



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

تأثير المحاسبة عن القيمة العادلة لمكونات الدخل الشامل على التنبؤ بالعوائد المستقبلية في القطاع المصرفي (دراسة تطبيقية)

The Effect of Accounting for the Fair Value of the components of comprehensive income to Predict the Future Returns of the Banking Industry

“An Applied Study”

رسالة

مقدمة للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

مقدمة من

الباحثة / نورهان عبد المنعم محي الدين عبد الرازق

إشراف

أ.د/ محمد علي لطفي

أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد
كلية التجارة – جامعة عين شمس

أ.د/ عاطف محمد العوام

أستاذ المحاسبة المالية
كلية التجارة – جامعة عين شمس

كلية التجارة

جامعة عين شمس

٢٠٢٠

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

...يَرْفَعُ اللَّهُ الَّذِينَ آمَنُوا مِنْكُمْ
وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ وَاللَّهُ بِمَا
تَعْمَلُونَ خَبِيرٌ

صِرَاطُ اللَّهِ الْعَظِيمِ

(سورة المجادلة - الآية رقم ١١)

شكر وتقدير

الحمد لله حتى يبلغ الحمد منتهاه، الحمد لله رب العالمين الذي أحصى كل شئ عدداً، وجعل لكل شئ أمداً، الحمد لله الذي بعزته وجلاله تتم الصالحات، الحمد لله الذي بإسمه بدأت وعليه توكلت والصلاة والسلام على أشرف خلق الله وخاتم الأنبياء سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أشكر الله على ما أنعم عليّ به من فضل وتوفيق في إتمام هذه الرسالة.

وأقدم بوافر الشكر والتقدير والإحترام إلى أستاذي الفاضل الدكتور/ عاطف محمد العوام، أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة جامعة عين شمس، ونائب رئيس الجامعة لشئون التعليم والطلاب الأسبق لتفعله وتكرمه بالموافقة على الإشراف على هذه الرسالة وتحمله عباء المتابعة المستمرة وإعطاء التوجيهات والملاحظات التي كان لها أثر كبير في هذا البحث فكان لي بمثابة المثل الأعلى فله مني وافر العرفان والإمتنان، فجزاه الله عني خير الجزاء.

وأقدم بخالص الدعاء الأستاذ الدكتور / محمد علي لطفي، أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بكلية التجارة جامعة عين شمس، توفاه الله ورضى عنه، إذ شملني برعايته وكرمه ومدني بما إحتجت إليه من إستفسارات ومساندات كان لها الأثر في إنجاز هذه الرسالة، وأدعو له بالمغفرة والرحمة من الله سبحانه وتعالى، وجعل الله مساندته لي في ميزان حسناته.

كما أتقدم بالشكر والعرفان والإحترام إلى الأستاذ الدكتور /
فريد محرم فريد، أستاذ المحاسبة بكلية التجارة جامعة عين شمس لتفضله
بالموافقة على الإشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة له مني كل
الإحترام والتقدير، جزاه الله عني خير الجزاء.

كما أتقدم بالشكر والتقدير إلى الأستاذ الدكتور / ياسر عبد
العزیز سمرة، أستاذ المحاسبة وعميد كلية التجارة بجامعة دمياط على تفضله
بالموافقة على الإشتراك في لجنة المناقشة وتقييم هذه الرسالة، مما يعد
إضافة متميزة للمناقشة والحكم على الرسالة، جزاه الله عني خير الجزاء.

كما أتوجه بالشكر العميق للسادة أعضاء هيئة التدريس بالكلية
الذين تتلمذت على أيديهم ولم يخلو على بعلمهم الغدير ولأسرة قسم
المحاسبة والمراجعة بالكلية وجميع العاملين بالكلية بالمكتبة ولكل من
ساندني ومد لي يد العون والمساعدة في إتمام هذه الرسالة.

،، الباحثة ،،

الإهداء

أهدي هذا الجهد المتواضع

إلى من هم في الحياة حياة... وينحني لهم الحرف حباً
وامتنان .. والدي العزيزين حفظهم الله

والى من يشاركونني حياتي ويمنحوني النور والدفع
والسعادة دوماً .. إخواني وصديقاتي

ولكل من علمني حرفاً... أساتذتي الكرام

الباشه ...



جامعة عين شمس
كلية التجارة

رسالة ماجستير

إسم الباحثة: نورهان عبد المنعم محي الدين عبد الرازق
عنوان الرسالة: تأثير المحاسبة عن القيمة العادلة لمكونات الدخل
الشامل على التنبؤ بالعوائد المستقبلية في القطاع المصرفي "دراسة
تطبيقية"

إسم الدرجة: ماجستير في المحاسبة

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

١. أ.د/ عاطف محمد العوام (مُشرفاً ورئيساً)

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

ونائب رئيس جامعة عين شمس الأسبق

٢. أ.د/ ياسر سمرة (عضواً)

أستاذ المحاسبة - عميد كلية التجارة - جامعة دمياط

٣. أ.د/ فريد محرم (عضواً)

