

## **Effect of the manager organizational identity on the agency cost gap of firms**

### **Abstract**

Based on the nature of the goals of business units to achieve the common point of providing investors' interests, in order to continue competition in the financial markets, the behavioral characteristics of managers should be examined from the perspective of identity. Because it depends on the values derived from respecting the rights of the beneficiaries and responding to the social values that the identity of the managers within the companies can reduce the agency costs gap with the aim of moving in the direction of maximizing the wealth of the shareholders. The purpose of this research is effect of the managers organizational identity on the agency cost gap of firms. In this study, which is considered a combination in terms of data collection, first, through a systematic content screening, it was done to identify the dimensions of the organizational identity of the managers and the areas of the gap in the representation cost of the companies by expanding the dimensions identified in the form of a researcher's questionnaire, in the quantitative part, the hypothesis will be tested. The process used in this section focuses on Partial Least Squares (PLS) analysis. The results of the research indicate the confirmation of the negative effect of the organizational identity of the managers on the areas of the agency cost gap of the companies. In fact, the obtained result shows that the stimulating axes of the organizational identity of the managers, while improving the level of behavioral and functional standardization of the company in front of the stakeholders due to the reduction of agency costs, develops a suitable platform for promoting social trust in the company in a competitive market. The results of this study help capital market policymakers promote normative and ethical values in the capital market. It encourages functions of company managers through various mechanisms, such as institutional training, changing the nature of governance oversight to promote professional ethics, and fostering a culture of adherence to social values. This is to ensure that managers attain a higher level of organizational and social identity.

### **Keywords**

Organizational Identity, Agency Cost, Systematic Evaluation, Investment efficiency, Information asymmetry

### **Extened Abstract**

#### **1- Introduction:**

The impact of social expectations on the organizational identity functions of managers leads to a reduction in opportunistic behavior and an enhancement of informational transparency. This is achieved by stimulating managers' motivations and increasing sensitivity to the expectations of stakeholders in social environments.

Based on the nature of the goals of business units to achieve the common point of providing investors' interests, in order to continue competition in the financial markets,

the behavioral characteristics of managers should be examined from the perspective of identity. Because it depends on the values derived from respecting the rights of the beneficiaries and responding to the social values that the identity of the managers within the companies can reduce the agency costs gap with the aim of moving in the direction of maximizing the wealth of the shareholders.

## **2- Reserarch Hypothesis:**

The organizational identity of managers has a significant and negative impact on the agency costs of companies.

## **3-Methods**

In this study, which is considered a combination in terms of data collection, first, through a systematic content screening, it was done to identify the dimensions of the organizational identity of the managers and the areas of the gap in the representation cost of the companies by expanding the dimensions identified in the form of a researcher's questionnaire, in the quantitative part, the hypothesis will be tested. The process used in this section focuses on Partial Least Squares (PLS) analysis.

The statistical population in the qualitative and quantitative sections respectively includes 13 experts and specialists in accounting at the university level and 408 financial managers and accounting heads of stock exchange-listed companies.

## **4- Results:**

Results of research showed that The dimensions arising from the organizational identity of managers have a significant and negative impact on the agency costs of companies.

This is because the path coefficient is negative and equal to -0.21, and the t-statistic is 3.11, which is greater than 1.96 Therefore, the research hypothesis is confirmed.

## **5- Discussion and Conclusion:**

The results of the research indicate the confirmation of the negative effect of the organizational identity of the managers on the areas of the agency cost gap of the companies. In fact, the obtained result shows that the stimulating axes of the organizational identity of the managers, while improving the level of behavioral and functional standardization of the company in front of the stakeholders due to the reduction of agency costs, develops a suitable platform for promoting social trust in the company in a competitive market.

Organizational identity is the level of adherence to organizational values. Managers, influenced by internal and external motivators, try to respect the rights of others through timely and truthful disclosure of information to stakeholders and enhancing the symmetry of information. This leads to a reduction in the agency costs gap for companies.

## **Keywords**

Organizational Identity, Agency Cost, Systematic Evaluation

## تأثیر هویت سازمانی مدیران بر شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها

### چکیده

بر اساس ماهیت اهداف واحدهای تجاری مبنی بر دستیابی به نقطه‌ی اشتراک تأمین منافع سرمایه‌گذاران، جهت تداوم رقابت در بازارهای مالی، می‌بایست ویژگی‌های رفتاری مدیران را از منظر هویت مورد بررسی قرار داد. زیرا بسته به ارزش‌های منبعث از رعایت حقوق ذینفعان و پاسخگویی به ارزش‌های اجتماعی است که هویت مدیران در درون شرکت‌ها می‌تواند باهدف حرکت در مسیر حداکثرسازی ثروت سهامداران، شکاف هزینه‌های نمایندگی را کاهش دهد. هدف این مطالعه، بررسی تأثیر هویت سازمانی مدیران بر شکاف های هزینه نمایندگی شرکت‌ها می‌باشد. این مطالعه به لحاظ ماهیت روش شناسی ترکیبی است، به طوریکه ابتدا از طریق غربالگری محتوایی سیستماتیک اقدام به به شناسایی ابعاد هویت سازمانی مدیران و زمینه‌های شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها نموده است و سپس با بسط ابعاد شناسایی شده در قالب یک پرسشنامه محقق ساخت، در بخش کمی اقدام به آزمون فرضیه نمود. فرآیند مورد استفاده در این بخش تمرکز بر تحلیل حداقل مربعات جزئی (PLS) می‌باشد. باتوجه به ترکیبی بودن مطالعه حاضر، در بخش کیفی تعداد ۱۳ نفر از متخصصان و خبرگان حسابداری که از طریق نمونه گیری همگن انتخاب شدند حضور داشتند و در بخش کمی نیز براساس روش نمونه گیری تصادفی ساده، ۴۰۸ نفر از مدیران مالی و روسای حسابداری شرکت‌های بورسی مشارکت نمودند. همچنین باید بیان نمود، بازه زمانی مطالعه نیز ۱۴۰۲-۱۴۰۳ را شامل می‌شود. نتایج پژوهش نشان داد، هویت سازمانی مدیران بر زمینه‌های شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها تأثیر منفی و معناداری دارد. این نتیجه اذعان کننده ی این موضوع است که محورهای تحریک کننده‌ی هویت سازمانی مدیران، ضمن ارتقاء سطح استانداردسازی رفتاری و عملکردی شرکت در برابر ذینفعان به دلیل کاهش هزینه‌های نمایندگی، بستر مناسبی برای ارتقاء اعتماد اجتماعی به شرکت را در یک بازار رقابتی توسعه می‌بخشد. نتایج این مطالعه به سیاستگذاران بازار سرمایه کمک می‌کند تا با ترویج ارزش‌های هنجاری و اخلاقی در بازار سرمایه، کارکردهای مدیران شرکت‌ها را براساس مکانیزم‌های مختلفی همچون آموزش‌های نهادی؛ تغییر ماهیت نظارت‌های حاکمیتی در ترویج اخلاق‌گرایی حرفه‌ای؛ فرهنگ سازی پابندی به ارزش‌های اجتماعی تحریک نماید تا مدیران از سطح هویت سازمانی و اجتماعی بالاتری برخوردار باشند.

**کلید واژه:** هویت سازمانی مدیران، هزینه‌های نمایندگی، ارزیابی سیستماتیک، کارایی سرمایه گذاری، عدم تقارن اطلاعاتی

## ۱. مقدمه

امروزه مدیریت واحدهای تجاری نقش تعیین کننده‌ای در افزایش بهره‌وری و بازدهی آنها دارد. پیچیدگی فزاینده جوامع، پیشرفت علم و تکنولوژی و به تبع آن‌ها، افزایش نیازها و گسترش سازمان‌ها و شرکت‌ها، ایجاب می‌کند که از مدیران کارآمد در اداره امور سازمان‌ها استفاده شود (عربشاهی کربزی و نظریور، ۱۳۹۹). بسیاری از صاحب‌نظران تصمیم‌گیری را جوهره مدیریت دانسته‌اند و موفقیت و شکست سازمان‌ها را در گرو تصمیمات مدیران آن‌ها قلمداد کرده‌اند. پرواضح است که اخذ تصمیمات مناسب از سوی مدیران بدور از هرگونه رفتار فرصت‌طلبانه، تابعی از عوامل رفتاری و شخصیتی است که بخشی از آن به ویژگی‌های فردی و بخش دیگر آن به ویژگی‌های بیرونی و انگیزشی مدیران مرتبط می‌باشد (بذرافشان و همکاران، ۱۳۹۷). همانطور که از عنوان مشخص است، هویت سازمانی به عنوان بخشی از محرک‌های بیرونی رفتار مدیران را می‌تواند تحت تاثیر قرار دهد به گونه‌ای که باعث کاهش رفتارهای فرصت‌طلبانه و ارتقای شفافیت اطلاعاتی گردد و شکاف ناشی از هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها را کاهش دهد (تایه و همکاران<sup>۱</sup>، ۲۰۲۳). هویت سازمانی به ویژگی‌های دارای ارزش در عملکردهای فردی اشاره دارد که ساختارهای سازمانی را از رخوت دور می‌کند و به ایجاد انگیزه و تعهد در عملکردهای منابع انسانی در حیطه‌ی تصدی مسئولیت‌های شغلی منجر می‌شود (آندرسون<sup>۲</sup>، ۲۰۲۰).

به عبارت دیگر هویت سازمانی به عملکردها و اشتراک دانش در درون سازمان جهت اعتبار بخشیدن به عملکردهای سازمانی در فضای رقابتی معنا می‌بخشد و زمینه را برای رشد توانمندی‌ها و ارتقای سطح تخصص در حوزه‌های مختلف از ارتباطات گرفته تا عملکردهای فنی توسعه می‌بخشد (پرات و هدن<sup>۳</sup>، ۲۰۲۳). براین اساس می‌توان هویت سازمانی مدیران را بخش مهمی از عملکردهای رقابتی از طریق اثربخشی ارتباطات متعامل تعریف نمود که از طریق ادراک منسجم نیازهای اطلاعاتی ذینفعان در بسترهای اجتماعی، به کاهش هزینه‌های نمایندگی کمک خواهد نمود (کونز و همکاران<sup>۴</sup>، ۲۰۱۹). اما سوال اینجاست اساساً چه جنبه‌هایی از محرک‌ها و ارزش‌های اجتماعی می‌تواند هویت سازمانی مدیران را به گونه‌ای تحریک نماید تا به کاهش شکاف هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها منجر شود؟

اگرچه این پرسش به لحاظ استدلال نظری دارای اهمیت فراوانی است، اما به دلیل گستردگی مفهومی، الزاماً پاسخ مشخصی نمی‌توان برای آن ارائه نمود و این مسئله نیازمند ارزیابی عملکردهای مدیران در تصمیم‌گیری‌های سازمانی به طور متناوب و متداوم می‌باشد. اما آن چیزی که بیش از هر چیزی رخ می‌نماید، اثرگذاری انتظارات اجتماعی بر روی کارکردهای هویت ساز مدیران است که ضمن تقلیل رفتار فرصت‌طلبانه آنان می‌تواند با تحریک انگیزه‌های کارآمدی، مدیران را نسبت به انتظارات ذینفعان در بسترهای اجتماعی، حساس تر نماید (هاریکائولا-لایهین<sup>۵</sup>، ۲۰۲۲) تا از این طریق بتوانند به کاهش شکاف هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها کمک نمایند.

لذا تمرکز بر هویت سازمانی به عنوان مبنایی دارای ارزش‌های محتوایی و حتی فرآیندی می‌تواند تا حد زیادی از شکل‌گیری رفتارهای فرصت‌طلبانه جلوگیری نماید و این مسئله کاهش هزینه‌های نمایندگی را نیز می‌تواند به همراه داشته باشد. از طرف دیگر تحریک انگیزه‌های فردی مدیران در راستای تقویت هویت سازمانی می‌تواند پیامدهایی همچون کسب مزیت رقابتی بالاتر را نیز برای شرکت‌ها به همراه داشته باشد تا تحت چنین شرایطی، سطح رضایت ذینفعان به ویژه سهامداران تقویت گردد. به عبارت دیگر، وجود چنین سیکل ادراکی بین شرکت‌ها با ذینفعان، ضمن تحریک هویت سازمانی مدیران می‌تواند کارکردهای اثربخشی رقابتی را از طریق کاهش هزینه‌های نمایندگی به همراه داشته باشد (بلیگیتار و کلارک<sup>۶</sup>، ۲۰۱۵). بسیاری از مطالعات همچون آبرنیتی و همکاران<sup>۷</sup> (۲۰۱۹)؛ نظیر و آفزا<sup>۸</sup> (۲۰۱۸)؛ کوهتاماکي و همکاران<sup>۹</sup> (۲۰۱۶) که براساس واکاوی تاثیرات رفتارهای فرصت‌طلبانه بر هزینه نمایندگی شرکت‌ها در برابر ذینفعان صورت پذیرفته است، نشان می‌دهد، در مؤسساتی که عملکرد ضعیفی از نظر ویژگی‌های کارایی رفتار در تصمیم‌گیری‌های مدیران وجود دارد، خطاهای وسیع‌تری در سود پیش‌بینی شده‌ی آن‌ها مشاهده می‌شود. به عبارت دیگر در صورت وجود فرصت‌طلبی‌های رفتاری مدیران، به احتمال زیاد آنان در برآورد سود پیش‌بینی و تأمین منابع نقدی برای توسعه طرح‌ها

و پروژه‌ها با مشکل مواجه خواهند بود و این موضوع سبب می‌گردد تا سطح افشاء اطلاعات در صورت‌های مالی به میزان زیادی کاهش یابد (مرفوع و حسن‌زاده‌دیوا، ۱۳۹۹).

