفرص والتهديدات التي تواجه الأهداف المرغوبة، والتي يجب أن تدار بشكل جيد وعلى مستوى الشركة ككل، وبمشاركة جميع الأطراف العاملة بها والمتعاملة معها (Dickins& Houmes, 2011; Ballou, at el. 2006).

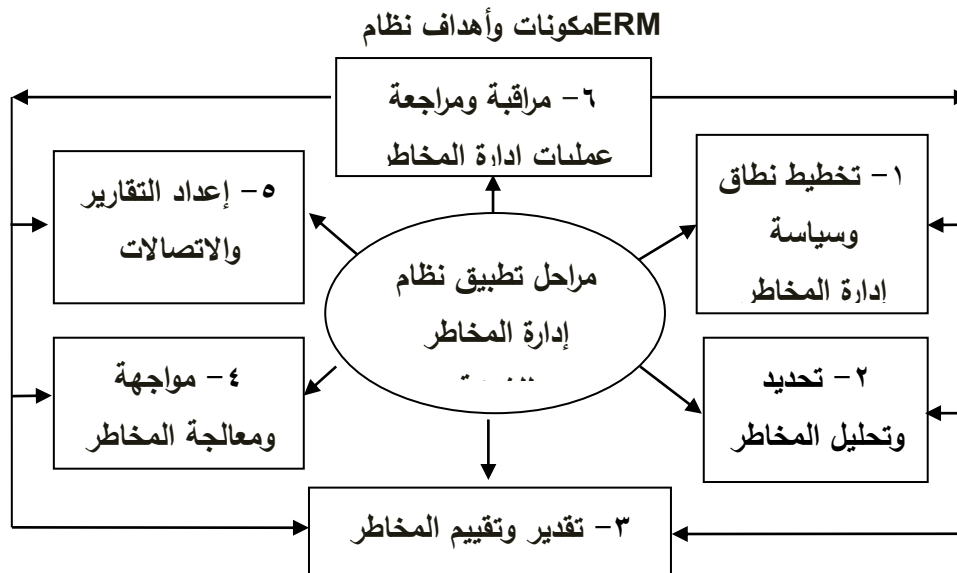
٢-١ مفهوم نظام ERM

يوجد العديد من التعاريف (Demidenko&McNutt, 2010; Lipinski, 2011; Liu, 2012; Deichler,2013; Dunning, 2014) التي وردت في الفكر المحاسبي لمفهوم نظام ERM ، وعلى الرغم من ذلك لا يوجد مفهوم موحد له، إلا أنه لأغراض البحث يمكن تعريف نظام ERM بأنه " مجموعة عمليات تمارسها إدارة الشركة، بمشاركة جميع الأطراف فيها، من أجل توقع وتحديد ودراسة وتحليل الفرص والتهديدات التي تمثل مخاطر تهدد أعمالها وتعوّق قدرتها على تحقيق أهدافها المرغوبة، للاستفادة من الفرص وتنميتها، والتصدي لمواجهة التهديدات والتغلب عليها أو تقليل الآثار السلبية الناجمة عنها للمستويات المقبولة".

٢-٢ مكونات نظام ERM

ولقد وضعت COSO إطار لنظام ERM (Paape&Spekle, 2012A,B; Simmons, 2013;)، يوضحه الشكل رقم (١)

شكل رقم (١)

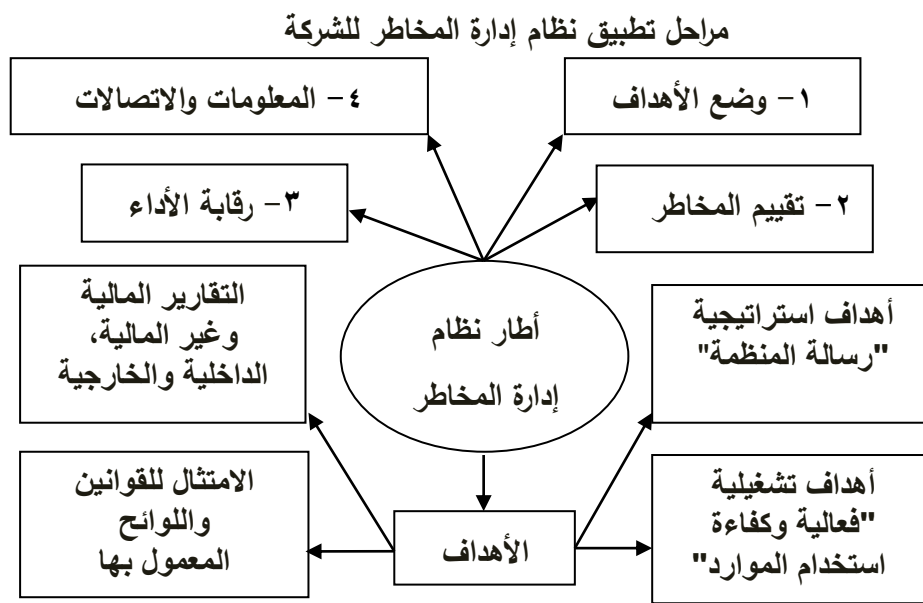


الشكل من إعداد الباحث

٢-٣ مراحل تطبيق نظام ERM

لا تختلف مراحل تطبيق نظام ERM من شركة لأخرى، إلا أن الإجراءات المتبعة والإمكانيات المتاحة قد تؤدي إلى إختلاف خطوات التنفيذ تبعاً لظروف واحتياجات كل شركة، والشكل رقم (٢) يوضح المراحل المقترحة لتطبيق نظام إدارة المخاطر بالشركة (Tsikoudakis,2012; D'Aquila&Houmes, 2014- Ittner, &Oyon, 2014) والمنبثقة من الإطار المقدم من COSO السابق عرضه .

شكل رقم (٢)



الشكل من إعداد الباحث

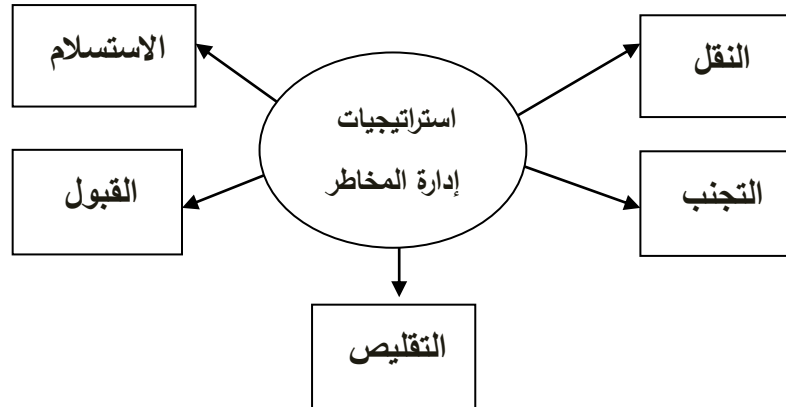
من الشكل السابق يتضح أن المرحلة الأولى تساهم في تحديد مستوى تحمل المخاطر للشركة والذي يمكن أن يكون أداة فعالة لإدارة المخاطر إذا ما تم تنفيذه بشكل يساعد على (COSO2014A,B) :

- تعيين مقاييس تستخدم لقياس نجاح الشركة في تحقيق أهدافها.
- تطبيق هذه المقاييس على جميع فئات الأهداف (الاستراتيجي والعمليات والتقارير والامتثال).
- تنفيذ هذه المقاييس من قبل المسؤولين عن التشغيل والعاملين في جميع أنحاء الشركة.

بينما المرحلتين التاليتين تساهمان في إعداد قائمة تشمل المخاطر المتوقع أن تؤدي إلى إحداث تأثير سلبي أو إيجابي على الأهداف المحددة مسبقاً، لتحديد توقيت وكيفية التعامل معها، والاستراتيجيه الواجب اتباعها والتي تحدد المرحلة الرابعة، حيث يوجد العديد من الاستراتيجيات الممكن اتباعها في هذا المجال والتي يوضحها الشكل رقم (٣) على سبيل المثال.

شكل رقم (٣)

استراتيجيات مواجهة ومعالجة المخاطر



الشكل من إعداد الباحث.

وبعد اختيار الاستراتيجية المناسبة للتعامل مع المخاطر المتوقعة، تأتي المرحلة الخامسة وهي تكوين شبكة اتصالات تتسم بالكفاءة والفاعلية، لتداول المعلومات يتولد عنها مجموعة تقارير تتضمن معلومات تعكس حقيقة أداء عمليات إدارة المخاطر من أجل إتخاذ مايلزم من إجراءات وقرارات لاستيعاب المخاطر والتغيرات المحيطة ببيئة العمل، يلي ذلك المرحلة الأخيرة وهي عمليات الرقابة والمراجعة والتي تتم بشكل دوري خلال جميع المراحل بداية من مرحلة التخطيط حتى مرحلة التقارير وتداول المعلومات.

٢-٤ معوقات تنفيذ نظام ERM

يوجد العديد من المعوقات والصعاب (PwC, 2014; Deichler, Andrew, 2013; Harris, at el 2011B) التي تعرقل عمليات وإجراءات تنفيذ نظام ERM مثل :

- أ- عدم إدراك أهمية تطبيق النظام من جانب الإدارة العليا
- ب- عدم توفير الإمكانيات المادية والمالية والبشرية لتطبيقه
- ت- عدم توافر الكوادر المؤهلة علميا وعمليا لتنفيذ عملياته
- ث- عدم التحديد الجيد للمخاطر واحتمالات حدوثها
- ج- عدم القدرة على التمييز بين الخطر والشك مما يؤدي إلى تضيق الوقت في التعامل مع مخاطر قد لا تحدث
- ح- عدم وجود تخطيط وتنسيق جيد لأعمال إدارة المخاطر
- خ- إعطاء عمليات إدارة المخاطر أولوية عالية قد يؤدي إلى إعاقة الأعمال الأخرى بالشركة.

