

دور ابعاد المالية السلوكية في تحقيق الثقة الريادية

"بحث استطلاعي لاراء عينه من المدراء العاملين في الشركات ومكاتب الصيرفة في محافظة دهوك"

اشتي شفيق رفيق* و ره نج محمد نوري

كلية الإدارة والإقتصاد، جامعة زاخو، إقليم كردستان العراق. (Ashty.shafiq.rafeeq@gmail.com) (Range.majid@uoz.edu.krd)

تاريخ الاستلام: 2020/09 تاريخ القبول: 2020/11 تاريخ النشر: 2020/12 <https://doi.org/10.26436/hjuoz.2020.8.4.652>

الملخص:

هدف البحث الى التعرف على التأثير ابعاد المالية السلوكية المتمثلة بـ (المعرفة المالية و المواقف المالية والعوامل السلوكية) في الثقة الريادية، وجرى اختيار عدد من الشركات ومكاتب الصيرفة في محافظة دهوك لاجراء الجانب الميداني في البحث وشمل البحث (73) من المدراء العاملين في تلك الشركات ومكاتب الصيرفة كأفراد المبحوثين، واعتمد البحث على استمارة الاستبيان كاداة رئيسة لجمع البيانات في الجانب الميداني، وتم تحليل بيانات الاستمارة بواسطة البرنامج الاحصائي (SPSS .V. 21) في جانبها العملي، وقد توصل البحث الى مجموعة من الاستنتاجات اهمها وجود تأثير معنوي لابعاد المالية السلوكية في الثقة الريادية على المستوى الكلي ، فضلا عن وجود تاثير غير معنوي للعوامل السلوكية في الثقة الريادية على المستوى الفرعي ، واقترح البحث مجموعة من المقترحات اهمها استحضار وتفعيل اليات اكتساب المعرفة المالية والمواقف المالية واعتمادها كونها تساهم في تعزيز الثقة الريادية.

الكلمات الدالة: مفهوم المالية السلوك، ابعاد المالية السلوكية، الثقة الريادية.

1. المقدمة

ويتضمن الثقة الريادية والتي تشير الى عن كيفية القيام بالاداء والمهام المحددة فضلا عن الرضا من التقدم الحاصل في هذا الأداء ، اذ يبين (Zwerus,2013) انه كلما ارتفع مستوى مؤشر الثقة كلما كانت هناك ميل كبير نحو الاداء الذاتي للأعمال والثقة بتحقيق المنظمة للتقدم المتوقع في المدة القادمة، هذه الدلائل تشير الى ما يسمى بمعامل الرضا والتي تعطي مؤشرا على امكانية تحقيق النجاح الريادي في الاعمال. وبناء على ما سبق فان يرى الباحثان ان الموضوعين جديرين بالبحث و عليه جرى اختيارهما ليكونا المتغيرين الرئيسيين لموضوع البحث ويتضمن البحث اربعة مباحث الاول يتضمن اطاراً نظرياً عن المالية السلوكية والثقة الريادية ، اما الثاني فيتضمن منهجية البحث والمبحث الثالث يعرض تحليل النتائج واختبار الفرضيات، والمبحث الاخير يتناول اهم الاستنتاجات والمقترحات .

2. الاطار النظري

1.2 مفهوم المالية السلوكية: The concept of behavioral finance

تعد المالية السلوكية المجال الجديد والمتنامي في العلوم الاقتصادية والمالية (Sukanya,2015:1279) ، ويعود بدايات مفهوم المالية السلوكية الى ما قدمه (Tversky & Kahneman) في عام

تعد المالية السلوكية احدي المداخل المعاصرة في العلوم المالية والتي تتناول الجوانب السلوكية في عملية اتخاذ القرارات المالية في مجالات الاستثمارات لاسيما في الاسواق المالية والبورصات التي توسعت نشاطها في اقليم كردستان العراق، اذ يلاحظ ان أنشطة الشركات ومكاتب الصيرفة والحوالات المالية قد اخذت حيزا كبيرا من الأنشطة الاقتصادية في العراق والاقليم تحديدا نظرا لما تساهم في توفير التسهيلات المالية للأنشطة الاستثمارية والتجارية من خلال مزاوله الصيرفة والحوالات والتي تاتي بثمارها من الارياح لتلك الشركات والمكاتب والناجئة عن القرارات اليومية المتخذة والتي يمكن ان تتأثر بالكثير من الجوانب منها الجانب السلوكي مما يتطلب تسليط الضوء على هذا الجانب المعاصر في حقل المالية.

ويعود بدايات المالية السلوكية الى نهاية القرن العشرين وبداية الالفية الجديدة والذي يعتمد على ما قدمته علم النفس في توضيح سلوك المستثمر وتأثير الجوانب النفسية في سلوكهم عند تعاملهم في الاسواق، اذ ان المستثمرين قد لا يعتمدون دائما على العقلانية مما يعني ظهور افرازات ناتجة عن الجوانب العاطفية والمؤثرة في نجاح اعمالهم وتوسعها. ومن جانب اخر فان النجاح في الاعمال مرتبط بشكل مباشر او غير مباشر بالكثير من العوامل، ويعد الثقة العنصر المحوري لتحقيق النجاح،

* الباحث المسؤل.

بخصوص الابعاد المتعلقة بالمالية السلوكية والتي تضمنت المعرفة ، السلوكيات ، المواقف . ويتفق (Nano,Dorjana,2015:73) (Shephard et al,2017:5) Pokrikyan,Arthur et (al,2017:9) مع ما سبق بخصوص ادبيات المالية السلوكية بكونها يتضمن ثلاثة ابعاد : المعرفة المالية و المواقف المالية ، والعوامل السلوكية التي تخدم كاساس للحكم في المجال المالي. يلاحظ ان هناك اتفاق في الدراسات المعاصرة على ان ابعاد المالية السلوكية يتضمن المعرفة المالية والمواقف المالية و العوامل السلوكية، مما يتطلب قدرا من التوضيح لهذه الابعاد كونها تتضمن محور البحث ضمن الفقرات التالية :-

1.2.2. المعرفة المالية:

قبل التعرف على ماهية المعرفة المالية يجب التعرف على ما المقصود بمفهوم المعرفة بشكل عام . فالمعرفة هي المعلومات التي تم تنظيمها لنقل الفهم والخبرة والتعلم المتراكم والتي تطبق في المشكلة أو النشاط الراهن . (المولى،2018:3) اما المعرفة المالية فهي مفهوم جديد نسبياً ، تم استخدامه لأول مرة عام (1992) في تقرير أعدته المؤسسة الوطنية للبحوث التعليمية البريطانية (NFER) ، وقد عرفته على أنه " القدرة على إصدار أحكام مستنيرة واتخاذ قرارات فعالة فيما يتعلق باستخدام وإدارة المال " تستخدم العديد من المصطلحات للدلالة على مصطلح المعرفة المالية في الأبحاث ووسائل الإعلام " مثلاً استخدم مصطلح " الإدراك المالي (Financial Knowledge) كمصطلح مرادف للمعرفة المالية ، ومصطلح المعرفة الاقتصادية (Economic Literacy) ، كمصطلحات مرادفة للمعرفة المالية (ضاهر و الصائح ،2016:513-512)

هنالك الكثير من التعاريف المتباينة عن المعرفة المالية ،اذ يرى (172: Godwin,1994) بان المعرفة المالية تعني كل ما يتعلق بالتدريب في مجال الادارة المالية . وعرفت المعرفة المالية بانها المبادأة والتصور المبدع في ذهن المحلل المالي الناتجة عن التراكم الفكري والمعرفي في حدود خبرته التي تهيئ له فرصة تقدير الأحداث والوقائع دون أن يتحمل مخاطر كبيرة (جمعة ، 2000:161)

ويعرف (1 : Gina& Akoto 2012) المعرفة المالية بانها القدرة على إدارة الأموال في الاستخدامات المختلفة فهي مقياس معرفة المستثمرين بالأموال المالية وكيفية إدارة استثماراتهم بما في ذلك مراقبة الأمور المالية اليومية في السوق واتخاذ الخيارات الصحيحة في الاستثمار، وبهذا فان المعرفة المالية تتضمن قدرة الفرد المستثمر على الوصول للمعلومة وتحليل وادارة وضعه المالي و التعبير عنه و الذي يؤثر على

1960 في الحقبة التي بدأت فيها حقل علم النفس المعرفي بمقارنة النماذج المعرفية في صنع القرارات تحت المخاطرة وعدم اليقين بالنماذج الاقتصادية للسلوك العقلاني، وفي عام 1979 كتباً نظرية التوقع التي تتضمن تحليل القرارات التي تخضع للمخاطرة، واعدت كورقة هامة يعتمدها علم النفس المعرفي حالياً لتوضيح الانحرافات المتباينة في عملية صنع القرار الاقتصادي في المداخل النيو كلاسيكية.

وفي نفس السياق يرى (Janor et.Al,2016:107) بانه استناداً الى نظرية المالية السلوكية فان المستثمرون لايتبعون قواعد المالية التقليدية، اذ ان لديهم خصائص مختلفة ولهم ظروف متباينة لذا فان قراراتهم في ظل توجههم العقلاني يتأثر بالكثير من الجوانب منها المواقف (Attitudes)، فضلا عن الاخطاء الناتجة عن الجوانب النفسية والمعرفية، ويؤكد (Gigerenzer,2016:28) بان المالية السلوكية جاءت بعدما فشلت النظريات المالية القياسية في تفسير عملية صنع القرارات المالية بسبب فصل قراراتها عن الجوانب الإدراكية. وقد اكد (ALsedrah&Ahmad,2014:3) انه ليس جميع المستثمرين يتصرفون بالعقلانية ، فالمستثمرون بشر وعليه فان القرارات تتأثر بعلم النفس الإدراكي و العاطفي .

