



كلية التجارة  
قسم المحاسبة والمراجعة

نموذج مقترن 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 على 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

٢٠١٧

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قَالَ رَبُّهُ

سُبْلَانِكَ لَا يَعْلَمُ لَنَا  
إِلَّا مَا هَلَمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ  
الْعَلِيمُ الْأَكِيمُ

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

سورة البقرة الآية: ٣٢

## أهداه

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

إلي من وقفوا إلي جانبي وتعبوا من أجل سعادتي  
أخي وأخواتي

إلي من شجعني، وجعلت الحياة جميلة في عيني  
زوجتي الغالية

إلي فلذات كبدي ، وبهجهتي في الحياة  
أسيل وليلي

إليهم جميعاً أهدي هذا الجهد المتواضع

# مُهَاجِرَةُ حَلَقَةِ

إِلَيْ رُوْحِ الْأَسْتَاذِ الرَّهْبَانِ صَلَاحِ حَسَنِ سَلَامَةِ

الَّذِي فَارَقَنَا عَلَيْ حَلْبَنْ بَعْنَهُ، اهْدِيَهُ ثُمَرَةً بَحْتِيَ هَذَا الَّذِي  
كَانَ خَيْرٌ مَرْشِدٌ لِي وَمَعِينٌ عَلَيْ اِنْجَازِ مَرَاحلِ الْبَحْثِ،  
عَسْنِي أَنْ يَتَعَمَّدَهُ اللَّهُ عَزَّ وَجَلَّ بِاِطْعَفَرَةِ وَالرَّحْمَةِ  
وَيُسْكِنَهُ فَسِيْحَ جَنَانِهِ، وَيَجْزِيَهُ عَنِّي خَيْرَ جَزَاءٍ.

## شُكْر وَتَقْدِيرٌ

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، والصلوة والسلام على سيد الخلق أجمعين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم.

ولا يسعني في هذا المقام إلا أن اتقدم 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 بغرير على قامة علمية مثله، كذلك أتقدم بجزيل الشكر والعرفان إلى **الأستاذ الدكتور، حكمت سيد ابراهيم**، مدرس المحاسبة والمراجعة لتفضله بالإشراف على هذه الرسالة ومساعدتي في كل خطوة أخطوها في هذا العمل كذلك كان ولايزال سندًا لي حيث أنه بمثابة والدي في الغربة، فجزاهم الله عني خير الجزاء واسأل الله أن تكون في ميزان حسناتهما.

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

وأُسأّل الله التوفيق ،،

**الباحث**



كلية التجارة  
قسم المحاسبة والراجحة

**نموذج مقترن 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**

عنوان الرسالة

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

أسم الباحث: خالد أحمد النور الشريف

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

**الأستاذ الدكتور/ طارق عبد العال حماد**

أستاذ المحاسبة والراجحة

و عميد كلية التجارة سابقاً - جامعة عين شمس

**الأستاذ الدكتور/ ممدوح عبد الرحيم نوبل**

أستاذ المحاسبة والراجحة

كلية التجارة - جامعة القاهرة

**الدكتور/ محمد محمود عبد ربه**

أستاذ المحاسبة والراجحة

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	إهداه .....
ج	إهداه خاص .....
د	شكر وتقدير .....
ه	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
٣	مشكلة الدراسة .....	١.٢
٣	أهمية الدراسة .....	١.٣
٤	أهداف الدراسة .....	١.٤
٥	فرضيات الدراسة .....	١.٥
٥	حدود الدراسة .....	١.٦
٥	منهج الدراسة .....	١.٧
٧	خطة الدراسة .....	١.٨
٧	الدراسات السابقة .....	١.٩

### الفصل الثاني: التقارير المالية

١٣	تمهيد .....	٢.١
١٣	مستخدمي البيانات المالية واحتياجاتهم من المعلومات .....	٢.٢

قائمة المحتويات

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

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

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

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
<b>الملاحق</b>	
١٠٩	ملحق رقم (١) استماراة الاستبيان .....
١١٢	ملحق رقم (٢) جداول التحليل الاحصائى .....

## قائمة الجداول

رقم الصفحة	الجدول	
٦٤	التكرارات والنسبة المئوية لطبيعة العمل.....	٤.١
٦٦	معامل الفا كرونباخ لقياس الصدق والثبات للمتغيرات الدراسة.....	٤.٢
٦٨	النكرارات والنسبة المئوية لمتغير النوع .....	٤.٣
٦٨	النكرارات والنسب المئوية المستوى التعليمي .....	٤.٥
٦٩	النكرارات والنسب المئوية لمتغير سنوات الخبرة .....	٤.٦
٦٩	النكرارات والنسب المئوية للدورات التدريبية .....	٤.٧
٧١	النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور صياغة القرار .....	٤.٨
٧٤	النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور محتوى التقرير .....	٤.٩
٧٦	النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور عرض التقرير .....	٤.١٠
٧٨	النسب والوسط الحسابي والانحراف المعياري واختبار المعنوية لمحور القرار الاستثماري .....	٤.١١
٨١	مستوى جودة التقارير المالية .....	٤.١٢
٨٣	اختبار تحليل تي للعينات المستقلة لمتغير النوع .....	٤.١٣
٨٤	نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير طبيعة العمل .....	٤.١٤
٨٥	نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير المؤهل العلمي .....	٤.١٥
٨٦	نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير سنوات الخبرة .....	٤.١٦
٨٧	نتائج اختبار تحليل التباين لمتغير الدورة التدريبية .....	٤.١٧
٨٧	مصفوفة معامل الارتباط لمتغيرات الدراسة .....	٤.١٨
٨٩	نتائج اختبار تحليل الانحدار التدريجي .....	٤.١٩

## قائمة الأشكال

رقم الصفحة	الشكل	
٨٢	متوسط جودة التقرير المالي .....	٤.١
٨٢	الارباح والخسائر لمصرف الصحاري خلال الاربعة سنوات الماضية .....	٤.٢

## 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 يبني عليها القرارات الخاصة بالإفراض والذي يحتاج إليها البنك لتقرير منح الائتمان، والعاملين ونوابتهم يحتاجون إليها للوقوف على المركز المالي للمنظمات التي يعملون فيها ومعرفة أرباحها، كما تحتاج الدولة وسلطات الإشراف وأجهزة الرقابة العامة إلى التقارير المالية ل القيام بدور المتابعة وتقييم أداء الشركات العاملة في المجتمع والتأكد من تنفيذ الخطط والبرامج الموضوعة ل تلك الوحدات وتعتبر الإدارة الداخلية للمشروع من أهم مستخدمي التقارير المالية ل القيام 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 سياساتها 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 تبعينا 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 استلزم ضرورة حصول المستثمر على بيانات حديثة باستمرار لعكس الواقع الصحيح لوضعية المنشآت التي ينوي الاستثمار فيها.