القسم الثالث

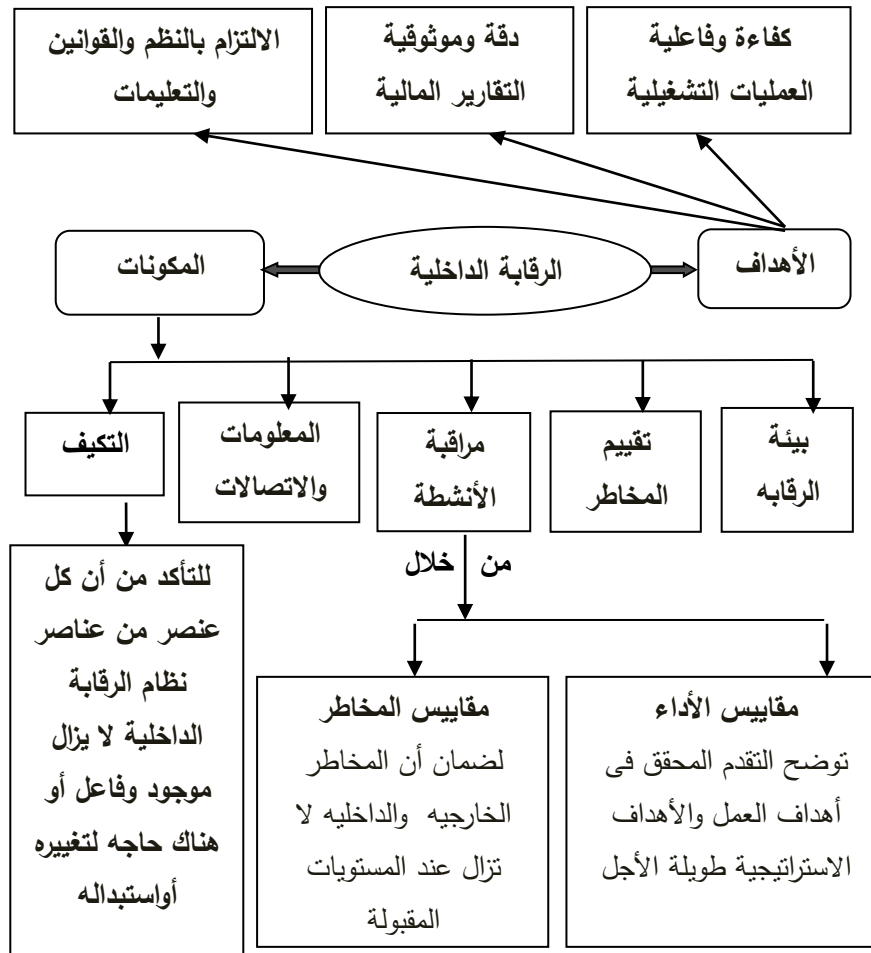
العلاقة بين نظام ERM والرقابة الداخلية
والمراجعة الداخلية ولجنة المراجعة بالشركة

٣-١ نظام "ERM" والرقابة الداخلية:

إن الرقابة الداخلية لم يعد لها وجود مستقل كما كانت في الماضي القريب بل أصبحت جزء من إطار إدارة المخاطر (Shashidharan, 2011; Moody, 2011A; Austin, 2012; Anderson&Eubanks,2015)، و كلما كان نظام الرقابة الداخلية قوى وفعال كان بالإمكان التقليل من المخاطر التي تواجه الشركة، والشكل رقم (٤) يوضح مكونات وأهداف نظام الرقابة الداخلية.

شكل رقم (٤)

نظام الرقابة الداخلية



الشكل من إعداد الباحث

من الشكل يتضح أن تصميم COSO لإطار الرقابة الداخلية جعل من الممكن تنفيذه دون تطبيق ERM نظراً لانخفاض النسبة لمستوى اعتماد وتطبيق ERM في معظم أنحاء العالم، ففكرة إطار الرقابة الداخلية تمكنه من إدارة المخاطر مما يجعله بديل معقول مؤقتاً، إلا أن التنفيذ الكامل للرقابة الداخلية لا يلغى فوائد تطبيق ERM ولذا توصي COSO باعتماد وتطبيق ERM للوصول إلى نتائج الأعمال المثلى (Moody, 2011A; Austin, 2012; Brennan & Mattice, 2013)

٢-٣ نظام "ERM" والمراجعة الداخلية

يقوم المراجع الداخلي بمراجعة وتقييم مكونات نظام إدارة المخاطر ومراحل تنفيذه، ومدى قيام المسؤولين عنه بأداء المهام المطلوبة منهم، والإبلاغ عن أي قصور، والتوصية بإدخال تحسينات لتطوير وتفعيل النظام (Bin & Binti 2012; Harris, at el 2011A,B; Shashidharan, 2012; Simmons, Mark R, 2013)، من أجل إعطاء ضمانات بشأن حسن سير عمليات إدارة

المخاطر، لضمان تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، وبالتالي أصبح نظام ERM تحدياً للمراجعين الداخليين، مما يتطلب ضرورة الالتزام بالمعايير الدولية لإعادة هندسة وظيفة المراجعة الداخلية بالشكل الذي يعزز مساهمتها في متابعة وتقييم وتحليل نظم إدارة المخاطر وأدوات الرقابة المرتبطة بها. وهناك العديد من المهام التي يمكن للمراجع الداخلي القيام بها لضمان القيام بدور فعال في دعم تنفيذ نظام ERM مثل توفير التدريب العلمي والعمل على اللجنة إدارة المخاطر والمشاركة في إعداد ورش عمل عن المخاطر وكيفية إدارتها، ومن الضروري أن يكون دور المراجع الداخلي في هذا المجال استشاري، ولا يقوم بأي نشاط يهدد استقلاله وموضوعيته مثل تحديد مستوى قدرة الشركة على مواجهة المخاطر، أو اتخاذ قرارات أو تنفيذ إجراءات الاستجابة للمخاطرة أو مواجهتها (Burnaby, 2012; No Author, 2013).

وهو ما أكدته (IIA, 2004) عندما ذكر أن من مهام المراجعة الداخلية توفير ضمانات موضوعية عن فعالية أنشطة إدارة المخاطر بالشركة للتأكد من أن مخاطر الأعمال تدار بشكل مناسب، وذلك من خلال توفير تأكيدات بالنسبة لثلاثة مجالات محددة هي :

- جودة تصميم عمليات إدارة المخاطر وكفاءة تنفيذها.
- فاعلية إجراءات مواجهة المخاطر والتعامل معها لتجنبها أو الوصول بها للمستوى المقبول.
- تقييم موثوق ومناسب لعمليات إدارة المخاطر وإعداد التقارير عن ما تم إتخاذه للسيطرة على الوضع.

ولقد أوضح (IIA) بعض الأدوار الأساسية للمراجعة الداخلية فيما يتعلق بنظام ERM مثل .

- إعطاء ضمانات بشأن سير عمليات إدارة المخاطر.
- إعطاء ضمانات بشأن صحة تقييم المخاطر.
- تقييم عمليات إدارة المخاطر.
- تقييم عملية الإبلاغ عن المخاطر الرئيسية.
- تقييم عمليات مواجهة ومعالجة المخاطر الرئيسية.

كما أشار (IIA) للأدوار المشروع أن يقوم بها المراجع الداخلي مع ضرورة توافر الضمانات بعدم وجود أي تهديدات لإستقلاله وموضوعيته مثل .

- تسهيل تحديد وتقييم المخاطر.
- إدارة التدريب في الاستجابة للمخاطر.
- تنسيق أنشطة ERM.

- تعزيز الإبلاغ عن المخاطر.
- صيانة وتطوير إطار ERM.
- دعم ومساندة إنشاء ERM.
- تطوير استراتيجية إدارة المخاطر.

وأكد (IIA) على الأدوار التي لا ينبغي أن يضطلع بها المراجع الداخلي مثل.

- تجنب أي نشاط يهدد استقلالية وموضوعية المراجع الداخلي .
- تجنب تحديد مستوى قدرة الشركة على مواجهة المخاطرة .
- تجنب الاضطلاع بعمليات إدارة المخاطر .
- تجنب إتخاذ قرارات الاستجابة للمخاطرة .
- تجنب القيام بتنفيذ إجراءات الإستجابة للمخاطرة لمصلحة الإدارة .
- تجنب المساءلة عن عمليات إدارة المخاطر.
- تجنب تقديم ضمانات إدارية متعلقة بالمخاطر.

فالمراجعين الداخليين ينبغي أن يقدموا المشورة لدعم قرارات الإدارة من أجل إدارة المخاطر، بدلا من اتخاذ قرارات إدارة المخاطر.