ويستند (Habil&Varge ,2019:683) الى ما قدمه (Mandell,2009) في تعريف المالية السلوكية ، اذ يعرفها قدرة الفرد على تكوين وصنع قرارات مالية واقتصادية بنظرة تحقيق الارباح فضلا عن المتطلبات التقليدية من حيث الادارة النقدية والادارة المالية ويعد هذا التعريف شاملا عن السلوكيات و القرارات المتعلقة بالشراء والاستثمار والتأمين . ويعرف الباحثان المالية السلوكية بانها حصيلة التراكم المعرفي في مجال المالية والمواقف المكتسبة من البيئة والتي يمكن ان تساهم في فاعلية القرارات في الاسواق المالية.

ويرى الباحثان بان المالية السلوكية هي المجال التي تهتم بدراسة كيفية صنع القرارات المالية ، في ضوء تأثير العوامل النفسية في عملية اتخاذ القرارات بهدف محاولة فهم نموذج أكثر شمولاً للسلوك الفردي عند البت في عملية اتخاذ القرارات المالية.

2.2. ابعاد المالية السلوكية:

ان مفهوم المالية السلوكية يتمحور حول ثلاثة جوانب الاول يتطرق الى علم النفس الإدراكي لدى سلوك افراد المستثمرين والثاني يتناول العواطف لدى المستثمرين اما الجانب الثالث فيتضمن تفضيلات المستثمرين نحو المخاطرة والغموض (Nair & 2015:1057) (Antony, .)

ويتطرق (Potrich et al,2015:364) الى ان ما جاء به الكثير من الباحثين منهم (Atkinson and Messy (2012) و (Norvilitis and MacLean :2010,OECD (2013)

ايضا بانها حالة عقلية وفكرية وحكمة فيما يتعلق بالجوانب المالية (Arifin,Agus Zainul,2008:101). وفي نفس السياق يشير السلوكية (Boglarka Zs ot er,2018:35) الى المواقف المالية ويصفها بالمواقف المادية بكونها متقاربة من مفهوم المواقف المالية وانها تؤثر في عناصر السلوك المالي ايضاً، فالجوانب المادية تؤثر في نموذج القوة الذي يعد عنصراً من عناصر المالية. ويعرف(المولى،2018:35) المواقف المالية بكونها اتجاهات ثابتة نسبياً نحو الآخرين او الاحداث التي يمر بها الفرد ومواقفه فيما يتعلق بالجوانب المالية والمخاطرة وتصورات المستثمرين وتوقعهم لخصائص معينة منها ما يتضمن مواقف الافراد تجاه المنشورة المالية، ويرى بان المواقف المالية تعد من اهم العوامل المؤثرة في القرارات الاستثمارية. ويعرف(Niazi & Malik,2019:102) المواقف المالية بانها المواقف المتعلقة بصنع القرارات المالية، ويشمل تخطيط الموازنة والشراء والتأمين والقروض، و يوضح بان الافراد اكثر دقة في اخذ اعتبارات للقرارات التي من الممكن ان تجني الارباح مثلما هي الحال في امكانية الخسائر، هذه المواقف تكون بعيدا عن التعليم وتأثيراتها التي لا تأخذ دورها في القرارات المالية، ويتطرق الى نتائج احدى الدراسات التي اختبرت بعض العوامل المالية منها المواقف المالية وعلاقتها بسلوك المخاطرة والتي خلصت بان المواقف المالية تعد كاحد اهم العوامل المؤثرة في القرارات الاستثمارية وخاصة سلوك المخاطرة لدى الفرد.

وتتبع اهمية المواقف المالية من تأكيد الكثير من الدراسات التي تشير الى ان برامج التعليم المالي ليست كافية لتطوير المهارات، كون المواقف تكتسب من مصادر اخرى، فالمواقف الناتجة من تأثير العائلة لها تأثير اكبر على السلوكيات المالية خاصة في يتعلق بالميل نحو الادخار واخذ المخاطرة مقارنة بالمعرفة التي تكتسب من خلال التعليم، كما ان اهمية المواقف المالية تنبع من حقيقة ان التعامل مع الاموال نادراً ما يكون على اساس عقلانية بل انها عادة ما يتحكمها القوى العاطفية (Boglarka Zs ot er,2018:36).

ويرى (Farid,2007:78) بان المواقف المالية تؤخذ بنظر الاعتبار عند دراسة الريادة لدى الافراد، فهي تتضمن دور المال في تحقيق الاستقلالية والحرية في الاختيار والمعنى الرمزي للانجاز، اذ ان الدراسات على القيم المادية خرجت بحقائق متعددة استناداً الى القيم تجاه الاموال والماديات، فالجوانب المادية تعد قيمة رمزية واداة للشعور بالسعادة والرفاهية فضلاً عن مصدر الاحترام والنجاح في المجتمع، فهو معيار اخلاقي كونها تجلب فرصة الاستقلالية من جانب ومن جانب اخر فانه يمكن ان تنتج عنها جوانب سيئة في المجتمع.

وفيما يتعلق بمؤشرات المواقف المالية يركز (Arifin,Agus Zainul,2018:101) على قياس المواقف المالية من خلال مقياس

كيانه ووضعه المادي دراسة، فهي خاصية للمستثمر الذي يستخدمها للتصرف في ظروف معينة (المولى، 2018: 30-32) ويرى (Pokrikyan,Arthur et al,2017:9) بان مؤشرات المعرفة المالية تتضمن القدرة على مقارنة الاسعار قبل القيام بالشراء واعداد خطة النفقات والايادات والموازنة والقدرة على تحديد السعر الحقيقي في الاسواق وكيفية الحصول على القروض في ضل اعتماد مبدأ العائد والمخاطرة للمفاضلة بين المنتجات المالية والقدرة على اعتماد اليات جديدة في الادخار عند التخطيط للحاجات المالية فضلاً عن الإلمام بمفاهيم القيمة الزمنية للنقود والتضخم واسعار الفائدة والمعلومات عن سياسات الضرائب ودور البنك المركزي في الاسواق المالية. وبخصوص اهمية المعرفة المالية فهي تختلف باختلاف البلدان والمجتمعات، في البلدان المتقدمة ينظر إلى المعرفة المالية كعنصر مكمّل لحماية الفرد أو المستهلك، فأحد الأهداف الأساسية للتعليم المالي في الدول المتقدمة تهيئة الأفراد وتزويدهم بالمعرفة المالية اللازمة للمفاضلة بين مجموعة من المنتجات المالية المعقدة بما في ذلك الرهون العقارية والسندات والأسهم واتخاذ القرارات السليمة وخاصة بعد الأزمة المالية العالمية (ضاهر و الصائغ، 2016:513). ويرى (المولى،2018:37) بان اهمية المعرفة المالية تكمن في اهمية امتلاك المستثمر للدراية والعلم بقضايا إدارة الأموال والاصول والخدمات المصرفية والاستثمار والائتمان والتأمين والضرائب ولديه إلمام بالمفاهيم الأساسية الكامنة وراء إدارة الأموال والاصول وتغطية المخاطر واستخدام تلك المعرفة للفهم والتخطيط ولتنفيذ وتقييم القرارات المالية، فالمعرفة المالية مهمة ويعود السبب في ذلك إلى تزايد وتنوع وتعقد السلع والمنتجات والأدوات المالية وتنوع التجارة وتطوير شبكات الاتصالات وظهور الصيرفة الالكترونية وعدم الاستقرار في الاقتصاد العالمي، الأمر الذي تسبب في تعقيد القرارات المالية وزيادة التحديات التي تواجه المستهلكين والمستثمرين في المجالات الاقتصادية والمالية.

أن الأفراد الأكثر معرفة في مالية يمكنهم إدارة أموالهم بشكل جيد والمشاركة في السوق المالي واختيار محافظهم بشكل جيد، فالأفراد غير الواعين مالياً يتجنبون المنتجات المالية غير المألوفة أو صعبة الفهم، وبالتالي يمنعون أنفسهم من المشاركة في سوق الأوراق المالية مما يحرمهم المزايا المترتبة على المشاركة، والمعرفة المالية تزيد الثقة بالاقتصاد الوطني الأمر الذي يؤدي إلى تحفيز النمو وتؤدي إلى الكفاءة في الصناعة المالية، وتشجيع المنافسة وزيادة الابتكار والتنوع في السوق المالي، مما يساهم في زيادة النمو الاقتصادي والحد من الفقر (ضاهر و الصائغ، 2016:514)

2.2.2. المواقف المالية:

تعرف المواقف المالية بانها حالة نفسية عندما يقوم الفرد بتقييم ممارسة الادارة المالية التي توصي بمستوى التعامل من عدمه. ويعرف

في السوق، وظهرت الدراسات بان للثقة العالية لها تاثيرات جانبية تدفع بالمستثمر الى زيادة المتاجرة وتضخيم المحفظة. وأشار (Mwangi, 2011:11) ان الثقة العالية وهي ناتجة عن التفاؤل العالي و التخمين العالي لمستويات المعرفة و القابليات ، ويتطرق (الحموي،2016: 43-48) الى الثقة المفرطة (Overconfidence) ويؤكد بان الإفراط في الثقة والتفاؤل يعد سبباً لكثير من الاكتشافات العلمية والأنشطة الاقتصادية ، غير أنه حين يتعلق بالاستثمار فإنه غالباً ما يقود إلى قرارات خاطئة .

- **السلوك الجماعي:** يعد السلوك الجماعي تقليد متبادل والذي يتجه به المستثمر لاتباع القرارات الاستثمارية المتخذة لدى الاغلبية. اذ ان الافراد عادة مايفكرون في ضرورة التصرف وفق الجماعة والناتجة من الضغوطات النفسية التي تدفعهم للتحرك، وعادة يتاثر الفرد بقرارات الاخرين ويقومون بنفس التداول سواءً في البيع ام الشراء القائم على تفكير الاقران في السوق. (Jangongo & Mutswenje, 2014:92) وقد اشارت (Waweru et al. , 2008, p.31) الى ان عامل القطيع داخل السوق المالي قد يؤدي إلى تحقيق عوائد غير طبيعية خاصة عندما يتسبب عامل القطيع في زيادة حركة التداول داخل السوق المالي.