در این رابطه شایان ذکر است که اکثر شرکت‌های سهامی سود سالیانه را با دوراندیشی و به گونه‌ای محافظه‌کارانه می‌بایست پیش‌بینی نمایند تا در صورت عدم توان تحقق مبلغ اعلام شده، باعث ایجاد طرز تفکر منفی در سهامداران و بروز هیجانات رفتاری که سبب برهم خوردن تعادل شرکت در سطح بازار رقابتی می‌گردد نشود و این مسئله شکاف نمایندگی را عمیق‌تر ننماید (وکیلی‌فرد و همکاران، ۱۳۹۳). لذا تحت چنین شرایطی وجود هویت سازمانی مدیران این فرصت را ایجاد می‌کند تا در غالب یک رویکرد سیستمی، واحد حسابداری از ظرفیت‌های بالاتری برای کاهش شکاف هزینه نمایندگی برخوردار باشد. مسئله‌ای که به ویژه پس از بحران‌های مالی سال‌های ۱۳۹۸-۱۳۹۹ که با ریزش قیمت سهام در بازار سرمایه همراه بود، می‌تواند به افزایش اعتماد عمومی به شرکت‌ها منجر شود. براین اساس می‌توان اهمیت انجام این پژوهش را توسعه‌ی هویت سازمانی مدیران بر هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها در دو بخش نظری و کاربردی خلاصه نمود.

در بخش نظری، فقدان وام‌گیری مفهومی از مبنای هویت سازمانی و کارکردهای آن در عرصه‌ی پژوهش‌های حسابداری غالباً باعث گردیده است تا هیچ الگو یا مدلی همسو با ویژگی‌های تئوری‌هایی همچون هزینه نمایندگی و عدم تقارن اطلاعاتی به طور مشخص شکل نگیرد که این موضوع زمینه را برای رشد و کاهش شکاف منافع ذینفعان و شرکت ایجاد نکرده است. لذا انجام این پژوهش به دلیل غربالگری محتوایی می‌تواند به تقویت دانش نظری و ترکیب آن برای پیوند با تحلیل‌های کیفی و کمی مهیا نماید.

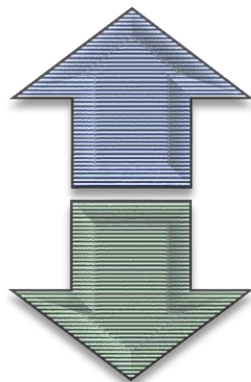
از طرف دیگر مرور پژوهش‌های تجربی همچون لی و همکاران<sup>۱۰</sup> (۲۰۱۸)؛ درایور و گِدِس<sup>۱۱</sup> (۲۰۱۷) و وُس و همکاران<sup>۱۲</sup> (۲۰۱۰) نشان می‌دهد، همواره بازار به دلیل متکی بودن به جریان آزاد اطلاعات نیازمند نظارت‌های فراگیرتری صرفاً از نظارت‌های بالادستی در بازار سرمایه می‌باشد، چراکه آموزش و توسعه‌ی شناخت ماهیت مسئولیت‌های حرفه‌ای مدیران باعث خواهد شد تا هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها کاهش یابد. همچنین واکاوی استانداردهایی همچون نحوه‌ی تصدی مدیران و دوره‌ی حضور آنان در رأس شرکت به عنوان تصمیم‌گیرنده نشان دهنده‌ی فقدان مکانیزم‌های مشخصی همچون ارزیابی توانمندی‌ها و تخصص‌های آنان در عرصه‌های تعاملی با ذینفعان می‌باشد و این موضوع باعث کاهش انگیزه و احتمالاً افزایش شکاف هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها خواهد شد. براین اساس در این پژوهش تلاش می‌گردد تا با ارائه‌ی یک الگوی یکپارچه از محتوای هویت سازمانی، ارزیابی ملموس‌تری نسبت به اثرگذاری هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها صورت پذیرد. با بیان مسئله مطالعه به لحاظ اهمیت، در ادامه طی بخش دوم مطالعه ابتدا ادبیات نظری برای پشتوانه سازی مطالعه ارائه می‌شود تا با ارائه روش شناسی مطالعه در بخش سوم، شیوه‌های پیاده سازی تحلیلی مورد توجه قرار گیرد. سپس در بخش چهارم طی دو فاز کیفی و کمی اهداف تحلیلی مطالعه پیاده سازی می‌شود تا در نهایت در بخش آخر مطالعه اقدام به تفاسیر نتایج کسب شده گردد.

## ۲. مبانی نظری

### ۲-۱. هویت سازمانی مدیران

هویت سازمانی، مجموعه‌ای از ویژگی‌های مشترک افراد، دنبال کردن اهداف جمعی از طریق انجام فعالیت‌های مشخص و استفاده از تعداد محدودی اصول عملیاتی است (قلی‌پور و همکاران، ۱۳۹۰). زیرا سازمان‌ها به عنوان به وجود آورنده یک هویت، از طریق رفتارهای نمادین و زبانی که در زمینه‌های خاص سازمانی به کار می‌برند، هویت خود را شکل می‌دهند. لذا هویت سازمان از راه زبان و عمل براساس الگوهای فرهنگی سازمان چون لباس سازمانی، خط ایدئولوژی سازمان، مصنوعات و آداب و رسوم آن ایجاد می‌شود (بالمر<sup>۱۳</sup>، ۲۰۱۷). مورد حائز اهمیت که در پژوهش علی و همکاران<sup>۱۴</sup>

(۲۰۲۲) به آن اشاره شد، این است که براساس محرک‌های بیرونی مؤثر بر سازمانی می‌توان دو جنبه از هویت سازمانی را به صورت بیرونی و درونی در شکل (۱) تعریف نمود.



### **هویت سازمانی مبتنی بر ارزش‌های بیرونی:**

توجه به کارکردهای محتوایی و شیوه‌ی تعامل درون فردی در ساختارهای شرکت‌ها

### **هویت سازمانی مبتنی بر ارزش‌های درونی:**

درگیرساختن ذینفعان در توسعه اهداف و استراتژی شرکت‌ها به عنوان عامل تحریک انگیزه‌های تعامل در بازار رقابتی

شکل (۱) محرک‌های بیرونی مؤثر بر انواع هویت سازمانی (منبع: علی و همکاران، ۲۰۲۲: ۱۵۳)

در واقع هویت سازمانی مبتنی بر ارزش‌های درونی و بیرونی نوعی الگوسازی مفهومی هویت سازمانی را از منظر شکل و محتوا و نشان می‌دهد که می‌تواند نحوه تعامل پویای بین افراد در ساختارهای سازمانی را با دیگران در درون و بیرون سازمان، را تعریف نماید. اعمال توجه کافی به پیشرفت‌های کلیدی، بینش‌ها و موضوعات موردتوجه در هریک از جنبه‌ها، تفاوت‌های موجود در محرک‌های بیرونی مؤثر بر کارکردهای سازمانی، می‌تواند در بسط اثربخشی هویت سازمانی مؤثر باشد (آقاباباپوردهکردی و نصراصفهانی، ۱۳۹۲). از طرف دیگر یکی از بخش‌های هویت سازمانی که تحت تأثیر محرک‌های بیرونی می‌تواند در ساخت معنا و مفهوم کارکردهای سازمانی مؤثر باشد، مسئله‌ی تعهد می‌باشد (علی و همکاران<sup>۱۴</sup>، ۲۰۲۲). زیرا تعهد سازمانی، هویت بخشی به افراد از طریق درگیرساختن و سهیم‌نمودن آنان در ساختارهای شرکتی خاص با ویژگی‌های منحصربفرد ترسیم شده در ادراک فرد است که می‌تواند به ارتقاء تعهدهای سازمانی منجر شود. اگر فردی با وجود آگاهی از شرایط بهتر یک شغل، حقوق بیشتر و شرایط مناسب‌تر، از پذیرش آن شغل به منظور حفظ شغل فعلی‌اش امتناع کند، به هویت سازمانی مبتنی بر تعهد دست یافته است. لذا تعهد به سازمان و ماندگاری بلندمدت افراد در سازمان موجب عجین‌شدن کارکردهای معنایی سازمان با ویژگی‌های فردی و سازمانی است که می‌تواند به انگیزه بیشتر برای فعالیت منتج گردد (امینی و احمدی‌زهرانی، ۱۳۹۹).

## **۲-۲. هویت سازمانی مدیران و هزینه‌های نمایندگی**

هویت سازمانی که ریشه در نظریه هویت اجتماعی دارد سطحی از درهم تنیدگی‌های ارزش‌های فردی با ارزش‌های سازمانی در بسترهای اجتماعی تلقی می‌گردد که بسته به تفاوت‌های فرهنگی و ویژگی‌های رفتاری شخصیتی هر سازمان می‌تواند به تحریک هنجارهای مسئولانه و متعهدانه در برابر ذینفعان منجر شود (فریمن و کوآک<sup>۱۵</sup>، ۲۰۲۳). نظریه هویت اجتماعی توسط تاجفل و ترنر<sup>۱۶</sup> (۱۹۷۹) به منظور درک مبنای روانشناختی تبعیض‌های درون گروهی به سطح کارکردهای شرکت‌ها در یک بازار رقابتی بسط داده شد که این مسئله به ایجاد مطلوبیت‌های ساختاری منجر گردید. مدل‌های کلاسیک نمایندگی اگرچه معتقد بودند که مطلوبیت‌های رعایت منافع، ریشه در کارکردهای افشاء اطلاعات به منظور کاهش عدم تقارن اطلاعاتی دارد، اما ظهور نظریه‌های مبتنی بر مدیریت بازرگانی نشان داد که تحریک هویت سازمانی می‌تواند تا حد زیادی ضمن کاهش شکاف نمایندگی، سطح تحریک افشاء اطلاعات مالی شرکت‌ها را براساس نیازهای اجتماعی ذینفعان توسعه بخشد (آسوانی<sup>۱۷</sup>، ۲۰۲۲).

پژوهش‌های تجربی همچون بویوی و همکاران<sup>۱۸</sup> (۲۰۱۱) در تأیید چنین رویکردی اذعان نمودند، که ارتقاء سطح هویت سازمانی مدیران می‌تواند از طریق تحریک انگیزه‌های فردی، کاهش شکاف هزینه‌های نمایندگی را در پی داشته باشد. از طرف دیگر آکرلوف و کرانتون<sup>۱۹</sup> (۲۰۰۸) نیز معتقدند که هویت سازمانی مدیران معمولاً بر مطلوبیت رفتارهای سازمانی اثرگذار می‌باشد و این مسئله به عنوان یک محرک قوی می‌تواند مدیران را در راستای اهداف و انتظارات اجتماعی سهامداران تحریک نماید. از طرف دیگر عبدالهی و همکاران (۱۳۹۹) به این مسئله اشاره نمودند که هویت سازمانی مدیران از طریق کاهش احتمال دستکاری سود ناشی از پاداش‌ها می‌تواند به کاهش هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها منجر گردد. دلیل این ادعا را نیز اینطور استدلال نمودند که براساس نظریه هویت سازمانی، مدیران پایبند به ارزش‌های اجتماعی، با اتخاذ شیوه‌های گزارشگری یکپارچه‌تر، تلاش می‌نمایند تا سطح روابط خود با ذینفعان را تقویت کنند و این مسئله به تدریج مطلوبیت‌های فرصت‌طلبی و اولویت‌بخشیدن به منافع صاحبان قدرت را در ساختار شرکت‌ها کاهش می‌دهد و زمینه برای ارتقاء اثربخشی رقابتی شرکت‌ها مهیا می‌کند. با توجه به استدلال مطرح شده در توجیه ارتباط بین هویت سازمانی مدیران با هزینه نمایندگی شرکت‌ها، می‌توان فرضیه پژوهش را به ترتیب زیر ارائه نمود. لذا ابتدا سوال‌های پژوهش و سپس فرضیه پژوهش ارائه می‌شود.

❖ **سوال اول پژوهش** ابعاد برآمده‌ی هویت سازمانی مدیران در افزایش اثربخشی عملکردهای شرکت‌های بورسی کدامند؟

❖ **سوال دوم پژوهش** زمینه‌های ایجاد کننده‌ی شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها کدامند؟

❖ **فرضیه پژوهش:** هویت سازمانی مدیران بر هزینه نمایندگی شرکت‌ها تأثیر منفی و معناداری دارد.