٣-٣ نظام "ERM" ولجان المراجعة

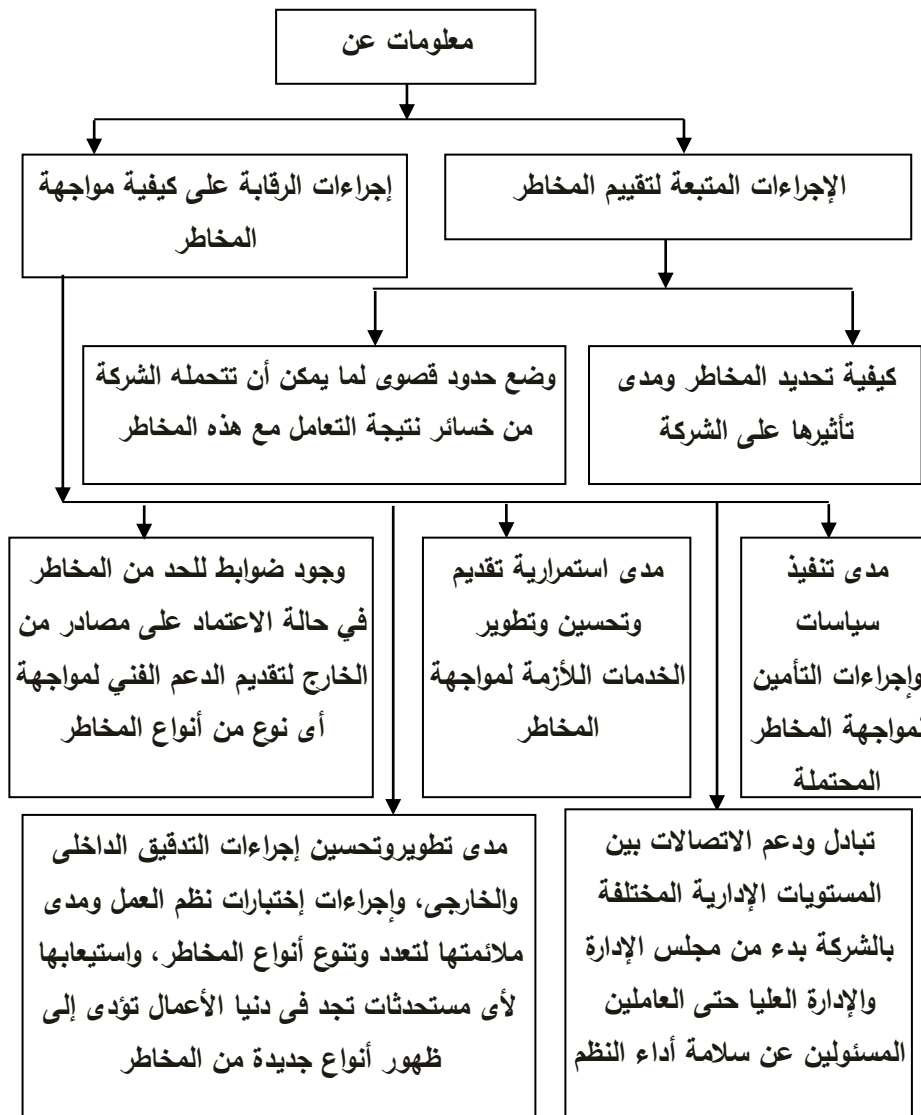
للجان المراجعة دور رئيسي مع نظام ERM (Whitehouse, 2013A,B; Dickins&Stone, 2011)، فنتيجة لأحقيتها في الإطلاع على جميع سجلات الشركة ومعلوماتها للوفاء بالتزاماتها وفقاً للأهداف المتفق عليها، تكون لجنة المراجعة قادرة على متابعة ورقابة عمليات إدارة المخاطر، وذلك بمساعدة إدارة المراجعة الداخلية وما توفره من تقارير ومعلومات، من أجل تقييم كفاءة وفاعلية أداء لجنة المخاطر، ومدى التزام المسؤولين عنها بالمعايير والضوابط الموضوعه، ومدى تحقيقهم للأهداف السابق تحديدها، وإلى أي درجة تتسم المعلومات المقدمة عن إدارة المخاطر بالدقة والمصادقية بشكل يدعم إمكانية الاعتماد عليها لتقييم الأداء واتخاذ ما يلزم من قرارات.

مما سبق يتضح أن مسئولية المراجع الداخلي في مجال إدارة المخاطر أكبر وأخطر من الأطراف الأخرى، لأنها تبدأ مع بداية إتخاذ القرار بتنفيذ نظام إدارة المخاطر بالشركة وتستمر طوال مراحل التنفيذ وما بعد التنفيذ من خلال ما يوفره من تقارير متابعة ورقابه تتضمن معلومات عن جدية الإجراءات التي تتم واتساقها مع ما هو مخطط وتوافق ما يتم التوصل اليه من نتائج مع المستهدف، بالإضافة إلى تقديم ضمانات موضوعية إلى مجلس الإدارة بشأن فاعلية أنشطة إدارة المخاطر في الشركة، والتأكيد

على أن مخاطر الأعمال تدار بشكل مناسب، وأن نظام الرقابة الداخلية يعمل بشكل يتسم بالكفاءة والفاعلية، مما يوفر معلومات الشكل رقم (٥) يوضح أمثلة لها.

شكل رقم (٥)

المعلومات المتوفرة من عمليات مراجعة نظام إدارة المخاطر



الشكل من إعداد الباحث

القسم الرابع

الدراسات السابقة وصياغة فروض ونموذج البحث

٤-١ الدراسات السابقة:

أكدت دراسة (Krell, 2004) أن المراجعة الداخلية يجب أن تستعد لتحتل مركز الصدارة لدعم الرقابة، وتعزيز نظام ERM في الشركة، ولكنها تحتاج للدعم والقيادة الماهرة التي تؤمن بأهمية وقيمة وقوة وظيفة المراجعة الداخلية، وضرورة خروجها عن الإطار التقليدي المقيده بداخله، وهو ما أكدت دراسته (No author 2005) عندما توصلت إلى أن الشركات التي نفذت بالفعل نظام إدارة المخاطر حققت قيمة مضافة أعلى، وقرارات مستنيرة، وتفاهم أكبر مع الإدارة، وزيادة المساءلة الإدارية، مقارنة بالشركات غير المنفذه، وأن بعض الشركات أدمجت نظام ERM مع المراجعة الداخلية، لأنهم يروا أن جهود إدارة المخاطر غالباً ما تبدأ داخل منطقة المراجعة الداخلية، وهو ما أيدته دراسة (Audrey&Myers,2006) عندما أشارت للتأثير القوي للمراجعة الداخلية على نظام ERM، من خلال أدوار أساسية في خمسة أنشطة مرتبطة بهذا النظام وهي تقييم عمليات إدارة المخاطر، ومراجعة إدارة المخاطر الرئيسية، وتقييم تقارير المخاطر الرئيسية، وإعطاء ضمانات بأن تقييم المخاطر يتم بشكل صحيح، وإعطاء ضمان على جودة عمليات إدارة المخاطر، كما أكدت دراسة (et al,2010), (Castanheira) أن المراجعة الداخلية هي أكثر القطاعات فعالية في تنفيذ نظام ERM، ولذا أوصت الدراسة بتعزيز دورها عند تطبيقه.

واستهدفت دراسة (de Zwaan,et al,2011) تحليل أثر مشاركة مراجعي الحسابات الداخليين في مجال ERM على مدى استعدادهم للإبلاغ عن أي انهيار أو قصور في إجراءات إدارة المخاطر، وأثر وجود علاقة قوية بينهم وبين لجنة المراجعة على هذا الاستعداد ومدى تنفيذه، وأظهرت النتائج مشاركة عالية وإستعداد قوى لدى المراجعين الداخليين، إلا أن الدراسة أوصت بضرورة أن يتم ذلك بدون أن يؤثر على موضوعية واستقلالية المراجع الداخلي، وهو ما أكدته دراسة (Moody,2011B) عندما ذكرت أن معهد المدققين الداخليين أكد على ضرورة الاستجابة لقضايا المخاطر بالشركة، في ضوء الحفاظ على الموضوعية والاستقلالية المطلوبة من المراجعين الداخليين، فعليهم عبء تقديم الضمانات والخدمات الاستشارية، لما يتوافر لديهم من فهم جيد لأدوارهم في نظام ERM.

كما ذكرت دراسة (Steffee,2011) أن المراجعة الداخلية ستشهد تغييرات جوهرية خلال السنوات الخمس المقبلة، اعتماداً على دراسة استقصائية عالمية على ٥٠٠ شخص من معهد المدققين الداخليين (الأعضاء وغير الأعضاء) في أكثر من ١٠٠ دولة، وأكدت نتائجها على أن هذه التغيرات ستؤثر على عدة جوانب مثل تقييم نظم الرقابة الداخلية لأغراض الحوكمة، وإدارة المخاطر. وذكرت

دراسة (O'Reilly&Mawn,2011) أن أغلب الشركات ستحتاج إلى تفعيل استثماراتهم في الرقابة المالية والامتثال التنظيمي لتطوير استراتيجيات جديدة لإدارة المخاطر يمكن أن تؤثر على الأهداف والغايات الاستراتيجية، وذلك من خلال قيام المراجع الداخلي بدور رئيسي في نظام ERM. كما ذكرت (PwC's 2012) أن الشركات التي لديها نظام ERM جيد، مهام المراجعة الداخلية فيها تتجاوز الدور التقليدي لتوفير ضمانات أكثر من الضوابط المالية. فأصحاب المصالح يطالبون بمزيد من مشاركة المراجعة الداخلية في تحديد المخاطر وإدارتها، وأوصت الدراسة بضرورة التغلب على المقاومة التنظيمية والثقافية ، ونقص الموارد والخبرات، لمشاركة نشطة وجادة للمراجع الداخلي للانتقال من دور رد الفعل إلى تبني استراتيجية استباقية لإدارة المخاطر. ورغم ذلك أشارت دراسة (Baker, 2013) إلى أن العديد من المراجعين الداخليين لا يزال لديهم الوعي المتدني عن نظام ERM ، وبالتالي لديهم توقعات منخفضة حول كيفية المساهمة لإضافة قيمة له، وذكرت الدراسة أن الوضع سيتغير ويصبح نظام ERM متطور على نحو متزايد، ويصبح أولئك المراجعين في حاجة إلى البقاء على أصابع أقدامهم لتقديم العون والمساعدة عند الضرورة.

وهو ما أكدته دراسة (Boyle&Boyle, 2013) عندما ذكرت أن أنشطة المراجعة الداخلية لها تأثير جوهري على فاعلية نظام ERM، ومن المتوقع أن يزيد التأثير خلال السنوات الخمس المقبلة، مما يؤدي إلى تبني أنشطة إدارة المخاطر متطورة، ومن المتوقع أن تكون مشاركة وظيفة المراجعة الداخلية عالية في هذه الأنشطة، وهو ما يتطلب أن يكون لها مقعد على طاولة التخطيط الاستراتيجي. واستهدفت دراسة (Odoyo, et al. 2014) تحليل دور المراجعة الداخلية في نظام ERM لدراسة تأثير مشاركة المراجعين الداخليين ورغبتهم للإبلاغ عن أي انهيار في إجراءات إدارة المخاطر، وما إذا كان لوجود علاقة قوية مع لجنة المراجعة أثر على هذه الرغبة، وأوصت الدراسة بضرورة تهيئة بيئة العمل من أجل الالتزام والدعم للمراجعة الداخلية لأداء مسؤوليتها بفاعلية لإعطاء ضمانات بأن المخاطر التنظيمية تدار بشكل فعال ولن يكون هذا ممكناً إلا إذا أصبح الأفراد داخل المنظمات على بينة بدور وأهمية وظيفة المراجعة الداخلية في تنفيذ نظام ERM في المؤسسة.

