



## Research Article

# The Impact of Knowledge Management on Business Performance with Emphasis on the role of accounting information quality (Case study: financial institutions listed on the Tehran Capital Market)

Rahele Mashaykhi<sup>1\*</sup>  Ahmed Pifeh<sup>2</sup>  Hamed Ahmadzade<sup>3</sup> 

1. Master's degree student in Accounting, Faculty of Management and Economics, University of Sistan and Baluchestan, Zahedan, Iran. E-mail: [mashaykhi.r8248@gmail.com](mailto:mashaykhi.r8248@gmail.com)

2. Faculty of Management and Economics, University of Sistan and Baluchestan, Zahedan, Iran. E-mail: [pifeh@acc.usb.ac.ir](mailto:pifeh@acc.usb.ac.ir)

3. Faculty of Mathematics, Statistics and Computer Science, University of Sistan and Baluchestan, Zahedan, Iran. E-mail: [haahmadzade@math.usb.ac.ir](mailto:haahmadzade@math.usb.ac.ir)

Received: 14 December 2024; Revised: 03 February 2025; Accepted: 21 March 2025; Published: 21 March 2025

## Abstract

**Purpose:** Today, the performance of financial institutions is important for many investors and users of financial information to make decisions. Therefore, it is necessary to examine the performance of financial institutions in the capital market. The purpose of the present study is to examine the impact of knowledge management on business performance with emphasis on the role of accounting information quality.

**Design/methodology/approach:** The statistical population in this study is the managers of 19 financial institutions in the capital market of Tehran, which were selected purposefully. In fact, the number of statistical population with the number of samples for each variable is equal to 19. The present study is descriptive-correlational in terms of applied purpose, quantitative in terms of process, quantitative in terms of information collection and analysis method, and inductive in terms of logical dimension. This study was conducted in terms of data collection method, library and field. In this study, the data required to test the hypotheses were extracted from the standard questionnaire of Al-Damour et al. (2023) of the five-Lakeit spectrum and financial statements available in the capital market. The reliability of the questionnaire was tested through (Cronbach's alpha coefficient and composite reliability), whose values were above 0.7 and were approved. And the validity of the questionnaire was tested through convergent validity (AVE) and divergent validity (Fornell and Larker matrix) and were approved. Also, to measure knowledge management, three indicators of knowledge acquisition, knowledge use and knowledge integration were used, to measure the quality of accounting information, four indicators of comparability, relevance, understandability and fair presentation were used, and to measure business performance, two indicators of return on assets and return on equity were used. In this study, after drawing the conceptual model, data analysis was performed using structural equation modeling with a partial least squares approach and through SEM-PLS and SPSS24 software. Structural equation modeling, which has three main stages: Stage 1) Measurement model fitting, Stage 2) Structural model fitting, Stage 3) Overall model fitting, in the first stage, 5 criteria were used to examine the measurement fit: the first and second criteria are the measurement model (Cronbach's alpha coefficient and composite reliability), the values obtained for both indicators were higher than (0.7), so all research constructs are acceptable. And the third and fourth criteria related to convergent validity (AVE) are above 0.4 and cross-validity (positive value and the total average of this index is 0.390, which indicates the desirable quality of the research measurement models. And the fifth criterion of the measurement model: divergent validity (Fornell and Larker matrix) is that the amount of latent variables on the main diagonal of the matrix is greater than the amount of correlation between them located in the lower and left cells of the main diagonal,

meaning that the structures (latent variables) in the model interact more with their questions than with other structures, so the divergent validity of the model is at an appropriate level. In the second stage, four criteria were used to examine the fit of the structural model: the first criterion is the structural model, path coefficients (beta) and significance coefficients (t-value) which the obtained value, path coefficients and significance between all independent and dependent variables in the model are greater than 0.4 and 1.96 and at the confidence level 95% were significant, which showed the suitability of the structural model. The second and third criteria of the structural model are the coefficient of determination index ( $R^2$ ) and the predictive correlation index ( $Q^2$ ) of the endogenous latent variables. The obtained value of the coefficient of determination for the main endogenous variable of performance is 0.514. This means that the knowledge management and accounting information quality indicators, in total and in cooperation, have been able to predict about 50% of the performance changes, and about the other 50% depends on other factors and variables that are not in the model. Also, the value of the  $Q^2$  index for the main endogenous variable of business performance is 0.419, which indicates that the predictive power of the model regarding this variable is at a desirable and strong level. And the fourth criterion of the structural model is the effect size index ( $f^2$ ). According to the values obtained in the research, it can be said that the effect size of the independent variable and the moderating variable on business performance is moderate. Finally, in the third stage, a GOF criterion was used to examine the overall model fit, and the obtained value was 0.599, which indicates the overall suitability of the model and allows entry into the hypothesis testing section.

**Findings:** The results of the research, according to the first hypothesis, showed that the path coefficient of the effect of knowledge management on business performance is (0.741, 0.578) and the significance value (t-value) is equal to (9.35, 7.23) and is greater than 1.96; we concluded that this path coefficient is significant at the 0.05 error level; that is, knowledge management has an effect on business performance. Also, the results of the research, according to the second hypothesis, showed that the path coefficient of the effect of accounting information quality on business performance is (0.654, 0.421) and the significance value (t-value) is equal to (8.06, 3.95) and is greater than 1.96 and at a confidence level of 0.95; we concluded that this path coefficient is significant at the 0.05 error level; that is, accounting information quality has an effect on business performance. On the other hand, examining the moderating effect coefficient of the accounting information quality variable on the relationship between knowledge management and business performance is (0.461, 0.594) and the significance value (t-value) is (4.04, 7.69) and is greater than 1.96 and at a confidence level of 0.95; we concluded that this path coefficient is significant at an error level of 0.05; that is, accounting information quality moderates the relationship between knowledge management and business performance.

**Research limitations/implications:** Among the limitations we faced during the research are: Due to the nature of the methodology, this research required the cooperation of the respondents to complete the questionnaire, and some of the respondents refused. Considering the importance of the issue expressed by the interviewers, we tried to minimize the rate of refusal, the time-consuming nature of completing the questionnaires by financial managers and marketing managers of financial institutions, and the lack of sufficient theoretical foundations for some of the research variables.

**Originality/value:** This research is the first to measure the effect of accounting information quality as a moderating variable on the relationship between knowledge management and the performance of financial institutions in the Tehran capital market. Also, as a scientific achievement, this issue can provide useful information to financial analysts, users of financial statements, and accounting students and professors.

**Keywords:** Accounting Information Quality; Business Performance; Knowledge Management; Structural Equation Modeling Method; Tehran Capital Market

---

**Cite this article:** Rahele Mashaykhi, Ahmed Pifeh, Hamed ahmadzade . (2025). The impact of knowledge management on business performance with emphasis on the role of accounting information quality (Case study: financial institutions listed on the Tehran Capital Market). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 8 (1), 53-77. <https://doi.org/10.47176/smok.2025.1843>

---

© 2024 The Authors. *Strategic Management of Organizational Knowledge* published by Imam Hussein University. This is an open-access article under the CC-BY 4.0 license. (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>)

---

## Funding

None.

## Author contributions

Raheleh Mashaykhi: Research concept and design section,. Review of theoretical literature and background related to the research. Preparation of a written draft of the research, initial review of the report for important intellectual content and research methodology, data collection, interpretation of research data, conceptual model of the research; Ahmad Pifeh: Research concept and design section, initial review of the report for important intellectual content. Review of the text and research methodology; Hamed Ahmadzadeh: Statistical data analysis.

## Conflicts of interest

All authors declare that there are no conflicts of interest related to the research topic.

## Acknowledgments

This article is extracted from a master's thesis. I would like to express my deepest gratitude to all those who participated in this research.



مقاله (اصیل)

## تأثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری با تأکید بر نقش کیفیت اطلاعات حسابداری (مورد مطالعه: موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران)

راحله مشایخی<sup>۱\*</sup> احمد پیفه<sup>۲</sup> حامد احمدزاده<sup>۳</sup>

دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه سیستان و بلوچستان، زاهدان، ایران. E-mail: [mashaykhi.r8248@gmail.com](mailto:mashaykhi.r8248@gmail.com)

دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه سیستان و بلوچستان، زاهدان، ایران. E-mail: [pifeh@acc.usb.ac.ir](mailto:pifeh@acc.usb.ac.ir)

دانشکده ریاضی، آمار و علوم کامپیوتر، دانشگاه سیستان و بلوچستان، زاهدان، ایران. E-mail: [haahmadzade@math.usb.ac.ir](mailto:haahmadzade@math.usb.ac.ir)

تاریخ دریافت: ۲۴ آذر ۱۴۰۳؛ تاریخ بازنگری: ۱۵ بهمن ۱۴۰۳؛ تاریخ پذیرش: ۰۱ فروردین ۱۴۰۴؛ تاریخ انتشار: ۰۱ فروردین ۱۴۰۴

### چکیده

**هدف:** امروزه عملکرد موسسات مالی برای بسیاری از سرمایه گذاران و استفاده کنندگان از اطلاعات مالی جهت اخذ تصمیمات، مهم می باشد. لذا ضرورت دارد، عملکرد موسسات مالی در بازار سرمایه مورد بررسی قرار گیرند. هدف از مطالعه حاضر، بررسی تأثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری با تأکید بر نقش کیفیت اطلاعات حسابداری می باشد.

**روش پژوهش:** جامعه آماری در این پژوهش، ۱۹ موسسه مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران می باشند، که به صورت هدفمند انتخاب شدند. در واقع تعداد جامعه آماری با تعداد نمونه برای هر متغیر برابر با تعداد ۱۹ عدد می باشد. پژوهش حاضر، از نظر هدف کاربردی، از بعد فرآیند، کمی، از نظر شیوه گردآوری و تحلیل اطلاعات، توصیفی-همبستگی و از بعد منطقی، استقرایی می باشد. این پژوهش از لحاظ روش گردآوری داده ها، به صورت کتابخانه ای و میدانی انجام شده است. در این پژوهش داده های مورد نیاز برای آزمون فرضیات از پرسشنامه های استاندارد (Al-Dmour et al(2023) و همچنین صورت های مالی موسسات عضو جامعه و نمونه آماری استخراج گردید. و روایی پرسشنامه ها از طریق روایی همگرا (AVE) و روایی واگرا (ماتریس فورنل و لارکر) آزمون شدند، که مقادیر روایی همگرا برای مدیریت دانش (۰/۴۹۵) و کیفیت اطلاعات حسابداری (۰/۴۸۱) بالای ۰/۴ بوده و مورد تایید قرار گرفتند. و پایایی پرسشنامه ها از طریق (ضریب الفای کرونباخ و پایایی ترکیبی) آزمون شدند، که مقادیر آنها برای مدیریت دانش (۰/۸۶۳) و (۰/۸۸۹) و کیفیت اطلاعات حسابداری (۰/۷۴۴) و (۰/۷۶۴) بالای ۰/۷ بوده و مورد تایید قرار گرفتند. همچنین برای سنجش مدیریت دانش از سه شاخص کسب دانش، استفاده دانش و ادغام دانش، برای سنجش کیفیت اطلاعات حسابداری از چهار شاخص قابلیت مقایسه، مربوط بودن، قابل فهم بودن و ارائه منصفانه و برای سنجش عملکرد تجاری از دو شاخص نرخ بازده دارایی-ها و نرخ بازده حقوق صاحبان سهام استفاده شده است. تجزیه و تحلیل داده ها از روش های توصیفی و مدل سازی معادلات ساختاری روش حداقل مربعات جزئی با استفاده از نرم افزار SEM-PLS<sup>2023</sup> و SPSS<sup>24</sup> انجام شدند.

**یافته ها:** نتایج پژوهش نشان دادند که بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری با ضریب مسیر به میزان (۰/۷۴۱، ۰/۵۷۸) تأثیر مثبت و معناداری وجود دارد، و همچنین کیفیت اطلاعات حسابداری با ضریب مسیر به میزان (۰/۴۶۱، ۰/۵۹۴) تأثیر مثبت و معناداری بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری دارد و رابطه بین آنها را تعدیل می کند.

**نتیجه‌گیری:** با توجه به نتایج، مدیران بازاریابی به دلیل استفاده از انواع مختلف دانش و مدیریت آن سبب بهبود عملکرد مؤسسات مالی شده‌اند. همچنین مدیران مالی اطلاعات با کیفیتی را به شیوه‌ای منظم ارائه می‌دهند که این اطلاعات جهت اخذ تصمیمات مهم یاری داده و منجر به بهبود عملکرد مالی آن‌ها می‌شود.

**اصالت/ارزش:** این تحقیق اولین پژوهشی است، که تاثیر متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیر تعدیلگر بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد مؤسسات مالی در بازار سرمایه تهران مورد سنجش قرار می‌دهد. همچنین این موضوع به عنوان یک دستاورد علمی می‌تواند اطلاعات سودمندی را در اختیار تحلیل‌گران مالی و استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی قرار می‌دهد.

**کلیدواژه‌ها:** بازار سرمایه تهران؛ روش مدل سازی معادلات ساختاری؛ عملکرد تجاری؛ کیفیت اطلاعات حسابداری؛ مدیریت دانش

## مقدمه و بیان مسئله

در عصر حاضر که اشخاص در جامعه ای مبتنی بر دانش زندگی می‌کنند، دانش به عنوان یک قدرت و یک واقعیت انکار ناپذیر محسوب می‌شود. و اشخاص داده‌ها و دانشی را که به دست می‌آورند را مدیریت و ذخیره می‌کنند تا بتوانند در آینده از آن استفاده کنند، لذا حرکت جامعه به سمت مدیریت دانش در حال تغییر است. پس دانش نوعی دارایی نامشهود برای موفقیت و توانمندسازی سازمان‌ها می‌باشد و همچنین دانش یک مزیت رقابتی پایدار و در خدمت نوآوری است (Al-Dmour et al., 2022). مفهوم دانش یعنی توانایی یادگیری، ایجاد و سهیم کردن نوآوری و ارزش افزوده در تولیدات، خدمات کسب و کار و فرایندها می‌باشد. دانش ترکیبی از ارزش‌ها، تجربیات، اطلاعات موجود و نظرات کارشناسی یافته است و در محیط آشفته امروزه مهم‌ترین منبع برای سازمان‌ها است و سازمان‌ها برای بهبود موقعیت خویش از آن استفاده می‌کنند (Fathabadi et al., 2021). در حسابداری دانش به عنوان یک دارایی نامشهود شناخته می‌شود، اما بسیاری از مؤسسات اهمیتی چندانی برای آن قائل نیستند. مؤسسات به این موضوع پی بردند که منابع مشهود و نامشهود زیادی وجود دارد که در جهت حفظ رقابت و برتری خود در بازار می‌توانند از آنها استفاده کنند و همین امر سبب شده است که تعداد مؤسساتی که بیشتر بر دارایی نامشهود خود تمرکز دارد روز به روز افزایش پیدا کند. در حوزه حسابداری و امور مالی بیشتر از دانش استفاده می‌کنند و به همین دلیل مدیریت دانش در مؤسسات مالی دارای اهمیت است (Al-Dmour et al., 2023). مدیریت دانش به عنوان یک رشته جدید در اواسط دهه ۱۹۹۰ شناخته شد. در مطالعات اخیر در حوزه مدیریت دانش، دانش را به عنوان یک دارایی مهم سازمانی شناخته‌اند، و یک منبع ارزشمند برای سازمان‌ها به شمار می‌رود. مدیریت دانش یک نوع ابزاری مدیریتی است که از طریق آن می‌توان دانش را به اشتراک گذاشت یا از آن دانش استفاده شود (Norouzi et al., 2021). همچنین مدیریت دانش برای توصیف چرخه پویای فعالیت‌های مرتبط با دانش توسط یک سازمان یا محقق برای دستیابی به اهداف استراتژیک خود است که این فعالیت‌ها عبارتند از: کسب دانش، استفاده از دانش و ادغام دانش. در واقع مدیریت دانش به عنوان سیستمی برای جمع‌آوری و به اشتراک‌گذاری دانش است و دانش جدید را تولید می‌کند تا سازمان بتواند به اهداف خود دست یابد (Al-Dmour et al., 2023).

