

سامية محمد مصطفى



شبكة المعلومات الجامعية

بسم الله الرحمن الرحيم



سامية محمد مصطفى



شبكة المعلومات الجامعية



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الالكتروني والميكرو فيلم



سامية محمد مصطفى



شبكة المعلومات الجامعية

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



سامية محمد مصطفى



شبكة المعلومات الجامعية



بعض الوثائق الأصلية تالفة



سامية محمد مصطفى



شبكة المعلومات الجامعية



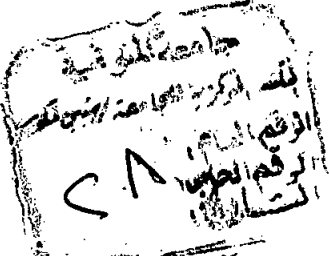
بالرسالة صفحات لم ترد بالأصل



جامعة المنوفية

كلية التجارة

قسم المحاسبة



المشاكل المحاسبية الخاصة بالتحويل إلى آليات السوق وأثرها على الموازنة العامة للدولة



بحث مقدم من

رفعت محمد النبوي السيد الشرييني

المدرس المساعد في قسم المحاسبة

لنيل درجة دكتور الفلسفة في العلوم التجارية
(تخصص محاسبة)



إشراف

الأستاذ الدكتور / رأفت علي رضوان

أستاذ المراجعة في قسم المحاسبة

كلية التجارة - جامعة المنوفية

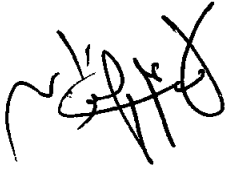
١٤٢١هـ - ٢٠٠٠م

B

١٣٦١١

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

« مشرفاً ورئيساً »



١- الأستاذ الدكتور / رأفت على رضوان

أستاذ المراجعة
في قسم المحاسبة
كلية التجارة - جامعة المنوفية

« عضواً »

د. سناء السكيني

٢- الأستاذ الدكتور / ثناء على حسين القباني

أستاذ ورئيس
قسم المحاسبة
كلية التجارة - جامعة المنوفية

« عضواً »

٣- الدكتور / سامح يوسف الترحمان

رئيس مجلس إدارة بورصتي
القاهرة والإسكندرية



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قُلِ اللَّهُمَّ مَالِكَ الْمُلْكِ تُؤْتِي الْمُلْكَ مَنْ

تَشَاءُ وَتَنْزِعُ الْمُلْكَ مِمَّنْ تَشَاءُ وَتُعِزُّ مَنْ

تَشَاءُ وَتُذِلُّ مَنْ تَشَاءُ بِيَدِكَ الْخَيْرُ

إِنَّكَ عَلَى كُلِّ شَيْءٍ قَدِيرٌ

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

«آل عمران آية ٢٦»

شكرو تقدير

إن الحمد لله على فضله فى إتمام هذا البحث ، نحمده ونستعينه ونستغفره والصلاة والسلام على أشرف المرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

يطيب لى فى بداية هذا البحث أن أتوجه بأسمى آيات الشكر والتقدير والعرفان بالجميل لأستاذى الفاضل الدكتور / **رأفت على رضوان** أستاذ المراجعة فى قسم المحاسبة - كلية التجارة - جامعة المنوفية والمشرف على البحث لما بذله من جهد وما قدمه من عون صادق وما أيداه من آراء سديدة ، فإليه كل الشكر والاحترام داعياً الله القدير أن يديم عليه الصحة ويجزيه عنى خير الجزاء.

كما يسرنى أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى الأستاذ الدكتور / **ثناء على القبانى** أستاذ ورئيس قسم المحاسبة - كلية التجارة - جامعة المنوفية ، على تفضلها بالمشاركة فى لجنة المناقشة والحكم على الرسالة على الرغم من كثرة الأعباء الملقة على عاتق سيادتها ، ولحسن رعايتها لأبناءها من شباب الباحثين.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لسعادة الدكتور / **سامح يوسف الترحمان** - رئيس مجلس إدارة بورصتى القاهرة والإسكندرية على تفضله بقبول المناقشة والحكم على الرسالة إيماناً من سيادته بأهمية ربط البحث العلمى بالمجتمع وتأكيداً لأواصر التعاون بين الجامعة والهيئات الحكومية.

