

## **How Social Media Influences Booking Intention with Visual Information and Attractiveness**

Saleh Bazi\*, Ahmed Quzmar, Sara Alzghoul

<sup>a</sup>Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Marketing  
[saleh.bazi@yu.edu.jo](mailto:saleh.bazi@yu.edu.jo)

### **Abstract:**

The increasing demand on online travel communities for booking accommodation, such as TripAdvisor is becoming an important trend in social commerce. This research aims to understand the effect of visual and non-visual informational cues on travellers using TripAdvisor, and the ways in which consumers evaluate the credibility of TripAdvisor. Two factors of credibility are considered; Trustworthiness and Attractiveness. We have developed a research model to explore whether visual and non-visual information may predict trustworthiness and attractiveness. We also analyse the influence of trustworthiness and attractiveness on booking intention. Empirical data to test the model were gathered in Jordan, analysis being performed using Partial Least Squares (PLS), a variance-based structural equation modelling (SEM) technique. Results indicate that both visual and non-visual information influence the trustworthiness and attractiveness of TripAdvisor.

**Keywords:** Visual attractiveness, attractiveness, TripAdvisor, social commerce.

## **Empirical Investigation of Absenteeism and Job Satisfaction in the Telecommunication Sector: the case of Zain Telecommunication Company in the Northern Region in Jordan.**

Prof. Mohammad Zoubi

Jerash University, Faculty of Business

[alzoubimoh64@yahoo.in](mailto:alzoubimoh64@yahoo.in)

Prof. Sami Alsmadi

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Marketing

[samis@yu.edu.jo](mailto:samis@yu.edu.jo)

### **Abstract:**

This study aimed to identify the reasons that necessitated the increase in absenteeism of individuals working in the Jordan Telecommunications Company (Zain), the role of job satisfaction in absences, and to identify the most important strategies that were used by managers to address the phenomenon of increasing absences. This study relied on the descriptive analytical method, and the field study method. The questionnaire was developed for the purposes of collecting primary data, and the questionnaire was distributed to a random sample of (92) employees, and all of them were considered valid for analysis. The findings of this study were: The results showed that the most important reasons that led to the increase in absenteeism of working individuals in the study sample are those related to participation, and the least reasons related to skills and

work values. The results of the study showed that job satisfaction has a major role in reducing the cases of absenteeism of working individuals in the study sample, as all paragraphs of job satisfaction, all paragraphs of satisfaction with job stability and all paragraphs of satisfaction with wages came with a high degree of approval. The most important strategies that were used by managers to address the phenomenon of absenteeism of the study sample are those related to apparent and implicit coercion, and the least used strategy related to participation. In conclusion, this study concluded with a set of recommendations, which were drawn in light of the results, the most important of which was the need for managers in the Jordan Telecommunications Company (Zain) to balance the reasons for the increase in absenteeism of employees and the nature of the strategies used

## **Food Security and Marginal Labor Productivity in Jordan**

Mohammad Al-Bess\*, Prof. Ahmad Malawi  
Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Economic

\*[m.albess@gmail.com](mailto:m.albess@gmail.com)

### **Abstract:**

The main objective of this study is to explore the relationship between the marginal productivity of labor and the level of food security in the Jordanian economy. Investigating the impact of food security level on the marginal productivity of labor was essentially done based on estimating the Jordanian economy production function at first. This function was estimated based on data representing the whole Jordanian economy during the period (1992-2019). The estimation used the Cobb-Douglas function, and the Autoregressive Distributed Lag (ARDL) model. After estimating the production function, the study estimates the Marginal Productivity of Labor function by taking the partial derivative of GDP with respect to labor. After that, the study estimates the Marginal Productivity of Labor for each year depending on the values of capital and labor for each year. After that, the Marginal Productivity of Labor is considered as a function of the food security level, which is calculated depending on the Prevalence of Undernourishment. The results of the analysis show that the Jordanian economy is labor intensive, and the production elasticity of labor is about 0.64, compared to the production elasticity of capital which is about 0.38. The coefficient of the error correction model (ECM) is found to be (-0.3678) and statistically significant, suggesting that the deviations in the short-term relationship are adjusted by returning to the long-term equilibrium track within 2.72 years. The results of the analysis also show that the food security level has a direct positive impact on the Marginal Productivity of Labor. Furthermore, if the food security level drops to 87.3%, the Marginal Productivity of Labor would fall to zero. Meaning that if there was such a drop, then any addition of labor would not add any output. The study recommends preparing a national strategy for food security, perform structural reforms to correct the imperfections in the labor market, and encouraging investment in industries that offer highly compensated, highly skilled jobs. Side by side with increasing data-driven government investment in labor force development, upskilling educated people to fulfill these jobs. This will reduce the unemployment rate, and raise the average wage

rate. Hence, the food security level will increase, and the marginal productivity of labor will increase.

**Keywords:** Food Security, Jordan, Cobb-Douglas Production Function

## دور الذكاء العاطفي في خلق الإبداع والابتكار في شركات الاتصالات الأردنية

عشتار قاسم عبدالله الزعبي\*، أ.د جمال داود أبو دولة  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم إدارة الأعمال  
[\\*ashtar.alzoubi@gmail.com](mailto:ashtar.alzoubi@gmail.com)

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة دور الذكاء العاطفي في خلق الإبداع والابتكار في شركات الاتصالات الأردنية. تم قياس الذكاء العاطفي من خلال (الوعي بالذات، وإدارة الذات، الوعي الاجتماعي، وإدارة العلاقات). تكونت عينة الدراسة من (259) موظف يعملون في شركات الاتصالات الأردنية (زين، أمنية، وأورانج)، وتم اتباع المنهج الوصفي والتحليلي، واستخدام العديد من الأساليب الإحصائية مثل الاحصاء الوصفي، وتحليل الانحدار المتعدد.

أظهرت نتائج الدراسة بأنه يوجد أثر إيجابي ذو دلالة احصائية عند مستوى الدلالة ( $0.05 \geq \alpha$ ) للذكاء العاطفي بكافة أبعاده (الوعي بالذات، إدارة الذات، والوعي الاجتماعي، وإدارة العلاقات) في خلق الإبداع لدى الموظفين في شركات الاتصالات في الأردن، كما تبين بأنه يوجد أثر إيجابي للذكاء العاطفي بكافة أبعاده (الوعي بالذات، إدارة الذات، والوعي الاجتماعي، وإدارة العلاقات) في الابتكار لدى الموظفين في شركات الاتصالات في الأردن. أوصت الدراسة إلى ضرورة تركيز الشركات على مساعدة العاملين على إدارة الذات، مما يمكن أن يلعب القادة والإداريين دور مهم في تحقيق ذلك، والاعتراف بالأخطاء، مما يشجع العاملين على الاقتداء بهم، وبالتالي الصبر في تحقيق النتائج، والنشاط في العمل، والسيطرة على النفس بحالات الغضب.

**الكلمات المفتاحية:** الذكاء العاطفي، الإبداع، الابتكار، شركات الاتصالات الأردنية.

## المستوى الأمثل للعبء الضريبي لتعظيم النمو الاقتصادي في الأردن

أ.د. قاسم الحموري\*، عنود عيابة  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم إدارة الأعمال  
[\\*gasem@yu.edu.jo](mailto:gasem@yu.edu.jo)

### الملخص

هدفت هذه الدراسة إلى تحديد المستوى الأمثل للعبء الضريبي الذي يُعظم النمو الاقتصادي في الأردن خلال فترة (1990-2020)، بالاعتماد على نموذج (Scully) باستخدام منهجية المربعات الصغرى المعدلة كلياً (Fully Modified Ordinary Least Squared (FMOLS)، لتقدير حدود النموذج بالإضافة إلى النموذج التربيعي (Quadratic). ونظراً لعدم استقرار السلاسل الزمنية على المستوى  $I(0)$ ، تم أخذ الفرق الأول  $I(1)$  لتصبح جميع المتغيرات ساكنة عند مستوى دلالة احصائية (5%). وبعد إجراء العديد من الاختبارات التشخيصية المناسبة مثل اختبار الارتباط الذاتي لحد الخطأ واختبار ثبات تباين حد الخطأ واختبار كوزوم للاستقرارية أظهرت النتائج أن مستوى العبء الضريبي الأمثل في الأردن حسب نموذج (Scully) يبلغ 18%، وهو أعلى من المستويات الفعلية للعشر سنوات الأخيرة، كما وتبين من خلال النتائج أن النموذج التربيعي لا يمكن تطبيقه على الاقتصاد الأردني. وأوصت الدراسة إلى إعادة النظر في مكونات الهيكل الضريبي، وزيادة معدلات الضريبة المباشرة بمعدل أعلى من معدل تخفيض الضريبة غير المباشرة.

