



شبكة المعلومات الجامعية

التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

بسم الله الرحمن الرحيم



MONA MAGHRABY



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم



MONA MAGHRABY



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

جامعة عين شمس

التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

قسم

نقسم بالله العظيم أن المادة التي تم توثيقها وتسجيلها
على هذه الأقراص المدمجة قد أعدت دون أية تغيرات



يجب أن

تحفظ هذه الأقراص المدمجة بعيداً عن الغبار



MONA MAGHRABY



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

تأثير التكامل بين معلومات الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية ”دراسة تطبيقية“

The impact of integration between the Accounting
Earnings Information and cash flow to predict future
cash flows
"An Applied Study"

رسالة

مقدمة للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

إعداد الباحثة

هند فكري إبراهيم احمد النجار

تحت إشراف

الدكتور

خالد حسين أحمد

أستاذ المحاسبة المساعد

بقسم المحاسبة والمراجعة - بكلية التجارة

جامعة عين شمس

الأستاذ الدكتور

طارق عبد العال حماد

أستاذ المحاسبة المالية والمراجعة كلية

تجارة عين شمس

عميد كلية الاقتصاد - جامعة ٦ أكتوبر

جامعة عين شمس
كلية التجارة

عنوان الرسالة
**تأثير التكامل بين معلومات الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية
للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية
دراسة تطبيقية**

اسم الباحثة: هند فكري إبراهيم احمد النجار
الدرجة العلمية: ماجستير في المحاسبة

لجنة المناقشة والحكم

مشرفاً ورئيساً

الأستاذ الدكتور طارق عبد العال حماد

أستاذ المحاسبة المالية والمراجعة - كلية تجارة جامعة عين شمس

عضوأ

الدكتور محمد كمال أبو عجوة

أستاذ المحاسبة المساعد

بقسم المحاسبة والمراجعة - كلية التجارة - جامعة عين شمس

مشرفاً بالاشتراك

الأستاذ الدكتور خالد حسين احمد

أستاذ المحاسبة المساعد

بقسم المحاسبة والمراجعة - كلية التجارة - جامعة عين شمس

عضوأ

الدكتور محمد سامي الديب

أستاذ المحاسبة المساعد ورئيس قسم المحاسبة

كلية علوم الإدارة - جامعة أكتوبر للعلوم الحديثة والآداب

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة بتاريخ

ختم الإجازة

٢٠٠ / /

٢٠٠ / /

موافقة مجلس الجامعة

موافقة مجلس الكلية

٢٠٠ / /

٢٠٠ / /

رسالة ماجستير

**تأثير التكامل بين معلومات الأرباح الحاسبية والتدفقات
النقدية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية
”دراسة تطبيقية“**

اسم الطالبة: هند فكري ابراهيم النجار

الدرجة العلمية: ماجستير

الكلية: التجارة

الجامعة: عين شمس

سنة المنح: 2020

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قَوْلًا

سُبْدَانِكَ لَا يَلْمِلُنَا

إِلَّا مَا هَلَمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ

الْعَلِيمُ الْكَيْمُ

صَدُقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

سورة البقرة الآية: ٢٢

شكر وتقدير

أحمد الله العلي القدير واسكره حتى يرضي، الذي وفقني في اختيار موضوع البحث وانجازه على نحو أرجو أن يكون فيه خيري ورضاه.

ولا يسعني وأنا أنجز هذا البحث إلا أن أتقدم بعظيم الشكر وخلال الامتنان لمشرفي الأستاذ الدكتور/ طارق عبد العال حماد ، أستاذ المحاسبة والمراجعة بكلية تجارة جامعة عين شمس - عميد الكلية الأسبق - وعميد كلية الاقتصاد جامعة ٦ أكتوبر، وذلك لقبوله رئاسة لجنة الإشراف على هذه الرسالة، ومساعدته لي، سواء من حيث المراجعة القيمة أو الملاحظات المهمة والصادقة التي كان لها الأثر البالغ في نفسي وفي خروج هذه الرسالة المتواضعة إلى النور، فضلاً عن المعاملة الطيبة والسمحة والصدر الرحيم فجزاه الله عن خير الجزاء وحفظه الله من كل شر.