كما يتقدم الباحث بكل الشكر والتقدير إلى أساتذته وزملائه بقسم المحاسبة والإدارة والإحصاء والاقتصاد على كل عون أو نصح أو إرشاد فلهم منى جزيل الشكر.

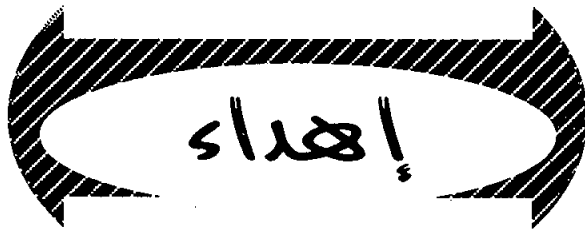
كما لا يفوت الباحث أن يتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى السادة العاملين بالهيئة العامة لسوق المال وخاصة الأستاذ عزت الصواف والأستاذ هشام سليمان لما قدموه من عون ورعاية وإرشاد يسرت للباحث الحصول على البيانات اللازمة لإتمام بحثه.

كذلك لا يفوت الباحث أن يتقدم بخالص الشكر والتقدير للعاملين بمكتبات كليات التجارة بالجامعات المصرية وذلك لمعاونتهم للباحث ، ويخص بالشكر العاملين بمكتبة كلية التجارة - جامعة المنوفية.

فإلى الجميع كل الحب والتقدير والاحترام

وجزاهاهم الله عنى خير الجزاء

الباحث



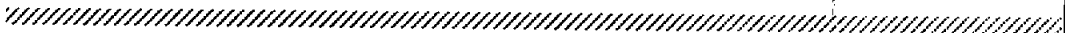
إلى روح أستاذي الدكتور / محمد محمد الجزار

إلى كل من علمني حرفاً

إلى والدي وروح والدي

إلى زوجتي وابني شادي

حبا وعرفانا بالجميل



قائمة محتويات البحث

رقم الصفحة	الموضوع
-	عنوان البحث
-	آية قرآنية
-	لجنة المناقشة والحكم على الرسالة
-	شكر وتقدير
-	إهداء
أ - ث	محتويات البحث
ج - ذ	قائمة الجداول
ر	قائمة الأشكال
	- الإطار العام للدراسة
ز - ص	أولاً : طبيعة المشكلة
ض - ط	ثانياً : أهمية البحث
ط	ثالثاً : هدف البحث
ط	رابعاً : حدود البحث
ظ	خامساً : فروض البحث
ظ - ع	سادساً : خطة البحث
٨١-١	الفصل الأول : المشاكل المحاسبية الخاصة بالتحول إلى آليات السوق وتأثيرها على تنشيط سوق الأوراق المالية
	المبحث الأول : المشاكل المحاسبية الخاصة بالتحول إلى آليات السوق
٢٣-٣	في جمهورية مصر العربية
١٥-٣	أولاً : إطار التحول إلى آليات السوق
٢٣-١٦	ثانياً : المشاكل المحاسبية الخاصة بالتحول إلى آليات السوق في مصر
٥٢-٢٤	المبحث الثاني : الاتجاهات المعاصرة للإفصاح في سوق الأوراق المالية
٣٣-٢٤	أولاً : الدراسات السابقة العربية
٤٠-٣٣	ثانياً : الدراسات السابقة الأجنبية

