

نموذج مقترح لقياس اثر كوفيد-١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة - دراسة تطبيقية على قطاع البنوك

سحر صبحي محمد موسى الطويل

مدرس بقسم المحاسبة بمعهد العبور العالي للإدارة والحاسبات

ملخص الدراسة:

يتمثل هدف الدراسة في توضيح الآثار المحاسبية التي تتعرض لها البنوك المصرية نتيجة ازمه تفشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS. بالإضافة إلى تطبيق نموذج معالجه خسائر الائتمان المتوقعة على ست بنوك مصرية وهي بنك التعمير والإسكان وبنك البركة - مصر، وبنك الإسكندرية، بنك قناة السويس، بنك القاهرة، بنك كريدي اجريكول مصر CAE. وذلك للحد من المخاطر الناتجة عن تفشي كوفيد ١٩، وتوصلت الدراسة إلى انه من خلال انخفاض الاعتماد على المعلومات التاريخية ولان حدث ١٩ Covid يعتبر حدث فريد من نوعه فيجب على المنشآت أن تجمع معلومات وتضع توقعات لما قد يحدث قبل حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتوصى الباحثة بأنه يجب على البنوك وكذلك الشركات القيام بجميع الإجراءات التي عالجه المعيار المحاسبي رقم ٩ وحسب طبيعة التأثير لكل بنك وشركه وذلك للتقليل من حجم الإضرار التي قد تنتج من بيانات مالية لا تعكس حقيقة الوضع وبالتالي فان الاعتماد عليها سوف يؤدي إلى اتخاذ قرارات غير صحيحة.

الكلمات الافتتاحية: خسائر الائتمان المتوقعة - ٩ IFRS - Covid ١٩ .

Abstract:

The Aim Of The Study Is To Clarify The Accounting Effects That Egyptian Banks Are Exposed To As A result Of The Outbreak Of Covid ١٩ On Expected Credit Losses In Accordance With International Accounting Standard ٩.In

Addition To Applying The Expected Credit Loss Treatment Model To Three Egyptian Banks, Namely The Housing And Development Bank Al Baraka- Egypt Bank And The Bank Of Alexandria .In Order To Reduce The Risks Resulting From The Outbreak Of Covid-١٩.The Researcher Recommends That Banks And Companies Should Carry Out The Procedures Addressed By The Standard.

• **Opening Words:** Expected Credit Losses - IFRS ٩ - Covid ١٩.

مقدمه:

تواجهه بيئة الأعمال حالياً حالة من حالات عدم التأكد البيئي نتيجة لتفشي جائحة كورونا والمعروفة باسم كوفيد ١٩ (Covid ١٩) مما زاد من الاهتمام المهني والأكاديمي بضرورة مواجهه الجائحة على مختلف النواحي الاقتصادية والمحاسبية وغيرها. وفي هذا الصدد أشار البعض (الجبلى ي ٢٠٢٠، إبراهيم ومحمد ٢٠٢٠، ومحمود وإبراهيم ٢٠٢٠، Yam et al ٢٠٢٠، Yash ٢٠٢٠)، لوجود العديد من التداعيات الاقتصادية لجائحة كورونا والتي من أهمها:

- انخفاض الناتج المحلي الإجمالي، انهيار معظم أسواق رأس المال.
- انهيار أسهم معظم الشركات، تدهور التصنيف الائتماني للشركات.
- تقادم مستويات الإنفاق الاستهلاكي بشكل ملحوظ.
- انخفاض مستويات الإنتاج ووصولها للمستويات الدنيا، ارتفاع معدلات دوران العاملين بالشركات، زيادة معدلات قيام الشركات بعمليات اعاده الهيكلة.
- تقييد وتعليق معظم العمليات التجارية بين الشركات وعملائها ومورديهم.
- الإغلاق التام لمعظم خطوط الإنتاج بالشركات والتوقف الجزئي أو الكامل لبعض الأنشطة.

وبالنظر الى تلك التدايعيات نجد انها انعكست بالتبعية سلبا على الممارسات المحاسبية حيث اتضح ذلك من تحليل الدراسات السابقة ، ومن منظور المحاسبة المالية فقد تطرقت الكتابات من قياس الأثر المحاسبي على الوظائف الأساسية (الاعتراف، القياس، العرض، الإفصاح) كما ناقشت وحللت دراسات أخرى اثر هذه الجائحة علي عده نواحي من أهمها:-

- قياس القيمة العادلة ومدى مصداقيتها.
- عدم ملائمة طرق تقييم المخزون.
- مشاكل القياس اللاحق للأصول.
- التحقق من مدى افتراض الاستمرارية.
- زيادة الحاجة إلى تطبيق محاسبه التحوط.

واستكمالاً للدراسات السابقة وفي ضوء ما تم إصداره من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية بشأن الاعتبارات التي يجب النظر فيها عند المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة تقوم الباحثة بدراسة وتوضيح الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد 19 علي خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم(9: IFRS) للتقارير المالية.

مشكله البحث:

تعتبر المحاسبة عن خسائر الائتمانية المتوقعة احد أهم موضوعات القضايا المعاصرة في الفكر المحاسبي الحديث نظرا لأهمية مخصص خسائر القروض في التحوط ضد خسائر الائتمان والأزمات المالية . حيث أثار العديد من مستخدمي البيانات المالية إلى أن أهم أسباب الازمه المالية عدم تملك المؤسسات المالية في ذلك الوقت مخصصات في مقابل التمويلات التي تعثرت لاحقا ، حيث كانت تعتبر التمويلات كلها جيدة ولذلك بدا التفكير في ضرورة تحديد مخصصات حتى علي الديون الجيدة نظرا لان أي تمويل من الممكن أن يتعثر حتى في حاله ما إذا كان تمويلا جيدا ، وهنا سيتم تقييم المخاطر بشكل أفضل "بنك قطر الوطني ، ٢٠١٧ ."

ونتيجة للانتقادات الموجه للمعيار الدولي "IAS 39" بسبب متطلباته المعقدة دفع ذلك مجلس معايير المحاسبة الدولي IASB إلى إدخال تعديلات جذرية على المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS تتعلق بالمعالجة المحاسبية للأدوات المالية والإفصاح عن المخاطر الناتجة عن المعاملات الخاصة بالأدوات المالية ، وبناء عليه فقد اصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB النسخة الكاملة من المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ : IFRS ويطبق هذا المعيار اعتبارا من عام ٢٠١٨ ، مع إمكانيه التطبيق المبكر بشروط الإفصاح عن ذلك (محمد لطفي حسونة ٢٠١٧) ويتضمن الإصدار الجديد للمعيار منهج جديد لاحتساب مخصصات خسائر الائتمان على أساس الخسائر المتوقعة بدلا من احتسابها على أساس الخسائر الفعلية .

وبالتالي تنحصر مشكله البحث في توضيح أهم الآثار المحاسبية التي واجهت البنوك المصرفية في ظل ازمه كروونا والتي منها خسائر الائتمان المتوقعة والتي أدت إلى زيادة درجه المخاطر التي تتعرض لها البنوك المصرفية مثل في انخفاض القدرة على تسديد القروض ، مما أثر على السيولة وكفاية رأس المال . الأمر الذي قد يلقي بظلاله على القوائم المالية . ومحاولات التلاعب التي قد تنشأ عن محاولات الخروج من الازمه وبالتالي العمل على اداره الأرباح . مما أصبح من الضروري الاتجاه نحو المعايير المحاسبية . وبشكل كبير نحو المعيار الدولي رقم (٩) .

ولذلك تسعى الدراسة إلى تحليل ازمه فيروس كروونا والإجراءات المتبعة لمواجهة تلك الازمه من منظور محاسبي للوقوف على أهم الآثار المحاسبية لتلك الازمه على خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي رقم ٩ : IFRS .

وفي ضوء ذلك يمكن صياغة مشكله البحث في التساؤل التالي :-

- ما هي الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ والتي تؤثر على خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ .

أهميه البحث :

تتبع أهميه البحث من النقاط التالية :

- إبراز الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ وخاصة الأثر على خسائر الائتمان المتوقعة .

- تطبيق نموذج لمعالجه خسائر الائتمان المتوقعة على مخاطر القروض و توضيح أثره على مؤشرات الأداء المالي مع تطبيقه في البيئة المصرية "علي البنوك المصرفية".

- تغطيه الفجوة البحثية بشأن معالجه خسائر الائتمان المتوقعة في ظل تفشي كوفيد ١٩ .

أهداف البحث :

من خلال تساؤلات مشكله البحث نجد أن البحث يسعى إلى تحقيق الأهداف التالية:

- توضيح الآثار المحاسبية التي تعرضت لها البنوك في ظل ازمه تفشي كوفيد ١٩ مع بيان كيف يمكن للمعيار الدولي رقم ٩ أن يزيد أو يقلل من حده تلك التأثيرات على القوائم المالية بالبنوك المصرفية.

- تطبيق نموذج معالجه خسائر الائتمان المتوقعة للحد من المخاطر الناتجة عن تفشي كوفيد ١٩ .

فروض البحث:

لتحقيق أهداف البحث يسعى هذا البحث إلى اختبار الفرض التالي:

➤ لا يوجد تأثير معنوي للآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية.

منهج البحث:

يسعى هذا البحث لتحقيق أهداف البحث والرد على سؤاله من خلال إتباع المنهج الوصفي الاستقرائي لأهم الدراسات التي تناولت عناصر البحث واختبار الفرض من خلال المنهج الاستنباطي.

نطاق البحث وحدوده :

- حدود منهجية البحث: يقتصر البحث على بيان الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة من خلال التركيز على متطلبات المعيار المحاسبية الدولي رقم ٩ للتقارير المالية (IFRS:٩)
- تتمثل حدود البحث في عدد ست بنوك تجاربه عامله بالقطاع المصرفي المصري وهما بنك التعمير والإسكان، بنك البركة مصر ، بنك الإسكندرية ، بنك قناة السويس ، بنك القاهرة ، بنك كريدي اجريكول مصر CAE.
- تتمثل الفترة الزمنية في تحليل البيانات الخاصة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من واقع التقارير المالية لهذه البنوك محل الدراسة للعام المالي ٢٠١٩ - ٢٠٢٢.

خطه البحث :

- سيتم تقسيم البحث إلى النقاط التالية:
 - اولاً:- الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ وانعكاسها علي جوده التقارير المالية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للتقارير المالية.
 - ثانياً:- المحاسبة علي خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للتقارير المالية.
 - ثالثاً:- معالجه خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للتقارير المالية.
- ### الدراسات السابقة:

تناول العديد من الدراسات السابقة تحليلات مختلفة لتأثير فيروس كورونا ، واستكمالا لهذا الدراسات تقوم الباحثة بعرض وتحليل الدراسات السابقة من حيث ارتباطها بمتغيرات الدراسة للتأكيد على جوهر المشكلة ، وتحديد الفجوة البحثية كمرتكز لأعداد الدراسة الحالية.