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

تاريخ البحث: / / ٢٠٢٠

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة بتاريخ

ختم الإجازة

بتاريخ: / / ٢٠٢٠

بتاريخ: / / ٢٠٢٠

موافقة مجلس الجامعة

موافقة مجلس الكلية



جامعة عين شمس
كلية التجارة

صفحة العنوان

إسم الطالبة: نورهان عبد المنعم محي الدين عبد الرازق

الدرجة العلمية: ماجستير

القسم التابع له: المحاسبة

إسم الكلية: كلية التجارة

الجامعة: جامعة عين شمس

سنة التخرج: ٢٠١٣

سنة المنح: ٢٠٢٠

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
٢٠-١	الفصل الأول الإطار العام للبحث
١	١/١ مقدمة البحث
٤	٢/١ الدراسات السابقة
١٧	٣/١ مشكلة البحث
١٨	٤/١ أهمية البحث
١٨	٥/١ أهداف البحث
١٩	٦/١ فروض البحث
١٩	٧/١ متغيرات البحث
٢٠	٨/١ حدود البحث
٢٠	٩/١ منهجية البحث
٦٦-٢٢	الفصل الثاني قياسات الدخل الشامل والقيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية
٢٢	مقدمه المبحث الأول:- المحاسبة عن القيمة العادلة في ظل إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية. مقدمه ١/٢ الاختلافات حول موثوقية تقديرات القيمة العادلة. ١/١/٢ الإنتقادات الموجهة لموثوقية تقديرات محاسبة القيمة العادلة. ٢/١/٢ الإتجاهات المؤيدة لمحاسبة القيمة العادلة. ٢/٢ أسس قياس وتحديد القيمة العادلة للأصول المالية وفقاً للمعايير الدولية
٢٣	
٢٤	
٢٤	
٢٨	

	للتقارير المالية.
٣٢	٣/٢ متطلبات الإفصاح المحاسبي عن القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية
٣٧	للتقارير المالية.
٣٧	خلاصة المبحث
	المبحث الثاني:-
	تأثير تعديلات المعايير المحاسبية الدولية علي التغيرات في الدخل الشامل.
٤٧	مقدمه
٤٨	٤/٢ أهم الإنتقادات الموجهة للدخل الجاري نحو موثوقية المعلومات.
٥٤	٥/٢ جهود معايير المحاسبة الدولية تجاه مفهوم الدخل الشامل.
٥٤	١/٥/٢ متطلبات عرض المعلومات في بيان الدخل الشامل وفقاً للمعيار
٥٦	المحاسبي الدولي الأول.
٥٧	٢/٥/٢ متطلبات عرض تعديلات إعادة التصنيف.
	٣/٥/٢ متطلبات الإفصاح عن بنود الدخل والمصروف.
٦٠	٦/٢ معالجة بنود الدخل الشامل الآخر وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.
٦٥	خلاصة المبحث
٦٦	خلاصة الفصل الثاني
٨٦-٦٨	الفصل الثالث
	التنبؤ بالعوائد المستقبلية في القطاع المصرفي وانعكاسها على إتخاذ القرارات
٦٨	مقدمة
	المبحث الأول: التنبؤ بالعوائد المستقبلية في القطاع المصرفي.
٦٩	مقدمه
٧٠	١/٣ دور الدخل الشامل وفقاً للقيمة العادلة في التنبؤ بالعوائد.
٧٠	١/١/٣ مقاييس العوائد المحاسبية في القطاع المصرفي.
٧٠	١/١/٣/١ مقاييس الأرباح المحاسبية.

٧٢	٢/١/٣ مقاييس التدفقات النقدية.
٧٤	٢/١/٣ مدى أهمية مكونات الدخل الشامل الآخر في التنبؤ بالعوائد المستقبلية
٧٤	في القطاع المصرفي.
	خلاصة المبحث.
	<u>المبحث الثاني:-</u>
	إنعكاس العوائد المستقبلية على إتخاذ القرارات في القطاع المصرفي.
٨٠	مقدمه
٨٠	٢/٣ أهمية العوائد المستقبلية في إتخاذ القرارات في القطاع المصرفي.
٨٤	٣/٣ تأثير الإصلاحات الواردة في إتفاقية بازل الثالثة في القطاع المصرفي.
٨٤	١ /٣/٣ الإصلاحات الواردة في إتفاقية بازل الثالثة في القطاع المصرفي.
٨٦	٢/٣/٣ الآثار المترتبة على تطبيق إتفاقية بازل الثالثة في القطاع المصرفي.
٨٦	خلاصة المبحث
٨٨	خلاصة الفصل الثالث
١٣٢-٩٠	الفصل الرابع الدراسة التطبيقية
٩٠	مقدمة
٩١	١/٤ عينة ومجتمع الدراسة
٩٢	٢/٤ أسلوب جمع البيانات
٩٣	٣/٤ أسلوب التحليل الاحصائي
٩٨	٤/٤ اختبارات فروض الدراسة

١٣٣-١٣٦	الفصل الخامس النتائج والتوصيات
١٣٣	نتائج البحث
١٣٥	التوصيات
١٣٦	إقتراحات لدراسات مستقبلية
	قائمة المراجع
١٣٨	المراجع العربية
١٤٣	المراجع الأجنبية
١٤٩	ملخص البحث باللغة العربية
1-11	ملخص البحث باللغة الإنجليزية