الموضوع	رقم الصفحة
ثالثاً : الإفصاح المحاسبى فى أسواق المال العربية	٤٠-٤٦
رابعاً : الإفصاح المحاسبى فى أسواق المال الأجنبية	٤٦-٥٠
خامساً : خلاصة الاتجاهات العامة للدراسات السابقة	٥٠-٥٢
المبحث الثالث : استراتيجية تنشيط سوق الأوراق المالية المصرى فى ظل التحول إلى آليات السوق	٥٣-٧٨
أولاً : طبيعة سوق الأوراق المالية فى مصر	٥٤-٧٠
ثانياً : معوقات تنشيط سوق الأوراق المالية فى مصر	٧٠-٧٣
ثالثاً : الأسس المقترحة لوضع إستراتيجية لتنشيط سوق الأوراق المالية فى مصر	٧٣-٧٨
خلاصة الفصل	٧٩-٨١
- الفصل الثانى : الإفصاح المحاسبى فى سوق الأوراق المالية	٨٢-١٥٣
المبحث الأول : مفهوم وطبيعة الإفصاح المحاسبى فى التشريع المصرى	٨٤-٩٩
أولاً : مفهوم وطبيعة الإفصاح	٨٤-٩١
ثانياً : الإفصاح المحاسبى فى التشريع المصرى	٩١-٩٥
ثالثاً : وسائل الإفصاح فى السوق الأولية وسوق التداول	٩٥-٩٦
رابعاً : الإرتباط بين الإفصاح وتنشيط سوق الأوراق المالية	٩٦-٩٩
المبحث الثانى : تقييم الإفصاح الحالى فى سوق الأوراق المالية	١٠٠-١٢١
أولاً : تقييم الإفصاح فى التشريع المصرى	١٠٠-١٠٨
ثانياً : فحص وتقييم الإفصاح الحالى فى سوق الأوراق المالية	١٠٨-١٢١
المبحث الثالث : متطلبات الإفصاح لخدمة أهداف التخصيصية وتنشيط سوق الأوراق المالية	١٢٢-١٥٠
أولاً : الاتجاه العام لمتطلبات الإفصاح فى الفكر المحاسبى المعاصر	١٢٥-١٤٧
ثانياً : الاتجاه العام لمتطلبات الإفصاح على المستوى المحلى	١٤٨
ثالثاً : الاتجاه العام لمتطلبات الإفصاح على المستوى الدولى	١٤٩-١٥٠
خلاصة الفصل	١٥١-١٥٣

الموضوع	رقم الصفحة
- الفصل الثالث : التقارير المالية كأداة لتحقيق متطلبات الإفصاح في ظل التحول إلى آليات السوق	١٥٤-١٩٦
المبحث الأول : المعلومات المحاسبية كأداة لترشيد قرارات الإستثمار في سوق الأوراق المالية	١٥٦-١٧٢
أولاً : أثر المعلومات الداخلية على سوق الأوراق المالية	١٦٠-١٦٣
ثانياً : تحليل المعلومات لاتخاذ القرار الإستثماري	١٦٤-١٧٢
المبحث الثاني : معايير جودة المعلومات المحاسبية	١٧٣-١٨٥
أولاً : الملاءمة	١٧٥-١٧٨
ثانياً : الثقة	١٧٨-١٨٣
ثالثاً : الآثار السلوكية للمعلومات المحاسبية	١٨٣-١٨٥
المبحث الثالث : اتجاهات تطوير فعالية التقارير المالية لسد الفجوة بين الإفصاح الحالي والطلب على المعلومات	١٨٦-١٩٤
خلاصة الفصل	١٩٤-١٩٦
- الفصل الرابع : تطوير تقارير الإفصاح الحالية بما يتناسب ومتطلبات الإفصاح في ظل التحول إلى آليات السوق	١٩٧-٢٣٧
المبحث الأول : تطوير تقارير الإفصاح العامة سوق الأوراق المالية	١٩٩-٢١٢
أولاً : الإفصاح في نشرة الاكتتاب	١٩٩-٢٠٨
ثانياً : الإفصاح في سوق التداول	٢٠٨-٢١٢
المبحث الثاني : تطور تقارير الإفصاح المحاسبى في سوق الأوراق المالية	٢١٣-٢٣٤
أولاً : الإفصاح عن المخاطر المالية	٢١٣-٢٢١
ثانياً : الإفصاح عن تنبؤات الإدارة	٢٢١-٢٢٧
ثالثاً : الإفصاح عن التدفقات النقدية التنبؤية	٢٢٧-٢٣١
رابعاً : الإفصاح عن قائمة الدخل التنبؤية	٢٣١-٢٣٢
خامساً : الإفصاح عن قائمة القيمة المضافة	٢٣٢-٢٣٤
خلاصة الفصل	٢٣٤-٢٣٧

