



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

قياس الأثر الضريبي المترتب على عقود المبادلات على الأداء التشغيلي في البنوك «دراسة تطبيقية»

Measuring the Effect of Tax- Arising From
swaps on operational performance in banks
(An Applied Study)

رسالة مقدمة لأحد المتطلبات لنيل
درجة دكتور الفلسفة في المحاسبة

إعداد الباحث
حسين سيد حسن عبد الباقي
إشراف

الأستاذ الدكتور
محمد كمال الدين أبو عجوه
الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة

الأستاذ الدكتور
أحمد حسن علي عامر
أستاذ المحاسبة المالية
ووكليل الكلية لشئون التعليم والطلاب الأسبق



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

اسم الباحث : حسين سيد حسن عبد الباقي
عنوان الرسالة : قياس الأثر الضريبي المترتب على عقود المبادلات على الأداء التشغيلي في البنوك (دراسة تطبيقية).
الدرجة : الدكتوراه في المحاسبة.

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

- [١] الأستاذ الدكتور / عاطف محمد عواد العوام «رئيساً»
أستاذ المحاسبة المالية ونائب رئيس جامعة عين شمس لشئون التعليم والطلاب الأسبق
-
- [٢] الأستاذ الدكتور / أحمد حسن علي عامر «مشرفاً»
أستاذ المحاسبة المالية ووكيل الكلية لشئون التعليم والطلاب الأسبق
-
- [٣] الأستاذ الدكتور / السعيد محمد عبدالعزيز شعيب «عضوًا»
أستاذ المحاسبة الخاصة وكيل كلية التجارة جامعة بنها للدراسات العليا والبحوث الأسبق
-
- [٤] الدكتور / محمد كمال الدين أبو عجوه «مشرفاً بالاشتراك»
الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة

تاريخ المناقشة والحكم على الرسالة : ٢٥ / ٨ / ٢٠١٥ م
تاريخ البحث : ٢٠١٣ / ١ /

الدراسات العليا : أجازت الرسالة بتاريخ: ٢٠١٥ / ١ / م
موافقة مجلس الكلية بتاريخ: ٢٠١٥ / ١ / م.
موافقة مجلس الجامعة بتاريخ: ٢٠١٥ / ١ / م.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿ قَالُوا سُبْحَانَكَ لَا عِلْمَ لَنَا إِلَّا مَا
عَلِمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ الْعَلِيمُ الْحَكِيمُ ﴾

سُبْحَانَ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿ إِنَّمَا يُخَافُ مِنْ عَذَابِ رَبِّكُمْ ﴾

إهـداء

إلى .. مصرنا الحبيبة ؛ الأم الكبرى ، والعطاء المستمر .
إلى .. أمي الغالية ؛ من علمتني أن للعلم طريق واحد ؛ هو
الاجتهاد ، متعها الله بموفور الصحة والعافية .
إلى .. روح والدي رحمة الله عليه ، أسأله له العفو والمغفرة ، وأن
يسكنه الفردوس الأعلى مع النبيين والصديقين والشهداء .
إلى .. زوجتي .. من صبرت معي كثيرا .

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيمِ

إلى من تحمل عبء هذه الرسالة

عمرو حسين سيد حسن

هبة حسين سيد حسن

أهدى لهم عملي المتواضع بكل الحب والوفاء

الباحث

حسين سيد حسن عبد الباقى

شكر وتقدير

يسجد الباحث لله عز وجل شكرًا وحمدًا وثناءً على فيض نعمته، وواسع فضله، وجود كرمه، شامل عونه، على إتمام هذه الدراسة، ويدعوه سبحانه وتعالى أن تلقى هذه الدراسة القبول والاستجابة من أساتذته، وكل من تتلول هذه الدراسة، وأن تكون في ميزان حسنات الباحث.

