



تأثیر فرهنگ ملی بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها: یک مطالعه بین‌المللی

بهنام کوهستانی^۱

بهمن بنی‌مهد^{۲*}

تاریخ پذیرش: ۱۴۰۲/۰۸/۰۷

تاریخ دریافت: ۱۴۰۲/۰۵/۲۹

چکیده

هدف این مقاله بررسی تطبیقی ورشکستگی بانک‌ها از جنبه ارزش‌های فرهنگی جوامع و به عبارتی دیگر، اثرات ابعاد مختلف فرهنگ ملی بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها است. این مطالعه بر روی یک نمونه بین‌المللی از بانک‌های ۱۱۱ کشور جهان که داده‌های مربوط به مشخصه‌های فرهنگی و ریسک ورشکستگی آنها در طی سال‌های ۲۰۰۹ الی ۲۰۲۲ میلادی جمع‌آوری گردیده‌اند، انجام شد و جهت تحلیل داده‌ها و آزمون فرضیه‌های پژوهش، تکنیک‌های همبستگی و رگرسیون مورد استفاده قرار گرفت. یافته‌های پژوهش حاضر حاکی از آن است که در سطح اطمینان ۹۵ درصدی آزمون آماری، مولفه‌های فرهنگی فردگرایی، مردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت ارتباطی معنادار با ریسک ورشکستگی بانک‌ها دارند. این در حالی است که میان مولفه فرهنگی فاصله قدرت و ریسک ورشکستگی بانکی، هیچگونه رابطه معنی داری مشاهده نشد. همچنین ارتباط فردگرایی و مردگرایی با ریسک ورشکستگی به شکل مثبت و رابطه اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت با آن به شکل منفی است. شواهد این مقاله می‌تواند برای قانون‌گذاران و سیاست‌گذاران در حوزه بانکداری درباره اثرات فرهنگ بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اطلاعات سودمندی را ارائه نماید.

واژه‌های کلیدی: ارزش‌های فرهنگی، مطالعات هافستد، ریسک ورشکستگی، بانک‌ها، فرهنگ ملی

۱. دانشجوی کارشناسی ارشد حسابداری، واحد کرج، دانشگاه آزاد اسلامی، کرج، ایران. behnam.koohestani@gmail.com

۲. دانشیار گروه حسابداری، واحد کرج، دانشگاه آزاد اسلامی، کرج، ایران (نویسنده مسئول) dr.banimahd@gmail.com

۱- مقدمه

دیگری نیز وجود دارند که بر درآمد، سودآوری و ثبات سیستم بانکی اثرگذار هستند و از جمله آن‌ها می‌توان به ثبات سیاسی، کیفیت نهاده‌های حکمرانی، سرمایه اجتماعی و ... اشاره نمود. برخی مطالعات نیز کیفیت نهاده‌های حقوقی، سیاسی، اقتصادی، بانکی و جامعه شناختی را به عنوان عوامل اصلی ریسک اعتباری (یکی از عوامل اساسی در ورشکستگی بانک‌ها) برشمرده‌اند (بروئر^۷ ۲۰۰۶). اما آنچه که تاکنون در تحقیقات مرتبط با ریسک و رشکستگی بانک‌ها، مورد توجه پژوهشگران قرار نگرفته است، مطالعه تطبیقی سیستم بانکی کشورها و ورشکستگی بانک‌ها از جنبه ارزش‌های فرهنگی جوامع و به عبارتی دیگر، اثرات ابعاد مختلف فرهنگ ملی بر ریسک و رشکستگی بانک‌ها است. مجموعه‌ای از هنجارها، باورها، رفتارهای موردانتظار و ارزش‌های مشترک که به عنوان راهنمایی در زندگی افراد عمل می‌کند، فرهنگ نامیده می‌شود (شوارتز^۸ ۱۹۹۴؛ هافستد^۹ ۲۰۰۱). ارزش‌های فرهنگی از طریق هدایت رفتار انسانی، منعکس کننده آن چیزی است که در یک جامعه، قابل قبول یا غیرقابل قبول، مشروع یا نامشروع، خوب یا بد و یا اخلاقی یا غیراخلاقی شناخته می‌شود (هافستد ۲۰۰۱). مطابق با نظریه‌های فرهنگی حسابداری، ارزش‌های فرهنگی ارتباط تنگاتنگی با محیط اقتصادی، علی‌الخصوص ویژگی‌های حسابداری و مالی دارد. پژوهشگران حرفه حسابداری معتقدند که حسابداری نیز همچون سایر حرفه‌ها، متأثر از ارزش‌های فرهنگی و اجتماعی حاکم بر جوامع است و ارزش‌های اجتماعی می‌تواند سبب تغییر در سیستم‌های قانونی و در نتیجه آن، تغییر و تحول در سیستم‌های حسابداری یک جامعه شود (شعبان، بنی مهد و رویایی ۱۳۹۶). بر این اساس، پرسش پژوهش به این شکل مطرح می‌شود: آیا میان ابعاد گوناگون فرهنگ ملی و ریسک و رشکستگی سیستم بانکی، ارتباط معناداری وجود دارد؟ هدف اصلی تحقیق، بررسی رابطه ۵ بعد از ابعاد فرهنگ ملی (فاصله قدرت، فردگرایی، مردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت) با ریسک و رشکستگی بانک‌ها است.

۲- مبانی نظری و مروری بر پیشینه پژوهش

مدت زمان مدیدی است که فرهنگ ملی به عنوان ویژگی محیطی کلیدی شناخته می‌شود که مبنای تفاوت‌های

