



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

**نموذج مقترح لقياس وتفسير العلاقة بين جودة التقارير
المالية وقرارات الاستثمار
دراسة تطبيقية**

**A Proposal to Measure and Interpret
the Relationship between the Quality of
Financial Reporting and Investment
Decisions Model**

رسالة

للحصول علي درجة الماجستير في المحاسبة

إعداد الباحث

خالد أحمد النور الشريف

إشراف

أ.د/ محمد محمود عبد ربه د/ حكمت سيد إبراهيم

مدرس المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة عين شمس

أستاذ المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة عين شمس

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قالوا

لسبحانك لا علم لنا
إلا ما علمتنا إنك أنت
العليم العظيم

صدق الله العظيم

سورة البقرة الآية: ٣٢

إهداء

إلي من سهرت الليالي، واحتضنتني ولم تبخل علي
(اللهم عجل لها بالشفاء) أمي الغالية

إلي من وقفوا إلي جانبي وتعبوا من أجل سعادتي
أخي وأخواتي

إلي من شجعتني، وجعلت الحياة جميلة في عيني
زوجتي الغالية

إلي فلذات كبدي ، وبهجتي في الحياة
أسيل و ليلى

إلهم جميعاً أهدي هذا الجهد المتواضع

الأمير جابر

إلي روح الأستاذ الدكتور صلاح حسن سلامة

الذي فارقنا علي حين بغنة، اهديه ثمرة بحثي هذا الذي
كان خير مرشد لي ومعين علي انجاز مراحل البحث،
عسى ان ينعمده الله عز وجل بالمغفرة والرحمة
ويسكنه فسيح جناته، ويجزيه عني خير جزاء.

شكر وتقدير

بسم الله والحمد لله الذي رزقنا العقل ووهبنا التفكير وحسن التوكل عليه ورزقنا من العلم ما لم نكن نعلم، أشكر الله سبحانه وتعالى الذي وفقني وألهمني الطموح وسدد خطاي، ووفقني لإتمام هذه الرسالة، والصلاة والسلام على سيد الخلق أجمعين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم.

ولا يسعني في هذا المقام إلا أن أتقدم بأسمى عبارات الشكر والتقدير إلى **الأستاذ الدكتور/ محمد محمود عبد ربه**، أستاذ المحاسبة والمراجعة لتفضله بالإشراف على هذه الرسالة ومساندته لي في كل ما يواجهني من مشاكل علمية وإدارية وهذا ليس بغريب على قامة علمية مثله، كذلك أتقدم بجزيل الشكر والعرفان إلى **الأستاذ الدكتور/ حكمت سيد إبراهيم**، مدرس المحاسبة والمراجعة لتفضله بالإشراف على هذه الرسالة ومساعدتي في كل خطوة أخطوها في هذا العمل كذلك كان ولا يزال سنداً لي حيث أنه بمثابة والدي في الغربية، فجزاهما الله عني خير الجزاء وأسأل الله أن تكون في ميزان حسناتهما.

وكذلك أتقدم بجزيل الشكر للأساتذة الكرام أعضاء لجنة المناقشة **الأستاذ الدكتور/ طارق عبد العال**، أستاذ المحاسبة بالكلية وعميد الكلية السابق **والأستاذ الدكتور/ مدحت عبد الرشيد**، أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة جامعة القاهرة لتفضلهما بقبول مناقشة هذه الرسالة وإثرائها بالملاحظات والتوجيهات القيمة.

وأسأل الله التوفيق ،،،

الباحث



كلية التجارة □
قسم المحاسبة والمراجعة

نموذج مقترح لقياس وتفسير العلاقة بين جودة التقارير المالية وقرارات الاستثمار وراسة تطبيقية

اسم الباحث: خالد أحمد النور الشريف

الدرجة العلمية: ماجستير

الكلية: التجارة

الجامعة: عين شمس

سنة المنح: ٢٠١٧



كلية التجارة □
قسم المحاسبة والمراجعة

مذون الرسالة

نموز مقرر لقياس وتفسير العلاقة بين جودة التقارير المالية وقرارات الاستثمار دراسة تطبيقية

أسم الباحث: خالد أحمد النور الشريف

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

"رئيساً"

الأستاذ الدكتور/ طارق عبد العال حماد

أستاذ المحاسبة والمراجعة

وعمير كلية التجارة سابقاً - جامعة عين شمس

"عضواً"

الأستاذ الدكتور/ مدحت عبد الرشيد نوفل

أستاذ المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة القاهرة

"مشرفاً"