٤-٢ فروض البحث

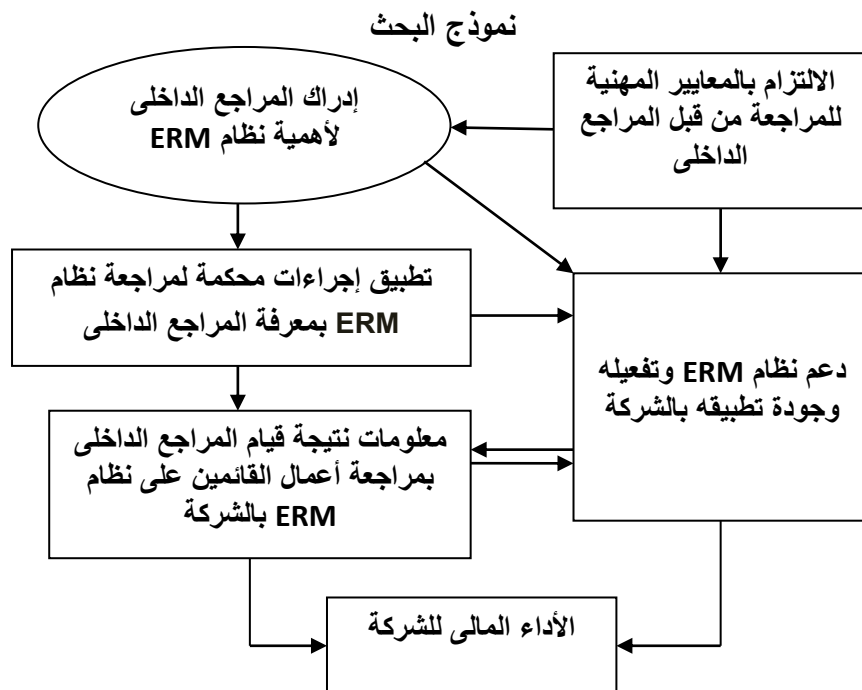
في ضوء ماسبق يرى الباحث أن دراسته خطوة استكمالية لما بدعه أساتذته في هذا المجال، والتي أوضحت الدراسات السابقة أمثلة لها خاصة أن أغلب الدراسات التي تمت في مصر ركزت على القطاع المالي والدراسة الحالية واحدة من الدراسات القليلة (في حدود علم الباحث) التي تحاول توسيع نطاق تطبيق نظام ERM في قطاعات أخرى، كما أن أغلب الدراسات اهتمت ببيان دور المراجعة الداخلية على جودة تطبيق النظام، والدراسة الحالية تحاول معرفة تأثير هذا الدور على الأداء المالي للشركة، ومن ثم ويمكن صياغة فروض الدراسة كما يلي:

- أ- توجد علاقة ارتباط طردية بين إدراك المراجع الداخلي لأهمية نظام ERM ودعمه وتفعيله وجودة تطبيقه بالشركة.
- ب- توجد علاقة ارتباط طردية بين تطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام ERM بمعرفة المراجع الداخلي ودعم النظام وتفعيله وجودة تطبيقه بالشركة.
- ج- توجد علاقة ارتباط طردية بين الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي ودعم نظام ERM وتفعيله وجودة تطبيقه بالشركة.
- د- توجد علاقة ارتباط طردية بين ما يتوافر من معلومات نتيجة قيام المراجع الداخلي بمراجعة أعمال القائمين على نظام ERM بالشركة والأداء المالي للشركة

٣-٤ نموذج البحث :

يقوم البحث على اختبار مدى صحة النموذج المبني في ضوء الفروض السابقة، والموضح بالشكل رقم (٦)

شكل رقم (٦)



الشكل من إعداد الباحث

منهجية البحث والدراسة التطبيقية

١-٥ منهجية البحث:

١-١-٥ مجتمع وعينة البحث:

يتكون مجتمع البحث من الخمسين شركة الأكثر نشاطا في البورصة، خلال الفترة من ٢٠٠٧م حتى ٢٠١١م، ونتيجة للعديد من الصعوبات التي واجهت الباحث لتطبيق الدراسة على مجتمع البحث كله، بسبب عدم قبول بعض الشركات توفير البيانات المطلوبة للتطبيق، لأنها اعتبرت بيانات سرية لا يجوز الاطلاع عليها، اضطر الباحث إلى الاكتفاء بالشركات التي قدمت البيانات المطلوبة كعينة لمجتمع البحث، وتمثلت في ٣٣ شركة، توافرت فيها الخصائص التالية:

- أ- أن تكون عينة ممثلة لمجتمع البحث تمثيلاً جيداً.
- ب- تم الحصول على قوائمها المالية من شركة مصر لنشر المعلومات .
- ج- تم إستبعاد الشركات غير مكتمله البيانات.

٢-١-٥ مصادر الحصول على البيانات:

تم تجميع البيانات بأسلوبين :

الأول : البيانات الكمية لحساب النسب والبيانات التي تعبر عن الأداء المالي للشركة بالاستعانة بالقوائم المالية.

الثاني : البيانات الوصفية والتي تم تجميعها بواسطة استمارة الاستقصاء الموزعة على مفردات العينة.

٢-٥ الدراسة التطبيقية:

١-٢-٥ اختبار صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي:

تمت مراجعة قوائم الاستقصاء للتأكد من صلاحيتها للتحليل الإحصائي، ووضوحها، وسلامتها اللغوية، وملائمة محتواها للهدف الموضوع من أجله، وتم اختبار مدى جودة الاستمارة بعد الحصول على الإجابات من المستقصى منهم من خلال حساب معيارى الصدق الداخلى، ومعادلة ألفا كرونباخ لحساب معامل الثبات، والجدول رقم (١) بملحق البحث يوضح قيمة معاملات الثبات والصدق لكل قسم من أقسام استمارة الاستقصاء، والتي تراوحت ما بين (٠.٧٤٩ ، ٠.٩٧٥) وهى قيم تدل على ثبات وصدق استمارة الاستقصاء وإمكانية الاعتماد عليها، كما أن ارتفاع الوسط الحسابى لدرجات أسئلة كل قسم وانخفاض الانحراف المعياري لدرجات أسئلة الأقسام الخمسة، يشير لعدم وجود اختلاف بين إجابات المستقصى منهم وتوضح الجداول (٢-٦) آراء عينة الدراسة.

ولم يستطع الباحث حساب الاختلافات في آراء عينة الدراسة طبقاً للخصائص المختلفة لتصنيفها لعدم اكتمال الشروط نتيجة للتفاوت الكبير بين نسب الخصائص، ومن ثم لا توجد فروق جوهريه بينها، فجدول (٧) بملحق البحث يشير على سبيل المثال لعدم وجود فرق دال احصائياً بين آراء عينة الدراسة طبقاً لسنوات الخبرة.

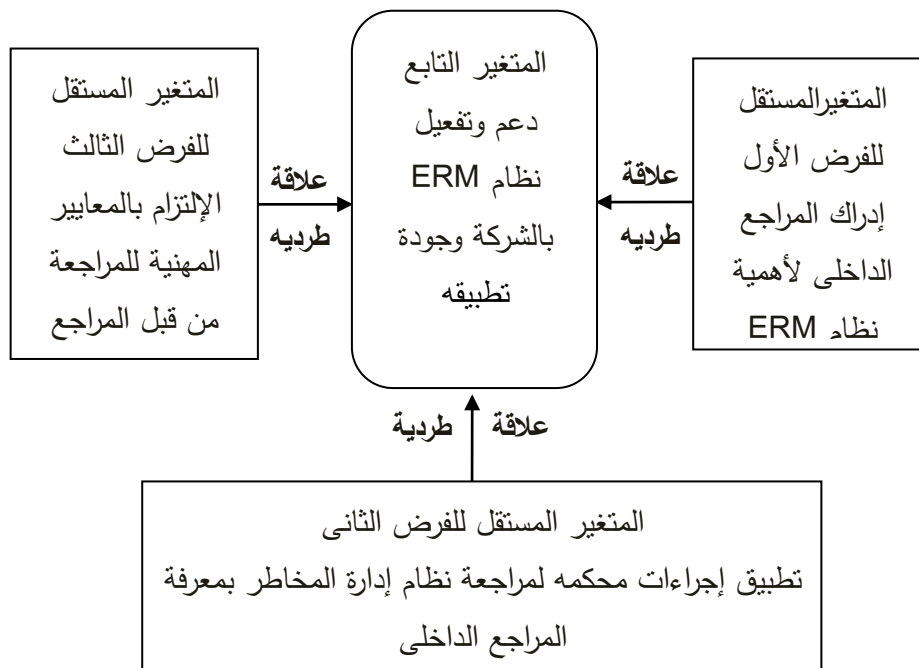
٥-٢-٢ اختبار فروض البحث :

أولاً : اختبار الفروض الثلاث الأولى

الشكل رقم (٧) يوضح متغيرات الفروض والعلاقة المفترضة بينهم، والجدول (٨) بملحق البحث يوضح نتائج التحليل الإحصائي (باستخدام معامل ارتباط بيرسون، وتحليل الانحدار البسيط)، والتي تشير إلى وجود علاقة دالة إحصائية بين كل متغير مستقل على حده وبين المتغير التابع دعم وتفعيل نظام إدارة المخاطر بالشركة وجودة تطبيقه، ومعنوية نموذج الانحدار عند مستوى دلالة ٠.٠١، وإن المتغيرات المستقلة كل على حده تؤثر على المتغير المستقل. مما سبق يتضح إمكانية قبول الفروض الثلاث الأولى الأصلية ورفض الفروض البديلة.

شكل رقم (٧)

متغيرات الفروض الثلاث الأولى



كما قام الباحث بحساب معامل الارتباط وتحليل الانحدار المتعدد لاختبار أثر المتغيرات المستقلة معاً على المتغير التابع، وأظهرت بيانات التحليل الإحصائي وجود علاقة دالة إحصائية بين المتغير

التابع، والمتغيرات المستقلة الثلاث معا، حيث بلغت قيمة معامل الارتباط على الترتيب ٠.٤٧٥، ٠.٥٩٢، ٠.٧١٤ عند مستوى دلالة ٠.٠٠١.

