

(نامه به سردبیر)

## رابطه اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی سرمایه‌گذاران بورس اور اق‌بهادر

دکتر فرزانه حیدرپور<sup>۱</sup>، حسین رجب‌دُری<sup>۲</sup>

۱. گروه حسابداری، دانشکده اقتصاد و حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، تهران، ایران

۲. گروه حسابداری، واحد بندرعباس، دانشگاه آزاد اسلامی، بندرعباس، ایران

(تاریخ دریافت: ۹۵/۴/۱۹، تاریخ پذیرش: ۹۵/۷/۱۷)

### چکیده

**زمینه:** هدف مالی رفتاری بررسی اثر عوامل رفتاری بر عوامل مالی است. یکی از موضوع‌هایی که می‌تواند بر تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران اثرگذار باشد، ویژگی‌های شخصیتی است. پایین‌ندی به اخلاق نیز از موضوع‌هایی است که در رفتاری که از افاده بروز پیدا می‌کند، اثرگذار است. هدف این پژوهش بررسی ارتباط اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی سرمایه‌گذاران است.

**روش:** پژوهش حاضر کاربردی و از حیث گردآوری توصیفی - همبستگی است. جامعه آماری پژوهش کلیه سرمایه‌گذاران بورس است که به وسیله نمونه‌گیری در دسترس حجم نمونه ۱۷۰ نفر مشخص که در نهایت پس از اجرا ۱۵۳ پرسشنامه دریافت شد. ابزار تحلیل دو پرسشنامه شخصیت نفو و پرسشنامه اخلاق حرفه‌ای بود. جهت تجزیه و تحلیل نتایج از همبستگی پیرسون استفاده شد.

**یافته‌ها:** یافته‌ها نشان می‌دهد بین اخلاق حرفه‌ای و برون‌گرایی، تطابق‌بزیری، وظیفه‌شناسی و گشودگی نسبت‌به‌تجربه همبستگی مثبت معنادار و بین اخلاق حرفه‌ای و روان‌رنجوری همبستگی منفی معنادار برقرار است.

**نتیجه‌گیری:** بین اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی سرمایه‌گذاران رابطه معنادار وجود دارد که نشان‌دهنده اهمیت اخلاق حرفه‌ای و نیاز به توجه بیشتر به آن است.

**کلیدوازگان:** اخلاق حرفه‌ای، مالی‌رفتاری، ویژگی‌های شخصیتی.

### سرآغاز

است و چنانچه در یک حرفه اخلاق وجود نداشته باشد، باید منتظر نابودی آن بود (۲). ویژگی‌های شخصیتی نیز از موضوع‌های مورد بحث در مالی‌رفتاری<sup>۱</sup> است. شخصیت را شاید بتوان اساسی‌ترین موضوع علم روان‌شناسی<sup>۲</sup> دانست؛ زیرا محور بحث در زمینه‌هایی مانند انگیزش<sup>۳</sup>، ادراک، تفکر، عواطف و احساسات و... است. طبق مدل‌های نظری‌مالی، در بسیاری از موقع در تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران، اثر فرهنگ<sup>۴</sup>، مذهب و شخصیت را نمی‌توان نادیده گرفت، زیرا اثر زیادی بر روند

اخلاق موضوع مورد نیاز تمام حرفه‌ها است که به عنوان مجموعه‌ای از اصول و ارزش‌ها نیز تعریف می‌شود. دامنه اخلاق در حد رفتارهای فردی است، اما وقتی این رفتارها در سطح جامعه تسری پیدا می‌کند، به‌نوعی به اخلاق جمعی تبدیل می‌شود که ریشه در فرهنگ جامعه می‌داشد که جامعه را با آن می‌توان شناخت (۱). لذا از بین گرایش‌هایی که جامعه را به‌سمت و سوی شکوفایی هدایت می‌کنند، مذهب و اخلاق تکیه‌گاه‌های اجتناب ناپذیرند. وجود اخلاق برای هر گروه و حرفه ضروری

\* نویسنده مسؤول: نشانی الکترونیکی: Hosrado@gmail.com

بورس است که آمار رسمی از آن‌ها وجود ندارد، لذا جامعه آماری نامشخص فرض شد. با استفاده از فرمول کوکران حجم نمونه 170 به دست آمد که 200 پرسشنامه توزیع و 153 پرسشنامه جمع‌آوری شد. پاسخ‌دهنگان 127 نفر مرد و 26 نفر زن بوده‌اند. میانگین سن و سابقه کار پاسخ‌دهنگان 13/38 و 71/8 است. برای سنجش اخلاق حرفه‌ای از پرسشنامه شولتز و تران استفاده شد<sup>(7)</sup>. همچنین برای سنجش ویژگی‌های شخصیتی از پرسشنامه نئو استفاده شد که در این پرسشنامه‌ها از طیف لیکرت پنج گزینه‌های و گزینه‌های کاملاً موافق تا کاملاً مخالف استفاده شد. جمع‌آوری پاسخ‌ها، با مراجعه به تالارهای بورس در دسترس، صورت گرفت. ضریب آلفای کرونباخ پرسشنامه اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی 0/791 و 0/817 است که پایایی تایید شد. همچنین برای بررسی ارتباط متغیرها پس از بررسی نرمال‌بودن از همبستگی پیرسون استفاده شد.