## ۲-۳. پیشینه پژوهش

عبدالهی و همکاران (۱۳۹۹) پژوهشی تحت عنوان «بررسی نقش تعدیل‌کنندگی هویت سازمانی بر رابطه بین پاداش مدیران مالی و دستکاری سود» انجام دادند. جامعه آماری پژوهش شامل مدیران مالی ۷۶ شرکت حاضر در پنج صنعت خودرو و ساخت قطعات، ماشین‌آلات و تجهیزات، ماشین‌آلات و دستگاه برقی، فلزات اساسی و همچنین ساخت محصولات فلزی در بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۳۹۷ می‌باشد. آزمون فرضیه‌ها نیز با رویکرد مدل‌سازی معادلات ساختاری و با استفاده از نرم افزار PLS صورت پذیرفت. پس از اطمینان از برازش قابل‌قبول مدل‌های اندازه‌گیری و ساختاری پژوهش، یافته‌ها حاکی از آن است که پاداش مدیران بر دستکاری سود تأثیر مثبت و هویت سازمانی بر دستکاری سود اثر منفی دارد. همچنین هویت سازمانی، اثر مثبت بین پاداش و دستکاری سود را تعدیل کرده و شدت این اثر را تضعیف می‌کند. یافته‌های پژوهش می‌تواند موجب درک بهتر سرمایه‌گذاران، قانون‌گذاران بازار سرمایه و سایر استفاده‌کنندگان اطلاعات حسابداری از تأثیر هویت سازمانی بر رونق بازار سرمایه گشته و در امر تصمیم‌گیری آنان راهگشا باشد. اسکندری و کردستانی (۱۴۰۳) مطالعه‌ای با عنوان «هزینه‌های نمایندگی و ارتباط ریسک درماندگی مالی با ریسک سقوط قیمت سهام» انجام دادند. در این مطالعه داده‌های ۲۱۱ شرکت فعال در بورس اوراق بهادار تهران، طی یک دوره ۱۰ ساله از ۱۳۹۱ الی ۱۴۰۰ انتخاب و برای آزمون فرضیه از روش رگرسیون خطی چند متغیره و الگوی داده‌های ترکیبی استفاده شده است. یافته‌ها نشان داد، ریسک درماندگی مالی (معیار مبتنی بر اطلاعات بازاری)، موجب افزایش ریسک سقوط قیمت سهام نمی‌شود. همچنین، وجود هزینه‌های نمایندگی ارتباط بین ریسک درماندگی مالی و ریسک سقوط قیمت سهام را تشدید نمی‌کند. علاوه بر این آزمون و تحلیل‌های اضافی نشان داد ریسک درماندگی مالی (معیار مبتنی بر اطلاعات حسابداری آلتمن) موجب افزایش ریسک سقوط قیمت سهام (معیار چولگی منفی بازده سهام) می‌شود. بررسی تأثیر هزینه‌های نمایندگی بر ارتباط بین ریسک درماندگی مالی و ریسک سقوط قیمت سهام و اندازه‌گیری ریسک سقوط با دو معیار چولگی منفی بازده سهام و نوسان پایین به بالا، ریسک درماندگی مالی با دو معیار مرتون و آلتمن، همچنین تعدیل هزینه‌های نمایندگی هر شرکت، با متوسط صنعت، نوآوری پژوهش تلقی می‌شود.

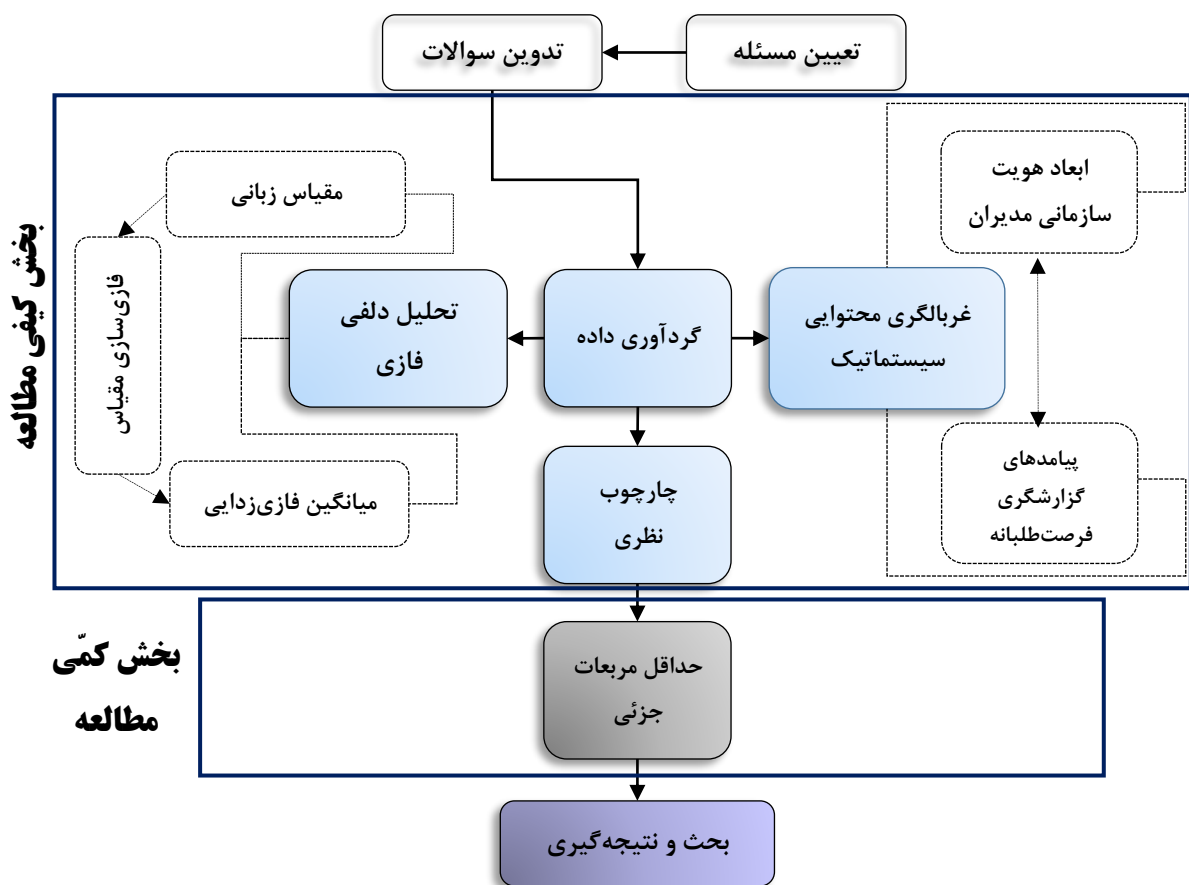
نگویان و همکاران<sup>۲۰</sup> (۲۰۲۰) پژوهشی تحت عنوان «حاکمیت شرکتی و هزینه نمایندگی: شواهدی تجربی از ویتنام» انجام دادند. در این پژوهش که در بازه زمانی ۲۰۱۳-۲۰۱۸ صورت گرفت، تعداد ۲۸۱ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار ویتنام مورد بررسی قرار گرفتند. در این پژوهش برای سنجش حاکمیت شرکتی سه بُعد؛ اندازه هیئت مدیره؛ استقلال هیئت مدیره و دوگانگی وظیفه مدنظر بودند. برای سنجش هزینه نمایندگی نیز از نسبت اهرمی و سودآوری استفاده شد. نتایج نشان داد، از طریق اثربخشی حاکمیت شرکتی مبنی بر نظارت‌های پویاتر بر عملکردهای مدیران شرکت‌ها، هزینه نمایندگی شرکت کاهش می‌یابد و این موضوع می‌تواند به تأمین مالی و اعتباری شرکت در سطح بازار سرمایه منجر شود. کارپرار و همکاران<sup>۲۱</sup> (۲۰۲۲) مطالعه‌ای با عنوان «ارزیابی قدرت هویت سازمانی به عنوان نیمه‌تاریک عملکردی» انجام دادند. این مطالعه از نظر روش شناسی در دسته پژوهش‌های موردی قرار می‌گیرد و در آن بیان گردید که باتوجه به ارتباط موضوع با درک تنش‌ها و مسائل مربوط به هویت فعلی در سازمان‌ها، همواره این احتمال وجود دارد که کارکردهای شرکت‌ها از نظر رقابتی فرصتی برای بروز مجال توسعه نمی‌یابند، زیرا بی‌توجهی به جنبه تاریک هویت سازمانی می‌تواند سطح توازن رقابتی شرکت‌های در پاسخگویی به انتظارات اجتماعی را برهم بزند. دو و همکاران<sup>۲۲</sup> (۲۰۲۳) مطالعه‌ای با عنوان «هویت سازمانی مدیرعامل و سرمایه‌گذاری نوآورانه‌ی شرکتی» انجام دادند. در این مطالعه ۴۷۷ مدیرعامل از شرکت‌های مختلف در سطح بازار سرمایه کشور چین مشارکت داشتند و آزمون فرضیه پژوهش از طریق برازش مطلوبیت مدل براساس معادلات ساختاری مورد سنجش قرار گرفت. نتایج نشان داد، شرکت‌هایی که مالکیت مدیریتی بالاتری دارند، احتمال بیشتری دارد که در نوآوری‌های شرکت سرمایه‌گذاری نمایند، زیرا وجود شدت ارتباط بین هویت سازمانی مدیرعامل و سرمایه‌گذاری نوآورانه‌ی شرکت می‌تواند، به ارتقاء ارزش شرکت در بازار رقابتی منجر شود و رشد سهام مدیریت نیز افزایش یابد. لذا هویت سازمانی مدیرعامل در واقع محرکی برای توسعه‌ی سطح سرمایه‌گذاری‌های نوآورانه‌ی شرکت‌ها می‌تواند تلقی شود. ژو و همکاران<sup>۲۳</sup> (۲۰۲۴) پژوهشی تحت عنوان «هویت سازمانی مدیر و نگهداشت وجه نقد شرکت‌های چینی» انجام دادند. نمونه آماری این پژوهش شامل ۵۰۸۱ شرکت-سال مشاهده طی سال‌های ۲۰۱۳ تا ۲۰۱۵ بود. نتایج پژوهش نشان داد که هویت سازمانی مدیران تأثیر منفی بر نگهداشت وجه‌نقد شرکت‌ها دارد. همچنین مشخص گردید، هویت سازمانی مدیرعامل با دارایی‌های نقدی شرکت ارتباط منفی دارد و زمانی که سطح توسعه مالی بالاتر و عدم قطعیت اقتصادی پایین‌تر باشد، ارتباط منفی بیشتر نمایان می‌شود. مرور پیشینه‌های تجربی انجام شده نشان می‌دهد، هیچ پژوهشی در گذشته براساس توسعه چارچوب نظری هویت سازمانی مدیران و زمینه‌های شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها انجام نشده است، که این مسئله می‌تواند به نقطه‌ی عطف این مطالعه در راستای دانش افزایی مطالعه‌ی حاضر قلمداد گردد.

### ۳. روش شناسی پژوهش

هر مطالعه به لحاظ ماهیت روش شناسی معمولاً در عرصه‌های علوم انسانی، از سه بعد نتیجه، هدف و نوع داده می‌بایست تفکیک شوند تا به شناخت جامع‌تر پژوهش از نظر ابزار جمع‌آوری داده‌ها و پیاده‌سازی‌های تحلیل کمک نماید (عبداللهی و همکاران، ۱۳۹۹). براین مبنا ماهیت نتیجه این مطالعه، می‌تواند توسعه‌ای تلقی شود، زیرا ترکیب مفاهیم هویت سازمانی مدیران و زمینه‌های ایجادکننده‌ی شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها از چارچوب‌های نظری منسجمی برخوردار نمی‌باشد و ارزیابی معیارهای این دو مبنا در این مطالعه، در پژوهش‌های گذشته قبلی مورد توجه نبوده است. لذا انجام این پژوهش می‌تواند به توسعه‌ی پشتوانه نظری و تجربی در این حوزه کمک نماید. در واقع عدم انسجام چارچوب تئوریک برای سنجش و ارزیابی ماهیت متغیرهای پژوهش در بستر مطالعه بازار سرمایه، سبب گردیده تا این مطالعه همراستا با سوال اول و دوم پژوهش، براساس شیوه‌ی غربالگری محتوایی سیستماتیک نسبت به تعیین ابعاد قابل سنجش هویت سازمانی مدیران و هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها، اقدام نماید تا امکان پیاده‌سازی تحلیلی در بخش کمی و آزمون فرضیه پژوهش مهیا شود. تمرکز بر این نوع از ماهیت روش شناسی، می‌تواند به فهم شناختی از ماهیت پیاده‌سازی



متغیرها کمک نماید. به لحاظ ماهیت هدف، این مطالعه را می‌بایست، در دسته پژوهش‌های توصیفی قرار داد. در واقع به این دلیل که این مطالعه از یک سو به دنبال پیوند ابعاد شناسایی شده متغیرها با یکدیگر در بخش کیفی می‌باشد و از سوی دیگر به دنبال بررسی تأثیر هویت سازمانی مدیران بر هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها می‌باشد، می‌تواند توصیفی از واقعیت‌های کاربردی در بازار سرمایه را به همراه داشته باشد. بر مبنای ماهیت داده، این مطالعه ترکیبی محسوب می‌شود و می‌توان فلسفه‌ی پژوهش را استقرائی/قیاسی تعیین نمود. چراکه در بخش کیفی ابتدا با اتکاء به رویکرد استقرائی مبانی تئوریک مربوط به ابعاد هویت سازمانی مدیران و زمینه‌های ایجاد کننده‌ی شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها مورد غربالگری سیستماتیک قرار می‌گیرد و سپس بر مبنای قیاسی اقدام به تبیین مولفه‌ها و گزاره‌های شناسایی شده در جامعه هدف می‌شود تا در بخش کمی با ایجاد پرسشنامه محقق ساخت، از طریق تحلیل حداقل مربعات جزئی، برازش مطلوبیت مدل ساختاری مورد بررسی قرار گیرد و فرضیه پژوهش آزمون شود. باتوجه به تشریح سه بخش روش شناسی، ارائه‌ی شکل (۲) به عنوان چارچوب روش شناسی می‌تواند سطح آگاهی از فرآیندهای تحلیلی مطالعه را تقویت نماید.