الدكتور/ محمد محمود عبد ربه

أستاذ المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة عين شمس

أجيزت الرسالة بتاريخ

/ /

ختم الإجازة

موافقة مجلس الجامعة

/ /

موافقة مجلس الكلية

/ /

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
أ	آية قرآنية
ب	إهداء
ج	إهداء خاص
د	شكر وتقدير
هـ	تعريف الباحث
و	لجنة المناقشة والحكم على الرسالة
ز	قائمة المحتويات
ل	قائمة الجداول
م	قائمة الأشكال
الفصل الأول: الإطار العام للدراسة	
١	المقدمة
١.١	١.١ المقدمة
٣	١.٢ مشكلة الدراسة
٣	١.٣ أهمية الدراسة
٤	١.٤ أهداف الدراسة
٥	١.٥ فروض الدراسة
٥	١.٦ حدود الدراسة
٥	١.٧ منهج الدراسة
٧	١.٨ خطة الدراسة
٧	١.٩ الدراسات السابقة
الفصل الثاني: التقارير المالية	
١٣	٢.١ تمهيد
١٣	٢.٢ مستخدمي البيانات المالية واحتياجاتهم من المعلومات

رقم الصفحة	الموضوع
١٤	٢.٣ أهداف البيانات المالية
١٤	٢.٤ المركز المالي
١٥	٢.٥ الدخل
١٥	٢.٦ المصروفات
١٦	٢.٧ الاعتراف بالمطلوبات
١٦	٢.٨ الاعتراف بالدخل
١٧	٢.٩ الاعتراف بالمصروف
١٨	٢.١٠ قياس عناصر البيانات المالية
١٨	٢.١١ مفهوم الإفصاح المحاسبي
١٩	٢.١٢ أنواع الإفصاح
٢٠	٢.١٣ مقومات الإفصاح المحاسبي
٢٢	٢.١٤ الخصائص النوعية للقوائم المالية
٢٢	٢.١٥ أساليب وطرق الإفصاح
٢٣	٢.١٦ معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية
٢٤	٢.١٧ السياسات المحاسبية
٢٤	٢.١٨ المعلومات المقارنة
٢٥	٢.١٩ تحديد البيانات المالية
٢٥	٢.٢٠ المركز المالي
٢٧	٢.٢١ المعلومات التي تعرض أما صلب الميزانية أو في الإيضاحات.....
٢٨	٢.٢٢ قائمة الدخل
٢٨	٢.٢٣ المعلومات التي يجب عرضها في صلب قائمة الدخل أو في الإيضاحات.....
٢٩	٢.٢٤ التغيرات في حقوق المساهمين
٢٩	٢.٢٥ عرض السياسات المحاسبية

رقم الصفحة	الموضوع
الفصل الثالث: جودة التقارير المالية	
٣٣	٣.١ المقدمة
٣٥	٣.٢ ماهية جودة التقارير المالية
٣٨	٣.٣ أنواع جودة التقارير المالية
٣٨	٣.٤ آليات جودة التقارير المالية
٣٨	٣.٥ مداخل تقييم جودة التقارير المالية
٤٠	٣.٦ قياس جودة التقارير المالية
٤٤	٣.٧ جودة المعلومات المحاسبية بالقوائم المالية
٤٥	٣.٨ خصائص المعلومات المحاسبية
٤٥	٣.٩ قابلية المعلومات للفهم
٤٦	٣.١٠ الملائمة
٤٧	٣.١١ الموثوقية
٤٧	٣.١٢ مفاهيم جودة المعلومات المحاسبية
٤٨	٣.١٣ حيادية المعلومات للمقارنة
٤٩	٣.١٤ أمانة المعلومات وإمكانية الاعتماد عليها
٥٠	٣.١٥ الأهمية النسبية و الإفصاح الأمثل
٥٢	٣.١٦ جودة المعايير المحاسبية
٥٢	٣.١٧ التقارير المالية ذات الجودة العالية
٥٢	٣.١٨ القوائم المالية وعملية الإفصاح
٥٤	٣.١٩ متطلبات الإفصاح
٥٦	٣.٢٠ الإفصاح ومسئولية الإدارة
٥٦	٣.٢١ مسؤولية مدقق الحسابات الخارجي وعملية الإفصاح
٥٧	٣.٢٢ دور لجان المراجعة في ضبط جودة التقارير المالية

رقم الصفحة	الموضوع	
الفصل الرابع: الدراسة الميدانية والتطبيقية		
٦٣	تمهيد	٤.١
٦٣	منهجية الدراسة	٤.٢
٦٣	نوع ومصادر البيانات	٤.٣
٦٤	مجتمع وعينة الدراسة	٤.٤
٦٥	بناء المقياس	٤.٥
٦٥	ثبات مقياس الدراسة.....	٤.٦
٦٦	صدق أداة جمع البيانات	٤.٧
٦٧	أساليب المعالجة الإحصائية	٤.٨
٦٧	الإحصاء الوصفي للمتغيرات الديموغرافية	٤.٩
٧٠	الإحصاء الوصفي لمحاوَر الدراسة	٤.١٠
٧٠	الجانب الأول : جودة التقارير المالية	٤.١١
٧٧	الجانب الثاني: محور قرار الاستثمار	٤.١٢
٨١	الإحصاء الاستدلالي لعبارات المقياس	٤.١٣
النتائج والتوصيات		
٩٣	النتائج والتوصيات.....	٥.١
٩٣	نتائج الدراسة	٥.٢
٩٤	نتائج عامة	٥.٣
٩٤	النتائج المتعلقة بمجالات الدراسة	٥.٤
٩٦	التوصيات.....	٥.٥
قائمة المراجع		
٩٧	المراجع	—
٩٧	أولاً: المراجع العربية.....	—
١٠٣	ثانياً: المراجع الأجنبية.....	—