اولاً:- دراسات تناولت اثر جائحه كورونا على القطاع المصرفي :

اوضحت الدراسة : Vumani (٢٠٢٣) اثار ١٩ - Covid على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، وفقا للمعيار الدولي رقم ٩ لأعداد التقارير المالية. مع

التركيز على البنوك المدرجة في جنوب افريقيا ، وتوصلت من خلال تطبيق نموذج ECL الى وجود رقابه كافيه فيما يتعلق باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ، واوصت الدراسة بانه لا يمكن تطبيقها على مواقع جغرافية اخرى . على الرغم من ان العينة كافيه وتمثل القطاع المصرفي العام في جنوب افريقيا .

كما استهدفت دراسة : **Tristan (٢٠٢١)** البحث في مخصص خسائر الائتمان والافصاحات الخاصة بها للبنوك العالمية في ظل ازمه ١٩ - COVID وتوصلت الى ان هناك اختلاف عميق في زياده مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بين البنوك التي تقدم تقاريرها بموجب المعايير الدولية (IFRS) والمعايير الأمريكية (GAAP), بالنسبة للبنوك التي تقدم تقارير بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة عموما في الولايات المتحدة ، فان مخصص خسائر الائتمان يزيد بأكثر من الضعف ، بينما يزيد بنسبه ٣٢٪ فقط للبنوك التي تقدم تقارير بموجب المعايير الدولية لأعداد التقارير .

واستهدفت دراسة: **إبراهيم، زهر (٢٠٢١)**. تحليلا لأهم الآثار المترتبة لجائحة كورونا (كوفيد ١٩) على مؤشرات السلامة للقطاع المصرفي المصري ، وتوصلت الدراسة إلى صلابه وقوه القطاع المصرفي المصري ، وسلامه مؤشراتته المالية ، وأوصت بضرورة قيام البنك المركزي والبنوك العاملة بوضع خطط مستقبلية واستراتيجية فعالة لما بعد جائحه كورونا .

كما قدمت دراسة: **سحر (٢٠٢١)** دليلا عن اثر التدابير الإغاثية المتخذة من اجل مكافحه جائحه ١٩ Covid على العلاقة بين المحاسبة عن خسائر الائتمان المتوقعة وكل من اداره الأرباح من ناحية ، و اداره رأس المال التنظيمي من ناحية آخر ، وتوصلت إلى أن المحاسبة عن خسائر الائتمان المتوقعة في ظل وجود تدابير مكافحه جائحه ١٩ Covid لها تأثيرا ايجابيا على اداره الأرباح للبنك باستخدام مخصصات الخسائر الائتمانية ، وتوصى الدراسة بأنه يجب على اداره البنك مراعاة ضرورة الإفصاح عن اثر الجائحة على اضمحلال الأصول المالية .

كما قامت دراسة: **Martin & Hermann (٢٠٢١)** بتقييم فعالية الأحكام الانتقالية لتأثير المعيار الدولي رقم ٩ لإعداد التقارير المالية في الحد من التأثير

المحتمل لكوفيد ١٩ على البنوك وتعزيز قاعده رأس مال البنوك ، وتوصلت إلى ان الانتقال إلى المعيار رقم ٩ تزيد بشكل فعال من إمكانيه منح البنوك قروضا للاقتصاد الحقيقي إثناء وبعد ازمه كوفيد وان الانتقال إلى المعيار رقم ٩ يوضح أن البنوك يجب أن تقي بالنسب التنظيمية وكذلك توقعات المستثمرين والمشاركين الآخرين في الأسواق المالية .

كما تناولت دراسة: **المهدي. (٢٠٢٠)**. نموذج لخسائر الائتمان المتوقعة (ECL)، وتوصلت إلى أن الآثار الاقتصادية الأولية لازمه Covid-١٩ أثبتت حاجه المستثمرين وأصحاب المصلحة إلى معلومات ماليه ومحاسبيه ذات جوده وموثوقية عالية ودرجه إفصاح ملائمة حتى يمكن الاعتماد عليها عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة . وتوصى الدراسة بأهمية المرونة عند تطبيق منهجية تقدير خسائر الائتمان المتوقعة وتصنيف وتقييم مخاطر الائتمان للأدوات المالية.

واستهدفت دراسة: **Ferdy (٢٠٢٠)**. إلى مناقشه التحديات التي تواجه البنوك لتنفيذ نموذج ECL عند تطبيقه لحساب الخسائر المتوقعة خلال الازمه الحالية و التطورات الحالية فيما يتعلق بآثار جائحه Covid -١٩ على المحاسبة المالية وإعداد التقارير السنوية لعام ٢٠١٩ ، وتوصلت الدراسة إلى ان الهيئات التنظيمية شجعت البنوك على التقليل من أثار الوباء من خلال التأكيد على ان مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب أن تستند إلى التوقعات بشأن المدى الطويل.

ثانيا:- دراسات تناولت تأثير جائحه كورونا على بيئة التقارير المالية :

اوضحت دراسة: **Jing (٢٠٢٢)** التطورات الحالية فيما يتعلق بآثار Covid ١٩ على المحاسبة المالية وإعداد التقارير السنوية لعام ٢٠١٩، وانعكاس ذلك على قضايا الاستمرارية وأحداث الميزانية العمومية غير المعدلة ، الإفصاحات الإضافية في تقارير التدقيق لعام ٢٠٢٠، وتوصلت إلى أنه يجب على البنوك مواجهه آثار Covid ١٩ من خلال التأكد على ان مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب أن تدعم التوقعات المستقبلية.

كما استهدفت دراسة: **نكي: (٢٠٢٢)** قياس اثار فيرس كوفيد-١٩ على أساليب الإفصاح عن المعلومات المالية وغير المالية في القوائم المالية، وتوصلت إلى أن ممارسات مكافحه كوفيد-١٩ أثرت بصورة مباشرة على نتائج أعمال الشركات ما بعد ٢٠١٩ حتى الان. واوصت الدراسة بتفعيل تطبيق قواعد حوكمه الشركات وما يرتبط بها من الالتزام بمبادئ الشفافية والإفصاح عن حجم الأعمال ووضع عقوبات رادعه لعدم الالتزام بها .

كما استهدفت دراسة : **موسى (٢٠٢١)** عرض وتحليل للآثار الحالية والمحتملة لتداعيات جائحه فيروس كورونا المستجد بيئه التقارير المالية ، وكشفت عن وجود تأثير ذو دلالة معنويه بين الافصاح عن معلومات جائحه كورونا المستجد والقيمة السوقية لاسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية. واوصت الدراسة بضرورة افصاح الشركات عن الخطط والسياسات التي تتبناها لمواجهة الجائحة وتداعياتها .

كما تناولت دراسة : **مصطفى (٢٠٢١)** اعتبارات المحاسبة والمراجعة لجائحه فيروس كورونا واثارها على اعداد التقارير المالية واجراءات مراجعتها بهدف فهم ومناقشه القضايا المحاسبية التي تتعلق بتأثير جائحه كورونا على متطلبات القياس واجراءات مراجعه التقارير المالية وخلصت الى وجود تأثير معنوي لتداعيات جائحه كورونا على كافه ابعاد القياس والافصاح المحاسبي في التقارير المالية وكذلك اجراءات مراجعه التقارير المالية .

استهدفت دراسة : **الطحان (٢٠٢٠)** التعرف على الآثار الحالية والمحتملة لتفشى كورونا على بيئة التقرير المالي في ضوء معايير المحاسبة الدولية والمصرية، وتوصلت إلى أن تفشى فيروس كورونا سيكون له العديد من الآثار المحاسبية الحالية والمحتملة على متطلبات القياس والإفصاح المحاسبي وتوصى الدراسة بأنه يمكن التغلب على هذه التحديات من خلال التواصل المستمر بين إدارات المنشآت ومسؤولي الحوكمه والمديرين الماليين والمراجعين.

في حين هدفت دراسة سيف (٢٠٢٠). إلى التعرف على الآثار الناجمة من فيروس كورونا على الاقتصاد وعلى القوائم المالية لعام ٢٠١٩. ومعرفة المعالجة المحاسبية للتأثيرات التي نجمت من فيروس كورونا على القوائم المالية لنفس العام في ظل معيار الإقرار المالي ١٠ وتوصلت الدراسة إلى أن هناك تأثير كبير على الاقتصاد العالمي من جهة وعلى اقتصاد العراق من جهة أخرى ، واوصت الدراسة بأنه على الشركات القيام بجميع الإجراءات التي عالجها المعيار المحاسبي وحسب طبيعة التأثير لكل شركة.

واستهدفت: دراسة Roman & Nina (٢٠٢٠) تقييم التداعيات السلبية لجائحة كورونا على الممارسات المحاسبية وبيئة التقرير المالية ، وتوصلت الدراسة الى ان القوائم والتقارير المالية تعد احد الجوانب المهمة التي تشتمل عليها اليات ضمان شفافية الاعمال وينبغي مراجعته الاسس والفروض والمبادئ التي يقوم عليها لبناء نظام محاسبي ملائم يشمل الممارسات والضوابط لقياس تداعيات هذه الازمه وتحليلها والافصاح عنها للأطراف المستفيدة.

كما تناولت دراسة : طه (٢٠٢٠) التحديات التي تواجه المحاسبين ومنظمي المهنة عند معالجه اثار تفشي جائحه فيروس (١٩ - Covid) ، وتوصلت الدراسة إلى هناك تأثير لجائحة كورونا على الوحدات الاقتصادية ومن ثم على البيانات المالية ، وتوصى الدراسة بأنه على الوحدات الاقتصادية اعاده النظر في متطلبات القياس وتقدير خسائر انخفاض القيمة العادلة.

في حين استهدفت دراسة: Toni (٢٠٢٠) فحص تأثير التغيرات التنظيمية فيما يتعلق بأعداد التقارير المالية بسبب جائحة كورونا، وتوصلت الى ان التغيرات الجوهرية في الاطار التنظيمي للشركات يؤثر بشكل إيجابي على العلاقة بين ادارة الارباح وتأخر اعداد التقارير المالية وكسفت الدراسة على ان هناك تأثير سلبي للتغيرات التنظيمية مما يشير الى قيام الشركات بتعديل معلوماتها المالية وفقا للتوقعات الاقتصادية لتخفيف تدهور الارباح المستقبلية.