شکل (۲) فرآیند پیاده‌سازی تحلیل‌ها براساس ماهیت روش شناسی

### ۳-۱. جامعه آماری پژوهش

باتوجه به ترکیبی بودن مطالعه حاضر، در بخش کیفی تعداد ۱۳ نفر از متخصصان و خبرگان حسابداری در سطح دانشگاه از طریق چک لیست‌های امتیازی ابزار انتقادی مشارکت داشتند. این افراد از طریق شیوه‌ی نمونه‌گیری همگن انتخاب شدند. چراکه هدف این بود، افرادی که در این بخش مشارکت می‌کنند، که دارای دید نظری در رابطه با موضوع پژوهش باشند. همچنین براساس فرآیند غربالگری محتوایی سیستماتیک، در این بخش از پژوهش‌هایی که در تارگه‌های همچون جهاد دانشگاهی (SID) در ایران؛ پایگاه نشریات کشور (MAGIRAN) ایران؛ مرکز پژوهش‌های علوم رایانه‌ای

اسلامی (NOORSAC) ایران؛ مرجع بین‌المللی مقالات روز دنیا (Scienedirect)؛ مرجع امرالد (Emeraldinsight) و مرجع (OnlineLierary) آنلاین بودند برای تعیین ابعاد هریک از متغیرهای پژوهش استفاده شد. لذا طبق جدول (۱) نسبت به ارائه اطلاعات مشارکت کنندگان در این بخش از مطالعه اقدام می شود.

جدول (۱) اطلاعات خبرگان مطالعه

مشارکت‌کنندگان	جنسیت	سن	مدرک تحصیلی	حوزه تخصصی	محل فعالیت
نفر اول	زن	۴۹ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه الزهرا
نفر دوم	مرد	۴۶ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه سیستان و بلوچستان
نفر سوم	مرد	۴۵ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه سیستان و بلوچستان
نفر چهارم	مرد	۵۲ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه فردوسی مشهد
نفر پنجم	مرد	۶۵ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه ممفیس آمریکا
نفر ششم	مرد	۴۹ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه مازندران
نفر هفتم	مرد	۴۲ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه رشت
نفر هشتم	مرد	۴۳ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه آزاد اسلامی واحد گرگان
نفر نهم	زن	۴۱ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه امام رضا (ع)
نفر دهم	مرد	۴۸ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه آزاد اسلامی واحد شاهرود
نفر یازدهم	مرد	۳۸ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه علامه طباطبایی
نفر دوازدهم	مرد	۴۰ سال	دکتری	حسابداری	پردیس فارابی دانشگاه تهران
نفر سیزدهم	مرد	۴۸ سال	دکتری	حسابداری	دانشگاه کردستان

در این بخش جامعه‌ی آماری مطالعه‌ی حاضر مدیران مالی و روسای حسابداری شرکت‌های بورسی بودند. روش نمونه‌گیری در این بخش تصادفی ساده و مبنای تعیین حجم نمونه نیز استفاده از فرمول کوکران برای جامعه نامحدود به ترتیب زیر بود.

$$n = \frac{Z_{\alpha}^2 pq}{d^2} \quad \text{رابطه (۱)}$$

در این فرمول

$n$  = تعداد نمونه

$Z_{\alpha}^2$  = مقدار نرمال استاندارد یعنی عدد ۱/۹۶

$pq$  = نسبت صفت متغیر یعنی عدد ۰/۵

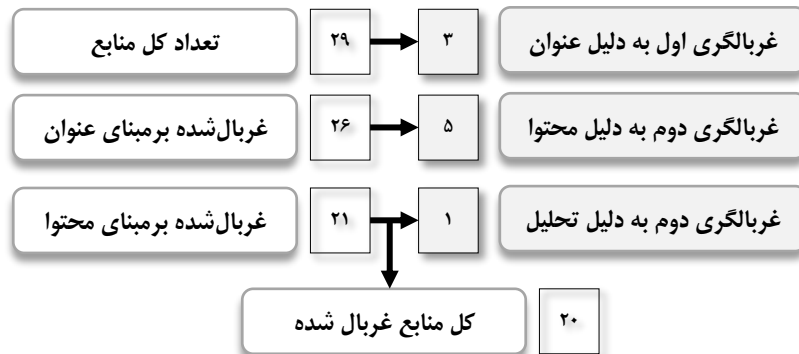
$d^2$  = احتمال خطای اندازه‌گیری است برابر با ۰/۰۵

تعداد تقریبی حجم نمونه برابر با ۳۸۴ نفر می‌باشد که می‌بایست باهدف تأمین رعایت ده درصد عدم برگشت یا ناقص بودن پرسشنامه‌ها، تعداد ۴۴۰ پرسشنامه توزیع نمود. با رعایت این فرآیند و بازگشت ۴۰۸ پرسشنامه صحیح، می‌بایست بیان نمود که این تعداد از مشارکت‌کنندگان مبنای تحلیل حداقل مربعات جزئی قلمداد شدند.

### ۲-۳. متغیرهای پژوهش

باتوجه به ارائه‌ی توضیح‌های مربوط به روش شناسی مبنی بر عدم وجود ابزارهای استاندارد برای سنجش هریک از متغیرهای پژوهش، غربالگری محتوایی سیستماتیک براساس پژوهش‌های مورد بررسی انجام می شود تا با استفاده از ابزار انتقادی محتوای پژوهش‌های تأیید شده، بتوان نسبت به تعیین ابعاد هریک از متغیرهای پژوهش برای تدوین پرسشنامه محقق ساخت، اقدام نمود. لازم را به سرانجام رساند. لذا با اتکاء به روش غربالگری محتوایی سیستماتیک، تلاش شد تا در گام اول، با انتخاب بازه زمانی ۲۰۱۸-۲۰۲۲ در پژوهش‌های بین‌المللی و ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۲ در پژوهش‌های داخلی، ابتدا مرتبط ترین پژوهش‌ها انتخاب گردد. سپس در گام دوم با ارجاع به بانک‌های اطلاعاتی و مراجع پژوهشی پایگاه‌های داخلی و خارجی، پژوهش‌های مشابه تعیین می‌شوند تا در فرآیند محتوایی سیستماتیک، نسبت به تعیین ابعاد سنجش هریک از متغیرها اقدام لازم صورت گیرد. در ادامه طبق گام سوم، هدف دستیابی به پژوهش‌های مرتبط با حوزه‌ی پژوهش می باشد که می‌بایست نسبت به غربالگری سه مرحله‌ای اولیه شامل غربالگری عنوان؛ محتوا و تحلیل اقدام شود.

در گام چهارم، پژوهش‌های انتخاب شده از طریق ۱۰ معیار ارزیابی انتقادی مورد کنکاش قرار می‌گیرند تا در گام پنجم براساس بالاترین تکرار هر معیار اصلی از نظر توزیع فراوانی، اقدام به انتخاب محورهای اصلی سنجش هریک از متغیرهای پژوهش از طریق ساخت پرسشنامه نمود. لذا با درک این گام‌ها می‌بایست از طریق شکل (۳) اقدام به تعیین پژوهش‌های اولیه جهت طی این فرآیند تحلیلی نمود.



شکل (۳) فرآیند پایش پژوهش‌های اولیه

همانطور که در شکل (۳) مشخص شده است، کلیه منابع اولیه شناسایی شده ۲۹ مورد می‌باشند که پس از چند مرحله فرآیند غربالگری از نظر محتوا، عنوان و تحلیل در نهایت، ۲۰ پژوهش متناسب با محتوا، عنوان و فرآیندهای تحلیلی مورد نظر این پژوهش انتخاب شدند. در این مرحله می‌بایست مفاهیم را براساس مولفه‌ها و گزاره‌ها تفکیک نمود، تا ابعاد هویت سازمانی مدیران و زمینه‌های ایجاد کننده‌ی شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها در قالب سیاهه‌ی ارزیابی تعیین شوند. لذا براساس ۲۰ پژوهش تأیید شده‌ی اولیه، تلاش می‌شود تا با طی صحیح فرآیندهای تحلیلی، پاسخ مناسبی به سوال‌های فوق ارائه شود. براساس ۱۰ معیار اهداف تحقیق، منطق روش تحقیق، طرح تحقیق، نمونه برداری، جمع‌آوری داده‌ها، انعکاس‌پذیری، دقت تجزیه و تحلیل، بیان تئوریک و شفاف یافته‌ها و ارزش تحقیق و براساس کلید واژه‌های این پژوهش که در جدول (۲) ارائه شده است، از طریق موتورهای جستجو در بانک‌های اطلاعاتی، اقدام به تعیین ابعاد هریک از پژوهش‌های انتخاب شده‌ی اولیه به تفکیک می‌شود.

جدول (۲) جستجوی کلمات کلیدی در انتخاب پژوهش‌های مشابه

کلمات کلیدی جستجوی پژوهش‌های خارجی	کلمات کلیدی جستجوی پژوهش‌های داخلی
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Managerial Incentives</li> <li>▪ Managerial Myopia</li> <li>▪ Investment Efficiency</li> <li>▪ Financial Statement Restatements</li> <li>▪ Liquidity Risk</li> <li>▪ Information Asymmetry</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ انگیزه‌های مدیریتی</li> <li>▪ کوتاه‌بینی مدیریتی</li> <li>▪ کارایی سرمایه‌گذاری</li> <li>▪ تجدید ارائه صورت‌های مالی</li> <li>▪ ریسک نقدشوندگی</li> <li>▪ عدم تقارن اطلاعاتی</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Organizational Cohesion</li> <li>▪ Strategic Knowledge</li> <li>▪ External Interactivity</li> <li>▪ Social Responsibility</li> <li>▪ Job Conflict Management</li> <li>▪ Organizational Legitimacy</li> <li>▪ Organization's Internal Communications</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ انسجام سازمانی</li> <li>▪ دانش راهبردی</li> <li>▪ تعامل‌پذیری خارجی</li> <li>▪ مسئولیت‌پذیری اجتماعی</li> <li>▪ مدیریت تعارض شغلی</li> <li>▪ مشروعیت‌پذیری شرکتی</li> <li>▪ ارتباطات داخلی سازمان</li> </ul>

لذا با عنایت به تعیین مقاله‌های مشابه، در ادامه به تفکیک هریک از متغیرهای پژوهش نسبت به تعیین ابعاد براساس نوع تحلیل‌های بخش کمی اقدام می‌شود.

#### الف) تعیین ابعاد برآمده‌ی هویت سازمانی مدیران

همسو با توضیح شیوه انجام تحلیل سیستماتیک غربالگری محتوایی یعنی تحلیل غربالگری محتوایی سیستماتیک، طبق جدول (۳) نسبت به انجام ارزیابی انتقادی جهت تعیین مرتبط‌ترین پژوهش‌ها اقدام می‌شود. لذا با تعیین پژوهش‌های انتخابی، طبق جدول (۳) اقدام به مرور سیستماتیک هریک از پژوهش‌ها براساس امتیاز ۱-۵ به هر یک از ۱۰ معیار ارزیابی انتقادی توسط مشارکت کنندگان بخش کیفی می‌شود. برای این منظور خلاصه‌ای از هر پژوهش طی یک سیاهه امتیازی در اختیار خبرگان قرار گرفت تا نسبت به ارائه امتیاز به هر پژوهش اقدام شود که نتایج آن در جدول زیر ارائه شده است.

جدول (۳) فرآیند ارزیابی پژوهش‌های مرتبط با تعیین ابعاد هویت سازمانی مدیران

مقاله‌ها	معیارهای ارزیابی انتقادی	اهداف تحقیق	مناطق روش تحقیق	طرح تحقیق	نمونه برداری	جمع‌آوری داده‌ها	انعکاس پذیری	ملاحظات اخلاقی	دقت تجزیه و تحلیل	پیشن‌تئوریک و شفاف ارقامها	ارزش تحقیق	جمع
		۱	هاریکالا-لانیها (۲۰۲۲)	۲	۲	۲	۳	۲	۱	۲	۳	۲
۲	باربی و مورسی <sup>۲۴</sup> (۲۰۲۲)	۳	۴	۲	۵	۴	۳	۳	۴	۲	۳	۳۵
۳	دوو و همکاران (۲۰۲۲)	۳	۴	۳	۲	۵	۳	۳	۳	۳	۳	۳۳
۴	رن و همکاران (۲۰۲۱)	۴	۳	۴	۳	۳	۴	۵	۴	۳	۴	۳۷
۵	ژانگ و همکاران (۲۰۲۱)	۴	۳	۵	۴	۳	۳	۲	۲	۲	۲	۳۵
۶	لی و همکاران (۲۰۲۰)	۳	۲	۲	۱	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲۱
۷	بلک <sup>۲۵</sup> (۲۰۱۹)	۲	۱	۳	۲	۳	۳	۲	۲	۲	۳	۲۵
۸	ویشلی و همکاران (۱۴۰۱)	۳	۳	۴	۲	۴	۵	۳	۳	۳	۳	۳۴
۹	فتاحی سرنند و همکاران (۱۴۰۰)	۳	۴	۳	۳	۵	۴	۳	۴	۴	۳	۳۶
۱۰	عبداللهی و همکاران (۱۳۹۹)	۳	۴	۳	۵	۴	۳	۳	۴	۳	۳	۳۵

براساس سطح غربالگری سیستماتیک از طریق سیاهه ارزیابی انتقادی، مشخص گردید، سه پژوهش به دلیل کسب امتیاز زیر ۳۰ حذف شدند. سپس باهدف تعیین ابعاد هویت سازمانی مدیران می‌بایست نسبت به انتخاب مضامین گزاره‌ای به عنوان محورهای اصلی ساخت پرسشنامه اقدام نمود. برای این منظور هریک از پژوهش‌های تأیید شده از جدول (۳) براساس معیارهای کلیدی مرتبط با پدیده محوری (هویت سازمانی مدیران) از طریق تعیین توزیع فراوانی در پژوهش‌ها انتخاب می‌شود. به عبارت دیگر، بالاترین تکرار فراوانی هریک از معیارهای کلیدی لیست شده در سطر جدول (۴) به عنوان محورهای ساخت پرسشنامه مدنظر قرار می‌گیرند.