نظام بانکی در فرآیند رشد و توسعه اقتصادی جوامع، در جهت تجهیز منابع و تامین مالی برای اجرای پروژه‌ها، تامین سرمایه در گردش واحدهای تولیدی و جلوگیری از تعمیق روند کاهنده فعالیت‌های اقتصادی و سرمایه‌گذاری، نقش بسزایی دارد (تنکابنی و همکاران ۱۳۹۸؛ نصراله ۱۳۸۴). در طی سال‌های ۱۹۵۰ تا ۱۹۸۰ میلادی، برای تعداد ورشکستگی بانک‌ها در سال به طور میانگین ۷ مورد ثبت گردید و در بازه زمانی ۱۹۸۶ تا ۱۹۹۱، با رشدی قابل ملاحظه به ۱۷۵ مورد افزایش یافت (بار و سیمز^۱ ۱۹۹۴). امروزه انجام پژوهش در رابطه با ورشکستگی موسسات مالی به یکی از موضوعات جذاب در حوزه حسابداری و مالی بدل شده است که پس از ورشکستگی گسترده شرکت‌ها و بانک‌های بزرگ جهان در اوایل دهه ۲۰۰۰ میلادی، بیشتر مورد توجه پژوهشگران قرار گرفت. ورشکستگی، وضعیتی است که بدهی‌های یک موسسه یا شرکت، بیشتر از دارایی‌های آن باشد و عموماً ناشی از عواملی همچون کمبود سرمایه، عدم نگهداری وجه نقد کافی، عدم استفاده صحیح از منابع، ناکارآمدی مدیریت فعالیت‌ها و ... است (ونکاتارامانا^۲ و همکاران ۲۰۱۲). همچنین ریسک ورشکستگی، احتمالی است که رویه ورشکستگی قانونی پیش‌بینی شده و پیامدهای مالی نامطلوبی مانند از دست دادن منابع یا سود مورد انتظار برای موسسه یا شرکت موردنظر به همراه داشته باشد (ریباک^۳ ۲۰۰۶). نتایج برخی از پژوهش‌ها حاکی از آن است که نظام راهبری شرکتی (حاکمیت شرکتی)، عاملی مهم و تأثیرگذار بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها است (صدر اصفهانی و فلاح شمس ۱۴۰۰) و مطالعات زیادی نشان می‌دهند در کشورهایی که بانک‌ها مکانیسم حاکمیت شرکتی موثرتری دارند، تأثیرات منفی کمتری از بحران‌های مالی مشاهده می‌شود (پنی و واهاما^۴ ۲۰۱۲). شرکت فدرال بیمه سپرده‌ها^۵ در دهه ۱۹۸۰ و اوایل دهه ۱۹۹۰ با مطالعه و بررسی بحران‌های بانکی کشور ایالات متحده آمریکا، عوامل متعدد اقتصادی، مالی، مقرراتی، نظارتی، مدیریتی و ضعف در سیستم قانونی را بر ورشکستگی بانک‌ها موثر و دخیل دانستند (قنبری ۱۳۹۲). بر طبق عقیده کاسترو^۶، عوامل سیستماتیک

به تخصیص منابع و رویه‌های گزارشگری بنگاه، نقشی اساسی در شکل‌گیری رفتار و دید مدیریت ایفا نمایند. در این خصوص، آرمسترانگ^{۲۳} و همکاران (۲۰۱۰) تأکید می‌کنند که حسابداری در محیط خلأ عمل نمی‌کند: «یعنی تحت تأثیر محیط خود است». بر همین اساس، فرهنگ عامل مهمی در محیط است و بنابراین، تفاوت‌ها در ارزش‌های فرهنگی می‌تواند اثر معناداری بر رویه‌های حسابداری و حسابرسی داشته باشد. در ارتباط میان حسابداری و فرهنگ، اعتقاد پژوهشگران بر این است که حرفه حسابداری همانند سایر حرفه‌ها، تحت تأثیر ارزش‌های فرهنگی و اجتماعی حاکم بر جامعه است. ارزش‌های اجتماعی به شیوه خود می‌تواند بر سیستم‌های قانونی هر جامعه و نیز ارزش‌های حسابداری جامعه مذکور، اثرگذار باشد و همچنین به شکلی غیرمستقیم سبب تغییر و تحول در سیستم‌های حسابداری شود (شعبان و همکاران، ۱۳۹۶). گری^{۲۴} (۱۹۸۸) با گسترش الگویی که توسط هافستد در رابطه با ارزش‌های فرهنگی و اجتماعی مطرح شده بود، چهار ارزش حرفه‌گرایی در مقابل کنترل دولتی، یکنواختی در مقابل انعطاف‌پذیری، محافظه‌کاری در مقابل خوش‌بینی و پنهان‌کاری در مقابل آشکارسازی را برای خرده‌فرهنگ حسابداری تعریف کرد. به عقیده گری، در کشورهای با فاصله قدرت و اجتناب از عدم اطمینان بالا و فردگرایی و مردگرایی پایین، میزان محافظه‌کاری بالا و برعکس حالات فوق، میزان پنهان‌کاری در کشورهای مذکور بالا خواهد بود (گری و همکاران ۲۰۱۳؛ بنی مهد و نجاتی ۱۳۹۵).

نمودار زیر به روشنی، ارتباط میان حرفه حسابداری و فرهنگ را نشان می‌دهد:

فرهنگی در رفتار مدیریت را به وجود می‌آورد (استینکمپ^۱، ۲۰۰۰). به این ترتیب، محققان حسابداری عموماً تلاش کرده‌اند که تفاوت‌های میان ملیت‌ها را در ارزش‌های اجتماعی (فرهنگ) در توضیح رفتار مدیریت و چندین پدیده حسابداری (مانند رویه‌های گزارشگری، مدیریت سود، گزارشگری زیست محیطی و اجتماعی) دخیل کنند (هان^{۱۱} و همکاران، ۲۰۱۰؛ هپ^{۱۲}، ۲۰۰۳). از زمانی که چارچوب مفهومی گری^{۱۳} (۱۹۸۸) نشان داد که ابعاد فرهنگی هافستد ممکن است بر ارزش‌های حسابداری (یعنی محافظه‌کاری، شفافیت و یکنواختی) اثر بگذارد، کاربرد فرهنگ ملی در مطالعات حسابداری سرعت گرفته است. بر اساس مطالعه کرکمن^{۱۴} و همکاران (۲۰۰۶)، دسته‌بندی فرهنگی گیر هافستد^{۱۵}، اثرگذارترین چارچوب فرهنگی و ملی در متون را ارائه می‌کند و الهام‌بخش پژوهش‌های تجربی شده است. هافستد (۱۹۸۰: ۲۵) فرهنگ را به عنوان «برنامه‌ریزی جمعی ذهن که اعضای یک گروه انسانی را از گروهی دیگر متمایز می‌کند»، تعریف می‌کند. فرهنگ ملی ممکن است بر عوامل روانشناسی تصمیم‌گیری (سالتر^{۱۶} و همکاران، ۲۰۱۳)، سیستم‌های گزارشگری مالی (سارتسکی^{۱۷}، ۱۹۹۶)، مفاهیم رهبری (هاوس^{۱۸} و همکاران، ۲۰۰۴) و چگونگی تخصیص منابع (سولتس و ویلیامسون^{۱۹}، ۲۰۰۳) اثر بگذارد. لوئانز^{۲۰} و همکاران (۱۹۹۳) اظهار می‌کنند که دیدگاه‌های فرهنگی ملی بر سبک‌های رهبری و روش مدیریت منابع اثر می‌گذارد. اوریچ^{۲۱} (۲۰۱۰، ۸۷۳) معتقد است که «ابعاد فرهنگی ملی، به عنوان ارزش‌های اجتماعی، به شکل عوامل موقعیتی منعکس می‌شوند و با ویژگی‌های برتر صاحب آن ارزش‌ها و ویژگی‌های مدیریتی برابری می‌کند». خلیف^{۲۲} و همکاران (۲۰۱۵) چارچوبی مفهومی مطرح می‌کنند که نشان می‌دهد فرهنگ ملی ممکن است با توجه