كما يطيب للباحثة أن أتوجه بالشكر وعظيم التقدير إلى أستاذى الفاضل الأستاذ الدكتور / خالد حسين احمد أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة عين شمس، لتفضيل سيادته مشكوراً بالأشراف على هذا البحث وعلى دعمه الغير محدود لهذا العمل وعلى سعة صدره وصبره كأنسان وكلها سمات شكلت الركائز الرئيسية لاكتمال هذا البحث، له مني عميق الشكر والعرفان على عظيم جهده، فجزاه الله خير الجزاء وأدام عليه موفور الصحة.

كما أتوجه بالشكر والتقدير إلى الأستاذ الدكتور / محمد كمال أبو عجوة، أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة - بكلية التجارة - جامعة عين شمس، لتفضيل سيادته بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة وهو ما تعتبره الباحثة شرفاً لها ويزيد البحث قيمة وإثراء، فجزاه الله عن خير الجزاء، وأسأل الله أن يحفظه وينعم عليه بدوام الصحة والعافية.

كما أتوجه بالشكر والتقدير إلى الأستاذ الدكتور/محمد سامي الديب، أستاذ المحاسبة المساعد ورئيس قسم المحاسبة- كلية علوم الإدارة - جامعة أكتوبر للعلوم الحديثة والآداب، لتفضيل سيادته بقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة، وهو ما تعتبره الباحثة أيضاً شرفاً لها، ومما يزيد البحث قيمة وتقديراً والمناقشة مقاماً وإثراء، فجزاه الله عن خير الجزاء،

الباحثة

هند فكري النجار

هُدَىٰ

إلى روح والدي العزيز الذي علمني كيف يكون الصبر
طريقاً للنجاح إلى الباحث عن الحق دائماً (فخري وقدوتي)
رحمه الله واسكنه فسيح جناته.

إلى أمي الغالية القلب الكبير التي استمد منها الدفء
والحنان إلى من كان دعاؤها سر نجاحي (نبع العطف
والحنان) بارك الله لي فيها.

إلى أخواتي أشكرهم على مجهودهم معي، تقديرًا ووفاءً.
وشكر مفعم بالحب والعرفان بالجميل أقدمه إلى زملائي/
محمد حسن رمضان وخليفة مسعود احمد، الذين ساندوني
بكافة السبل حتى ظهرت هذه الرسالة إلى النور.

إلى الأساتذة والزملاء أينما كانوا وإلى كل من قدم لي العون والمساعدة في إنجاز هذه الرسالة

الباحثة هند فكري النجار

هند فكري إبراهيم احمد النجار، تأثير التكامل بين معلومات الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية للتبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية "دراسة تطبيقية"،
ماجستير في المحاسبة، جامعة عين شمس، كلية التجارة ، قسم المحاسبة
والمراجعة (٢٠٢٠).

تركز الدراسة إلى التعرف على أهمية التكامل بين معلومات الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية وأثره في التبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية واعتمدت الباحثة على البيانات المالية التي تم الحصول عليها من القوائم المالية المنشورة و التقارير السنوية المكملة لها لعينه من الشركات المدرجة بالبورصة المصرية وعدها ٣١ شركة، ومنذ أن تم استخدام نظام المعلومات المحاسبية للتسجيل والإفصاح عن المعاملات المالية، لذلك النسب المالية هي واحدة من الأدوات المالية لتحليل القضايا المالية وحيث أن إمكانية التبؤ بالتدفقات النقدية من خلال النسب المالية لها أهمية قصوى، استطاعت الباحثة من هذه النسب توفير نماذج متعددة المتغيرات للتبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، أن المدة التي تغطيها الدراسة من عام ٢٠١٣ : ٢٠١٨ .