الكلمات المفتاحية: العبء الضريبي، النمو الاقتصادي، الإيرادات الضريبية، الأردن.

## The Impact of Corporate Characteristics on Sustainability Reporting By Jordanian Industrial Companies

Malak Taani\*\*, Prof. Dr. Sami Alsmadi\*

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Marketing

\*\*[2020362029@ses.edu.jo](mailto:2020362029@ses.edu.jo)

\*[samis@yu.edu.jo](mailto:samis@yu.edu.jo)

### Abstract

This study aims to identify the impact of corporate characteristics (governance, financial performance, brand strength, and organizational reputation) on sustainability reporting in the Jordanian industrial sector. The study is based on a judgment sample consisting of industrial companies operating in Jordan. A questionnaire was prepared for the study and distributed to these companies, in order to look at their work practice in terms of sustainability reporting and how the corporate characteristics affect it. The study population consisted of (300) industrial companies in Jordan, while the study sample consisted of (287) companies. The study used many statistical methods such as descriptive statistics and regression analysis.

This study found that there is a significant impact of corporate characteristics such as (governance, financial performance, brand strength, and organizational reputation) on sustainability reporting in the Jordanian industrial sector. The study recommended improving the level of sustainability reporting of economic, social, and environmental performance, as it has a significant impact on the long-term continuity of industrial corporations in Jordan.

**Keywords:** Corporate Characteristics, Sustainability Reporting, Jordanian industrial sector, Jordan

أثر المزيج التسويقي المستدام على السلوك الشرائي للمستهلك الأردني

في مراكز التسوق الرئيسية في مدينة إربد

اية الصبيحي\*، الأستاذ الدكتور سامي الصمادي\*\*

جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم التسويق

\*[ayaepraheemspahi99@gmail.com](mailto:ayaepraheemspahi99@gmail.com)

\*\*[samis@yu.edu.jo](mailto:samis@yu.edu.jo)

### الملخص

تهدف الدراسة إلى التعرف على أثر المزيج التسويقي المستدام على السلوك الشرائي للمستهلك الأردني في مراكز التسوق الرئيسية في مدينة إربد، استخدمت الدراسة المنهج الكمي من خلال الأساليب الوصفية والتحليلية، وتم اتباع طريقة العينة الميسرة والتي تُعتبر أحد أنواع العينات غير الاحتمالية بأسلوب اعراض المتسوقين Mall (intercept)، حيث وُزعت الاستبانة الورقية على عينة من المتسوقين في مراكز التسوق، بالإضافة إلى نشر نموذج إلكتروني منها وبذلك تم جمع عينة صالحة للتحليل الإحصائي قوامها (485). تم تحليل البيانات ومعالجتها باستخدام تقنية النمذجة بالمعادلات البنائية من خلال حزمة أموس، و بينت النتائج وجود أثر كلي للمزيج التسويقي المستدام على السلوك الشرائي للمستهلك الأردني، حيث سجل النموذج معامل تباين مفسر (56%) ومعامل أثر بلغ

(0.75). بناءً على نتائج الدراسة تم تقديم جملة من التوصيات على رأسها الاهتمام بالقضايا البيئية ونشر الوعي الاستدامي بين المستهلكين.  
**كلمات مفتاحية:** المزيج التسويقي المستدام، مراكز التسوق الرئيسية، السلوك الشرائي، المستهلك الأردني، إربد.

## أثر القيادة الموقفية على الإبداع الإداري بالمستشفيات الخاصة في إقليم الشمال في الاردن

ياسمين أبو راشد، الأستاذ الدكتور جمال أبو دولة\*  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم إدارة الأعمال  
[\\*jdoleh@yu.edu.jo](mailto:jdoleh@yu.edu.jo)

### ملخص

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر القيادة الموقفية على الإبداع الإداري في المستشفيات الخاصة في إقليم الشمال بالأردن. ولتحقيق أهداف الدراسة قامت الباحثة بتطوير استبانة اشتملت على (27) فقرة، وذلك لجمع البيانات الأولية من عينة الدراسة المكونة من (203) موظف وموظفة من الكادر الإداري في المستشفيات الخاصة في إقليم الشمال في الأردن، وفي ضوء ذلك تم جمع وتحليل البيانات واختبار الفرضيات باستخدام الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS). وتوصلت الدراسة إلى عدد من النتائج أبرزها: عدم وجود فروقات معنوية في مستويات القيادة الموقفية ومجالاتها تبعاً للمتغيرات الديمغرافية والوظيفية (الجنس، العمر، عدد سنوات الخدمة، المسمى الوظيفي). عدم وجود فروقات معنوية في مستويات الإبداع الإداري ومجالاته تبعاً للمتغيرات الديمغرافية والوظيفية (الجنس، العمر، عدد سنوات الخدمة، المسمى الوظيفي). وجود فروقات معنوية هامة في مستويات كل من متغيرات الإبداع الإداري (الأصالة والطلاقة)، حيث كانت مستويات معنوية الاختبارات أقل من مستوى 0.05، وجود أثر دال إحصائياً للقيادة الموقفية على الإبداع الإداري في المستشفيات الخاصة في إقليم شمال الأردن بمستوى دلالة إحصائية أقل من مستوى (0.05). وأخيراً فقد خلصت هذه الدراسة إلى مجموعة من التوصيات والتي جرى استخلاصها في ضوء نتائج الدراسة

**الكلمات المفتاحية:** القيادة الموقفية، الإبداع الإداري، المستشفيات الخاصة، الأردن.

## Consumer Misbehaviour in Arab Countries: The Potential Impact of the Consequences of Arab Uprising in Jordan, Libya and Syria

Dr. Khaled Hilat  
Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Marketing  
[khaledhilat@yu.edu.jo](mailto:khaledhilat@yu.edu.jo)

### Abstract

The Arab uprising has not only consequence changes in the involved countries, but also the entire region has been influenced. Consumer misbehaviour (CM) has become more difficult to understand and control in rapidly changed Arab market context over the last five years. This paper extends knowledge by investigating the influence of Arab uprising consequences on CM and the applied methods to control it. Materials were collected by conducting in-depth interviews with 41 marketers in three Arab countries (Jordan, Libya, and Syria) and CM as explored in nine different business contexts. Thematic coding finds that the changes in demographic and the economic environment have a significant effect on CM and its methods of control. These changes are very between the three studied countries. The new business context in Arab

countries not only let to increase CM but also marketers have been canceled some consumer rights and have treated them unethically in some cases. The implications of the findings are that business managers and staff members should make an effort to understand consumer misbehavior dynamics and develop unique ways in dealing with such behaviors. Result of this study is mentioning that it has become important for mitigating the issue of CMs in Arab countries. Social networks can be used to punish offenders if there is a social connection between countrymen. Legal system of the chosen countries and policies of companies need to be more precise to reduce the rate of CM.

**Key Words:** Consumer Misbehavior, Arab Uprising, Jordan, Libya, and Syria.

## **Does Corporate Social Responsibility Disclosure Influence The Cost of Equity? Evidence from Jordanian Public Companies**

Abdullah Hammouri\*, Khaldoon Ahmad Al Daoud

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Accounting.

[\\*Abdullah.hammouri@gmail.com](mailto:Abdullah.hammouri@gmail.com)

### **Abstract**

This study aims to examine the effect of CSR disclosures and their dimensions including (Employee, Environment, Community, and Product) on COE Capital in Jordanian manufacturing and services firms from 2015 to 2019. We measure CSR through an index covering the four CSR dimensions, and COE is measured by applying the CAPM model. The sample data comprised a panel dataset of 350 firm-year observations from Jordanian-listed companies from 2015 to 2019. Using panel random-effect regression, the results indicate that CSR dimensions (i.e., Employee, Product, and community) are negatively related to the COE through Jordanian manufacturing and service firms, while CSR<sub>Env</sub> had an insignificant positive influence on COE. The results show that Jordanian firms with higher CSR performance can rapidly reduce their COE. These findings support arguments in the literature and theories that firms with socially responsible practices have lower COE. The results also find that the COE is positively and significantly correlated with firm size and donation, implying that large firms with large amounts of donation have a higher COE.