در زمینه مدیریت، عملکرد شرکت یکی از بیشترین متغیرهایی است که جهت سنجش موفقیت سازمان مورد بررسی قرار گرفته و عملکرد یک شرکت نشان دهنده پیشرفت و توسعه آن سازمان می‌باشد (Norouzi et al., 2021). از آنجایی که نقش بازار سرمایه در اقتصاد کشورها، و مطالعه عملکرد این بازار از اهمیت خاصی برخوردار است. تصمیم‌هایی که درباره ساختار مالی شرکت‌های فعال در بازار سرمایه گرفته می‌شود، از عواملی است که عملکرد بازار سرمایه را تحت تاثیر قرار می‌دهد (Aqeli et al., 2023). در واقع منظور از عملکرد شرکت همان خروجی واقعی عملکرد است که می‌توان آن را براساس اهداف و با استفاده از استراتژی‌های مناسب مورد سنجش و اندازه‌گیری قرار داد. همچنین عملکرد شرکت نشان دهنده کارایی، اثربخشی و قابلیت‌های انطباق فعالیت‌های شرکت در زمینه‌های کسب و کار گوناگون است. در واقع شرکت‌ها با عملکرد عالی می‌توانند به اهداف و نتایج بلندمدت از جمله: افزایش سود، خروجی‌های مالی برتر، سهم بازار بیشتر، ارتقای کیفیت محصولات دست پیدا کنند (Rahimi Kalor and Lotfi, 2022). در عصر حاضر نقش مؤسسات مالی در توسعه اقتصادی بسیار مهم است، مؤسسات مالی در مقایسه با دیگر مؤسسات به دلیل مشارکت در فعالیت‌های نوآوری، اقتصادی و اشتغال باعث ایجاد ثروت می‌شوند و این موضوع باعث شده است که عملکرد آن‌ها هم برای مالکان و هم برای سایر ذینفعان مهم باشد. لذا با توجه به نقش مؤسسات مالی در توسعه اقتصادی، مدیریت دانش در این مؤسسات به اندازه سایر سازمان‌های دانش‌بنیان اهمیت دارد. در حقیقت مؤسسات مالی به‌عنوان پایه‌ای برای حفظ اقتصاد و دستیابی به توسعه اقتصادی، عمل می‌کنند. آن‌ها می‌توانند از طریق کاهش ریسک اعتباری، کمک به حفظ وجوه سپرده‌گذاری شده و تلاش برای جذب سرمایه اضافی باعث بهبود عملکرد شده و نگرانی سهامداران و ذینفعان از بحران مالی را کاهش داده و از ورشکستگی جلوگیری و در نتیجه عملکرد آن‌ها بهبود یابد (Al-Dmour et al., 2023). بسیاری از تحقیقات نشان می‌دهند که ارتباط قوی و مثبتی بین کسب دانش و معیارهای عملکرد وجود دارد. یعنی زمانیکه از دانش کسب شده به طور مناسب استفاده شود، ارتباط مثبت و معناداری بین کسب دانش و عملکرد تجاری مشاهده می‌شود. و این تاثیر مثبت سبب

افزایش عملکرد تجاری در فروش و سودآوری است (Migdadi, 2022). اکثر مطالعات انجام شده در زمینه مدیریت دانش به اقتصادهای در حال توسعه پرداخته‌اند. همچنین، یافته‌های تجربی در مورد موضوع فوق در موسسات مالی نیز محدود می‌باشد. با توجه به تغییر محیطی که موسسات مالی در آن فعالیت می‌کنند، نیاز به انجام مطالعه‌ای برای تعیین عوامل موثر بر عملکرد این موسسات از طریق نقش میانجی کیفیت اطلاعات حسابداری وجود دارد. با وجود این که موسسات مالی مدیریت دانش را پیاده سازی کرده‌اند، اما شواهد تجربی کمی مبنی بر این که مدیریت دانش، عملکرد موسسات را از طریق کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان یک عامل میانجی افزایش می‌دهد، ارائه شده است (Al-Dmour et al, 2023). منظور از کیفیت گزارشگری مالی، یعنی صورت های مالی بتوانند بتوانند اطلاعات مربوط به عملیات شرکت و پیش‌بینی جریان‌های نقدی موردانتظار را به سرمایه‌گذاران منتقل کنند. هر چه گزارشگری مالی با کیفیت تر باشد، سرمایه‌گذاران راحت تر می‌توانند تصمیمات مناسب و آگاهانه تری را بگیرند (Teymouri et al, 2021). هدف از تهیه صورت‌های مالی، ارائه اطلاعاتی درباره وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری است که برای تصمیم‌گیری‌های اقتصادی، استفاده‌کنندگان مفید است. صورت‌های مالی باید به طور منصفانه وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری را ارائه کند، و در صورتی واحد تجاری به ارائه منصفانه دست پیدا می‌کند که استانداردهای حسابداری مربوطه، را رعایت کند. بنابراین اطلاعات باید به گونه‌ای رویه‌های حسابداری، را ارائه کند که مربوط، قابل اتکا، قابل مقایسه و قابل فهم باشند (Accounting Standards Development Committee, 2023). از نگاه صاحب نظران تمام ویژگی‌های کیفی بیان شده در بیانیه مفاهیم گزارشگری مالی برای اطلاعات، بر معیارهای همچون مربوط بودن، صداقت در ارائه و قابلیت‌های پیش‌بینی تأکید داشتند. از طرفی، مهم‌ترین کاربرد اطلاعات حسابداری برای سرمایه‌گذاران مربوط به صداقت در ارائه و ویژگی قابلیت پیش‌بینی است. از آنجایی که سرمایه‌گذاران انتظار دارند با مطالعه و تحلیل اطلاعات حسابداری بتوانند وضعیت آتی واحد تجاری را پیش‌بینی کنند و نتایج را در تصمیم‌گیری‌های خود به کار ببرند (Teymouri et al, 2021).

لذا با توجه به بررسی پژوهش‌های قبلی در ارتباط با موضوع این پژوهش دریافتیم، بسیاری از موسسات مالی در خطر سقوط و ورشکستگی قرار دارند، برای اینکه از خطر سقوط مصون بمانند باید عملکردشان را بهبود بخشند، طبق یافته‌های پژوهش بیشتر موسسات به این دلیل از فرایندهای مدیریت دانش استفاده می‌کنند تا به وسیله آن بتوانند دانش خود را بروز کنند و دانش جدیدی را کسب کنند و از آن دانش استفاده کنند و از خطر سقوط مصون بمانند و از این طریق سبب بهبود عملکردشان شوند، یعنی مدیریت دانش تأثیر مثبت و معناداری بر عملکرد موسسات دارد. و از طرفی بسیاری از سرمایه‌گذاران ترجیح می‌دهند در بانک‌هایی سرمایه‌گذاری کنند که سود و منفعت بالایی را دارا باشند. اغلب سرمایه‌گذاران با استفاده از صورت‌های مالی حسابرسی شده موجود در بازار سرمایه تصمیم می‌گیرند که در کدام بانک‌ها سرمایه‌گذاری کنند پس بانک‌های موجود در بازار سرمایه باید صورت‌های مالی باکیفیتی را ارائه دهند تا سرمایه‌گذاران را در جهت اتخاذ تصمیمات بهتر کمک کنند و از این طریق موجب بهبود عملکرد موسسات مالی شوند یعنی هر چه اطلاعات باکیفیت‌تر باشند عملکرد تجاری بهتر می‌شود، به عبارتی کیفیت اطلاعات حسابداری بر عملکرد تجاری تأثیر مثبت و معناداری دارد. همچنین با بررسی پژوهش‌های قبلی در یافتیم، که تحقیقات متعددی در زمینه تأثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری در بازار سرمایه تهران انجام شده است. اما در سال‌های اخیر در کشور ایران تحقیقی یافت نشد که تأثیر متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری در بازار سرمایه تهران را بسنجد، که این امر خود گواهی بر ضرورت انجام تحقیق در این زمینه است. نوآوری در این پژوهش متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیر تعدیل‌کننده می‌باشد، که اثرات آن را بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری مورد سنجش قرار می‌دهیم. همچنین این موضوع به عنوان یک دستاورد علمی می‌تواند اطلاعات سودمندی را جهت اخذ تصمیمات مهم در اختیار تحلیلگران مالی و استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی قرار دهد.

لذا سوال اصلی پژوهش، که دنبال پاسخ به آن هستیم به این صورت می‌باشد: آیا کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری تأثیری دارد یا خیر؟ و با توجه به سوال اصلی پژوهش به سوالات فرعی پژوهش از جمله دو فرضیه که به صورت زیر می‌باشند پاسخ خواهیم داد:

فرضیه اول: بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری رابطه معناداری وجود دارد.

فرضیه دوم: کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می‌کند.

## ادبیات نظری

### فرایندهای مدیریت دانش

در عصر حاضر دانش به عنوان یک منبع مهم برای ایجاد و حفظ مزیت رقابتی محسوب می‌شود و همچنین دانش به عنوان یک منبع راهبردی است که اگر به طور صحیح مدیریت شود می‌تواند مزیت رقابتی ایجاد کند. مدیریت دانش شامل فرایندهایی است که شرایطی را برای شرکت‌ها

فراهم می‌کند تا به مزیت رقابتی دست یابند، پس مدیریت دانش برای دست یافتن به مزیت رقابتی بسیار موثر است (Norouzi et al, 2021). فرآیندهای مدیریت دانش به مجموعه‌ای از فعالیت‌ها و شیوه‌های پویا و توسعه یافته توسط یک سازمان که برای پردازش و دست‌کاری منابع با هدف تولید دانش ارزشمند است، تعریف می‌شود (Obeso et al, 2020). مفهوم مدیریت دانش برای توصیف چرخه پویای فعالیت‌های مرتبط با دانش توسط یک سازمان یا محقق برای دستیابی به اهداف استراتژیک خود است. این فعالیت‌ها عبارت‌اند از: به‌کارگیری، کسب و انتشار دانش موجود و جدید است که به‌کارگیری دانش توسط افراد برای بهبود و نوآوری می‌باشد (Esfe et al, 2023). فرآیندهای مدیریت دانش از جمله ایجاد، انتشار و استفاده از دانش برای رسیدن به اهداف شرکت است (Wahyono, 2020). از جمله فرآیندهای مدیریت دانش مورد استفاده در این پژوهش کسب دانش، استفاده از دانش و ادغام دانش می‌باشد، که در ادامه به معرفی هر یک خواهیم پرداخت.

## کسب دانش

مفهوم کسب دانش یعنی جمع‌آوری دانش جدید از منابع داخلی و خارجی. در ایجاد و کسب دانش توسط سازمان‌ها احتمال از دست دادن دانش وجود دارد، به همین دلیل ذخیره دانش کسب شده مهم است (Babaei et al, 2022).

در عصر جدید سازمان‌ها باید قابلیت کسب دانش را دارا باشند تا بتوانند محصولات جدید را تولید کنند، همچنین سازمان‌ها باید روش‌های عملیاتی خود را بهبود و دانش به دست آمده را با کارکنان خود در میان بگذارند و آن را در سازمان مربوطه به کار ببرند (Karimi et al., 2024).

صنایع نوظهور بیشتر بر دانش تمرکز دارند و تمرکز آنها بر مصرف منابع مادی کمتر است، و صنایع نوظهور به کشورهای در حال توسعه کمک می‌کند تا با فناوری‌های تطبیق یافته آینده خود را ارتقا دهند (Motegi et al., 2024). دانش ممکن است توسط شرکت به تنهایی ایجاد شود یا از محیط آن کسب شود (Obeso et al, 2020). یعنی شرکت‌ها باید روی ایجاد دانش تمرکز کنند زیرا استفاده از دانش قبلی برای تشخیص ارزش اطلاعات جدید است. و همچنین قابلیت خلق دانش، دانش جدیدی را برای سازمانی ایجاد می‌کند که باعث تقویت بیشتر سازمان می‌شود. (Migdadi, 2022) خلق دانش یک قابلیت سازمانی از ترکیب اطلاعات و دانش است و برای رقابت بسیار مهم است. قابلیت خلق دانش شامل دانش‌آفرینی و اشتراک دانش است، در حالی که مفهوم خلق دانش در رابطه با تبادل دانش بین شرکتی است (Zámborský et al, 2023). فعالیت‌های به اشتراک گذاری، شامل به اشتراک گذاری دانش و تجربیات به افراد کمک می‌کند تا بتوانند مشکلات کاری موجود را با استفاده از تجربیات حل کنند، هر فردی اشتراک‌گذاری دانش را به گونه‌ای انجام می‌دهد که به دیگران این امکان را بدهد که دانش را جذب، درک و به کار گیرند (Hassoun Al-Khafaji et al, 2023). لذا مدیریت دانش به کسب و جذب دانش خارجی نیاز دارد و شرکت‌ها باید از دانش جذب شده استفاده کنند (Migdadi, 2022).

## استفاده از دانش

مفهوم مدیریت دانش اغلب به جهت رسمیت بخشیدن به دانش، تخصص و تجربه می‌باشد که شایستگی‌های جدیدی را ایجاد می‌کند یا به عبارتی، مدیریت دانش به معنا و مفهوم شناخت و استفاده از دانش جمعی یک شرکت برای افزایش توانایی رقابت‌پذیری آن شرکت است. پس سازمان‌هایی که دانش موجود در شرکت خود را به طور موثر جذب و از آن استفاده می‌کنند می‌توانند مزیت رقابتی پایدارتری را نسب به رقبای خود داشته باشند (Norouzi et al, 2021).