الموضوع	رقم الصفحة
الملاحق	
ملحق رقم (١) استمارة الاستبيان	١٠٩
ملحق رقم (٢) جداول التحليل الاحصائي	١١٢

قائمة الجداول

رقم الصفحة	الجدول
٦٤	٤.١ التكرارات والنسبة المئوية لطبيعة العمل.....
٦٦	٤.٢ معامل الفا كرونباخ لقياس الصدق والثبات للمتغيرات الدراسة.....
٦٨	٤.٣ التكرارات والنسبة المئوية لمتغير النوع.....
٦٨	٤.٥ التكرارات والنسب المئوية للمستوي التعليمي.....
٦٩	٤.٦ التكرارات والنسب المئوية لمتغير سنوات الخبرة.....
٦٩	٤.٧ التكرارات والنسب المئوية للدورات التدريبية.....
٧١	٤.٨ النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور صياغة القرار.....
٧٤	٤.٩ النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور محتوى التقرير.....
٧٦	٤.١٠ النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور عرض التقرير.....
٧٨	١.١١ النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور القرار الاستثماري.....
٨١	٤.١٢ مستوى جودة التقارير المالية.....
٨٣	٤.١٣ اختبار تحليل تي للعينات المستقلة لمتغير النوع.....
٨٤	٤.١٤ نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير طبيعة العمل.....
٨٥	٤.١٥ نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير المؤهل العلمي.....
٨٦	٤.١٦ نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير سنوات الخبرة.....
٨٧	٤.١٧ نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير الدورة التدريبية.....
٨٧	٤.١٨ مصفوفة معامل الارتباط لمتغيرات الدراسة.....
٨٩	٤.١٩ نتائج اختبار تحليل الانحدار التدريجي.....

قائمة الأشكال

رقم الصفحة	الشكل
٨٢	٤.١ متوسط جودة التقرير المالي
٨٢	٤.٢ الأرباح والخسائر لمصرف الصحاري خلال الأربعة سنوات الماضية

الفصل الأول

الإطار العام للدراسة

١.١ المقدمة:

تعتبر التقارير المالية وسيلة لازدهار أداء المشروعات وإيضاح مركزها المالي وتحتاج العديد من الجهات والأفراد إلى هذه التقارير بجودة مرتفعة لاستخدامها في اتخاذ قرارات الاستثمار والتمويل كما تعد التقارير المالية الأساس لاتخاذ القرارات في جميع مستويات الاقتصاد القومي.

فالمستثمر يطلبها لاتخاذ قرار الاستثمار والبنك يبنى عليها القرارات الخاصة بالإقراض والذي يحتاج إليها البنك لتقرير منح الائتمان، والعاملين ونقاباتهم يحتاجون إليها للوقوف على المركز المالي للمنظمات التي يعملون فيها ومعرفة أرباحها، كما تحتاج الدولة وسلطات الإشراف وأجهزة الرقابة العامة إلى التقارير المالية للقيام بدور المتابعة وتقييم أداء الشركات العاملة في المجتمع والتأكد من تنفيذ الخطط والبرامج الموضوعة لتلك الوحدات وتعتبر الإدارة الداخلية للمشروع من أهم مستخدمي التقارير المالية للقيام بوظيفة التخطيط والمتابعة والرقابة وتقييم الأداء.

وتقديرا من دول عدة للدور الاستراتيجي الذي تؤديه التقارير المالية للاقتصاد الوطني من خلال ما توفره من معلومات لمستخدمي البيانات المالية وأثرها البالغ على قرارات التخطيط والاستثمار والتمويل والرقابة في المجتمع فقد اهتمت تلك الدول بتنظيم سياستها المحاسبية من خلال إصدار معايير محاسبية.

لتحكم قواعد العرض والإفصاح في التقارير المالية نظرا لدور التقارير المالية الهام في تزويد مستخدمي التقارير المالي للمعلومات وتسهيل مهمتهم في اتخاذ القرارات. إذا تتبعنا أكثر الفئات استخداما للبيانات المالية المتمثلة بالقوائم المالية (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية)

والإفصاحات الضرورية الأخرى المرتبطة بتوضيح عناصر هذه القوائم نجد أن المستثمرين الحاليين والمحتملين هم أكثر استخداما لها بهدف اتخاذ قرارات الاستثمار الناجحة. وكما هو معلوم أن هذه القرارات آنية وتتكرر باستمرار من قبل المستثمرين قياساً بالمستخدمين الآخرين للبيانات المالية. إن هذا الأمر يستلزم ضرورة حصول المستثمر على بيانات حديثة باستمرار لتعكس الواقع الصحيح لوضعية المنشآت التي ينوي الاستثمار فيها.