13. Gray

14. Kirkman

15. Hofstede

16. Salter

17. Zarzeski

18. House

19. Stulz and Williamson

20. Luthans

21. Orij

22. Khlif

23. Armstrong

24. Gray

1. Barr & Siems

2. Venkataramana

3. Rybak

4. Peni & Vahamaa

5. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)

6. Castro

7. Breuer

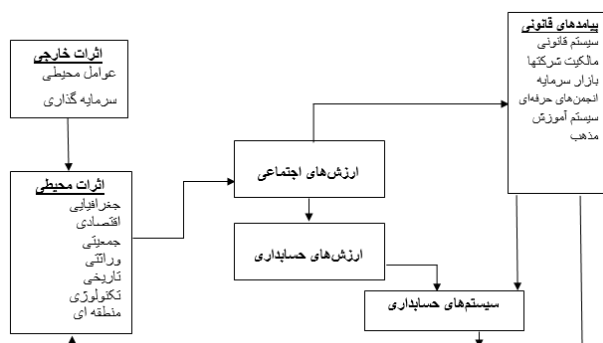
8. Schwartz

9. Hofstede

10. Steenkamp

11. Han

12. Hope



شکل شماره ۱- ارتباط میان حسابداری و فرهنگ

بورس‌های اوراق بهادار ایران، ترکیه، قطر، بحرین، پاکستان، عمان، عربستان و امارات و قلمرو زمانی سالهای بین ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۸ بوده است. نمونه تحقیق شامل ۱۷۲۹ شرکت پذیرفته شده در بورس‌های اوراق بهادار مذکور می‌باشد. نتایج تحقیق بیانگر این موضوع می‌باشد که هارمونی و سلسله مراتب رابطه منفی و معنادار با تحریفات حسابداری دارد و از سویی دیگر اقتدار گرایی و تسلط رابطه مثبت و معنادار با تحریفات حسابداری دارند.

فلامرزی و همکاران (۱۴۰۰) در تحقیقی به بررسی تأثیر فرهنگ بر سبک‌های تصمیم‌گیری و تصمیمات برنامه ریزی نشده پرداختند که در این راستا ارتباط بین عوامل فرهنگی (فردگرایی و جمع‌گرایی، زن‌گرایی و مرد‌گرایی) با استفاده از تحقیقات و مطالعات موجود مورد بررسی و تجزیه و تحلیل قرار گرفت. در این تحقیق پس از گردآوری پرسشنامه‌های تکمیل شده مربوط به ابعاد فرهنگی اقدام به خوشه‌بندی با استفاده از الگوریتم شبکه خود سازماندهی نقشه‌های امتیازدهی فرهنگی خوشه‌بندی شده ابتدا با استفاده از شاخص‌های پرسشنامه ابعاد فرهنگی هافستد شامل: مردگرایی در مقابل زن‌گرایی؛ فردگرایی در مقابل جمع‌گرایی و سپس چهار نوع سبک تصمیم‌گیری شامل: سبک تصمیم‌گیری هدایتی؛ سبک تصمیم‌گیری تحلیلی؛ سبک تصمیم‌گیری ادراکی و سبک تصمیم‌گیری رفتاری با نقشه ارتباط داده می‌شوند. شواهد تجربی این مطالعه نشان می‌دهد که سبک‌های تصمیم‌گیری با دو خوشه‌ها، رابطه بین مولفه‌ها و اثربخشی پیچیده‌تر می‌شود. بنایی خلیل آباد و پورزمانی (۱۳۹۶) در تحقیقی،

۲-۱- پیشینه پژوهش‌های داخلی

ریاحی‌نژاد و توانگر (۱۴۰۱) در پژوهشی تأثیر ویژگی‌های فرهنگ سازمانی بر خوانایی گزارش‌های مالی در نمونه‌ای متشکل از ۲۹ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۷ و با بهره‌گیری از مدل رگرسیون چند متغیره را مورد بررسی قرار دادند. جهت اندازه‌گیری متغیر فرهنگ سازمانی از پرسشنامه گلوب (شامل ۹ متغیر) و متغیر خوانایی گزارش‌های مالی از شاخص فوگ استفاده گردیده است. نتایج نشان می‌دهد از متغیرهای فرهنگ سازمانی تأثیر آینده‌گرایی، تساوی جنسیتی، قاطعیت، جمع‌گرایی برون‌گروهی، جمع‌گرایی درون‌گروهی و نوع دوستی بر خوانایی گزارش‌های مالی معنی‌دار بوده است و عملکردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان و فاصله قدرت بر خوانایی گزارشگری مالی تأثیر معنی‌دار نداشته است. همه‌خوانی و رویایی (۱۴۰۱) در تحقیقی به بررسی شواهد عینی درباره رابطه ریزفرهنگ‌ها بر پدیده چسبندگی هزینه‌ها پرداختند. جامعه آماری پژوهش ۱۰۴ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار انتخاب گردید. نتایج حاصل از آزمون فرضیه‌ها، بیانگر آن است که بین ریزفرهنگ‌ها (مردگرایی/ زن‌گرایی، فردگرایی/ جمع‌گرایی، فاصله قدرت و اجتناب از عدم اطمینان) بر پدیده چسبندگی هزینه با اطمینان ۹۹ درصد، رابطه معناداری وجود دارد. آقای و همکاران (۱۴۰۰) در تحقیقی به بررسی تأثیر فرهنگ بر تحریفات حسابداری پرداختند. قلمرو مکانی این تحقیق شرکت‌های پذیرفته شده در

تأثیر عوامل فرهنگی بر اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی را مورد بررسی قرار دادند. یافته‌های پژوهش آن‌ها حاکی از آن است که از میان ابعاد فرهنگی، فرهنگ اجتناب از عدم اطمینان بر اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تأثیری معنی‌دار و مثبت دارد.