**Keywords:** CSR, Disclosures, Financing Cost, COE, Public Companies, CAPM, Jordan.

## **العلاقة بين العمل الخيري للشركات وقيمتها السوقية ومدى تأثير مستوى وفرة الموارد المالية على هذه العلاقة**

هبة القرعان\*, الدكتور صلاح الشрман  
جامعة اليرموك، كلية الاعمال، قسم المحاسبة

[\\*hebaalquran877@gmail.com](mailto:hebaalquran877@gmail.com)

### **المخلص**

تهدف هذه الدراسة إلى فحص العلاقة بين العمل الخيري للشركات وقيمتها السوقية وإلى أي مدى يمكن أن تتأثر هذه العلاقة بمستوى وفرة الموارد المالية. تكونت عينة الدراسة من (462) مشاهدة تمثل (58) شركة صناعية وخدمية مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة (2010-2019). تم قياس العمل الخيري من خلال مجموع التبرعات النقدية كما وردت في تقرير مجلس الإدارة، ووفرة الموارد المالية من خلال نسبة الأصول المتداولة إلى

الالتزامات المتداولة. وقد تم استخدام كل من نظرية أصحاب المصلحة ونظرية الشرعية ونظرية وفرة الموارد المالية لتوضيح العلاقة بين وفرة الموارد المالية والعمل الخيري والقيمة السوقية. ولاختبار فرضيات الدراسة، تم استخدام نموذج انحدار التأثيرات الثابتة، وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة إيجابية، ولكنها غير مهمة إحصائياً بين العمل الخيري للشركات وقيمتها السوقية، وأن وفرة الموارد المالية تعمل على تعديل هذه العلاقة. وبالتحديد، فقد تبين أن وفرة الموارد المالية تعمل على تعديل العلاقة بين العمل الخيري والقيمة السوقية بشكل إيجابي، بينما تصبح هذه العلاقة سلبية عندما تكون الموارد المالية محدودة. ولذلك؛ فقد توصلت الدراسة إلى أن وفرة الموارد المالية تمثل عاملاً مهماً في توضيح متى يكون للعمل الخيري قيمة في السوق المالي في البيئة الأردنية. وقد اوصت الدراسة الشركات الأردنية بضرورة الموائمة بين مواردها المالية وعملها الخيري حتى تحقق فوائد اقتصادية تنعكس إيجابياً على القيمة السوقية للشركة.

**الكلمات المفتاحية:** العمل الخيري، القيمة السوقية، وفرة الموارد المالية، الأردن، بورصة عمان

## **Impact of Social Media Influencer Credibility on Customer Engagement in Jordan**

Eng. Khalid Alhazaimeh, Dr. Saleh Bazi\*

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Marketing

\*[saleh.bazi@yu.edu.jo](mailto:saleh.bazi@yu.edu.jo)

### **Abstract**

The study aims to examine the dimensions of source credibility (CD) and identify the factors that influence customer engagement in social media influencer marketing. Specifically, the study seeks to determine how factors such as the perceived expertise, trustworthiness, and attractiveness of influencers impact customer engagement with their content. By understanding these factors, organizations can develop more effective influencer marketing strategies and build stronger relationships with their target audience on social media platforms.

**Keywords:** social media influencer, customer engagement, Jordan

## **Corporate Philanthropy: Does the CEO matter**

Ramish Kamal\*, Dr. Salah Shorman

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Accounting

\*[ramish.kamal7@gmail.com](mailto:ramish.kamal7@gmail.com)

### **Abstract:**

This study investigates whether CEO characteristics (i.e., CEO tenure and educational background) and incentives (CEO compensation and ownership) are associated with corporate philanthropy (CP) in Jordan. The final sample of the study consists of (411) firm-year observations, representing (55) industrial and service companies listed on the Amman Stock Exchange from 2010 to 2019. The upper echelons theory, agency theory,

and stakeholders are used to explain the relationship between CEO characteristics, incentives, and CP. A random-effects regression model is used to test the hypotheses of the study. The findings show that CEO tenure is negatively and significantly related to CP. In addition, CEO ownership is found to be negatively related to CP at a marginal significance level. However, CEO educational background and compensation are found to be unrelated to CP. This study concludes that CEO tenure is an important variable in determining a firm's philanthropic activities in Jordan. Moreover, the findings of this study show evidence consistent with slack resources theory. That is larger firms or firms with higher market value are more likely to engage in philanthropic activities.

**Keywords:** Corporate Philanthropy, Chief executive officer, Upper echelons theory, Amman Stock Exchange, Jordan

## هل تؤثر خصائص الرئيس التنفيذي على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات؟

أمل فراس منصور العمري\*، خلدون أحمد الداوود  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم المحاسبة  
[amalfomari@gmail.com](mailto:amalfomari@gmail.com)\*

### المخلص:

هدفت هذه الدراسة الى معرفة هل تؤثر خصائص الرئيس التنفيذي على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات ولتحقيق أهداف الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، حيث تكون مجتمع وعينة الدراسة من 74 شركة من الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان للقطاعات الصناعي والخدمي خلال الفترة (2015-2020). اعتمدت الدراسة على مجموعة من العوامل وهي (عمر الرئيس التنفيذي، ملكية الرئيس التنفيذي، معدل دوران الرئيس التنفيذي، التأثير السياسي لرئيس التنفيذي، الخبرة المالية للرئيس التنفيذي)، بالإضافة إلى مجموعة من المتغيرات الضابطة وهي (عمر الشركة، حجم الشركة، معدل العائد على الأصول، معدل المديونية). وقد تم جمع البيانات من خلال التقارير المالية السنوية للشركات المدرجة خلال فترة الدراسة.

وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج أبرزها، عدم وجود علاقة ذات دلالة احصائية لكل من ملكية الرئيس التنفيذي ومعدل دوران الرئيس التنفيذي على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات، بينما كان عمر الرئيس التنفيذي والتأثير السياسي لرئيس التنفيذي والخبرة المالية للرئيس التنفيذي تأثير ايجابي ذو دلالة احصائية على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان للقطاعات الصناعي والخدمي. كما توصلت الدراسة الى عدم وجود علاقة ذات دلالة احصائية لكل من عمر الشركة ومعدل المديونية على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات، وأيضاً توصلت الى وجود علاقة ايجابية ذو دلالة احصائية بين معدل العائد على الأصول والإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات. وقد أوصت الدراسة بعدد من التوصيات أهمها، ضرورة الاعتماد على متغيرات أخرى قد تؤثر في مستوى الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات والتي لم يتم التطرق لها في هذه الدراسة، كما توصي الدراسة بتفعيل دور الشركات في دعم الرؤساء التنفيذيين لتحقيق أهداف الشركات وضرورة الحرص على تعيين رؤساء تنفيذيين ذو كفاءة ادارية عالية ليتم الإفصاح عن المعلومات المستقبلية المهمة لأصحاب المصالح.

**الكلمات المفتاحية:** خصائص الرئيس التنفيذي، الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للشركات، الشركات المساهمة العامة الأردنية.

## The Association between Audit Committee Characteristics and Disclosure Quality in Jordan

Rand Sami Bader\*, Dr. Mohammad Shakhathreh  
Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Accounting

**Abstract:**

This study aims to examine the relationship between audit committee characteristic and disclosure quality as an applied study on a sample of 160 Jordanian firms listed in Amman Stock Exchange (ASE). Logistic regression analysis was employed to study the relationship between variables. The result shows a significant positive relationship between audit committee independence, financial expertise, and political connection with disclosure quality, in other word, a negative relationship between audit committee independence, financial expertise, and political connection with number of violations. Also, the result shows a negative relationship between the frequency of meetings and the disclosure quality, while the relationship between the audit committee size, and the interlocked directors with disclosure quality was found to be insignificant. The study recommends companies to appoint members of an audit committee who are politically connected, and have board memberships in other companies, but within limits.

**The Impact of Leadership Styles on The Innovation Process: The Case of Mobile Phone Service Providers in Jordan**

Nour Sami Badir, Fuad Najib Al-Shaikh\*

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Business Administration

\* [eco\\_fshaikh@yu.edu.jo](mailto:eco_fshaikh@yu.edu.jo)

**Abstract:**

The current study aimed to examine the impact of leadership styles adopted by supervisors and leaders in the three registered mobile phone service providers in Jordan -Umniah, Orange, and Zain- on the innovation process. The study aimed also to identify the best leadership style among the proposed styles that acts as a driver for innovation process. The study adopted the analytical, descriptive approach, and through reviewing the literature, the researcher developed a questionnaire for data collecting purposes from a convenience sample which included (427) respondents from the entire population excluding top management level. Structural Equation Modeling through Smart PLS software was adopted to test the study hypotheses. The results revealed that transactional leadership style is the most dominant style, followed by democratic leadership, transformational leadership, laissez-faire leadership, and finally, autocratic leadership. Moreover, the results revealed that all the proposed leadership styles explained together about ( $R^2 = 27\%$ ) of the variation in the innovation process. The transformational leadership was found as the dominant driver for innovation followed by the autocratic leadership. Finally, the study found that demographic characteristics resulted in minor changes in the achieved results. Based on the findings, the study provided suggestions and recommendations, and directions for future research.