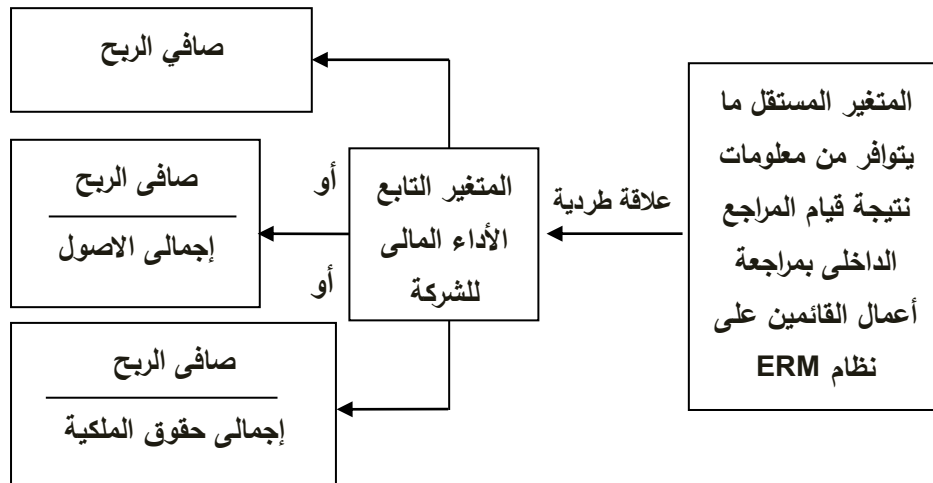
كذلك تشير بيانات جدول (٩) بملحق البحث الى معنوية نموذج الانحدار وذلك عند مستوى دلالة ٠.٠٠١، وأن المتغيرات المستقلة الثلاث معا تؤثر على المتغير التابع بمقدار ٦٢.٣%، وأن التغير الحادث في دعم وتفعيل نظام إدارة المخاطر بمقدار الوحدة يسببه التغير في ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام إدارة المخاطر بمقدار ٠.٧٨٥، وتطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي بمقدار ٠.٣٧٢، والالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي بمقدار ٠.٧١١. ما سبق يؤكد قبول الفروض الثلاث الأصلية ورفض الفروض البديلة.

ثانيا : اختبار الفرض الرابع

لاختبار هذا الفرض قام الباحث باستخدام نفس الأساليب السابقة والشكل رقم (٨) يوضح متغيرات الفروض والعلاقة المفترضة

شكل رقم (٨)

متغيرات الفرض الرابع للبحث

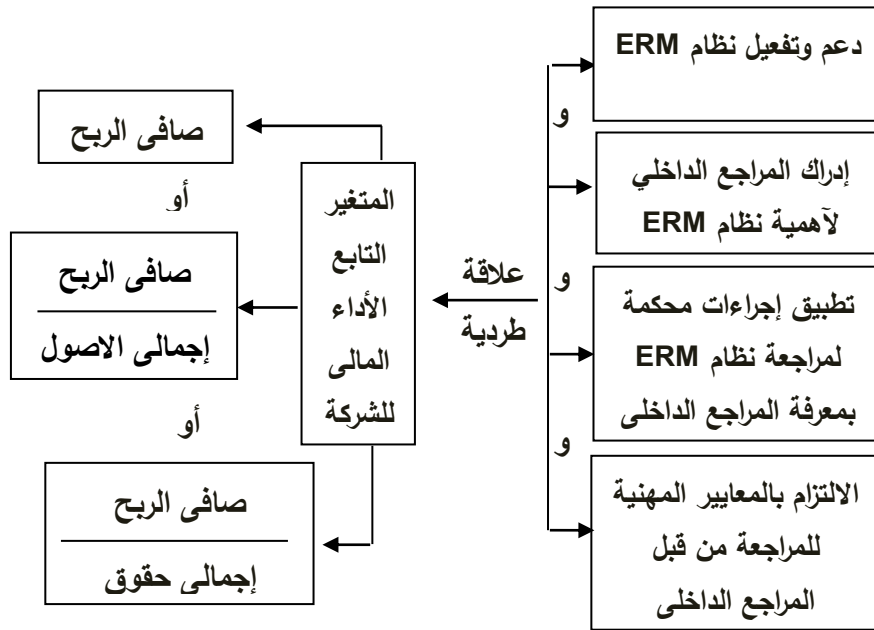


الشكل من إعداد الباحث

بينهم، والجدول (١٠) بملحق البحث يلخص نتائج التحليل الإحصائي والتي تشير إلى وجود علاقة دالة إحصائية بين المتغير المستقل، وبين كل متغير تابع بمفرده يعبر عن الأداء المالي للشركة، ومعنوية نموذج الانحدار عند مستوى دلالة ٠.٠٠١، وأن المتغير المستقل يؤثر على المتغيرات التابعة وأظهر الجدول نسبة ومقدار التأثير. مما سبق يتضح إمكانية قبول الفرض الرابع الأصلي ورفض الفرض البديل.

■ كما قام الباحث بحساب معامل الارتباط وتحليل الانحدار المتعدد لاختبار أثر متغيرات الفروض الثلاث الأولى معا كمتغيرات مستقلة على الأداء المالي للشركة كمتغير تابع معبرا عنه ثلاث مرات كل مرة على حده، ويوضح الشكل رقم (٩) العلاقات المفترضة المطلوب اختبارها.

شكل رقم (٩)
متغيرات الفروض الأربعة للبحث



الشكل من إعداد الباحث

ولقد أظهرت بيانات التحليل الإحصائي بجدول (١١) بملحق البحث وجود علاقة دالة إحصائية بين المتغير التابع "صافي الربح"، والمتغيرات المستقلة الأربعة معا، حيث تراوحت قيمة معامل الارتباط بين (٠.٧٤٠، ٠.٨٤٢) عند مستوى دلالة ٠.٠٠١، وفيما يتعلق بالمتغير التابع "نسبة صافي الربح / إجمالي الأصول" ظهرت علاقة دالة إحصائية أيضا بينه وبين المتغيرات المستقلة الأربعة معا، حيث تراوحت قيمة معامل الارتباط بين (٠.٧٣٨، ٠.٨٤١) عند نفس مستوى الدلالة، وكذلك بالنسبة للمتغير التابع "نسبة صافي الربح / إجمالي حقوق الملكية" أشارت البيانات لوجود علاقة دالة إحصائية حيث تراوحت قيمة معامل الارتباط بين (٠.٥٥٣، ٠.٦٦٨) عند نفس مستوى الدلالة.

وفيما يتعلق بتحليل الانحدار المتعدد أشارت الجداول الثلاث (١٢-١٣-١٤) بملحق البحث لمعنوية نموذج الانحدار وذلك عند مستوى دلالة ٠.٠٠١، وظهرت نفس النتائج رغم تغيير شكل المتغير التابع في كل مرة حيث ظهر تأثير قوى للمتغيرين المستقلين الثاني والرابع (إدراك المراجع الداخلي لأهمية نظام إدارة المخاطر والالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي) على الأداء

المالى مقارنة بالمتغيرين الأول والثالث (دعم وتفعيل نظام إدارة المخاطر وتطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلى) حيث اختفى تأثيرهم على الأداء المالى فى وجود المتغيران المستقلين الثانى والرابع لقوة تأثيرهما.

ما سبق يؤكد أن نتائج التحليلات المختلفة حتى مع تغير المتغير التابع الذى يعبر عن الأداء المالى للشركة يؤكد قبول الفرض الرابع الأسمى ورفض فرض العدم .

القسم السادس

النتائج والتوصيات ومجالات البحث المستقبلية

٦-١ النتائج

تتمثل أهم نتائج الدراسة فيما يلى:

- إدراك المراجعين الداخليين لأهمية نظام ERM والالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة، وتطبيق نظام محكم لأعمال المراجعة، يعزز دور المراجع الداخلى لمراقبة وتقييم وتحليل تطبيق النظام ويوفر معلومات تساهم فى تحسينه وتطويره.
- على الرغم من وجود إدراك كبير بين المراجعين الداخليين وأعضاء لجان المراجعة لمسؤولياتهم تجاه نظام ERM تظل هناك فجوة بين ما هو مدرك وما يتم تنفيذه.
- أظهرت الدراسة التطبيقية تأثير إيجابى على الأداء المالى للشركة نتيجة المعلومات المتوفرة من قيام المراجع الداخلى بمراجعة نظام ERM بالشركة.
- عدم وجود برامج تدريبية مستمرة ومتنوعة للمراجعين الداخليين لتحسين مهاراتهم وخبراتهم العلمية والعملية يؤدى الى عدم فهم البعض لكثير من الأمور الهامة، وضياح فرص على الشركات كان من الممكن أن تساهم فى تطوير أدائها وتحسين مكانتها بالسوق.
- نظام إدارة المخاطر يساعد فى الحد من التكاليف والخسائر المصاحبة لوقوع الخطر، واكتشاف الفرص غير المتوقعة لدعم النمو المريح، وتحسين توزيع وتخصيص رأس المال، والحصول على المعلومات لتقييم فعالية القدرات الكامنة لدى الشركة، وكيفية إدارتها لتحقيق الأهداف ولتحسين الأداء والربحية ومنع فقدان الموارد.
- الرقابة الداخلية مع إدارة المخاطر، وكفاءة المراجعة الداخلية فى تقويم وتحسين أدائهما، والتعاون بينها وبين لجنة إدارة المخاطر فى مجال تبادل المعلومات يمكن الشركة من التعامل بشكل أكثر فعالية مع أى تغييرات فى البيئة الاقتصادية المحيطة بالشركة.