جدول (۴) فرآیند غربالگری محتوایی تعیین ابعاد برآمدهی هویت سازمانی مدیران

شماره	ابعاد	محققان						
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷
		باربی و مورسی (۲۰۲۲)	دوو و همکاران (۲۰۲۲)	ژانگ و همکاران (۲۰۲۱)	رن و همکاران (۲۰۲۱)	ویشلی و همکاران (۱۴۰۱)	فتاحی سرنند و همکاران (۱۴۰۰)	عبداللهی و همکاران (۱۳۹۹)
۱	کیفیت مدیریتی	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۲	انسجام سازمانی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۳	ثبات عاطفی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۴	حمایت ابزاری	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
۵	وفاداری سازمانی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۶	گشودگی سازمانی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۷	دانش راهبردی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۸	اشتراکات سازمانی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
۹	قابلیت ارتباطات داخلی	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

۱۰	اخلاق‌گرایی مدیریتی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۲
----	---------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	---

براساس نتیجه ارزیابی مبتنی بر شاخص مُد، مشخص گردید، پنج بعد می‌تواند به عنوان ابعاد برآمده در ارزیابی هویت سازمانی مدیران قلمداد شوند.

### ب) تعیین زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها

با طی فرآیندهای غربالگری در مورد شناسایی ابعاد برآمده هویت سازمانی مدیران، در این بخش نیز تلاش می‌گردد تا با تمرکز بر ۱۰ پژوهش مرتبط با زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها، نسبت به تعیین ابعاد آن اقدام نمود. لذا از طریق روش ارزیابی انتقادی به عنوان ابزار غربالگری محتوایی سیستماتیک، که براساس ۱۰ معیار سنجش در قالب جدول (۵) ارائه شده است، نسبت به طی فرآیند تحلیل اقدام شد.

جدول (۵) فرآیند ارزیابی پژوهش‌های مرتبط با زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها

جمع امتیازهای ارزیابی انتقادی	اهداف	روش تحقیق	فرآیند	نمونه	جمع‌آوری	انعکاس	اخلاق	دقت	یافته‌ها	ارزش		
											۱	۲
۱	سوزان و ناتو (۲۰۲۲)	۳	۲	۳	۲	۱	۳	۲	۲	۲	۳	۲۳
۲	تامسون <sup>۲۶</sup> (۲۰۲۲)	۴	۳	۳	۴	۴	۲	۳	۳	۳	۳	۳۳
۳	آلن و همکاران <sup>۲۷</sup> (۲۰۲۱)	۲	۴	۳	۳	۴	۳	۳	۴	۳	۳	۳۲
۴	آل-قادیسی و همکاران <sup>۲۸</sup> (۲۰۲۱)	۲	۲	۲	۳	۳	۲	۲	۳	۳	۳	۲۵
۵	ژئو و همکاران <sup>۲۹</sup> (۲۰۲۱)	۳	۴	۵	۳	۳	۲	۴	۲	۳	۳	۳۵
۶	جینیگز و همکاران (۲۰۲۰)	۵	۴	۳	۴	۴	۲	۲	۴	۴	۴	۳۹
۷	بک (۲۰۱۸)	۳	۲	۳	۳	۲	۲	۴	۳	۴	۴	۳۱
۸	هاشمی‌بهرمان و همکاران (۱۴۰۲)	۳	۴	۴	۴	۴	۲	۲	۴	۳	۳	۳۴
۹	ابوالفتحی و همکاران (۱۴۰۰)	۳	۴	۳	۳	۴	۵	۴	۳	۳	۳	۳۵
۱۰	مرفوع و حسن‌زاده‌دیوا (۱۳۹۹)	۴	۳	۵	۲	۲	۳	۳	۳	۳	۳	۳۳

با انجام فرآیند ارزیابی انتقادی، مشخص گردید به دلیل اینکه ۲ پژوهش، زیر ۳۰ را کسب نمودند، از دور بررسی حذف شدند. بنابراین در ادامه به منظور غربالگری محتوایی جهت شناسایی زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها تلاش می‌گردد تا در قالب جدول (۶) نسبت به تعیین ابعاد پژوهش اقدام شود.

جدول (۶) فرآیند غربالگری محتوایی تعیین زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها

شماره	ابعاد	محققان							جمع	
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷		
		تامسون (۲۰۲۲)	آلن و همکاران (۲۰۲۱)	ژئو و همکاران (۲۰۲۱)	جینیگز و همکاران (۲۰۲۰)	بک (۲۰۱۸)	هاشمی‌بهرمان و همکاران (۱۴۰۲)	ابوالفتحی و همکاران (۱۴۰۰)	مرفوع و حسن‌زاده‌دیوا (۱۳۹۹)	
۱	افزایش تجدید ارائه صورت‌های مالی	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۴
۲	افزایش هزینه تأمین مالی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۵
۳	عدم افشاء اطلاعات محرمانه	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۲
۴	کاهش قدرت نقدشوندگی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	۵
۵	دستکاری و هموارسازی سود	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	۳
۶	کاهش کارایی سرمایه‌گذاری	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	۵
۷	افزایش هزینه نمایندگی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۳
۸	افزایش عدم تقارن اطلاعاتی	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۵
۹	شکاف بازده مورد انتظار با بازده واقعی	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۱
۱۰	کاهش ارزش افزوده اقتصادی	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	۲

همانطور که مشاهده می‌شود، طیفی از بیشترین تکرار زمینه‌های ایجاد کننده شکاف هزینه نمایندگی شرکت‌ها براساس بیش از نیمی از توزیع فراوانی پژوهش‌های انتخاب شده شناسایی شدند که در نهایت براساس شاخص مُد، بالاترین توزیع فراوانی مربوط به ابعاد سنجش این متغیر، انتخاب شدند.

### ۳-۳. تعریف عملیاتی متغیر هویت سازمانی مدیران

همانطور که پیش تر توضیح داده شد، به دلیل نبود پرسشنامه استاندارد برای سنجش این متغیر، از تحلیل غربالگری محتوایی سیستماتیک با استفاده از چک لیست های ارزیابی انتقادی بهره برده شده است. لذا با مرور پژوهش های مشابه طبق جدول (۴) ابعاد محوری تشکیل دهنده ی پرسشنامه محقق ساخت هویت سازمانی مدیران، شامل پنج خرده مقیاس انسجام سازمانی؛ حمایت ابزاری؛ گشودگی سازمانی؛ دانش راهبرد سازمانی و قابلیت ارتباطات داخلی است که در قالب ۱۰ سوال (هر خرده مقیاس حاوی دو سوال است) براساس مقیاس لیکرت ۵ گزینه ای تدوین شده است.

### ۳-۴. تعریف عملیاتی متغیر هزینه نمایندگی شرکت ها

همانند توضیح های متغیر هویت سازمانی مدیران، در این بخش نیز به دلیل فقدان ابزار جمع آوری داده های استاندارد مبنی بر سنجش متغیر هزینه نمایندگی شرکت ها، می بایست از پرسشنامه محقق ساخت بهره برده شود. این پرسشنامه به صورت مقیاس لیکرت ۵ گزینه ای تدوین می شود که از امتیاز (۵) کاملاً موافقم؛ امتیاز (۴) موافقم؛ (۳) بی نظرم؛ (۲) مخالفم و (۱) کاملاً مخالفم تشکیل می شود. همچنین باید بیان نمود، این پرسشنامه شامل ۱۰ سوال و ۵ خرده مقیاس می باشد.

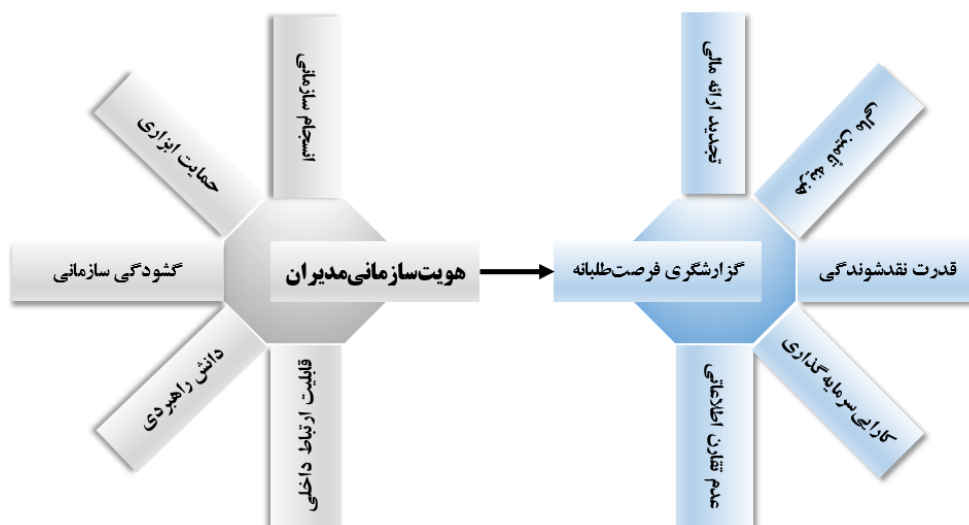
لذا با تکیه بر ارائه ی تعاریف عملیاتی متغیرهای پژوهش، می بایست پرسشنامه زیر برای آزمون فرضیه پژوهش مورد توجه قرار گیرد.

جدول (۷) پرسشنامه پژوهش

مقیاس لیکرت					متغیرها	خرده مقیاس
۱	۲	۳	۴	۵	شرح سوال	
					<b>متغیر هویت سازمانی مدیران</b>	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت ناشی از سطح مشارکت مدیران سازمانی به ایجاد یکپارچگی در عملکردهای سازمانی منجر می شود؟	انسجام سازمانی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت ناشی از اشتراک گذاری تجارب و اطلاعات می تواند به اتخاذ تصمیم های با کیفیت تر منجر شود؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران می تواند به ابزاری برای خلق ارزش های فراگیر منجر شود؟	حمایت ابزاری
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران می تواند ابزارهایی برای کسب مزیت رقابتی قلمداد شود؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران در پذیرش تغییرات ساختاری شرکت برای دستیابی به موفقیت مؤثر است؟	گشودگی سازمانی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران به تحریک خلاقیت و نوآوری در کارکردهای شرکت منتج می شود؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران می تواند به ارائه راه حل های اثربخش شرکت در حل چالش های رقابتی منجر شود؟	دانش راهبردی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران ظرفیت های پاسخگویی شرکت به تغییرات محیطی را تقویت می نماید؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران در اثربخشی ارتباطات درون ساختاری شرکت منتج می شود؟	قابلیت ارتباطات داخلی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا هویت سازمانی مدیران در تحریک سطح تعهد و مسئولیت پذیری افراد در داخل شرکت مؤثر است؟	
					<b>شرح سوال</b>	
					<b>متغیر هزینه های نمایندگی شرکت ها</b>	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا فرصت طلبی ناشی از تجدید ارائه ی متوالی صورت های مالی مبنایی برای عمیق تر شدن شکاف نمایندگی شرکت ها تلقی می شود؟	افزایش تجدید ارائه صورت های مالی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا کنترل هزینه های سرمایه از طریق از تجدید ارائه ی صورت های مالی برای دوره های مختلف، می تواند مبنایی برای افزایش هزینه های نمایندگی تلقی شود؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا وجود محدودیت های ناشی از کاهش اعتبار و قدرت اهرمی شرکت، به دلیل فرصت طلبی گزارشگری مالی، عاملی برای افزایش هزینه های نمایندگی شرکت ها تلقی می شود؟	افزایش هزینه تأمین مالی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا استفاده از ابزار کاهش هزینه سرمایه به دلیل محدودیت تأمین منابع مالی، عاملی برای عمیق تر شدن شکاف هزینه نمایندگی تلقی می گردد؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا کاهش قدرت نقد شوندگی سهام، شکاف ناشی از هزینه های نمایندگی شرکت ها را افزایش می دهد؟	کاهش قدرت نقدشوندگی
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا شکاف ناشی از بازده مورد انتظار با بازده واقعی شرکت به دلیل هزینه های نمایندگی می تواند کاهش قدرت نقدشوندگی را به همراه داشته باشد؟	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا عدم ارزیابی تناسب خالص ارزش فعلی مثبت با هزینه های نهایی سرمایه گذاری، مبنایی برای افزایش هزینه های نمایندگی تلقی می شود؟	کاهش کارایی سرمایه گذاری
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا سرمایه گذاری کمتر از حد به دلیل اهرم مالی بالا، احتمال شکاف بیشتر هزینه های نمایندگی را به همراه دارد؟	

مقیاس لیکرت					متغیرها	شرح سوال	خرده مقیاس
۱	۲	۳	۴	۵			
					متغیر هویت سازمانی مدیران		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا دستکاری سود مبتنی بر تقارن اطلاعاتی، زمینه‌های تحریک هزینه‌های نمایندگی را بیشتر نسبت به سایر جنبه‌های دستکاری تحریک می‌کند؟	افزایش عدم تقارن اطلاعاتی	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	آیا عدم تقارن اطلاعاتی ناشی از قضاوت شخصی مدیران می‌تواند احتمال افزایش هزینه‌های نمایندگی را تقویت نماید؟		

لذا همانطور که مشاهده می‌شود، این پرسشنامه شامل ۲۰ سوال و ده خرده مقیاس (پنج معیار ارزیابی هویت سازمانی مدیران و پنج معیار ارزیابی هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها) می‌باشد که همانطور که تشریح گردید براساس مقیاس لیکرت ۵ گزینه‌ای مورد سنجش قرار می‌گیرد. براساس تعاریف عملیاتی متغیرهای پژوهش، جهت انجام آزمون فرضیه پژوهش از چارچوب نظری زیر استفاده می‌شود.



