



شبكة المعلومات الجامعية

بسم الله الرحمن الرحيم



شبكة المعلومات الجامعية
@ ASUNET



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الالكتروني والميكروفيلم



شبكة المعلومات الجامعية

جامعة عين شمس

التوثيق الالكتروني والميكرو فيلم

قسم

نقسم بالله العظيم أن المادة التي تم توثيقها وتسجيلها
علي هذه الأفلام قد أعدت دون أية تغيرات



يجب أن

تحفظ هذه الأفلام بعيدا عن الغبار

في درجة حرارة من ١٥-٢٥ مئوية ورطوبة نسبية من ٢٠-٤٠%

To be Kept away from Dust in Dry Cool place of
15-25- c and relative humidity 20-40%

بعض الوثائق الأصلية تالفة

بالرسالة صفحات لم ترد بالاصل

أثر تدعيم بطاقة مقاييس الأداء المتوازن (BSC) برأس المال
الفكري (IC) بهدف تعظيم قيمة المنشأة

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

إعداد

الباحث / ياسر أحمد محمد
المعيد بقسم المحاسبة
كلية التجارة — جامعة القاهرة

إشراف

أ.د. سعيد يحيى ضو
أستاذ التكاليف والمحاسبة الإدارية
كلية التجارة — جامعة القاهرة

٢٠٠٩

٢٨٢
✓

بسم الله الرحمن الرحيم

"يَرْفَعِ اللَّهُ الَّذِينَ آمَنُوا مِنْكُمْ وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ

وَاللَّهُ بِمَا تَعْمَلُونَ خَبِيرٌ"

صدق الله العظيم

سورة المجادلة (آية ١١)

لجنة الحكم والمناقشة

الأستاذ الدكتور / عبد المنعم علي عوض الله
رئيساً
أستاذ المحاسبة والاقتصاديات الإدارية بالكلية.

الحاضر

الأستاذ الدكتور / محمد محمود يوسف
عضواً
أستاذ محاسبة التكاليف والمحاسبة الإدارية
ورئيس جامعة بني سويف

الأستاذ الدكتور / سعيد يحيى ضو
عضواً
أستاذ محاسبة التكاليف والمحاسبة الإدارية بالكلية
والمشرف علي الرسالة

قرار اللجنة:
مع الطالب / ياسر أحمد محمد عليوة
د. مصطفى جابر خير من اخرجهم باقتدار

توقيع المشرف

أ.د. سعيد يحيى ضو

أستاذ التكاليف والمحاسبة الإدارية
كلية التجارة — جامعة القاهرة

شكر وتقدير

هنالك الكثيرون ممن يستحقون الشكر والتقدير علي العون الصادق الذي قدموه لي، حتى يتسنى لي إتمام هذه الدراسة. وفي مقدمتهم الأستاذ الدكتور سعيد يحيى ضو المشرف على الرسالة الذي علم ووجه؛ فكان في الأولى: أستاذًا قديرًا، وفي الثانية: مشرفًا موضوعيًا مسئولًا، فهو موضوعي يحترم العلم ويقدره، ومسئول مدرك لمعني الشعور بالمسؤولية. وفوق ذلك فهو متفهم لقدرات تلميذه، قادر على توظيفها التوظيف الأمثل، يعلم متى يمنح الباحث الثقة ليعمل بحرية، ومتى يتدخل ليصحح مفهومًا أو يزيل غموضًا. وإذا كان لهذه الدراسة من قيمة، فإننا يعود ذلك في جانب كبير منه إلى جهد الأستاذ المشرف، فله مني كل الشكر والتقدير والعرفان بالجميل.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير إلى الأستاذ الدكتور / عبد المنعم علي عوض الله - الذي علم أستاذي وأحسن تعليمه فأحسن تعليمي - لتفضله بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على هذه الرسالة، نفعتني الله بعلمه وتوجيهاته، وتقبل منه صالح عمله. وهذا هو الشكر الذي أعده الباحث قبل تسليم الرسالة إلى أ.د. عبد المنعم عوض الله، وبعد أن أستلم سيادته الرسالة فإن لساني يعجز عن وصف هذا الرجل، فقد كنت أحسب أن مشرفي هو الأب الروحي للرسالة، إلا إنني فوجئت بأن لهذه الرسالة أبًا وكبيرًا للعائلة، فهو نعم الكبير الذي علمني في تواضع جَمٍّ، ويا ليت تعليمه كان علمًا فقط ولكنه تعليمًا أكاديميًا، وتربويًا، ونفسيًا، ويمكن للقارئ إضافة ما يحلو له في وصف هذا الأستاذ، بارك الله له في علمه وزاده في هذا العلم، لينفعتني به مع بقية زملائي وأساتذتي.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير إلى أستاذي الدكتور/ محمد يوسف لتفضله بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على هذه الرسالة على الرغم من عظيم مسؤولياته كرئيسًا لجامعة، وهو ما يعتبره الباحث شرفًا له ، ومما يزيد البحث قيمة وتقديرًا، والمناقشة مقامًا وإثراءً.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير إلى كل من الأستاذة الدكتورة/ هالة الخولي، والأستاذ الدكتور/ عبد المنعم فليح، والدكتور/ عبد العاطي عبد المنصف، والدكتور/ محمود حمدي، والدكتورة/ هبة عبد المتعال على مساعدتهم للباحث خلال مراحل متفرقة من البحث.

