



شبكة المعلومات الجامعية

التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

بسم الله الرحمن الرحيم



MONA MAGHRABY

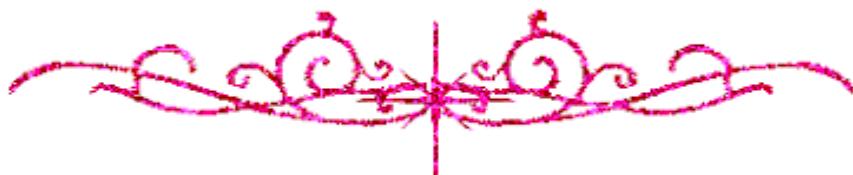


شبكة المعلومات الجامعية

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 قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة على إدارة الأرباح بالمستحقات وبالأنشطة الحقيقية:

وراسة تطبيقية على الشركات المدرجة ببورصة للأوراق 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*

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

إيهاب

فاطمة رزق أمين رزق

معيرة بقسم المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة عين شمس

تحميم إهراهم

أ.د/ فريد محرم فريد د/ حسين عبد العال

أستاذ بقسم المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة عين شمس

٢٠٢١ م



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

صفحة العنوان

اسم الباحثة: فاطمة رزق أمين رزق

عنوان الرسالة: تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة على إدارة الأرباح بالمستحقات وبالأنشطة الحقيقية "دراسة تطبيقية على 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 النجاح: ٢٠٢١.



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

رسالة ماجستير

اسم الباحثة: فاطمة رزق أمين رزق

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

الدرجة العلمية: ماجستير في المحاسبة.

جذت المناقشة وأحكم على الرسالة:

رئيساً

▪ **الأستاذ الدكتور/ عاطف محمد العوام**

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

نائب رئيس جامعة عين شمس (سابقاً)

عضوأ

▪ **الأستاذ الدكتور/ محمد صالح هاشم**

أستاذ المحاسبة والمراجعة

أستاذ ورئيس قسم المحاسبة - الأكاديمية للسادات للعلوم الأولية

عميد الأكاديمية للسادات للعلوم الأولية

مشرفاً وعضوأ

▪ **الأستاذ الدكتور/ فريد محرم فريد**

أستاذ المحاسبة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

تاريخ مناقشة الرسالة: / ٢٠٢١

الدراسات العليا

أجازت الرسالة:

ختم الإجازة:

بتاريخ: / ٢٠٢١

موافقة مجلس الكلية:

موافقة مجلس الجامعة:

بتاريخ: / ٢٠٢١

بتاريخ: / ٢٠٢١

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

.... وَعَلِمَكَ مَا لَمْ تَلْعَنْ تَعْلَمُ وَلَمْ يَأْنَ فَضْلُ اللَّهِ

عَلَيْكَ عَظِيمًا

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

سورة النساء

﴿ من الآية ١١٣ ﴾

هُدَاءُ

إِلَيْ أَبِي الْغَالِي

الذِي أَحْيَا بِحَنَانِهِ وَالَّذِي حَلَمَ وَدَعَا اللَّهَ كَثِيرًا لِإِتَامَهُ هَذَا الْعَمَلُ

إِلَيْ أُمِّي حَبِيبَتِي

الَّتِي دَعَاهَا وَصَالَحَ أَعْمَالَهَا سَبَبَ فِي نِجَاحِي

إِلَيْ زَوْجِي

السَّدُّ اطْنَيْعُ لِصَدَمَاتِ الْحَيَاةِ وَالَّذِي يَعِيشُ مَعِي حَلَوْهَا وَمَرْهَا شَرِيكًا لَا نَدَى

إِلَيْ أَبْنِي "يَزِيدٍ"

الَّذِي وَجَوَدَ فِي حَيَاةِ وَحْدَهُ هُوَ جَنَّةُ الدُّنْيَا، فَأَنَا مُحْظَوظَةٌ لِأَنَّ لَدِيْ إِبْنَ مُثْلِهِ

إِلَيْ أَخْوَتِي

(شيماء - جهاد - أحمد - حسناء - ريهام)

عَصَبَتِي وَتَدَ قَلْبِي وَرَحِيْمٌ مِنْ تَهْنَأَ الْحَيَاةِ بِهِمْ

إِلَيْ ...

