

Công bố thông tin, quản trị Shariah và hiệu quả tài chính trong các ngân hàng Hồi giáo

Mariem Ben Abdallah

Khoa Kinh tế và Quản lý Sfax, Đại học Sfax, Sfax, Tunisia, và
Slah Bahloul

Viện Quản trị Kinh doanh Cao hơn của Sfax, Đại học Sfax, Sfax, Tunisia

Tóm tắt

Mục đích – Nghiên cứu này nhằm mục đích điều tra tác động của việc công bố thông tin và quản trị Shariah đối với hoạt động tài chính tại các ngân hàng Hồi giáo MENASA (Trung Đông, Bắc Phi và Đông Nam Á).

Thiết kế/phương pháp/cách tiếp cận – Chúng tôi sử dụng mô hình hồi quy Bình phương nhỏ nhất tổng quát (GLS) để kiểm tra mối quan hệ phụ thuộc giữa việc công bố thông tin, quản trị Shariah và hiệu quả tài chính của 47 ngân hàng Hồi giáo (IB) từ mười quốc gia hoạt động trong khu vực MENASA. Khoảng thời gian lấy mẫu là từ năm 2012 đến năm 2019. Trong các mô hình hồi quy này, Tỷ suất sinh lời trên tài sản (ROA) và Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (ROE) là các biến phụ thuộc. Việc công bố và các chỉ số quản trị Shariah là những yếu tố độc lập. Để đo lường quản trị Shariah, chúng tôi sử dụng ba chỉ số phụ, đó là Hội đồng quản trị (BOD), Ủy ban kiểm toán (AC) và Ban giám sát Shariah (SSB). Quy mô, Đòn bẩy và Tuổi của ngân hàng được sử dụng làm biến kiểm soát. Chúng tôi cũng đã sử dụng Phương pháp tổng quát hóa thời điểm (GMM) và ước tính bình phương nhỏ nhất ba giai đoạn (3SLS) để kiểm tra độ chắc chắn.

Kết quả – Kết quả cho thấy mối quan hệ tiêu cực giữa việc công bố thông tin và hai thước đo hiệu suất trong IB. Hơn nữa, đối với các chỉ số quản trị, chúng tôi nhận thấy rằng HĐQT và AC, cũng như HĐQT và SSB, có tác động tích cực và đáng kể đến ROA và ROE, tương ứng. Điều này cho thấy rằng quản trị tốt có mối liên hệ đáng kể với hiệu suất cao hơn trong MENASA IB.

Tính mới/giá trị – Bài báo xem xét cả IB áp dụng các tiêu chuẩn AAOIFI bắt buộc cũng như tự nguyện và phương pháp GLS để điều tra tác động của việc công bố AAOIFI và quản trị Shariah đối với ROA và ROE. Ngoài ra, nó sử dụng các ước tính GMM và 3SLS để kiểm tra độ bền vững. Nó phù hợp với các nhà nghiên cứu, nhà hoạch định chính sách và các bên liên quan quan tâm đến hiệu suất của IB.

Từ khóa Hiệu quả tài chính, ngân hàng Hồi giáo, tiêu chuẩn công bố thông tin AAOIFI, quản trị Shariah, Phương pháp thời điểm tổng quát (GMM), 3SLS

Tài liệu tham khảo

- Abdallah, A.A. and Ismail, A. (2017), “*Corporate governance practices, ownership structure, and corporate performance in the GCC countries*”, Journal of International Financial Markets, Institutions and Money, No. 46, pp. 98-115, doi: 10.1016/j.intfin.2016.08.004
- Abdallah, A., Hassan, M. and McClelland, P. (2015), “*Islamic financial institutions, corporate governance, and corporate risk disclosure in Gulf cooperation council countries*”, Journal of Multinational Financial Management, Vol. 31 No. 2015, pp. 63-82, doi: 10.1016/j.mulfin.2015.02.003