كما تناولت دراسة : متولى (٢٠٢٠) فيروس كورونا وانعكاسات انتشاره على ربحية المنشآت واثرها على التقارير المالية في ضوء معايير المحاسبة الدولية واكدت الدراسة على ضرورة الافصاح والتنبؤ والمقارنة بين مستويات الارباح والتدفقات النقدية والمعلومات المالية المستقبلية ، ويجب على المنشأة الافصاح بالقدر الكاف في حاله توافر معلومات عن طبيعة الأنشطة والمساعدات والاعانات والتسهيلات من قبل الدولة واجهزتها المختلفة خاصة فيما يتعلق تسهيلات القروض وطرق السداد.

كما استهدفت دراسة : Grant (٢٠٢٠) توضيح تأثير كوفيد ١٩ على المحاسبة والتقارير المالية، وتوصلت الدراسة إلى تصميم ملخص للتطورات الجديدة لمعالجه بعض الاعتبارات المحاسبية وإعداد التقارير المالية بما في ذلك التأثير المحتمل على عمليات الإفصاح والضوابط الداخلية . وتطرقت للاعتبارات ذات الصلة المتعلقة بالإحداث اللاحقة وقياس القيمة العادلة وغيرها.
تعليق الباحثة على الدراسات السابقة:

من خلال مناقشه وتحليل الدراسات السابقة يمكن للباحثة استخلاص ان هناك تزايد اهتمام من جانب معظم الدراسات بتقييم الاثار الحالية والمحتملة لتداعيات فيروس كورونا على مهنة المحاسبة والمراجعة بشكل عام ، دون التركيز على تقييم الأثار المحاسبية لخسائر الائتمان المتوقعة لذلك توصلت الباحثة من خلال الدراسة التحليلية واستقراء اهداف ونتائج الدراسات السابقة ان هناك فجوه بحثيه تتمثل في عدم تركيز الدراسات السابقة على محاوله تقديم نمودجا تطبيقيا من شأنه تحقيق التوافق بين المعايير التنظيمية والمعايير المحاسبية فيما يتعلق بقياس وتقييم المخاطر المصرفية في ظل ازمه كوفيد -١٩ ، ولعل هذا ما يميز الدراسة الحالية هو تركيزها على تناول الأثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ علي خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية مع تقديم دراسة تطبيقية بما تسهم في دقه القياس والاعتراف المحاسبي للمخاطر المصرفية في تعزيز امن وسلامة البنوك والقطاع المصرفي ولاسيما في ظل عدم توافر دراسات تطبيقية بالبنوك التجارية المصرية .

الجوهريّة من أجل التوضيح أن افتراض الاستمرارية الذي وضعته الإدارة يخضع لمثل هذه الشكوك.

٣- اضمحلال قيمه الأصول بما في ذلك الشهرة. Impairment Of Including Goodwill ، Nonfinancial Assets

قد تواجهه العديد من الشركات انخفاضا في الطلب على منتجاتها وخدماتها وإغلاق وحدات الإنتاج مما يؤثر على العمر الإنتاجي المتوقع والقيمة المتبقية لهذه الأصول ومن ثم تحتاج الإدارة إلى مراجعه تقدير العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية والتغيرات إن وجدت والتي يجب حسابها وفقا للمعيار الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

٤- مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. Expected Credit Losses(ECL).

يتطلب المعيار المحاسبي رقم ٩ للأدوات المالية من المنشأة استخدام معلومات حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية في تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية، التي لا تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مثل أرصده العملاء والقروض التي تمنحها البنوك لعملائها من المؤسسات والأفراد ويجب أن يستند هذا التقييم إلى المعلومات في تاريخ نهاية الفتره المالية. وتعديلها للحصول على المعلومات اللاحقة المتاحة عند الاقتضاء. لذلك يجب على المنشأة تقييم ما إذا كان سيؤثر فيروس كورونا بشكل كبير على تقدير الخسائر المتوقعة للأصول المالية.

٥- قياس القيمة العادلة. Fair Value Measurement.

يجب تحديد القيم العادلة على النحو المنصوص عليه في معايير معينه مثل المعيار الدولي ٩ الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ الممتلكات والألات والمعدات والمعيار رقم ١٣ للتقارير المالية. وقياس القيمة العادلة وفقا للمعيار الدولي رقم ١٣ يعتمد على تحديد القيمة العادلة على سعر السوق الملحوظ أو تطبيق تقنيات التقييم. وبسبب كوفيد ١٩ كان هناك انخفاض كبير في أسعار السوق للأدوات المالية وكذلك انخفاض في مستوى النشاط في رأس المال الحالي والسوق المالي وقد أدى

ذلك إلى تغير في الافتراضات المستخدمة لقياس القيم العادلة مثل معدلات الخصم وانتشار الائتمان ومخاطر الائتمان للطرف المقابل.

٦- المنح الحكومية. Government Grants.

تحتاج الإدارة إلى مراقبة التشريعات الحكومية لتقييم ما إذا كانت المساعدات المقدمة وسط تفشي كوفيد ١٩ تتوافق مع تعريف المنح الحكومية ، كذلك تحتاج الشركات إلى النظر في الإفصاحات الخاصة بالسياسات المحاسبية للمنح الحكومية والمساعدات الأخرى وتأثرها على البيانات المالية للمنشأة.

٧- تعديلات الإيجار. Modification To Lease Contracts.

أثناء احتساب عقود الإيجار في البيانات المالية يجب مراعاة تأثير التعديلات في ترتيبات الإيجار بسبب التغيرات في شروط ترتيبات الإيجار حيث قد يمنح المستأجر تنازلات لسداد الإيجار / فترات الإيجار المجانية وما إلى ذلك . وقد اصدر مجلس معايير المحاسبة المالية تعديلا على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في مايو ٢٠٢٠ يمنح من خلاله المستأجر خيارا بعدم التقدم بطلب للحصول على أحكام تعديل عقد الإيجار حيث تكون امتيازات الإيجار نتيجة مباشره لوباء كوفيد ١٩ وفقا للمعايير الصادرة.

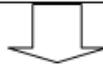
٨- الأحكام.

بسبب كوفيد ١٩ هناك حاجة ماسه في تكوين مخصصات للخسائر والمتطلبات، وقد تصبح بعض العقود مرهقه حيث تتجاوز تكلفه الوفاء بالالتزامات الفوائد الاقتصادية وذلك بسبب انخفاض الإنتاج وزيادة التكاليف ---الخ، ويجب احتساب هذه العقود وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٧ (المخصصات والالتزامات الطارئة والأصول الطارئة). كما تحتاج الإدارة إلى الكشف عما إذا كان تقييم العقود التنفيذية مرهقا وإذا فشلت في التقييم بسبب كوفيد ١٩ فيجب الكشف عن نفس الشئ وإذا كان لدى الكيانات بوالص تامين تغطى الخسائر فيجب الاعتراف بها إذا كان استردها مؤكدا وفقا للمعيار الدولي ٣٧. (Grant Thornton , ٢٠٢٠)

وفيما يلي إطار مقترح لأهم الآثار الحالية والمحتملة لتفشي فيروس كورونا على متطلبات القياس والإفصاح المحاسبي في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي وما يقابلها من معايير المحاسبة المصرية مع اقتراح عدد من الآليات التي قد تمكن إدارات المنشأة ومعدّي التقارير المالية على التغلب على هذه التحديات، وذلك على النحو التالي: (الطحان، محمود، ٢٠٢٠)

إطار مقترح لأهم الآثار الحالية والمحتملة لتفشي فيروس كورونا والآليات المقترحة للتغلب عليها.

<p>الآثار الحالية والمحتملة لتفشي عدوى فيروس كورونا على متطلبات القياس والإفصاح المحاسبي في ضوء المعايير الدولية والمصرية.</p> <p>- تقييم ما إذا كانت الأحداث التي تقع بعد نهاية الفترة المالية تتطلب تعديلاً في أرقام القوائم المالية أو لا تتطلب مثل هذا التعديل ولكنها تتطلب فقط إضافات إضافية.</p> <p>- اضمحلال أو انخفاض قيمه الأصول غير المالية للمنشآت بما في ذلك الشهرة.</p> <p>- مشاكل قياس القيمة العادلة لمعظم الأصول نتيجة تقلب الأسواق وعدم توافر المعلومات القابلة للملاحظة بشكل جوهري. - مشاكل مرتبطة بتحديد نصيب المخزون من التكاليف الصناعية غير المباشرة الثابتة نتيجة انخفاض الطاقة والإنتاجية المستغلة للمنشآت بشكل كبير.</p> <p>- مشاكل مرتبطة بكيفية توييب الأدوات المالية. - زيادة خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بشكل جوهري. - عدم فاعلية أدوات التحوط لمعظم الأدوات المالية.</p> <p>- مشكله تحديد كيفية المحاسبة عن تعديلات عقود الإيجال، وهل تعالج التعديلات في إطار عقد الإيجال الأصلي أم أنها تعد عقد إيجال منفصل.</p> <p>- مشكله تحديد كيفية المحاسبة عن تعديلات العقود مع العملاء وهل تعالج التعديلات في نطاق العقد الأصلي أم أنها تعد عقداً منفصلاً. - تزايد مشكله تسوية الأصول والالتزامات الضريبية.</p> <p>- تزايد احتمالات الاعتراف بمخصصات للعقود المحملة بخسارة، مع تزايد الإفصاح عن الأصول والالتزامات المحصلة. - تزايد مشكله المحاسبة عن المنع والمساعدات الحكومية نتيجة لوجود متطلبات عديدة للاعتراف بها حسب ظروف وشروط هذه المنح والمساعدات.</p>
--



هل الافتراض المحاسبي الخاص بقدرة المنشأة على الاستمرارية مازال ملائماً؟

لا

نعم

يجب على المنشأة الإلتزام بقوائمها المالية طبقاً لافتراض الاستمرارية، ومن ثم طيها الإفصاح عن تلك الحقيقة، علوة على الإفصاح عن الأساس المستخدم في إعداد قوائمها المالية

يجب على المنشأة الإفصاح عن تفشي الفيروس على أدائها المالي وشفافيتها المالية.