استفاده از دانش به عنوان یک منبع استراتژیک مهم، ظرفیت شرکت‌ها را برای رسیدن به رقابت و نوآوری فراهم می‌کند (Al-Dmour et al, 2022). همچنین نیروهای کار به عنوان یک سرمایه دانشی در سازمان‌ها محسوب می‌شوند، سرمایه دانشی اغلب در ذهن افراد نهفته می‌باشد و اشتراک دانش و تسهیم دانش به عنوان فعالیت نظاممند می‌باشند که هدف آنها انتقال دانش و تجربه افراد صورت می‌گیرد. بنابراین سازمان از تسهیم دانش برای دستیابی به منفعت و پیشرفت خود استفاده می‌کنند (Aghababaei, 2024). پس انتقال دانش این امکان را برای کارکنان فراهم می‌کند، که دانش خود را به دیگر اعضای سازمان انتقال دهند. سازمان‌ها به کانال‌های ارتباطی نیازمند هستند تا بتوانند دانش خود را در سازمان‌ها به اشتراک بگذارند، و کاربرد دانش به استفاده از دانش برای حل مسئله است (Babaei et al, 2022). بنابراین مدیریت دانش یک نظم و انضباط سازمانی است که دانش را جمع‌آوری، انباشت، توسعه، استفاده و یا دفع می‌کند و همچنین به ارزش‌آفرینی و تحقق سازمان کمک می‌کند (Battisti et al, 2022).

## ادغام دانش

مدیریت دانش بر جمع‌آوری، جذب و بهره‌برداری از دانش در روابط یک شرکت با سهام دارانش است که به این شرکت اجازه می‌دهد تا قابلیت‌های نوآوری خود را بهبود ببخشد (González-Ramos et al, 2023). بنابراین می‌توان اکتساب دانش و ایجاد دانش را با هم در فرآیندهای تولید دانش دسته‌بندی کرد، و در نهایت هدف آن‌ها برای رسیدن به یک دانش جدید است و هم‌چنین دانش جدید به معنای نوآوری جدید یا اختراع نیست، بلکه فقط می‌تواند برای شرکت‌ها جدید باشد (Obeso et al, 2020).

نحوه سازماندهی ارتباطات بین شرکت و محیط خارجی بیشتر بر ماهیت دانش و تجربه درون‌سازمانی توجه دارد. شرکت‌های باتجربه توانایی شناسایی دانش خارجی خود را افزایش می‌دهند. از آنجایی که تجربه نشان‌دهنده موفقیت‌ها و شکست‌های یک شرکت در طول زمان است، پس تجربه می‌تواند توانایی شرکت‌ها را برای جذب دانش و توسعه (محصولات، فرآیندها یا خدمات جدید) تعیین و راه‌های جدیدی را برای هماهنگ کردن دانش خارجی و ایجاد دانش جدید برای ادغام با دانش خارجی ایجاد کند، که به نوبه خود در نوآوری محصول کمک می‌کند (Migdadi, 2022).

## عملکرد تجاری

عملکرد یک مفهومی کلی محسوب می‌شود که اثربخشی و کارایی اجزای آن می‌باشند که نشان دهنده نتیجه فعالیت‌ها است. از نظر بروم براچ عملکرد، هم به رفتارها و هم به نتایج معنا می‌دهد. که این تعریف از عملکرد، به این معنا می‌باشد که در هنگام مدیریت عملکرد باید رفتارها و نتایج، گروه‌ها و افراد مدنظر قرار گیرد. عملکرد، اهداف سازمان در طی یک دوره زمانی مورد ارزیابی قرار می‌دهد که درصدد دستیابی به آن اهداف در سازمان است. ارزیابی عملکرد بخشی از نظام مدیریت عملکرد است، نظام مدیریت عملکرد شامل مجموعه‌ای از فعالیت‌هایی می‌باشد که سازمان انجام می‌دهد تا در عرصه رقابتی خویش به تعالی و سرآمدی دست پیدا کند و بر اثربخشی و کارایی فعالیت‌ها تاکید دارد. همچنین هدف ارزیابی عملکرد بازنگری، اصلاح و بهبود مستمر براساس شاخص‌های معین در طی دوره زمانی معین می‌باشد. که در نهایت به فرایند سنجش و اندازه‌گیری، ارزش‌گذاری و قضاوت درباره عملکرد طی دوره‌ای معین ارزیابی عملکرد گفته می‌شود (Hassani et al, 2021). ارزیابی عملکرد یعنی، فرآیند سنجش و اندازه‌گیری عملکرد در دستگاه‌های اجرایی در چارچوب اصول و مفاهیم علمی مدیریت برای تحقق اهداف و وظایف سازمانی و در قالب برنامه‌های اجرایی می‌باشد، بنابراین سازمان‌ها برای اندازه‌گیری و سنجش میزان دستیابی به موفقیت در رسیدن به اهداف و آرمان‌های خود نیازمند به مدل‌هایی هستند تا به کمک این مدل‌ها بتوانند، وضع موجود را با وضع مطلوب مقایسه کنند، و تصویری واقعی از وضعیت خود، در مقایسه با ایده‌آل‌ها به دست آورند (Hassoun Al-Khafaji et al, 2023).

## تأثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری

در عصر حاضر مدیریت دانش دارای اهمیت می‌باشد، زیرا منبع مهمی برای بهبود عملکرد و حفظ مزیت رقابتی شناخته می‌شود. تحقیقات گوناگونی در مورد مدیریت دانش صورت گرفته است، که نشان دهنده تاثیر مستقیم مدیریت دانش بر روی بهبود عملکرد سازمان‌ها می‌باشد، بنابراین اگر مدیریت دانش در سازمان‌ها به خوبی صورت گیرد پس عملکرد سازمان‌ها ارتقا و بهبود می‌یابد (Adineh Lo et al, 2021).

بسیاری از پژوهشگران بر این باور هستند که عملکرد شرکت‌ها به توانایی آن‌ها در پردازش و پیاده‌سازی دانش بستگی دارد. شرکت‌هایی که توانایی مدیریت دانش بالاتری دارند، تصمیماتی باکیفیت بالاتری می‌گیرند که این امر در نهایت منجر به بهبود عملکرد شرکت می‌شود. بنابراین شرکت‌ها برای رسیدن به عملکرد بهتر باید از مدیریت دانش استفاده کنند، با توجه به مطالعات صورت گرفته توسط برخی از پژوهشگران (کوهانگ و همکاران در سال ۲۰۱۷، رجبی فرجاد و مطیعان نجار در سال ۱۳۹۷، هزنیاتی و همکاران در سال ۲۰۱۹ و سیرگار و همکاران در سال ۲۰۲۰ رابطه مثبتی بین مدیریت دانش و عملکرد شرکت‌ها وجود دارد (Norouzi et al, 2021).

رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد سازمانی را می‌توان از طریق ارتباط بین عوامل موفقیت مدیریت دانش و دو شاخص مالی یعنی بازده فروش و بازده دارایی مورد بررسی قرار داد. مدیریت دانش از تبدیل تمام منابع به قابلیت‌ها پشتیبانی می‌کند و به بقای بلندمدت سازمان کمک می‌کند. سازمان‌هایی که از مدیریت دانش و نوآوری استفاده می‌کنند عملکرد و نتایج بهتری دارند (Al-Dmour et al, 2023).



## کیفیت اطلاعات حسابداری

گزارشگری و پاسخدهی در بنگاه‌های اقتصادی یکی از ارکان مهم برای تداوم فعالیت بنگاه‌ها می‌باشد. و از آنجایی که سرمایه‌گذاران برای گرفتن تصمیمات درست، نیازمند اطلاعات صحیح برای پیش‌بینی جریان‌های نقد آتی و چشم‌اندازی روشن برای شرکت‌ها می‌باشد پس لازم است که از منابعی قابل اتکا استفاده کنند (Ashkriz, 2022).

منظور از کیفیت اطلاعات حسابداری، میزان اطلاعاتی است که از طرف شرکت‌ها در متن صورت‌های مالی اساسی یا در یادداشت‌های همراه برای تصمیم‌گیری بهتر ارائه می‌شوند. به گزارش‌هایی که کامل، عاری از خطا و بی‌طرفانه هستند گزارش مالی باکیفیت می‌گویند که اطلاعات مفیدی را برای بهبود عملکرد شرکت و همچنین پیش‌بینی موقعیت اقتصادی ارائه می‌دهند. اطلاعات حسابداری باکیفیت به استفاده‌کنندگان جهت دستیابی به اهداف سازمانی کمک کرده و منجر به تصمیم‌گیری بهتر می‌شود. اطلاعات باکیفیت دارای چهار ویژگی اصلی مربوط بودن، قابل فهم بودن، قابل اتکا بودن و منطبق بودن می‌باشد (Zakizadeh et al., 2021).

گزارشگری اطلاعات مالی و افشای اطلاعات یکی از با اهمیت ترین ابزارهای مدیریت جهت ارتباط میان عملکرد و نظارت به وسیله افراد برون سازمانی می‌باشد. در واقع اطلاعات یک نوع آگاهی یا دانشی است که شناخت استفاده‌کنندگان را بهبود می‌بخشد و یا تغییر می‌دهد و در نتیجه به تصمیم‌گیری آگاهانه منجر می‌شود و یا تصمیمات خود را بازنگری می‌کنند. گزارشگری اطلاعات مالی، در اصل اطلاعات اقتصادی مفیدی را برای استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی فراهم می‌کند، همچنین اطلاعات نامتقارن را میان مدیران و استفاده‌کنندگان کاهش می‌دهد (Rezaei et al., 2021).

## بازار سرمایه تهران

بازار سرمایه زیرمجموعه از بازارهای مالی می‌باشد که منابع مالی موردنیاز بنگاه‌های تولیدی را در دراز مدت تأمین می‌کند. و با توجه به اینکه بازار سرمایه نقش مهمی در تأمین مالی واحدهای اقتصادی دارد، پس می‌توان گفت یک ارتباطی بین تولید و تأمین سرمایه وجود دارد. لذا با پیوند خوردن تولید و منابع در بازار سرمایه فشارهای طرف تقاضا را کاهش می‌دهد و قابلیت تولید و عرضه را به شکل مناسبی شکوفا می‌سازد و در نتیجه فضای مطلوب برای سرمایه‌گذاری شکل می‌گیرد. در بسیاری از کشورهای توسعه یافته بازارهای بورس اوراق بهادار به عنوان هسته مرکزی بازار سرمایه به شمار می‌روند که سالانه مبالغ هنگفتی از سرمایه‌های سرگردان را به بخش‌های مولد و فعال هدایت می‌کند (Izadkhasti et al., 2022). و از آنجایی که فراهم کردن شرایط رقابتی برای افرادی که در بازار سرمایه فعالیت می‌کنند از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است که تحقق یافتن آن به شفافیت بازار بستگی دارد و بسیاری از شرکت‌ها و نهادهای در بازار سرمایه تکالیفی را برای به تحقق رساندن آن بر عهده دارند (Sadeghi, 2022). در واقع هر شخص برای داشتن زندگی بهتر در آینده سرمایه‌گذاری می‌کند، سرمایه‌گذاران جزء در زمان تصمیم‌گیری به دو عامل مهم توجه دارند که عبارت است از: (۱) ریسک (۲) بازده، سرمایه‌گذاران عمده، ابزارها و امکانات فراوانی در اختیار دارند و سعی می‌کنند که بین ریسک و بازده تناسب ایجاد کنند. اما سرمایه‌گذاران انفرادی فاقد این ابزارها می‌باشند. و مواردی همچون بی‌ثباتی قوانین و مقررات، بالا بودن نرخ نوسانات اقتصادی و سیاسی و ... سبب می‌شود تا ریسک تصمیم‌گیری در بازار سرمایه افزایش یابد. و این موارد سبب به ایجاد ریسک‌های ثانویه که ناشی از فرد‌گرایی و غیر قابل پیش‌بینی بودن رفتار سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه است (Zaheri et al., 2024). در نظام مالی مبتنی بر سیستم بانکداری، بانک مهم‌ترین بخش نظام مالی می‌باشد، و اقتصاد کلان به شدت تحت تأثیر عملکرد بانک‌ها است؛ از طرفی سیاست‌های تعیین شده در بانک‌ها می‌تواند به رکود یا رونق اقتصادی منجر شود. لذا تمام مدیران بانک‌ها، سرمایه‌گذاران، سیاست‌گذاران و قانون‌گذاران مشتاق هستند که بتوانند بانک‌هایی را که در آینده دچار بحران می‌شوند را پیش‌بینی کنند تا اندوخته‌های خود را از خطر مصون نگه‌دارند (Barzegar et al., 2022).

## بررسی تاثیر کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه‌ی بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری

بررسی رابطه بین قابلیت‌های مدیریت دانش و عملکرد سازمانی بسیار مهم است زیرا یافته‌ها می‌توانند به کسب‌وکارها کمک کنند. امروزه، کسب‌وکارها رقابت بالایی مواجه هستند و خطر از دست دادن مشتریان خود را دارند زیرا اکثر آنها در درک و پاسخگویی سریع در بازار مشکل دارند. پس دانش، برای کسب‌وکارها مهم است تا بتوانند از شیوه‌های مدیریتی به درستی استفاده کنند در نتیجه اگر دانش به خوبی مدیریت شود منجر به بهبود عملکرد می‌شود. و همچنین پیشنهاد می‌شود که از شیوه‌های مدیریت دانش، مانند: کسب دانش، ایجاد دانش، ذخیره‌سازی، اشتراک دانش و استفاده مجدد از دانش که نقشی حیاتی در دستیابی به عملکرد برتر دارند استفاده شود (Bagorogoza and Nakasule, 2022).

از طرفی اطلاعاتی که در صورت‌های مالی اساسی و در یادداشت‌های همراه وجود دارند باید باکیفیت باشند، اطلاعات برای سازمان‌ها در جهت تصمیم‌گیری و رسیدن به اهداف سازمانی بسیار مفید است. به گزارش‌هایی که عاری از خطا، کامل و بی‌طرفانه باشند گزارش مالی باکیفیت می‌گویند، که اطلاعات سودمندی را برای استفاده‌کنندگان و برای بهبود عملکرد سازمانی فراهم می‌آورد (Zakizadeh et al, 2021).

گزارش‌های مالی یک فرد در مورد شرکت، اطلاعات ارزشمندی را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد که از این اطلاعات برای تجدید نظر خود در مورد سودآوری استفاده می‌کنند. (Xing and Yan, 2019) در سراسر جهان تولید اطلاعات مالی مناسب و ارائه اطلاعات مالی با کیفیت تأثیر مثبتی در تصمیم‌گیری‌های خواهد داشت. وجود اطلاعات مربوط به آینده شرکت‌ها مانند: پیش‌بینی برنامه‌های استراتژیک و سالانه برای شرکت‌ها مفید است. این اطلاعات معیار سودمندی برای تصمیم‌گیری هستند و اطلاعات حسابداری به عنوان یک مزیت رقابتی در نظر گرفته می‌شوند (Al-Dmour et al, 2023). که سبب بهبود عملکرد تجاری می‌شود. لذا کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان یک متغیر تعدیلگر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تحت تأثیر قرار می‌دهد و منجر به دستیابی عملکرد برتر می‌شود.