**Keywords:** Innovation process, leadership style, mobile phone service providers, Jordan.

**The Impact of Green Human Resource Management Practices on Corporate Social Responsibility in Jordanian Private Hospitals**

Prof. Jamal Abu-Doleh\*, Nadin Antabi

**Abstract:**

**Purpose** - The purpose of this paper is to examine the impact of green human resource management (GHRM) practices on corporate social responsibility (CSR) in Jordanian private hospitals.

**Design/ methodology/approach** – A questionnaire-based data gathering technique and descriptive analysis were used.

**Findings** – This study evaluates the effect of GHRM practices based on three factors, green recruiting and selection, green training and development and green compensation and benefits on CSR from two perspectives, organizational image and employee commitment. However, green recruiting and selection, green training and development, and green compensation and benefit were all heavily adopted in Jordanian private hospitals. Furthermore, they had a positive organisational image and a high level of employee commitment. Furthermore, the data revealed a good association between GHRM practices and CSR. Finally, conclude that GHRM practices had a moderate positive impact on the organisational image, but a low impact on employee commitment.

**Research limitation/ implication** – This research provides a rigorous framework for assessing GHRM practice implementation. It also suggests that future studies might include more GHRM practices to investigate their impact on hospitals.

**Practical implication** - This paper's findings can help hospitals improve their GHRM practices adoption. In addition, to build an environmentally friendly environment to improve their organizational image and employee commitment.

**Originality/ value** – This paper adds to human resource studies by providing a framework for assessing GHRM practices. It is interesting to the researchers in adding to this framework, and hospitals are interested in evaluating the level of implementation.

**Keywords** Green Human Resource Management Practices, Green Recruiting and Selection, Green Training and Development, Green Compensation and Benefits, Corporate Social Responsibility, Organisation Image, Employee Commitment, Jordanian Private Hospitals

## التحديات التي تواجه تطبيق معايير المحاسبة الدولية في القطاع العام

إيمان خليفة شطاره\*, د. محمد جمال العزام  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم المحاسبة  
[amonshatarah60@gmail.com](mailto:amonshatarah60@gmail.com)\*

### الملخص

تهدف الدراسة إلى التعرف على التحديات التي تواجه تطبيق معايير المحاسبة الدولية في القطاع العام، وتحقيق أهداف الدراسة تم اعتماد المنهج الوصفي والتحليلي، واستخدام العديد من الأساليب الإحصائية مثل: الإحصاء الوصفي وتحليل الاختبار المنحدر. وتكون مجتمع الدراسة من المحاسبين بكل من: (وزارة المالية ودائرة ضريبة الدخل والمبيعات وديوان المحاسبة والضمان الاجتماعي والدائرة المالية في جامعة اليرموك). وتم إجراء دراسة ميدانية على

استبانة مكونة من سبعة محاور): التدريب والتشريعات والكلفة والبنية التحتية والدعم الخارجي والتزام الإدارة العليا والجهات ذات العلاقة و ((IPSAS)وزعت على عينة الدراسة المكونة من 140 محاسب من مجتمع الدراسة. وتم استرداد 120 استبانة أي ما نسبته 85.7%، تبين أن هناك 16 استبانة غير صالحة للتحليل، بذلك يكون عدد الاستبانات الصالحة للتحليل 104 استبانة. توصلت الدراسة الدراسة الى أن التدريب والتشريعات والدعم الخارجي، لا يؤثر على تطبيق (IPSAS) بينما تؤثر التكلفة والبنية التحتية والتزام الإدارة العليا ايجابياً على تطبيق معايير المحاسبة الدولية. أوصت الدراسة الجهات الحكومية بضرورة عمل دورات تدريبية مكثفة، والسماح في تغيير التشريعات، واعتماد ممارسات أفضل، من قبل (IPSASB) ، وأوصت بضرورة تشجيع ديوان المحاسبة بتقديم تقريراً عن الحسابات الختامية المراجعة الى الدولة، وأيضاً بطلب الدعم الخارجي من مختلف المؤسسات المالية؛ لتمويل ودعم الاصلاح وتحمل تكاليف التبنّي لهذه المعايير .

**الكلمات المفتاحية:** أساس الإستحقاق، معايير المحاسبة الدولية في القطاع العام.

## **The Impact of Spending on Social Responsibility Activities on the Financial Performance in the Banking and Insurance Sectors in Jordan**

Ali Al Khattab, Hussein Alrabba

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Accounting

[Alikhattab664@gmail.com](mailto:Alikhattab664@gmail.com), [Huseinraba@yu.edu.jo](mailto:Huseinraba@yu.edu.jo)

### **Abstract:**

This study aims to analyze the impact of spending on social responsibility activities on financial performance measured by return on assets and return on equity in the financial sector in Jordan. This study was applied to all sector companies, that include (13) commercial banks and (19) insurance companies that are listed on ASE. The sample of the study represents the study community as a whole for the period (2015-2020). The problem of the study is represented in the lack of clarity of vision of the impact of spending on social responsibility activities on financial performance. The reason for this is the different points of views (positive relationship, negative relationship and neutral relationship). To evaluate the impact of the independent variable on the dependent variable, the statistical analysis program (SPSS v.26) was used. In addition, a descriptive statistics test, a normal distribution test and a linear interference test between study variables were conducted to answer the questions and the hypotheses of the study. The results have showed that there is a statistically significant impact of the spending variables on social responsibility activities on financial performance, whether it is measured by return on assets or return on property rights about its social activities. The study has recommended urging officials in the 125 Amman Stock Exchange and other relevant authorities to activate control over motivating companies and banks to disclose their social activities.

**Keywords:** social responsibility, financial performance, return on assets, return on equity, banking sector, insurance sector, Jordan.

## **Contemporary Challenges of Lean Healthcare Implementation: Evidence from Jordan**

Dr. Lubna Baqleh

Yarmouk University, Faculty of Business, Department of Business Administration

[lubna@yu.edu.jo](mailto:lubna@yu.edu.jo)

## Abstract

The purpose of the paper is to explore the challenges of implementing the lean management philosophy in private hospitals in Jordan. Many challenges have been identified such as management roles and responsibilities, people construction, resources management, strategy, planning, and information about lean. The study sample consists of 131 employees working in Jordanian private hospitals. The quantitative approach was used through SPSS version 22. The descriptive findings of the study showed that there are many challenges that restrict the implementation of the lean management philosophy, such as the management role, the administration bears the greatest responsibility for not applying the philosophy of lean management in an appropriate manner, through the lack of commitment and support on the part of senior management with regard to the mechanism of applying lean management. Also, one of the factors that greatly affect the lack of implementation of lean management is the people construct; so there are many private hospitals that do not focus on the participation of their employees in their decision-making at times. In addition to the weakness in resources management, the lack of strategies and planning by the administration in hospitals, and the lack of sufficient knowledge among the management and employees in lean management practices. The study recommends the importance of emphasizing the best ways and methods in order to implement lean management, this is within the framework of defining strategic goals and priorities that form the basis of all hospital systems.