<p>الآليات المقترحة للتغلب على التحديات التي تواجه إدارات المنشآت ومعدّي التقارير المالية في البيئات المطبقة للمعايير الدولية للتقرير المالي بسبب تفشي عدوى فيروس كورونا.</p> <p>- يجب على إدارات المنشآت ومعدّي التقارير المالية تبني الإفصاح الكامل والشفاف.</p> <p>- التوسع في الإفصاح عن الافتراضات المتعلقة بالمستقبل ومصادر عدم التاكيد والمخاطر المصاحبة لتفشي الفيروس. - التوسع في الإفصاحات الأخرى، مثل تقرير مجلس الإدارة السنوي وتقرير الحوكمه. - يجب على معدّي القوائم المالية بذل العناية المهنية الواجبة بشأن التعامل مع حالة عدم التاكيد. - ضرورة التواصل المستمر والتشاور بين إدارات المنشآت ومعدّي التقارير المالية والمراجع الخارجيين والمسؤولين عن الحوكمه بالمنشأة في مرحله مبكرة من إعداد القوائم المالية. - يجب على اداره المنشآت ومعدّي التقارير المالية استخدام قدر كبير من الأحكام والاجتهادات. - الاستفسار من المنظمات المهنية ومنظمي الأسواق المالية بخصوص إيه مشكله محاسبية تنطوي على معالجات.</p>
--

وتري الباحثة أن من أهم الجوانب التي تناولتها دراسة Deloitte والمرتبطة بموضوع الدراسة تتمثل في تأثير مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على قدره المقترضين سواء كانوا أفراد أم شركات على الوفاء بالتزاماتهم بموجب العلاقات التعاقدية حسب تأثير القطاعات الاقتصادية والجغرافية بتفشي الوباء وزيادة احتماليه عدم قدرتهم على السداد ، وقد تزداد خسائر الائتمان مع انخفاض قيم الضمانات نسبه لانخفاض أسعار الموجودات، وكذلك يمثل القياس وفقا للقيمة العادلة واحد من الأسس المتأثرة بهذه الجائحة حيث يجب تحديد القيمة العادلة للأصل او الالتزام في تاريخ التقرير وفقا للمعايير الدولية المعمول بها ، وعندما تستند القيمة العادلة إلى سعر السوق الذي يمكن ملاحظته يجب استخدام السعر المعروض في تاريخ التقرير ، وتعكس القيمة العادلة للأصل معاملته افتراضيه في تاريخ التقرير وبالتالي فان التغييرات في أسعار السوق بعد تاريخ التقرير لا تنعكس عند تقييم الأصول وبالتالي فان الأسعار في الأسواق المختلفة نتيجة انتشار الوباء ربما تؤثر على قياسات القيمة العادلة. وسيفرض الواقع على المنشآت النظر فيما ينبغي أن تقوم به الإدارة وفق الأحداث المتوقعة الاتي: (pwc ٢٠٢٠).

- من المحتمل أن تقل أثار جائحة covid-19 والتدابير المتخذة للسيطرة عليها من التدفقات النقدية المستقبلية او تزيد من تكاليف التشغيل و أي تكاليف اضافيه أخرى.
- ربما تؤثر هذه الأحداث في انخفاض سعر أسهم المنشآت ، بحيث تكون القيمة السوقية اقل من القيمة الدفترية وهذا مؤشر على انخفاض القيمة الذي يتطلب اختبار الشهرة والأصول غير الملموسة.
- يجب على المنشآت تحديث الافتراضات والتنبؤات المرتبطة بتقدير التدفقات النقدية المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة لتعكس التأثيرات المحتملة من تفشي جائحة covid-19 .
- مراجعه الميزانيات والتنبؤات والافتراضات الأخرى من تاريخ اختبار انخفاض القيمة السابق الذي تم استخدامه لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل ليعكس الظروف الاقتصادية في تاريخ الميزانية العمومية ، على وجه التحديد معالجه المخاطر المتزايدة والشكوك المحتملة من تفشي الجائحة covid-19 .

- مراجعه العوامل المستخدمة لتحديد معدل الخصم لتحديد المبلغ القابل للاستيراد ليعكس تأثير جائحة covid-19 والتدابير المتخذة للسيطرة عليها.
يلخص الجدول التالي التأثيرات المحاسبية جنباً إلى جنب مع الإجراءات المحتملة التي يمكن أن يتخذها المدير المالي للتعامل مع كل قضيه. (Gladie lui , etal . ٢٠٢٠).

التأثيرات المحاسبية	بنود عمل المدير المالي
- هل يؤثر كوفيد على الأحداث قبل وبعد نهاية فترة التقرير.	يمكن إن يكون كوفيد بشكل عام حدث غير قابل للتعديل أو التغيير، لكن بسبب الأهمية النسبية والطبيعية للأثار المترتبة عليه يجب أن تناقش في تقرير الإدارة.
- هل يؤثر كوفيد على مبدأ الاستمرارية في الشركة.	تحتاج الشركات إلى مراجعه ميزانيتها وخططها للبنود و الحسابات وتقييم دقيق للأثار المترتبة عليه من حيث السيولة والملاءة والربحية ، وفي حاله عدم اليقين يجب ذكر أن افتراض الاستمرارية قد يكون عرضه لشكوك جوهريه.
- هل يؤثر كوفيد على قياسات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات.	كون القياس يعتمد على السوق فقد تتأثر القيمة العادلة ، وباقتراض الأسواق النشطة يجب تحديد التقييم بدقة ، كما يجب رصد الانتهاكات المحتملة لعهود القروض بعناية وذلك منعا للمشاكل المحتملة.
- هل يؤثر كوفيد على خسائر الائتمان المتوقعة .	يتعين على الشركات اعاده تقدير احتماليه تقصير العديد من المقترضين من اجل التقييم لجميع مستحقاتهم بشكل صحيح. يتطلب نهج IFRS ٩ توقع الخسارة المتوقعة للفترة الحالية.
- هل يؤثر كوفيد على انخفاض قيمة الأصول غير المالية.	إن اندلاع كوفيد سيؤثر على جميع العناصر المشاركة في إجراء اختبار اضمحلال القيمة : المبلغ القابل للاسترداد ، التدفقات النقدية المستقبلية المقدره ، معدل الخصم ، وحتى القيمة الدفترية للأصول غير المالية غير المتداولة.
- هل يتطلب كوفيد افصاحات بيانات أخرى	يتعين على الشركات تقديم تقرير عن البيانات والمعلومات المالية التي تمكن الفهم لمستخدمي التقارير مثل معلومات حول تأثير اندلاع كوفيد على المركز المالي والأداء وكذلك معلومات اضافيه مثل التعرض للمخاطر، ومخصصات العقود وخطط اعاده الهيكلة والتغيرات في أهداف الشركة وسياساتها وغيرها.
- هل يؤثر كوفيد بشكل خاص على الصناعات والقطاعات الأخرى التي لديها لائحة خاصة	هناك صناعات محددة مثل شركات التأمين تتأثر بشكل مباشر بكوفيد ١٩ خاصة في لحظه الانتقال من خلال معيار محاسبه جديد (معيار المحاسبة الدولي ١٧)
- هل يؤثر كوفيد على محاسبه عقود الإيجار	في حاله عدم اليقين تكون الشركات بحاجة إلى جداول دفع الإيجار مما يؤدي إلى تعديل محاسبه الإيجار ومحاسبه مدفوعات الإيجار المتغيرة . لكن مجلس معايير المحاسبة الدولية بحلول مايو ٢٠٢٠ اصدر تعديلات بشأن المحاسبة على عقود الإيجار.

ثالثاً:- المحاسبة علي خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للتقارير المالية.

اصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية نشره بشأن الاعترافات التي يجب النظر فيها عند المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (الأدوات المالية) في ظل ظروف عدم التأكد الناشئة بسبب تفشي فيروس كورونا، أشار المجلس في نشرته إلى انه على الرغم من أن المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ يتطلب أن يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر عندما تحدث زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية على الأداة المالية. إلا انه لم يضع خطوطاً دقيقة أو منهجاً ألياً لتحديد متى يلزم إثبات الخسائر علي مدى العمر ولا ينص المعيار أيضاً علي الأساس الذي ينبغي علي المنشآت أن تحدد بناء عليه التصورات المستقبلية التي ستنتظر فيها عند تقرير الخسائر الائتمانية المتوقعة ويتطلب المعيار الدولي ٩ للتقارير المالية ممارسه الاجتهاد ويتطلب أيضاً من المنشآت ويتيح لها أن تعدل منهجاً لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة في ظل الظروف المختلفة. ولتقييم حدوث زيادة كبيرة في الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب المعيار أن تقوم المنشآت بتقييم التغيرات في مخاطر حدوث تعثر في السداد علي مدى العمر المتوقع للاداء المالية ويلزم أن يستند كل من تقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة للمنشأة بدون تكلفه وجهد لا مبرر لها. ويتعين علي المنشآت أن تخضع تقديراتها بناء علي أفضل معلومات متاحة عن الأحداث السابقة والأوضاع الحالية والظروف الاقتصادية المتوقعة، وعند تقييم الظروف المتوقعة ينبغي النظر في كل من اثار فيروس كورونا والتدابير الداعمة والمهمة التي تتخذها الحكومة. وبالرغم من صعوبة الظروف الراهنة وتسببها في ارتفاع مستويات عدم التأكد فان المعيار (٩) يستطيع أن يقدم لمستخدمي القوائم المالية الشفافية التي تسند الحاجة إليها. يعتبر نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) الخاص بالمعيار الدولي رقم ٩ نموذجاً استشرافياً أكثر منه مرتبطاً بالواقع الحاضر حيث يتطلب من البنوك تحديث مبلغ الاعتراف بالخسائر في تاريخ

كل تقرير ليس فقط عندما يكون دليل الخسارة واضحا ولكن أيضا مع مراعاة جميع المعلومات المتوفرة في الماضي والحاضر والمستقبل . حيث كانت البنوك تحتفظ بمخصصات محدده في حاله تكبدها للخسائر فقط أو عندما يعجز الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته ، ويشوب هذا النموذج أوجه قصور كثيرة لاسيما خلال فترات الركود الاقتصادي . حيث تتسم فترات الركود عاده بعدم قدره عدد كبير من العملاء على الوفاء بالتزاماتهم المالية ، مما يؤدي عموما إلى زيادة في احتياجات البنوك من المخصصات تصل في بعض الأحيان إلى درجه تحتاج فيها البنوك إلى جمع رأس مال إضافي وبالتالي جاء هذا المعيار لتصحيح هذه الأوجه من القصور من خلال مطالبه البنوك بالاحتفاظ بمخصصات بشكل مسبق استنادا إلى توقعات الخسارة لديها عن طريق ما اسماه بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة.