- **الحسابات العقلانية:** ويعرف بانها مجموعة من العمليات الادراكية المستخدمة من قبل الافراد لتنظيم وتقييم والحفاظ على مسار الانشطة المالية لديهم وبموجبه يقوم الفرد باضافة حالة شراء جديدة في محفظته ويرتبط بسعر الشراء وعندما يحقق الربح او الخسارة فانه يقارن السعر الحالي مع سعر الشراء ويظهر نوع من الحوار العقلي لدى الفرد بخصوص الارباح والخسائر، والتي غالباً ما يتجه المستثمر الى تجزئة استثماراته المحفظية ويقوم بتنقيب كل حساب بمعزل عن الاخر ويتجاهل حقيقة التفاعل بين الحسابات في نفس المحفظة (Rekik & Boujelbene, 2013:110). وفي نفس السياق يشير (Jangongo & Mutswenje, 2014:92) الى انه السلوك القائم على الاطار العقلاني، فالفكرة الأساس تتضمن قيام صانع القرار بتجزئة المقامرة الى حسابين ويقوم بتطبيق قواعد نظرية التنقيب على كل من الحسابين بشكل منفصل دون الاخذ بنظر الاعتبار التفاعل والتداخل بين الحسابين.

- **تجنب الندم:** يعد تجنب الندم احدى السلوكيات المالية و يتضمن تجنب الشعور بالندم من اتخاذ القرار في المستقبل الذي يعود بالفرد الى مستويات الفقر وان جذور هذا السلوك الخاطئ يعود الى ميول الفرد، فالافراد يكرهون الاعتراف باخطائهم وتقبلهم بها. ويلاحظ هذا النمط عادة لدى المتعاملين في البورصة، اذ يبيع المستثمر الاسهم او العملات الراجعة بسرعة وابقاء الخسارة منها لفترة اكثر من احتفائه

الذي يتضمن مواقف القوة والنفوذ وموقف الامان فضلا عن مواقف التواضع المالي، ويرى بان المواقف المالية تنتج عنها الرضا الذي يتحكمها عوامل اخرى فضلا عن المواقف المالية منها السلوك المالي والقابليات المالية . وفي سياق قياس مؤشرات المواقف المالية اشار (Parrotta, 1996:5-6) الى ان القليل من الدراسات تطرقت الى المواقف المالية كمتغير للقياس، ويرى بانه يتضمن المواقف المتعلقة بالادخار والتخطيط وتدوين الموازنة المالية لدى الفرد ودفع الفواتير والميل نحو دفع الفواتير فضلا عن مدى اعتماد الفرد على الاخرين في كسب الدعم المالي والتأمين والتفكير في المستقبل. وفي نفس السياق يتطرق (Pokrikyan, Arthur et. Al., 2017:9) و (Arifin, Agus Zainul, 2008:101) الى مؤشرات المواقف المالية و اشاروا الى ان المواقف المالية يمكن قياسها من خلال مؤشرات القيام بتطوير نماذج مالوفة للادخار والالتزام بها ووضع اهداف مالية مكتوبة التي تساعد في تحديد اولويات الصرف والاعتماد على الموازنة المكتوبة والتي تعد اساسيا للنجاح في ادارة المالية وضرورة ان يأخذ الفرد مسؤولية الرفاهية المالية وتجنب القلق من الفترة المطلوبة لدفع الديون في المواقف التي يكون هناك مدفوعات شهرية فضلا عن التخطيط المالي لفترة التقاعد والتخطيط للراتب في حالة الاعاقة و التأمين ضد المخاطر اضافة الى التفكير فيما يكون عليه الحال من الناحية المالية خلال سنوات المستقبلية التي تعد ضرورية للادارة المالية الناجحة.

3.2.2. العوامل السلوكية:

يعد العوامل السلوكية او ما يسمى بالسلوك المالي احد اهم الجوانب المالية المعاصرة والتي تتعلق بمفاهيم المالية الأساسية (Van Rooij et al, 2007:2). ويرى (suknya, 2015:1279) بان العوامل السلوكية المالية يتمحور حول الأخطاء الإدراكية والتحيز العاطفي الذي يمكن أن يؤثر في القرارات المالية. ويعرف (Jangongo & Mutswenje, 2014:92) بانها احد الحقول العلمية التي تهتم بدراسة السلوك المالي للمستثمر ، ويعتمد على المبادئ السلوكية المؤثرة في صنع القرارات وكيفية تأثير الفرد بالمعلومات.

وتتفق (سانية واخرون:2017:17) مع ما جاء به (Nair & Antony, 2015:1057) بكونها عوامل سلوكية و يقدمها ضمن ابعاد متمثلة بالسلوك الاستكشافي والتاثير والعواطف فضلا عن تاثيرات السوق ، وتتمحور جميعها حول السلوكيات التي يتصرف بموجبها الفرد ذاته في اتخاذها للقرارات الاستثمارية والتي يتضمن :-

- **الثقة بالنفس:** ان الثقة تشير الى الحالة التي من خلالها تدفع بالمستثمر الى زيادة تقديره لمهاراته التخمينية واعتقاده بانه مسيطر

أن المستثمر يؤمن بشدة بقدراته عند إصداره للأحكام حيث أن الافراد يعلّون النجاح إلى مهاراتهم وخبراتهم الذاتية، في حين يبررون الفشل إلى سوء الحظ أو بعوامل خارجة عن ارادتهم بدل إرجاعها إلى عدم كفاءتهم الاستثمارية (سانية و اخرون، 2017:19) وفي مجال الثقة والرضا يؤكد (Razus&Laguna,2018:2-3) بانه من الضروري الأخذ بنظر الاعتبار معايير تقييم الموضوعية المستندة الى وجهة النظر الريادي نفسه والتي تشمل الثقة والادراك بانجاز الاهداف ذات قيمة و الرضا الشخصي من قبل الريادي وتوازن بين العمل و الحياة فضلا عن الرضا من اداء الاعمال.

ويتفق الباحثان على ما قدمه الكتاب والباحثون عن مفهوم الثقة الريادية والتي تشير الى الثقة بأداء الأعمال وتقدمها في المرحلة الحالية والمستقبلية ، وان تحقيق مؤشراتنا يؤدي الى ما يسمى ب (معدل الرضا) عن اعمال المنظمة وادائها وتقدمها المتوقع التي تعطي مؤشرا على امكانية التوجه نحو تحقيق النجاح الريادي .

ويركز هذا البحث على الثقة كاحدى اهم مؤشرات النجاح الريادي على مستوى المنظمة والتي تعد احدى اهم مؤشرات الاداء في بيئة الاعمال المعاصرة التي تعددت اراء الكتاب والباحثين في تحديد اهم مؤشراتنا، اذ يتفق كل من (Razus&Laguna,2018) و (جلاّب و اخرون 2016:237) في دراستهم مع ما اعتمده (Zwerus ,2013) بان العنصر الاهم في النجاح الريادي يتمثل بالثقة (Confidence) فضلا عن التقدم والمدخل.

ان مؤشر الثقة يعتمد على متغيرين فرعيين هما الثقة في أداء مهام الاعمال ، والرضا عن التقدم . فالنجاح مرتبط بالثقة عن كيفية القيام بالنشاط والمهام المحددة والرضا عن التقدم الحاصل في هذا الأداء وهي كالآتي:- (Razus&Laguna,2018:3) (جلاّب و اخرون 2016:229).

2.3.1. الثقة في أداء مهام الاعمال :

لقد بيّن (Zwerus) في انموذج قدمه في دراسته بان مؤشر الثقة بأداء مهام الأعمال سيحدد مدى ميل الأفراد الرياديين بالتوجه نحو العمل الذاتي لأداء تلك الأعمال ، ومن هنا يتبين انه كلما ارتفع مستوى هذا المؤشر يعني ذلك أن هناك ميل كبير نحو الاداء الذاتي للأعمال وبالتالي يزيد من مستوى الثقة بالقيام بأداء مهام الأعمال للمنظمة .

2.3.2. الرضا عن التقدم :

يعتمد هذا المؤشر على المواقف التالية والتي تعد مؤشرات فرعية عن متغير الرضا عن التقدم :-

- التقدم المتوقع : توقع مستوى التقدم في المدة القادمة .
- الثقة بالتقدم : الثقة بتحقيق المنظمة للتقدم المتوقع في المدة القادمة .

بالاسهم والعملات التي ارتفعت اسعارها وهذا يعود الى عدم الاستعداد لتقبل وتصحيح الاخطاء ضمن اطاره الزمني (سلمان ، 2014: 47).

- **الترسيع او التثبيت** : ويعني الارتكاز على معلومات قليلة جداً وغير مرتبطة بالحدث عند اتخاذ قرار أو تقدير حادث معين، أي ربط الحدث بفكرة أو نقطة مرجعية سابقة ، ومن ثم استخدام هذه النقطة أساساً لعملية اتخاذ القرار، ويرى (Nair&Antony,2015:1057) بان هذا السلوك المالي يقع ضمن السلوك الاستكشافي ويتضمن الإبقاء على الحالة وعدم التغيير والإبقاء على الحالة الراهنة في مواقف بحاجة الى التغيير.