۲-۲- پیشینه پژوهش‌های خارجی

گوا و همکاران (۲۰۲۴) طی پژوهشی دریافتند مدیران عاملی که خوش‌گذران هستند و مصرف مشروبات الکلی در آن‌ها بالا است، ریسک‌پذیری شرکت‌های تحت مدیریت آن‌ها نیز بالا است. هم‌چنین، فرهنگ جمع‌گرایی و تنوع‌زبان عاملی تعدیل‌کننده بر رابطه میان مصرف الکل مدیرعامل شرکت و ریسک‌پذیری شرکت می‌باشد.

کوتیلوگلو و همکاران (۲۰۲۳) در تحقیق خود به بررسی ادغام فرهنگ ملی در عملکرد سازمانی، بر اساس نظریه بازخورد پرداختند. بر اساس یک مطالعه تجربی از ۱۶ کشور جهان و ارزیابی چهار بعد اجتناب از عدم اطمینان، جهت‌گیری عملکرد، جهت‌گیری آینده و جمع‌گرایی نهادی، نتایج پژوهش آنان نشان داد که اجتناب از عدم اطمینان بالا، منجر به افزایش تضعیف عملکرد سازمانی می‌شود، در حالی که جهت‌گیری آینده از تضعیف عملکرد سازمانی جلوگیری می‌کند. جمع‌گرایی نهادی منجر به افزایش اقدامات استراتژیک در یک سازمان می‌شود و هم‌چنین جهت‌گیری عملکرد هیچ رابطه‌ای با عملکرد سازمانی ندارد. فریجنز و همکاران (۲۰۲۲) در تحقیقی، تأثیر فرهنگ ملی بر ریسک ورشکستگی شرکت‌ها در سطح چند کشور جهان را مورد مطالعه قرار دادند. نتایج تحقیق مذکور، بیانگر وجود یک رابطه مثبت و معنی‌دار میان بعد فردگرایی و ریسک‌پذیری شرکت‌ها بود. ندیم اشرف و همکاران (۲۰۲۲) در تحقیق خود به بررسی اثرات کووید ۱۹ بر نقش موثر فرهنگ ملی در مطالعات حسابداری پرداختند. نتایج نشان داد که جوامع غنی از ویژگی‌های فرهنگی فردگرایی و دید بلندمدت، در مقایسه با جوامعی که سطح بالایی از فاصله قدرت دارند، در مقابله با بحران‌های ناگهانی کمتر موثر هستند. هم‌چنین نتایج بدست آمده، نقش پررنگ فرهنگ ملی را در

تأثیرگذاری بر شرکت‌ها تأیید می‌کند. صدیقی کمال و همکاران (۲۰۲۲) در پژوهش خود به بررسی رابطه میان فرهنگ سازمانی و فرار مالیاتی شرکت‌ها پرداختند. نتایج تحقیق حاکی از آن است که فرهنگ سازمانی تأثیر بسزایی بر فرار مالیاتی دارد. اجتناب از عدم اطمینان و فاصله زیاد قدرت منجر به افزایش فرار مالیاتی می‌شود، اما دموکراسی فرار مالیاتی را به شکلی قابل توجه کاهش می‌دهد. صباغ زیارانی و همکاران (۲۰۲۲) در تحقیقی به بررسی روابط بین ابعاد فرهنگی شرکت، مسئولیت‌پذیری اجتماعی و عملکرد مالی پرداختند. نتایج تحلیل آماری داده‌های جمع‌آوری شده از ۷۳ شرکت، نشان داد که ابعاد تبعیت و بازار فرهنگ سازمانی بیشترین تأثیر را بر مسئولیت‌پذیری اجتماعی و عملکرد مالی شرکت‌ها دارند. هم‌چنین فرهنگ سلسله‌مراتبی نیز تأثیر مثبت و معناداری بر مسئولیت‌پذیری اجتماعی شرکت‌ها دارد. برگر و همکاران (۲۰۲۱) در پژوهشی، اثر ارزش‌های فرهنگی بر ورشکستگی بانک‌ها را مورد مطالعه قرار دادند. نتایج پژوهش آن‌ها نشان داد که فردگرایی و مردگرایی رابطه مثبتی با ورشکستگی بانک‌ها دارند. مدیران در کشورهای فردگرا ریسک‌پرتفوی بیشتری را متحمل می‌شوند، در حالی که در کشورهای با مردگرایی بالا، دولت به بانک‌ها اجازه می‌دهد تا با نقدینگی کمتری فعالیت کنند. گورمازی و هالیووی (۲۰۲۰) در تحقیق خود به بررسی این موضوع پرداختند که: "آیا تفاوت در فرهنگ‌های ملی، بر رفتار محافظه‌کاری مشروط و متقابل کشورها، طبق استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی، تأثیر می‌گذارد؟". نتایج این پژوهش، رابطه بین ابعاد فردگرایی و اجتناب از عدم اطمینان فرهنگ ملی و محافظه‌کاری مشروط را در دوره پس از بکارگیری استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی تأیید کرد. محافظه‌کاری مشروط به ویژه در کشورهایی که فردگرایی کمتر و اجتناب از عدم اطمینان بیشتری دارند، بیشتر است.

۲-۳- فرضیه‌های پژوهش

با توجه به مسئله اصلی و مبانی نظری تحقیق حاضر، فرضیه‌های تحقیق به صورت زیر نوشته می‌شوند:

فرضیه اول- فردگرایی بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اثر معنادار دارد.

فرضیه دوم- مردگرایی بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اثر معنادار دارد.

فرضیه سوم- اجتناب از عدم اطمینان بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اثر معنادار دارد.

فرضیه چهارم- دید بلندمدت بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اثر معنادار دارد.

فرضیه پنجم- فاصله قدرت بر ریسک ورشکستگی بانک‌ها اثر معنادار دارد.