مفهوم ومحددات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

تعرف الخسائر الائتمانية المتوقعة على أنها " تقدير احتمال مرجح للخسائر الائتمانية " أي القيمة الحالية لكل العجز النقدي على مدى العمر المتوقع لاداءه المالية ، والعجز النقدي والفرق بين التدفقات النقدية واجبه السداد للمؤسسة وفقا للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المؤسسة استلامها .(مؤسسه المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٩ ، الباز الأمين ،فايزة زرقط، ٢٠٢١)

كما اتفق كل من معيار المحاسبية الدولي (IAS٣٩) ومعيار التقرير المالي الدولي (IFRS:٩) على مفهوم الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل عام بانها (الفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمنشأة وفقا لشروط العقد ، وكافه التدفقات النقدية التي تتوقع المنشأة استلامها أي العجز النقدي الإجمالي وذلك مخصصا بمعدل الفائدة الفعلية المعدل بالمخاطر الائتمانية للأصول المالية المشتراه أو المستحقة ذات المستوى الائتماني المتدني) وتوافقا مع العديد من الدراسات والتقارير المهنية (احمد ٢٠١٨ ، ٢٠١٧ Pwc، Novotry ، Miu Peter ٢٠١٦ ، Farks ٢٠١٥) ، وتأكيدا على أهميه النظرة المستقبلية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة انفرد معيار الأدوات المالية IFRS:٩ ولاسيما نظيره المصري رقم(٤٧) المعدل عام ٢٠١٩ بتعريف الخسائر الائتمانية

المتوقعة: Expected Credit Losses (ECL) بانها "المتوسط المرجح للخسائر الائتمانية التي تعكس إجمالي العجز النقدي على مدى العمر المتوقع للاداء المالية وذلك من خلال الفرق بين التدفقات النقدية التي تتوقع المنشأة استلامها " وبمنظور أكثر تحديدا من حيث التوقيت . قدم المعيار تعريف محدد للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا بانها " الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والذي يمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن احتمال حدوث التعثر في السداد لأداء ماليه خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير، وبشان قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة قدم المعيار فقرته رقم (١٧, ٥, ٥, ٩ Para, IFRS, سحر ٢٠٢١)

المحددات الأساسية التي يجب مراعاتها عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- أن يعبر مبلغ الخسارة عن المتوسط المرجح لاحتمال حدوثها دون تحيز على أن يتم تحديده وتقييمه في نطاق من النتائج الممكنة.

- مراعاة القيمة الزمنية للنقود تمهيدا للوصول للقيمة العادلة.

- توافر المعلومات المؤيدة للقياس دون تكلفه أو جهد لا مبرر لها في تاريخ التقرير بشأن إحداث سابقه وظروف حاله والتوقعات بشأن الظروف المستقبلية .

وفي هذا السياق يتطلب المعيار عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

ECLدراسة ومراجعته مجموعه من المعلومات تتمثل في : سلسله الأحداث الماضية كالخبرة التاريخية في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية والظروف التالية فضلا عن التوقعات التي تؤثر على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصول المالية.

رابعاً:- معالجه خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للتقارير المالية.

منهجية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.(Expected Credit Loss)

تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ عن القيمة الحالية للخسائر الائتمانية المتوقعة والتي ستنشأ في حاله تخلف المدينين عن الوفاء

- بالنزواتهم طول مده الموجودات المالية، أو تأخرهم عن السداد في الوقت المحدد. وترتبط الخسارة الائتمانية بمبلغ وتوقيت الدفعات أيضا لان التأخر في الدفع يسبب نقصا في النقد.
- وفقا لمتطلبات المعيار رقم ٩ يطبق نموذج قياس الخسائر الائتمان المتوقعة ضمن الإطار التالي باستثناء ما تم قياسه منها بالقيمة العادلة من خلال قائمه الدخل.
- القروض والتسهيلات الائتمانية (المباشرة وغير المباشرة).
 - أدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة.
 - أدوات الدين المسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمه الدخل الشامل الآخر.
 - تعهدات منح القروض.
 - الموجودات الناتجة عن العقود والتي تدخل ضمن نطاق المعيار الدولي رقم ١٥
 - خطابات الضمان المنصوص عليها وفق كمتطلبات المعيار ٩.
 - الذمم المالية المرتبطة بعقود الإيجار ضمن متطلبات المعيار الدولي رقم ١٦.
 - منتجات التمويل الإسلامي التي تحمل صفات الدين (أصل - عائد).
 - المطالبات المالية على المصارف والمؤسسات المالية (باستثناء الأرصدة الجارية مثل الحوالات وخطابات الضمان والاعتمادات ذات فتره قصيره جدا).
- الإطار العام وفق متطلبات المعيار رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .**
- طالب المعيار ٩ IFRS ونظيره المصري ٤٧ انه لكي يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية يجب تصنيف الأصول المالية (أدوات الدين/القروض) إلى ثلاث مراحل حسب جودتها الائتمانية. (Serrano, ٢٠١٨, Cerebrum and Sammar, ٢٠١٥).

المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
- مخاطر الائتمان لم تتغير	- زيادة جوهريه في مخاطر الائتمان SICR	- اضمحلال الاداة المالية حدوث خسائر ائتمانية فعليته
تحسب الخسائر المتوقعة على ١٢ شهرا فقط من تاريخ الاعتراف الاداة المالية.	تحسب الخسائر المتوقعة على الاداة المالية كله.	تحسب الخسائر المتوقعة على عمر الاداة المالية كله.
تحسب الفائدة المستحقة على إجمالي القيمة المرحلة للاداه المالية.	تحسب الفائدة المستحقة على إجمالي القيمة المرحلة للاداه المالية.	تحسب الفائدة المستحقة على صافي القيمة المرحلة للاداه المالية.

المصدر: مراحل حساب مخصصات الخسائر الائتمانية وفقا للمعيار ٩ IFRS

متطلبات تطبيق الإطار العام لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- يجب الالتزام بما ورد بالمعيار رقم ٩ من توجيهات وإرشادات حول الأساليب الممكن استخدامها لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) فضلا عما ورد حول أساليب القياس والمنهجية المستخدمة والتي تتضح من خلال الإطار السابق:
- يتطلب تطبيق الإطار العام لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة قدر كبير من المعلومات الكمية والنوعية سواء كانت تاريخيه أم تمثل الوضع القائم أو حول التنبؤات المستقبلية ، او حول مؤشرات الاقتصاد الكلي . لذلك يجب على البنوك العمل على تطوير الأنظمة اللازمة لتوفير البيانات والمعلومات الكافية .
- يتطلب أيضا لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تطوير الأنظمة الالكترونية في البنك بحيث يمكن الاعتماد عليها سواء من ناحية المدخلات او عمليات التشغيل او النتائج المستخرجة.
- عند اعتماد منهجيات متعددة يتم توثيق المنهجية لكل نوع او مجموعه ذات خصائص مشتركة من الأدوات المالية من حيث سبب اختيار منهجيه قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل نوع من الموجودات او المطلوبات المالية. و المعلومات المستخدمة ومصادرها. و الفرضيات المعتمدة.
- يتولى مراقب الحسابات مسؤوليه التحقيق من صحة طرق الاحتساب المعتمدة ودقه الحسابات الناتجة عن هذه النماذج وتشمل المعلومات التي يجب التحقق منها " أسلوب الاحتساب ، المعلومات المستعملة ، نتائج الاحتساب " .
- يخضع قرار تصنيف الموجودات والالتزامات المالية علي مختلف المراحل إلى موافقة لجنة متخصصة على مستوى الإدارة العليا التنفيذية.
- تخضع الطرق المعتمدة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى موافقة الجهة المناسبة على مستوى الإدارة العليا التنفيذية.
- يؤخذ في الاعتبار بالإضافة إلى ما ورد في المعيار الإرشادات الصادرة عن لجنة بازل للرقابة المصرفية بموجب الورقة الصادرة باسم دليل مخاطر الائتمان

واحتساب وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة. (<http://www.bis.org/bcbs>). (/pub/d350bdf)

- يحظر إدراج الموجودات والمطلوبات المالية المشتراه بعد حصول تدن في قيمتها الائتمانية أو تلك التي منحت أساسا مع تدن في قيمتها الائتمانية كما يجب تطبيق نسبة الفائدة الفعلية المعدلة بمخاطر الائتمان على التكلفة المطفأة لهذه الموجودات والمطلوبات .

تحديد حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:

يجب على البنك اعتماد طريقه لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تتوافق مع الأسس المحددة في المعيار رقم 9 بما يتناسب مع انظمه وأداره المخاطر المعتمدة في البنك. وبالرغم من أن الطريقة الشائعة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تلك التي تعتمد على عنصرى نسبة احتماليه التعثر ونسبه الخسارة بافتراض التعثر PD/LGD والمبينة في المعادلة التالية¹:

الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) = احتماليه التعثر (PD%) * التعرض الائتماني عند التعثر (EAD) * نسبة الخسارة بافتراض التعثر (LGD%) .

ووفقا لهذا النموذج يتم قياس مخاطر الائتمان وتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل فردى (قروض وتسهيلات ائتمانية /أداه دين) او على أساس مجموعات متجانسة تحمل عوامل متشابهة مثل (نوع المنتج الائتماني ، ودرجه التصنيف الائتماني الداخلي والجدارة الائتمانية ، ونوعيه الضمانات ، وتاريخ التعاقد ، والمدى الزمني المتبقي ، --- الخ)، وفيما يلي عرض مبسط لمكونات هذا النموذج (Yang Bill (Huajian, 2017)

¹ يقابل كلا من المصطلحات التالية:

Expected Credit Loss	الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) .
Probability Of Default	احتماليه التعثر (PD%) .
Exposure at Default	التعرض الائتماني عند التعثر (EAD) .
Loss Given Fault	نسبه الخسارة بافتراض التعثر (LGD%) .

- محددات حساب معدل احتمال التعثر (PD) يجب تحديد معدل احتمالات التعثر على أساس معدل التعثر الداخلي لمدى من 3:5 سنوات سابقة معدلته بالمعلومات المستقبلية المتوقعة للمؤشرات الاقتصادية بشأن العام القادم للقروض والتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الأولى وعلى مدار حياه الأداة المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات المصنفة ضمن المرحلة الثانية والثالثة. على أن يتم الحصول على مؤشرات الاقتصاد الكلية من البيانات الحكومية والبنك المركزي او وكالات التصنيف الائتماني الدولي.

- القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر (EAD): وفقا لمتطلبات المعيار لا يشترط أن يكون الرصيد القائم للاداء المالية هو فقط قيمه القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر، وإنما يجب مراعاة المبالغ التي قد يتم استخدامها مستقبلا من قبل الطرف المدين مثل (الجزء غير المستخدم من القروض، والتسهيلات الائتمانية).

- معدل الخسارة عند التعثر (LGD): يتمثل معدل الخسارة عند التعثر في المعدل المكشوف نتيجة استبعاد معدل الاسترداد المتوقع، ويشير معدل الاسترداد إلى القيمة الحالية لما يمكن استرداده من قيمة الاستثمار في الأصل المالي سواء من ضمانات او تدفقات نقدية مقسوما على قيمه القروض والتسهيلات عند التعثر، (شحاتة، 2019).