الإهداء

إلى من علمني كيف أمسك القلم، وكيف أكتب، وعلمني
أن العلم والمعرفة عبادة، إلي أبي وأمي بارك الله لي فيهما.
إلى مُعلمي ومثلي الأعلى أ.د. سعيد ضو زادني الله بعلمه.
إلى خطيبتي سالي طارق التهامي بارك الله لي فيها.

المستخلص

يختص هذا البحث بالتحقق من التأثير المباشر الإيجابي لرأس المال الفكري على قيمة المنشأة، والتأثير المباشر الإيجابي لبطاقة مقاييس الأداء المتوازن على قيمة المنشأة، والتأثير غير المباشر الإيجابي لرأس المال الفكري على قيمة المنشأة من خلال متغير وسيط هو بطاقة مقاييس الأداء المتوازن، وذلك من خلال إجراء دراسة ميدانية على عينة من المنشآت العاملة بمحافظتي القاهرة والجيزة - جمهورية مصر العربية، حيث بلغ حجم العينة ٣٧٥ مفردة بمعدل استجابة ٢٧,٢% (١٠٢ مفردة)، وقد تم تجميع البيانات من خلال قوائم الاستقصاء - اعتمادًا على أسلوب التوزيع الشخصي والتوزيع من خلال البريد الإلكتروني لقائمة الاستقصاء E-mail Questionnaire - (بيانات أولية)، وتحليلها باستخدام أسلوب تحليل المسارات Path Analysis بغرض اختبار العلاقات بين المتغيرات التي يتضمنها النموذج البحثي. وقد أوضحت نتائج التحليل الإحصائي - عند دراسة تأثير رأس المال الفكري على قيمة المنشأة - وجود تأثير مباشر سلبي لرأس المال الفكري على قيمة المنشأة في الأجل القصير، ووجود تأثير مباشر إيجابي لبطاقة مقاييس الأداء المتوازن على قيمة المنشأة.

أوضحت - كذلك - نتائج التحليل الإحصائي، عند دراسة التأثير غير المباشر الإيجابي لرأس المال الفكري على قيمة المنشأة، وجود تأثير غير مباشر إيجابي لرأس المال الفكري على قيمة المنشأة من خلال بطاقة مقاييس الأداء المتوازن؛ الأمر الذي يمكن القول معه بأن بطاقة مقاييس الأداء المتوازن المدعمة برأس المال الفكري تؤدي إلى تعظيم قيمة المنشأة.

وأخيرًا، أوضحت الدراسة أن مكون رأس المال الهيكلي يعتبر هو المكون الرئيس لرأس المال الفكري، كما أن جانب النمو والتعلم هو الجانب الرئيس لبطاقة مقاييس الأداء المتوازن. وبصفة عامة تظهر نتائج الدراسة، أن بطاقة مقاييس الأداء المتوازن المدعمة برأس المال الفكري تؤدي إلى تعظيم قيمة المنشأة بقيمة أكبر من تلك المنشآت التي تعتمد فقط على بطاقة مقاييس الأداء المتوازن، حيث إن هناك تأثير غير مباشر موجب لرأس المال الفكري على بطاقة مقاييس الأداء المتوازن، مما يؤدي إلى تعظيم قيمة المنشأة.

كلمات الفهرسة: رأس المال الفكري؛ بطاقة مقاييس الأداء المتوازن؛ قيمة المنشأة؛ أسلوب تحليل المسارات.

المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع	المستخلص
و		بيان الجداول
ل		بيان الأشكال
م		المقدمة
ن		طبيعة المشكلة
س		هدف البحث
ص		طريقة البحث
ق		حدود البحث
ر		
١	١. الفصل الأول: رأس المال الفكري: التعريف، والمكونات، ومداخل القياس	
٢	١. رأس المال الفكري: التعريف، والمكونات، ومداخل القياس	
٣	١/١. تعريف الأصول غير الملموسة	
٤	٢/١. تعريف رأس المال الفكري	
٤	المجموعة الأولى: تعريفات تركز على ماهية رأس المال الفكري	
٥	المجموعة الثانية: تعريفات تركز على مكونات رأس المال الفكري	
٦	المجموعة الثالثة: تعريفات تركز على قيمة رأس المال الفكري	
٧	٣/١. مكونات رأس المال الفكري	
٨	الاتجاه الأول: التقسيم الثنائي لرأس المال الفكري	
٩	الاتجاه الثاني: التقسيم الثلاثي لرأس المال الفكري	
١٤	الاتجاه الثالث: التقسيم الرباعي لرأس المال الفكري	
١٧	٤/١. قياس رأس المال الفكري	
١٨	١/٤/١. صعوبات قياس رأس المال الفكري	
١٩	٢/٤/١. مداخل قياس رأس المال الفكري	
١٩	١/٢/٤/١. المدخل الكمي لقياس رأس المال الفكري	
٢٠	أولاً: طريقة القيمة المعنوية المحسوبة (CIV) Calculated Intangible Value	
	ثانياً: طريقة القيمة السوقية مطروحا منها القيمة الدفترية للمنشأة - Market Value	
٢١	Based Approach	
٢١	ثالثاً: طريقة القيمة السوقية مطروحا منها القيمة الإحلالية "توبينز كيو" Tobin's q	

٢٣	Value Added
٢٤	رابعًا: طريقة معامل القيمة المضافة لرأس المال الفكري: Intellectual Capital (VAIC)
٢٥	٢/٤/١. طرق تعتمد على البيانات غير الكمية لقياس رأس المال الفكري
٢٦	أولًا: مستكشف سكانديا Skandia Navigator
٢٧	ثانيًا: سمسار التكنولوجيا Technology Broker
٢٨	٥/١. أهمية رأس المال الفكري
٢٨	الجانب الأول: الوزن النسبي لرأس المال الفكري إلى إجمالي أصول المنشأة
٢٨	الجانب الثاني: قدرة رأس المال الفكري على تعظيم الأداء المالي للمنشآت
٢٩	الجانب الثالث: دور رأس المال الفكري في تحسين الأداء غير المالي للمنشآت
٣١	الفصل الثاني: التقييم الشامل للأداء: مدخل بطاقة مقاييس الأداء المتوازن BSC
٣٢	١/٢. النظم التقليدية لتقييم الأداء: نظرة انتقادية
٣٤	٢/٢. تقييم النظام التقليدي لتقييم الأداء من منظور بيئة التشغيل الحديثة
٣٤	١/٢/٢. عدم ملائمة النظام التقليدي لتقييم الأداء لمتغيرات البيئة الحديثة
٣٥	٢/٢/٢. عدم الشمولية
٣٥	٤/٢/٢. عدم القدرة على توفير معلومات لاتخاذ القرارات
٣٥	٣/٢. انعكاسات متغيرات بيئة التصنيع الحديثة على نظم تقييم الأداء: نظرة مقارنة
٣٦	٤/٢. المقومات الواجب توافرها في نظام تقييم الأداء المتكامل
٣٨	٥/٢. أسباب ظهور بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٣٩	٦/٢. مفهوم بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٤٠	١/٦/٢. المفاهيم الأساسية التي تتطلبها صياغة بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٤٠	١/١/٦/٢. مؤشرات الأداء
٤٠	أولًا: مؤشرات الأداء التابعة ومؤشرات الأداء القائدة
٤١	ثانيًا: مؤشرات الأداء الأساسية (الجوهرية)
٤١	ثالثًا: المقاييس الشخصية والمقاييس الموضوعية
٤٢	٢/١/٦/٢. الرسالة
٤٣	٤/١/٦/٢. الإستراتيجية
٤٣	٢/٦/٢. تعريف بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٤٤	٧/٢. مكونات بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٤٥	١/٧/٢. الجانب المالي
٤٧	٢/٧/٢. جانب العملاء