### یافته‌ها

جدول 1 یافته‌های پژوهش را نشان می‌دهد.

جدول 1: یافته‌های بررسی همبستگی بین متغیرهای

#### پژوهش

معناداری	اخلاق حرفه‌ای	متغیر
	همبستگی	
0/000	0/735	برون‌گرایی <sup>6</sup>
0/000	0/674	تطابق‌پذیری <sup>7</sup>
0/000	0/707	وظیفه‌شناسی <sup>8</sup>
0/000	- 0/407	روان‌رنجوری <sup>9</sup>
0/000	0/709	گشودگی نسبت‌به-تجربه <sup>10</sup>
		تجربه

معناداری همبستگی اخلاق حرفه‌ای و کلیه متغیرها کمتر از 0/05 است، لذا روابط معنادار است. بین اخلاق حرفه‌ای و بروندگرایی، تطابق‌پذیری، وظیفه‌شناسی و گشودگی نسبت‌به-تجربه رابطه مثبت و بین اخلاق حرفه‌ای و روان‌رنجوری رابطه منفی است.

حرکت بازارها دارند<sup>(3)</sup>. همان‌طور که ادراک عامل مهمی در تصمیم‌گیری می‌باشد، شخصیت نیز در این امر دخیل است<sup>(4)</sup>. با توجه به اینکه تاثیر اخلاق در رفتاری که از فرد بروز پیدا می‌کند غیرقابل انکار است و وجود تفاوت‌های شخصیتی در سرمایه‌گذاران، می‌توان انتظار داشت که بین این دو متغیر رابطه وجود داشته باشد. نتایج نیز به شناخت هرچه بیشتر بازار کمک خواهد کرد.

درباره ابعاد شخصیتی افراد، دانشمندان نظرهای گوناگونی ارایه کرده‌اند که می‌توان به مدل پنج‌عاملی شخصیت<sup>5</sup> اشاره نمود که شامل موارد زیر است:

- بروون‌گرایی<sup>6</sup> صفتی است که شخص پرانرژی، معاشرتی، جسور، فعال، اجتماعی، هیجان‌طلب، دارای اعتماد به نفس و احساسات مثبت است<sup>(5)</sup>.
  - تطابق‌پذیری<sup>7</sup> آنها رواست، نوع دوست، مهریان<sup>8</sup>، دارای خصیصه از خود گذشتگی، پیرو، متواضع، فروتن و خوش قلب هستند<sup>(6)</sup>.
  - وظیفه‌شناسی<sup>9</sup> ایشان شایسته، منظم، وظیفه‌شناس، هدف‌جو، دارای انصباط‌شخصی، وقت‌شناس، قابل اطمینان و قابل اتکا است<sup>(6)</sup>.
  - روان‌رنجوری<sup>10</sup> آنها دارای ثبات‌عاطفی پایین، نگران، دارای نگرش منفی عصبی، نامید<sup>11</sup>، دارای استرس، خجالتی، آسیب‌پذیر و شتاب‌زده هستند<sup>(6)</sup>.
  - گشودگی نسبت‌به-تجربه<sup>12</sup> آنان دارای قدرت‌تخیل، علاقه‌مند به جلوه‌های هنری، کنجکاو<sup>13</sup>، با احساسات باز، دارای ایده و اقدام‌گر هستند<sup>(5)</sup>.
- با توجه به مطالب بیان شده می‌توان عنوان نمود که هدف این پژوهش بررسی ارتباط بین اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی در سرمایه‌گذاران است.

### روش

پژوهش حاضر کاربردی و از حیث گردآوری توصیفی - همبستگی است. جامعه آماری پژوهش کلیه سرمایه‌گذاران<sup>14</sup>

استانداردگذاری و گسترش اخلاق حرفه‌ای در جامعه را با سرعت بیشتری دنبال کرد.

### نتیجه‌گیری

یافته‌های پژوهش بیانگر وجود ارتباط معنادار بین ویژگی‌های شخصیتی سرمایه‌گذاران بورس اوراق بهادار و اخلاق حرفه‌ای در آنان است. همچنین نتیجه نهایی پژوهش را می‌توان اهمیت توجه بیشتر به اخلاق حرفه‌ای به خصوص در زمینه‌های حسابداری و مالی دانست.

### ملاحظه‌های اخلاقی

در این پژوهش با معرفی منابع مورد استفاده اصل اخلاقی امانتداری علمی رعایت و حقوق معنوی مولفین آثار محترم شمرده شده است. سایر اصول اخلاقی همچون رازداری و رضایت آگاهانه، رعایت شده است.