- **اخطاء المقامرین** : وهي الحالة التي يتجه المستثمر الى تخمين عكس الحالة الراهنة من حيث اتجاه الاسعار. ويتجلى واضحا عندما يتصور الفرد بان النقطة الحالية هي النهاية الجيدة او السيئة (Mwangi ,2011:11) ويرى (Subash,2012:21) بأن

اخطاء المقامرین تظهر في حالة عدم ادراك الفرد بان هناك عدالة وتساويا في ظهور الفرصة في قانون الاحتمالات ، فالخطأ يظهر عندما يقوم المستثمر بالتخمين غير المناسب بان اتجاه السوق سوف يتغير وسياًخذ مسارا اخر مستندا الى الاعتقاد القائم على اساس امكانية تغيير المعاكس في السعر. والاعتقاد بان الاخطاء المبعثرة سيتم تصحيحها تلقائيا ، ومضمونه يتمحور حول اعتقاد الفرد بان رمي النرد في عدة مرات فان الوجه الاخر للعملة سيظهر دون الاعتبار لقانون تكافؤ الفرص.

- **التمثيل: وهو شكل من أشكال التحيز الإدراكي Congnitive Biases** يقوم على مبدأ قانون الأعداد الصغيرة law of small numbers أي يتصرف الأفراد وكأن الخصائص الإحصائية للعينات الصغيرة تتشابه وتتفق مع خصائص العينات الكبيرة، ويمكن أن ينتج عن هذا التمثيل تحيز يعرف باهمال معدل الأساس base rate neglect الذي يقصد به تجاهل المتغيرات الأساسية المتعلقة باتخاذ القرار والاعتماد على متغير واحد لتقييم المشروع الاستثماري. (سانية و اخرون 2017:18).

3.2. الثقة الريادية (Entrepreneurial Confidence) :

هناك الكثير من مفاهيم الثقة منها شخصية او ما يعبر عنها ب (Trust) ومنها متعلقة بحالة او ظروف معينة وتعتمد مصطلح (Confidence) وعرفت الثقة بانه مقياس للتوقعات الايجابية والسلبية (Rousseau et. Al. ,1998 :393-404) .

ويعرف (Dubrin,1995: 1) مفهوم الثقة بأنها المادة اللاصقة التي تمسك الأشياء معا، والتي تشجع التغذية العكسية الصادقة للفرد. ويقصد بالثقة درجة الاعتقاد المرتبطة بصحة الحكم أو القرار، ويقصد به أن الافراد يضعون ثقة زائدة بشأن أحكامهم الخاصة، بمعنى آخر

3- ماهي طبيعة علاقة الارتباط والتأثير بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية في الشركات والمكاتب الصيرفة المبحوثة ؟

2.3. أهمية البحث:

تنبع أهمية هذا البحث من أهمية الفلسفة الموضوع، اذا ان دراسة جوانب المالية السلوكية لدى القائمين بادارة منظمات المالية تعد مساهمة بحثية جديدة فضلا عن دورها في تحقيق عنصر الثقة كاحد مكونات النجاح الريادي، مما يدفع بضرورة البحث عن ابعاد المالية السلوكية التي يمكن ان تكون لها دور فلسفي في تحقيق الثقة الريادية. اما اهمية الميدانية فان البحث عن واقع منظمات الاعمال في محافظة دهوك وتشخيص مؤشر الثقة تعد خطوة جديدة يمكن ان توضح دور ابعاد المالية السلوكية في الثقة الريادية لدى القائمين بادارة الشركات مكاتب الصيرفة كمنظمات مالية ، فان نتائج البحث يمكن ان تخرج بمقترحات تفيد مجتمع البحث للبحث عن اليات و عناصر تحقيقها بحيث يمكن ان تعود النفع للاقليم ككل.

3.3. أهداف البحث :

يهدف البحث بشكل اساسي الى معرفة دور ابعاد المالية السلوكية في تحقيق الثقة الريادية، فضلا عن سعيه لتحقيق الاهداف الاتية:-
أ- تقديم اطار نظري عن اهم المفاهيم المعاصرة عن الجانب المالية السلوكية والثقة الريادية والتي تناولها الكتاب والباحثون
ب- التعرف على اهم ابعاد المالية السلوكية لدى القائمين بادارة الشركات ومكاتب الصيرفة المبحوثة .
ت- معرفة مدى توفر الثقة الريادية لدى الشركات ومكاتب الصيرفة المبحوثة.
ث- بيان دور المالية السلوكية في تحقيق الثقة الريادية.
ج- الخروج بمقترحات تفيد الشركات والمكاتب الصيرفة المبحوثة في محافظة دهوك بشكل خاص واقليم كوردستان والعراق بشكل عام .

4.3. فرضيات البحث :

يحاول البحث التحقق من الفرضيات الرئيسة والفرعية الاتية :-
أ- توجد علاقة ارتباط معنوية بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية، وتنبثق منها الفرضيات الفرعية عن علاقة كل بعد من ابعاد المالية السلوكية مع الثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.
- هناك علاقة ارتباط معنوية بين المعرفة المالية والثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.
- هناك علاقة ارتباط معنوية بين المواقف المالية والثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.
- هناك علاقة ارتباط معنوية بين العوامل السلوكية والثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.

- التقدم المرضي او المقبول : مستوى الرضا عن التقدم الذي قدمته المنظمة في المدة السابقة .
- الثقة بتحقيق النمو للمنظمة.

3. منهجية البحث

1.3. مشكلة البحث:

تعد الشركات ومكاتب الصيرفة والحوالات المالية احدى العناصر المهمة في البيئة المالية في اقليم كوردستان خاصة بعد الانفتاح ونمو الحركة التجارية والاستثمارية في العقود الاخيرة، فهي منظمات مالية تدير انشطتها في مجالات الاستثمار والتمويل وتتخذ القرارات بغية تحقيق الارباح. وقد تعددت معايير الاداء المنظمي في نهايات القرن الماضي وبداية القرن الحادي والعشرين اذ ظهرت في الافق مؤثر الريادة كاحد توجهات المنظمات المعاصرة وقد ساهم عدد كبير من العوامل في اثارة الاهتمام بالريادة لذا فان النجاح الريادي يعد عاملا حاسما لمنظمات الاعمال كونها اصبحت معيارا يتحكم في نمو الاعمال وبقائها ، ويؤكد (Van Rensburg,2013:18) بان النجاح الريادي يتطلب مستويات عالية من الثقة لدى فريق العمل في المنظمة. وفي هذا السياق ويؤكد (Razus&Laguna,2018:3) على عنصر الثقة والتي تتمحور حول كيفية القيام بالنشاط والمهام المحددة والرضا عن التقدم الحاصل في هذا الأداء .

ومن جانب اخر ظهرت المالية السلوكية كحقل جديد يتناول جوانب متعددة على مستوى الفرد والمؤثرة في صنع القرارات المتعلقة بالاستثمار وادارة المشاريع ، فالجانب السلوكي في المالية جاءت كاستجابة للنظريات الاقتصادية المعيارية التي كانت تعتمد على العقلانية وتعظيم الارباح، في وقت يؤكد المعاصرون بان الافراد يبتعدون عن العقلانية في قراراتهم (Charles and Kasilingam, 2016) . لذا فانه يمكن ان تتأثر الثقة الريادية بشكل مباشر او غير مباشر بابعاد المالية السلوكية المعاصرة ، خاصة وان الريادة تعتمد على عناصر والتي لا تنسجم مع التوجهات التقليدية العقلانية، مما يفسح المجال للتحري في مكامن العلاقة بين جوانب المالية السلوكية من حيث المعرفة والمواقف والسلوكيات لدى القائمين بادارة تلك المكاتب ومؤشرات الثقة الريادية باعمالهم.

وبناء على ما سبق فان مشكلة البحث تتمحور حول التساؤلات التالية:

1- ماهي طبيعة ابعاد المالية السلوكية السائدة لدى القائمين بادارة الشركات والمكاتب الصيرفة المبحوثة؟
2- ماهي اهم مؤشرات الثقة الريادية المعتمد في الشركات والمكاتب الصيرفة المبحوثة؟

واحداث التحولات الاقتصادية المطلوبة فضلا عن امكانية استثمار التراكمات الرأسمالية لديها في الانشطة بحيث تعزز من نجاحها والريادة في السوق وان اغلب شركات ومكاتب الصيرفة تتراوح عددها بين (2-5) عامل و بعض الشركات وصل الى (20) عامل، وهذا مؤشر جيد يشير الى توظيف شركات الصيرفة في القطاع الخاص للعاملين وتشغيلهم والمساهمة النسبية في تقليل البطالة، ويبين الملحق (2) بيانات عن مجتمع البحث، اذ تفاوتت شركات ومكاتب الصيرفة المدروسة في سنوات تأسيسها بين القديم والحديث وهذا ايضا مؤشر يدل على نمو وتطور هذا القطاع خلال الفترات الزمنية.

وقد قام الباحثان بتوزيع استمارات الاستبانة على (80) من تلك الشركات والمكاتب وتمت فرز الاستمارات وبعد عملية التصفية بلغ عدد الاستمارات الصالحة للتحليل الاحصائي (73) استمارة من مجموع (80) استمارة موزعة، اي ما نسبته (90٪). ومن اجابات الافراد المبحوثين عن عبارات الاستبانة ظهرت النتائج المتعلقة بوصف افراد عينة البحث كالاتي:-

- وصف افراد المبحوثين حسب الجنس:

بلغ معدل الذكور (98.7٪) وبالمقابل بلغ معدل الاناث (1.3٪). وهذه نسبة تشير إلى أن معظم العاملين في شركات ومكاتب الصيرفة في محافظة دهوك هم من فئة الذكور وهناك نسبة لا يستهان بها من فئة الأثاث، وهو الأمر الذي يمكن إرجاعه أساسا إلى ضعف ريادة الأعمال الناجحة لدى المرأة في محافظة دهوك وتوجهها ورغبتها في الميدان .