۳- روش‌شناسی پژوهش

این پژوهش از لحاظ هدف، کاربردی است. در اینگونه پژوهش‌ها، پیامدهای دو یا چند رویداد واقعی مورد بررسی قرار گرفته و بر مبنای نتایجی که حاصل خواهد شد، دانش موجود در آن زمینه خاص توسعه پیدا خواهد کرد. از لحاظ ماهیت و روش پژوهش، می‌توان این تحقیق را در زمره تحقیقات همبستگی قرار داد که جهت کشف ارتباط میان متغیر وابسته و متغیرهای پیش‌بینی‌کننده، از تکنیک‌های رگرسیون بهره گرفته می‌شود. همچنین از آنجا که داده‌های پژوهش حاضر مربوط به گذشته است و گروه‌های آزمایشی نیز به شکل تصادفی انتخاب نشده‌اند، پژوهش حاضر در دسته پژوهش‌های پس‌رویدادی و نیمه‌تجربی قرار می‌گیرد. روش این پژوهش نیز بر مبنای استدلال، قیاسی- استقرایی است، به این معنا که جهت جمع‌آوری اطلاعات در ارتباط با مبانی نظری و پیشینه تحقیق، از چارچوب قیاسی و مطالعات کتابخانه‌ای استفاده شده است و به منظور گردآوری اطلاعات در خصوص تایید یا رد فرضیه‌ها، چارچوب استقرایی مورد استفاده قرار می‌گیرد. داده‌های مربوط به ریسک ورشکستگی بانکی و مشخصه‌های فرهنگی برای هر کشور، در یک بازه زمانی ۶ ساله تهیه شده است (داده‌های تابلویی). این داده‌ها به روش اسنادی از وبسایت‌های بانک جهانی و هافستد استخراج شده و پس از طبقه‌بندی در نرم‌افزار اکسل، جهت انجام تجزیه و تحلیل آماری وارد نرم‌افزار SPSS نسخه ۲۶ شده‌اند. همانگونه که پیش‌تر نیز اشاره گردید، در این

پژوهش جهت بررسی ارتباط متغیرها از رگرسیون چند متغیره استفاده می‌گردد و جهت انجام تجزیه و تحلیل آماری، از روش‌های آماری به دو شکل آمار توصیفی و استنباطی بهره گرفته شده است، بدین صورت که ابتدا با استفاده از آمار توصیفی، ویژگی‌های جمعیت‌شناختی داده‌ها مورد بررسی قرار می‌گیرد و سپس با استفاده از آمار استنباطی، فرضیه‌های تحقیق تایید یا رد خواهند شد. قلمرو زمانی این پژوهش، دوره زمانی ۱۴ ساله بین سال‌های ۲۰۰۹ تا ۲۰۲۲ میلادی است. جامعه آماری پژوهش حاضر، دربرگیرنده همه کشورهای جهان است، اما از آنجایی که داده‌های مربوط مشخصه‌های فرهنگی ۱۱۱ کشور در وبسایت هافستد موجود بود، بنابراین نمونه آماری این تحقیق متشکل از بانک‌های ۱۱۱ کشور جهان و در مجموع، ۶۶۶ مشاهده (سال- کشور) مورد بررسی قرار گرفته است.

متغیرهای مستقل در این پژوهش، مشخصه‌های فرهنگی شامل فردگرایی، مردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان، دید بلندمدت و فاصله قدرت هستند که به پیروی از هافستد (۱۹۶۷ الی ۱۹۷۳ میلادی)، در جوامع با درجات بالای فردگرایی، هرکس تنها به فکر خود بوده و منافع جمعی برای او فاقد اهمیت است. امتیاز بالای فردگرایی نشان می‌دهد که حقوق فردی در یک کشور غالب است (ژانگ و همکاران، ۲۰۱۵). اگر در جامعه، زنان به انجام نقش‌های عاطفی مشغول باشند و در مقابل نقش‌های خشن و جسورانه به مردان سپرده شود، می‌توان آن جامعه را مردگرا (مردسالار) تلقی کرد. به بیان دیگر، مردگرایی به اهمیت جنسیت (مردان در برابر زنان) به هنگام تخصیص نقش‌های اجتماعی اطلاق می‌گردد (ژانگ و همکاران، ۲۰۱۵). اجتناب از عدم اطمینان، بیانگر میزان احساس خطر مردم در قبال شرایط نامطمئن در جوامع است. در واقع اجتناب از عدم اطمینان بر مقداری تمرکز می‌کند که بر آن اساس مردم عدم اطمینان و ابهام در یک کشور را تحمل می‌کند (ژانگ و همکاران، ۲۰۱۵). در کشورهای با درجات بالای دید بلندمدت، یک دیدگاه دوراندیشانه از سرمایه‌گذاری‌ها در میان شرکت‌ها حاکم است. به عبارت دیگر نیازی نیست تا منافع هرساله منعکس شود، اما پیشرفت در جهت اهداف آینده حائز اهمیت است. فاصله

بانکی بر اساس فرمول زیر محاسبه و اندازه‌گیری می‌گردد (ندیم اشرف و همکاران ۲۰۱۶، کانگارتنام ۲۰۱۴، هوستون و همکاران ۲۰۱۰ و لاون و لوین ۲۰۰۹):

$$z\text{-score} = \frac{(ROA + CAR)}{\sigma(ROA)}$$

با توجه به مباحث مطرح شده، مدل رگرسیون پژوهش به شکل زیر تدوین می‌شود:

$$Z\text{-scores}_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 \text{Indiv}_{i,t} + \beta_2 \text{Mascu}_{i,t} + \beta_3 \text{Uncer} - \text{Avo}_{i,t} + \beta_4 \text{Long} - \text{Orien}_{i,t} + \beta_5 \text{PD} + \varepsilon_{i,t}$$

امتیازی بین ۰ تا ۱۰۰ در نظر گرفته شده است، می‌توان اظهار داشت که مولفه‌های فرهنگی فاصله قدرت و اجتناب از عدم اطمینان دارای میانگینی بالاتر از ۵۰ (متوسط امتیاز مولفه‌های فرهنگی) و مولفه‌های فرهنگی فردگرایی، مردگرایی و دید بلندمدت دارای میانگینی کمتر از ۵۰ هستند.

قدرت به معنای تحمل و مقاوت جوامع در مقابل توزیع نابرابر قدرت و ثروت است. امتیاز بالای فاصله قدرت نشان می‌دهد که نابرابری‌های قدرت و ثروت در کشور غالب است. (هافستد ۲۰۰۱، دِکو و همکاران، ۱۹۹۶).