كُلُّ عَائِلَتِي وَكُلُّ أَصْدَقَائِي وَإِلَيْ كُلِّ مَنْ سَاعَدَنِي وَوَقَفَ بِجَانِي لِإِتَامَهُ هَذَا
الْعَمَلُ، وَإِلَيْ كُلِّ مَنْ جَبَ بِخَاطِرِي يَوْمًا، وَكُلِّ مَنْ يَحْمِلُ لِي فِي قَلْبِهِ ذَرَّةَ حُبٍ

الْبَاحِثَةُ

شُكْر وَفَقْرَر

الحمد لله الأول بلا ابتداء، الآخر بلا انتهاء، الدال على بقائه ببناء خلقه، وعلى قدرته
عجز كل شيء سواه، أحمده على جزيل نعماته، وجليل آلاته، فإنه جعل الحمد مفتاح
رحمته، وكفاء نعمته، وآخر دعوى أهل جنته. والصلوة والسلام على سيدنا محمد خير
الخلق وصاحب الخلق العظيم المبعوث لأمته نوراً واهداء ورحمة للعالمين صلاةً تدوم ولا
تترُول وعلى آله وصحبه أجمعين.

بعد التوجّه بالشكر لله العلي الكبير يتقدّم الباحث بكل الشكر والتقدير لاستاذي ومعلمي
الأستاذ الدكتور/ فريد محرم فريد، أستاذ المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة
عين شمس لقبول سيادته الإشراف على هذه الرسالة، ودعمه المستمر، ولما قدمه للباحث
من توجيهات وآراء قيمة فحفظه الله ورعاه وجراه عن الباحث خير الجزاء.
كما يتقدّم الباحث بكل الشكر والامتنان **للدكتور/ حسين عبدالعال**، مدرس بقسم
المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس لقبوله الإشراف على هذه الرسالة،
ودعمه افجزاه الله عن الباحث خير الجزاء.

كما يتوجّه الباحث بتقديم جزيل الشكر والتقدير وعظيم الاحترام لاستاذه الجليل **الأستاذ الدكتور/ عاطف محمد العوام**، أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة جامعة عين شمس
وذلك لفضل سيادته مشكوراً بقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة، وهو
ما يعد تشريفاً للباحث، وإثراء للرسالة، فحفظه الله و زاده علماً ومحبة و متعه بالصحة
والعافية.

كما يتقدّم الباحث بعظيم الشكر **لالأستاذ الدكتور/ محمد صالح هاشم**، أستاذ
ورئيـس قسم المحاسبة والمراجعة بأكاديمية السادات وعميد الأكاديمية للعلوم الإدارية لقبول
سيادته الإشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة رغم انشغاله وكثرة مسؤولياته،
وحسن معاملته للباحث وتواضعه الجميل فحفظه الله ورعاه ورفع شأنه في الدنيا والآخرة.
كما يتقدّم الباحث بعظيم الشكر والتقدير والامتنان **لالأستاذ الدكتور/ محمد إبراهيم حسين**
الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس لمساعدته
للباحث فجزاه الله عني خير الجزاء

والشـكر لله سبحانه وتعالـي أولاً وأخـيراً....