- Abdul Rahman, A. and Bukair, A.A. (2015), “*Bank performance and board of directors attributes by Islamic banks*”, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, Vol. 8 No. 3, pp. 291-309, doi: 10.1108/IMEFM-10-2013-0111.
- Ajili, H. and Bouri, A. (2018), “*Corporate governance quality of Islamic banks: measurement and effect on financial performance*”, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, Vol. 11 No. 3, pp. 470-487, doi: 10.1108/IMEFM-05-2017-0131.
- Albarrak, H. and El-Halaby, S. (2019), “*AAOIFI governance standards: Sharia disclosure and financial performance for Islamic banks*”, Journal of Governance and Regulation, Vol. 8 No. 1, pp. 19-37, doi: 10.22495/jgr_v8_i1_p2.
- Al-Malkawi, H.A.N. and Pillai, R. (2018), “*Analyzing financial performance by integrating conventional governance mechanisms into the GCC Islamic banking framework*”, Managerial Finance, Vol. 44 No. 5, pp. 604-623, doi: 10.1108/MF-05-2017-0200.
- Al-Malkawi, H.A.N., Pillai, R. and Bhatti, M.I. (2014), “*Corporate governance practices in emerging markets: the case of GCC countries*”, Economic Modelling, Vol. 38, pp. 133-141, doi: 10.1016/j.econmod.2013.12.019.
- Alsartawi, A.M. (2019), “*Performance of Islamic banks do the frequency of Sharī‘ah supervisory board meetings and independence matter?*”, ISRA International Journal of Islamic Finance, Vol. 11 No. 2, pp. 303-321, doi: 10.1108/IJIF-05-2018-0054.
- Arellano, M. and Bond, S. (1991), “*Some tests of specification for panel data: Monte Carlo evidence and an application to employment equations*”, The Review of Economic Studies, Vol. 58 No. 2, pp. 277-297, doi: 10.2307/2297968.
- Arellano, M. and Bover, O. (1995), “*Another look at the instrumental variable estimation of error-components models*”, Journal of Econometrics, Vol. 68 No. 1, pp. 29-51, doi: 10.1016/0304-4076(94)01642-D
- Aslam, S., Ahmad, M., Amin, S., Usman, M. and Arif, S. (2018), “*The impact of corporate governance and intellectual capital on firm’s performance and corporate social responsibility disclosure*”, Pakistan Journal of Commerce and Social Sciences, Vol. 12 No. 1, pp. 283-308, available at: <http://hdl.handle.net/10419/188346>.
- Aslam, E. and Haron, R. (2020a), “*The influence of corporate governance on intellectual capital efficiency: evidence from Islamic banks of OIC countries*”, Asian Journal of Accounting Research, Vol. 5 No. 2, pp. 195-208, doi: 10.1108/AJAR-05-2020-0030.
- Aslam, E. and Haron, R. (2020b), “*Does corporate governance affect the performance of Islamic banks? New insight into Islamic countries*”, Corporate Governance, Vol. 20 No. 6, pp. 1073-1090, doi: 10.1108/CG-11-2019-0350.
- Blundell, R. and Bond, S. (1998), “*Initial conditions and moment restrictions in dynamic panel data models*”, Journal of Econometrics, Vol. 87 No. 1, pp. 115-143.
- Buallay, A., Al Hawaj, A.A. and Hamdan, A. (2020), “*Integrated reporting and performance: a cross-country comparison of GCC Islamic and conventional*