- توزيع افراد المبحوثين حسب الفئات العمرية:

كانت اغلب الافراد المبحوثين يقعون ضمن الفئة العمرية (اكثر من 50 سنة) ويشكلون نسبة اكثر 34.2٪ من مجموع افراد عينة البحث، وهذا مؤشر جيد كون هذا العمر قد اعطى الفرد المبحوث الخبرة والقدرة في العمل الصيرفي والتعاملات التجارية مما ينعكس على الأداء الصيرفي وينعكس على دقة وعي اجابات المبحوثين، اما اقل نسبة فكانت ضمن الفئة العمرية (اقل من 30) سنة والتي بلغت نسبتها (15.1٪) ، مما يدل انخفاض العمل الصيرفي لدى فئة الشباب .

- توزيع افراد المبحوثين حسب عدد سنوات الخدمة :

لوحظ ان معظم افراد العينة هم من الذين خدموا اكثر من عشرون سنة في المجال الصيرفي وتشكل نسبتهم أكثر من 45 ٪. وهذا يعتبر مؤشر جيد بخصوص نوعية الكادر الموجود من حيث تراكم الخبرة لديهم في العمل الصيرفي لقيادة تلك شركات ومكاتب الصيرفة في عينة البحث .

- توزيع افراد المبحوثين حسب التحصيل الدراسي :

كان معظم المدراء في عينة البحث هم من حاملي شهادة البكالوريوس حيث بلغت نسبة ما يقارب 42.5 ٪. وهذا يعتبر مؤشر جيد و مما يؤثر على نوعية دقة الاجابات، في حين شكلت حاملي شهادات المتوسطة و

ب- يوجد تأثير معنوي للمالية السلوكية في الثقة الريادية وتنبتق منها الفرضيات الفرعية عن تأثير كل بعد من ابعاد المالية السلوكية في الثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.

- يوجد تأثير معنوي للمعرفة المالية في الثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.

- يوجد تأثير معنوي للمواقف المالية في الثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.

- يوجد تأثير معنوي للعوامل السلوكية في الثقة الريادية في الشركات والمكاتب المبحوثة.

5.3. أساليب جمع البيانات:

للحصول على البيانات والمعلومات اللازمة للتحقق من هدف البحث، والوصول إلى النتائج، وإكمال متطلبات الإطار النظري للبحث تم الاعتماد على ما هو متوفر من مصادر عربية، وأجنبية من الدراسات، والبحوث العلمية، والكتب، والانترنت، فضلاً عن عدد الأطاريح والرسائل الجامعية ذات الصلة بموضوع البحث في عدد من المكتبات المحلية ، ووقائع المؤتمرات العالمية التي أقيمت عن الموضوع وما يتعلق به. وتم الاعتماد على استمارة الاستبانة كأداة رئيسة للحصول على البيانات الخاصة بالإطار الميداني وقد وزعت الاستمارة الأولية على مجموعة من المحكمين ذوي الخبرة والاختصاص للتأكد من صحة العبارات ومدى ملاءمتها لقياس متغيرات البحث، وتم حذف وتعديل و إعادة صياغة الاسئلة لتلائم مجتمع البحث، و يوضح الملحق (3) استمارة الاستبانة النهائية بعد التعديل ، ويهدف التأكد من صلاحية الاستبانة للقياس تم إخضاع الاستبانة إلى عدد من الاختبارات قبل توزيعها وبعدها، بهدف قياس صدقها الظاهري وثباتها واتساقها الداخلي وتحليل معامل الثبات بطريقة (ألفا كرونباخ- Cronbach's Alpha). ، بهدف التعرف على ثبات الاستبانة بشكل تجريبي تم توزيع (11) على العينة ثم اعيد التوزيع بعد أسبوعين، و بلغت قيمة معامل (كرونباخ الفا) لعبارات متغير المالية السلوكية (0.71)، أما قيمة معامل لعبارات الثقة فقد بلغت(0.80)، وبهذا أصبحت الاستبانة جاهزة للتوزيع .

6.3. وصف مجتمع البحث وافراد المبحوثين:

تمثل مجتمع البحث بالمدراء ومدراء الفروع في الشركات ومكاتب الصيرفة في محافظة دهوك من الذين يمتلكون صلاحيات صنع القرار ، ويعزى اختيار شركات ومكاتب الصيرفة كمجال التطبيق العملي الى الاهمية النسبية التي تمتلكها هذه الشركات ومكاتب الصيرفة في تقديم الخدمات والتسهيلات المالية ، والدور الذي تلعبه هذه المنظمات المالية في توفير السيولة اللازمة للاستثمار وتسريع عجلة النمو الاقتصادي

اكبر من متوسط مساحة المقياس والبالغة ثلاثة درجات وانحراف معياري مقداره (0.98)، ويلاحظ بان المواقف المالية والذي هو احد ابعاد المالية السلوكية جاءت بالمرتبة الاولى ان بلغ المتوسط الحسابي (3.84) يليه عوامل السلوكية وبمتوسط حسابي مقداره (3.56) ثم المعرفة المالية مما يدل على تركيز افراد المبحوثين في الشركات ومكاتب الصيرفة على المواقف بشكل اكثر نسبيا مقارنة بالابعاد الاخرى للمالية السلوكية، ويمكن الاشارة الى ان اجابات الافراد المبحوثين على ابعاد المالية السلوكية جاءت بمستويات متوسطة نسبياً من الاتفاق ويلاحظ ان المؤشر الكلي بلغ 3.63 وهو اكبر من متوسط مساحة المقياس البالغ ثلاثة درجات ويؤكد ذلك قيم الانحرافات المعيارية المقاربة من واحد الصحيح والذي يدل على اجماع الافراد المبحوثين على المستويات المقاربة من حيث الاتفاق، وبالتالي تعد مؤشرا ايجابيا ضمن البحث الحالي.

الجدول (1): الأوساط الحسابية والانحرافات المعيارية لابعاد المالية السلوكية

ت	ابعاد المالية السلوكية	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري
1	المعرفة المالية	3.51	0.98
2	المواقف المالية	3.84	0.94
3	العوامل السلوكية	3.56	0.99
	المؤشر الكلي	3.63	0.97

الجدول من اعداد الباحث وبالاتحاد على برنامج SPSS

، بان اعلى نسبة اتفاق كانت على المؤشر (Y1) ان بلغ المتوسط الحسابي لهذه الفقرة (4.27) مما يعني ان افراد المبحوثين وهم مدراء ومعاونين في الشركات ومكاتب الصيرفة يمتلكون الثقة العالية بأداء مهام الأعمال، ويلها (Y2) ان بمتوسط حسابي مقداره (3.89) اي ان هناك الثقة دى افراد العينة بان الاهداف المتوقعة ستحقق مستقبلا، ويبين الملحق (1) اتفاق المبحوثين على فقرات المقياس.

الجدول (2): الأوساط الحسابية و الانحرافات المعيارية لبعث الثقة الريادية

ت	الثقة الريادية	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري
y1	تتمتع ادارتنا بالثقة العالية بأداء مهام الأعمال	4.27	0.534
y2	لدى الادارة الثقة في تحقق الاهداف المتوقعة مستقبلا	3.89	0.774
y3	تؤمن ادارتنا بان المجازفة واستغلال الفرص هي التي تحقق الربحية العالية	3.30	1.277
y4	لدى ادارتنا مستويات من الرضا عن التقدم مقارنة بالمدة السابقة	3.22	1.158
y5	تتصف إدارتنا بالجرأة في تنفيذ الأفكار المميزة	3.90	0.90
y6	تميل الادارة نحو الاداء الذاتي للأعمال	3.59	0.895
	المؤشر الكلي	3.63	0.92

الجدول من اعداد الباحث وبالاتحاد على الحاسوب

هي التي تحقق الربحية العالية وبوسط حسابي (3.30) ، وفي نفس السياق يلاحظ من فقرة (Y4) بان هناك مستويات منخفضة نسبيا من

الدبلوم والاعدادية نسبة 19.2% و 17.7% و 15.1% على التوالي و اما الابتدائية فلم تتجاوز نسبة 6% وهذا مؤشر يدل على اهمية المستوى التعليمي في مجال الصيرفي .

4. عرض وتحليل النتائج واختبار الفرضيات

يهدف هذا المبحث إلى عرض وتحليل نتائج إجابات عينة البحث ويشمل اجابات عينة البحث على فقرات الاستبانة من خلال عرض التكرارات والنسب المئوية والانحرافات المعيارية، والثاني يتم اختبار الفرضيات الرئيسية والفرعية لها وذلك وفقا لمنهجية البحث وكالاتي:-

1.4. وصف ابعاد المالية السلوكية:

تشير البيانات الواردة في الجدول (1) إجابات المبحوثين حول ابعاد المالية السلوكية ويظهر بانها تميل باتجاه الاتفاق النسبي على فقرات الاستبانة، ان بلغت وسط حسابي لبعث المعرفة المالية (3.51) وهي

2.4. الثقة الريادية :

يبين الجدول (2) اجابات الافراد المبحوثين على الفقرات التي تقيس متغير الثقة الريادية، ويلاحظ أن هناك تركيزاً واضحاً من قبل عينة البحث بالثقة سواءً كان ما يتعلق بأداء الاعمال ويتحقق الاهداف، ويتضح من الجدول (2) الذي يبين الأوساط الحسابية والانحرافات المعيارية للإجابات تجاه العبارات (y6 - y1) الخاصة بالثقة الريادية

ويلاحظ من الاوساط الحسابية ان اقل نسبة اتفاق كانت على المؤشر (Y3) و ينص على انه تؤمن ادارتنا بان المجازفة واستغلال الفرص

، ويوضح الجدول (3) نتائج التحليل الاحصائي والذي يشير الى وجود علاقة ارتباط معنوية بينهما ، ان بلغت درجة الارتباط (المؤشر الكلي) (0.605) وعند مستوى معنوية (0.01) ، وهذا يدل على ان ابعاد المالية السلوكية يقترن مع الثقة الريادية في الشركات و مكاتب الصيرفة المبحوثة ، وبهذا تحقق الفرضية الرئيسية الاولى وتم قبولها مبدئياً.