**Keywords:** Lean Management, Challenges, Healthcare sector, Exploratory study, Jordan

## أهم التحديات التي تواجه مدققي الحسابات في ظل جائحة كورونا (كوفيد-19)

دانا علي شتيتات، الدكتور حسين الرباع\*  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم المحاسبة  
[huseinraba@yu.edu.jo](mailto:huseinraba@yu.edu.jo)\*

## الملخص

هدفت هذه الدراسة لمعرفة أهم التحديات التي تواجه مدققي الحسابات في ظل جائحة كورونا (كوفيد 19). وشملت هذه الدراسة التحديات والصعوبات التي تعلقت بجمع أدلة التدقيق، وتحديد مخاطر التحريف الجوهرية وتقييمها، قدرة مدقق الحسابات على ممارسة الشك المهني، وتدقيق الأحداث اللاحقة، وتقييم فرض الاستمرارية، وإبداء الرأي حول القوائم المالية، وإصدار التقرير والتحديات والصعوبات التي تعلقت بأتعاب التدقيق. وتم اتباع المنهج الوصفي التحليلي في الدراسة، وتكونت عينة الدراسة من (120) مدقق حسابات خارجي، تم اختيارهم بطريقة عشوائية من أصل المجتمع الذي تكون من جميع المحاسبين القانونيين في الأردن، والبالغ عددهم (487) مدقق حسابات خارجي، واستخدم في تحليل البيانات اختبار العينة الواحدة، وأساليب الإحصاء الوصفي. وأظهرت نتائج الدراسة أن مدققي الحسابات واجهوا تحديات في تقييم فرض الاستمرارية، وجمع أدلة التدقيق وتحديد مخاطر التحريف الجوهرية وتقييمها. ومن ناحية أخرى أظهرت النتائج بأن مدققي الحسابات لم يواجهوا تحديات فيما يتعلق بالقدرة على ممارسة الشك المهني في كافة مراحل التدقيق، وفي تدقيق الأحداث اللاحقة، وإعداد التقرير وأتعاب

مدقق الحسابات، مما يشير إلى امتلاك مدققي الحسابات الخارجيين في الأردن الكفاءة والخبرات اللازمة في التعامل مع كافة التحديات، والتزامهم بالأصول والأخلاقيات المهنية والفنية .

أوصت الدراسة بضرورة تنمية مهارات مدققي الحسابات الرقمية، والاستفادة من الإمكانيات التكنولوجية بطريقة تمكنهم من ممارسة أعمالهم عن بعد إذا اضطروا لذلك، وإجراء تعديلات وتحديث على خطة التدقيق، واتباع إجراءات إضافية في حال مواجهة أية مخاطر غير متوقعة، ودمج الذكاء الاصطناعي في أعمال المحاسبة والتدقيق؛ لتحسين الأداء والاستجابة لمتطلبات البيئة المعاصرة .

**الكلمات المفتاحية:** جائحة كورونا، تحديات التدقيق، مدققي الحسابات، الأردن.

## **العوامل المؤثرة على أتعاب التدقيق: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان**

سجود محمد مبارك ، الدكتور حسين الرباع\*

جامعة اليرموك، كلية الاعمال، قسم المحاسبة

[\\*huseinraba@yu.edu.jo](mailto:huseinraba@yu.edu.jo)

### **الملخص**

هدفت هذه الدراسة إلى تحري العوامل المؤثرة على أتعاب التدقيق للشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان، اعتمدت الدراسة على مجموعة من العوامل وهي (حجم شركات التدقيق، حجم الشركة الخاضعة للتدقيق، درجة التعقيد، درجة المخاطرة، فترة حيازة العقد)، بالإضافة إلى مجموعة من المتغيرات الضابطة وهي (عمر الشركة الخاضعة للتدقيق، العائد على الأصول، الرافعة المالية). ولتحقيق أهداف الدراسة تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي، واختبار فرضيات الدراسة استعانت الباحثة بتحليل الانحدار المتعدد. حيث تكون مجتمع وعينة الدراسة من 33 شركة صناعية مساهمة عامة مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة (2017-2021)، (حيث اشتمل مجتمع وعينة الدراسة على 165 تقرير مالي للشركات المدرجة في بورصة عمان خلال فترة الدراسة) .

وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج أهمها: وجود أثر إيجابي ذو دلالة احصائية لكل من حجم شركات التدقيق وحجم الشركات الخاضعة للتدقيق وتعقيد الشركات محل التدقيق على أتعاب التدقيق، بينما كان هناك أثر سلبي ذو دلالة احصائية لكل من درجة المخاطرة وفترة حيازة العقد على أتعاب التدقيق في الشركات الصناعية المساهمة المدرجة في بورصة عمان، كما توصلت الدراسة إلى أن الرافعة المالية تؤثر على أتعاب التدقيق بطريقة إيجابية في حين تبين أن عمر الشركة محل التدقيق لا يؤثر في تحديد أتعاب التدقيق في الشركات الصناعية المساهمة المدرجة في بورصة عمان خلال فترة الدراسة. وقد أوصت الدراسة بعدد من التوصيات أهمها، حث كل من شركات التدقيق العاملة في الأردن والشركات محل التدقيق على الاهتمام بالعوامل المختارة بالدراسة لما لذلك من أثر على أتعاب عملية التدقيق، كما توصي الدراسة بسن القوانين والتشريعات التي تحدد كل من الحد الأدنى والحد الأعلى لأتعاب التدقيق، وفرض العقوبات لمن يتجاوز ذلك .

**الكلمات المفتاحية:** العوامل المؤثرة على أتعاب التدقيق، فترة حيازة العقد، درجة المخاطرة، الشركات الصناعية.

## **Blockholders and Stock Liquidity**

Al-hareth Migdady\*, Buthiena Kharabsheh

\* Postgraduate Student, Yarmouk University, Faculty of Business, Finance and  
Banking Department

\*[alhmig98@gmail.com](mailto:alhmig98@gmail.com)

### **Abstract**

This paper investigates the relationship between different types of blockholders and stock liquidity using a sample consisting of 32 industrial firms listed on the Amman Stock Exchange (ASE) over a 5-year period from 2015 to 2019. The findings revealed that the existence of individual blockholders has a positive and significant relationship with stock liquidity, while the existence of institutional blockholders has a negative and significant relationship with stock liquidity. However, an insignificant relationship was found between government blockholders and stock liquidity.

**Keywords:** Blockholders; Stock Liquidity; Industrial Sector; Corporate Governance; ASE; Jordan.

## **Does the Board of Directors of the Jordanian Industrial Companies Influence the Earnings Management?**

Fawwaz Ali Ababneh, Ezdehar khalefah Shatara

<sup>1</sup>Yarmouk university, Faculty of business, Accounting department, [fawwaz.a@yu.edu.jo](mailto:fawwaz.a@yu.edu.jo)

<sup>2</sup>USIM University- Malaysia, [ezdehar.khalefah@yahoo.com](mailto:ezdehar.khalefah@yahoo.com)

### **Abstract**

Corporate governance has the capacity to decrease or even eliminate fraudulent behaviour, the extent of earnings management could have an impact on how well corporate governance policies safeguard shareholder interests. However, the financial markets have suffered from a series of corporate scandals over the past years. The earning management were highlighted as one of the most important challenges that weaken the quality of financial reports. Thus, the objective of the study is to investigate the effect of board of director on earnings management practices in Jordan. The population of the paper contained of Industrial Companies listed in Amman Stock Exchange, this study using secondary data from 2010 – 2020. The results showed that board of director negatively affects earning management in the companies listed. The study recommends the necessity of increasing the size of board members because of this positive impact on the diversity of board members' experiences and their ability to make appropriate investment decisions.

**Keywords:** Board of Directors, Earnings Management, Industrial Firms, Amman Stock Exchange.

## **The Effect of Macroeconomic Factors and Bank-specific Factors on the Financial Performance of Commercial Banks in Jordan During Covid-19 Pandemic**

Prof. Dima Waleed Alrabadi\* and Yasmeen Mohammad Ababneh  
Yarmouk University, Faculty of Business, Banking and Finance Department.  
[dima@yu.edu.jo](mailto:dima@yu.edu.jo)

### **Abstract**

This study examines the effect of macroeconomic factors (Inflation, real interest rate, growth in gross domestic product) and bank-specific factors (capital adequacy, debt ratio, net interest margin, non-interest margin, liquidity, branches, total assets) on the financial performance of the Jordanian commercial banks (JCBs) listed on the Amman Stock Exchange, for the quarterly period from 2015 to second period quarter of 2022. The sample of the study consists of 13 commercial banks with 390 quarterly observations over the duration of the study. The findings show a statistically significant positive effect of both net interest margin (NIM) and non-interest margin (NOIM) on return on assets (ROA). Also, the growth in gross domestic product (GDP) has a statistically significant positive effect on return on assets (ROA). On the other hand, the results show that there is a statistically negative effect of Covid-19 on the (ROA) of Jordanian commercial banks (JCBs).