ويطيب للباحث أن يقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير والاحترام لأستاذة الجليل الأستاذ الدكتور / أحمد حسن علي عامر، أستاذ المحاسبة المالية ووكيل الكلية لشئون التعليم والطلاب الأسبق ، على تفضل سيادته بقبول الإشراف على هذه الرسالة، وعلى توجيهات سيادته العلمية والعملية في إعداد هذه الدراسة، وفي مرحلة الدراسة التأهيلية للدكتوراه؛ فجزاه الله سبحانه وتعالى عن الباحث وكل الباحثين ، والطلاب المنتسبين لمدرسته العلمية خير جراء.

كما يطيب للباحث أن يقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير والاحترام لأستاذ الفاضل الدكتور / محمد كمال الدين أبو عجوه، الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس، على تفضل سيادته بقبول الاشتراك في الإشراف على هذه الرسالة، وعلى توجيهات سيادته، ومعاونته الصادقة طوال فترة إعداد هذه الدراسة، ولم يدخل بالوقت الدعم العلمي والمعرفي المتصل دائمًا. فجزاه الله سبحانه وتعالى عن الباحث وكل الباحثين ، والطلاب الذين يمد لهم دائمًا يد العون خير جراء.

كما يطيب للباحث أن يقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير والاحترام لأستاذ الدكتور / عاطف محمد عواد العوام، أستاذ المحاسبة المالية ونائب رئيس جامعة عين شمس لشئون التعليم والطلاب الأسبق ، على تفضل سيادته بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على هذه الرسالة، فجزاه الله سبحانه وتعالى عن الباحث وكل الباحثين ، والطلاب المنتسبين لمدرسته العلمية خير جراء.

كما يطيب للباحث أن يقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير والاحترام لأستاذ الدكتور / السعيد محمد عبدالعزيز شعيب، أستاذ المحاسبة الخاصة ووكيل كلية تجارة بنها لشئون الدراسات العليا والبحوث الأسبق ، على تفضل سيادته بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على هذه الرسالة، فجزاه الله سبحانه وتعالى عن الباحث وكل الباحثين خير جراء.

كما يطيب للباحث أن يقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير والاحترام للعاملين بالبنوك التي خضعت لهذه الدراسة، فجزاهم الله سبحانه وتعالى عن الباحث خير جراء.

كما يشكر الباحث أسرته على الوقف بجانبه وتشجيعه، والصبر معه حتى إتمام هذه الرسالة. اللهم أسألك أن أكون قد وفقت، وإن كان هناك نقص فمني ، والكمال لله وحده، وآخر دعونا أن الحمد لله رب العالمين، والحمد لله الذي بنعمته تم الصالحات .

(وما تونتي لا بالله عليه توكلت وإليه أنيب)

الباحث

حسين سيد حسن عبدالباقي

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
ب	الأية القرآنية
ج	إهادء
د	شكر وتقدير
هـ-و	قائمة المحتويات
ز	فهرس الجداول
ح	فهرس الأشكال
ط	فهرس الملاحق
ك	مستخلص الدراسة عربى
ل	مستخلص الدراسة انجليزى
م	المصطلحات الرئيسية
٤٣ - ١	الفصل الأول الإطار العام للدراسة
٢	١/١ مقدمة
٣	٢/١ مشكلة الدراسة
٤	٣/١ الدراسات السابقة
٣٧	٤/١ تقييم الدراسات السابقة
٣٨	٥/١ أهمية الدراسة
٤١	٦/١ أهداف الدراسة
٤١	٧/١ حدود الدراسة
٤٢	٨/١ منهج الدراسة
٤٣	٩/١ خطة الدراسة
٤٣	١٠/١ المساهمة العلمية للدراسة الحالية
٧٩-٤٤	الفصل الثاني الإطار الفكري للمحاسبة عن عقود المبادلات
٤٥	١/٢ مقدمة
٤٦	٢/٢ المفاهيم الأساسية المرتبطة بعقود المبادلات
٥٨	٣/٢ مزايا استخدام عقود المبادلات في البنوك
٥٩	٤/٢ مخاطر استخدام عقود المبادلات في البنوك
٦١	٥/٢ الاعتراف المحاسبي بعقود المبادلات
٦٤	٦/٢ القياس المحاسبي لعقود المبادلات
٧٤	٧/٢ الإفصاح المحاسبي عن عقود المبادلات
٧٩	٨/٢ خلاصة الفصل الثاني

