



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

بسم الله الرحمن الرحيم



MONA MAGHRABY



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكرو فيلم



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الإلكتروني والميكرو فيلم



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 قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة علي إدارة الأرباح بالمستحقات وبالأنشطة الحقيقية:

وراسة تطبيقية علي الشركات المدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية

The Impact of Accounting Comparability on the Accrual-based And Real Earnings Management:

*An Applied Study on the Listed Companies on the
Egyptian Stock Exchange*

مرسالة مقدمة للحصول علي درجة الماجستير في المحاسبة

إعداد

فاطمة رزق أمين رزق

معيدة بقسم المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة عين شمس

تحت إشراف

أ.د/ فريد محرم فريد د/ حسين عبد العال

أستاذ بقسم المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة عين شمس

مدرس بقسم المحاسبة والمراجعة

كلية التجارة - جامعة عين شمس

٢٠٢١م



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

صفحة العنوان

اسم الباحثة: فاطمة رزق أمين رزق

عنوان الرسالة: تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة علي إدارة الأرباح بالمستحقات وبالأنشطة الحقيقية "دراسة تطبيقية علي الشركات المدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

الدرجة العلمية: ماجستير في المحاسبة.

القسم التابع له: قسم المحاسبة والمراجعة.

اسم الكلية: كلية التجارة.

الجامعة: جامعة عين شمس.

سنة التخرج: ٢٠١٤.

سنة المنح: ٢٠٢١.



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

رسالة ماجستير

اسم الباحثة: فاطمة رزق أمين رزق

عنوان الرسالة: تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة علي إدارة الأرباح
بالمستحقات وبالأنشطة الحقيقية "دراسة تطبيقية علي الشركات المدرجة ببورصة
الأوراق المالية المصرية.

الدرجة العلمية: ماجستير في المحاسبة.

لجنة المناقشة وأحكم على الرسالة:

رئيساً

■ الأستاذ الدكتور/ عاطف محمد العوام

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس
نائب رئيس جامعة عين شمس (سابقاً)

عضواً

■ الأستاذ الدكتور/ محمد صالح هاشم

أستاذ المحاسبة والمراجعة
أستاذ ورئيس قسم المحاسبة - أكاديمية الساعات للعلوم الإدارية
عمير أكاديمية الساعات للعلوم الإدارية

مشرفاً وعضواً

■ الأستاذ الدكتور/ فريد محرم فريد

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

تاريخ مناقشة الرسالة: / / ٢٠٢١.

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة:

ختم الإجازة:

بتاريخ: / / ٢٠٢١

موافقة مجلس الجامعة:

موافقة مجلس الكلية:

بتاريخ: / / ٢٠٢١

بتاريخ: / / ٢٠٢١



.... وَعَلَّمَكَ مَا لَمْ تَكُنْ تَعْلَمُ وَكَانَ فَضْلُ اللَّهِ
عَلَيْكَ عَظِيمًا

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

سورة النساء

﴿من الآية ١١٣﴾

إِهْدَاء

إلي أبي الغالي

الذي أحيا بحنانه والذي حلم ودعا الله كثيرًا لإتمام هذا العمل

إلي أمي حبيبتي

التي دعائها وصالح أعمالها سبب في نجاحي

إلي زوجي

السد المنيع لصدمات الحياة والذي يعيش معي حلوها ومرها شريكًا لا نداء

إلي ابني "يزيد"

الذي وجوده في حياتي وحده هو جنة الدنيا، فأنا محظوظة لأن لدي ابن مثله

إلي أخوتي

(شيماء - جهاد - أحمد - حسناء - ريهام)

عصيتي وتد قلبي وروحي من تهنأ الحياة بهم

إلي...

كل عائلتي وكل أصدقائي وإلي كل من ساعدني ووقف بجانبني لإتمام هذا العمل، وإلي كل من جبر بخاطري يوما، وكل من يحمل لي في قلبه ذرة حب

الباحثة

شكر وتقدير

الحمد لله الأول بلا ابتداء، الآخر بلا انتهاء، الدال على بقاءه بفناء خلقه، وعلى قدرته بعجز كل شيء سواه، أحمدته على جزيل نعمائه، وجليل آلائه، فإنه جعل الحمد مفتاح رحمته، وكفاء نعمته، وآخر دعوى أهل جنته. **والصلاة والسلام علي سيدنا محمد خير الخلق** وصاحب الخلق العظيم المبعوث لأُمته نوراً واهتداء ورحمة للعالمين صلاةً تدوم ولا تزول وعلي آله وصحبه أجمعين.

بعد التوجه بالشكر لله العلي الكبير يتقدم الباحث بكل الشكر والتقدير لأستاذي ومعلمي **الأستاذ الدكتور/ فريد محرم فريد**، أستاذ المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة- جامعة عين شمس لقبول سيادته الإشراف علي هذه الرسالة، ودعمه المستمر، ولما قدمه للباحث من توجيهات وآراء قيمة فحفظه الله ورعاه وجزاه عن الباحث خير الجزاء.