**Keywords:** Bank-specific, macroeconomic, return on assets, Covid-19 pandemic, commercial banks, Jordan.

## **Factors Affecting the Sustainable Buying Behavior in Jordan**

Prof. Sami Al-Smadi, Ahed Nader Mustafa\*  
Yarmouk University, Faculty of Business, \*Middle East University, Faculty of Business  
\* [Ahed\\_mustafa94@hotmail.com](mailto:Ahed_mustafa94@hotmail.com)

### **Abstract:**

The study aims to investigate the factors that affect Jordanian customers' sustainable buying behavior. The sample consisted of 1015 over 18 years old Jordanian customers with access to the internet and social media. The study results showed that sustainable buying behavior among Jordanian customers was moderate from their point of view. In addition, findings of the relationship between the variables study concluded a significant positive relationship with statistical significance between consumer awareness of sustainable products, sustainable marketing communications, awareness of environmental problems, sustainable marketing channels, consumer associations, and sustainable buying behavior. Also, there is a non-significant influence of sustainable pricing, government regulations and green products availability according

to the multiple regression test. The study recommended that firms and governments should make more effort to enhance the awareness of environmental problems and the importance of sustainability.

**Keywords:** factors, sustainable buying behavior, Jordanian customers.

## **Intrapreneurship Characteristics and Job Performance: A Conceptual Model**

Mohammad I. A. Hammad<sup>1\*</sup>, Prof. Muhammad Khairi Mahyuddin<sup>2</sup>, Dr. Ishaq Ibrahim<sup>3</sup>

\*Corresponding author: <sup>1</sup>Universiti Sains Islam Malaysia, Nilai, Malaysia. Email: [mi.hammad@alaqsa.edu.ps](mailto:mi.hammad@alaqsa.edu.ps)

<sup>2</sup>Universiti Sains Islam Malaysia, Nilai, Malaysia. Email: [muhdkhairi@usim.edu.my](mailto:muhdkhairi@usim.edu.my)

<sup>3</sup>Universiti Sains Islam Malaysia, Nilai, Malaysia. Email: [ishaq@usim.edu.my](mailto:ishaq@usim.edu.my)

### **Abstract**

Job performance (JP) is essential for a public or private organization to achieve its goals and objectives and ensure its survival and wellbeing. Higher JP leads to higher productivity, profitability, service quality delivery, and sustainable employability. JP is reflected in organizational performance: an organization performs better when its employees perform well. Recent studies suggest that intrapreneurship is considered a valid pathway to enhance performance. Non-entrepreneurial organizations such as educational institutions must now be intrapreneurship-oriented to survive. This study proposes a conceptual model describing how intrapreneurship characteristics relate to job performance.

**Keywords:** Intrapreneurship characteristics, job performance

## **The Persistence of Stock Return Volatility after Corona Pandemic: Evidence from Amman Stock Exchange**

Prof. Dima W. H. Alrabadi\*, Sara Al-Rihani

Yarmouk University, Faculty of Business, Banking and Finance Department  
[dima@yu.edu.jo](mailto:dima@yu.edu.jo)

### **Abstract**

The purpose of this study is to determine how the corona epidemic has affected stock return volatility over time. All firms listed on the Amman Stock Exchange (ASE) made up the study population, and the study sample included (180) enterprises prior to the corona epidemic and (152) after it. Before the pandemic (2/1/2018-31/21/2019) and after the pandemic (26/11/2020-26/11/2022), daily data was utilized. Volatility is modeled using exponential generalized autoregressive conditional heteroscedasticity

(EGARCH). Similar results are found before and after the start of Corona pandemic. In both periods, both index return and individual stock return have highly significant ARCH and GARCH effects, which means that historical volatility forecasts current volatility in ASE. The response to both good and bad news is found to be symmetric. Moreover, the results show evidence of the persistence of volatility before and after the start of the corona pandemic, which indicates that current volatility can forecast future volatility in ASE.

**Keywords:** Individual Stocks Returns, Index Returns, Volatility, EGARCH (ARCH, GARCH), Persistence of Volatility, Corona Pandemic, Amman Stock Exchange.

## **Tax Compliance Costs and Taxpayers' Behaviour: A review Study**

Ezdehar khalefah Shatara\*, Fawwaz Ali Ababneh \*\*

\*USIM University- Malaysia, [ezdehar.khalefah@yahoo.com](mailto:ezdehar.khalefah@yahoo.com)

\*\* Yarmouk university, Faculty of business, Accounting department,  
[fawwaz.a@yu.edu.jo](mailto:fawwaz.a@yu.edu.jo)

### **Abstract**

This study examines tax compliance costs on the behaviour of taxpayers in Jordanian companies. These variables include internal and external costs of tax compliance; the data were analysed using AMOS. The consequences signpost that there is a positive relationship between internal and external costs, international tax department of Jordan publishes annual update data on the number of taxes and penalties, alternative Tax on Corporation and penalties principally tax and other taxation. According to previous research, compliance cost is a broad concept, and there is no one-size-fits-all method for calculating tax compliance costs. The calculation will not always be the same and will be based on the differences in the tax laws in effect. For this aim, the purpose of this study is to show and study the literature and find the connection between tax compliance cost and taxpayers' behaviour. Tax compliance cost and its influence on taxpayers' behaviour have established less thoughtfulness linked with other subjects in tax context.

Furthermore, it isn't always clear in what way the tax compliance cost can be expecting the taxpayers' behaviour. So the paper targets to review and inspect the literature and classify the association between tax compliance cost and taxpayers' behaviour. Articles linked to the subject was mined from key files, sieved, curtailed, revised, and analysed. The results show that there are 2 types of compliance cost. They are internal and external. Indeed, the internal is less than the external. The discoveries also presented that most of revised studies have inspected the subject of tax compliance between originalities. In adding, studies in developed countries and emerging economies far beat the studies in developing countries. Sample size of The sample studied research is taken into consideration massive with the general public of the research are quantitative.

**Keywords:** Tax Compliance Cost, Tax Compliance Behaviour, income tax.

## أثر العوامل السلوكية على القرار الاستثماري: دليل من بورصة عمان للأوراق المالية

أ.د ديماء وليد حنا الرضي<sup>1\*</sup>، ساجده محمد علي المقابلة  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم العلوم المالية والمصرفية  
[dima@yu.edu.jo](mailto:dima@yu.edu.jo)\*

### الملخص

هدفت هذه الدراسة الى التعرف على أثر العوامل السلوكية بأبعادها الاربعة (عامل التوقع, وعامل الاستدلال, وعامل السوق, وسلوك القطيع) على القرار الاستثماري لدى المستثمرين الافراد في بورصة عمان للأوراق المالية. ولتحقيق هدف الدراسة تم جمع البيانات الأولية من خلال استخدام الاستبيان الالكتروني الذي تم توزيعه على عينة من المستثمرين الافراد في بورصة عمان للأوراق المالية, حيث تم استرداد (323) استبيان تم اعتماد (319) استبانة منها صالحة للتحليل الاحصائي وقد بينت نتائج تحليل الانحدار ان هناك أثر ايجابي دال احصائيا للعوامل السلوكية بأبعادها ( عامل التوقع , وعامل الاستدلال, وعامل السوق) على القرار الاستثماري, الا ان النتائج اظهرت كذلك عدم وجود اثر دال احصائيا لعامل (سلوك القطيع) على القرار الاستثماري للمستثمرين الافراد في بورصة عمان للأوراق المالية . وفي الختام اوصت الباحثة بمجموعة من التوصيات اهمها ضرورة اجراء المزيد من الدراسات حول اثر العوامل السلوكية خلال فترة جائحة كورونا (كوفيد-19) لاكتشاف مدى تأثيرها على القرارات الاستثمارية للمستثمرين الافراد في بورصة عمان للأوراق المالية .

**الكلمات المفتاحية:** العوامل السلوكية, عامل التوقع, عامل الاستدلال, عوامل السوق, سلوك القطيع, القرار الاستثماري , بورصة عمان للأوراق المالية

## Volatility Analysis of the Amman Stock Exchange Indices using Advanced Modeling of Conditional Volatility: Evidence from Corona Pandemic

Omar Khlaif Gharaibeh\* and Buthiena Kharabsheh\*\*

\*Associate Professor, Al-alBayt University , [omar.k.gharaibeh@gmail.com](mailto:omar.k.gharaibeh@gmail.com)

\*\*Associate Professor, Yarmouk University, [buthiena@yu.edu.jo](mailto:buthiena@yu.edu.jo)

### Abstract

The purpose of this study is to examine the impact of COVID-19 on the volatility of the Amman Stock Exchange (ASE) index and sector indices in Jordan by dividing the study sample before and after covid-19. The sample for this study includes the main market index and four sector indices, namely banking, insurance, services, and industry, based on daily data from October 1, 2016, to September 29, 2021. This study employed the ARCH, GARCH (1, 1), and T-ARCH models to determine the effect of fluctuations. The results show statistically significant long-term fluctuations in all the indicators during the pandemic, particularly in the banking sector. Although the industrial sector index has the highest average return, it is the most volatile index during the COVID-19 period, followed by the main market index; insurance, services, and banking sectors. This study supports prospect theory, which states that investors are much more sensitive to prospective losses than to potential gains. ASE sector indices are crucial to advancing the Jordanian economy when the volatility of these indices is relatively low. Hence, policy-makers should reduce volatility in these sectoral indicators to encourage investment. This study focuses specifically on the volatility of the main and sectoral

indices in the Amman Stock Exchange, analyzes the impact of Covid-19 on the performance of the indices, and concludes that all indicators are significantly and statistically affected by recent news during the COVID-19 pandemic, especially the banking sector.