## پیشینه پژوهش

جدول ۱. پیشینه داخلی و خارجی پژوهش

ردیف	نویسنده/ (سال پژوهش)	عنوان پژوهش	مهم‌ترین یافته‌ها و نتایج مرتبط با پژوهش
۱	Sami and Barati (2023)	موضوع پژوهش، بررسی رابطه بین مدیریت دانش، عملکرد تجاری سازی فناوری و نوآوری سازمانی	بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری سازی و هم‌چنین بین متغیر مدیریت دانش و نوآوری سازمانی ارتباط معناداری وجود دارد و نوآوری سازمانی به‌عنوان متغیر تعدیل‌گر بر رابطه بین عملکرد تجاری سازی و مدیریت دانش تأثیر دارد.
۲	Bashkoh and Ghasemi (2022)	موضوع پژوهش، بررسی تأثیر مدیریت دانش در عملکرد و وفاداری کارکنان با نقش تعدیلگری نوآوری	بین مدیریت دانش و عملکرد ارتباط معناداری وجود دارد و نوآوری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد کارکنان و مدیریت دانش و وفاداری کارکنان را تعدیل می‌کند.
۳	Norouzi et al (2021)	موضوع پژوهش، بررسی تأثیر مدیریت دانش، نوآوری مدیریت و قابلیت‌های پویا بر عملکرد شرکتهای صادراتی	بین مدیریت دانش و مزیت رقابتی پایدار، بین مدیریت دانش و عملکرد شرکت، بین نوآوری مدیریت و مزیت رقابتی و هم‌چنین بین عملکرد شرکت و نوآوری مدیریت ارتباط مثبت و معناداری وجود دارد.
۴	Tolai et al (2021)	موضوع پژوهش، تأثیر مدیریت دانش بر عملکرد راهبردی و عملیاتی سازمانها از طریق بکارگیری مدل تعالی سازمانی ۲۰۲۰	بین مدیریت دانش و عملکرد راهبردی و عملیاتی ارتباط مثبت و معناداری وجود دارد.
۵	Rahimi Kalor and Lotfi (2022)	موضوع پژوهش، بررسی نقش میانجی مدیریت دانش در تأثیر سرمایه اجتماعی و ظرفیت جذب بر عملکرد مالی شرکتهای دانش بنیان	بین سرمایه اجتماعی و مدیریت دانش و بین ظرفیت جذب و مدیریت دانش و هم‌چنین بین مدیریت دانش و عملکرد مالی ارتباط معناداری وجود دارد ولی بین سرمایه اجتماعی و عملکرد مالی ارتباط معناداری یافت نشد.
۶	Babaei et al (2022)	موضوع پژوهش، تحلیل رابطه رهبری دانش محور، رفتار مدیریت دانش و عملکرد نوآوری (نمونه پژوهش: شرکتهای کوچک و متوسط استان چهارمحال و بختیاری)	بین رهبری دانش محور، مدیریت دانش و عملکرد نوآوری رابطه معناداری وجود دارد.
۷	Al-Dmour et al (2023)	موضوع پژوهش، بررسی تأثیر فرآیندهای مدیریت دانش بر عملکرد تجاری از طریق نقش کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان یک عامل میانجی	بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری و بین مدیریت دانش، کیفیت اطلاعات حسابداری و عملکرد تجاری ارتباط مثبت و معناداری وجود دارد.
۸	Migdati (2022)	موضوع پژوهش، بررسی تأثیر فرآیندهای مدیریت دانش بر عملکرد سازمانی: نقش واسطه ای ظرفیت جذب	بین فرآیندهای مدیریت دانش و ظرفیت جذب و بین متغیر ظرفیت جذب و عملکرد سازمانی و بین فرآیندهای مدیریت دانش و عملکرد سازمانی ارتباط مثبت و معناداری وجود دارد.

جدول ۱. پیشینه داخلی و خارجی پژوهش

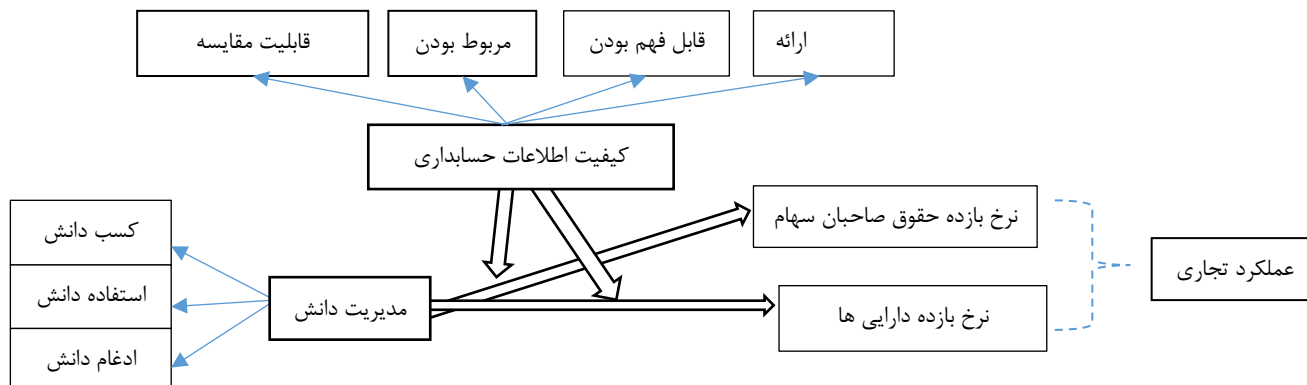
ردیف	نویسنده/ (سال پژوهش)	عنوان پژوهش	مهم‌ترین یافته‌ها و نتایج مرتبط با پژوهش
۹	Al-Dmour et al (2022)	موضوع پژوهش، اعتبار سنجی تاثیر مدیریت دانش بازاریابی بر عملکرد کسب و کار از طریق نوآوری مالی دیجیتال به عنوان یک عامل واسطه	بین مدیریت دانش بازاریابی و متغیر عملکرد تجاری و بین متغیر مدیریت دانش بازاریابی و نوآوری مالی دیجیتال ارتباط معناداری وجود دارد.
۱۰	Zuo and Lin (2022)	موضوع پژوهش، یارانه های تحقیق و توسعه دولتی و عملکرد موضوع پژوهش، نوآوری شرکت: نقش تعدیل کننده کیفیت اطلاعات حسابداری	بین یارانه های تحقیق و توسعه، عملکرد نوآوری و بین متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری و عملکرد نوآوری و بین یارانه های تحقیق و توسعه، کیفیت اطلاعات حسابداری و عملکرد نوآوری ارتباط مثبت و معناداری وجود دارد.
۱۱	Battisti et al (2022)	موضوع پژوهش، عملکرد مالی و استارت‌آپ‌های جهانی: تأثیر شیوه‌های مدیریت دانش	شیوه‌های مدیریت دانش (کسب، مستندسازی، ایجاد، انتقال، کاربرد) تأثیر مثبتی بر عملکرد مالی و استارت‌آپ‌های جهانی دارد.
۱۲	Shahzad et al (2020)	موضوع پژوهش، بررسی تأثیر فرآیند مدیریت دانش بر عملکرد پایدار شرکت از طریق نوآوری سبز	بین فرایند مدیریت دانش و نوآوری سبز و هم‌چنین بین نوآوری سبز و عملکرد پایدار شرکت ارتباط معناداری وجود دارد.

## وجه نوآوری پژوهش

با توجه به بررسی پیشینه‌های مختلف داخلی و خارجی مشخص گردید که اکثر پژوهش‌ها رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد را مورد بررسی قرار دادند ولی پژوهشی یافت نشد که تاثیر کیفیت اطلاعات حسابداری را به عنوان متغیر تعدیل‌گر بر رابطه فوق مورد بررسی قرار دهد. همچنین این پژوهش نسبت به پژوهش‌های قبلی برای اولین بار است که تاثیرات متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان تعدیلگر بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری مدیران (مالی و بازار یابی) موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران مورد سنجش قرار می‌دهد. در واقع نتایج پژوهش می‌تواند ایده‌های جدیدی برای انجام پژوهش‌های جدید در حوزه‌های مرتبط با کیفیت اطلاعات حسابداری، مدیریت دانش و عملکرد تجاری، پیشنهاد نماید.

## مدل مفهومی

در این پژوهش مدیریت دانش به عنوان متغیر مستقل، عملکرد تجاری به عنوان متغیر وابسته و هم‌چنین کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیر تعدیل‌کننده در نظر گرفته شده که برای سنجش متغیر مدیریت دانش از سه شاخص کسب دانش، استفاده دانش و ادغام دانش، برای سنجش متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری از چهار شاخص قابلیت مقایسه، مربوط بودن، قابل فهم بودن، ارائه منصفانه و برای سنجش متغیر عملکرد تجاری از دو شاخص نرخ بازده دارایی‌ها و نرخ بازده حقوق صاحبان سهام استفاده شده است. لذا در این پژوهش تاثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری و تاثیر کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیر تعدیلگر بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری مورد سنجش قرار می‌گیرند. با توجه به مطالبی که ارائه گردید مدل مفهومی پژوهش به صورت زیر می‌باشد:



شکل ۱. مدل مفهومی پژوهش

## روش‌شناسی پژوهش

پژوهش حاضر، از نظر هدف کاربردی، از بعد فرآیند کمی، از نظر شیوه گردآوری و تحلیل اطلاعات، توصیفی-همبستگی و از بعد منطقی، استقرایی می‌باشد. جامعه آماری پژوهش ۱۹ موسسه مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران می‌باشند. که حجم نمونه به صورت هدفمند، می‌باشد، به عبارتی تعداد نمونه با جامعه آماری برای هر متغیر برابر با تعداد ۱۹ نمونه می‌باشد. لذا تجزیه و تحلیل آماری از ۳۸ عدد پرسشنامه (۱۹ پرسشنامه مدیریت دانش، ۱۹ پرسشنامه کیفیت اطلاعات حسابداری) و ۳۸ نمونه برای عملکرد تجاری (۱۹ مبلغ برای نرخ بازده حقوق صاحبان سهام، ۱۹ مبلغ برای نرخ بازده دارایی)) در مجموع ۷۶ نمونه انجام شده است.

این پژوهش از لحاظ روش گردآوری داده‌ها، به صورت کتابخانه‌ای و میدانی انجام شده است، به عبارتی داده‌های مربوط به متغیر مدیریت دانش و کیفیت اطلاعات حسابداری از پرسشنامه‌های استاندارد (Al-Dmour et al(2023) استفاده گردید. و داده‌های متغیر عملکرد تجاری از طریق صورت‌های مالی (ترازنامه و صورت سود و زیان) استخراج گردید. یعنی بعد از اینکه جامعه آماری مشخص گردید، تعداد جامعه آماری و اسامی موسسه‌های مالی یا بانک‌هایی که پذیرفته شده در بازار سرمایه بودند نیز مشخص گردید. سپس از طریق نماد هر بانک و مراجعه به سایت مورد نظر تمام راه‌های ارتباطی مربوط به هر بانک از جمله شماره تلفن و آدرس ایمیل آنها یادداشت. و همچنین صورت‌های مالی حسابرسی شده مربوط به هر بانک برای ۷ دوره (۱۳۹۶-۱۴۰۲) نیز جمع‌آوری شدند.

در ادامه برای تکمیل پرسشنامه‌های مدیریت دانش توسط مدیران بازاریابی و کیفیت اطلاعات حسابداری توسط مدیران مالی، ابتدا یک پرسشنامه شامل ۳۹ سوال به صورت (پرسشنامه آنلاین، ورد و پی‌دی‌اف) طیف لیکرت ۵ گزینه‌ای (خیلی زیاد- زیاد- متوسط- کم- خیلی کم) طراحی گردید. که طی بررسی‌ها متوجه شدیم، به صورت همزمان نمی‌توانیم یک پرسشنامه را هم برای بخش بازاریابی و هم برای بخش مالی ارسال کنیم. به همین دلیل ما برای هر بانک ۲ عدد پرسشنامه طراحی گردید، یک عدد پرسشنامه مدیریت دانش شامل ۱۵ سوال که توسط مدیران بازاریابی تکمیل می‌شود و یک عدد پرسشنامه کیفیت اطلاعات حسابداری شامل ۲۴ سوال که توسط مدیران مالی تکمیل می‌شود.

لذا برای تکمیل پرسشنامه‌ها ابتدا از طریق شماره تماس‌های گردآوری شده مربوط به بانک‌ها با هر کدام از آن‌ها تماس گرفته شد، که پس از یادداشت شماره داخلی مربوط به هر بخش (بازاریابی و مالی) و طی تماس‌های پی‌درپی و هماهنگی‌های با مسول دفتر هر بخش موفق شدیم با برخی از مدیران محترم صحبت کنیم و پس موافقت و اطمینان از محرمانه بودن اطلاعات، پرسشنامه‌های طراحی شده از طریق برنامه‌هایی از جمله (واتساپ، تلگرام، ایتا) و یا از طریق آدرس ایمیل برای آنها ارسال گردید و پاسخ‌های مربوط به پرسشنامه‌ها را دریافت کردیم. و برای برخی دیگر از بانک‌ها، که از تکمیل پرسشنامه‌ها خوداری می‌کردند، طی مکاتباتی با بانک‌های مربوطه موفق شدیم از طریق اداره تحقیقات بانک پس از ارائه معرفی‌نامه، پرسشنامه‌ها را برای آنها از طریق ایمیل ارسال و پاسخ‌های مربوطه را طی پیگیری‌های پی‌درپی دریافت کنیم. که در مجموع تعداد ۳۸ پرسشنامه (۱۹ عدد پرسشنامه مربوط به مدیریت دانش و ۱۹ عدد پرسشنامه کیفیت اطلاعات حسابداری) جمع‌آوری گردید.