- banks*”, *Journal of Islamic Marketing*, Vol. 11 No. 6, pp. 1-18, doi: 10.1108/JIMA-08-2017-0084.
- Chazi, A., Khallaf, A. and Zantout, Z. (2018), “*Corporate governance and bank performance: Islamic versus Non-Islamic banks in GCC countries*”, *The Journal of Developing Areas*, Vol. 52 No. 2, pp. 109-126, doi: 10.1353/jda.2018.0025.
- Darwanto and Chariri, A. (2019), “*Corporate governance and financial performance in Islamic banks: the role of the Shariah supervisory board in multiple-layer management*”, *Banks and Bank Systems*, Vol. 14 No. 4, pp. 183-191, doi: 10.21511/bbs.14(4).2019.17.
- Elgattani, T. and Hussainey, K. (2020), “*The level of AAOIFI governance disclosure in the annual reports of Islamic banks*”, *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 18 No. 1, pp. 1-18, doi: 10.1108/jfra-03-2019-0040.
- Ellili, N.O.D. and Nobanee, H. (2017), “*Corporate risk disclosure of Islamic and conventional banks*”, *Banks and Bank Systems*, Vol. 12 No. 3, pp. 247-256, doi: 10.21511/bbs.12(3-1).2017.09.
- Embi, S. and Shafii, Z. (2018), “*The impact of Shariah governance and corporate governance on the risk management practices: evidence from local and foreign Islamic banks in Malaysia*”, *The Journal of Muamalat and Islamic Finance Research*, Vol. 15 No. 2, pp. 1-20, doi: 10.33102/jmifr.v15i2.174.
- Fama, E.F. and Jensen, M.C. (1983), “*Agency problems and residual claims*”, *The Journal of Law and Economics*, Vol. 26 No. 2, pp. 327-349.
- Grassa, R. and Matoussi, H. (2014), “*Corporate governance of Islamic banks: a comparative study between GCC*”, *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, Vol. 7 No. 3, pp. 346-362, doi: 10.1108/IMEFM-01-2013-0001.
- Grassa, R. (2013), “*Shariah supervisory system in Islamic financial institutions new issues and challenges: a comparative analysis between Southeast Asia models and GCC models*”, *Humanomics*, Vol. 29 No. 4, pp. 333-348, doi: 10.1108/H-01-2013-0001.
- Gujarati, D.N. (2003), *Basic Econometrics*, 4th ed., McGraw-Hill, New York.
- Haddad, A., El-Ammari, A. and Bouri, A. (2020), “*Effect of board quality on the financial performance of conventional and Islamic banks in a sBång financial context: comparative study on the international evidence*”, *Research Square*. doi: 10.21203/rs.3.rs-26274/v2.
- Haddad, A., El-Ammari, A. and Bouri, A. (2021), “*Impact of audit committee quality on the financial performance of conventional and Islamic banks*”, *Journal of Risk and Financial Management*, Vol. 14 No. 4, p. 176, doi: 10.3390/jrfm14040176.
- Harisa, E., Mohamad, A. and Meutia, I. (2019), “*Effect of quality of good corporate governance disclosure, leverage and firm size on profitability of Islamic commercial banks*”, *International Journal of Economics and Financial Issues*, Vol. 9 No. 4, pp. 189-196, doi: 10.32479/ijefi.8157.
- Hassan, M., Rizwan, M. and Sohail, H.M. (2017), “*Corporate governance, Shariah advisory boards and Islamic banks' performance*”, *Pakistan Journal of Islamic Research*, Vol. 18 No. 1, pp. 359-366.
- Hassan, O.A.G., Romilly, P., Giorgioni, G. and Power, D. (2009), “*The value relevance of disclosure: evidence from the emerging capital market of Egypt*”, *The*

- International Journal of Accounting, Vol. 44 No. 1, pp. 79-102, doi: 10.1016/j.intacc.2008.12.005.
- Islam, A., Oweidat, G.A. and Mohd, S.N. (2020), “*Audit committee versus other governance mechanisms and the effect of investment opportunities: evidence from Palestine*”, Corporate Governance: The International Journal of Business in Society, Vol. 20 No. 3, pp. 527-544, doi: 10.1108/CG-06-2019-0185.
- Kallamu, B.S. and Saat, N.A.M. (2015), “*Audit committee attributes and firm performance: evidence from Malaysian finance companies*”, Asian Review of Accounting, Vol. 23 No. 3, pp. 206-231, doi: 10.1108/ARA-11-2013-0076.
- Khan, I. and Zahid, S.N. (2019), “*The impact of Shari'ah and corporate governance on Islamic banks performance: evidence from Asia*”, International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, Vol. 13 No. 3, pp. 483-501, doi: 10.1108/IMEFM-01-2019-0003.
- Klapper, L.F. and Love, I. (2004), “*Corporate governance, investor protection, and performance in emerging markets*”, Journal of Corporate Finance, Vol. 10 No. 5, pp. 703-728, doi: 10.1016/S0929-1199(03)00046-4.
- Mnif Sellami, Y. and Tahari, M. (2017), “*Factors influencing compliance level with AAOIFI financial accounting standards by Islamic bank*”, Journal of Applied Accounting Research, Vol. 18 No. 1, pp. 137-159, doi: 10.1108/JAAR-01-2015-0005.
- Mohd Zain, F.A. and Wan Abdullah, W.A. (2017), “*Corporate social responsibility disclosure in the Southeast Asia (SEA) and Gulf cooperation council (GCC) regions: the case of Takaful companies*”, Proceeding of International Conference of Empowering Islamic Civilization, ISBN 978-967-0899-70-1.
- Mollah, S. and Zaman, M. (2015), “*Shari'ah supervision, corporate governance and performance: conventional vs. Islamic banks*”, Journal of Banking and Finance, Vol. 58, pp. 418-435, doi: 10.1016/j.jbankfin.2015.04.030.
- Mollah, S., Hassan, M.K., Al Farooque, O. and Mobarek, A. (2017), “*The governance, risk-taking, and performance of Islamic banks*”, Journal of Financial Services Research, Vol. 51 No. 2, pp. 195-219, doi: 10.1007/s10693-016-0245-2.
- Mushafiq, M. and Sehar, T. (2021), “*Reality of short-term causality of Islamic and conventional banking term deposit rates in Pakistan*”, Asian Journal of Economics and Banking, Vol. 5 No. 1, pp. 66-78, doi: 10.1108/AJEB-10-2020-0072.
- Naushad, M. and Malik, S. (2015), “*Corporate governance and bank performance: a study of selected banks in GCC Region*”, Asian Social Science, Vol. 11 No. 9, pp. 226-234, doi: 10.5539/ass.v11n9p226.
- Nawaz, T. (2019), “*Exploring the nexus between human capital, corporate governance and performance: evidence from Islamic banks*”, Journal of Business Ethics, Vol. 157 No. 2, pp. 567-587, doi: 10.1007/s10551-017-3694-0.
- Neifar, S., Salhi, B. and Jarboui, A. (2020), “*The moderating role of Shariah supervisory board on the relationship between board effectiveness, operational risk transparency and bank performance*”, International Journal of Ethics and Systems, Vol. 36, p. 3, doi: 10.1108/IJOES-09-2019-0155.
- Nomran, M.N. and Haron, R. (2019), “*Dual board governance structure and multi bank performance: a comparison analysis between Islamic banks in Southeast Asia and*

