



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكرو فيلم

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
علي هذه الأقراص المدمجة قد أعدت دون أية تغيرات



يجب أن

تحفظ هذه الأقراص المدمجة بعيدا 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 فكرى 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 6 أكتوبر

٢٠٢٠

جامعة عين شمس

كلية التجارة

عنوان الرسالة

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

اسم الباحثة: هند فكرى إبراهيم احمد النجار

الدرجة العلمية: ماجستير في المحاسبة

لجنة المناقشة والحكم

مشرفاً ورئيساً

1-الأستاذ الدكتور طارق عبد العال حماد

أستاذ المحاسبة المالية والمراجعة -كلية التجارة -جامعة عين شمس

عضواً

2-الدكتور محمد كمال أبو عجوة

أستاذ المحاسبة المساعد

بقسم المحاسبة والمراجعة -كلية التجارة – جامعة عين شمس

مشرفاً بالاشتراك

3-الأستاذ الدكتور خالد حسين احمد

أستاذ المحاسبة المساعد

بقسم المحاسبة والمراجعة – كلية التجارة – جامعة عين شمس

عضواً

4-الدكتور محمد سامي الديب

أستاذ المحاسبة المساعد ورئيس قسم المحاسبة

كلية علوم الإدارة – جامعة أكتوبر للعلوم الحديثة والآداب

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة بتاريخ

٢٠٠ / /

موافقة مجلس الجامعة

٢٠٠ / /

ختم الإجازة

٢٠٠ / /

موافقة مجلس الكلية

٢٠٠ / /

رسالة ماجستير

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

اسم الطالبة: هند فكرى ابراهيم النجار

الدرجة العلمية: ماجستير

الكلية: التجارة

الجامعة: عين شمس

سنة المنح: 2020

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قالوا

لَسْبَّحَانَكَ لَا عِلْمَ لَنَا
إِلَّا مَا عَلَّمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ
الْعَلِيمُ الْكَرِيمُ

صدق الله العظيم

سورة البقرة الآية: ٣٢

شكر وتقدير

أحمد الله العلي القدير واشكره حتى يرضى، 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 وخالص 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 والسديدة التي كان لها الأثر البالغ في نفسي وفي خروج هذه الرسالة المتواضعة إلى النور، فضلا عن المعاملة الطيبة والسمحة والصدر الرحب فجزاه الله عنى خير الجزاء وحفظه الله من كل شر.

كما يطيب للباحثة أن أتوجه بالشكر وعظيم التقدير إلى أستاذي الفاضل الأستاذ الدكتور / خالد حسين احمد أستاذ أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة – جامعة عين شمس، لتفضل سيادته مشكورا بالإشراف على هذا البحث وعلى دعمه الغير محدود لهذا العمل وعلى سعة صدره وصبره كإنسان وكلها سمات شكلت الركائز الرئيسية لاكتمال هذا البحث، له منى عميق الشكر والعرفان على عظيم جهده، جزاه 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، لتفضل سيادته بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة وهو ما تعتبره الباحثة شرفا لها ويزيد البحث والمناقشة قيمة وإثراء، فجزاه الله عنى 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، لتفضل سيادته بقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة، وهو ما تعتبره الباحثة أيضا شرفاً لها، ومما يزيد البحث قيمة وتقديرا والمناقشة مقاما وإثراء، وجزاه الله عنى خير الجزاء،

الباحثة

هند فكرى النجار

إِهْدَاء

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

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

إلى أخواتي اشكرهم على مجهودهم معي، تقديراً 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 انجاز هذه الرسالة

الباحثة

هند فكرى النجار

هند فكرى إبراهيم احمد النجار، تأثير التكامل بين معلومات الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية للتنبؤ 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 التنبؤ 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 وعددها 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 التنبؤ بالتدفقات النقدية من خلال النسب المالية لها أهمية قصوى، استطاعت الباحثة من هذه النسب توفير نماذج متعددة المتغيرات للتنبؤ 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، التنبؤ، 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 والفجوة البحثية. • هدف البحث. • فروض البحث. • أهمية البحث. • منهج البحث. • حدود البحث. • تنظيم البحث.
	الفصل الثاني: دور معلومات الأرباح المحاسبية والتنبؤ بالتدفقات النقدية والمستقبلية.
	<p>المبحث الأول: أهمية التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <ul style="list-style-type: none"> • مفهوم وأهمية التنبؤ. • تبويب التنبؤات المالية. • طرق التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • طبيعة معلومات الأرباح المحاسبية المستخدمة في التنبؤ.
	<p>المبحث الثاني: ماهية معلومات الأرباح المحاسبية والعوامل المؤثرة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <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.
	<p>المبحث الثالث: استخدام معلومات الأرباح المحاسبية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية</p> <ul style="list-style-type: none"> • مجال استخدام معلومات الأرباح المحاسبية.
	<ul style="list-style-type: none"> • خلاصة الفصل الثاني.

الفصل الثالث: دور التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية	
٩-٨	المبحث الأول : ماهية التدفقات النقدية والعوامل المؤثرة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • تعريف التدفقات النقدية. • العوامل المؤثرة في استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.
	المبحث الثاني: استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • استخدامات التدفقات النقدية. • استخدام التدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.
	المبحث الثالث: التكامل بين معلومات الأرباح والتدفقات النقدية وأثر في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. <ul style="list-style-type: none"> • الأثر المحاسبي على معلومات الأرباح المحاسبية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. • الإفصاح عن معلومات الإرباح 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.
	الفصل الرابع: الدراسة التطبيقية <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
الجدول 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 الخطي Collinearity Diagnostics لنموذج الدراسة (المتغير التابع Y_{t+1} التدفقات النقدية المستقبلية)	(٣)
	نتائج اختبار الاستقرار Stationarity للسلاسل الزمنية في المستوى	(٤)
	الإحصاء الوصفي لبيانات الدراسة	(٥)
	تحليل الارتباط الخطي بين المتغيرات	(٦)
	نتائج اختبار F المقيد واختبار Hausman	(٧)
	نتائج الانحدار البسيط Simple Regression	(٨)
	المقارنة بين المتغيرات من حيث القدرة التنبؤية	(٩)
	نتائج اختبار F المقيد، واختبار هوسمان	(١٠)
	نتائج الانحدار المتعدد Multiple Regression	(١١)
	معايير القدرة التنبؤية للنموذج	(١٢)
	اختبار التداخل الخطي باستخدام Collinearity Diagnostics	(١٣)
	أسماء الشركات المستخدمة في عينة الدراسة	(١)
	اختبار تبعية البيانات للتوزيع الطبيعي	(٢)
	اختبار التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة	(٣)
	اختبار استقرار السلاسل الزمنية	(٤)
	الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة	(٥)
	مصفوفة الارتباط بين المتغيرات	(٦)
	نتائج اختبار F المقيد، واختبار Housman	(٧)
	نتائج الانحدار البسيط Simple Regression	(٨)
	المقارنة بين المتغيرات المعنوية من حيث القدرة التنبؤية	(٩)
	نموذج الدراسة	(١٠)

فهرس الأشكال

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

قائمة بالمصطلحات

Abatement	تخفيض
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 نقدي
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 راس 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