٦-٢ التوصيات

- من الضروري إعادة هندسة وظيفة المراجعة الداخلية وفقا للمعايير الدولية الحديثة وتدعيمها بالكوادر الأكفاء وتوفير الإمكانيات المادية والمالية والبشرية لها وتعزيز استقلاليتها لكي تتولى دورها في نظام إدارة المخاطر.
- عقد دورات تدريبية وورش عمل تأهيلية للمراجعين الداخليين لتطوير مهاراتهم وقدراتهم ومعارفهم من أجل تعزيز فاعلية مساهمتهم في دعم نظام ERM وعدم اقتصرهم على المراجعات المالية والفنية لأداء الشركة.
- نجاح تطبيق نظام ERM يتطلب إدراك أهمية دمجها مع عمليات الإدارة، بدء من مرحلة وضع الأهداف ورسم الاستراتيجيات وحتى مراحل ما بعد التنفيذ، ففاعلية النظام لن تحدث إلا إذا تم تنفيذه بشكل متكامل ومستمر مع أعمال الإدارة ومن خلالها.
- يجب أن يقدم المراجع الداخلي مقترحاته لإدارة المخاطر في شكل توصيات فليس من مهامه القيام بعملية إدارة المخاطر، مع ضرورة توافر تنسيق للأدوار بين المراجعين الداخليين وإدارة المخاطر لأداء أعمالهم بصورة فعالة في مجال إدارة المخاطر.
- الالتزام بتطبيق معايير المراجعة الداخلية الصادرة عن معهد المدققين الداخليين كجزء لا يتجزأ من الإطار المتكامل لإدارة المخاطر الصادر عن لجنة COSO.
- ضرورة إلزام البورصة للشركات المساهمة المسجلة بنشر تقرير مستقل عن إدارة المخاطر ضمن التقرير السنوي المنشور، يتضمن عرض لما اتخذ من إجراءات لتفعيل نظام ERM.

٦-٣ مجالات البحث المستقبلية

يرى الباحث أن هناك ندرة في الدراسات التي تناولت العلاقة بين المراجعة الداخلية ونظام إدارة المخاطر وتأثير هذه العلاقة على قيمة الشركة مثل "كمية وجودة المعلومات المنشورة عنها، أسعار أوراقها المالية بالبورصة، القرارات المتخذة في ضوء ما يتوافر من معلومات في ظل هذه العلاقة"، وغيرها من الموضوعات التي لازالت تحتاج للدراسة والبحث، لذا توصي الدراسة الباحثين والأكاديميين بضرورة التركيز في بحوثهم المستقبلية على موضوع إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والتحكم المؤسسي والرقابة الداخلية من وجهة نظر الفئات المختلفة في المجتمع المالي.

٧- المراجع :

٧-١ المراجع باللغة العربية:

- ١- عبد الحليم، عمرو محمد سعيد ،٢٠١٣، نظام إدارة مخاطر المنشأة بين العوامل الموقفية واستخدام أساليب التكاليف والمحاسبة الإدارية وانعكاسه على الأداء - دراسة ميدانية،المجلة العلمية للإقتصاد والتجارة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، العدد الثالث، يوليو.
- ٢- عبد الرزاق، سحر مصطفى محمد، ٢٠١٤، "دور المراجعة الداخلية فى تفعيل تطبيق نظام إدارة المخاطر(ERM) فى الشركات الصناعية المصرية"، المؤتمر العلمى السنوى "دور المحاسبة والمراجعة فى إدارة المخاطر المعاصرة"، المنعقد فى كلية التجارة - جامعة عين شمس، قسم المحاسبة والمراجعة السبت والأحد الموافق ١١ - ١٢ أكتوبر.
- ٣- مهلهل، سمير مفتاح سليم ، (٢٠١٤)، "إطار مقترح لتطوير الدور الاستراتيجى للمراجع الداخلى فى تحسين إدارة مخاطر الشركات بالتطبيق على قطاع الحديد والصلب فى ليبيا / بيان المسؤولية"، رسالة دكتوراه فى المحاسبة - كلية التجارة، جامعة قناة السويس.

٧-٢ المراجع باللغة الإنجليزية:

- 1) Anderson Douglas J. & Eubanks Gina, 2015, "Governance and Internal Control-Leveraging COSO across the Three Lines of Defense, By the Institute of Internal Auditors, Research Commissioned by Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
- 2) Anonymous, 2013, "Updated COSO Framework Clarifies, Broadens Application". The Internal Auditor 70.3 Jun: 13.
- 3) Audrey A. & Myers, Patricia M., 2006, "Internal Auditing's Role in ERM". The Internal Auditor 63.2 (Apr): 52-56, 58)
- 4) Austin, Stephen G., 2012, "Updated COSO Framework Will Help: Audit Committees Comply With SOX". Journal of Accountancy 214.1 (Jul): 27-28, 30, 8.
- 5) Baker, Neil, 2013, "FEAR factor". The Internal Auditor 70.1 (Feb 2013): 464-90
- 6) Ballou, Brian; et al., 2006, "Integrating the Balanced Scorecard And Enterprise Risk Management". Internal Auditing 21.3 (May/June) 34-38.
- 7) Bediako, Tony, 2014, "Enterprise Risk Management Integrated Framework" ISACA'S IT Audit, Information Security & Risk Insights Africa 2014, Alisa Hotel
- 8) Bin Hanafi, Kasim & Binti Mohd, Siti Rosmaini, 2012, "The Enterprise Risk Management (ERM) and role of internal auditors in the ERM Implementation: A review of related literature on measurement

- instruments". *African Journal of Business Management* 6.36 (Sep 12,): 9883.
- 9) Boyle, James F & Boyle, Douglas M., 2013, "The Role of Internal Audit in ERM". *Internal Auditing* 28.4 (Jul/Aug 2013): 3-10
 - 10) Brennan, Jerry & Mattice, Lynn, 2013, "Enterprise Risk Management as a Foundation". *Security* 50.3 (Mar): 22
 - 11) Burnaby, Priscilla A, 2012, "Emerging Trends and Leading Practices In Internal Audit: The 2011 Chief Audit Executive Panel Discussion". *Internal Auditing* 27.2 (Mar/Apr): 27-28, 30-36.
 - 12) Castanheira, Nuno; et al., 2010, "Factors associated with the adoption of risk-based internal auditing". *Managerial Auditing Journal* 25.1: 79-98
 - 13) Chen, Yining; et al., 2014, "moving into the 2013 COSO Framework: What should Internal Auditors Expect?". *Internal Auditing* 29.2 (Mar/Apr) 25-32.
 - 14) COSO, 2014A, "COSO Announces Project to Update Enterprise Risk Management-Integrated Framework" PR Newswire [New York] 21 Oct
 - 15) COSO, 2014B, "How the COSO Frameworks Can Help", Research Commissioned by Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission February.
 - 16) Curkovic, Sime; et al., 2013, "Supply Chain Risk Management within the Context of COSO's Enterprise Risk Management Framework". *Journal of Business Administration Research* 2.1: N/A
 - 17) D'Aquila, Jill M & Houmes, Robert, 2014, "COSO's Updated Internal Control and Enterprise Risk Management Frameworks". *The CPA Journal* 84.5 (May): 54-59.
 - 18) De Zwaan, et al., 2011, "Internal Audit Involvement in Enterprise Risk Management". *Managerial Auditing Journal* 26.7: 586-604
 - 19) Deichler, Andrew, 2013, "Should Treasury Lead ERM?" *AFP Exchange* 33.6 (Jul/Aug): 19.
 - 20) Demidenko, Elena & McNutt, Patrick, 2010, "The ethics of enterprise risk management as a key component of corporate governance". *International Journal of Social Economics* 37.10: 802-815.
 - 21) Dickins, Denise & Houmes, Robert, 2011, "COSO Framework Changes". *Internal Auditing* 26.5 (Sep/Oct): 37-41.
 - 22) Dickins, Denise & Stone, Marc, 2011, "The Foreign Corrupt Practices Act: Implications for Internal Auditors". *Internal Auditing* 26.2 (Mar/Apr): 38-42.
 - 23) Dunning, Matt, 2014, "Integrating risk management with business". *Business Insurance* 48.9 (Apr 28): 28-29.
 - 24) Harris, Peter; et al 2011A, "Internal Auditing Development: COSO Studies Key Risk Assessment as a Component of Enterprise Risk Management". *Internal Auditing* 26.5, Sep/Oct. 11-15.
 - 25) Harris, Peter; et al, 2011B, "ERM and Outsourcing within the Internal Audit Function". *Internal Auditing* 26.2 Mar/Apr: 27-31.

- 26) IIA, (2004) " The Role of Internal Auditing in Enterprise Wide Risk Management," Available at: www.theiia.org.
- 27) Ittner, Christopher D. & Oyon, Daniel F., 2014, "The Internal Organization of Enterprise Risk Management". SSRN Working Paper Series, Aug.
- 28) Kinkela, Katherine& Harris, Peter, 2013, "COSO UPDATES PRACTICE FRAMEWORK". Internal Auditing 28.4 (Jul/Aug): 35-40
- 29) Krell Eric, 2004, "How to Strengthen Compliance Through Internal Audit", Business Finance10.7 (Jul): 20-26.
- 30) Lipinski, Mike, 2011, "Risk management". SC Magazine22.6 (Jun): 40-41.
- 31) Liu, Jie. I, 2012, "The Enterprise Risk Management and the Risk Oriented". Internal Audit. Business4.3 (Sep 2012): 287-292.
- 32) Moody, Michael J., 2011A, "COSO Framework Proves Efficacious". Rough Notes154.5 (May): 130,132.
- 33) Moody, Michael J., 2011B, "ERM and the Internal Auditor". Rough Notes154.12 (Dec): 16-17
- 34) No author, 2005, "More Companies Using Enterprise Risk Management to Handle Risk", PR Newswire [N Y] 27 July:1.
- 35) No Author, 2013, Auditors Placing Higher Priority on Compliance Risks According to Latest IIA Survey: The Affordable Care Act and new COSO Framework on the radar for 2014; Outlook for the internal audit profession remains strong. PR Newswire [N. Y.] 07 Nov.
- 36) Odoyo, Freick S; et al., 2014, "An Analysis of the Role of Internal Audit in Implementing Risk Management- a Study of State Corporations in Kenya". International Journal of Business and Social Science5.6 (May 2014): N/A.
- 37) O'Reilly-Allen, Margaret& Mawn, Lawrence, 2011, "Internal Audit: Be a Key Player in the Risk Management Process". Pennsylvania CPA Journal 82.3 (fall): 30-34.
- 38) Paape, Leen& Spekle, Roland F., 2012A, "The Adoption and Design of Enterprise Risk Management Practices: An Empirical Study". European Accounting Review21.3 : 533-564
- 39) Paape, Leen& Spekle, Roland F., 2012B," The Adoption and Design of Enterprise Risk Management Practices: An Empirical Study". SSRN Working Paper Series, Jan.
- 40) PwC, 2014, "PwC to Update COSO's Enterprise Risk Management-Integrated Framework". PR Newswire [New York] 22 Oct.
- 41) PwC's, 2012, "State of the Internal Audit Profession". Survey Reports: Risks are increasing in Quantity and Severity Professional Services Close – Up. (Mar 23).
- 42) Shashidharan, K P, 2011, "Auditing Internal Control in India". Business line [Chennai] 06 Nov 2011.