وتؤكد الباحثة انه بدراسة وتحليل الدراسات السابقة التي اهتمت بصياغة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في سياق متطلبات المعيار الجديد تمهيدا لتطبيقه بشكل فعال (Peter Miu, 2016; Edwards & Gerald, 2016; Xin Xu, 2016), يتضح تركيزها على كيفية تحديد احتمال التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بافتراض أن قيمه الأداة المالية عند التعثر غالبا يسهل تحديدها بشكل دقيق وقد أكدت دراسة (Novotany, F, 2016) على أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة يتضمن زيادة مخصصات انخفاض قيمه الأصول المالية - الاضحلال - وبذلك يكون أكثر توافقا مع الخسائر المتوقعة عن الاعتراف المبكر بالخسائر الائتمانية مما يقلل من تراكم الخسارة والمبالغة في تقدير رأس المال التنظيمي.

الا أن المعيار رقم ٩ قد نص على إمكانية اعتماد طرق أخرى لا تدخل فيها احتماليه التعثر كعنصر صريح للاحتساب. وبالتالي يمكن للبنك اعتماد أي طريقه للاحتساب (او طرق مختلفة بحسب تقسيمات الأدوات المالية) . ووفقا لطبيعة البيانات المتوفرة لديه وقدره البنك على تشغيل وأداره مكونات عملية الاحتساب مع ضرورة عدم تحميل المصروف لأي تكاليف اضافيه غير ضرورية ناتجة عن اعتماد طريقه الاحتساب على أن توثق مبررات اختيار الطريقة والخصائص المشتركة التي بنيت عليها وان يتم الثبات على تلك الطريقة. وبين الطرق الشائعة في احتساب الخسائر الائتمانية (Credit loss rate approach) والمبنية وفق مفهوم البيانات التاريخية والتي تتطلب الفصل بين المتغيرات التي تحدث في مخاطر التعثر وبين التغيرات التي تحدث في العوامل الأخرى المؤثرة على الخسائر الائتمانية.

وتأسيسا على ما سبق ترى الباحثة انه بالإضافة إلى ضرورة قيام البنوك بإعداد تقارير داخلية تفصيلية توضح الإجراءات التنفيذية لتحديد المتغيرات الرئيسية للنموذج المقترح، فإنه يجب أيضا إعداد قائمه توضح المعلومات المالية وغير المالية الهامة المتعلقة بعملية القياس المحاسبي لمخاطر الائتمان بالبنوك التجارية المصرية.

الدراسة التطبيقية:

في سياق ما تم عرضه وتحليله بالإطار النظري للبحث وتحقيقا لأهدافه من حيث بيان الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد على خسائر الائتمان المتوقعة في ضوء التوافق بين متطلبات معيار (IFRS: ٩) وسعيا نحو اختبار فروض البحث بشكل عملي . تتناول الباحثة في الدراسة التطبيقية كلا من مجتمع وعينه البحث، توصيف وقياس متغيرات البحث، أدوات وإجراء الدراسة التطبيقية وأخيرا تحليل النتائج ومناقشه اختبارات الفروض وذلك على النحو التالي :-

١ - مجتمع وعينه البحث :

يتكون مجتمع البحث من كافة البنوك العاملة في مصر والتي يبلغ عددها ٣٨ بنك من واقع تقرير البنك المركزي المصري عام ٢٠١٨ وتشتمل عينه البحث عدد ست بنوك تجاريه (بنك التعمير والإسكان، بنك البركة- مصر، بنك الإسكندرية،

وبنك قناة السويس، بنك القاهرة، بنك كريدي اجريكول مصر (CAE)، وقد تم اختيار هذه البنوك لأنها تخضع لإشراف البنك المركزي المصري و تقوم بتطبيق متطلبات المعيار (٩) بشكل تجريبي عام ٢٠١٨ بالإضافة إلى انتظام نشر التقارير المالية عبر المواقع الالكترونية الخاصة بها.

٢- توصيف ومؤشرات قياس متغيرات البحث:

استندت الباحثة في بناء مؤشرات قياس المتغيرات على كل من الدراسات والتقارير التالية: (شحاتة ٢٠١٩، سحر ٢٠٢١، مجمد إبراهيم وإكرامي زهر ٢٠٢١، رجب ٢٠٢٠، البنك المركزي المصري ٢٠١٩، Novotny-Farkas, ٢٠١٦، Edwards ٢٠١٦) والتي أكدت وجود ثلاث متغيرات أساسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة: احتمال التعثر PD، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية EAD، ومعدل الخسارة عند التعثر LGD، كما اعتمدت الباحثة على تقارير البنك المركزي بشأن أسس تقييم وتصنيف الجدارة الائتمانية بالبنوك التجارية المصرية، وكذلك متطلبات معيار IFRS ٩. ويوضح الجدول التالي المتغيرات الرئيسية للدراسة (المستقلة والتابعة):

جدول رقم (١): متغيرات الدراسة وطريقه قياسها

م	مؤشرات القياس	توصيف المتغيرات
أولاً: المتغيرات المستقلة X		
الاحتمالية	TC	إجمالي الحالات الإيجابية لكل مليون
	NC	حالات الإصابات الجديدة لكل مليون
	TD	إجمالي عدد الوفيات لكل مليون
	ND	الوفيات الجديدة لكل مليون
ثانياً: المتغيرات التابعة Y		
$ECL=PD*EAD*LG D$		
PD	احتمالية التعثر (٪٠)	احتمالية تعثر المقرض وعدم قدرته على السداد خلال فترة زمنية محددة، ويتم تحديدها من خلال التجربة الداخلية للبنك، وتتراوح بين (٠٪، ١٠٠٪)
EAD	مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر	عبارة عن المبلغ الذي قد يخسره البنك في حاله تعثر العميل عن السداد، وليس بالضرورة أن يكون القيمة الاسمية للقروض او المبلغ الأساسي للقروض حيث يتم احتسابه من خلال قيمة القرض بعد استبعاد قيمة الضمانات المالية.
LG D	معدل الخسارة عند التعثر (٪٠)	النسبة التقديرية للجزء المستخدم من القرض بواسطة العميل والتي يصعب استردادها عند التعثر وتستخدم البنوك المصرية متوسط المؤشرات التي أقرتها وكالات التصنيف الائتماني الدولية (٣٠٪، ٧٠٪) وبذلك تكون ٥٠٪ من قيمه المديونية.

٣- أدوات وإجراءات الدراسة التطبيقية :

قامت الباحثة بتجميع البيانات التي تخدم متغيرات الدراسة من واقع التقارير السنوية للبنوك التجارية محل الدراسة وذلك من خلال الموقع الالكتروني لكل بنك وتمثل فتره الدراسة والتحليل في التقارير المالية للعام المالي ٢٠١٩ - ٢٠٢٢ وقد اعتمدت الباحثة في تجميع البيانات وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على برنامج Excel من واقع الافتراضات والمؤشرات التي تم استخدامها من التقارير الداخلية للبنوك والمتعلقة بالمخاطر الائتمانية. كم تم الاعتماد على نموذج (GMM) كأحد الأساليب الإحصائية المتعلقة ببرنامج EViews. إصدار ١٣.

٤- تحليل النتائج واختبارات الفروض البحثية:

تسعى الباحثة في هذا الجزء إلى اختبار فروض الدراسة وذلك من خلال الدراسة التطبيقية والتي ستنم على البيانات الخاصة بالبنوك بالبحث والمتمثلة في قيم المتغيرات المختلفة خلال فترة الدراسة السنوية من عام ٢٠١٩ وحتى عام ٢٠٢١. وذلك من اجل معرفة الآثار المحاسبية لنقشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية. ولذا سيتم القيام بتحليل تلك البيانات واستخلاص نتائج العمليات الاحصائية الخاصة بمتغيرات الدراسة: وفيما يتصل بالدراسة التطبيقية نذكر النقاط التالية:

- يتم إجراء تحليل الارتباط بين المتغيرات المستقلة الآثار المحاسبية لنقشي كوفيد ١٩ المتمثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية للبنوك محل الدراسة الممثل في (بنك القاهرة ، بنك قناة السويس ، بنك الإسكندرية ، بنك التعمير الإسكان ، بنك البركة ، بنك كريدي اجريكول).
- سيتم اختبار معامل تضخم التباين (VIF) Variance inflation factors لجميع المتغيرات إذا كانت تقل عن ١٠، للثبوت من عدم وجود ارتباط خطي مرتفع بين المتغيرات المستقلة.

- اختبار فرض الدراسة: تعتمد الباحثة على نماذج (Panel data). وهو نموذج المعممة من نماذج البائل الحركي ذات الاستخدام الواسع، هذه الطريقة تستجيب لمتطلبات نماذج البائل فيما يتعلق بمعالجة المشاكل القياسية مثل عم التجانس سلوكيات مفردة العينة، معالجة احتمال أن تكون المتغيرات داخلية أي وجود متغيرات داخلية مبطنة ضمن المتغيرات التابعة، والعلاقة السببية ذات الاتجاهين بين المتغيرات.

اولاً: النموذج القياسي المستخدمة لقياس فرضيات الدراسة.

- بهدف التوصل إلى نموذج قياسي مناسب لاختبار الفرضيات البحث وتقدير تأثير المتغيرات المستقلة الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد 19 الممثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية للبنوك محل الدراسة ، وبما أن الدارسة تناولت 6 بنوك من البنوك التجارية لذلك اعتمدت على بيانات سلسلة زمنية سنوية من 2019 إلى 2022، فإن هذه الدراسة سوف تستخدم التحليل القطاعي المستعرض، المعروف باسم بيانات البائل (Panel Data)، والتي تستخدم عادة في العينات التي لا يتوافر بها عدد مشاهدات مناسب، وعندما لا تتوافر بيانات كافية عن نوع السلسلة الزمنية، أنواع البيانات المقطعية، حيث توفر عدد كبير من المشاهدات مما يزيد درجات الحرية، ويحسن من كفاءة التقدير القياسي (Econometric Estimation) ، وبذلك اصبح عدد المشاهدات في هذه الدراسة 24 مشاهدة (6 بنك × 4 سنوات)، حيث تجمع (Panel Data) بيانات السلاسل الزمنية (Time series data) والبيانات المقطعية (cross-section data) ، وذلك للابتعاد عن المشاكل إلى تعاني منها البيانات المقطعية مثل: تجاهل عنصر الزمن والاختلاف في خصائص الشركات وقلة المشاهدات، والابتعاد أيضا عن المشاكل التي تعاني منها السلاسل الزمنية، مثل إهمال بيانات

- السلسلة الزمنية أثر التغيير في سلوك المتغير من شركة إلى آخر، تفترض أن الشركات تتصرف وتستجيب بنفس الطريقة أمام موقف ما.
- و لتحليل واختبار الأثر للنموذج الأول الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة عن طريق تقديرات بالمتغيرات المقاسة لهذا المؤشر الممثل في احتمال التعثر ، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر ، معدل الخسارة عند التعثر. ثم بعد ذلك يتم اختبار الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد 19 الممثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية للبنوك محل الدراسة
 - للنموذج الأول المتمثلة في مؤشرات ابعاد الخسارة الائتمانية المتوقعة (احتمال التعثر، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية، معدل الخسارة عند التعثر) ويمكن الإشارة الى ذلك في المعادلة التالية:

$$y_{i,t} = \alpha_{iT} + \sum_{j=1}^N \beta_{1,it} X_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