**Keywords:** ARCH; GARCH; T-ARCH; COVID-19; volatility; ASE; Jordan.

## The Impact of Corporate Social Responsibility Practices and Corporate Governance Mechanisms on Firm Value

Hanady Turki Bataineh<sup>1\*</sup>, Alaa Adden Awni Abuhommous<sup>2</sup>

<sup>1\*</sup> Accounting Department, Al-Balqa Applied University,  
[hanadybataineh@bau.edu.jo](mailto:hanadybataineh@bau.edu.jo).

<sup>2</sup> Finance and Banking Department, Mu'tah University, [Alaa\\_h1@mutah.edu.jo](mailto:Alaa_h1@mutah.edu.jo)

### Abstract:

This research examines the impact of Corporate Social Responsibility (CSR) and Corporate Governance (CG) mechanisms on firm value. The study analyzes manually collected data from Jordanian industrial firms listed on the Amman Stock Exchange from 2016 to 2021. By investigating the relationship between CSR, board of directors' effectiveness (BDE), and audit committee effectiveness (ACE), the research aims to contribute to the understanding of value creation in firms and regulatory compliance. The findings reveal that CSR and BDE have a positive influence on firm market value. The findings highlight the importance of integrating CSR practices and effective corporate governance mechanisms to enhance firm value and meet regulatory requirements.

**Keywords:** Corporate Social Responsibility, board of directors' effectiveness, audit committee effectiveness, market value

### دور الإبداع الاجتماعي في الاستدامة البيئية

الأستاذ الدكتور يحيى ملحم<sup>1\*</sup>، دعاء هزايمة  
<sup>1\*</sup> كلية الأعمال- جامعة اليرموك، قسم إدارة الأعمال  
[ymelhem@yu.edu.jo](mailto:ymelhem@yu.edu.jo)<sup>1\*</sup>

### الملخص

تهدف الدراسة إلى التعرف على دور الإبداع الاجتماعي في الاستدامة البيئية من خلال المشاريع الريادية في الأردن، استخدمت الدراسة المنهج الكيفي التفاعلي، وتم اتباع طريقة العينة الميسرة والتي تعتبر أحد أنواع العينات غير الاحتمالية بأسلوب المقابلات المعمقة، حيث تمت المقابلات مع مجموعة من الرياديين ذو المشاريع المتعلقة بالإبداع الاجتماعي والاستدامة البيئية وتم تحليل المحتوى للبيانات ومعالجتها والتوصل إلى مجموعة من النتائج التي تؤكد على دور مهم في الإبداع الاجتماعي للمشاريع المبحوثة وعلاقة الإبداع في التنمية المستدامة، واختتمت الدراسة بمجموعة من التوصيات ذات العلاقة.

كلمات مفتاحية: الاستدامة البيئية، الابداع، الابداع الاجتماعي، المشاريع الريادية

## اثر استراتيجيات التأثير في عملية صنع السياسة العامة: دراسة نظرية مع الإشارة إلى منطقة المدينة المنورة

أ.د أحمد الهزايمة<sup>1\*</sup>، أ.د سامي الصمادي<sup>2</sup>

<sup>1</sup>جامعة الملك عبدالعزيز، كلية الاقتصاد والإدارة، قسم الإدارة العامة

[amefleh@kau.edu.sa](mailto:amefleh@kau.edu.sa)

<sup>2</sup> جامعة اليرموك، كلية الاعمال، قسم التسويق

[samis@yu.edu.jo](mailto:samis@yu.edu.jo)

### الملخص

تعتبر عملية صنع السياسة وبلورة قراراتها ليست بالعملية النمطية لكي يمكن أن تكون مشكلاتها من جنس طبيعتها النمطية وإنما على العكس، فالمشكلات التي تواجه السياسة العامة البعض منها يعد جزءاً من العملية والبعض الآخر يعد تطويراً للسياسة العامة. وهناك مشكلات تؤثر على كفاءة السياسة العامة وفعاليتها وترتبط في حقيقة الأمر بمجمل العملية التنظيمية أو التخطيطية أو السلوكية في صنع السياسة العامة. وتعد استراتيجيات التأثير من المؤثرات القوية في عملية صنع السياسة العامة، وهي من الوسائل والادوات التي يتم التعامل بها بين طرفين أو أكثر في المنظمات والمؤسسات بمهارات وقدرات واستعدادات وميول واتجاهات ومؤهلات وقيم الاطراف المتعامل معهم ، فتفرض ظروف المواقف المختلفة احيانا التعامل بإيجابية او سلبية نتيجة لتباين وتوافق الاهداف والغايات التي يتم العمل من اجلها ضمن المنظمة ، و بطبيعة النفس البشرية يستخدم منسوبي المنظمات استراتيجيات مختلفة مع بعضهم البعض من خلال تعاملاتهم مما يعطي قوة لهذه الاستراتيجيات في التأثير على كفاءة وفعالية عملية صنع السياسة العامة على مستوى المنظمة ومخرجاتها. ويبرز هنا وعي و حرفة الادارة العليا في ادارة هذه الاستراتيجيات واستيعابها والتعامل معها لتوجيهها و توظيفها بل واستحداثها احيانا ، حيث تسهم وجود مختلف استراتيجيات التأثير في بيئة العمل برفع الروح المعنوية و تحفيز العاملين نحو الانجازات والمستهدفات الواجب على المنظمة تحقيقها متى ما تم التعرف عليها وعلى تبعاتها ومستويات تأثيرها ونفوذها .

## دور الحملات الإعلامية لأجهزة العلاقات العامة في الجامعات الأردنية في توعية الشباب من الشائعات (دراسة ميدانية)

د.زهير ياسين طاهات<sup>\*</sup>، أنس خالد محمد النصار

جامعة اليرموك، كلية الاعلام، قسم الصحافة

[zuhair.t@yu.edu.jo](mailto:zuhair.t@yu.edu.jo)

### الملخص

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة دور الحملات الإعلامية لأجهزة العلاقات العامة في الجامعات الأردنية في توعية الشباب من الشائعات، واستخدم الباحث منهج المسح الوصفي، بعينة عشوائية منتظمة مقدارها (500) طالباً، منهم (363) طالباً تعرضوا للحملات الإعلامية، وكشفت نتائج الدراسة بأن الحملات الإعلامية تركز على الشائعات وكيفية التصدي بنسبة مئوية بلغت 4.05 ودرجة مرتفعة، وأن طلبة الجامعات الأردنية يولون الحملات الإعلامية

لأجهزة العلاقات العامة درجة اهتمام كبيرة وخاصة في الأحداث المهمة وقد بلغت نسبة مئوية 4.04 وبدرجة مرتفعة، وأن أسباب ودوافع اعتماد طلبة الجامعات الأردنية على الحملات الإعلامية لأجهزة العلاقات العامة في التوعية من الشائعات من أجل الحصول على معلومات دقيقة وموضوعية عن الشائعات وأساليبها المختلفة وبنسبة مئوية بلغت 4.13 وبدرجة مرتفعة، وقد أسهمت الحملات الإعلامية لأجهزة العلاقات العامة في رفع معرفة ووعي الشباب من الشائعات بنسبة مئوية بلغت 4.13 .