مستخلص الدراسة باللغة العربية

تهدف هذه الدراسة إلى اختبار تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة بين الشركات على إدارة الأرباح بنوعيها إدارة الأرباح الحقيقة REM عن طريق التحكم في (حجم المبيعات- حجم الانتاج - النفقات الائتمانية) 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 ٢٠١٨-٢٠١٢ وتم ذلك من خلال توضيح الإطار النظري لكل من القابلية للمقارنة وإدارة الأرباح بنوعيها وعرض الدراسات السابقة المتعلقة بكل من القابلية للمقارنة كمتغير المستقل وإدارة الأرباح بنوعيها كمتغير تابع، وتوصلت نتائج البحث إلى وجود علاقة معنوية عكسية بين قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة وإدارة الأرباح بالمستحقات AEM، ووجود علاقة معنوية طردية بين قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة وإدارة الأرباح الحقيقة REM، وتم التوصل إلى ذلك بعد الأخذ في الحسبان للمتغيرات الضابطة ممثلة في حجم الشركة، معدل العائد على الأصول، الرافعة المالية، نسبة القيمة السوقية إلى القيمة الدفترية لحقوق الملكية

الكلمات المفتاحية:

قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة، إدارة الأرباح الحقيقة، 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 exchang 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 decreses 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-فرضي 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	٤/٣ أهمية قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة لأصحاب المصالح
٣٤	٥/٣ أهمية قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والمعايير المحاسبية
٣٥	٦/٣ قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والمعايير المصرية
٣٧	٧/٣ تأثير IFRS على قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٤٤	٨- المقاييس المختلفة لقابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة
٤٥	٩/٤ المقاييس القائمة بناء على منهج المدخلات
٤٥	١٠/٤ المقاييس القائمة بناء على منهج المخرجات
٤٦	١١/٤ مقياس Defranco et al. 2011
٤٨	١٢/٤ مقياس Yip, young, 2012
٥٠	١٣/٤ مقياس نظرية التقييم
٥١	١٤/٤ مقياس kim et al, 2013
٥٥	١٥- العوامل المؤثرة على اتجاه قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة

تابع قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
٥٦	٦- تأثير الشركات النظيرة على قرارات الشركة
٥٨	٧- خلاصة الفصل
٩٦-٩٠	الفصل الثالث: الاطار النظري لإدارة الأرباح
٦٠	١- مقدمة
٦٤	٢- مفهوم إدارة الأرباح
٦٥	١/٢- مفهوم إدارة الأرباح على أساس المستحقات
٦٧	٢/٢- مفهوم إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقة
٦٩	٣- تأثير إدارة الأرباح الحقيقة 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 على إدارة الأرباح
٨٧	٨- مقاييس إدارة الأرباح
٨٧	١/٨- مقاييس إدارة الأرباح بالمستحقات
٨٨	٢/٨- مقاييس إدارة الأرباح بالأنشطة الحقيقة
٩٠	٩- تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة على إدارة الأرباح بشقيها المحاسبى والحقيقة
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 مدى صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي
١١٣	١/٢/٥ اختبار اقتراب بيانات الدراسة من التوزيع الطبيعي
١١٤	٢/٢/٥ مصفوفة الارتباط بين المتغيرات
١١٥	٥/٣ اختبار صلاحية البيانات للتحليل متعدد المتغيرات
١٢٢	٥/٤ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة
١٢٣	٥/٤/٢ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة
١٢٥	٥/٣/٤ نتائج الانحدار متعدد المتغيرات لاختبار فروض الدراسة باستخدام Random Effect Panel Linear Regression
١٢٦	٥/٤/٤ نتائج الاختبارات الإحصائية لتحديد النموذج الأكثر ملائمة لبيانات الدراسة
١٣٠	٦- حدود الدراسة
١٣٣-١٣١	الفصل الخامس: النتائج والتوصيات
١٣١	١- النتائج
١٣٣	٢- التوصيات
١٤٥-١٣٤	مراجعة الدراسة
١٣٤	أولاً: المراجع العربية
١٣٥	ثانياً: المراجع الأجنبية
١٥٨-١٤٦	ملحق 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 الإرتباط 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	نموذج الدراسة الأول Normality of Residuals	(١٢-٤)
١١٨	نموذج الدراسة الثاني Normality of Residuals	(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 للنموذج الدراسة الأول	(١٦-٤)
١٢٥	Fixed Effect Panel Linear Regression للنموذج الثاني	(١٧-٤)