المتغيرات التابع الخسارة الائتمانية المتوقعة للمفردة i ، في الفترة الزمنية t .	$= y_{i,t}$
القاطع أو الجزء الثابت.	$= \alpha_i$
المعاملات المطلوب تقديرها.	$= \beta$
المتغيرات التقديرية المتمثلة في (احتمال التعثر ، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر ، معدل الخسارة عند التعثر).	$= X$
الخطأ العشوائي للنموذج.	$= \varepsilon$
تمثل المفردة أو الوحدة المقطعية (البنوك محل الدراسة).	$= i$
تعبّر عن الزمن (سنوات هذه الدراسة)	$= T$

ولتصبح المعادلات المراد تقدير معالماتها للنموذج الأول كما يلي:
 مؤشرات النموذج الممثلة في (احتمال التعثر ، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر، معدل الخسارة عند التعثر) وذلك لتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية.

$$ECL_{i,t} = \alpha_{iT} + \beta_{1,it}PD_{1it} + \beta_{2,it}EAD_{2it} + \beta_{3,it}LCD_{3it} + \varepsilon_{it}$$

=ECL = الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية

PD = احتمال التعثر

EAD = مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر

LCD = معدل الخسارة عند التعثر

ولاختبار تأثير المتغيرات المستقلة الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد 19 الممثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون) على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية للبنوك محل الدراسة، يمكن الاعتماد على المعادلة التالية:

$$y_{i,t} = \alpha_{iT} + \sum_{j=1}^N \beta_{j,it} X_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث أن:

المتغيرات التابع الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية للمفردة i ، في الفترة الزمنية t .	$= y_{i,t}$
القاطع أو الجزء الثابت.	$= \alpha_i$
المعاملات المطلوب تقديرها.	$= \beta$
المتغيرات التفسيرية المتمثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون)	$= X$
الخطأ العشوائي للنموذج.	$= \varepsilon$
تمثل المفردة أو الوحدة المقطعية (البنوك محل الدراسة).	$= i$
تعبير عن الزمن (سنوات هذه الدراسة)	$= T$

ولتصبح المعادلات المراد تقدير معالمها للنموذج الثاني كما يلي:
المتغيرات التفسيرية المتمثلة في (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون) لمعرفة الأثر المحاسبي على الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية.

$$\begin{aligned} ECL_{i,t} &= \alpha_{iT} \\ &+ \beta_{\gamma,it} TC_{it} + \beta_{\nu,it} NC_{it} \\ &+ \beta_{\tau,it} TD_{it} + \beta_{\varepsilon,it} ND_{it} \\ &+ \varepsilon_{it} \end{aligned}$$

ECL = الخسارة الائتمانية المتوقعة

TC = إجمالي الحالات الإصابة لكل مليون

NC = حالات الإصابات الجديد لكل مليون

TD = إجمالي عدد الوفيات لكل مليون

ND = الوفيات الجديدة لكل مليون

ثانياً: الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة التطبيقية.

قبل إجراء تحليل الفرضيات يجب وصف بيانات الدراسة وتوضيح معالمها الرئيسية، وذلك باستخدام تحليل الاحصاءات الوصفية الأكثر قبولا وهي الوسط الحسابي والانحراف المعياري وأدنى مشاهدة وأعلى مشاهدة كما يوضح الجدول رقم (1) الاحصاءات الوصفية المتغير المستقلة الممثلة في الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد 19 وتتضمن (إجمالي الحالات لكل مليون، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون) على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية، ويمكن إيضاح ذلك في الجداول التالية:

ثالثاً: تحليل الارتباط بين المتغيرات للدراسة التطبيقية للنموذج الأول .

يتم إجراء تحليل الارتباط بين المتغيرات المستقلة الممثلة في الآثار المحاسبية لتفشي كوفيد ١٩ وتتضمن (إجمالي الحالات لكل مليون ، إجمالي الحالات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون) على المتغير التابع الممثل في الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية، ويعرضها الجدول رقم (٢)، وذلك من أجل تحديد طبيعة علاقة الارتباط بين المتغيرات المستقلة وبعضها البعض، بهدف الحد من الازدواج الخطي، وبين المتغير التابع أيضاً.

جدول رقم (٢) : علاقة الارتباط بين المتغيرات للدراسة التطبيقية خلال الفترة

(٢٠١٩-٢٠٢١)

Correlation	ECL	NC	ND	TC	TD
ECL	١,٠٠٠				
SIG	-----				
NC	-٠,١٣٥١	١,٠٠٠			
SIG	٠,٠٠٠٠٠	-----			
ND	-٠,١٢٢٧	٠,٧٧٣٦	١,٠٠٠		
SIG	٠,٠٠٠٠٠	٠,٠٥٦٢	-----		
TC	-٠,١٨٨٤	-٠,٩٨٧١	-٠,٨٦٥٠	١,٠٠٠	
SIG	٠,٠٠٠٠٠	٠,٠٩٨٥	٠,٠٨٤٥	-----	
TD	-٠,١٤٨٢	-٠,٩٦٣٣	-٠,٩١٥١	٠,٩٩٣٨	١,٠٠٠
SIG	٠,٠٠٠٠٠	٠,٠٥٦٠	٠,٠٨١٠	٠,٠٨٥٤	-----

المصدر: مخرجات البرنامج الإحصائي EViews إصدار ١٣.

يتضح من نتائج الجدول السابق ما يلي:

١. المتغير التابع: الخسارة الائتمانية المتوقعة للأداة أو الأدوات المالية (ECL).

يتضح من الجدول السابق ان مقدار الخسارة الائتمانية المتوقعة وجود علاقة ارتباط عكسي ذات دلالة معنوية بين إجمالي الحالات لكل مليون، و الإصابات الجديدة

لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديد لكل مليون بغلت القيمة (-0,13، -0,12، -0,18، -0,14)، مما يؤكد ذلك ان كلما زاد انتشار الوباء كلما كان له زادت مقدار الخسارة الائتمانية.

٢. المتغيرات المستقلة مع بعضها:

يظهر الجدول السابق، نتائج مصفوفة الارتباط بين متغيرات الدراسة، التي تبين أن غالبية معاملات الارتباط بين هذه المتغيرات غير معنوية، مما يدل على عدم وجود ارتباط عالي بين المتغيرات ونستنتج من ذلك خلو البيانات من مشكلة الارتباط المتعدد (Multicollinearity) وذلك للنموذج الدراسة الثاني.

رابعاً: اختبار معامل تضخم التباين (VIF) للارتباط الخطي للدراسة التطبيقية.

التأكد من وجود أو عدم وجود ارتباط متعدد (Multicollinearity)، بين المتغيرات التفسيرية باستخدام اختبار معامل تضخم التباين (VIF) Variance Inflation factors، حيث تشير كثير من الدراسات والأبحاث إلي أن عامل تضخم التباين الذي يساوي ١٠ أو أكثر يدل على وجود مشكلة ارتباط متعدد بين المتغيرات التفسيرية (Gujarati & Porter., ٢٠٠٩, P ٦١٠) ، يعرض الجدول رقم (٣) نتائج هذا الاختبار وفقاً لمتغيرات الدراسة والجدول رقم (٤) نتائج اختبار نموذج الدراسة.

جدول رقم (٣) : نتائج اختبار (VIF) للارتباط المتعدد بين متغيرات نماذج الدراسة

Variance inflation factors (VIF)	Variable
معامل تضخم التباين	المتغيرات
٥,٥٦٥٣٣٦	ECL
٣,٠٤٩٨٤٣	TC
٢,٨٩٤٠١٧	NC
٢,١٠٧١٨١	TD
٣,٦٩٧٠٣١	ND

المصدر: مخرجات البرنامج الاحصائي EViews إصدار ١٣ .

يتضح من الجدول السابق، أن جميع المتغيرات التفسيرية (إجمالي الحالات لكل مليون، و الإصابات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات

الجديد لكل مليون) ذات معامل تضخم التباين ($VIF < 10$)، وبالتالي نستطيع القول بان لا يوجد لدينا مشكلة الارتباط المتعدد بين المتغيرات التفسيرية.

خامساً: اختبار استقرار البيانات الزمنية المقطعية (Panel Data) لنموذج الدراسة.

يعتبر اختبارات الاستقرار والتكامل المتزامن للبيانات (Panel Data) من أهم مراحل بناء النموذج الاقتصادي القياسي، ولذا اعتمد الباحث على الاختبار (IPS) & (LLC) & (Fisher-ADF) وهذه الاختبارات هي الأكثر شيوعاً واستخداماً لمعرفة ما إذا كان هناك وجود لجذر الوحدة (السكون) في البيانات أم لا؟ لأن وجود جذر الوحدة في بيانات (Panel Data) تكون له نتائج على المستوى الاحصائي كوجود انحدار زائف بين متغيرات النموذج، وإذا لم تكن المتغيرات مستقرة في المستوى، فيتم إعادة الاستقرار عند الفرق الأول، ويتبين أن البيانات مستقرة عند المستوى المطلوب، وكانت النتائج كما يلي:

جدول رقم (٤) : جدول اختبار LLC، ADF، IPS لدراسة استقراره Panel Data لمتغيرات الدراسة

(IPS) Im, Pesaram and Shin ٢٠٠٣		(Fisher-ADF) Fisher and Dickey, Fuller		(LLC) Liven,lin and chu ٢٠٠٢		المتغير
Statistic	Prob.**	Statistic	Prob.**	Statistic	**Prob	Variable
٠,٣٩٤١	٠,٠٤٥٥	١٦,٤٢٧	٠,٠٣٢٨	-١,١٠٨٧	٠,٠٣٢٨	ECL
٠,٧٢٩٢	٠,٠٦٧١	١٤,٢٠٤	٠,٠١٥٥	-٠,٤٦٨٠	٠,٠١٩٩	TC
-٢,٢٩٧٥	٠,٠١٠٨	٣٨,٩٦٧	٠,٠٠٢٩	١,٤٥١٦	٠,٠٦٣٣	NC
-٣,٣٣٠١	٠,٠٠٠٤	٤٨,٥٧٢	٠,٠٠٠١	-٢,٤٢٤١	٠,٠٠٧٧	TD
٠,٣٩٤١	٠,٠٤٥٥	١٦,٤٢٧	٠,٠٣٢٨	-١,١٠٨٧	٠,٠٣٢٨	ND

المصدر: مخرجات البرنامج الاحصائي EViews إصدار ١٣ .