**الكلمات المفتاحية:** الشائعات، الجامعات الأردنية، التوعية، الدور، الاعتماد.

## **The Effect of Ownership Structure on Corporate Cash Holdings:**

### **Evidence from New Zealand**

Osama Abdel-Naser Ahmad Darwish<sup>1\*</sup>, Ahmad Alkhataybeh<sup>2</sup>, Ghaith H. El-Nader<sup>3</sup>

<sup>1\*</sup> Faculty of Business, Yarmouk University, Irbid 21163, Jordan,

[2020720010@ses.yu.edu.jo](mailto:2020720010@ses.yu.edu.jo)

<sup>2</sup> Faculty of Business, Yarmouk University, Irbid 21163, Jordan,

[aaalkhataybeh@yu.edu.jo](mailto:aaalkhataybeh@yu.edu.jo)

<sup>3</sup> Faculty of Business, Yarmouk University, Irbid 21163, Jordan, [ghaith.n@yu.edu.jo](mailto:ghaith.n@yu.edu.jo)

### **Abstract**

To explore the effect of various ownership forms on corporate cash holdings, data from 66 NZX-listed corporations from 2000 to 2021 was collected and analyzed using fixedeffect regression analysis. The regression results revealed a positive relationship between family ownership and cash holdings, showing that any increase in family ownership generates an increase in cash holdings. The remaining research predictors were insignificant. The control variables were stock issues, cash flows, sales growth, R&D, and capital expenditures, and the results show that all of them are significant enough to explain the dependent variable.

**Key words/terms:** ownership structure, corporate cash holdings, family ownership, New Zealand, NZX.

### **أثر الدفع الالكتروني على كفاءة التحصيل الضريبي من وجهة نظر موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية**

أ.د. محمد الروابدة<sup>\*</sup>، طارق زياد القرعان  
جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم الإدارة العامة  
[\\*rawabdeh@yu.edu.jo](mailto:*rawabdeh@yu.edu.jo)

### **ملخص الدراسة**

هدفت هذه الدراسة للتعرف على أثر الدفع الالكتروني على كفاءة التحصيل الضريبي من وجهة نظر موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية، ولتحقيق أهداف الدراسة تم إتباع المنهج الوصفي التحليلي من خلال تطوير استبانة وتوزيعها على عينة مكونة من (302) موظفاً في دائرة ضريبة الدخل والمبيعات في الأردن تم اختيارهم بطريقة عشوائية من مجتمع الدراسة، وبعد إجراء التحليل الإحصائي من خلال برنامج (SPSS) توصلت الدراسة

لمجموعة من النتائج من أبرزها: أظهرت النتائج أن مستوى الدفع الإلكتروني من وجهة نظر موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية جاء متوسطاً، كما أن مستوى كفاءة التحصيل الضريبي من وجهة نظر موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية جاء مرتفعاً؛ كما أظهرت النتائج وجود مستوى مرتفع لكل من بعدي السرعة والحماية ومستوى متوسط لأبعاد (الاستجابة، والاعتمادية، والدقة، والمرونة)، فضلاً عن وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للدفع الإلكتروني بأبعاده مجتمعة (السرعة، والدقة، والحماية، والاعتمادية، والاستجابة، والمرونة) على كفاءة التحصيل الضريبي من وجهة نظر موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية، وأوصت الدراسة بمجموعة من التوصيات من أبرزها: ضرورة تطوير الفهرس الموجود في نظام الدفع الإلكتروني وذلك بهدف زيادة سرعة عمليات معالجة البيانات في دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية، وضرورة أن تهتم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية في رفع مستوى امكانية الموظفين وقدراتها في التعامل مع عدد أكبر من المراجعين من خلال نظام الدفع الإلكتروني .

**الكلمات المفتاحية:** الدفع الإلكتروني، كفاءة التحصيل الضريبي، موظفي دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الأردنية .

## **Determinants of Audit Fees: Evidence from Jordan**

Bilal Al-Darabsseh, Prof. Mishiel Suwaidan\*

Income and sales tax department, Amman, Jordan

Yarmouk university, Faculty of Business, Accounting Department

\*[msuwaidan@yu.edu.jo](mailto:msuwaidan@yu.edu.jo)

### **Abstract**

The purpose of this paper is to investigate the determinants of audit fees for a sample of 50 Jordanian firms listed on the ASE for the period (2017-2021). The paper Adopts OLS regression analysis technique to model the audit fees. Findings reveals that companies with larger boards, higher client size, better financial performance, higher financial leverage, better liquidity, and larger auditing firms are likely to pay higher audit fees. Also, findings suggest that external auditors may charge higher fees for auditing larger and financially stronger companies, and companies with larger boards and better liquidity furthermore results indicate that firms with better corporate governance are more likely to pay higher audit fees which in turn may lead to high audit quality and increased the investors confidence. This paper intends to jointly estimate the auditor fees Jordan audit market by considering the selection bias in fees.

**Keywords:** Audit fees, Amman Stock Exchange, Altman Z-Score, Financial distress, corporate governance.

# **The Effect of CEO Characteristics on Company's Financial Decision**

Dr. Sana Saleh Quran\*, Dr. Rawan Atwa, Dr. Khaldoon Ahmad Aldaoud, Dr.  
Buthiena Kharabsheh.

Yarmouk University, Faculty of Business.

\*[Sana.Quran@yu.edu.jo](mailto:Sana.Quran@yu.edu.jo)

## **Abstract**

The main aim of the current study is to examine the relationship between CEO characteristics (specifically, age, tenure, experience, and ownership) and company financial decisions in Jordan. The sample data included a panel dataset of Jordanian industrial and service firms that were publicly traded on the Amman Stock Exchange (ASE) between 2015 and 2021. The study found that CEO age, CEO tenure, and CEO ownership negatively and significantly impacted leverage, while CEO education had an insignificant influence on leverage. The study also found that CEO experience positively and significantly impacted ROA, while CEO age and CEO education had an insignificant influence on ROA. This study concludes that the one of the most important aspects of company's financial decision is CEO Characteristics, which establishes the power dynamics within an organization and has a direct impact on governance procedures and corporate behavior

**Keywords:** CEO characteristics, Company's Financial Decision and Jordan

# **The Effect of Working Capital on Corporate Capital Expenditures: Evidence from Jordan**

Ghaith mohammad al atoum<sup>1\*</sup>, Ahmad Alkhataybeh <sup>2</sup>

<sup>1\*</sup> Yarmouk University, Faculty of Business, Banking and Finance Department  
[2020720026@ses.yu.edu.jo](mailto:2020720026@ses.yu.edu.jo)

<sup>2</sup> Yarmouk University, Faculty of Business, Banking and Finance Department  
[aaalkhataybeh@yu.edu.jo](mailto:aaalkhataybeh@yu.edu.jo)

## **Abstract**

The aim of this study was to investigate the impact of net working capital (NWC) on corporate capital expenditure (CAPEX) in the context of financing constraints. The study performs panel data analysis on a sample of 111 publicly traded Jordanian industrial and service firms from 2010 to 2019. It was found that the fixed-effect model is better suited to the analysis. The results revealed that net working capital has a significantly negative effect on corporate capital expenditure, while market concentration (HHI), cash flow (CF), and long-term debt issue (DBT) have a significantly positive effect. On the other hand, a negative and insignificant association was discovered between sales growth and corporate capital expenditures.

**Keywords:** Corporate finance; working capital (WC); corporate capital expenditure (CAPEX); Amman stock exchange (ASE); financing constraints.

# أثر المديونية الخارجية على النمو الاقتصادي في الأردن: دراسة قياسية للفترة (1990-2021)

أ.د. قاسم الحموري\* ، فرح يخلف  
\* جامعة اليرموك، كلية الأعمال، قسم الاقتصاد  
[qasem@yu.edu.jo](mailto:qasem@yu.edu.jo)

## الملخص

هدفت الدراسة إلى إستقصاء أثر المديونية الخارجية على النمو الاقتصادي في الأردن خلال الفترة (1990-2021) باستخدام كلاً من المنهجين التحليل الوصفي والقياسي وذلك باستخدام نموذج متجه الانحدار الذاتي (VAR Model). أظهرت نتائج اختبار جوهانسون للتكامل المشترك وجود علاقة تكاملية طويلة الأجل بين متغيرات الدراسة، كما أظهرت الدراسة وجود أثر عكسي للدين الخارجي على النمو الاقتصادي .

أوصت الدراسة بضرورة اللجوء إلى الاقتراض فقط من أجل المشاريع الإنتاجية وليس من أجل دعم المشاريع الخدمية، ووجوب التزام الحكومة بدراسات حول مخاطر اللجوء للقروض، وذلك لرصد فترات السداد وأسعار الفائدة والهدف المرجو من تلك القروض، وأن على صانعي السياسات التفكير بكيفية تمويل المشاريع الإنتاجية من مصادر أخرى غير الديون بكافة مصادرها .

**الكلمات المفتاحية:** النمو الاقتصادي، المديونية الخارجية، الاقتصاد الاردني.