همچنین برای هر پرسشنامه سوالات جمعیت‌شناسی از جمله (تحصیلات، رشته تحصیلی، سابقه کاری) مطرح گردید. و در نهایت داده‌ها به روش‌های توصیفی و مدل‌سازی معادلات ساختاری روش حداقل مربعات جزئی از طریق نرم‌افزار SEM-PLS<sup>2023</sup> و SPSS<sup>24</sup> تجزیه و تحلیل شدند. در ادامه ابعاد و گویه‌های متغیرها بیان می‌گردد:

## متغیر وابسته: عملکرد تجاری

عملکرد یک منبع مهم برای ارزیابی موفقیت یک شرکت یا سازمان به شمار می‌رود. عملکرد را می‌توان از طریق شاخص‌های مالی و غیرمالی اندازه‌گیری نمود (Chaitanapat et al,2022). با توجه به پژوهش‌های انجام شده توسط (Sajjadi et al(2022), Nakhai et al(2021), Tamizi(2024), Irfani and Mohammad Moradi (2021) متوجه شدیم بیشتر پژوهش‌ها عملکرد بانک‌ها را از طریق شاخص‌های مالی مورد سنجش قرار دادند و بیشترین شاخص‌های مورد استفاده نرخ بازده حقوق صاحبان سهام و نرخ بازده دارایی‌ها می‌باشند. لذا در این پژوهش برای ارزیابی عملکرد تجاری از بعد مالی با استفاده از دو شاخص از جمله: نرخ بازده دارایی‌ها (ROA) و نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) مورد سنجش و اندازه‌گیری قرار گرفت. یعنی پس از اینکه صورت‌های مالی حسابرسی شده مربوط به هر بانک را برای ۷ دوره (۱۳۹۶-۱۴۰۲) تهیه گردید. و سپس در یک جدول اکسل مبالغ (نرخ بازده حقوق صاحبان سهام و نرخ بازده دارایی‌ها) ۷ دوره برای هر بانک را از طریق ترازنامه و صورت سود و زیان جمع‌آوری، و سپس برای هر بانک میانگین ۷ دوره مبالغ برای (ROE) و (ROA) محاسبه گردید. و در نهایت برای هر بانک یک مبلغ نرخ حقوق صاحبان سهام و یک مبلغ نرخ بازده دارایی‌ها در نظر گرفته شد. یعنی تجزیه و تحلیل عملکرد تجاری از بعد مالی شامل، ۱۹ نمونه نرخ بازده

حقوق صاحبان سهام و ۱۹ نمونه نرخ بازده دارایی انجام شده است. در ادامه فرمول های مربوط به نرخ بازده حقوق صاحبان سهام و نرخ بازده دارایی ها بیان شده است:

$$\text{حقوق صاحبان سهام} / \text{سود خالص} = \text{نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)}$$

$$\text{(مجموع دارایی ها / سود خالص)} = \text{نرخ بازده دارایی ها (ROA) (Nakhai et al, 2021)}$$

### متغیر مستقل: مدیریت دانش

مدیریت دانش یک عنصر مهم برای موفقیت سازمان به شمار می آید که هم برای موسسات مالی و هم برای سایر سازمان ها لازم و ضروری است. به دلیل وجود دانش نامحدود در جهان، از ابزارهای مدیریت دانش برای تصمیم گیری استفاده می شود (Al-Dmour et al, 2023). مدیریت دانش با استفاده از ۳ بعد (کسب دانش ۵ گویه، استفاده از دانش ۵ گویه، ادغام دانش ۵ گویه) زیر و از طریق پرسشنامه استاندارد (Al-Dmour et al (2023) مورد ارزیابی قرار می گیرد:

جدول ۲. ابعاد و شاخص های ارزیابی متغیر مدیریت دانش (Al-Dmour et al, 2023)

متغیر	ابعاد	گویه ها
مدیریت دانش	کسب دانش	۱- فعالیت های توسعه ای ما براساس نیازهای بازار تعریف می شود.
		۲- ما به طور منظم اطلاعات ارزشمندی در مورد فعالیت های تحقیق و توسعه از منابع مختلف در بازار کسب می کنیم: (مشتریان و شرکا)
		۳- ما سرمایه دانش خود را به طور منظم مورد ارزیابی قرار می دهیم.
		۴- ما به طور مداوم اطلاعات مالی را در مورد عملیات و محیط عملیاتی خود جمع آوری می کنیم.
		۵- ما به طور مستمر در جست و جو و اتخاذ بهترین شیوه ها در رابطه با حوزه فعالیت خود می باشیم.
	استفاده از دانش	۱- ما از دانش موجود برای بهبود کیفیت عملیات خود استفاده می کنیم.
		۲- ما از بازخورد مشتری برای تغییر در رویه های خود استفاده می کنیم.
		۳- ما می توانیم به سرعت به اقدامات رقبا پاسخ دهیم.
		۴- ما از دانش موجود برای بهبود عملکرد خود استفاده می کنیم.
		۵- ما به طور موثر منابع و انواع مختلف دانش را مدیریت می کنیم.
	ادغام دانش	۱- ما برای دستیابی به اهداف خود با صرف زمان اندک و تلاش، اقدام به تبادل دانش بین کارمندان خود می کنیم.
		۲- دانش اکتسابی مرتبط با پروژه یکپارچه شده است.
		۳- قراردادهای همکاری در خصوص تسهیل ادغام دانش بین شرکت ما و سایر شرکت ها منعقد شده است.
		۴- ما اقدام به اشتراک گذاری اطلاعات و دانش بین اعضای تیم و سایر واحدهای شرکت می کنیم.
		۵- ما تیم های را برای یکپارچه سازی دانش ایجاد کرده ایم.

### متغیر تعدیل گر: کیفیت اطلاعات حسابداری

کیفیت اطلاعات حسابداری نقش مهمی در سرمایه گذاری دارد (Zuo and Lin, 2022). و همچنین، اشتراک گذاری اطلاعات با کیفیت می تواند عدم اطمینان را در مورد کیفیت کاهش دهد (Hong et al, 2023). ویژگی های کیفی اطلاعات عبارتند از: قابل اعتماد بودن، قابل مقایسه بودن، قابل فهم بودن، مربوط بودن، اهمیت و به موقع بودن، که این ویژگی های کیفی اطلاعات مفیدی را برای کاربران و استفاده کنندگان از صورت های مالی فراهم می کند (Al-Dmour et al, 2023). کیفیت اطلاعات حسابداری با استفاده از ۴ بعد (قابلیت مقایسه ۶ گویه، مربوط بودن ۶ گویه، قابل فهم بودن ۷ گویه، ارائه منصفانه ۵ گویه) زیر و از طریق پرسشنامه استاندارد (Al-Dmour et al, 2023) مورد ارزیابی قرار می گیرد:

جدول ۳. ابعاد و شاخص های متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری (Al-Dmour et al, 2023)

متغیر	ابعاد	گویه ها
کیفیت اطلاعات حسابداری	قابلیت مقایسه	۱- نتایج دوره مالی جاری با نتایج دوره های حسابداری قبلی مقایسه می شود.
		۲- گزارش های مالی سالانه اعداد و نسبت های شاخص مالی را ارائه می کند.
		۳- یادداشت های مربوط به تغییرات در رویه های حسابداری پیامدهای این تغییر را توضیح می دهد.
		۴- یادداشت های مربوط به تجدیدنظر در برآوردها و قضاوت های حسابداری، پیامدهای تجدیدنظر را توضیح می دهد.
		۵- ارقام دوره حسابداری قبلی شرکت برای اعمال تغییر در سیاست حسابداری یا تجدیدنظر در برآوردهای حسابداری تعدیل می شود.

متغیر	ابعاد	گویه ها
مورد	مورد	۶- اطلاعات موجود در گزارش سالانه شرکت با اطلاعات ارائه شده توسط سایر شرکت‌ها قابل مقایسه است.
		۱- شرکت از ارزش منصفانه به جای بهای تمام شده تاریخی استفاده می‌کند.
		۲- عدم تاخیر بی مورد در ارائه گزارش های مالی
		۳- گزارش سالانه اطلاعات آینده نگر را افشا می‌کند که به شکل گیری انتظارات و پیش بینی‌ها در مورد آینده شرکت کمک می‌کند.
		۴- گزارش های مالی سالانه مطابق با الزام نهادهای نظارتی ارائه می‌شود.
		۵- گزارش سالانه اطلاعات را از نظر فرصت‌های تجاری و خطرات مکمل اطلاعات مالی افشا می‌کند.
قابل فهم بودن	قابل فهم بودن	۶- اطلاعات به شما کمک می‌کند تا سطوح سودآوری کسب و کار را تأیید کنید.
		۱- گزارش سالانه به شیوه‌ای منظم ارائه می‌شود.
		۲- گزارش سالانه شامل یک واژه نامه جامع است.
		۳- منابع و سطوح هزینه‌ها به راحتی قابل درک است.
		۴- وجود نمودارها و جداول، اطلاعات ارائه شده را قابل فهم تر می‌کند.
		۵- استفاده از زبان و اصطلاحات فنی در گزارش سالانه به راحتی قابل درک است.
		۶- یادداشت های ترازنامه و صورت سود و زیان به اندازه کافی واضح است.
۷- دارایی های تجاری از نظر ارزش و ماهیت به راحتی قابل تشخیص است.		
مورد	مورد	۱- گزارش سالانه انتخاب اصول حسابداری را به وضوح توضیح می‌دهد.
		۲- گزارش سالانه مفروضات و برآوردها را به وضوح توضیح می‌دهد. استدلال‌های معتبر از مفروضات و برآوردهای خاص در گزارش سالانه پشتیبانی می‌کنند.
		۳- گزارش سالانه هنگام بحث در مورد نتایج سالانه، رویدادهای مثبت و منفی را به طور متعادل برجسته می‌کند.
		۴- گزارش سالانه به طور گسترده اطلاعات مربوط به مسائل حاکمیت شرکتی را افشا می‌کند.
		۵- گزارش سالانه شامل گزارش حسابرس فاقد صلاحیت است.

### اطلاعات جمعیت شناختی

نمونه مورد بررسی در این مطالعه براساس متغیرهای جمعیت‌شناختی مورد ارزیابی قرار گرفت که نتایج حاصل به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۴. اطلاعات جمعیت شناختی

پرسشنامه مدیریت دانش		پرسشنامه کیفیت اطلاعات حسابداری			
درصد فراوانی	فراوانی	درصد فراوانی	فراوانی	طیف	متغیر
۵/۳	۱	۲۱/۱	۴	کارشناسی	تحصیلات
۴۲/۱	۸	۴۷/۴	۹	کارشناسی ارشد	
۵۲/۶	۱۰	۳۱/۶	۶	دکتری و بالاتر	
۱۰۰/۰	۱۹	۱۰۰/۰	۱۹	مجموع	
۰	۰	۴۲/۱	۸	حسابداری	رشته تحصیلی
۱۰/۵	۲	۳۱/۶	۶	مدیریت مالی	
۲۱/۱	۴	۲۱/۱	۴	اقتصاد	
۶۸/۴	۱۳	۵/۳	۱	سایر	
۱۰۰/۰	۱۹	۱۰۰/۰	۱۹	مجموع	
۱۰/۵	۲	۰	۰	کمتر از ۵ سال	سابقه کاری
۱۰/۵	۲	۱۵/۸	۳	۵ الی ۱۰ سال	
۴۲/۱	۸	۳۶/۸	۷	۱۰ الی ۱۵ سال	
۳۶/۸	۷	۴۷/۴	۹	بیش از ۱۵ سال	
۱۰۰/۰	۱۹	۱۰۰/۰	۱۹	مجموع	

## یافته‌های پژوهش

### مدل سازی معادلات ساختاری

تحلیل داده ها به روش مدل سازی معادلات ساختاری با رویکرد حداقل مربعات جزئی دارای سه مرحله اصلی می باشد: مرحله (۱) برازش مدل اندازه گیری، مرحله (۲) برازش مدل ساختاری، مرحله (۳) برازش مدل کلی

### برازش مدل اندازه گیری

برازش مدل اندازه گیری مدلی است که در آن روابط بین متغیرهای مشاهده پذیر و مکنون ارزیابی و اندازه گیری می شود. برای بررسی برازش اندازه گیری ۵ معیار زیر استفاده شده است:

### معیار اول مدل اندازه گیری: ضریب بار عاملی بین گویه ها و متغیرهای مکنون مربوط به خود

جدول ۵. بارهای عاملی استاندارد شده و ضرایب آماره t بین ابعاد مدیریت دانش و سوالات مربوطه

متغیر	گویه ها	مقدار بارعاملی	مقدار آماره t	میانگین نمرات
کسب دانش	MQ5	۰/۶۷۹	۶/۷۲۱	۳/۸۴
	MQ6	۰/۵۰۲	۶/۳۵۴	۳/۶۸
	MQ7	۰/۷۴۹	۷/۲۶۱	۳/۲۱
	MQ8	۰/۴۳۴	۵/۳۴۲	۳/۹۵
	MQ9	۰/۸۰۶	۸/۲۵۱	۳/۶۳
استفاده از دانش	MQ10	۰/۶۴۲	۷/۲۵۳	۳/۶۸
	MQ11	۰/۸۱۵	۸/۸۶۴	۳/۷۴
	MQ12	۰/۸۴۹	۹/۴۲۱	۳/۰۰
	MQ13	۰/۸۶۴	۹/۳۲۵	۳/۶۳
	MQ14	۰/۷۳۷	۸/۰۱۲	۳/۱۱
ادغام دانش	MQ15	۰/۶۷۹	۷/۱۷۱	۳/۳۷
	MQ16	۰/۷۵۵	۸/۲۱۵	۳/۲۶
	MQ17	۰/۸۴۹	۸/۱۴۲	۲/۷۹
	MQ18	۰/۸۶۴	۱۰/۱۲۵	۳/۲۱
	MQ19	۰/۷۳۷	۹/۸۳۲	۲/۶۸

جدول ۶. بارهای عاملی استاندارد شده و ضرایب آماره t بین ابعاد کیفیت اطلاعات حسابداری و سوالات مربوطه

متغیر	گویه ها	مقدار بارعاملی	مقدار آماره t	میانگین نمرات
قابلیت مقایسه	KQ5	۰/۷۸۳	۱۳/۱۲۱	۴/۳۷
	KQ6	۰/۴۷۸	۷/۴۲۱	۴/۴۷
	KQ7	۰/۴۶۵	۵/۳۶۱	۴/۱۱
	KQ8	۰/۵۸۶	۴/۱۳۲	۴/۰۵
	KQ9	۰/۴۸۸	۴/۰۳۸	۳/۴۷
	KQ10	۰/۴۴۶	۴/۳۶۴	۳/۲۶
مربوط بودن	KQ11	۰/۴۳۴	۵/۹۲۱	۱/۷۴
	KQ12	۰/۴۰۱	۶/۴۰۱	۳/۴۷
	KQ13	۰/۹۳۵	۱۱/۰۱۲	۳/۳۲
	KQ14	۰/۴۲۱	۵/۱۲۴	۴/۵۸
	KQ15	۰/۹۴۰	۱۳/۰۱۵	۳/۳۷
	KQ16	۰/۶۰۴	۷/۱۰۱	۴/۰۵

متغیر	گویه ها	مقدار بارعاملی	مقدار آماره t	میانگین نمرات
قابل فهم بودن	KQ17	۰/۸۹۷	۱۰/۹۳۴	۴/۴۷
	KQ18	۰/۴۸۸	۵/۳۲۱	۳/۷۹
	KQ19	۰/۵۹۸	۷/۱۵۲	۴/۰۰
	KQ20	۰/۴۱۵	۵/۱۴۲	۴/۷۴
	KQ21	۰/۴۸۶	۶/۸۳۱	۳/۷۴
	KQ22	۰/۴۰۸	۵/۳۲۶	۳/۸۴
	KQ23	۰/۴۲۹	۶/۱۲۵	۳/۵۳
ارائه منصفانه	KQ24	۰/۴۵۳	۶/۱۲۸	۳/۶۳
	KQ25	۰/۴۴۱	۶/۱۴۵	۳/۶۳
	KQ26	۰/۵۵۷	۷/۱۰۴	۳/۰۰
	KQ27	۰/۴۲۹	۶/۱۲۵	۳/۳۷
	KQ28	۰/۹۰۳	۱۱/۸۵۲	۱/۷۹

همان طور که در جداول فوق مشاهده می شود مقدار ضرایب بار عاملی و آماره t بین گویه ها و متغیرهای مکنون مربوط به خودشان در همه ی موارد به ترتیب بیشتر از ۰.۴ و ۱.۹۶ می باشد، و به این معنی است که نیازی به حذف و یا تغییر در سوالات پرسشنامه وجود ندارد.