شکل (۴) چارچوب آزمون فرضیه مطالعه

این چارچوب نحوه تاثیرگذاری ابعاد متغیرهای مستقل بر وابسته را نشان می‌دهد و مبنایی برای آزمون فرضیه پژوهش تلقی می‌شود.

#### ۴. یافته‌های پژوهش

این روش، برای ارزیابی مدل در هر دو بخش مدل‌های اندازه‌گیری و مدل‌های ساختاری کاربرد دارد. مدل ساختاری به بررسی روابط درونی میان متغیرها می‌پردازد، در حالی که مدل اندازه‌گیری، رابطه میان ابعاد و گویه‌ها را بررسی می‌کند. در برازش مدل‌های اندازه‌گیری از سه معیار پایایی، روایی همگرا و روایی واگرا استفاده شد. به منظور بررسی پایایی مدل اندازه‌گیری پژوهش، از ضرایب بارهای عاملی، ضرایب آلفای کرونباخ و پایایی ترکیبی استفاده می‌گردد.

جدول (۸) ضرایب بارهای عاملی

عامل	اختصار	سوالات	بارعاملی	عامل	اختصار	سوالات	بارعاملی
هویت سازمانی مدیران	MOI	OC	۰/۸۲۰	زمینه‌های ایجادکننده هزینه نمایندگی	AC	FSR	۰/۸۲۵
		IS	۰/۷۰۲			CC	۰/۸۲۰
		OO	۰/۶۹۱			LP	۰/۷۲۵
		SK	۰/۶۸۷			IF	۰/۸۷۳
		IC	۰/۷۲۲			IA	۰/۸۳۳
انسجام سازمانی	OC	OC1	۰/۸۹۰	تجدید ارائه صورت‌های مالی	FSR	FSR1	۰/۹۶۳
		OC2	۰/۸۶۸			FSR2	۰/۹۶۴
حمایت ابزاری	IS	IS3	۰/۹۴۹	هزینه تأمین مالی	CC	CC3	۰/۹۵۱
		IS4	۰/۹۳۶			CC4	۰/۹۵۶

۰/۹۵۳	LP5	LP	قدرت نقدشوندگی	۰/۹۱۵	OO5	OO	گشودگی سازمانی
۰/۹۵۰	LP6			۰/۸۹۸	OO6		
۰/۹۷۰	IF7	IF	کارایی سرمایه‌گذاری	۰/۹۰۸	SK7	SK	دانش راهبردی
۰/۹۶۹	IF8			۰/۸۹۸	SK8		
۰/۹۶۷	IA9	IA	عدم تقارن اطلاعاتی	۰/۹۵۱	IC9	IC	ارتباطات داخلی
۰/۹۶۹	IA10			۰/۹۵۶	IC10		

مقدار ملاک برای مناسب بودن ضرایب بارهای عاملی،  $0/4$  می‌باشد. مطابق با جدول (۸)، تمامی اعداد ضرایب بارهای عاملی سؤالات از  $0/4$  بیشتر است که نشان از مناسب بودن این معیار دارد. مطابق با الگوریتم تحلیل داده‌ها در PLS، بعد از سنجش بارهای عاملی سؤالات، نوبت به محاسبه و گزارش ضرایب آلفای کرونباخ و پایایی ترکیبی می‌رسد، که نتایج آن در جدول (۹)، آمده است.

جدول (۹) نتایج معیار آلفای کرونباخ و پایایی ترکیبی متغیرهای پنهان پژوهش

متغیرهای مکنون	اختصار	ضریب آلفای کرونباخ ( $\alpha > 0.7$ )	ضریب پایایی ترکیبی ( $CR > 0.7$ )
هویت سازمانی مدیران	MOI	۰/۷۷۴	۰/۸۴۷
انسجام سازمانی	OC	۰/۷۰۶	۰/۸۷۲
حمایت ابزاری	IS	۰/۸۷۴	۰/۹۴۱
گشودگی سازمانی	OO	۰/۷۸۴	۰/۹۰۲
دانش راهبردی	SK	۰/۷۷۵	۰/۸۹۹
ارتباطات داخلی	IC	۰/۷۷۵	۰/۸۹۹
زمینه‌های ایجادکننده هزینه نمایندگی	AC	۰/۸۷۴	۰/۹۰۹
تجدید ارائه صورت‌های مالی	FSR	۰/۹۲۳	۰/۹۶۳
هزینه تأمین مالی	CC	۰/۹۰۰	۰/۹۵۲
قدرت نقدشوندگی	LP	۰/۸۹۵	۰/۹۵۰
کارایی سرمایه‌گذاری	IF	۰/۹۳۶	۰/۹۶۹
عدم تقارن اطلاعاتی	IA	۰/۹۲۲	۰/۹۶۷

باتوجه به اینکه مقدار مناسب برای آلفای کرونباخ و پایایی ترکیبی  $0/7$  است و مطابق با یافته‌های جدول فوق این معیارها در مورد متغیرهای مکنون مقدار مناسبی را اتخاذ نموده‌اند، لذا می‌توان مناسب بودن پایایی مدل‌های اندازه‌گیری پژوهش را تأیید نمود. معیار دوم از بررسی برازش مدل‌های اندازه‌گیری، روایی همگرا است که به بررسی میزان همبستگی هر سازه با سؤالات (شاخص‌ها) خود می‌پردازد.

جدول (۱۰) نتایج روایی همگرایی متغیرهای پنهان پژوهش

متغیرهای مکنون	اختصار	میانگین واریانس استخراجی ( $AVE > 0.5$ )
هویت سازمانی مدیران	MOI	۰/۵۲۷
انسجام سازمانی	OC	۰/۷۷۳
حمایت ابزاری	IS	۰/۸۸۸
گشودگی سازمانی	OO	۰/۸۲۲
دانش راهبردی	SK	۰/۸۱۶
ارتباطات داخلی	IC	۰/۸۱۶
زمینه‌های ایجادکننده هزینه نمایندگی	AC	۰/۶۶۷
تجدید ارائه صورت‌های مالی	FSR	۰/۹۲۹
هزینه تأمین مالی	CC	۰/۹۰۹
قدرت نقدشوندگی	LP	۰/۹۰۵
کارایی سرمایه‌گذاری	IF	۰/۹۴۰
عدم تقارن اطلاعاتی	IA	۰/۹۳۶

باتوجه به مقدار مناسب برای AVE، که برابر با  $0/5$  است و مطابق با یافته‌های جدول (۱۰) این معیار در مورد متغیرهای مکنون مقدار مناسبی را اتخاذ نموده، در نتیجه مناسب بودن روایی همگرایی پژوهش تأیید می‌شود. روایی واگرا معیار سوم بررسی برازش مدل‌های اندازه‌گیری می‌باشد. روایی واگرای قابل قبول یک مدل بیانگر آن است که یک سازه در مدل، نسبت به سازه‌های دیگر تعامل بیشتری با شاخص‌هایش دارد. باتوجه به جدول (۱۱)، مقدار جذر میانگین



مقادیر اشتراکی متغیرهای پنهان در پژوهش حاضر که در خانه‌های موجود در قطر اصلی ماتریس قرار گرفته‌اند، از مقدار همبستگی میان آن‌ها که در خانه‌های زیرین و راست قطر اصلی قرار دارند، بیشتر است.

جدول (۱۱) ماتریس فورنل و لارکر جهت بررسی روایی واگرا

متغیرهای مکنون	اختصار	MOI	OC	IS	OO	SK	IC	AC	FSR	CC	LP	IF	IA
هویت سازمانی مدیران	MOI	۰/۷۲۶											
انسجام سازمانی	OC	۰/۸۲۳	۰/۸۷۹										
حمایت ابزاری	IS	۰/۷۰۳	۰/۴۵۶	۰/۹۴۲									
گشودگی سازمانی	OO	۰/۶۹۲	-۰/۱۰۵	۰/۳۹۷	۰/۹۰۷								
دانش راهبردی	SK	۰/۶۸۶	۰/۴۰۹	۰/۴۰۲	۰/۳۹۲	۰/۹۰۳							
ارتباطات داخلی	IC	۰/۷۲۴	۰/۶۲۹	۰/۳۱۶	۰/۳۴۹	۰/۳۲۰	۰/۹۰۳						
زمینه‌های هزینه نمایندگی	AC	۰/۲۱۵	-۰/۱۷۵	-۰/۱۵۸	-۰/۴۳۴	-۰/۱۷۳	-۰/۱۵۹	۰/۸۱۷					
تجدید ارائه صورت‌های مالی	FSR	-۰/۱۶۳	-۰/۱۹۴	-۰/۱۹۸	-۰/۱۰۸	-۰/۰۸۲	-۰/۱۲۶	۰/۸۲۵	۰/۹۶۴				
هزینه تأمین مالی	CC	-۰/۱۷۹	-۰/۱۱۶	-۰/۰۷۸	-۰/۱۰۰	-۰/۱۸۷	-۰/۱۸۹	۰/۸۲۲	۰/۵۹۵	۰/۹۵۳			
قدرت نقدشوندگی	LP	-۰/۰۸۶	-۰/۰۲۷	-۰/۲۸۲	-۰/۰۹۸	-۰/۰۰۴	-۰/۰۳۸	۰/۷۲۶	۰/۵۵۴	۰/۵۵۴	۰/۹۵۲		
کارایی سرمایه‌گذاری	IF	-۰/۲۹۷	-۰/۲۱۸	-۰/۲۵۴	-۰/۰۹۰	-۰/۲۸۲	-۰/۲۱۹	۰/۸۷۳	۰/۶۷۷	۰/۶۳۳	۰/۵۲۴	۰/۹۶۹	
عدم تقارن اطلاعاتی	IA	-۰/۲۷۹	-۰/۱۴۰	-۰/۳۳۱	-۰/۲۰۴	-۰/۲۹۳	-۰/۰۵۷	۰/۸۲۳	۰/۶۱۹	۰/۵۷۰	۰/۴۹۴	۰/۶۹۴	۰/۹۶۸

باتوجه به نتایج پایایی، روایی همگرا و روایی واگرا مشاهده می‌شود که مدل‌های اندازه‌گیری مدل معادلات ساختاری پژوهش به نحوی مطلوب، توانایی اندازه‌گیری متغیرهای پنهان پژوهش را دارند. لذا، در ادامه برآزش مدل ساختاری پژوهش بررسی می‌گردد. پس از سنجش روایی و پایایی مدل اندازه‌گیری، مدل ساختاری از طریق روابط بین متغیرهای مکنون ارزیابی شد. در پژوهش حاضر از دو معیار ضریب تعیین ( $R^2$ ) و ضریب قدرت پیش‌بینی ( $Q^2$ )، استفاده شده است.  $R^2$  معیاری است که نشان از تأثیر یک متغیر برون‌زا بر یک متغیر درون‌زا دارد. مطابق با شکل (۵)، مقدار  $R^2$  برای سازه‌های درونزای پژوهش محاسبه شده است که می‌توان مناسب بودن برآزش مدل ساختاری را تأیید نمود. درضمن، به منظور بررسی قدرت پیش‌بینی الگو از معیاری با عنوان  $Q^2$  استفاده شد. باتوجه به نتایج این معیار در جدول (۱۲) می‌توان نتیجه گرفت که مدل، قدرت پیش‌بینی «قوی» دارد.

جدول (۱۲) مقادیر ضریب تعیین ( $R^2$ ) و ضریب قدرت پیش‌بینی ( $Q^2$ )

متغیرهای پژوهش	اختصار	$Q^2$	$R^2$
انسجام سازمانی	OC	۰/۵۱۷	۰/۶۷۷
حمایت ابزاری	IS	۰/۴۲۲	۰/۴۹۵
گشودگی سازمانی	OO	۰/۳۸۷	۰/۴۷۹
دانش راهبردی	SK	۰/۳۷۹	۰/۴۷۱
ارتباطات داخلی	IC	۰/۴۲۲	۰/۵۲۵
زمینه‌های ایجادکننده هزینه نمایندگی	AC	۰/۰۳۰	۰/۰۴۶
تجدید ارائه صورت‌های مالی	FSR	۰/۶۲۷	۰/۶۸۰
هزینه تأمین مالی	CC	۰/۶۰۹	۰/۶۷۵
قدرت نقدشوندگی	LP	۰/۴۷۲	۰/۵۲۷
کارایی سرمایه‌گذاری	IF	۰/۷۱۱	۰/۷۶۲

پس از برازش بخش اندازه‌گیری و ساختاری مدل پژوهش حاضر، به منظور کنترل برازش کلی مدل از معیاری با عنوان GOF استفاده شد که سه مقدار ۰/۰۱، ۰/۲۵ و ۰/۳۶ به عنوان مقادیر ضعیف، متوسط و قوی برای آن معرفی شده است. این معیار از طریق رابطه (۲) محاسبه می‌گردد:

$$GOF = \sqrt{\text{Communalities} \times R^2} \quad \text{رابطه (۲)}$$

Communalities از میانگین مقادیر اشتراکی متغیرهای مکنون پژوهش و  $R^2$  میانگین مقادیر ضریب تعیین متغیرهای درون‌زای مدل است.