١١٠-٨٠	الفصل الثالث المعالجة الضريبية لعقود المبادلات
٨١	..... ١/٣ مقدمة
٨٢	..... ٢/٣ التجارب الدولية للمعالجة الضريبية لعقود المبادلات
٩٨	..... ٣/٣ الاعتراف الضريبي بعقود المبادلات
١٠٠	..... ٤/٣ القياس الضريبي لعقود المبادلات
١٠٤	..... ٥/٣ الإفصاح الضريبي عن عقود المبادلات
١٠٧	..... ٦/٣ العلاقة بين عقود المبادلات والتخطيط الضريبي
١٠٨	..... ٧/٣ تأثير عقود المبادلات على الواقع الضريبي
١١٠	..... ٨/٣ خلاصة الفصل الثالث
١٤٤-١١١	الفصل الرابع العلاقة بين عقود المبادلات والأداء التشغيلي في البنوك
١١٢	..... ١/٤ مقدمة
١١٣	..... ٢/٤ أهمية قياس الأداء التشغيلي في البنوك
١١٥	..... ٣/٤ العلاقة بين عقود المبادلات وإدارة الأرباح في البنوك
١٢٠	..... ٤/٤ العلاقة بين عقود المبادلات وإدارة المخاطر في البنوك
١٣٥	..... ٥/٤ العلاقة بين عقود المبادلات والأزمة المالية العالمية
١٣٨	..... ٦/٤ تأثير عقود المبادلات على الأداء التشغيلي في البنوك
١٤٤	..... ٧/٤ خلاصة الفصل الرابع
١٧٧-١٤٥	الفصل الخامس الدراسة التطبيقية
١٤٦	..... ١/٥ مقدمة
١٤٦	..... ٢/٥ مجتمع الدراسة
١٤٨	..... ٣/٥ عينة الدراسة
١٥١	..... ٤/٥ متغيرات الدراسة
١٥٤	..... ٥/٥ فروض الدراسة
١٥٦	..... ٦/٥ مصادر جمع البيانات
١٥٧	..... ٧/٥ الأساليب الإحصائية المستخدمة
١٥٩	..... ٨/٥ تحليل البيانات واختبارات الفروض
١٧٦	..... ٩/٥ نتائج الدراسة التطبيقية
١٧٧	..... ١٠/٥ خلاصة الفصل الخامس
١٨١-١٧٨	الخلاصة والنتائج والتوصيات
١٩٨-١٨٢	..... قائمة المراجع
١٤ - ١م	..... الملحق
٥-١	..... ملخص باللغة العربية
1-5	..... ملخص باللغة الإنجليزية

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
٣٨	حجم رأس المال الاعتباري لعقود المشتقات المالية	(١-١)
٣٩	قيمة عقود المبادلات بقوائم المركز المالي لبعض البنوك	(٢-١)
٤٠	الإيرادات الضريبية المتوفعة من الضريبة على المعاملات المالية	(٣-١)
٦٦	السلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لمعايير IFRS.13	(١-٢)
٦٩	التدفقات النقدية من مبادلة أسعار الفائدة	(٢-٢)
١٠٥	العلاقة بين المبادئ الضريبية والإفصاح الضريبي عن المبادلات	(١-٣)
١٢٧	معاملات تحويل الأئتمان لعقود المبادلات	(١-٤)
١٢٨	أوزان مخاطر الأئتمان الحالية لعقود المبادلات	(٢-٤)
١٢٨	أوزان مخاطر الأئتمان الجارية لاتفاقية التسوية الثانية	(٣-٤)
١٣٠	استراتيجيات شراء وبيع عقود مبادلات مخاطر الأئتمان	(٤-٤)
١٣٧	البائعون والمشترون في سوق مبادلات مخاطر الأئتمان	(٥-٤)
١٤٧	فروع البنوك الأجنبية والاستثمارية العاملة في مصر	(١-٥)
١٤٩	عينة البنوك التي تم اختيارها للدراسة	(٢-٥)
١٥٠	عينة الدراسة النهائية	(٣-٥)
١٦٤	مصفوفة الارتباط بين المبادلات والأداء التشغيلي في البنوك	(٤-٥)
١٦٨	ملخص نموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٤)	(٥-٥)
١٦٨	مصفوفة الارتباط للمتغيرات المعنوية في النموذج رقم (٤)	(٦-٥)
١٧٣	ملخص نموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٢)	(٧-٥)
١٧٥	مصفوفة الارتباط للمتغيرات المعنوية في النموذج رقم (٢)	(٨-٥)
١٧٥	الأثر الضريبي للمبادلات والأداء التشغيلي في البنوك	(٩-٥)
١٧٥	ملخص نتائج اختبارات الفروض	(١٠-٥)