### معیار دوم، سوم و چهارم مدل اندازه گیری: پایایی، روایی همگرا و روایی متقاطع

جدول ۷. نتایج ضرایب آلفای کرونباخ، پایایی ترکیبی، روایی همگرا و روایی متقاطع

روایی متقاطع (Cv com)	AVE>0.4	پایایی ترکیبی (CR>0.7)	آلفای کرونباخ (Alpha>0.7)	سازه های پژوهش	نوع سازه	
۰/۴۱۲	۰/۴۱۸	۰/۷۵۰	۰/۷۶۹	کسب دانش	مرتبۀ ۱	مدیریت دانش
۰/۳۱۱	۰/۶۲۹	۰/۸۹۱	۰/۸۴۸	استفاده از دانش	مرتبۀ ۱	
۰/۵۰۱	۰/۵۹۴	۰/۸۷۷	۰/۸۲۱	ادغام دانش	مرتبۀ ۱	
-	۰/۴۹۵	۰/۸۸۹	۰/۸۶۳	متغیر مدیریت دانش	مرتبۀ ۲	
۰/۳۱۸	۰/۴۳۳	۰/۷۸۷	۰/۷۴۴	قابلیت مقایسه	مرتبۀ ۱	کیفیت اطلاعات حسابداری
۰/۳۹۲	۰/۴۳۹	۰/۷۴۸	۰/۷۶۳	مربوط بودن	مرتبۀ ۱	
۰/۳۹۸	۰/۴۵۴	۰/۷۰۹	۰/۷۹۹	قابل فهم بودن	مرتبۀ ۱	
۰/۳۹۹	۰/۴۶۷	۰/۷۰۲	۰/۷۱۲	ارائه منصفانه	مرتبۀ ۱	
-	۰/۴۸۱	۰/۷۶۴	۰/۷۴۴	کیفیت اطلاعات حسابداری	مرتبۀ ۲	صحت تجاری
-	۱/۰۰۰	۱/۰۰۰	۱/۰۰۰	بازده حقوق صاحبان سهام	مرتبۀ ۲	
-	۱/۰۰۰	۱/۰۰۰	۱/۰۰۰	نرخ بازده دارایی ها	مرتبۀ ۲	

همان گونه که در جدول فوق مشاهده می شود، نتایج ضریب آلفای کرونباخ و پایایی ترکیبی برای هر دو شاخص بالاتر از (۰.۷) می باشد لذا تمامی سازه های پژوهش مورد قبول می باشند.

منظور از شاخص روایی همگرا، سنجش میزان متغیر پنهان توسط متغیرهای مشاهده پذیر است. معیار متوسط واریانس استخراج شده (AVE) توسط فورنل و لارکر (۱۹۸۱) به عنوان شاخصی برای سنجش اعتبار درونی مدل اندازه گیری پیشنهاد شد. این شاخص میزان همبستگی یک سازه را با شاخص های نشان دهنده خود نشان می دهد. فورنل و لاکر، مقدار روایی همگرا را بالای ۰.۴ قابل قبول دانسته اند (Babaei et al, 2022) و این بدان معنا است که متغیر پنهان مورد نظر حداقل ۴۰ درصد واریانس مشاهده پذیرهای خود را تبیین می کند. لذا این معیار تمامی سازه های تحقیق در حد مناسب بوده و مطلوبیت مدل اندازه گیری را تایید می کند. همان گونه که مشاهده می شود، شاخص روایی متقاطع برای تمامی متغیرهای موجود در پژوهش مقدار مثبت بوده و میانگین کل این شاخص برابر ۰.۳۹۰ می باشد. که نشان از کیفیت مطلوب مدل های اندازه گیری پژوهش است.

### معیار پنجم مدل اندازه گیری: روایی واگرا ( ماتریس فورنل و لارکر)

معیار پنجم برازش مدل اندازه گیری با روایی واگرا مشخص می گردد، که میزان رابطه یک سازه با شاخص های در مقایسه ی رابطه آن سازه با سایر سازه ها است.



جدول ۸. نتایج روایی واگرا (ماتریس فورنل و لارکر)

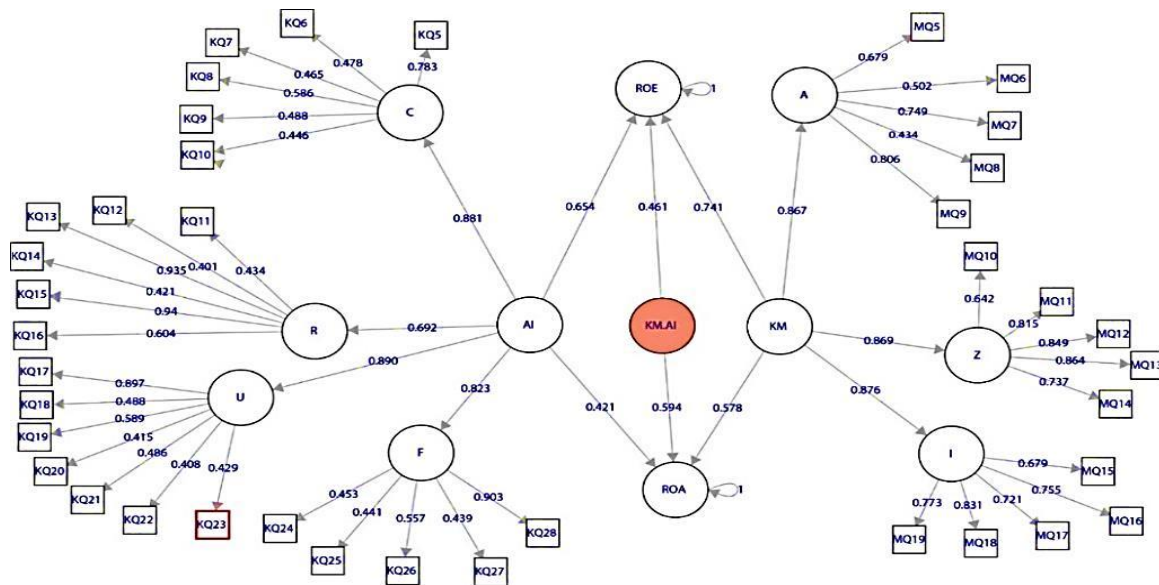
متغیر	نماد	A	Z	I	KM	C	R	U	F	AI	ROE	ROA
کسب دانش	A	۰/۶۴۷										
استفاده از دانش	Z	۰/۵۶۶	۰/۷۹۳									
ادغام دانش	I	۰/۵۹۶	۰/۵۲۹	۰/۷۷۱								
متغیر مدیریت دانش	KM	۰/۵۰۳	۰/۶۶۷	۰/۵۶۱	۰/۷۰۳							
قابلیت مقایسه	C	۰/۱۰۲	۰/۱۸۴	۰/۱۶۱	۰/۱۷۹	۰/۶۵۸						
مربوط بودن	R	۰/۰۲۷	۰/۰۸۱	۰/۱۲۹	۰/۱۰۴	۰/۴۴۹	۰/۶۶۳					
قابل فهم بودن	U	۰/۰۴۹	۰/۱۲۱	۰/۰۷۵	۰/۰۷۵	۰/۴۲۳	۰/۵۹۱	۰/۶۷۴				
ارائه منصفانه	F	۰/۲۲۱	۰/۲۹۱	۰/۰۹۴	۰/۲۲۳	۰/۵۲۱	۰/۴۷۱	۰/۶۵۵	۰/۶۸۳			
کیفیت اطلاعات حسابداری	AI	۰/۱۱۸	۰/۲۴۲	۰/۱۳۱	۰/۱۹۵	۰/۵۹۱	۰/۶۰۱	۰/۶۲۱	۰/۶۲۴	۰/۶۹۴		
بازده حقوق صاحبان سهام	ROE	۰/۴۰۴	۰/۵۱۱	۰/۴۱۶	۰/۵۰۴	۰/۴۲۱	۰/۴۶۶	۰/۴۴۵	۰/۵۵۷	۰/۴۵۲	۱/۰۰۰	
نرخ بازده دارایی ها	ROA	۰/۵۷۲	۰/۴۶۵	۰/۶۷۱	۰/۵۳۱	۰/۳۷۵	۰/۴۳۳	۰/۴۳۶	۰/۴۵۳	۰/۴۳۹	۰/۴۴۱	۱/۰۰۰

همان طور که مشاهده می شود، مقدار متغیرهای مکنون (پنهان) بر روی قطر اصلی ماتریس از مقدار همبستگی میان آن ها که در خانه های زیرین و چپ قطر اصلی قرار دارند، بیشتر است. لذا در مدل فوق، سازه ها (متغیرهای پنهان) در مدل تعامل بیشتری با سوالات خود دارند تا با سازه های دیگر، بنابراین روایی واگرای مدل در حد مناسبی است.

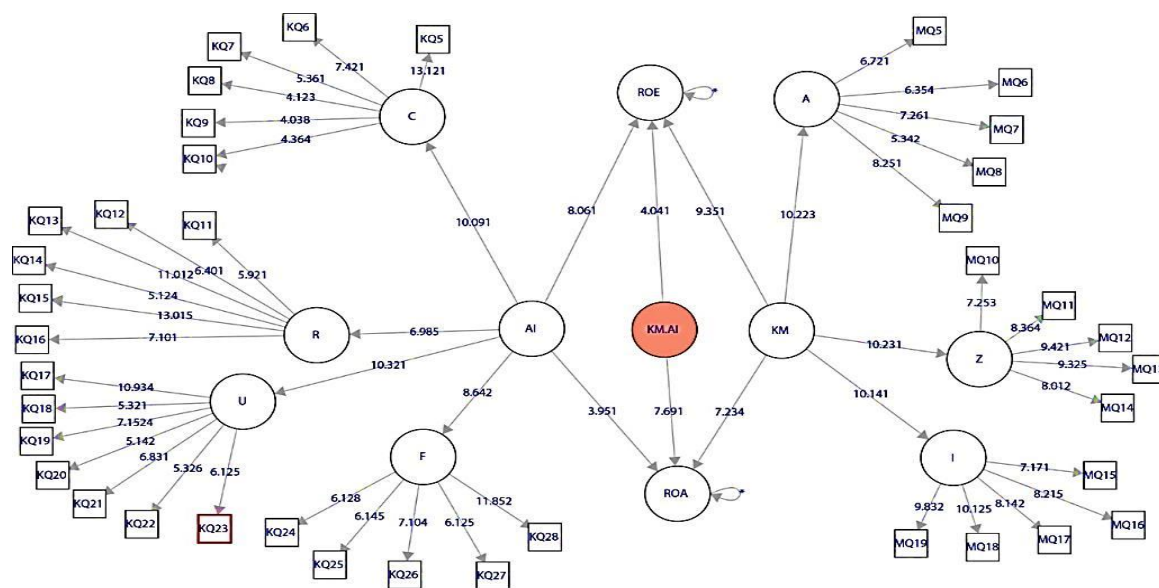
### برازش مدل ساختاری

پس از تحلیل و بررسی مدل اندازه گیری، در این بخش به برازش مدل ساختاری پرداخته می شود.

مدلی که در آن روابط بین متغیرهای مکنون مستقل (برونزا) و وابسته (درونزا)، مدنظر است. معیارهای مدل ساختاری در این پژوهش شامل ۴ معیار زیر می باشد:



شکل ۲. مدل مفهومی پژوهش با ضرایب استاندارد بار عاملی



شکل ۳. مدل مفهومی پژوهش با ضرایب معناداری (t-value)

### معیار اول مدل ساختاری: ضرایب مسیر (بتا) و ضرایب معناداری (t-value)

جدول ۹. مقدار ضرایب بار عاملی استاندارد شده و مقدار ضرایب تی بین متغیرهای مکنون

مقدار (t-value)	ضریب مسیر (β)	نماد	سازه وابسته	سازه های مستقل
۱۰.۲۲۳	۰.۸۶۷	A	کسب دانش	مدیریت دانش (KM)
۱۰.۲۳۱	۰.۸۶۹	Z	استفاده از دانش	
۱۰.۱۴۱	۰.۸۷۶	I	ادغام دانش	
۱۰.۰۹۱	۰.۸۸۱	C	قابلیت مقایسه	کیفیت اطلاعات حسابداری (AI)
۶.۹۸۵	۰.۶۹۲	R	مربوط بودن	
۱۰.۳۲۱	۰.۸۹۰	U	قابل فهم بودن	
۸.۶۴۲	۰.۸۲۳	F	ارائه منصفانه	

با توجه به نتایج جدول فوق مقدار ضرایب مسیر و معناداری بین تمامی متغیرهای مستقل و وابسته در مدل بیشتر از ۰.۴ و ۱.۹۶ بوده و در سطح اطمینان ۹۵ درصد معنادار هستند که مناسب بودن مدل ساختاری را نشان می دهد.

### معیار دوم و سوم مدل ساختاری: شاخص ضریب تعیین ( $R^2$ ) و شاخص ارتباط پیش بین ( $Q^2$ ) متغیرهای مکنون درون زا

دومین معیار مدل ساختاری،  $R^2$  است که مربوط به متغیرهای پنهان درون زا (وابسته) در مدل می باشد و نشان دهنده تاثیر یک متغیر برون زا بر یک متغیر درون زا است که سه مقدار ۰/۱۹، ۰/۳۳ و ۰/۶۷ به عنوان مقدار ملاک برای مقادیر ضعیف، متوسط و قوی در نظر گرفته می شوند. هر چه  $R^2$  مربوط به سازه های درون زا بیشتر باشد، نشان از برازش بهتر مدل است.

سومین معیار مدل ساختاری،  $Q^2$  است. این معیار که توسط استون و گیسر (۱۹۷۵) معرفی شد، قدرت پیش بینی مدل در متغیرهای وابسته را مشخص می کند. به اعتقاد آن ها مدل هایی که دارای برازش بخش ساختاری قابل قبول هستند، باید قابلیت پیش بینی شاخص های مربوط به سازه های درون زای مدل را داشته باشند.