1.1.3.4. العلاقة بين المعرفة المالية والثقة الريادية:

يظهر من الجدول (3) وجود علاقة ارتباط معنوية موجبة بين المعرفة المالية كاحد متغيرات المالية السلوكية والثقة الريادية ويلاحظ بانها اقوى علاقة ارتباط اذ بلغ معامل الارتباط (0.522) وهي معنوية عند مستوى (0.01) مما يعني قبول الفرضية الفرعية الاولى ضمن الفرضية الرئيسية الاولى والتي تنص على وجود علاقة ارتباط معنوية بين المعرفة المالية والثقة الريادية.

الجدول (3): العلاقة بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية

ابعاد المالية السلوكية			المتغير المستقل
العوامل السلوكية	المواقف المالية	المعرفة المالية	المتغير التابع الثقة الريادية
0.222 N.S	0.495**	0.522**	الثقة
0.605**			المؤشر الكلي

الجدول من اعداد الباحث وبالاعتماد على SPSS : * معنوية عند (0.05) ** معنوية عند (0.01)

تشير نتائج التحليل في الجدول (4) الخاص بتحليل انموذج العلاقة التأثيرية لمتغيرات المالية السلوكية في الثقة الريادية الى وجود تأثير معنوي لابعاد المالية السلوكية في الثقة الريادية ، ويبين ذلك قيمة (F) المحسوبة وبالبالغة (13.255) وهي اكبر من قيمتها الجدولية البالغة (3.97) عند درجتي حرية (3,69) ، وبلغ معامل التحديد (R^2) (0.366) الذي يشير الى أن المتغير المستقل (المالية السلوكية) تمكن من تفسير التأثير الذي يطرأ على المتغير التابع (الثقة الريادية) بنحو (36٪) ، وهي معنوية بمستوى (0.05) اما الباقي (64٪) فانه يمكن ان يعود الى عوامل اخرى قد تكون خارج الانموذج الافتراضي للبحث الحالي. مما يعني تحقق الفرضية الثانية وقبولها مبدئياً.

ويلاحظ ان كل من المعرفة المالية والمواقف المالية جاءت بنتائج متقاربة من حيث تأثيرها في الثقة الريادية ، اذ بلغت قيمة (β) لهما (0.383) و (0.388) على التوالي وبدلالة (t) المحسوبة (3.546) و (3.123) وهي اكبر من القيمة الجدولية (1,67) عند درجتي حرية (69, 3) مما يعني ان وحدة واحدة من المعرفة المالية يقابلها استجابة ايجابية لمتغير الثقة الريادية لدى المبحوثين بمقدار 38٪

الرضا بالتقدم في انشطتهم مقارنة بالمدة السابقة ، اذ لم بلغ المتوسط الحسابي (3.22) ويمكن ان يعزى ذلك الى انخفاض مؤشرات النمو في الاقليم في الونة الاخيرة والناجمة عن تأثيرات جائحة كورونا والوضع الاقتصادي .

3.4. اختبار الفرضيات:

يسعى هذا المبحث الى الكشف عن طبيعة العلاقة بين متغيرات البحث الرئيسية والفرعية وتحليل تأثيراتها اعتماداً على نتائج المختبر الاحصائي وفي ضوء التسلسل الوارد لفرضيات البحث بالاعتماد على مجموعة من أدوات التحليل الاحصائية المناسبة.

1.3.4. تحليل علاقة الارتباط بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية

تركز هذه الفقرة على اختبار الفرضية الرئيسية الاولى والتي تنص على ان هناك علاقة ارتباط معنوية بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية

2.1.3.4. العلاقة بين المواقف المالية والثقة الريادية:

تشير نتائج تحليل علاقات الارتباط الظاهرة في الجدول (3) الى ان المواقف المالية يرتبط بعلاقة ارتباط مع الثقة الريادية اذ بلغت قيمة معامل الارتباط (0.495) وهي معنوية عند مستوى (0.01) مما يعني قبول الفرضية الفرعية الثانية ضمن الفرضية الرئيسية الاولى والتي تنص على وجود علاقة ارتباط معنوية بين المواقف المالية والثقة الريادية.

3.1.3.4. العلاقة بين العوامل السلوكية والثقة الريادية:

يلاحظ من الجدول (3) بانه الرغم من وجود معامل ارتباط بين العوامل السلوكية والثقة الريادية والتي جاءت بمعامل ارتباط (0.222) الا انها غير معنوية عند مستوى (0.05) ، مما يعني عدم تحقق الفرضية الفرعية الثالثة ضمن الفرضية الرئيسية الاولى والتي نصت على وجود علاقة ارتباط معنوية بين العوامل السلوكية والثقة الريادية ، ويدل ذلك على ان الثقة الريادية لا تقترن بالعوامل السلوكية ضمن حدود نتائج هذا البحث .

2.3.4. تحليل العلاقات التأثيرية بين متغيرات البحث:

تقريباً وكذلك بنفس النسبة لمتغير المواقف المالية. مما يعني قبول الفرضيتين الاولى والثانية الفرعيتين للفرضية الرئيسية الثانية. واخيراً فان العوامل السلوكية لم يظهر بمعنوية تأثيره في تحقيق الثقة الريادية، إذ بلغ قيمة معامل (β) (0.11)، الا انها غير معنوية، ويؤكد ذلك قيمة (t) المحسوبة انها بلغت (1.009) وهي اقل من القيمة الجدولية والتي هي (1.67)، مما يعني بان بعد العوامل السلوكية لا يؤثر معنوياً في تحقيق الثقة الريادية مما يعني عدم قبول الفرضية الفرعية الثالثة ضمن الفرضية الرئيسية الثانية.

الجدول (4): تأثير ابعاد المالية السلوكية في الثقة الريادية

ابعاد المالية السلوكية						المتغير المستقل
β						المتغير التابع
F		R ²	العوامل السلوكية	المواقف المالية	المعرفة المالية	الثقة الريادية
جدولية	محسوبة					
3.97	13.255	0.366	0.11 (0.118)	0.388 (3.123)*	0.383 (3.546)*	

الجدول من اعداد الباحث في ضوء نتائج برنامج SPSS

N=73 P ≤ 0.05 d,f(3.69) Tabulated t. = 1.67 * Calculated (t) * sig at 0.05

5- اظهرت نتائج التحليل وجود علاقات ارتباط ذات دلالة احصائية معنوية موجبة بين ابعاد المالية السلوكية والثقة الريادية لدى افراد المبحوثين، وهي نتائج تتفق مع النظريات في الحقل المالي المعاصر.

6- يستنتج من نتائج التحقق الميداني بان الثقة الريادية تقترن مع المعرفة المالية والمواقف المالية، في حين لم تظهر العلاقة المعنوية بين العوامل السلوكية الثقة الريادية.

7- اثبتت نتائج البحث الحالية ان تعزيز الثقة الريادية لدى القائمين بادارة الشركات ومكاتب الصيرفة في محافظة دهوك كمتغير استجابة يعتمد الى حد بعيد على المعرفة المالية والمواقف المالية، مما يدل على ان المعرفة عموماً والمعرفة والمواقف المالية من شأنها تعزيز الثقة لدى المستثمرين.

8- تقود نتائج اختبار الفرضيات بان الثقة الريادية لا تتأثر بالعوامل السلوكية لدى المدراء في الشركات ومكاتب الصيرفة كمتغير استجابة في هذا البحث، وهذا ما يعطينا دليلاً بان العوامل السلوكية ماهي الاخطاء مالية، فالقرارات المالية لا تعتمد على التحيزات الادراكية والعاطفية.

2.5. المقترحات:

استناداً الى ما تقدم من الاستنتاجات واستكمالاً لمتطلبات البحث يعرض هذا المبحث عدد من المقترحات فضلاً عن اقتراح عدد من الدراسات المستقبلية عن الجوانب التطويرية وكالاتي:-

1- ضرورة اهتمام الكتاب والباحثين والممارسين في الميدان بالتمعق في دراسة الاطر النظرية فيما يتعلق بالمالية السلوكية، وتوجيه البحوث على تناول المناهج المتعلقة بكيفية تحليل وتفسير حيثيات المالية السلوكية والمعتمدة في صنع القرارات المالية في مجال العمل في الميدان

وبناء على ما سبق فان دور متغيرات المالية السلوكية ومعنوية تأثيرها في الثقة الريادية تنبع من بعد المواقف المالية أولاً يليها المعرفة المالية، اما العوامل السلوكية الذي لم يظهر تأثيره المعنوي في تحقيق الثقة الريادية.

5. الاستنتاجات والتوصيات

1.5. الاستنتاجات

استناداً الى ما جاءت به الاطر النظرية عن المالية السلوكية والثقة الريادية، وبناءً على تشخيص متغيراتها واختبار فرضياتها، يعرض هذا المبحث اهم الاستنتاجات والتوصيات وكالاتي:-

1- ان واقع عمل شركات ومكاتب الصيرفة قديمة في بيئة الاعمال العالمية، الا ان هذا القطاع ظهرت خلال العقد الاخيرة من القرن العشرين نتيجة للتطورات السياسية في اقليم كردستان العراق نتيجة للانفتاح والنمو في الحركة التجارية والاستثمارية في مطلع الالفية الجديدة ولهذا فانه يتطلب قابليات ومهارات ومؤهلات لهذا النوع من الاعمال.

2- يعد الثقة الريادية اضافة نوعية في حقل الاعمال اذ يشار اليها على مستوى الفرد والمنظمة، فهي احدى اهم مكونات النجاح الريادي.