متغیر وابسته در تحقیق حاضر، ریسک و رشکستگی بانکها در هر کشور است که داده‌های مربوط به آن از وبسایت بانک جهانی گردآوری شده است. ریسک و رشکستگی

۴- یافته‌های پژوهش

۴-۱- آمار توصیفی

جدول شماره ۱، آمار توصیفی متغیرهای پژوهش را نشان می‌دهد. با توجه به اطلاعات جدول ۳ و از آنجا که در وبسایت هافستد، برای هرکدام از مولفه‌های فرهنگی،

جدول شماره ۱- آمار توصیفی متغیرهای پژوهش

ریسک و رشکستگی	فاصله قدرت	فردگرایی	مردگرایی	اجتناب از عدم اطمینان	دید بلندمدت
میانگین	۶۷,۴۳	۳۶,۶۹	۴۶,۶۱	۶۷,۱۹	۴۵,۵۴
انحراف معیار	۲۰,۰۹۰	۲۰,۶۷۵	۱۷,۰۸۹	۲۱,۰۳۵	۲۳,۸۲۰
حداقل	۱۱	۶	۵	۸	۴
حداکثر	۱۰۰	۹۱	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
چارک-اول-۲۵	۵۷	۲۰	۴۰	۵۰	۲۶
چارک-دوم-۵۰	۷۰	۳۰	۴۶	۶۷	۴۴
چارک-سوم-۷۵	۸۱	۵۱	۵۷	۸۶	۶۳

۴-۲- آزمون فرضیه‌های پژوهش

آزمون فرضیه‌های پژوهش به منظور تایید یا رد فرضیه‌ها، در جدول ۲ ارائه شده است:

با در نظر گرفتن اطلاعات جدول ۲، از آنجا که سطح معنی‌داری برای متغیرهای فردگرایی، مردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت، کمتر از سطح معنی‌داری آزمون (۵ درصد) است، بنابراین وجود ارتباط معنی‌دار میان مولفه‌های فرهنگی فوق و ریسک و رشکستگی بانکها، مورد تایید قرار می‌گیرد، اما در ارتباط با مولفه فرهنگی فاصله قدرت، از آنجایی که سطح معنی‌داری برای

این متغیر بیشتر از سطح معنی‌داری آزمون است، بنابراین می‌توان نتیجه گرفت که هیچ ارتباط معناداری میان فاصله قدرت و ریسک و رشکستگی بانکی وجود ندارد. از آنجا که مولفه‌های فردگرایی و مردگرایی دارای ضرایبی با اعداد مثبت هستند، بنابراین با ریسک و رشکستگی رابطه‌ای مثبت دارند. مولفه‌های اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت نیز به علت داشتن ضرایبی با اعداد منفی، با ریسک و رشکستگی بانکها رابطه‌ای منفی خواهند داشت. همچنین ضریب تعیین در حدود ۲۰ درصد است، به این معنا که ۲۰ درصد از تغییرات متغیر وابسته، به وسیله تغییرات متغیرهای مستقل توجیه می‌شود و ۸۰ درصد

آنجایی که آماره دوربین واتسون برابر ۱,۸۲۴ و نزدیک عدد ۲ می‌باشد، مقادیر خطای مدل خودهمبستگی ندارند. هم‌چنین آماره تورم واریانس متغیرهای توضیحی پژوهش کمتر از ۵ و نزدیک عدد یک می‌باشد. بنابراین هم‌حرکتی میان متغیرهای توضیحی کم است

مابقی، ناشی از تغییرات در متغیرهای دیگری است که تحقیق حاضر آن‌ها را مورد بررسی قرار نداده است.

هم‌چنین نتایج جدول ۲ نشان می‌دهد که آماره F برابر ۲۸,۹۷ بوده و سطح معنی‌داری برابر صفر و کمتر از ۵ درصد است. بنابراین مدل رگرسیون مناسب می‌باشد. از

جدول شماره ۲- آزمون فرضیه‌های پژوهش

شرح	ضریب بتا	آماره t	سطح معنی‌داری	آماره تورم واریانس
عرض از مبدا	۲۸,۱۰۹	۹,۵۴۱	۰,۰۰	
فردگرایی	۰,۰۸۲	۳,۰۹۲	۰,۰۰۲	۱,۹۰۸
مردگرایی	۰,۰۵۳	۲,۲۶۰	۰,۰۲۴	۱,۰۲۹
اجتناب از عدم اطمینان	-۰,۱۶۴	-۷,۹۴۵	۰,۰۰	۱,۰۷۲
دید بلندمدت	-۰,۰۸۳	-۴,۷۳۳	۰,۰۰	۱,۰۶۱
فاصله قدرت	-۰,۰۲۶	-۰,۹۴۵	۰,۳۴۵	۱,۸۸۴
آماره F	۲۸,۹۷۳		۰,۰۰	
ضریب تعیین		۰,۲۰۴		
ضریب تعیین تعدیل‌شده		۰,۱۹۷		
دوربین واتسون		۱,۸۲۴		

است که سطح معنی‌داری برای مولفه مردگرایی بیشتر از سطح معنی‌داری آزمون است، از این رو میان مولفه فرهنگی مردگرایی و ریسک ورشکستگی بانکی ارتباط معناداری وجود ندارد. هم‌چنین در کشورهای با فاصله قدرت بالا، سطح معنی‌داری مولفه‌های فردگرایی، مردگرایی و دید بلندمدت کمتر از ۵ درصد است و ضرایب بتا نیز برای دو مولفه فردگرایی و مردگرایی مثبت و برای دید بلندمدت منفی است، بنابراین می‌توان نتیجه گرفت که مولفه‌های فردگرایی و مردگرایی با ریسک ورشکستگی بانکی ارتباط مثبت و معنادار دارند و میان مولفه دید بلندمدت و ریسک ورشکستگی بانکی نیز رابطه منفی و معنادار برقرار است. هم‌چنین به دلیل آن که سطح معنی‌داری برای مولفه فرهنگی اجتناب از عدم اطمینان بیشتر از سطح معنی‌داری آزمون است، بنابراین عدم رابطه معنادار میان مولفه مذکور و ریسک ورشکستگی بانکها مورد تایید قرار می‌گیرد.