كما يتقدم الباحث بكل الشكر والامتنان **للدكتور/ حسين عبدالعال**، مدرس بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس لقبوله الإشراف علي هذه الرسالة، ودعمه فجزاه الله عن الباحث خير الجزاء.

كما يتوجه الباحث بتقديم جزيل الشكر والتقدير وعظيم الاحترام لأستاذه الجليل **الأستاذ الدكتور/ عاطف محمد العوام**، أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة جامعة عين شمس وذلك لتفضل سيادته مشكوراً بقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم علي الرسالة، وهو ما يعد تشريفاً للباحث، وإثراء للرسالة، فحفظه الله وزاده علماً ومحبة ومتعة بالصحة والعافية.

كما يتقدم الباحث بعظيم الشكر **لأستاذ الدكتور/ محمد صالح هاشم**، أستاذ ورئيس قسم المحاسبة والمراجعة بأكاديمية السادات وعميد الأكاديمية للعلوم الإدارية لقبول سيادته الإشتراك في لجنة المناقشة والحكم علي الرسالة رغم انشغاله وكثرة مسؤولياته، وحسن معاملته للباحث وتواضعه الجميل فحفظه الله ورعاه ورفع شأنه في الدنيا والآخرة.

كما يتقدم الباحث بعظيم الشكر والتقدير والامتنان **لأستاذ الدكتور/ محمد إبراهيم حسين** الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس لمساعدته للباحث فجزاه الله عني خير الجزاء

والشكر لله سبحانه وتعالى أولاً وأخيراً....

مستخلص الدراسة باللغة العربية

تهدف هذه الدراسة إلى اختبار تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة بين الشركات علي إدارة الأرباح بنوعيتها إدارة الأرباح الحقيقية REM عن طريق التحكم في (حجم المبيعات- حجم الانتاج - النفقات الاختيارية) وإدارة الأرباح بالمستحقات AEM من خلال خيارات الاستحقاق التقديرية وفقاً للمعايير المحاسبية، وذلك من خلال عينة مكونة من ٦٧ شركة غير مالية مدرجة في سوق الأوراق المالية المصرية في الفترة من ٢٠١٢-٢٠١٨ وتم ذلك من خلال توضيح الإطار النظري لكل من القابلية للمقارنة وإدارة الأرباح بنوعيتها وعرض الدراسات السابقة المتعلقة بكل من القابلية للمقارنة كمتغير المستقل وإدارة الأرباح بنوعيتها كمتغير تابع، وتوصلت نتائج البحث إلي وجود علاقة معنوية عكسية بين قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة وإدارة الأرباح بالمستحقات AEM، ووجود علاقة معنوية طردية بين قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة وإدارة الأرباح الحقيقية REM، وتم التوصل إلي ذلك بعد الأخذ في الحسبان المتغيرات الضابطة المتمثلة في حجم الشركة، معدل العائد علي الأصول، الرافعة المالية، نسبة القيمة السوقية إلي القيمة الدفترية لحقوق الملكية

الكلمات المفتاحية:

قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة، إدارة الأرباح الحقيقية، إدارة الأرباح بالمستحقات.

Abstract

The aim of this study is to test the effect of accounting comparability on two types of earnings management. Real earnings management is accomplished by Manipulate (sales volume- production volume- discretionary expenditures), whereas accrual-based earnings management is accomplished by using discretionary accrual choices that are allowed under the Accounting standards. Using 67 of egyptian non financial firms listed in the egyptian stock exchange over period 2012- 2018. This was done by clarifying the theoretical framework for both accounting comparability and on two types of earnings management, and by presenting previous studies on both accounting comparability as an independent variable and earnings management as a dependent variable. This study finds that high degree of accounting comparability across firms decreases the accrual- based earnings mangement with other firms, and increases the real earning management. This finding holds even after controlling for rate on assets, financial leverage, firm size, market to book value of equity.

Keywords:

Accounting comparability, Accrual-based earnings management (AEM), Real earnings management (REM).

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
٢١-١	الفصل الأول: الاطار العام للدراسة
١	١-المقدمة
٥	٢-مشكلة الدراسة
٦	٣-أهداف الدراسة
٧	٤-أهمية الدراسة
٧	٥-الدراسات السابقة
٢١	٦-فروض الدراسة
٢١	٧-خطة الدراسة
٥٩-٢٢	الفصل الثاني: الاطار الفكري لقابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٢٢	١-مقدمة
٢٥	٢-مفهوم قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٢٨	٣-أهمية قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٢٨	١/٣ أهمية قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة لأصحاب المصالح
٣٤	٢/٣ أهمية قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والمعايير المحاسبية
٣٥	١/٢/٣ قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والمعايير المصرية
٣٧	٢/٢/٣ تأثير IFRS علي قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٤٤	٤- المقاييس المختلفة لقابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٤٥	١/٤ المقاييس القائمة بناء علي منهج المدخلات
٤٥	٢/٤ المقاييس القائمة بناء علي منهج المخرجات
٤٦	١/٢/٤ مقياس Defranco et al.2011
٤٨	٢/٢/٤ مقياس Yip, young, 2012
٥٠	٣/٢/٤ مقياس نظرية التقييم
٥١	٤/٢/٤ مقياس kim et al,2013
٥٥	٥-العوامل المؤثرة علي اتجاه قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة

تابع قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
٥٦	٦- تأثير الشركات النظرية على قرارات الشركة
٥٨	٧- خلاصة الفصل
٩٦-٦٠	الفصل الثالث: الاطار النظري لإدارة الأرباح
٦٠	١-مقدمة
٦٤	٢-مفهوم إدارة الأرباح
٦٥	١/٢ مفهوم إدارة الأرباح علي أساس المستحقات
٦٧	٢/٢ مفهوم إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية
٦٩	٣-تأثير إدارة الأرباح الحقيقية على قيمة المنشأة في المدى البعيد
٧٤	٤-العلاقة بين الطرق البديلة لإدارة الأرباح
٧٧	٥- دوافع إدارة الأرباح
٨٠	٦- الفرق بين الغش وإدارة الأرباح
٨١	٧-تأثير تطبيق IFRS علي إدارة الأرباح
٨٧	٨- مقاييس إدارة الأرباح
٨٧	١/٨ مقاييس إدارة الأرباح بالمستحقات
٨٨	٢/٨ مقاييس إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقية
٩٠	٩- تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة علي إدارة الأرباح بشقيها المحاسبي والحقيقي
٩٦	١٠- خلاصة الفصل
١٣٠-٩٧	الفصل الرابع: الدراسة التطبيقية
٩٧	١-مقدمة
٩٧	٢- تحديد فروض الدراسة
٩٨	٣-وصف عينة الدراسة وطريقة جمع البيانات
١٠١	٤-نموذج الدراسة والمتغيرات
١٠٢	١/٤ قياس المتغير المستقل
١٠٦	٢/٤ قياس المتغير التابع

تابع قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
١٠٩	٣/٤ قياس المتغيرات الضابطة
١١١	٥- التحليل الإحصائي للبيانات
١١١	١/٥ الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة
١١٣	٢/٥ اختبار مدي صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي
١١٣	١/٢/٥ اختبار اقتراب بيانات الدراسة من التوزيع الطبيعي
١١٤	٢/٢/٥ مصفوفة الارتباط بين المتغيرات
١١٥	٣/٥ اختبار صلاحية البيانات للتحليل متعدد المتغيرات
١٢٢	١/٤/٥ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة
١٢٣	٢/٤/٥ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة
١٢٥	٣/٤/٥ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة باستخدام Random Effect Panel Linear Regression
١٢٦	٤/٤/٥ نتائج الاختبارات الاحصائية لتحديد النموذج الأكثر ملائمة لبيانات الدراسة
١٣٠	٦- حدود الدراسة
١٣٣-١٣١	الفصل الخامس: النتائج والتوصيات
١٣١	١- النتائج
١٣٣	٢- التوصيات
١٤٥-١٣٤	مراجع الدراسة
١٣٤	أولاً: المراجع العربية
١٣٥	ثانياً: المراجع الأجنبية
١٥٨-١٤٦	ملاحق الدراسة
-	ملخص الدراسة باللغة العربية
-	ملخص الدراسة باللغة الإنجليزية

قائمة الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
٥٤	نماذج قياس القابلية للمقارنة	(١-٢)
٧٢	الطرق البديلة لإدارة الأرباح	(١-٣)
٩٢	أنواع المعايير المحاسبية وتأثيرها على إدارة الأرباح	(٢-٣)
١٠٠	توصيف عينة الدراسة	(١-٤)
١٠١	التوزيع القطاعي لعينة البحث	(٢-٤)
١٠٢	متغيرات الدراسة والرموز المستخدمة	(٣-٤)
١١١	التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة	(٤-٤)
١١٣	اختبار اعتدالية المتغيرات	(٥-٤)
١١٤	مصفوفة الارتباط بين متغيرات الفروض	(٦-٤)
١١٦	اختبار التداخل الخطي بين المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة	(٧-٤)
١١٦	نتائج اختبار white test للنموذج الأول للدراسة	(٨-٤)
١١٧	نتائج اختبار white test للنموذج الثاني للدراسة	(٩-٤)
١١٧	اختبار توصيف النموذج الدراسة الأول	(١٠-٤)
١١٧	اختبار توصيف نموذج الدراسة الثاني	(١١-٤)
١١٨	Normality of Residuals لنموذج الدراسة الأول	(١٢-٤)
١١٨	Normality of Residuals لنموذج الدراسة الثاني	(١٣-٤)
١٢٢	Pooled Panel Linear Regression للنموذج الدراسة الأول	(١٤-٤)
١٢٣	Pooled Panel Linear Regression للنموذج الدراسة الثاني	(١٥-٤)
١٢٤	Fixed Effect Panel Linear Regression لنموذج الدراسة الأول	(١٦-٤)
١٢٥	Fixed Effect Panel Linear Regression للنموذج الثاني	(١٧-٤)