3- تشير نتائج التحليل الى ان اجابات معظم الافراد المبحوثين تميل الى الاتفاق على توفر ابعاد المالية السلوكية، وعلى الرغم من عدم وجود تقارب نسبي لابعادها، الا ان المواقف المالية جاءت بالمرتبة الاولى من حيث درجة اتفاق المبحوثين على اعتمادها وهذا يدل على الاعتماد المواقف بشكل اكثر نسبياً لدى افراد عينة البحث.

4- يستنتج من نتائج المبحوثين على توفر مستويات عالية من مكون الثقة لدى القائمين بادارة تلك المنظمات.

7- المولى، ايمان عبد المطلب حسن،(2018)،اهمية المعرفة المالية في اتخاذ قرارات الاستثمار في اسواق الاوراق المالية العربية، مجلة جامعة تكريت للعلوم الادارية والاقتصادية، المجلد(3)العدد (43).

2.6. المصادر الاجنبية:

1. Al-Sedrah & Ahmad.(2014). " Behavioral Finance: The missing piece in modern finance " Proceedings of the First Middle East Conference on Global Business, Economics, Finance and Banking
2. Arifin, A. Z. (2018). Influence of Financial Attitude , Financial Behavior, Financial Capability on Financial Satisfaction. Advances in Social Science, Education and Humanities Research (ASSEHR), volume186, 100–103.
3. Boglarka ,Zsótér, Németh(2018), Characterisation of Young People According to Their Financial Attitudes and Behaviours <https://doi.org/10.11114/afa.v4i1.2780>
4. Charles, A. and Kasilingam, R. (2016). "Impact of selected behavioural bias factors on investment decisions of equity investors", Ictact Journal on Management Studies, Vol. 2 No. 2, pp. 297-311.
5. Christopher, A. N., Marek, P., & Carroll, S. M. (2004). Materialism and Attitudes Toward Money: An Exploratory Investigation. *Individual Differences Research*, 2(2),109-117.
6. Dubrin,(1995),Team Challenge-Establish A Climate of trust, <http://www.palmleaders.net/section%20I/dclmtrs.htm>
7. Farid, M. (2007). The relevance of transition to free market, attitude towards money, locus of control, and attitude towards risk to entrepreneurs: a cross-cultural empirical comparison. *International Journal of Entrepreneurship*, 11, 75.
8. Gigerenzer,G.(2016). (The Behavioral Economics Guide), ISSN 2398-2020.
9. Gina, A. N., Mat, D., & Akoto, I. O. (2012). Financial Knowledge and Attitudes of Youth in Ghana. *YouthSave Research Brief No. 12-37*
10. Godwin, D. D. (1994). Antecedents and consequences of newlyweds' cash flow management. *Financial Counseling and Planning*, 5, 161-190
11. Habil, Ágnes C.-K., & Varga, J. (2019). Financial awareness of students entering higher education based on the results of a questionnaire research. <http://dx.doi.org/10.1504/IJBEM.2008.019243>
12. Jangongo.Ambrose & Mutswenje. Vincent S.,(2014),A Survey of Factors influencing Investment Decision : The Case of Individual Investors At NSE.,*International Journal Of Humanities & Social Science, School Of Business, Kenyatta Uni. Vol.4, No.4*
13. Janor, H., Yakob, R., Noor AzuanHashim, Zanariah & CheAniza. (2016). Financial literacy and investment decisions in Malaysia and United Kingdom: a comparative analysis. *Geografia-Malaysia Journal of Society and Space*, 12(2), 106118.
14. Mandell, L. (2009): The impact of financial education in high school and college on financial literacy and subsequent financial decision making, *American Economic Association Meeting*, January 4, 2009

2- ضرورة المام ادارة شركات ومكاتب الصيرفة عند ممارسة الانشطة المالية بادبيات المالية السلوكية لضمان مستويات مناسبة من المعرفة المالية فضلا عن التركيز على الجوانب التي من شأنها ان تعزز المواقف التي تتجه نحو تحقيق الثقة والنجاح الريادي.

3- يوصي الباحث بضرورة التركيز على الثقة الريادية كاحد اهم مكونات النجاح الريادي في القطاع الصيرفي من خلال تعزيز مستويات من المعرفة المالية والمواقف المالية بالاعتماد على بعض الدورات التدريبية فضلا عن امكانية اكتساب المعرفة من خلال شبكة العالمية التي تسهل عملية اكتساب ونقل المعرفة.

4- يوصي الباحث على الشركات والمكاتب المبحوثة استحضار وتفعيل اليات اكتساب المعرفة المالية والمواقف المالية واعتمادها كونها تساهم في تعزيز الثقة الريادية.

5- يقترح الباحث عددا من المشاريع البحثية والدراسات المستقبلية عن الجوانب التطويرية والتوسع في مجال البحث الحالي لتشمل مختلف مجالات الاعمال ضمن بيئات مختلفة والمتعلقة بمحاور البحث الحالية منها:-

- امكانية تحقيق متطلبات النجاح الريادي من خلال المعرفة المالية.
- المعرفة الاساسية ودورها في تحقيق النجاح المالي
- دور المواقف المالية في تقييم الاداء الاستثماري
- تأثير التحيزات السلوكية في الثقة الريادية.
- الاثر التتابعي للمعرفة المالية والمواقف المالية في تحقيق مؤشرات النجاح الاستراتيجي.

6. المصادر

1.6. المصادر العربية:

- 1- جلاب،احسان دهش وحسن،فلاح حسن وجنة ،طيبة فارس و سبتي، يوسف موسى (2016) قراءات في الفكر الريادي ، دار المنهجية للنشر والتوزيع.
- 2- جمعة، السعيد فرحات،(2000) ، الاداء المالي لمنظمات الأعمال، دار المريخ ، المملكة العربية السعودية.
- 3- الحموي ،سبرين خالد، (2016)، تأثير العوامل السلوكية في عوائد الاسهم ، دراسة تطبيقية في سوق دمشق للاوراق المالية ، رسالة ماجستير في العلوم المالية والمصرفية ، جامعة دمشق – سوريا.
- 4- سانية ، عبد الرحمان ونعاس، صلاح الدين و علي، الضب(2017)، الخلفية النظرية للمالية السلوكية وتحليل سلوك المستثمر في سوق رأس المال، مجلة بحوث الاقتصاد والإدارة، المجلد(1)العدد (2).
- 5- سلمان ، شيماء امين (2014) ، دور المعرفة المالية في تحديد انماط السلوك المالي ، دراسة ميدانية لعينة من المستثمرين في اسواق العملات الاجنبية في اقليم كوردستان ، رسالة ماجستير ،جامعة زاخو.
- 6- ضاهر، حنان، والصائغ، وجد رفيق، (2016)، أثر المعرفة المالية على مشاركة الافرد في سوق دمشق للاوراق المالية، مجلة جامعة تشرين للدراسات الاقتصادية والقانونية ، المجلد(38)، العدد(3).

- Behaviors: Evidence from Tunisian Stock Market. IOSR Journal of Business and Management (IOSR-JBM) e-ISSN: 2278-487X. Volume 8, Issue 2, PP 109-119.
24. Rousseau, D M, S B Sitkin, R S Burt, and C Camerer , (1998) , “ Not so different after all : a cross discipline view of trust ” ,Academy of Management Review, Vol23, No3.
25. Soni, P. (2013). Behavioral Finance-Deversion From Traditional Methods Of Risk Analysis, International Journal Of Applied Research And Studies, India. □
26. Subash, R. (2012). Role of Behavioral Finance In Portfolio Investment Decision, Evidence from India, Master thesis, Faculty of Social science ,Charles University, In Prague. 111
27. Sukanya, R., & Thimmarayappa, R. (2015). Impact of behavioral biases in portfolio investment decision making process. International Journal of Commerce, Business and Management (IJCBM), 4(4), 1278–1289.
28. Thaler , R. H. (2005) . Advances in Behavioral Finance . II . Russell Sage Foundation , New Yor.
29. Uzar, C., Akkaya, G. C. (2013). The Mental And Behavioral Mistakes Investors Make, International journal Of Business And Management Studies.
30. Van Rensburg, D. J. (2013). Is Strategic Entrepreneurship a Pleonasm? Journal of Management and Strategy , 4 (1), 15-27.
31. Van Rooij, Maarten, Annamaria Lusardi, and Rob Alessie (2007), “Financial Literacy and Stock Market Participation,” MRRC Working Paper n. 2007-162
32. Waweru, N. M., Munyoki, E., & Uliana, E. (2008). The effects of behavioral factors in investment decision-making: a survey of institutional investors operating at the Nairobi Stock Exchange. International Journal of Business and Emerging Markets, 1(1), 24–41.
33. Zwerus, Thimo,(2013), Planning & Entrepreneurial Success, The Effects of Planning dimensions on entrepreneurial success, A Thesis Presented in Partial Fulfillment of the Requirements for Degree of Master of Business Administration ,University of Twente. □
15. Mwangi, Gitau J. (2011). Behavioural Factors Influencing Investment Decision in the Kenyan property market, Strathmore, master thesis, University of Strathmore, Nairobi, Kenya.
16. Nair, V.R. and Antony, A. (2015), “Evolutions and challenges of behavioral finance”, International Journal of Science and Research (IJSR) ,Vol.4 No.3, pp.1055-1059,
17. Nano, Dorjana (2015) "The Interrelationship between Financial Attitude, Financial Behavior and Financial Knowledge <https://knowledgecenter.ubt-uni.net/ijbte/vol4/iss1/9>
18. Niazi ,Muhammad Khurram Shehzad,& Malik, Qaisar Ali (2019) Socio-Demographics, Risk Propensity, And Investment Diversity Moderating Role Of Financial Literacy International Transaction Journal of Engineering, Management, & Applied Sciences & Technologies <http://TuEngr.com>.
19. Pokrikyan, Arthur. Lalayan ,Sona and Mkrtchyan, Armenuai (2017). financial capability barometer bringing smart policies to life a new methodology for measuring the financial capability of a country's population, Consumer Rights Protection and Financial Literacy center Bank of Armenia (www.cba.am, www.abcfinance.am)
20. Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., & Kirch, G. (2015). determinants of financial literacy: analysis of the influence of socioeconomic and demographic variables. Revista Contabilidade & Finanças, 26(69), DOI: 10.1590/1808-057x201501040.
21. Rajna, A., Ezat, W. S., Junid, S. A., & Moshiri, H. (2011). Financial Management Attitude and Practice among the Medical Practitioners in Public and Private Medical Service in Malaysia. International Journal of Business and Management, Vo. 6. No. 8.
22. Razmus, W., & Laguna, M. (2018). Dimensions of entrepreneurial success: A multilevel study on stakeholders of micro-enterprises. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2018.00791>
23. Rekik ,Yosra Mefteh & Boujelbene Younes ,(2013),- Determinants of Individual Investors'