- 43) Shashidharan, K P., 2012, "Internal audit and risk management". Business line [Chennai] 12 Feb.
- 44) Simmons, Mark R, 2013, "BAN "Should" From Audit Reports". The Internal Auditor 70.3 (Jun): 76.
- 45) Steffee, S., 2011, "Global Survey Provides Snapshot of Profession". The Internal Auditor 68.2 (Apr 2011): 15.
- 46) Tsikoudakis, Mike, 2012, "Integrated risk audits key to ERM". Business Insurance 46.13 (Mar 26): 4, 20
- 47) Wan Norhayate & Wan Daud, 2011, "The Role Of The Quality Internal Adult Support In Enterprise Risk Management". International Journal of Business and Social Science 2.5, Mar, N/A.
- 48) Whitehouse, Tammy, 2013A, "COSO Framework to Spark Internal Controls Review". Compliance Week 10.114, Jul.: 28-29.
- 49) Whitehouse, Tammy, 2013B, "COSO Framework Update Makes Cos. Dig Deeper". Compliance Week 10.114 Jul.: 40-41.

٨ - ملحق البحث

جدول (١) قيمة معاملات الثبات والصدق لإستمارة الاستقصاء

القسم	معامل الثبات	معامل الصدق
مدى تأثير تفعيل المراجع الداخلي لنظام إدارة المخاطر بشركتكم الموقرة على جودة تطبيق النظام بالشركة.	٠.٨٨٣	٠.٩٥٧
مدى وجود إدراك لدى المراجع الداخلي بأهمية نظام إدارة المخاطر وضرورة تطبيقه بشركتكم الموقرة	٠.٧٤٩	٠.٨٦٥
مدى وجود تطبيق لإجراءات محكمه لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي بشركتكم الموقرة .	٠.٨٣٩	٠.٩١٦
مدى تأثير الإلتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي لتفعيل نظام إدارة المخاطر بشركتكم الموقرة	٠.٧٧٩	٠.٨٨٢
مدى وجود تأثير لدور المراجع الداخلي فى تفعيل نظام إدارة المخاطر بالشركة على أدائها المالى.	٠.٨٤٦	٠.٩٢٠

جدول (٢) مدى تأثير تفعيل المراجع الداخلي لنظام إدارة المخاطر على جودة تطبيق النظام بالشركة

العبارات	المتوسط	الانحراف المعياري	نسبة الموافقة
يتعاون قسم المراجعة الداخلية ولجنة إدارة المخاطر في مجال تبادل المعلومات فيما يتعلق بالمخاطر المتوقعة لتحسين عمليات إدارتها.	٤.٠٥	١.١٥	٨١.٠٠
يقوم قسم المراجعة الداخلية بالتأكد من وجود إجراءات فعالة لقياس تأثير المخاطر	٤.٤١	٠.٨٣	٨٨.٢٠

			المتوقعة وإستراتيجية التعامل معها.
٧٩.٢٠	٠.٩٨	٣.٩٦	يقوم قسم المراجعة الداخلية بتطوير خطط الطوارئ بالتعاون مع الوحدات واللجان المختصة للتأكد من فاعلية هذه الخطط في حال وقوع خطر معين.
٦٨.٢٠	١.٠٣	٣.٤١	يقوم قسم المراجعة الداخلية بإعطاء ضمانات بشأن حسن سير عمليات إدارة المخاطر.
٧٩.٢٠	٠.٧٦	٣.٩٦	يقوم قسم المراجعة الداخلية بتقييم عمليات الإبلاغ عن المخاطر الرئيسية وإجراءات التعامل معها.
٨٠.٢٠	١.٠٦	٤.٠١	يتم التنسيق بين قسم المراجعة الداخلية ولجنة المخاطر من أجل تحسين إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية.
٨١.٠٠	٠.٧٧	٤.٠٥	يوفر قسم المراجعة الداخلية المعلومات بشكل دقيق ومنظم لفحص وتقويم سلامة نظام إدارة المخاطر.
٨٣.٨٠	٠.٨٣	٤.١٩	يساعد قسم المراجعة الداخلية في تحسين فعالية عمليات إدارة المخاطر من خلال إستمرارية عمليات الفحص والتقييم والإبلاغ والتوصية.

جدول (٣) مدى وجود إدراك لدى المراجع الداخلي بأهمية نظام إدارة المخاطر وضرورة تطبيقه

العبارة	المتوسط	الانحراف المعياري	نسبة الموافقة
يوجد ادراك لدى قسم المراجعة الداخلية بأهمية نظام إدارة المخاطر ومدى الحاجة لتحسين أنظمة الرقابة الداخلية لتفي بمتطلبات هذا النظام.	٤.٣٤	٠.٥٨	٨٦.٨٠
يعتبر مفهوم إدارة المخاطر من المفاهيم المتعارف عليها من قبل المراجع الداخلي	٤.١٧	٠.٨٤	٨٣.٤٠
يساهم قسم المراجعة الداخلية بوضع خطط مراجعة تعتمد على درجة المخاطر المتوقعة من أجل تحديد أولويات أنشطة أعمال القسم.	٤.١٤	٠.٧١	٨٢.٨٠
قد يتخطى عمل المراجع الداخلي المهام التقليدية المسئول عنها ويقوم بخدمات استشارية لخدمة الشركة التي يعمل بها.	٤.٠١	٠.٨٨	٨٠.٢٠
توجد معرفة لدى قسم المراجعة الداخلية بما هو نظام إدارة المخاطر ومتطلبات وآليات تطبيقه بالشركة.	٣.٩٤	٠.٧١	٧٨.٨٠
تساهم أنشطة المراجعة الداخلية في تقويم عمليات إدارة المخاطر بالشركة.	٣.٨٩	٠.٦٩	٧٧.٨٠
من مهام قسم المراجعة الداخلية في الشركة التحقق من مدى انجاز الأهداف المخططة لإدارة المخاطر وفاعلية النتائج.	٣.٨٥	٠.٧٧	٧٧.٠٠
يتم تحديد مسؤوليات وواجبات قسم المراجعة الداخلية تجاه إدارة المخاطر بشكل واضح ودقيق .	٣.٩٣	٠.٧٧	٧٨.٦٠

جدول (٤) مدى وجود تطبيق لإجراءات محكمه لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي

العبارة	المتوسط	الانحراف المعياري	نسبة الموافقة
الحصول على المستندات التي تساعد في عمليات متابعة وتقييم أعمال إدارة المخاطر.	٤.١٣	٠.٦٩	٨٢.٦٠
تحديد ما إذا كانت إجراءات إدارة المخاطر التي تم تطبيقها تم فهمها بشكل واضح.	٣.٩٨	٠.٦٤	٧٩.٦٠

٧٥.٠٠	٠.٩٨	٣.٧٥	مراجعة سياسات وإجتماعات لجنة إدارة المخاطر والمنهجية المتبعة لإدارة المخاطر والتعامل معها
٧٤.٠٠	١.١١	٣.٧٠	مراجعة تقارير تقييم المخاطر التي تم وضعها من قبل لجنة إدارة المخاطر للتأكد من دقة وصحة ما بها من معلومات.
٧٨.٨٠	٠.٨٧	٣.٩٤	التأكد من وجود آلية تحذير مبكر للأزمات المالية.
٧٥.٠٠	٠.٧٢	٣.٧٥	مراجعة عمليات إدارة المخاطر والتأكد من تطبيق مبادئ نظام إدارة المخاطر بشكل جيد.
٧٢.٢٠	٠.٧٩	٣.٦١	توفير التدريب للجنة إدارة المخاطر والمشاركة في إعداد ورش عمل عن المخاطر وكيفية مواجهتها
٧٧.٤٠	٠.٩٢	٣.٨٧	تقديم الدعم و المساعدة لزيادة فعالية تطبيق نظام إدارة المخاطر بالشركة.

جدول (٥) تأثير الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي على تفعيل نظام إدارة المخاطر

العبارات	المتوسط	الانحراف المعياري	نسبة الموافقة
يتوافر لدى المراجع الداخلي معرفة كافية بالمعايير المهنية الواجبة لتفعيل نظام إدارة المخاطر.	٤.٠٨	٠.٧٨	٨١.٦٠
يلتزم المراجع الداخلي بالحياد والنزاهة والموضوعية عند أداء عمله.	٤.٤٧	٠.٦٠	٨٩.٤٠
يتوافر التأهيل الفني والخلفية العلمية المناسبة لدى المراجع الداخلي لتفعيل نظام إدارة المخاطر ومبادئه.	٤.٠٩	٠.٨٧	٨١.٨٠
لدعم استقلالية أنشطة قسم المراجعة الداخلية يجب أن يتم فحص أدائه من قبل لجنة المراجعة بالشركة.	٤.٢٠	٠.٩٤	٨٤.٠٠
التقارير التي يرفعها المراجع الداخلي توضح أن أنشطة قسم المراجعة الداخلية تمت وفقاً لمعايير الممارسة المهنية للمراجعة الداخلية.	٤.٢٠	٠.٨٩	٨٤.٠٠
يتلقى المراجع الداخلي تدريب وتعليم مستمر على المعايير المهنية التي تؤهله لمراجعة نظام إدارة المخاطر بالشركة.	٣.٩٧	٠.٩٣	٧٩.٤٠
يلتزم المراجع الداخلي ببذل العناية المهنية الواجبة عند قيامه بمراجعة عمليات وإجراءات تطبيق نظام إدارة المخاطر.	٤.١٣	٠.٨٣	٨٢.٦٠
يلتزم المراجع الداخلي بتوصيل النتائج بالشكل وفي الوقت المناسب إلى الجهة المعنية (مجلس الإدارة، الإدارة العليا، لجنة المراجعة).	٤.٢١	٠.٧٩	٨٤.٢٠