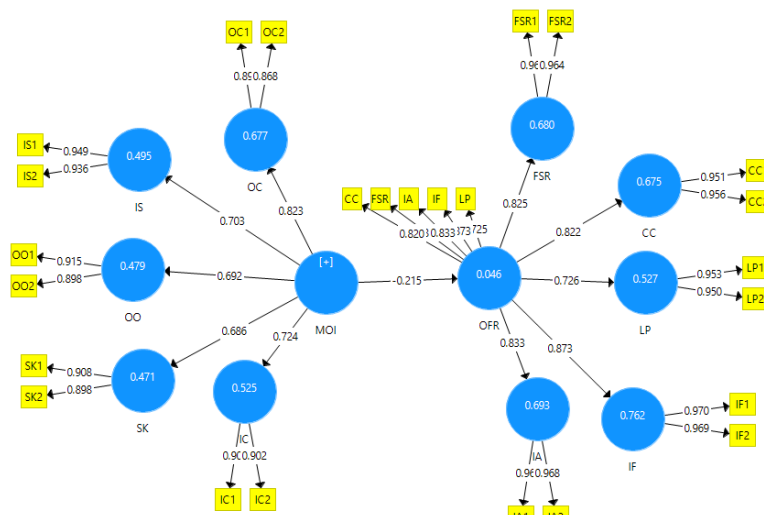
جدول (۱۳) میزان Communalities و R2

R <sup>2</sup>	Communality	اختصار	متغیرهای مکنون
--	۰/۲۹۴	MOI	هویت سازمانی مدیران
۰/۶۷۷	۰/۲۹۸	OC	انسجام سازمانی
۰/۴۹۵	۰/۵۴۶	IS	حمایت ابزاری
۰/۴۷۹	۰/۴۰۴	OO	گشودگی سازمانی
۰/۴۷۱	۰/۳۹۲	SK	دانش راهبردی
۰/۵۲۵	۰/۳۹۱	IC	ارتباطات داخلی
۰/۰۴۶	۰/۴۹۹	AC	زمینه‌های ایجادکننده هزینه نمایندگی
۰/۶۸۰	۰/۶۳۵	FSR	تجدید ارائه صورت‌های مالی
۰/۶۷۵	۰/۵۹۲	CC	هزینه تأمین مالی
۰/۵۲۷	۰/۵۸۵	LP	قدرت نقدشوندگی
۰/۷۶۲	۰/۶۸۵	IF	کارایی سرمایه‌گذاری
۰/۶۹۳	۰/۶۵۱	IA	عدم تقارن اطلاعاتی

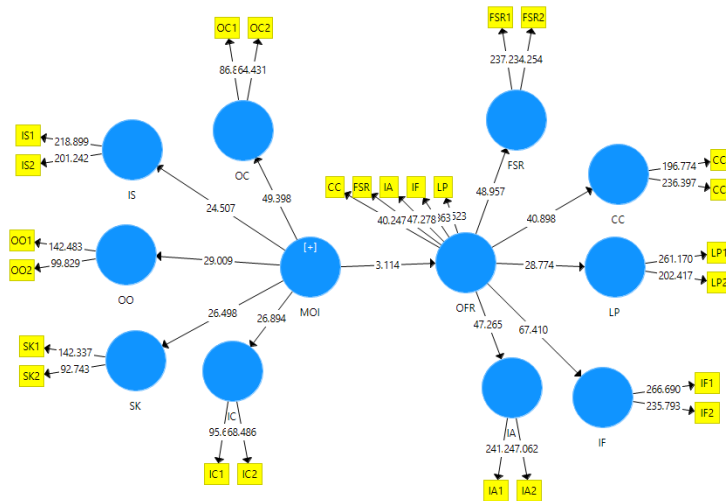
جدول (۱۴) نتایج برازش مدل کلی

GOF	R <sup>2</sup>	Communality
۰/۵۱	۰/۵۴	۰/۴۹

باتوجه به مقدار بدست آمده برای GOF به میزان ۰/۴۹، برازش بسیار مناسب مدل کلی تأیید می‌شود. پس از بررسی برازش مدل‌های اندازه‌گیری و مدل ساختاری و داشتن برازش مناسب مدل کلی و باتوجه به شکل‌های (۵) و (۶)، به بررسی نتایج آزمون فرضیه‌های پژوهش پرداخته می‌شود که نتایج آن در جدول (۱۴)، ارائه شده است.



شکل (۵) مدل ساختاری فرضیه پژوهش همراه با ضرایب بارهای عاملی



شکل (۶) مدل ساختاری فرضیه پژوهش همراه با ضرایب معناداری

باتوجه به مدل ساختاری و ضرایب بار عاملی، در قالب جدول (۱۵) می‌توان نتیجه آزمون فرضیه پژوهش را

مشاهده نمود:

جدول (۱۵) نتایج مربوط به آزمون فرضیه پژوهش

فرضیه پژوهش	شرح	ضریب مسیر (β)	معناداری (T-Value)	نتیجه آزمون
فرضیه پژوهش	هویت سازمانی مدیران بر هزینه نمایندگی شرکتها تأثیر معناداری دارد.	-۰/۲۱	۳/۱۱	تایید فرضیه

باتوجه به شکل (۵) و (۶)، ضریب استاندارد شده (ضریب مسیر)، ابعاد برآمده از هویت سازمانی مدیران بر هزینه‌های نمایندگی شرکتها تأثیر منفی و معناداری دارد، چراکه ضریب مسیر منفی و برابر با  $-۰/۲۱$  می‌باشد و آماره  $t$  نیز برابر با  $۳/۱۱$  می‌باشد، که باتوجه به اینکه بزرگتر از  $۱/۹۶$  است، در نتیجه فرضیه پژوهش تأیید می‌شود.

## ۵. بحث، نتیجه‌گیری و پیشنهادها

هدف این مطالعه بررسی تأثیر هویت سازمانی مدیران بر زمینه‌های شکاف هزینه نمایندگی شرکتها بود. در ابتدای مطالعه و همراستا با دو سوال اول پژوهش، از فرآیند غربالگری محتوایی سیستماتیک با استفاده از چک‌لیست‌های ارزیابی انتقادی صورت پذیرفت. طی این فرآیند تحلیل بازه زمانی پژوهش ۲۰۱۸ تا ۲۰۲۲ به میلادی و ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۲ به شمسی، مبنای مرور پژوهش‌های مشابه قرار گرفت. در واقع انتخاب این بازه زمانی با هدف شناسایی ابعاد بروزتر مرتبط با پدیده‌های پژوهش به عنوان مبنای سنجش سوال‌های پژوهش بود. لذا طی فرآیند غربالگری اولیه، از مجموع ۲۹ پژوهش اولیه، ۲۰ پژوهش به عنوان بستر مطالعه جهت استخراج معیارهای پژوهش تعیین گردید که ۱۰ پژوهش برای شناسایی ابعاد برآمده از هویت سازمانی مدیران و ۱۰ پژوهش برای شناسایی زمینه‌های شکاف هزینه نمایندگی شرکتها بودند. نتایج بدست آمده از فرآیند غربالگری محتوایی سیستماتیک پس از انجام تحلیل دلفی نشان دهنده ی ابعاد تعیین شده در شکل (۴) مطالعه می‌باشد. نتیجه مطالعه در جدول (۱۵) نشان داد، هویت سازمانی مدیران بر هزینه‌های نمایندگی شرکتها تأثیر منفی و معناداری دارد. در تحلیل نتیجه کسب شده باید بیان نمود، تحریک هویت سازمانی مدیران که براساس مجموعه‌ای از ارزش‌های محوری می‌تواند ایجاد شود، باعث می‌گردد تا کارکردهای عملکردی شرکت از منظر تصمیم‌گیری و بازخورد اطلاعات جهت سرعت گردش آن و افزایش سطح سینرژی سازمانی، از اثربخشی بالاتری برخوردار باشد و احتمال رفتارهای منفعت‌طلبانه به ویژه در ساختارهای شرکتها دارای ماهیت نمایندگی در بازار سرمایه کاهش یابد. به عبارت دیگر، هویت سازمانی سطح پایبندی به ارزش‌هایی را در سازمان نشان می‌دهد که فرد

تحت تأثیر محرک‌های درونی و بیرونی جایگاه تحت تصدی خود، تلاش می‌کند تا با رعایت حقوق دیگران، نسبت به حفظ بکارگیری بالاترین سیاست‌های حفاظتی از منافع ذینفعان اقدام نماید. یکی از این حوزه‌های تقویت شده جهت رعایت حقوق آنان، مسئله‌ی افشاء اطلاعات صادقانه و به موقع برای ذینفعان می‌باشد تا آنان با سطح ریسک‌پذیری کمتری اقدام به تصمیم‌گیری نمایند. این مسئله باعث می‌شود تا ضمن کاهش فرصت‌طلبی به خاطر منافع فردی یا گروهی از صاحبان قدرت، با تقویت تقارن‌پذیری اطلاعات، هزینه‌های نمایندگی شرکت‌ها نیز از شکاف کمتری برخوردار می‌شود. لذا مضامین برآمده از هویت سازمانی مدیران، آنچنان از قدرت تحریک بالایی برخوردار هستند که می‌تواند ضمن ارتقاء سطح استانداردسازی رفتاری و عملکردی شرکت در برابر ذینفعان، به دلیل کاهش هزینه‌های نمایندگی، اعتماد اجتماعی نسبت به شرکت را در یک بازار رقابتی توسعه بخشد. چراکه یکی از چالش‌های امروزی بسیاری از شرکت‌ها به دلیل فقدان مسئله‌ی تحریک هویت سازمانی مدیران، بروز پیامدهای منفی از جمله کاهش قدرت نقدشوندگی به دلیل عدم اعتماد ذینفعان؛ عدم تقارن اطلاعاتی و افزایش ریسک سقوط قیمت سهام باشد که در مجموع باعث افزایش شکاف هزینه‌های نمایندگی گردد. در حالیکه هویت سازمانی تحریک شده‌ی مدیران به دلیل تمرکز بر شفافیت‌های اطلاعاتی، احتمال وقوع زمینه‌های تقویت هزینه‌های نمایندگی، همچون محدودیت‌های تأمین منابع مالی را کاهش می‌دهد و این مسئله کمک می‌کند تا سطح دسترسی به منابع شرکت ضمن گستردگی بیشتر، باعث شود تا طرح و پروژه‌های سرمایه‌گذاری خود را به طور تقویت شده‌تری پیگیری نمایند. زیرا مهمترین مسئله در تئوری نمایندگی، حداکثرسازی ثروت سهامداران به عنوان یکی از مهمترین منابع تأمین نقدینگی شرکت‌ها برای پیشبرد اهداف و استراتژی‌هایی می‌باشد که در سایه عدم شفافیت‌های مالی و عملکردی مدیران شرکت‌ها می‌تواند به کاهش اعتماد به شرکت منجر شود و باعث گردد تا شرکت با پیامدهای منفی و کاهنده‌ی رقابتی در بازار سرمایه مواجه باشد. لذا باتوجه به تأیید فرضیه و جهت منفی آن مطابق با نظریه‌های بازار سرمایه همچون نظریه تورنمنت<sup>۳۰</sup>، می‌توان این پژوهش را با پژوهش‌هایی همچون عبداللهی و همکاران (۱۳۹۹)؛ آبرنیتی و همکاران<sup>۳۱</sup> (۲۰۱۸) و بویوی و همکاران<sup>۳۲</sup> (۲۰۱۱) تطبیق داد. تمامی پژوهش‌های فوق از زوایای مختلف بر این موضوع ادعان دارند که با تحریک هویت سازمانی مدیران به واسطه‌ی ارزش‌های درونی و بیرونی، احتمال دستکاری سود تاحد زیادی کاهش می‌یابد و این مسئله می‌تواند به پویایی تعامل و ارتباط بین شرکت با ذینفعان منجر شود و هزینه نمایندگی کاهش یابد.