- GCC countries*”, *Corporate Governance: the International Journal of Business in Society*, Vol. 19 No. 6, pp. 1377-1402, doi: 10.1108/CG-10-2018-0329.
- Nomran, M.N., Haron, R. and Hassan, R. (2018), “*Shari’ah supervisory board characteristics effects on Islamic banks’ performance: evidence from Malaysia*”, *International Journal of Bank Marketing*, Vol. 36 No. 2, pp. 290-304, doi: 10.1108/IJBM-12-2016-0197.
- Noordin, N.H. and Kassim, S. (2019), “*Does Shariah committee composition influence Shariah governance disclosure? Evidence from Malaysian Islamic banks*”, *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 10 No. 2, pp. 158-184, doi: 10.1108/JIABR-04-2016-0047.
- Paino, H., Bahari, A.B. and Bakar, R.A. (2011), “*Shariah, social responsibilities and corporate governance of the Islamic banks in Malaysia*”, *Accounting Research Institute Universiti Teknologi MARA Pahang, Malaysia, European Journal of Social Sciences*, Vol. 23 No. 3, pp. 382-391.
- Roodman, D. (2009), “*How to do xtabond2: an introduction to difference and system GMM in Stata*”, *The Stata Journal: Promoting Communications on Statistics and Stata*, Vol. 9 No. 1, pp. 86-136, doi: 10.1177/1536867X09000900106.
- Sarea, A.M. and Hanefah, M.M. (2013), “*Adoption of AAOIFI accounting standards by Islamic banks of Bahrain*”, *Journal of Financial Reporting and Accounting*, Vol. 11 No. 2, pp. 131-142, doi: 10.1108/JFRA-07-2012-0031.
- Sarea, A.M. (2020), “*The impact of Islamic finance on sustainability reporting*”, in *Global Approaches to Sustainability through Learning and Education*, IGI Global, pp. 262-269, doi: 10.4018/978-1-7998-0062-0.ch017.
- Sayari, N. and Marcum, B. (2017), “*Corporate governance and financial performance in the emerging markets: do ADRs perform any better than non-cross-listed firms?*”, *Financial Management from an Emerging Market Perspective*, pp. 149-175, doi: 10.5772/intechopen.72297.
- Sheikh, N.A. and Kareem, S. (2015), “*The impact of board structure, ownership concentration, and CEO remuneration on performance of Islamic commercial banks in Pakistan*”, *Pakistan Journal of Islamic Research*, Vol. 15 No. 2015, pp. 49-59.
- Sheikh, M.F., Shah, S.Z.A. and Akbar, S. (2018), “*Firm performance, corporate governance and executive compensation in Pakistan*”, *Applied Economics*, Vol. 50 No. 18, pp. 2012-2027, doi: 10.1080/00036846.2017.1386277.
- Srairi, S. (2015), “*Corporate governance disclosure practices and performance of Islamic banks in GCC countries*”, *Journal of Islamic Finance*, Vol. 4 No. 2, pp. 1-17, doi: 10.12816/0024085.
- Tabash, M. (2019), “*An empirical investigation on the relation between disclosure and financial performance of Islamic banks in the United Arab Emirates*”, *Journal of Asian Finance Economics and Business*, Vol. 6 No. 4, pp. 27-35, doi: 10.13106/jafeb.2019.vol6.no4.27.
- Velte, P. (2017), “*The link between audit committees, corporate governance quality and firm performance: a literature review*”, *Corporate Ownership and Control*, Vol. 14 No. 4, pp. 15-31, doi: 10.22495/cocv14i4art2.
- Vu, M.C., Phan, T.T. and Le, N.T. (2018), “*Relationship between board ownership structure and firm financial performance in transitional economy: the case of*