جدول (٦) مدى وجود تأثير لدور المراجع الداخلي في تفعيل نظام إدارة المخاطر بالشركة على أدائها المالي

العبارات	المتوسط	الانحراف المعياري	نسبة الموافقة
يساهم المراجع الداخلي بشكل كبير في تقليل المخاطر التي تواجه الشركة.	٤.٣٦	٠.٦٢	٨٧.٢٠
يقوم قسم المراجعة الداخلية باقتراح الوسائل والسبل والآليات المناسبة للتعامل مع	٤.٢٩	٠.٦١	٨٥.٨٠

أوجه المخاطر المختلفة.			
٨٤.٤٠	٠.٦٨	٤.٢٢	يقوم المراجع الداخلي بالتأكد من كفاءة وفعالية نظام إدارة المخاطر المطبق بالشركة.
٨١.٢٠	٠.٦٩	٤.٠٦	يقوم المراجع الداخلي بالتأكد من مدى استجابة الإدارة للتوصيات الداخلية المعدة بواسطة المراجعين ولجنة المراجعة لتقوية نظام إدارة المخاطر بالشركة.
٧٤.٤٠	٠.٨٣	٣.٧٢	يقوم المراجع الداخلي بالتأكد من فاعلية أداء الموظفين في التعامل مع المخاطر.
٧٩.٦٠	٠.٧١	٣.٩٨	يتأكد المراجع الداخلي من تطبيق آليات عملية لكشف أى قصور في نظم الرقابة الداخلية والتقرير عنها للإدارة العليا للشركة.
٧٨.٦٠	٠.٧٩	٣.٩٣	يراقب المراجع الداخلي مدى اهتمام الإدارة بالمخاطر وإدارتها، وتحليلاتها والإستراتيجيات الموضوعة للتعامل معها.
٧٥.٢٠	٠.٧٩	٣.٧٦	يناقش المراجع الداخلي فعالية إدارة المخاطر مع الإدارة بشكل دورى.

جدول (٧) يوضح الاختلاف في اراء عينة الدراسة طبقاً لسنوات الخبرة

مستوى الدلالة	قيمة ف	البيان
٠.٠٦٣	٢.٨٠٨	مدى تأثير تفعيل المراجع الداخلى لنظام إدارة المخاطر بشركتكم الموقرة على جودة تطبيق النظام بالشركة.
٠.٥٤٠	٠.٦١٨	مدى وجود إدراك لدى المراجع الداخلى بأهمية نظام إدارة المخاطر وضرورة تطبيقه بشركتكم الموقرة
٠.٠٥٥	٢٩٤٨	مدى وجود تطبيق لإجراءات محكمه لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلى بشركتكم الموقرة .
٠.٦٤١	٠.٤٤٦	مدى تأثير الإلتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلى لتفعيل نظام إدارة المخاطر بشركتكم الموقرة
٠.٣٣٥	١.٠١	مدى وجود تأثير لدور المراجع الداخلى فى تفعيل نظام إدارة المخاطر بالشركة على أداؤها المالى.

جدول (٨) يوضح نتائج تحليل الانحدار

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت "٤"	مستوى الدلالة "p"	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	الخطأ المعياري للنموذج	قيمة ف "F"	مستوى الدلالة
الثابت	١٨.٦٣٣	٩.٦٧٧	٠.٠١				٥٠.٤٧٩	٠.٠١
ادراك المراجع الداخلى لأهمية نظام ادارة المخاطر	٣.٤١٩	٧.١٠٧	٠.٠١	٠.٢٢٦	٠.٢٢١	معنوي	٩٣.٤٠١	٠.٠١
الثابت	١٠.٥١٥	٤.٦٦٣	٠.٠١	٠.٣٥١	٠.٣٤٧	معنوي	٢٠.٢١٦	٠.٠١

تطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٠.٧٠١	٩.٦٦٤	٠.٠١						
الثابت	١.٦٤٠	٠.٧١٦	٠.٤٧٥						٠.٠١
الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٠.٩١٦	١٣.٣٩٧	٠.٠١	٠.٥٠٩	٠.٥٠٦	معنوي	١٥.٢٧٩	١٧٩.٤٨١	٠.٠١

جدول (٩) يوضح نتائج تحليل الانحدار المتعدد

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت "t"	مستوى الدلالة "p"	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	المعنوية
الثابت	٦.٠٥٣-	٢.٧٠٨	٠.٠٠٧			
ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام إدارة المخاطر	٠.٧٨٥	١.٩١٩	٠.٠٥			
تطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٠.٣٧٢	٥.٤٠٥	٠.٠٠٠	٠.٦٣٣	٠.٦٢٦	معنوي
الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٠.٧١١	١٠.٨٦٤	٠.٠٠٠			
الخطأ المعياري للنموذج	٩٨.٢٨٥					
قيمة ف "F"	١٧٩.٤٨١					
مستوى الدلالة	٠.٠٠٠					

جدول (١٠) يوضح نتائج تحليل الانحدار

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت	مستوى الدلالة "p"	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	المعنوية	الخطأ المعياري للنموذج	قيمة ف	مستوى الدلالة
الثابت	-	٢١.٠٧٧	٠.٠١	٠.٨٠	٠.٨٠٥	معنوي	٢.٢٠	٥٢٩.٧٤	٠.٠١
ما يتوافر من معلومات	١٤.٨٣٨	٢٣.٠١٦	٠.٠١	٧					
الثابت	-	٢٣.١٥	٠.٠١	٠.٨٠	٠.٠٨٠٧	معنوي	٤.٢٤٦	٦٢٥.٤٦	٠.٠١
ما يتوافر من معلومات	٢٦.٩٣٨	٢٥.٠٠٩	٠.٠١	٩					
الثابت	-	١٤.٠٥٦	٠.٠١	٠.٦٠	٠.٥٩٨	معنوي	٢٠.٦٨٤	٢٢٣.٠٦	٠.٠١
ما يتوافر من معلومات	٧٨.٣٦	١٤.٩٣٥	٠.٠١	١					

جدول (١١) يوضح قيمة معامل الارتباط ومستوى الدلالة

المتغير التابع	صافي الربح		صافي الربح/ إجمالي الأصول		صافي الربح/ إجمالي حقوق الملكية	
	قيمة معامل الارتباط	مستوى الدلالة	قيمة معامل الارتباط	مستوى الدلالة	قيمة معامل الارتباط	مستوى الدلالة
دعم وتفعيل نظام ادارة المخاطر	٠.٧٦٥	٠.٠١	٠.٧٦٢	٠.٠١	٠.٥٨٠	٠.٠١
ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام ادارة المخاطر	٠.٨٤٢	٠.٠١	٠.٨٤١	٠.٠١	٠.٦٦٨	٠.٠١
تطبيق إجراءات محكمة لمراجعة نظام إدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٠.٨١٠	٠.٠١	٠.٨٠٨	٠.٠١	٠.٦١٢	٠.٠١
الالتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٠.٧٤٠	٠.٠١	٠.٧٣٨	٠.٠١	٠.٥٥٣	٠.٠١

جدول (١٢) يوضح نتائج تحليل الانحدار المتعدد (المتغير التابع صافي الربح)

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت ”٤”	مستوى الدلالة ”p”	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	المعنوية
الثابت	٤٤.٨٩٠-	٩.٣٠٣-	٠.٠٠	٠.٧٤٥	٠.٧٣٨	معنوي
دعم وتفعيل نظام ادارة المخاطر	١.٤٩٧	١.٠٠٩	٠.٣١٥			
ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام ادارة المخاطر	٢.٥٥٩	٦.٩٦٤	٠.٠٠			
تطبيق إجراءات محكمه لمراجعة نظام أدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٠.٠١١	٠.٠٢٣	٠.٩٨٢			
الإلتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٠.٩٨٢	٤.٣٣٦	٠.٠٠			
الخطأ المعياري للنموذج	٤.٩٧					
قيمة ف “F”	١٦.٠٨٢					
مستوى الدلالة	٠.٠١					

جدول (١٣) يوضح نتائج تحليل الانحدار المتعدد (المتغير التابع صافي الربح/ إجمالي الاصول)

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت ”٤”	مستوى الدلالة ”p”	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	المعنوية
الثابت	٤٤.٠١٨	٩.١٣٣	٠.٠٠	٠.٧٤٤	٠.٧٣٦	معنوي
دعم وتفعيل نظام ادارة المخاطر	١.٥٢٨	١.٣١	٠.٣٠٤			
ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام ادارة المخاطر	٢.٥٩٣	٧.٠٦٢	٠.٠٠٠			
تطبيق إجراءات محكمه لمراجعة نظام أدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٠.٠٥٧	٠.١١٨	٠.٩٠٦			
الإلتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٠.٩٧٢	٤.٢٩٥	٠.٠٠٠			
الخطأ المعياري للنموذج	٤.٩٦					
قيمة ف “F”	١٠٥.٠٦١					
مستوى الدلالة	٠.٠١					

جدول (١٤) يوضح نتائج تحليل الانحدار المتعدد (المتغير التابع صافي الربح/ اجمالي حقوق الملكية)

المعالم	القيمة المقدرة	قيمة ت "t"	مستوى الدلالة "p"	معامل التحديد	معامل التحديد المصحح	المعنوية
الثابت	١٠٢.٣٧٢	٤.٥٧٢	٠.٠٠	٠.٥١٤	٠.٥٠٠	معنوي
دعم وتفعيل نظام ادارة المخاطر	٦.٠٣٦	٠.٨٧٦	٠.٣٨٢			
ادراك المراجع الداخلي لأهمية نظام ادارة المخاطر	١٠.٨١٥	٦.٣٤١	٠.٠٠٠			
تطبيق إجراءات محكمه لمراجعة نظام أدارة المخاطر بمعرفة المراجع الداخلي	٣.١٨٦	١.٤٠٨	٠.١٦٦			
الإلتزام بالمعايير المهنية للمراجعة من قبل المراجع الداخلي	٣.٩٦٦	٣.٧٧٢	٠.٠٠٠			
الخطأ المعياري للنموذج	٢٣.٠٧					
قيمة ف "F"	٣٨.٢٧٨					
مستوى الدلالة	٠.٠١					