٤٨	٣/٧/٢. جانب العمليات الداخلية
٥٠	٤/٧/٢. جانب النمو والتعلم
٥٢	٨/٢. التأصيل المحاسبي للعلاقة المتداخلة بين جوانب بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٥٤	٩/٢. التطور في استخدامات بطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٥٤	١/٩/٢. بطاقة مقاييس الأداء المتوازن كأداة لتقييم الأداء
٥٨	٢/٩/٢. بطاقة مقاييس الأداء المتوازن كأداة للإدارة الاستراتيجية
٦٣	٣/٩/٢. بطاقة مقاييس الأداء المتوازن كأداة لإدارة الأداء الإستراتيجي
٦٦	٤/٩/٢. العلاقات الاندماجية بين الاستخدامات الثلاثة لبطاقة مقاييس الأداء المتوازن
٦٨	١٠/٢. تدعيم بطاقة مقاييس الأداء المتوازن برأس المال الفكري
٦٨	الاتجاه الأول: رأس المال الفكري كأحد الجوانب المستقلة لبطاقة مقاييس الأداء المتوازن
	الاتجاه الثاني: توزيع مكونات رأس المال الفكري علي جوانب بطاقة مقاييس الأداء
٧٠	المتوازن
٧١	١١/٢. تدعيم بطاقة مقاييس الأداء المتوازن برأس المال الفكري - مدخل الخرائط الإستراتيجية
٧٢	١/١١/٢. مبادئ إعداد خرائط الاستراتيجية ورأس المال الفكري
	٢/١١/٢. العلاقة التكاملية بين بطاقة مقاييس الأداء المتوازن ورأس المال الفكري: مدخل
٧٤	الخرائط الإستراتيجية
٧٨	الفصل الثالث: الدراسات السابقة
٧٩	١/٣. دراسات تناولت العلاقة بين بطاقة مقاييس الأداء المتوازن وقيمة المنشأة
٧٩	أولاً: الدراسات التي تعتمد على الأساليب الكمية في تحليل البيانات واختبار الفروض
٨١	دراسة (Ittner et al. (2003)
٨١	دراسة عبد الحميد شاهين (٢٠٠٤)
٨١	دراسة (Davis and Albright (2004)
٨٢	دراسة (Bryant et al. (2004)
٨٣	دراسة علاء البتانوني (٢٠٠٥)
٨٣	دراسة (Crabtree and DeBusk (2008)
٨٤	دراسة (Jusoh et al. (2008)
٨٤	دراسة (Cohen et al. (2008)
٨٥	ثانياً: الدراسات التي لا تعتمد على الأساليب الكمية في تحليل البيانات

٨٥	دراسة (1996) Letza
٨٦	دراسة (2004) Cobbold et al.
٨٦	تحليل الدراسات السابقة المرتبطة بالمجموعة الأولى
٨٧	٢/٣. دراسات تناولت العلاقة بين رأس المال الفكري وقيمة المنشأة
٨٧	دراسة (2000) Bontis et al.
٨٨	دراسة (2003) Riahi-Belkaoui
٨٩	دراسة (2003) Firer and Williams
٨٩	دراسة (2005) Chen et al.
٩٠	دراسة (2005) Bollen et al.
٩١	دراسة (2007) Yalama and Coskun
٩١	دراسة (2007) Tan et al.
٩٢	دراسة (2007) Cohen and Kaimenakis
٩٣	دراسة (2008) Liang and Lin
٩٤	تحليل الدراسات السابقة للمجموعة الثانية
٩٤	٣/٣. دراسات تناولت العلاقة بين بطاقة مقاييس الأداء المتوازن ورأس المال الفكري وقيمة المنشأة
٩٤	دراسة (2002) Bukh et al.
٩٥	دراسة (2004a, b) Kaplan and Norton
٩٦	دراسة (2005) Liang and Yao
٩٧	دراسة (2005) Wu
٩٧	دراسة أحمد رجب (٢٠٠٦)
٩٨	دراسة (2007) Bose and Thomas
٩٨	تحليل الدراسات السابقة المتعلقة بالمجموعة الثالثة
٩٨	٤/٣. نتائج عرض وتقييم الدراسات السابقة
	الفصل الرابع: النموذج التوكيدي والنموذج الهيكلي للعلاقة بين بطاقة مقاييس الأداء المتوازن ورأس المال الفكري وآثارهما على قيمة المنشأة: دراسة ميدانية
١٠٣	١/٤. متغيرات الدراسة
١٠٤	٢/٤. العلاقة بين المتغيرات / صياغة النموذج الحالي
١٠٥	٣/٤. فروض البحث
١٠٦	