الملحق (1)

التكرارات والنسب المئوية والأوساط الحسابية لبعء الثقة الريادية

SD.	mean	الثقة الريادية										المتغيرات
		لا اتفق بشدة		لا أتفق		محايد		اتفق		اتفق بشدة		
		fi	%	fi	%	fi	fi	%	fi	%	fi	
0.534	4.27	0.0	0	0.0	0	4.1	3	64.4	47	31.5	23	y1
0.774	3.89	0.0	0	8.2	6	11.0	8	64.4	47	16.4	12	y2
1.277	3.30	4.1	3	34.2	25	12.3	9	26.0	19	23.3	17	y3
1.158	3.22	6.8	5	27.4	20	12.3	9	43.8	32	9.6	7	y4
0.9	3.90	1.4	1	8.2	6	12.3	9	54.8	40	23.3	17	y5
0.895	3.59	4.1	3	9.6	7	15.1	11	65.8	48	5.5	4	y6
0.92	3.70	2.74		14.61		11.19		53.20		18.26		المعدل
		17.35				71.46				مجموع		

الجدول من اعداد الباحث وبالاغتماد spss

الملحق (2)

وصف شركات و مكاتب الصيرفة المبحوثة

ت	الاسم الشركة و المكاتب الصرافه	سنة تاسيس	عدد العاملين	الموقع العمل
1.	مكتب قيدار	1988	4	قضاء سيميل
2.	مكتب اشور	1991	1	مركز دهوك
3.	مكتب نترتوش	1992	3	مركز دهوك
4.	مكتب سادة	1992	3	قضاء زاخو
5.	مكتب ريبار	1993	2	قضاء ناكرى
6.	مكتب ثمان	1993	2	قضاء زاخو
7.	مكتب بلكي	1993	2	قضاء زاخو
8.	مكتب باوقر	1994	3	مركز دهوك
9.	مكتب راستي	1994	1	مركز دهوك
10.	مكتب هونر	1994	2	قضاء ناكرى
11.	مكتب زيبار	1995	3	مركز دهوك
12.	مكتب ناكرى	1995	2	مركز دهوك
13.	مكتب هندرين	1995	4	مركز دهوك
14.	مكتب حمودي	1995	2	مركز دهوك
15.	مكتب سفين	1995	1	قضاء ناكرى
16.	مكتب ناكرى	1995	2	قضاء ناكرى
17.	مكتب قدرى جان	1996	2	مركز دهوك
18.	مكتب شيخان	1996	3	مركز دهوك
19.	مكتب كوردستان	1997	2	قضاء سيميل
20.	مكتب رونهاات	1998	2	مركز دهوك
21.	شركة كريم طههشت	2000	6	قضاء زاخو
22.	مكتب ناجي	2003	2	مركز دهوك
23.	مكتب هندرين	2004	4	قضاء ناكرى

24.	مكتب برلمان	2007	2	مركز دهوك
25.	بنك كوردستان	2007	عدم نكرها	مركز دهوك
26.	مكتب وار	2007	2	قضاء سيميل
27.	شركة نوذاد	2008	3	مركز دهوك
28.	مكتب بوصلی	2008	2	قضاء زاخو
29.	فرع بنك كوردستان	2010	3	مركز دهوك
30.	مكتب بهجت	2011	2	مركز دهوك
31.	شركة جمعة الشام	2011	20	قضاء زاخو
32.	شركة سيدو	2011	5	مركز دهوك
33.	شركة ستببور	2012	3	مركز دهوك
34.	شركة ريسان	2012	3	مركز دهوك
35.	شركة شاه زين	2012	2	مركز دهوك
36.	شركة م. كابيتال	2012	5	مركز دهوك
37.	شركة ارض النور	2012	3	مركز دهوك
38.	فرع شركة هانزو	2012	4	مركز دهوك
39.	شركة ميردين	2012	17	مركز دهوك
40.	شركة سولاظ	2012	5	مركز دهوك
41.	شركة براند	2012	3	مركز دهوك
42.	مكتب كوضر	2012	2	قضاء سيميل
43.	فرع شركة دينار العراقي	2012	3	قضاء زاخو
44.	شركة عيماد النصيب	2013	6	مركز دهوك
45.	شركة ضريسك	2013	4	مركز دهوك
46.	شركة هروه	2013	2	مركز دهوك
47.	شركة ناظنضي	2013	2	مركز دهوك
48.	شركة روز نازادي	2013	3	مركز دهوك
49.	شركة ليظون	2013	5	قضاء زاخو
50.	شركة متلوك	2014	2	مركز دهوك
51.	شركة كلها قمري	2014	3	مركز دهوك
52.	شركة كاني ثورة	2014	3	مركز دهوك
53.	مكتب ميردين	2014	2	مركز دهوك
54.	مكتب ادم	2014	2	قضاء سيميل
55.	مكتب شعبان	2014	3	قضاء ناكري
56.	شركة ادريس ناكري	2014	7	قضاء زاخو
57.	مكتب كوردستان	2015	3	قضاء زاخو
58.	شركة excheng – gold	2015	4	مركز دهوك
59.	فرع جمعة الشام	2015	3	قضاء زاخو
60.	مكتب لقمان	2015	2	مركز دهوك
61.	شركة بريها	2015	3	مركز دهوك

62.	مكتب دنيا	2015	3	قضاء ناكرى
63.	مكتب كانى ثوره	2016	3	مركز دهوك
64.	شركة ناظين	2016	3	مركز دهوك
65.	مكتب دلين	2016	2	قضاء سيميل
66.	شركة نسيم دهوك	2017	3	مركز دهوك
67.	شركة درامات	2017	4	مركز دهوك
68.	مكتب ميلاد	2017	3	قضاء سيميل
69.	مكتب كريم	2017	2	قضاء سيميل
70.	شركة شيوبا	2018	2	مركز دهوك
71.	مكتب تناهي	2018	1	قضاء سيميل
72.	شركة طريق المجد	2019	3	مركز دهوك
73.	شركة وارهيل	2020	4	مركز دهوك

رولی داراییا رهفتاری لسه باوهرییا پیشه‌نگی

پوخته:

نارمانجا فه‌کولینی راوه‌ستیان لسه کاریگه‌رییا ره‌ه‌ندین داراییا رهفتاری کو پیکدهیت ژ (زانینا دارایی، ه‌لویستی دارایی، فاکته‌رین رهفتاری) لسه باوه‌رییا پیشه‌نگی، کومپانی و نفیسینگه‌هین پاره‌گه‌ورا هاتن ده‌ستنیسانکرن بو لایه‌نی پراکتیکی، سامپلی فه‌کولینی ژ (73) که سان پیکدهیت ژ ریفه‌به‌رین کومپانی و نفیسینگه‌هین پاره‌گه‌ورا، استیبیان نامرازئ سه‌ره‌کیه بو بده‌ستفه‌ئینانا داتایان، شروفه‌کرن هاتن نه‌نجامدان لسه داتایان ب ریکت پروگرامی (SPSS .V. 21) ژلای پراکتیکیفه، فه‌کولین گه‌هسته چه‌ندین ده‌ره‌نجامان، یا ژه‌میا گرنتر هه‌بوونا کاریگه‌رییا مانادار یا داراییا رهفتاری لسه باوه‌رییا پیشه‌نگی لسه ناستی گشتی زنده‌باری نه‌بوونا کاریگه‌رییا مانادار یا فاکته‌رین رهفتاری لسه باوه‌رییا پیشه‌نگی، پیشنیار هاتن دیارکرن ژ وانا پیدقییا ناماده‌کرنا ریکتین وه‌رگرتنا زانینی و هه‌لویستی دارایی و بکارئینانی ژیه‌رکو کاریگه‌رییا وئ هه‌یه لسه موکمرنا باوه‌رییا پیشه‌نگی.

په‌یفین سه‌رکی: تیگه‌ها داراییا رهفتاری، ره‌ه‌ندین داراییا رهفتاری، باوه‌رییا پیشه‌نگی.

The role of behavioral finance dimensions in achieving entrepreneurial confidence

Abstract:

The aim of the research is to identify the impact of the Behavioral Financial dimensions represented by (financial knowledge, financial attitudes, and behavioral factors) on entrepreneurial confidence. Number of companies and exchange offices in Dohuk Governorate were selected to conduct the field side of the research and the sample included (73) of managers in these companies and offices. The questionnaire is a main tool for data collection in the field side, after analyzing by the statistical program (SPSS V. 21) the research reached a set of conclusions, the most important is that there are significant effect of the behavioral financial dimensions on the Entrepreneurial confidence, as well as the presence of an insignificant effect of behavioral factors on entrepreneurial confidence at the sub-level, the research suggested a set of proposals, the most important is to activate the mechanisms of acquiring financial knowledge and financial attitudes and adopting them as they contribute to enhancing entrepreneurial confidence.

Keywords: Concept of Financial Behavior, Dimensions of Behavioral Finance and Entrepreneurial Confidence.