### واژه‌نامه

1. Behavioral Finance	مالی رفتاری
2. Psychology	روانشناسی
3. Motivation	انگیزش
4. Culture	فرهنگ
5. Big Five	مدل ۵ عاملی شخصیت
6. Extroversion	برون گرایی
7. Agreeableness	تطابق پذیری
8. Kind	مهربان
9. Conscientiousness	وظیفه‌شناسی
10. Neuroticism	روان رنجوری
11. Hopeless	نامیدی
12. Openness to Experience	گشودگی نسبت به تجربه
13. Curious	کنجدکاو
14. Investors	سرمایه‌گذاران
15. Exchange Halls	تالارهای بورس

### بحث

یافته‌ها بیانگر ارتباط مثبت معنادار بین اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های برون‌گرایی، تطابق‌پذیری، وظیفه‌شناسی و گشودگی نسبت‌به‌تجربه و رابطه منفی معنادار بین اخلاق حرفه‌ای و روان‌رنجوری است که این یافته‌ها با نتایج برخی پژوهش‌ها در این زمینه، مطابقت دارد.<sup>(6)</sup> همچنین با توجه به تعریف‌های صورت گرفته از ویژگی‌های ذکر شده می‌توان انتظار داشت که افراد با سطح بالاتر اخلاق، این ویژگی‌ها در آن‌ها برجسته‌تر باشد. رابطه روان‌رنجوری و اخلاق حرفه‌ای نیز منفی و معنادار است که می‌توان دریافت با افزایش سطح اخلاق، روان‌رنجوری کاهش می‌یابد. نتیجه کلی بحث، وجود ارتباط معنادار بین اخلاق حرفه‌ای و ویژگی‌های شخصیتی است. با توجه به اینکه در جامعه فرهنگ‌اسلامی غالب و در کلیه ابعاد زندگی افراد تأثیرگذار است، بررسی یافته‌ها از این دیدگاه نیز منطقی است. برای نمونه در برون‌گرایی به شور و اشتیاق، اعتماد به نفس و احساسات مثبت، در تطابق‌پذیری به قابلیت‌اعتماد، صداقت، نوع دوستی، مهربانی، از خود گذشتگی و فروتنی، در وظیفه‌شناسی به قابلیت‌اطمینان، وجدان‌بala، شایستگی‌فردی، نظام، وظیفه‌شناسی، هدف‌جویی، انصباط شخصی و وقت‌شناسی، در گشودگی نسبت‌به‌تجربه نیز به عواملی مانند خلاقیت و ایده‌داشتن و اقدام‌گرایی اشاره شد، که این مفاهیم مورد تائید اخلاق‌اسلامی نیز هست و اشاره‌های آن را در منابع اسلامی می‌توان یافت. لذا ارتباط مثبت و معنادار ارتباطی مورد انتظار بود. اما در روان‌رنجوری به عواملی مثل نگرانی، عصبی‌بودن، ناالمیدی، دارای استرس، شتاب‌زدگی و منفی‌نگری اشاره شد که این عوامل در اخلاق اسلامی مورد نکوهش است و ارتباط منفی و معنادار این متغیر نیز مورد انتظار بود.

در ادامه پیشنهاد می‌گردد که در آینده به این موارد بیشتر توجه شده تا بتوان توجه جامعه حرفه‌ای را به سمت اخلاق حرفه‌ای جلب نمود. برای نمونه ارتباط بین خطاهای ادراکی، انگیزه، سطح فرهنگ و سایر موارد مشابه در سرمایه‌گذاران، مدیران، حسابداران و حسابرسان با اخلاق اسلامی و حرفه‌ای می‌تواند مورد بررسی قرار گیرد تا بتوان با استفاده از نتایج آن، روند

6. Kiani A, Navabinejad S, Ahmadi K. (2008). Personality characteristics and professional ethics counselors and psychologists. *Thoughts and Behavior*; 2(8): 79- 90. (In Persian).
7. Roostameymandi A. (2011). Investigate the relationship between personality types and cognitive errors in the investor's exchange. [MA Thesis]. Isfahan: Islamic Azad University. (In Persian).
8. Schultz O, Tran D. (2015). Business ethics and the influence on the development of intellectual capital: A study of the auditing profession. [MA Thesis]. Sweden: Kristianstad University.
9. Shamloo S. (1998). Schools and theory in personality psychology. Tehran: Rooshd Publication. (In Persian).

## منابع

1. David B, Resnik JD. (2015). what is ethic in research and why is it important? Available at: [www.niehs.nih.gov](http://www.niehs.nih.gov). Accessed: 2 December 2015.
2. Eskandari H. (2012). Ethics in accounting. *Journal of the Economy*; (6): 8-15. (In Persian).
3. Fromlet H. (2001). Behavioural finance: theory and practical application. *Business Economics*; 36(3).
4. George JM, Jones GR. (1999). Organizational behavior. London: McGraw-Hill.
5. Huczynski A, Buchanan D. (2000). Organizational behavior: an introductory text. New York: Prentice-Hall.