كلمات مفتاحية: معلومات الأرباح المحاسبية، التدفقات النقدية، الاستحقاق، التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل، التبؤ، أبحاث المحاسبة على أساس سوق رأس المال، الفترة الزمنية، متغيرات التدفق، التدفقات النقدية المستقبلية. أنشطة الاستثمار، أنشطة التمويل.

قائمة الموضوعات

| الصفحة | الموضوع |
|--------|--|
| | الفصل الأول: الإطار العام للدراسة <ul style="list-style-type: none"> • المقدمة. • طبيعة المشكلة. • الدراسات السابقة والجوة البحثية. • هدف البحث. • فروض البحث. • أهمية البحث. • منهج البحث. • حدود البحث. • تنظيم البحث. |
| | الفصل الثاني: دور معلومات الأرباح المحاسبية والتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. |
| | المبحث الأول: أهمية التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • مفهوم وأهمية التنبؤ. • تبويض التنبؤات المالية. • طرق التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • طبيعة معلومات الأرباح المحاسبية المستخدمة في التنبؤ. |
| | المبحث الثاني: ماهية معلومات الأرباح المحاسبية والعوامل المؤثرة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • ما هو الربح المحاسبي. • العوامل المؤثرة وطبيعتها في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • أهمية معلومات الأرباح المحاسبية والتنبؤ بالأرباح المستقبلية. |
| | المبحث الثالث: استخدام معلومات الأرباح المحاسبية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية <ul style="list-style-type: none"> • مجال استخدام معلومات الأرباح المحاسبية. • خلاصة الفصل الثاني. |

| الفصل الثالث: دور التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية | |
|--|---|
| ٩-٨ | <p>المبحث الأول : ماهية التدفقات النقدية والعوامل المؤثرة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <ul style="list-style-type: none"> • تعريف التدفقات النقدية. • العوامل المؤثرة في استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. |
| | <p>المبحث الثاني: استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <ul style="list-style-type: none"> • استخدامات التدفقات النقدية. • استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. |
| | <p>المبحث الثالث: التكامل بين معلومات الأرباح والتدفقات النقدية وأثر في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <ul style="list-style-type: none"> • الأثر المحاسبي على معلومات الأرباح المحاسبية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • الإفصاح عن معلومات الأرباح المحاسبية المستقبلية ومتطلباته. • الأثر المحاسبي على التدفقات النقدية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • الإفصاح عن التدفقات النقدية المستقبلية ومتطلباته. • تأثير القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • خلاصة الفصل الثالث. |
| | <p>الفصل الرابع: الدراسة التطبيقية</p> <ul style="list-style-type: none"> • مقدمة. • أهداف الدراسة. • مجتمع وعينة الدراسة. • فروض الدراسة. • متغيرات الدراسة. • التحليل الإحصائي المستخدم. • التحليل الإحصائي واختبار الفروض. |
| | المراجع |
| | الملخص العربي والنتائج والتوصيات |
| | الملخص الإنجليزي |
| | Summary |