۳-۴- سایر یافته‌های پژوهش

همانطور که در بخش آزمون فرضیه‌های پژوهش نیز اشاره گردید، ارتباطی میان مولفه فرهنگی فاصله قدرت و ریسک ورشکستگی بانکی مشاهده نشد. بدین منظور و جهت بررسی بیشتر، کشورهای موجود در نمونه آماری به دو گروه با فاصله قدرت بالا و پایین طبقه‌بندی شدند. برای این منظور، چارک سوم متغیر فاصله قدرت محاسبه و مقادیر بالای چارک سوم با عدد ۱ و مقادیر پایین با صفر نشان داده می‌شوند. عدد ۱ بیانگر فاصله قدرت بالا و صفر نشان‌دهنده فاصله قدرت پایین است. با توجه به اطلاعات جدول ۴، در کشورهای با فاصله قدرت پایین، سطح معنی‌داری برای متغیرهای فردگرایی، اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت، کمتر از سطح معنی‌داری آزمون (۵ درصد) است، بنابراین این ۳ مولفه فرهنگی با ریسک ورشکستگی بانکها ارتباط معنادار دارند. این در حالی

جدول شماره ۳ - آمار توصیفی به تفکیک کشورها با فاصله قدرت بالا و پایین

شرح	ریسک ورشکستگی	فاصله قدرت	فردگرایی	مردگرایی	اجتناب از عدم اطمینان	دید بلند مدت
فاصله میانگین	۱۸/۵۳۶۲	۵۹/۶۴	۴۰/۱۶	۴۶/۰۰	۶۳/۶۱	۴۳/۷۰
قدرت انحراف معیار	۱۱/۰۷۴۷۶	۱۷/۰۰۰	۲۲/۰۱۵	۱۶/۹۵۲	۲۰/۲۱۹	۲۲/۷۷۹
کمینه	-۱/۸۴	۱۱	۸	۵	۸	۴
بیشینه	۵۹/۷۸	۸۰	۹۱	۹۵	۱۰۰	۱۰۰
%۲۵	۱۰/۶۵۰۰	۴۷/۰۰	۲۰/۰۰	۴۰/۰۰	۵۰/۰۰	۲۶/۰۰
%۵۰	۱۶/۳۱۵۰	۶۵/۰۰	۳۵/۰۰	۴۶/۰۰	۶۴/۰۰	۳۸/۰۰
%۷۵	۲۳/۵۱۲۵	۷۰/۰۰	۶۰/۰۰	۵۷/۰۰	۸۵/۰۰	۶۱/۰۰
فاصله میانگین	۱۵/۵۶۴۸	۹۰/۵۴	۲۶/۴۳	۴۸/۴۳	۷۷/۷۹	۵۱/۶۴
قدرت بالا انحراف معیار	۹/۱۱۹۱۲	۵/۳۷۸	۱۰/۸۶۰	۱۷/۴۱۴	۱۹/۸۵۷	۲۶/۱۶۸
کمینه	۰/۹۱	۸۱	۶	۲۰	۲۸	۰۰
بیشینه	۴۳/۰۱	۱۰۰	۵۲	۱۰۰	۹۸	۸۶
%۲۵	۸/۶۶۵۰	۸۵/۲۵	۲۰/۵۰	۳۷/۲۵	۶۶/۲۵	۲۴/۰۰
%۵۰	۱۵/۰۴۵۰	۹۰/۰۰	۲۵/۰۰	۴۶/۵۰	۸۷/۰۰	۶۱/۰۰
%۷۵	۲۰/۵۳۷۵	۹۴/۷۵	۳۰/۷۵	۵۴/۵۰	۹۲/۰۰	۷۵/۰۰

جدول شماره ۴ - آزمون فرضیه‌ها به تفکیک کشورها با فاصله قدرت بالا و پایین

کشورها با فاصله قدرت پایین		کشورها با فاصله قدرت بالا		کشورها با فاصله قدرت پایین		کشورها با فاصله قدرت بالا	
ضریب بتا	آماره t	سطح معنی داری	آماره t	ضریب بتا	آماره t	سطح معنی داری	آماره تورم واریانس
عرض از مبدا	۲۹,۶۴	۰,۰۰۰	۱۲,۳۴	۶,۶۱	۱,۸۷	۰,۰۶۴	-
فردگرایی	۰,۰۸۹	۰,۰۰۰	۳,۸۵	۰,۳۷۰	۵,۰۳۸	۰,۰۰۰	۱,۳۰۰
مردگرایی	۰,۰۳۷	۰,۱۹۷	۱,۲۹	۰,۰۹۷	۲,۸۷۴	۰,۰۰۵	۱,۳۷۴
اجتناب از عدم اطمینان	-۰,۱۹۱	۰,۰۰۰	-۷,۶۴	-۰,۰۳۹	-۱,۱۱۰	۰,۲۶۹	۱,۴۹۲
دید بلندمدت	-۰,۱۰۴	۰,۰۰۰	-۴,۶۴	-۰,۰۸۴	-۳,۳۹۴	۰,۰۰۱	۱,۴۳۸
آماره F	۲۳,۵۷	۰,۰۰۰		۲۰,۷۹		۰,۰۰۰	
ضریب تعیین	۰,۱۷۹			۰,۳۹۶			
ضریب تعیین تعدیل شده	۰,۱۷۱			۰,۳۷۷			
آماره دوربین واتسون	۱,۷۱۳			۱,۶۶۷			

۵- نتیجه‌گیری

در این مقاله، اثرات فرهنگ ملی بر ریسک ورشکستگی بانکها در ۱۱۱ کشور طی دوره زمانی ۲۰۰۹ تا ۲۰۲۲ مورد بررسی قرار گرفت. نتایج این پژوهش نشان می‌دهد به غیر از فاصله قدرت، مولفه‌های فرهنگی دید بلندمدت، مردگرایی، فردگرایی و اجتناب از عدم اطمینان رابطه‌ای معنادار با ریسک ورشکستگی بانکها در کشورهای مختلف دارند. از میان متغیرهای فوق، فردگرایی و مردگرایی ارتباطی مثبت و معنی‌دار و اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت، ارتباطی منفی و معنی‌دار با متغیر وابسته دارند. به بیان دیگر، با افزایش سطح فردگرایی و مردگرایی، ریسک ورشکستگی بانکها افزایش خواهد یافت، اما با افزایش اجتناب از عدم اطمینان و دید بلندمدت، سطح ورشکستگی کشورها کاهش خواهد یافت. نتایج این پژوهش را می‌توان با یافته‌های پژوهش برگر و همکاران (۲۰۲۱) و ندیم اشرف و همکاران (۲۰۱۶) مطابقت داد. نویسندگان مذکور در پژوهش‌های خود رابطه میان مولفه‌های فرهنگی هافستد و ریسک‌پذیری بانکها را تایید نموده‌اند.