### پیشنهاد‌های پژوهش

باتوجه به مشخص شدن، تأیید تأثیر هویت سازمانی بر کاهش زمینه‌های بروز هزینه‌های نمایندگی، می‌بایست به سیاستگذاران بازار سرمایه و سایر نهادهای مرتبط با این حوزه توصیه نمود تا مسئله‌ی تحریک ارزش‌های هنجاری و اخلاقی در کارکردهای مدیران شرکت‌ها در قالب دستورالعمل‌هایی به شرکت‌ها ارجاع نمایند تا از طریق مکانیزم‌های مختلفی همچون آموزش‌های نهادی؛ تغییر ماهیت نظارت‌های حاکمیتی در ترویج اخلاق‌گرایی حرفه‌ای؛ فرهنگ‌سازی پایبندی به ارزش‌های اجتماعی و ... اقدامات لازم را در یک بازه زمانی مشخص بکارگیرند تا مدیران از سطح هویت سازمانی و اجتماعی بالاتری برخوردار باشند. از طرف دیگر در همین راستا تقویت کانال‌های ارتباطی بین شرکت با ذینفعان می‌تواند در قالب نظریه‌های محرک و پاسخ یا شرطی‌سازی عامل، به انعکاس ارزش‌های مورد انتظار ذینفعان به مدیران اقدام نمایند تا مدیران نیز با درک چنین انتظاراتی در کنار سیاست‌ها و استراتژی‌های مالی تدوین شده، بتوانند بالاترین سطح حمایت از حقوق ذینفعان را به عنوان مالکان اصلی شرکت بکار گیرند. با اتکاء به طی مسیر تحلیلی مطالعه نیز می‌توان پیشنهاد‌های آتی را به ترتیب زیر ارائه نمود:

- ❖ ارائه‌ی چارچوب مضامین محرک در هویت سازمانی مدیران شرکت‌های بازار سرمایه
- ❖ زمینه‌یابی کارکردهای هویت اجتماعی حرفه‌ی حسابداری شرکت‌های بازار سرمایه

## ❖ آزمون کانونی بازنمایی سیستماتیک محورهای مؤثر در گزارشگری مالی فرصت طلبانه

### محدودیت‌های پژوهش

اولین محدودیت این مطالعه، مثل پژوهش‌های مشابه با طی فرآیندهای کیفی جهت ارائه‌ی چارچوب نظری و ابعاد قابل سنجش، ضعف پوشش گسترده‌ی تمامی زوایای پدیده مورد بررسی می‌باشد. در واقع به دلیل تناسب محتوایی پدیده‌های مورد بررسی، معمولاً پژوهش‌های فرآیند پیاده‌سازی کیفی با چنین چالشی مواجه هستند. از طرف دیگر، بنظر می‌رسد موضوع هویت سازمانی مدیران، موضوعی کلی‌تر به لحاظ اثرگذاری بر کارکردهای شرکت‌های بازار سرمایه به لحاظ مالی باشد و براین اساس می‌توان پیشنهاد داد باهدف افزایش واکاوی عمیق‌تر بر کارکردهای واقع‌گرایانه‌ی دانش حسابداری از منظر افشاء اطلاعات و رعایت حقوق ذینفعان، زمینه‌یابی کارکردهای هویت اجتماعی حرفه‌ی حسابداری در بستر شرکت‌های بازار سرمایه مورد بررسی قرار گیرد. همچنین بایستی به لحاظ ماهیت تحلیلی بخش دوم این مطالعه، از نظر پایین‌بودن مشارکت‌کنندگان پژوهش به عنوان جامعه هدف، فکری اندیشیده شود تا نظرات گروه هدف، منعکس‌کننده‌ی کلیت واقعیت‌های بازار سرمایه باشد و امکان تعمیم آن به بسترهای مطالعه را داشته باشد. اگرچه این مطالعه به عنوان یک فرآیند تحلیلی مکمل تلاش داشته تا از طریق تحلیل حداقل مربعات جزئی این مسئله را تاحدی رفع نماید، اما باتوجه به وجود تحلیل‌های نو و جدیدی که به صورت ماتریسی، شبکه‌ای فازی یا سایر تحلیل‌های دیگر انجام می‌شود که تعداد مشارکت‌کننده‌ی محدودی دارد، تمرکز بر گروه کانونی بتواند تاحدی زیادی مسئله‌ی پایین بودن مشارکت‌کنندگان را حل نماید. در نهایت محدودیت دیگر این مطالعه مربوط است به محدودیت ذاتی پرسشنامه که مقیاس‌های اندازه‌گیری آن در این ابزار محدود است و نمی‌تواند الزاماً پوشش دهنده‌ی تمامی رویکردهای مشارکت‌کنندگان در رابطه با موضوع مورد بررسی باشد.

### یادداشت‌ها

- |                        |                         |
|------------------------|-------------------------|
| 1- Tayeh et al.        | 17- Aswani              |
| 2- Andersen            | 18- Boivie et al.       |
| 3- Pratt & Hedden      | 19- Akerlof and Kranton |
| 4- Kuntz et al.        | 20- Nguyen et al.       |
| 5- Harikkala-Laihinien | 21- Caprar et al.       |
| 6- Belghitar and Clark | 22- Du et al.           |
| 7- Abernethy et al.    | 23- Zhou et al.         |
| 8- Nazir & Afza        | 24- Barbi & Morresi     |
| 9- Kohtamäki et al.    | 25- Black               |
| 10- Li et al.          | 26- Thompson            |
| 11- Driver & Guedes    | 27- Allen et al.        |
| 12- Voss et al.        | 28- Al-Qadasi et al.    |
| 13- Balmer et al.      | 29- Zhu et al.          |
| 14- Ali et al.         | 30- Tournament Theory   |
| 15- Freeman & Koçak    | 31- Abernethy et al.    |
| 16- Tajfel and Turner  | 32- Boivie et al.       |

### منابع

## الف. فارسی

- اسکندری، رامین، کردستانی، غلامرضا. (۱۴۰۳). هزینه‌های نمایندگی و ارتباط ریسک درماندگی مالی با ریسک سقوط قیمت سهام، راهبرد مدیریت مالی، ۱۲(۲): ۸۷-۱۱۲.
- امینی، علیرضا، احمدی زهرانی، مریم. (۱۳۹۹). تأثیر رهبری راهبردی-خدمتگزار بر آوا و عجزین‌شدگی شغلی کارکنان با در نظر گرفتن نقش تعدیل‌گر و میانجی هویت سازمانی، مطالعات رفتار سازمانی، ۹(۲): ۲۱۹-۲۴۸.
- آقاباباپوردهکردی، طاهره، نصرافهانی، علی. (۱۳۹۲). بررسی رابطه هویت سازمانی با سکوت سازمانی کارکنان مورد مطالعه کارکنان دانشگاه اصفهان، جامعه‌شناسی کاربردی، ۲۴(۴): ۱۳۹-۱۶۲.
- بذرافشان، وجیهه، بذرافشان، آمنه، صالحی، مهدی. (۱۳۹۷). بررسی تأثیر خودشیفتگی مدیران بر کیفیت گزارشگری مالی، بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۲۵(۴): ۴۵۷-۴۷۸.
- السدی، زینه، فروغی، داریوش، هاشمی، سید عباس. (۱۴۰۱). تأثیر چسبندگی هزینه بر ارزش شرکت با در نظر گرفتن هزینه تعدیل منابع و مشکلات نمایندگی، پیشرفت‌های حسابداری: ۱۴(۲): ۳۹-۶۴.
- عبداللهی، احمد، ریاحی، فاطمه، رضائی‌پیتنه‌نوئی، یاسر. (۱۳۹۹). بررسی نقش تعدیل‌کنندگی هویت سازمانی بر رابطه بین پاداش مدیران مالی و دستکاری سود، دو فصلنامه حسابداری ارزشی و رفتاری، ۵(۱۰): ۲۰۱-۲۳۰.
- عربشاهی‌کریزی، احمد، نظریور، فاطمه. (۱۳۹۹). بررسی تأثیر رهبری خدمت‌گزار بر هویت سازمانی با توجه به نقش تعدیلگری هوش معنوی (مورد مطالعه: کارکنان اداره آموزش و پرورش ناحیه ۳ مشهد)، نشریه مدیریت بر آموزش سازمان‌ها، ۹(۱): ۱۱۵-۱۴۵.
- قلی‌پور، آرین، پورعزت، علی اصغر، محمدی، فرشته. (۱۳۹۰). تبیین عوامل درون سازمانی و بیرون سازمانی مؤثر بر ساخت سازمانی هویت در سازمان‌های دولتی، مدیریت دولتی، ۳(۷): ۱۴۹-۱۶۶.
- مرفوع، محمد، حسن‌زاده‌دیوا، سیدمصطفی. (۱۳۹۹). مدیریت سود؛ رفتارهای فرصت‌طلبانه، مکانیزم نظارتی و درماندگی مالی، پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی، ۱۲(۴۸): ۴۳-۷۰.
- مهدی، محمد، وظیفه، زهرا، تهرانی، رضا، میرلوحی، سیدمجتبی. (۱۳۹۹). ارائه مدلی برای تبیین ریسک سقوط قیمت سهام با نقش میانجی هزینه نمایندگی، پیشرفت‌های حسابداری، ۱۲(۲): ۳۲۱-۳۵۰.
- وکیلی‌فرد، حمیدرضا، عربی، مهدی، حسن‌پور، شیوا. (۱۳۹۳). نقش رفتارهای فرصت‌طلبانه مدیران در انحراف سودهای پیش‌بینی شده، بررسی‌های حسابداری، ۱(۴): ۸۱-۹۵.

## ب. انگلیسی

- Abernethy, M, A., Bouwens, J., Kroos, P. (2018). Organization identity and earnings manipulation, *Accounting, Organizations and Society*, 58(3): 1-14 <https://doi.org/10.1016/j.aos.2017.04.002>
- Abernethy, M, A., Jiang, L., Kuang, Y, F. (2019). Can organizational identification mitigate the CEO horizon problem?, *Accounting, Organizations and Society*, 78(2): 101-129. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2019.07.002>
- Akerlof, G. A., and Kranton, R, E. (2008). Identity, supervision, and work Groups. *American Economic Review* 98 (2): 212-217.
- Ali, A., Foroudi, P. and Palazzo, M. (2022). Examining the Influence of Corporate Identity on Corporate Reputation and Non-financial Brand Performance in the Context of Higher Education, Foroudi, P., Nguyen, B. and Melewar, T.C. (Ed.) *The Emerald Handbook of Multi-Stakeholder Communication*, Emerald Publishing Limited, Bingley, pp. 2(2): 147-189.

- Andersen, M.A. (2020). Times are changing: the role of heritage identity on employee identification in a danish family-owned company, *Corporate Communications: An International Journal*, 25(3): 477-494. <https://doi.org/10.1108/CCIJ-04-2020-0076>
- Aswani, J. (2022). Group identity and agency frictions: evidence using big data, 4(1): 282-302. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3572071>
- Balmer, J.M.T. (2017). The corporate identity, total corporate communications, stakeholders' attributed identities, identifications and behaviours continuum, *European Journal of Marketing*, 51(9/10): 1472-1502. <https://doi.org/10.1108/EJM-07-2017-0448>
- Belghitar, Y. and Clark, E. (2015). Managerial risk incentives and investment related agency costs, *International Review of Financial Analysis*, 38(1): 191-197. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2014.11.012>
- Boivie, S., D., McDonald, M, L. and Westphal, J, D. (2011). Me or we: The effects of CEO Organizational Identity on Agency costs. *Academy of Management Journal*, 54(3): 551-576.
- Caprar, D, V., Walker, B, W., Ashforth, B, E. (2022). The Dark Side of Strong Identification in Organizations: A Conceptual Review, *Academy of Management*, 16(2): 210-235. <https://doi.org/10.5465/annals.2020.0338>
- Driver, C., Guedes, M, J, C. (2017). R&D and CEO departure date: do financial incentives make CEOs more opportunistic?, *Industrial and Corporate Change*, 26(5): 801–820, <https://doi.org/10.1093/icc/dtx009>
- Du, D., Tang, X., Wang, H., Zhang, J, H., Tsui, S., Lin, D. (2023). CEO organizational identification and corporate innovation investment, *Accounting & Finance*, 62(3): 4185-4217. <https://doi.org/10.1111/acfi.12920>
- Freeman, A., Koçak, Ö. (2023). Designing inclusive organizational identities, *Journal of Organization Design*, 2(1): 76-91. <https://doi.org/10.1007/s41469-023-00150-0>
- Harikkala-Laihinen, R. (2022). Hooked on a feeling? An interpretive study of organizational identity (dis)continuity during strategic change programmes, *International Journal of Project Management*, 40(3): <https://doi.org/10.1016/j.ijproman.2022.03.004>
- Kohtamäki, M., Thorgren, S. and Wincent, J. (2016). Organizational identity and behaviors in strategic networks, *Journal of Business & Industrial Marketing*, 31(1): 36-46. <https://doi.org/10.1108/JBIM-07-2014-0141>
- Kuntz, J., Davies, B. and Naswall, K. (2019). From transactional to transformational: Exploring the role of leadership style on CEO succession outcomes, *Leadership & Organization Development Journal*, 40(7): 815-827. <https://doi.org/10.1108/LODJ-01-2019-0012>
- Li, S., Niu, J., Tsai, S.-B. (2018). Opportunism motivation of environmental protection activism and corporate governance: an empirical study from china. *Sustainability*, 17(2): 17-25. <https://doi.org/10.3390/su10061725>
- Nazir, M, S., Afza, T. (2018). Does managerial behavior of managing earnings mitigate the relationship between corporate governance and firm value? Evidence from an emerging market, *Future Business Journal*, 4(1): 139-156 <https://doi.org/10.1016/j.fbj.2018.03.001>
- Nguyen, A, H., Doan, D, T., Nguyen, L, H. (2020). Corporate governance and agency cost: empirical evidence from vietnam, *Journal of Risk and Financial Management* 13(5):103-146. <https://doi.org/10.3390/jrfm13050103>

- Pratt, M. G. & Hedden, L. N. (2023). Accounts and accountability: on organizational purpose, Organizational Identity, and Meaningful Work, *Strategy Science: INFORMS*, 8(2): 182-192. <https://doi.org/10.1287/stsc.2023.0189>
- Tajfel, H., and J. C. Turner. (1979). An integrative theory of intergroup conflict. in w. g. austin, & s. worchel (Eds.). *The Social psychology of Intergroup Relations* (pp. 33-47) California: Brooks & Cole.
- Tayeh, M., Mustafa, R. and Bino, A. (2023). Ownership structure and agency costs: evidence from the insurance industry in Jordan, *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 28(56): 287-302. <https://doi.org/10.1108/JEFAS-12-2021-0257>
- Voss, Z. G., Cable, D. M., Voss, G. B. (2010). Organizational identity and firm performance: what happens when leaders disagree about “who we are?”, *Organization Science*, 17(6): 741-755. <https://doi.org/10.1287/orsc.1060.0218>
- Zhou, M., Cao, J., Lin, B. (2024). CEO organizational identification and firm cash holdings, *China Journal of Accounting Research*, 14(2): 183-205 <https://doi.org/10.1016/j.cjar.2021.03.001>