فهرس الجداول

رقم الصفحة	بيان	رقم الجدول
٤	الدراسات السابقة	١/١
٣٤	أوجه الاختلاف بين معيار IFRS9 ومعيار IAS39	١/٢
٤٣	متطلبات الإعراف المحاسبي للقيمة العادلة وفقاً لمعايير الدولية للتقارير المالية	٢/٢
٦٠	المعالجة المحاسبية لبنود الدخل الشامل الآخر	٦/٢
٩٤	توصيف متغيرات الدراسة	١/٤
٩٩	الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة المتعلقة بالفرض الأول	٢/٤
١٠٠	إختبار السلاسل الزمنية للفرض الأول	٣/٤
١٠٢	مصفوفة الارتباط بين متغيرات الدراسة المتعلقة بالفرض الأول	٤/٤
١٠٥	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الأول	٥/٤
١٠٦	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الثاني	٦/٤
١٠٧	اختبارات تحديد نموذج الانحدار الأفضل	٧/٤
١١٠	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الثالث	٨/٤
١١١	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الرابع	٩/٤
١١٢	إختبارات تحديد نموذج الانحدار الأفضل	١٠/٤
١١٦	الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة المتعلقة بالفرض الثاني	١١/٤
١١٧	إختبار السلاسل الزمنية للفرض الثاني	١٢/٤
١١٨	مصفوفة الارتباط بين متغيرات الدراسة المتعلقة بالفرض الثاني	١٣/٤
١٢١	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الخامس	١٤/٤
١٢٢	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج السادس	١٥/٤
١٢٣	اختبارات تحديد نموذج الانحدار الأفضل	١٦/٤
١٢٧	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج السابع	١٧/٤
١٢٨	ملخص نماذج الانحدار التجميعي للنموذج الثامن	١٨/٤
١٢٩	اختبارات تحديد نموذج الانحدار الأفضل	١٩/٤

مصطلحات البحث

التعريفات	قائمة المصطلحات
معايير التقارير المالية الدولية	International Financial Reporting Standards (IFRS)
مجلس معايير المحاسبة المالية	Financial Accounting Standards Board (FASB)
معايير المحاسبة الدولية	International Accounting Standards (IAS)
محاسبة القيمة العادلة	Fair Value
لجنة الخبراء الماليين	EAP
صافي الدخل بعد إضافة الإهلاكات	Net Income plus Depreciation
المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً	Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)
رأس المال العامل من عمليات التشغيل	working Capital from Operating(WCFO)
معدل العائد على الأصول	ROA
تحليل التباين	Analysis of Variance (ANOVA)

الفصل الأول

الإطار العام للبحث

الفصل الأول الإطار العام للبحث

١/١ المقدمة:

شهدت العقود القليلة الماضية تحولاً ثابتاً من المحاسبة على أساس الاستحقاق تجاه فكرة أكثر شمولاً وهي الدخل الشامل ومكوناته مع توسيع دور قياسات القيمة العادلة، حيث يعكس الدخل الشامل مزيج من فئات مختلفة للقياس مثل الأرباح والخسائر غير المحققة والدخل على أساس الاستحقاق وأيضاً النتائج من بيع الأصول والإلتزامات (M.Cataldo, 2015) .

ونتيجة لهذا التحول تعدد الجدل حول محاسبة القيمة العادلة على أن مستخدمي ومعدّي ومنظمي البيانات المالية يختلفون حول مدى موثوقية معلومات القيمة العادلة في إتخاذ القرارات المستقبلية، حيث توجه العديد من الإنتقادات حول محاسبة القيمة العادلة للأدوات المالية في أعقاب الأزمة المالية العالمية من سنة ٢٠٠٧-٢٠٠٩ من خلال إجبار البنوك علي تسجيل التخفيضات غير المبررة للقيمة العادلة للأصول.

وعلى الرغم من هذه الإنتقادات فقد قام مجلس معايير المحاسبة المالية FASB ومجلس معايير المحاسبة الدولي IASB بالإعتماد على القياس بالقيمة العادلة حيث أنها أفضل من قواعد القياس الأخرى (Bratten, Causholli, & Khan, 2016)، وفي هذا السياق أكد كلاً من المجلسين على تطبيق المعايير بشكل كبير في القطاعات المختلفة على إستخدام محاسبة القيمة العادلة في إعداد التقارير المالية (Barth 2006,2014) باعتبار أن القيمة العادلة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وأيضاً لأهميتها في إتخاذ القرارات لأنها تتضمن الظروف الاقتصادية الحالية والتوقعات النقدية المستقبلية.

ونظراً لتلك الأهمية تلعب القدرة التنبؤية للقيمة العادلة دوراً هاماً مع الدور الذي تلعبه المعلومات المالية، وهذه الفكرة تتفق مع هدف مجلس معايير المحاسبة المالية FASB ومجلس معايير المحاسبة الدولية IASB، ألا وهو توفير المعلومات