یافته‌های این پژوهش پیامدهای مهمی برای تحقیقات حسابداری و مالی، سیاست‌گذاران بانکی و بانک‌های چند ملیتی دارد. نتایج این مقاله برای پژوهشگران مالی و حسابداری که بازارهای مالی را در محیط‌های بین‌المللی بررسی می‌نمایند می‌تواند اطلاعات سودمندی را ارائه نماید. نتایج این پژوهش، عوامل نامشهود مانند فرهنگ ملی در ریسک‌پذیری بانکها را نمایان می‌سازد. این موضوع می‌تواند یکی از دستاوردهای علمی پژوهش حاضر در بسط و گسترش مبانی نظری مطالعات در حوزه فرهنگ و ورشکستگی مالی باشد. به عقیده نویسندگان، این مقاله پیامدهای مهمی برای تصمیم‌گیری مدیران بانک‌های فعال در کشورهای خارجی دارد. از آنجایی که یافته‌های ما نشان می‌دهد که فرهنگ ملی یک کشور به شدت بر رفتار ریسک‌پذیری بانک‌های فعال در آن کشور تأثیر می‌گذارد، به بانک‌های چند ملیتی پیشنهاد می‌شود تا استراتژی‌های خود را در سطح زیرمجموعه‌ها با در نظر گرفتن ویژگی‌های فرهنگی ملی افراد کشوری که در آن شرکت تابعه در آن حضور دارند، تنظیم کنند. عمل می‌کند.

فهرست منابع

آقایی، محمدعلی. رضازاده، جواد. بیات، مرتضی. بررسی تأثیر فرهنگ بر تحریفات حسابداری. پیشرفت‌های حسابداری، ۱۴۰۰. شماره ۱. صفحات ۲۹-۱.

بنایی خلیل آباد، مریم. پورزمانی، زهرا. تأثیر عوامل فرهنگی بر اجرای استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی. فصلنامه پژوهش حسابداری. ۱۳۹۶. شماره ۲۴. صفحات ۲۰۲-۱۷۷.

بنی مهد، بهمن. نجاتی، امیر. رابطه بین فرهنگ سازمانی و تعهد کاری حسابرسان. پژوهش‌های حسابداری مالی و حسابرسی. ۱۳۹۵. شماره ۳۰. صفحات ۱۳۸-۱۱۹.

حاجیه‌ها، زهره. سلطانی، مریم. نگرشی بر ابعاد فرهنگی حسابداری. حسابداری و منافع اجتماعی. ۱۳۹۳. شماره ۱۵. صفحات ۱۰۸-۸۳.

ریاحی‌نژاد، محدثه. توانگر، افسانه. تأثیر فرهنگ سازمانی بر خوانایی گزارش‌های مالی. تحقیقات حسابداری و حسابرسی. ۱۴۰۱. شماره ۵۴. صفحات ۸۴-۶۹.

فلامرزی، حامد. فتحی، زاده. شفیعی، حسین. ارائه مدلی بر مبنای چارچوب فرهنگی هافستد برای تصمیم‌گیری مالی سرمایه‌گذاران. دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت. ۱۴۰۰. شماره ۴۰. صفحات ۲۹۲-۲۸۱.

Berger, Allen. Li, Xinming. Morris. Roman (2021). *The Effects of Cultural Failures around the world. Journal of Financial and Quantitative Analysis* (3).

Boubakri. Mirzaei, Ali. Samet, Anis (2017). *National culture and bank performance: Evidence from the recent financial crisis. Journal of Financial Stability* (29).

Francis, J. (2004). *What do we know about audit quality?, The British Accounting Review* (36).

Guo, L., Su, Z., Xiao, Z., Fung, H., (2024) *Alcohol culture and corporate risk-taking, Research in International Business and Finance*,

Volume 67, Part B, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2023.102127>

Guermazi, Walid. Halioui, Khamoussi (2020). *Do differences in national cultures affect cross-country conditional conservatism behavior under IFRS?. Research in*

- & Money (80).
Nadeem Ashraf, Badar. Zheng. Arshad, Sidra (2016). *Effects of national culture on bank risk-taking behavior. Research in International Business and Finance* (37).
- Sabbagh Ziyarani, Moslem. Sepasi, Sahar. Aghaei, Mohamad Ali (2022). *Corporate Cultural Dimensions, Social Responsibility and Financial Performance. International Journal of Finance and Managerial Accounting* (26).
- Sedighi Kamal, Leila. Royayee, Ramazanali, Taghavi, Mehdi. Haghshenase Kashani, Farideh (2022). *Organizational Culture and Corporate Tax Evasion. International Journal of Finance and Managerial Accounting* (25).
- Zheng, Xialon. El Ghoul, Sadok. Guedhami, Omrane. C.Y.Kwok, Chuck. *National culture and corporate debt maturity. Journal of Banking and Finance* (36).
- International Business and Finance* (52).
- Kanagartnam, Yeow Lim, Kiridaran. Lobo (2011). *Effects of National culture on Earnings Quality of Banks. Journal of International Business Studies* (42).
- Kotiloglu, Serhan. Blettner, Daniela. G.Lechler, Thomas (2023). *Integrating national culture into the organizational performance feedback theory. European Management Journal* (14).
- Lee, I-Chen. Y.Y.Lin, Carol. Lin, Te-Yi (2017). *The creation of national intellectual capital from the perspective of Hofstede's national culture. Journal of Intellectual Capital* (25).
- Nadeem Ashraf, Badar. El Ghoul, Sadok. Goodell, John W. Guedhami, Omrane (2022). *What does COVID-19 teach us about the role of national culture? Evidence from social distancing restrictions. Journal of International Financial Markets, Institutions*

The Effect of National Culture on Banks' Bankruptcy Risk: An International Study

Behnam Koohestani¹

Bahman Banimahd^{2}*

Abstract

The purpose of this article is the comparative analysis of bank bankruptcy from the aspect of cultural values of societies, and in other words, the effects of different aspects of national culture on the risk of bank bankruptcy. This study was conducted on an international sample of banks from 111 countries in the world, whose cultural characteristics and bankruptcy risk data were collected between 2009 and 2022, and correlation and regression techniques were used to analyze the data and test the research hypotheses. The findings of the current research indicate that at the 95% confidence level of the statistical test, the cultural components of individualism, masculinity, avoidance of uncertainty and long-term vision have a significant relationship with the risk of bank bankruptcy. Meanwhile, no significant relationship was observed between the cultural component of power distance and the risk of bank bankruptcy. Also, individualism and masculinity are positively related to bankruptcy risk, and uncertainty avoidance and long-term perspective are negatively related to it. The evidence of this article can provide useful information for the legislators and policy makers in the field of banking about the effects of culture on the risk of bank failure.

Keywords: *Cultural Values, Hofstede Studies, Bankruptcy Risk, Banks, National Culture*

1. MA student, Department of Accounting, Karaj Branch, Islamic Azad University, Karaj, Iran. Behnam.koohestani@gmail.com

2. Associate Professor, Department of Accounting, Karaj Branch, Islamic Azad University, Karaj, Iran. (Corresponding Author) dr.banimahd@gmail.com