- Vietnam”, Research in International Business and Finance, Vol. 45, October 2018, pp. 512-528, doi: 10.1016/j.ribaf.2017.09.002.
- Wild, J.J. (1996), “*The audit committee and earnings quality*”, Journal of Accounting, Auditing and Finance, Vol. 11 No. 2, pp. 247-276, doi: 10.1177/0148558X9601100206.
- Zhang, L. (2012), “*Board demographic diversity, independence, and corporate social performance*”, Corporate Governance: The International Journal of Business in Society, Vol. 2 No. 5, pp. 686-700, doi: 10.1108/14720701211275604.

Tài liệu đọc thêm

- Haniffa, R. and Hudaib, M. (2007), “*Exploring the ethical identity of Islamic banks via communication in annual reports*”, Journal of Business Ethics, Vol. 76 No. 1, pp. 97-116, doi: 10.1007/s10551-006-9272-5.

Tác giả liên hệ

Liên hệ tác giả tại email: abdallahmariam193@gmail.com

Phụ lục 1 Tiêu chuẩn công khai quản trị AAOIFI

| Tiêu chuẩn | Số lượng |
|--|-----------------|
| Thành phần và lựa chọn các thành viên của Ban Giám sát Shariah | 10 |
| Sự giám sát của Shariah | 4 |
| Giám sát nội bộ Shariah | 14 |
| Ủy ban Kiểm toán và Quản trị | 3 |
| Sự độc lập của Ban Giám sát Shariah | 2 |
| Tuyên bố về các nguyên tắc quản trị công ty cho IFIs | 3 |
| Trách nhiệm xã hội và truyền thông cho các IFI | 3 |
| <i>Tổng cộng</i> | <i>39</i> |

Phụ lục 2 Tên ngân hàng với các quốc gia tương ứng

| Quốc gia | Ngân hàng |
|------------------|---|
| <i>Bahrain</i> | ABC Al Salam Bank Bahrain Bahrain Islamic Bank Bank Alkhair Al Baraka Islamic Bank Citibank Bahrain First Energy Bank Global Banking Corporation Gulf Finance House Ibdar Capital International Investment Bank Khaleeji Commercial Bank Arcapita Liquidity Management Centre Venture Capital Bank Kuwait Finance House Investment Dar Bank |
| <i>Qatar</i> | Barwa Bank Qatar Islamic Bank Qatar International Islamic Bank Masraf Al Rayan |
| <i>Jordan</i> | Jordan Islamic Bank Islamic International Arab Bank |
| <i>Palestine</i> | Arab Islamic Bank Palestine Islamic Bank |
| <i>Yemen</i> | Saba Islamic Bank Tadhamon Bank |
| <i>Oman</i> | Alizz Islamic Bank Bank Nizwa |
| <i>Syria</i> | Al Baraka Islamic Bank Cham Bank Syria International Islamic Bank |
| <i>Soudan</i> | Bank of Khartoum Al Shamal Islamic Bank Blue Nile Mashreg Bank Saving and Social Development Bank Al Salam Bank Saudi Sudanese Bank |
| <i>Pakistan</i> | Bank Alfalah Meezan Bank |

Quốc gia*Bangladesh***Ngân hàng**

Islami Bank Bangladesh

Al-Arafah Islami Bank

Social Islami Bank Limited

Export Import Bank

Of Bangladesh

Shahjalal Islamic Bank

ICB Islamic Bank

First Security Islami Bank