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
٤٩	طبيعة ومفهوم عقد المبادلة	(١-٢)
٥٠	طبيعة ومفهوم عقد مبادلة سعر الفائدة.....	(٢-٢)
٥٣	طبيعة ومفهوم عقد الاختيار	(٣-٢)
٥٦	هيكل التدفقات النقدية في عقد مبادلة مخاطر الائتمان.....	(٤-٢)
٥٨	عقد مبادلة العائد الإجمالي في البنوك	(٥-٢)
٩٠	العلاقة بين عقد مبادلة مخاطر الائتمان وعقد التأمين	(١-٣)
١٢٤	تحوطات القيمة العادلة والتدفقات النقدية للفروض باستخدام مبادلات أسعار الفائدة	(١-٤)
١٢٥	تحوطات القيمة العادلة والتدفقات النقدية للالتزامات باستخدام مبادلات أسعار الفائدة	(٢-٤)
١٣٤	التوازن بين مخاطر وعائد عقود المبادلات	(٣-٤)
١٣٩	العلاقة بين المنافسة والابتكار والعلمة في الصناعة المصرفية	(٤-٤)
١٤٠	العلاقة بين سوق مبادلات الائتمان وسوق السندات	(٥-٤)

فهرس الملاحق

م	عنوان الملحق	رقم الملحق
١	مصفوفة ارتباط متغيرات الفرض الرئيسي الأول	(١-م)
٢	استكمال مصفوفة ارتباط متغيرات الفرض الرئيسي الأول.....	(٢-م)
٣	نتائج تحليل التباين واختبار (F) لنموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٤)	(٣-م)
٤	نتائج اختبار (T) لمتغيرات الفرض الرئيسي الأول	(٤-م)
٥	نتائج الإحصاء الوصفي للأخطاء العشوائية لنموذج الإنحدار الخطي المتعدد رقم (٤)	(٥-م)
٦	نتائج اختبار التباين المسموح ومعامل تضخم التباين لمتغيرات الفرض الرئيسي الأول ..	(٦-م)
٧	منحي التوزيع الطبيعي وشكل الانتشار للأخطاء المعيارية لنموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٤)	(٧-م)
٨	شكل الانتشار لقيم المتوقعة للمتغير التابع في نموذج الإنحدار الخطي المتعدد رقم (٤)	(٨-م)
٩	مصفوفة ارتباط متغيرات الفرض الرئيسي الثاني	(٩-م)
١٠	نتائج تحليل التباين واختبار (F) لنموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٢)	(١٠-م)
١١	نتائج اختبار (T) والتباين المسموح ومعامل تضخم التباين لمتغيرات الفرض الرئيسي الثاني	(١١-م)
١٢	نتائج الإحصاء الوصفي للأخطاء العشوائية لنموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٢)	(١٢-م)
١٣	منحي التوزيع الطبيعي وشكل الانتشار للأخطاء المعيارية لنموذج الانحدار الخطي المتعدد رقم (٢)	(١٣-م)
١٤	شكل الانتشار لقيم المتوقعة للمتغير التابع في نموذج الإنحدار الخطي المتعدد رقم (٢)	(١٤-م)