جدول ۱۰. شاخص ضریب تعیین ( $R^2$ ) و شاخص ارتباط پیش بین ( $Q^2$ ) متغیر درون زای اصلی

متغیر	شاخص ضریب تعیین ( $R^2$ )	شاخص ارتباط پیش بین ( $Q^2$ )
عملکرد تجاری	۰/۵۱۴	۰/۴۱۹
نتیجه (شدت تاثیر)	متوسط	قوی

- سه مقدار ۰/۱۹، ۰/۳۳ و ۰/۶۷ برای  $R^2$  به ترتیب ضریب تعیین ضعیف، متوسط و قوی می باشد.  
 - سه مقدار ۰/۰۲، ۰/۱۵ و ۰/۳۵ برای  $Q^2$  به ترتیب قدرت پیش بینی ضعیف، متوسط و قوی می باشد.

با توجه به جدول فوق همان گونه که مشاهده می شود مقدار ضریب تعیین برای متغیر درونزای اصلی عملکرد برابر ۰/۵۱۴ است. مقدار  $R^2$  برای عملکرد به این مفهوم است که شاخص های مدیریت دانش و کیفیت اطلاعات حسابداری در مجموع و با همکاری هم توانسته اند حدود ۵۰ درصد از تغییرات عملکرد را پیش بینی کنند و حدود ۵۰ درصد دیگر وابسته به سایر عوامل و متغیرهایی است که در مدل نیستند. همان گونه که نتایج جدول فوق نشان می دهد، مقدار شاخص  $Q^2$  برای متغیر درونزای اصلی عملکرد تجاری برابر ۰/۴۱۹ بوده که در سطح مناسبی قرار دارد و نشانگر این است که قدرت پیش بینی مدل در خصوص این متغیر در حد مطلوب و قوی می باشد.

### معیار چهارم مدل ساختاری: شاخص اندازه اثر ( $f^2$ )

چهارمین معیار مدل ساختاری، اندازه تاثیر  $f^2$  است. کوهن (۱۹۸۸) برای تعیین شدت رابطه بین متغیرهای پنهان (درون زا و برون زا) مدل، معیار اندازه اثر را معرفی کرد.

جدول ۱۱. شاخص اندازه اثر ( $f^2$ ) متغیرهای پنهان (درون زا و برون زا) پژوهش

شاخص اندازه اثر ( $f^2$ )	متغیر اثرپذیر: (دو بعد عملکرد مالی)	متغیر تاثیرگذار
۰/۳۱۸	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	مدیریت دانش (KM)
۰/۳۰۱	نرخ بازده داخلی (ROA)	
۰/۳۰۹	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	کیفیت اطلاعات حسابداری (AI)
۰/۲۷۴	نرخ بازده داخلی (ROA)	
۰/۳۰۴	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	اثر تعدیل گری (KM, AI)
۰/۲۹۲	نرخ بازده داخلی (ROA)	
- سه مقدار ۰/۰۲، ۰/۱۵ و ۰/۳۵ به ترتیب قدرت پیش بینی ضعیف، متوسط و قوی می باشد.		

در این پژوهش با در نظر گرفتن مدل مفهومی این معیار را تنها برای متغیر عملکرد تجاری می توان محاسبه کرد. با توجه به نتایج جدول فوق، می توان بیان کرد که اندازه اثر متغیر مستقل و متغیر تعدیل گر بر عملکرد تجاری در حد متوسط می باشد.

### برازش مدل کلی

معیار GOF مربوط به بخش کلی مدل های معادلات ساختاری است یعنی پس از کنترل برازش مدل اندازه گیری و مدل ساختاری، برازش کلی را نیز می توان توسط این معیار کنترل نمود.

جدول ۱۲. نتایج برازش کلی مدل با شاخص GOF

$R^2$ یا $\overline{R Square}$	$Communality$	$GOF = \sqrt{Communality * \overline{R Square}}$
۰/۵۱۴	۰/۶۹۹	۰/۵۹۹
* سه مقدار ۰/۰۱، ۰/۲۵، ۰/۳۶ به ترتیب نشان دهنده برازش کلی ضعیف، متوسط، قوی می باشد.		

شاخص GOF، از مجذور ضرب، دو مقدار (میانگین مقادیر اشتراکی و میانگین ضریب تعیین) به دست می آید. شاخص GOF در این مدل، ۰/۵۹۹ می باشد، که مطلوبیت کلی مدل را نشان می دهد و لذا اجازه ورود به بخش بررسی فرضیات صادر می گردد.

### آزمون فرضیه های پژوهش

فرضیه اول: بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری رابطه معناداری وجود دارد.

جدول ۱۳. نتایج ضریب مسیر و ضریب معناداری اثر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری

همبستگی پیرسون		مقدار T	ضریب مسیر	نماد	مسیر ساختاری
مقدار (P)	R				
تأثیرات مستقیم					
۰/۰۰۰	۰/۵۰۴	۹/۳۵	۰/۷۴۱	ROE ← KM	مدیریت دانش ← نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
۰/۰۰۰	۰/۵۳۱	۷/۲۳	۰/۵۷۸	ROA ← KM	مدیریت دانش ← نرخ بازده داخلی

بررسی ضریب تاثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری نشان دهنده این است که ضریب مسیر به میزان (۰/۷۴۱، ۰/۵۷۸) و مقدار عدد معناداری نیز از ۱.۹۶ بیشتر می باشد؛ بنابراین می توان نتیجه گرفت که ضریب مسیر در سطح خطای ۰.۰۵ معنادار است؛ یعنی مدیریت دانش بر عملکرد تجاری تاثیر دارد.

فرضیه دوم: کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می کند.

جدول ۱۴. نتایج ضریب مسیر و معناداری تاثیر کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه مدیریت دانش و عملکرد تجاری

همبستگی پیرسون		مقدار T	ضریب مسیر	نماد	مسیر ساختاری
مقدار (P)	R				
تأثیرات مستقیم					
۰/۰۰۰	۰/۴۵۲	۸/۰۶	۰/۶۵۴	ROE ← AI	کیفیت اطلاعات حسابداری ← نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
۰/۰۰۰	۰/۴۳۹	۳/۹۵	۰/۴۲۱	ROA ← AI	کیفیت اطلاعات حسابداری ← نرخ بازده داخلی
تأثیرات تعدیل گری					
۰/۰۰۰	۰/۵۱	۴/۰۴	۰/۴۶۱	ROE ← KM. AI	مدیریت دانش ← کیفیت اطلاعات حسابداری ← نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
		۷/۶۹	۰/۵۹۴	ROA ← KM. AI	مدیریت دانش ← کیفیت اطلاعات حسابداری ← نرخ بازده داخلی

بررسی ضریب تاثیر کیفیت اطلاعات حسابداری بر عملکرد تجاری نشان دهنده این است که ضریب مسیر به میزان (۰/۶۵۴، ۰/۴۲۱) و مقدار عدد معناداری نیز از ۱.۹۶ بیشتر می باشد؛ لذا می توان نتیجه گرفت که ضریب مسیر در سطح خطای ۰.۰۵ معنادار است؛ یعنی کیفیت اطلاعات حسابداری بر عملکرد تجاری تاثیر دارد. از طرفی دیگر بررسی ضریب تاثیر تعدیل گری متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری در جدول فوق نشان دهنده این است که ضریب مسیر به میزان (۰/۴۶۱، ۰/۵۹۴) و مقدار عدد معناداری از ۱.۹۶ بیشتر می باشد؛ لذا می توان نتیجه گرفت که این ضریب مسیر در سطح خطای ۰.۰۵ معنادار است؛ یعنی کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می کند.

## نتیجه گیری

عملکرد شرکت به توانایی آن در پردازش و پیاده سازی دانش بستگی دارد. شرکت هایی که توانایی مدیریت دانش بالاتری دارند، تصمیماتی با کیفیت بالاتری می گیرند که این امر در نهایت منجر به بهبود عملکرد شرکت می شود. بنابراین شرکت ها برای رسیدن به عملکرد بهتر باید از مدیریت دانش استفاده کنند. لذا هدف اصلی پژوهش حاضر پاسخ به این پرسش است که: آیا کیفیت اطلاعات حسابداری بر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری تاثیر دارد یا خیر؟

نتایج پژوهش نشان داد، مدیریت دانش تاثیر مثبت و معناداری بر روی عملکرد تجاری دارد. نتایج این پژوهش با نتایج مطالعه Sami & Barati (2023)، Rahimi Kalor & Lotfi (2022)، Tolai et al (2021)، Al-Dmour et al (2023)، Migdadi (2022)، Battisti et al (2022)، al (2022)، Obeso et al (2020) و Shahzad et al (2020)، از طرفی متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری تاثیر مثبت و معناداری بر روی عملکرد تجاری دارد. در نتیجه متغیر کیفیت اطلاعات حسابداری به عنوان متغیر تعدیلگر رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می کند. نتایج این پژوهش با نتایج مطالعه (Al-Dmour et al., 2023) و (Zuo & Lin, 2022) هم راستا می باشد.

با توجه به سوال اصلی پژوهش به سوالات فرعی این پژوهش که شامل دو فرضیه (فرضیه اول و دوم) به شرح زیر است پاسخ می دهیم، که در طول تحقیق به دنبال آزمون آن‌ها بودیم:

فرضیه اول: بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری رابطه معناداری وجود دارد.

مدیریت دانش در عصر حاضر نوعی مزیت رقابتی پایدار بلندمدت برای موسسات مالی محسوب که استفاده و به کارگیری آن توسط مدیران بازاریابی منجر به بهبود عملکرد تجاری می‌شود. نتایج حاصل از آزمون‌های آماری نشان داد، ضریب بار عاملی برای تاثیر مدیریت دانش بر روی عملکرد تجاری (۰.۷۴۱ و ۰.۵۸۷) مثبت و معنادار و قدر مطلق آماره  $t$  بیش از ۱.۹۶ بوده است. از این رو در سطح اطمینان ۹۵ درصد می‌توان بیان کرد که: بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری رابطه معناداری وجود داشته و بنابراین فرضیه اول پژوهش پذیرفته می‌شود. نتایج این فرضیه با نتایج مطالعه [Sami and Barati \(2023\)](#)، [Rahimi Kalor & Lotfi \(2022\)](#)، [Tolai et al \(2021\)](#)، [Al-Dmour et al \(2023\)](#)، [Migdadi \(2022\)](#)، [Al-Dmour et al \(2022\)](#)، [Battisti et al \(2022\)](#)، [Obeso et al \(2020\)](#) و [Shahzad et al \(2020\)](#) هم‌راستا می‌باشد.

با توجه به نتایج به دست آمده می‌توان بیان کرد که مدیران بازاریابی با استفاده از فرایندهای مدیریت دانش از جمله کسب دانش، استفاده از دانش و ادغام دانش سرمایه دانشی خود را مورد ارزیابی قرار داده و در ارتباط با حوزه فعالیت خود بهترین شیوه را اتخاذ می‌کنند. هم‌چنین مدیران بازاریابی به دلیل استفاده از انواع مختلف دانش و مدیریت آن سبب بهبود عملکرد موسسات مالی شده‌اند.

فرضیه دوم: کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می‌کند.

وجود اطلاعات حسابداری باکیفیت در موسسات مالی جهت اتخاذ تصمیمات مهم بسیار بااهمیت می‌باشد، وقتی که تصمیمات صحیح اتخاذ شود منجر به بهبود عملکرد می‌شود. از آنجایی که مدیریت دانش بر روی عملکرد تجاری تاثیر معناداری دارد کیفیت اطلاعات حسابداری این رابطه را تعدیل می‌کند و با اثرگذاری بر روی عملکرد موسسات مالی منجر به دستیابی عملکرد بهتر می‌گردد. نتایج حاصل از آزمون‌های آماری نشان داد که کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می‌کند، زیرا ضریب بار عاملی (۰.۴۶۱ و ۰.۵۹۴) مثبت و معنادار و قدر مطلق آماره  $t$  بیش از ۱/۹۶ بوده است. از این رو در سطح اطمینان ۹۵ درصد می‌توان بیان کرد که: کیفیت اطلاعات حسابداری رابطه بین مدیریت دانش و عملکرد تجاری را تعدیل می‌کند. نتایج این فرضیه با نتایج مطالعه [Al-Dmour et al \(2023\)](#) و [Zuo and Lin \(2022\)](#) هم‌راستا می‌باشد. با توجه به نتایج به دست آمده می‌توان بیان کرد که مدیران مالی اطلاعات باکیفیتی را به شیوه‌ای منظم که قابل فهم و مربوط باشند ارائه می‌دهند که این اطلاعات می‌توانند عملکرد موسسات را پیش‌بینی و آینده‌نگری کنند، و هم‌چنین موسسات را جهت اخذ تصمیمات مهم یاری داده و منجر به بهبود عملکرد مالی آن‌ها شوند.

## پیشنهاد‌های پژوهشی

در این پژوهش با توجه به مدل مفهومی و نتایج حاصل از فرضیه اول و دوم، پیشنهاد‌های کاربردی به مدیران جهت بهبود عملکرد موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران ارائه می‌گردد. پیشنهادات کاربردی براساس نتایج تحقیق به شرح زیر می‌باشد:

با توجه به نتایج فرضیه اول پیشنهاد می‌گردد:

- برای افزایش تاثیر مدیریت دانش بر عملکرد تجاری، مدیران بازاریابی با تعامل با دیگر کارکنان و تشویق آن‌ها به شرکت در دوره‌های آموزشی و تخصصی مهارت‌ها و دانش خود را افزایش دهند، یعنی دانش را کسب کنند و از آن استفاده کنند یا با ادغام دانش، دانش جدیدی را به وجود آورند تا بتوانند عملکرد موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران را بهبود ببخشند و نسب به موسسات دیگر به عملکرد برتری دست یابند.

- از آنجایی که فرایندهای مدیریت دانش این امکان را برای موسسات مالی فراهم می‌کند تا به مزیت رقابتی دست یابند لذا، مدیران بازاریابی باید توانایی‌ها خود را برای سازگاری با محیط پیرامون بروز کنند تا بتوانند در برابر ناملایمات پاسخی مناسب را اتخاذ کنند پس مدیران بازاریابی با کسب دانش و استفاده از آن و ادغام دانش می‌توانند تعاملات خود را افزایش داده و منجر به بهبود عملکرد موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران شوند و به عملکرد برتر دست یابند.

- مدیران بازاریابی جهت بهبود عملکرد موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران، باید به اشتراک گذاری اطلاعات و دانش بین اعضای خود و سایر موسسات اقدام کنند، و قرار دادهایی را جهت همکاری منعقد سازند.

- مدیران بازاریابی جهت بهبود عملکرد تجاری باید با صرف زمان اندک، دانش را بین کارمندان به اشتراک بگذارند و برای اینکار باید تیم های را جهت تبادل دانش ایجاد کنند تا بتوانند به اهداف خود در موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران دست یابند و به سرعت به رقبایشان پاسخ دهند.

با توجه به نتایج فرضیه دوم پیشنهاد می گردد:

- مدیران مالی با تسلط بر استانداردهای حسابداری، صورت های مالی با کیفیتی را ارائه دهند تا موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران با اتخاذ تصمیمات صحیح به عملکرد برتر دست یابند.