الموضوع	رقم الصفحة
- الفصل الخامس : الآثار المالية لبرنامج الخصخصة على الموازنة العامة للدولة	٢٣٨-٢٥٢
أولاً : طبيعة الموازنة العامة للدولة قبل تطبيق برنامج الخصخصة	٢٤٠-٢٤١
ثانياً : العلاقة المالية بين الشركات العامة والموازنة قبل تطبيق برنامج الخصخصة	٢٤١-٢٤٣
ثالثاً : الآثار المالية لبرنامج الخصخصة على الموازنة العامة للدولة	٢٤٣-٢٥٠
خلاصة الفصل	٢٥١
خلاصة واستنتاج	٢٥٢
- النتائج والتوصيات	٢٥٣-٢٥٩
- مراجع البحث	٢٦٠-٢٨٤
- ملاحق البحث	٢٨٥
الملحق الأول : الجداول الإحصائية	١-٣٩
الملحق الثاني : قوائم الإستقصاء	
قائمة أولى (صناديق الإستثمار، سمسرة أوراق مالية)	١-١٠
قائمة ثانية (المستثمرون الأفراد)	١-٧
الملحق الثالث : التحليل الإحصائي	١-١٧

قائمة الجداول

رقم الصفحة	بيان	رقم الجدول
١٤	إجمالي الشركات التي تم بيعها وفقاً لبرنامج الخصخصة خلال الفترة من بداية البرنامج وحتى ١٩٩٩/٦/٣٠	١/١
٤٠	أداء البورصات العربية خلال عام ١٩٩٦	١/٢
٦٧	بيان مقارنة إجمالي حركة التداول لشركات قطاع الأعمال العام	١/٣
٦٨	بيان بحركة التداول على الأوراق المالية داخل بورصتي القاهرة والاسكندرية للمستثمرين الأجانب	١/٤
٦٨	بيان تطوير مؤشر قياس أسعار الأسهم ببورصة الأوراق المالية	١/٥
٦٩	كمية وقيمة الأسهم المباعة لشركات قطاع الأعمال العام من عام ١٩٩٨/٩٧ إلى ٩٥/٩٤	١/٦
٧٠	حركة تداول شركات قطاع الأعمال العام التي تم طرح شريحة منها للجمهور	١/٧
٩٩	بيان مقارنة لنسبة التركيز للشركات الثلاثين الأكثر نشاطاً في التداول في البورصة المصرية خلال عام ١٩٩٨ مقارنةً بعام ١٩٩٤	٢/١
١٠٥	بيان مقارنة لعملية وضع وتطوير معايير المحاسبة المالية	٢/٢
١١١	بيانات عينة الدراسة للمجموعات التي تحتويها قائمة الاستقصاء الأولى والثانية	٢/٣
١١٦	بيان إجمالي قيمة إصدارات الأسهم والسندات عن السنوات من ١٩٩٤ حتى ١٩٩٨	٢/٤
١١٧	التوصيف الإحصائي لآراء المستثمرين الأفراد حول نوعية الإستثمار الذي يملكه المستثمرين في البورصة	٢/٥
١١٧	التوصيف الإحصائي لآراء المستثمرين الأفراد حول ملكيتهم من الإستثمارات في الأوراق المالية	٢/٦