قائمة الجدوال والأشكال

| رقم الصفحة | بيان | رقم الجدول |
|------------|---|---------------|
| | المتغيرات المشتملة في الدراسة وطرق حسابها | (١) |
| | نتائج اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات الدراسة باستخدام اختبار Kolmogorov-Smirnov | (٢) |
| | نتائج اختبار التداخل الخطى Collinearity Diagnostics لنموذج الدراسة (المتغير التابع Y_{t+1} التدفقات النقدية المستقبلية) | (٣) |
| | نتائج اختبار الاستقرار Stationarity للسلسل الزمنية في المستوى | (٤) |
| | الإحصاء الوصفي لبيانات الدراسة | (٥) |
| | تحليل الارتباط الخطى بين المتغيرات | (٦) |
| | نتائج اختبار F المقيد وختبار Hausman | (٧) |
| | نتائج الانحدار البسيط Simple Regression | (٨) |
| | المقارنة بين المتغيرات من حيث القدرة التنبؤية | (٩) |
| | نتائج اختبار F المقيد، وختبار هوسمان | (١٠) |
| | نتائج الانحدار المتعدد Multiple Regression | (١١) |
| | معايير القدرة التنبؤية لنموذج | (١٢) |
| | اختبار التداخل الخطى باستخدام Collinearity Diagnostics | (١٣) |
| (١) | أسماء الشركات المستخدمة في عينة الدراسة | |
| (٢) | اختبار تبعية البيانات للتوزيع الطبيعي | |
| (٣) | اختبار التداخل الخطى بين المتغيرات المستقلة | |
| (٤) | اختبار استقرار السلسل الزمنية | |
| (٥) | الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة | |
| (٦) | مصفوفة الارتباط بين المتغيرات | |
| (٧) | نتائج اختبار F المقيد، وختبار Housman | |
| (٨) | نتائج الانحدار البسيط Simple Regression | |
| (٩) | المقارنة بين المتغيرات المعنوية من حيث القدرة التنبؤية | |
| (١٠) | نموذج الدراسة | |

فهرس الأشكال

| رقم الصفحة | بيان | رقم الشكل |
|------------|--|-----------|
| | القيم الفعلية Actual والقيم المتوقعة Fitted من النموذج، والباقي Residual رفض فرض عدم الثالث | (٢) |
| | القيم الفعلية Actual والقيم المتوقعة Fitted من النموذج، والباقي Residual رفض فرض عدم الرابع | (٣) |
| | القيم الفعلية Actual والقيم المتوقعة Fitted من النموذج، والباقي Residual -رفض فرض عدم السادس | (٤) |
| | القيم الفعلية Actual والقيم المتوقعة Fitted من النموذج، والباقي Residual -رفض فرض عدم السابع | (٥) |
| | القيم الفعلية Actual والقيم المتوقعة Fitted من النموذج، والباقي Residual | (٦) |

قائمة بالمصطلحات

| | تخفيف |
|---------------------------|--|
| Abatement | |
| Absolute deviation | انحراف مطلق |
| Absolute prices | أسعار مطلقة |
| Account analysis | تحليل الحسابات |
| Accounting information | المعلومات المحاسبية |
| Accumulated interest | فائدة متجمعة |
| Accumulation of reserves | تراكم الاحتياطيات |
| Acid – test ratio | نسبة السيولة السريعة |
| Active circulation | أوراق نقد متداولة |
| Activity analysis | تحليل النشاط |
| Adaptive research | بحوث تطبيقية |
| Balance sheet forecasts | تنبؤات المركز المالي |
| Cost-benefit analysis | تحليل التكلفة والعائد |
| Cash flow | تدفق نقدi |
| Cash flow from operations | التدفقات النقدية من عمليات التشغيل |
| Cash inflows | التدفقات النقدية الداخلة - مصادر النقدية |
| Conceptual framework | إطار فكري |
| Debt relief | تخفيف عبء الدين |
| Economic forecasting | التنبؤ الاقتصادي |
| Excess profit tax | ضريبة الأرباح الاستثنائية |
| Financial ratios | النسب المالية |
| Financing cash flows | تدفقات نقدية تمويلية |
| Investing cash flows | تدفقات نقدية استثمارية |
| Networking capital | صافي رأس المال العامل |
| Non-monetary item | البنود الغير نقدية |
| Operating cash flows | تدفقات نقدية تشغيلية |
| Operating earnings | الأرباح التشغيلية |
| Planning budget | الموازنة التخطيطية |
| Predictive value | القيمة التنبؤية |
| Qualitative models | النماذج النوعية |
| Quantitative models | النماذج الكمية |
| Timeliness | التوقيت المناسب |