- مدیران مالی با ارائه صورت های مالی با کیفیت حسابرسی شده به صورت میان دوره ای یا سالانه می توانند اطلاعات مربوط به آینده موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران را پیش بینی کنند، و از صورت های مالی جهت اخذ تصمیمات مهم استفاده و بهره برداری نمایند زیرا صورت های مالی با کیفیت سبب بهبود عملکرد تجاری می شود.

- مدیران مالی با تهیه گزارش های مالی با کیفیت می توانند استراتژی برنامه های موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران را پیش بینی کنند و اطلاعات مالی یک معیار مهم برای تصمیم گیری محسوب می شود و سبب دستیابی به عملکرد مطلوب می باشد.

- مدیران مالی در موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران باید اطلاعات خود را مطابق با قوانین مالی به روز کنند و صورت های مالی را به موقع آماده و ارائه نمایند تا از جریمه احتمالی جلوگیری شود.

- مدیران مالی در موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران، با به کارگیری نیروهای حسابداری و آموزش استانداردهای حسابداری و با به روز رسانی اطلاعات آنها در مورد تغییرات استانداردهای حسابداری می تواند صورت های مالی با کیفیتی و به موقع را ارائه نماید که در جهت اخذ تصمیمات مهم سبب بهبود عملکرد تجاری می شود.

- مدیران مالی در موسسات مالی پذیرفته شده در بازار سرمایه تهران، جهت بهبود عملکرد مالی باید مواردی را در نظر داشته باشد، از جمله یادداشت های مربوط به صورت سود و زیان، ترازنامه به اندازه کافی قابل فهم باشند، گزارش سالانه به شیوه منظم ارائه شود، استفاده از اصطلاحات و مفاهیم قابل فهم در گزارش سالانه و دارایی های تجاری از لحاظ ارزش و ماهیت به راحتی قابل تشخیص باشد.»

پیشنهادات برای مطالعات آتی به شرح زیر می باشد:

- بررسی تاثیر مدیریت دانش بر روی عملکرد موسسات غیرمالی یا عملکرد شرکت های بیمه تا بتوان اثرات متفاوت مدیریت دانش بر عملکرد با نقش تعدیل گری کیفیت اطلاعات حسابداری را در سایر شرکت ها و محیط ها مورد بررسی قرار داد.

- بررسی تاثیر مدیریت دانش بر عملکرد نوآوری با تاکید بر نقش میانجی کیفیت اطلاعات حسابداری.

- بررسی تاثیر فرایندهای مدیریت دانش بر عملکرد نوآوری سبز با تاکید بر نقش کیفیت اطلاعات حسابداری.

## محدودیت ها

از جمله محدودیت های پژوهش به شرح زیر می باشد:

با توجه به ماهیت روش شناسی، این پژوهش نیازمند همکاری پاسخگویان جهت تکمیل پرسشنامه بوده که برخی از پاسخگویان امتناع می ورزیدند. با توجه به بیان اهمیت موضوع از طرف پرسشگران سعی گردید، میزان امتناع به حداقل برسد. زمان بردن تکمیل پرسشنامه ها توسط مدیران و کمبود مبنای نظری کافی در مورد برخی از متغیرهای پژوهش.

## مشارکت های نویسنده

راجله مشایخی: بخش مفهوم و طراحی تحقیق، بررسی ادبیات نظری و پیشینه مرتبط به پژوهش. تهیه پیش نویس خطی تحقیق، بازنگری اولیه گزارش برای محتوای فکری مهم و روش شناسی پژوهش، گردآوری داده ها، تفسیر داده های پژوهش، مدل مفهومی پژوهش؛ احمد پیغه: بخش مفهوم و طراحی تحقیق، بازنگری اولیه گزارش برای محتوای فکری مهم. بازبینی متن و روش شناسی پژوهش؛ حامد احمدزاده: تجزیه و تحلیل داده های آماری مشارکت داشته اند.

## تضاد منافع

تمامی نویسندگان اعلام می دارند که هیچ گونه تضاد منافع در ارتباط با موضوع پژوهش وجود ندارد.

## قدردانی

از تمامی افرادی که در این پژوهش مشارکت داشتند، کمال تقدیر و تشکر را دارم.

## References

- Accounting Standards Development Committee, (2023), "Iranian Accounting Standards", Tehran: Auditing Organization Publications. [In Persian]
- Adineh Lo, M., Soheili, B., and Faraji, G. (2021). The relationship between knowledge management and organizational culture with efficient performance management in the General Directorate of Sports and Youth of Alborz Province. *Knowledge Retrieval and Semantic Systems*, 8(29), 41-66. <https://doi.org/10.22054/jks.2021.58136.1407> [In Persian]
- Aghababaei, R. (2024). The effect of synergistic leadership behaviors on the knowledge hiding of kashan teachers: the mediating role of professional learning community and organizational voice. *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 7(3), 11-28. <https://doi.org/10.47176/smok.2024.1788> [In Persian]
- Al-Dmour, A., Zaidan, H., & Al Natour, A. R. (2023). The impact knowledge management processes on business performance via the role of accounting information quality as a mediating factor. *VINE Journal of Information and Knowledge Management Systems*, 53(3), 523-543. <https://doi.org/10.1108/VJKMS-12-2020-0219>
- Al-Dmour, H., Asfour, F., Al-Dmour, R., & Al-Dmour, A. (2022). Validation of the impact of marketing knowledge management on business performance via digital financial innovation as a mediating factor. *VINE Journal of Information and Knowledge Management Systems*, 52(1), 33-56. <https://doi.org/10.1108/VJKMS-05-2020-0085>
- Aqeli, A., Paytakhti-Eskoui, Seyed Ali, Mehregan, N., Dizji, M. (2023). The impact of the financial structure of companies active in the stock market on new Islamic financing tools. *Monetary and Financial Economics*, 30(25). <https://doi.org/10.22067/mfe.2023.77948.1219> [In Persian]
- Ashkriz, Kh. (2022). The effect of implementing public sector accounting standards on the quality of financial reporting. University of Sistan and Baluchestan, Accounting Department, Master's thesis. [In Persian]
- Bagorogoza, J. K., & Nakasule, I. (2022). The mediating effect of knowledge management on talent management and firm performance in small and medium enterprise in Uganda. *Journal of Management Development*, 41(6), 349-366. <https://doi.org/10.1108/JMD-10-2021-0290>
- Barzegar, B., Fallah Shams, M., Khalili Araghi, M., Niko Maram, Hashem. (2022). Designing a spillover model of the probability of financial distress in the Iranian banking system using the approach of multivariate GARCH models. *Monetary and Financial Economics*, 29(24), 158-186. <https://doi.org/10.22067/mfe.2023.72762.1118> [In Persian]
- Bashokouh, M., & Ghasemi Hamedani, I. (2022). Investigation the effect of knowledge management on the performance and loyalty of employees with the moderating role of innovation (case study: employees of Tabriz Petrochemical Company). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 5(4), 75-109. <https://doi.org/10.47176/smok.2022.1481> [In Persian]
- Chaithanapat, P., Punnakitkashem, P., Oo, N. C. K. K., & Rakthin, S. (2022). Relationships among knowledge-oriented leadership, customer knowledge management, innovation quality and firm performance in SMEs. *Journal of Innovation & Knowledge*, 7(1), 100162. <https://doi.org/10.1016/j.jik.2022.100162>
- Erfani, A., and Mohammad Moradi, P. (2021). Social responsibility and financial performance of banks in Iran. *Monetary and Banking Research*, 14(49), 535-565. <http://dorl.net/dor/20.1001.1.26453355.1400.14.49.2.0> [In Persian]
- Esfe, M. H., Tavallaee, R., Toghraie, D., & Hatami, H. (2023). Development of knowledge management for viscosity of nanolubricant in hot and cold lubrication conditions. *Tribology International*, 188, 108873. <https://doi.org/10.1016/j.triboint.2023.108873>

- Fathabadi, H., Khalghi, A., Dehghan Najmabadi, A., & Sajeghe, N. (2022). Investigating the effect of knowledge management and entrepreneurial orientation on technology transfer between industry and university (Case Study: Zamyad Company and University of Tehran). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 5(3), 11-36. <https://doi.org/10.47176/smok.2022.1417> [In Persian]
- González-Ramos, M. I., Guadamillas, F., & Donate, M. J. (2023). The relationship between knowledge management strategies and corporate social responsibility: Effects on innovation capabilities. *Technological Forecasting and Social Change*, 188, 122287. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2022.122287>
- Adnanhasoon Alkhafaji, A., Behboodi, O., & Moradi, M. (2023). Investigating the effect of organizational knowledge sharing on innovation performance with the mediating role of innovation capability and moderating scale of networking and communication power (case study of small and medium-sized companies in Iraq). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 6(1), 23-59. <https://doi.org/10.47176/smok.2023.1568> [In Persian]
- Hong, X., Gong, Y., Rezik, Y., & Li, Q. (2023). Public versus private information: The impact of quality information sharing on competition under different channel structures. *Computers & Industrial Engineering*, 176, 108937. <https://doi.org/10.1016/j.cie.2022.108937>
- Izadkhasti, H., Mohseni, R., Soltani, M. (2022). Study of economic and behavioral factors affecting the growth of stock price index in Tehran Stock Exchange. *Monetary and Financial Economics*, 29(23). [In Persian]
- Karimi, S. M., Mousavi, S. N., Vahdati, H., & Sepahvand, R. (2024). Market-oriented knowledge management program in production cooperatives; Identifying critical success factors and consequences of implementation with FCM method (Case Study: production cooperatives). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 7(3), 67-86. <https://doi.org/10.47176/smok.2024.1776> [In Persian]
- Migdadi, M. M. (2022). Impact of knowledge management processes on organizational performance: the mediating role of absorptive capacity. *Business Process Management Journal*, 28(1), 293-322. <https://doi.org/10.1108/BPMJ-02-2021-0111>
- Maneghi, M., Ahmadi, M., & Boushehri, A. R. (2024). Presenting a conceptual model of knowledge sharing and networking of knowledge-based companies in the lithium battery value chain. *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 7(3), 87-109. <https://doi.org/10.47176/smok.2024.1769> [In Persian]
- Nakhaei, H., Yaghoubi, M., and Heydarzadeh, S. (2021). A comprehensive review of traditional and modern criteria for evaluating financial performance. *Accounting and Auditing Studies*, 10(37), 73-94. [In Persian]
- Norouzi, H., Rashnavadi, Y., Nosratpanah, R., Beigi, S. (2021). Investigating the impact of knowledge management, management innovation and dynamic capabilities on the performance of export companies. *International Business Management Scientific Research Journal*, 4(4), 69-88. [In Persian]
- Obeso, M., Hernández-Linares, R., López-Fernández, M. C., & Serrano-Bedia, A. M. (2020). Knowledge management processes and organizational performance: the mediating role of organizational learning. *Journal of Knowledge Management*, 24(8), 1859-1880. <https://doi.org/10.1108/JKM-10-2019-0553>
- Rahimi, H., & Lotfi, H. (2022). Investigating the mediating role of knowledge management in the effect of social capital and absorption capacity on the performance of financial companies. *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 5(4), 111-144. <https://doi.org/10.47176/smok.2022.1487> [In Persian]
- Rezaei, Gholamreza, Zeraatgari, Ramin, & Taghizadeh, Reza. (2021). Investigating the effects of accountability of public sector organizations on the relationship between financial reporting quality and their performance. *Accounting Advances*, 2(13), 123-155. [In Persian]
- Sadeghi, M. (2022). The legal function of the prospectus in the stock exchange and the stock market. *Justice Legal Journal*, 86(120), 255-250. [In Persian]
- Sajjadi, H., Hamidian, M., and Esmaeil Zadeh Moqri, A. (2022). Presenting a model for evaluating the long-term performance of commercial banks based on the sustainable competitive advantage approach. *Accounting and Management Auditing Knowledge*, 11(42), 71-85. [In Persian]



- Sami, M. A., and Barati, F. (2023). The Effect of Knowledge Management on Technology Commercialization Performance with the Mediating Effect of Organizational Innovation. *Quarterly Journal of Knowledge Retrieval and Semantic Systems*. [In Persian]
- Shahzad, M., Qu, Y., Zafar, A. U., Rehman, S. U., & Islam, T. (2020). Exploring the influence of knowledge management process on corporate sustainable performance through green innovation. *Journal of Knowledge Management*, 24(9), 2079-2106. <https://doi.org/10.1108/JKM-11-2019-0624>
- Tadheed Hassani, M., Amiri, M., Rahmansresht, H., and Yousefli, A. (2021). Presenting a comprehensive classification of performance evaluation approaches and examining research gaps in them. *Accounting and Auditing Management Knowledge*, 10(37), 285-301. [In Persian]
- Tamizi, A. (2024). Economic and banking factors affecting the financial performance of banks. *Quarterly Journal of Islamic Economics and Banking*. (46). 279-299. [In Persian]
- Teymouri, Z., Hashemi, S. A., and Amiri, H. (2021). Developing a qualitative model of factors affecting the pricing of accounting information quality in Iran. *Accounting and Auditing Reviews*, 28(3), 435-459. <https://doi.org/10.22059/acctgrev.2020.303615.1008380> [In Persian]
- Tavallaei, R., Haghghi Boroujeni, P., & Khalili, H. (2021). An Investigation on the Effect of Knowledge Management on the Strategic and Operational Performance of Organizations Through the Application of Organizational Excellence Model (EFQM 2020). *Strategic Management of Organizational Knowledge*, 4(3), 141-174. <https://doi.org/10.47176/smok.2021.1342> [In Persian]
- Wahyono, W. (2020). The mediating effects of product innovation in relation knowledge management and competitive advantage. *Journal of Management Development*, 39(1), 18-30. <https://doi.org/10.1108/JMD-11-2018-0331>
- Xing, X., & Yan, S. (2019). Accounting information quality and systematic risk. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 52, 85-103. <https://doi.org/10.1007/s11156-018-0703-z>
- Zaheri, Sharif., Pakmaram, Asgar., Jabarzadeh Kangarluei, Saeed. (2024). Behavioral Risk Control Model of Investors in the Iranian Capital Market. *Financial Accounting and Auditing Research*, 16-3(63), 243\_219. [In Persian]
- Zakizadeh, A., Khurdiar, S., Mohammadi Nodeh, F., and Ahmadi Musaabad, A. (2021). Measuring the quality of accounting information in the face of customer loyalty with the particle swarm algorithm approach. *Financial Accounting and Auditing Research*, 13(50), 249-277. [In Persian]
- Zámborský, P., Ingršt, I., & Bhandari, K. R. (2023). Knowledge creation capability under different innovation-investment motives abroad: The knowledge-based view of international innovation management. *Technovation*, 127, 102829. <https://doi.org/10.1016/j.technovation.2023.102829>
- Zuo, Z., & Lin, Z. (2022). Government R&D subsidies and firm innovation performance: The moderating role of accounting information quality. *Journal of Innovation & Knowledge*, 7(2), 100176. <https://doi.org/10.1016/j.jik.2022.100176>