بناء على اختبار (F-ADF) & Fisher (LLC) ٢٠٠٢، Liven,lin and chu، يمكن ملاحظة أن جميع المتغيرات المستخدمة في الدراسة بعد تطبيق الاختبارات الثلاثة تتطابق فيما بينها، وتشير إلى غياب جذر الوحدة على مستوى المتغيرات المدروسة والمتمثلة في كل من أبعاد (إجمالي الحالات لكل مليون، و الإصابات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديد لكل مليون) ، وتعتبر المتغيرات مستقرة إذا كان (Prob < ٠,٠٥) ، وذلك تعتبر متغيرات الدراسة المستقلة والتابعة مستقرة.

● اختبار نموذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتم اختبار النموذج المستخدم في الدراسة والتعرف على قدرات ابعاده في التنبؤ من وواقع البيانات الفعلية المجمعة من التقارير المالية حيث أن الخسائر الائتمانية المتوقعة تساوي احتمال التعثر ، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر، معدل الخسارة عند التعثر. لاختبار هذا النموذج من الدراسة والتوصل إلى النتائج التي من خلالها يتم تفسير طبيعة العلاقة بين المتغيرات وبعضها البعض (فقد تم استخدام منهج (Panel Data) من خلال تطبيق نموذج GMM، كانت النتائج كما يلي:

جدول رقم (٥) : معلمات المتغيرات المستقلة (احتمال التعثر، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية، معدل الخسارة عند التعثر) على خسائر الائتمان المتوقعة المقدرة باستخدام النموذج (GMM)

نموذج العزوم المعممة (GMM) generalized method of moments			المتغير Variable
Prob	t-Statistic	Coefficient	Constant (C')
٠,٠٠٠١	٤,٨٥٤٦٧٠	٩,٠٤٣٣٨٤	PD
٠,٠٠٠٠	٦,١٢١٠٥٨	٦٩,١٩٢٩٥	EAD
٠,٠٤٦٧	٢,١٩٧٩٩	٢٠,٠١٩١٣	LCD
٠,٠٠٠٨	٣,٩٢٥٦١٥	١٢,٥١٢٨٧	R-squared
	٠,٨٠٥٦٧٢		Adjusted R-squared
	٠,٧٧٦٥٢٣		Durbin-Watson stat
	١,٩٥١٦٧٣		Mean dependent var
	٢,٣٩٦٧٩٢		S.D. dependent var
	٢٩,٧٣٢٥٧		J-statisti
	٧٦,٠٠٠٠٠**		No. of observations
	٢٤		

المصدر: مخرجات البرنامج الاحصائي EViews إصدار ١٣.

لقد أظهرت نتائج تقدير النموذج، القدرة التفسيرية للمتغيرات المستقلة الممثلة في احتمال التعثر، مقدار القروض والتسهيلات الائتمانية عند التعثر، معدل الخسارة عند التعثر وبناء عليه أن المتغيرات النموذج المستخدم له قدرة تفسيرية لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 9 IFRS للتقارير المالية للبنوك محل الدراسة بنسبة 80,5%، وهو ما يظهر من خلال معامل التحديد (R^2)، ومن خلال نتائج التقدير نلاحظ أن قيمة المعنوية المناظرة لإحصاء (J-statistic) وهي أقل من مستوى معنوية (0,05)، وهو ما يدل على وجود دلالة إحصائية للنموذج المقدر والمستخدم في التفسير والتنبؤ بخسائر الائتمان المتوقعة. وبناء عليه يمكن للباحثة اختبار فروض الدراسة المبني على نموذج الخسائر الائتمان المتوقعة.

- اختبار صحة فروض الدراسة: لا يوجد تأثير معنوي للأثر المحاسبي لتفشي كوفيد 19 على خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 9 IFRS للتقارير المالية.

لاختبار هذه الفرضية من الدراسة والتوصل إلى النتائج التي من خلالها يتم تفسير طبيعة علاقة المتغيرات المستقلة" (إجمالي الحالات لكل مليون، والإصابات الجديدة لكل مليون، إجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديدة لكل مليون)، المتغير التابع المتمثل في خسائر الائتمان المتوقعة للبنوك محل الدراسة، فقد تم استخدام منهج (Panel Data) من خلال تطبيق نموذج GMM، كانت النتائج كما يلي:

جدول رقم (٦) : معلمات المتغيرات المستقلة (للاثر المحاسبي لتفشي كوفيد ١٩) على خسائر الائتمان المتوقعة المقدره باستخدام النموذج (GMM)

نموذج العزوم المعممة (GMM) generalized method of moments			المتغير Variable
Prob	t-Statistic	Coefficient	Constant (C ^١)
٠,٠٤٦٦	١,٤٣٠٧١٢	٠,٩٦٣٠١٢	TC
٠,٠١٣٢	٢,٥٣٨٤٣١	٧,٥٠٩٥٧٨	NC
٠,٠٠٠٠	١١,٧٧٣٦٦	٣,٦٨٢٠٢٧	TD
٠,٠٠٠٥	١٠,١٦٦١٦٧	٢,٠٠٦١٠٥	ND
٠,٠٣٩٧	١,٧٧٧٢٣٤	٤,٥٥٩٠٩٦	R-squared
	٠,٦٤٨١٩٠		Adjusted R-squared
	٠,٦٣٤٣٠٣		Durbin-Watson stat
	٢,٢٦٩٩٧٠		Mean dependent var
	٢,٠٥٩٠٠٠		S.D. dependent var
	٨,٠٣٧٠٩٨		J-statistic
	٧٦,٠٠٠٠٠		No. of observations
	٢٤		

المصدر: مخرجات البرنامج الاحصائي EViews إصدار ١٣.

لقد أظهرت نتائج تقدير النموذج، القدرة التفسيرية للمتغيرات المستقلة وبناء عليه أن المتغيرات المستقلة، لها قدرة تفسيرية على المتغير التابع (خسائر الائتمان المتوقعة) وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية للبنوك محل الدراسة بنسبة ٦٤,٨ %، وهو ما يظهر من خلال معامل التحديد (R^2)، ومن خلال نتائج التقدير نلاحظ أن قيمة المعنوية المناظرة لإحصاء (J-statistic) وهي أقل من مستوى معنوية (٠,٠٥)، وهو ما يدل على وجود دلالة إحصائية للنموذج المقدر، وبالتالي فإن مؤشرات تفشي كوفيد ١٩ المقاسة بأجمالي الحالات لكل مليون، و الإصابات الجديدة لكل مليون، أجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديد لكل مليون) لها قدرة على التفسير والتنبؤ خسائر الائتمان المتوقعة.

وباختبار المعنوية الجزئية للمعالم المقدرة نلاحظ من خلال الجدول السابق أن معلمات مؤشرات أجمالي الحالات لكل مليون، والإصابات الجديدة لكل مليون، أجمالي عدد الوفيات لكل مليون، الوفيات الجديد لكل مليون لهم دلالة إحصائية معنوية مناظرة لقيمة (t-Statistic) حيث بلغت (٧,٥٠، ٣,٦٨، ٢,٠٠، ٤,٥٥) على التوالي، وهما أقل تماماً من مستوي المعنوية (٠,٠٥) وهذا يدل على وجود علاقة ذات دلالة إحصائية لهذه المؤشرات على خسائر الائتمان المتوقعة.

وبناء على التحليلات السابقة، يتم رفض فرض العدم القائل " لا يوجد تأثير معنوي للأثر المحاسبي لتفشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية. قبول الفرضية البديلة القائلة " يوجد تأثير معنوي للأثر المحاسبي لتفشي كوفيد ١٩ على خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ IFRS للتقارير المالية.

النتائج والتوصيات:

١. النتائج:

توصلت الباحثة من خلال نتائج التحليل الإحصائي وكذلك نتائج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للبنوك محل الدراسة إلى النتائج التالية:

- حاجة البنوك التجارية العاملة في مصر إلى المزيد من الوعي بالمتطلبات الجديدة لانخفاض قيمه الأصول المالية والتي يجب الالتزام بتطبيقها والإفصاح عن مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في التقارير المالية لسنة ٢٠١٩ ، وفقاً لتعليمات البنك المركزي المصري. وكذلك أيضاً فيما يتعلق بضوابط المعيار بشأن قياس وتقييم نسبي تغطيه السيولة وصافي التمويل المستقر.
- كان لتفشي كوفيد ١٩ تداعيات على البنوك المصرية ولذا قدم البنك المركزي مجموعه من التعليمات والإجراءات لحل الازمه وكان من ضمنها تطبيق المعيار الدولي رقم ٩ وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

- كما توصلت الباحثة إلى أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الجديد قد اثبت نجاحا في جعل مخصصات الخسائر الائتمانية أكثر إعلاميا مما يرفع من شفافية المعلومات المحاسبية في ظل هذه الازمه.

٢. التوصيات:

- توصى الباحثة بأنه يجب على البنوك وكذلك الشركات القيام بجميع الإجراءات التي عالجها المعيار المحاسبي رقم ٩ وحسب طبيعة التأثير لكل بنك وشركه وذلك للتقليل من حجم الإضرار التي قد تنتج من بيانات ماليه لا تعكس حقيقة الوضع ، وبالتالي فان الاعتماد عليها سوف يؤدي إلى اتخاذ قرارات غير صحيحة.

- يجب على البنوك أن تراعى ضرورة الإفصاح عن اثر الجائحة على اضمحلال قيمه الأصول المالية لديها.

- ضرورة قيام البنوك بقياس الجدارة الائتمانية للعملاء عند طلب الائتمان او تجديده او زيادته مع مراعاة تأثير نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على تصنيف المحفظة المصرفية وتكوين المخصصات اللازمة لمواجهه خسائر اضمحلال الأصول المالية .

- يجب على البنوك إصدار تقرير تفصيلي بشأن التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة سواء على مدار ١٢ شهرا قادمة او على مدار عمر الأداة المالية، وفقا لمتطلبات المعيار رقم ٩.

التوجيهات البحثية المستقبلية.

- القياس والافصاح المحاسبي للكوارث والازمات بالقطاع المصرفي.
- دور القطاع المصرفي في الحد من المخاطر الائتمانية للكوارث والازمات.
- تقييم البدائل المختلفة المحاسبية للمعيار الدولي (٩- التقرير المالي) ، وانعكاسها على تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بالبنوك المصرية في ظل الكوارث والازمات .

قائمة المراجع:

اولاً: المراجع العربية.

- الباز الأمين، فايضة زرقط، "دور نموذج خسائر الائتمان المتوقعة حسب معيار الإبلاغ المالي IFRS 9 في ملائمة وموثوقية المعلومات المحاسبية"، جامعه الحلفة، مجله الاستراتيجية والتنمية، المجلد 11، عدد 4، ص 331-334، 2021.
- الطحان إبراهيم، محمود عبد الحميد، "الأثار الحالية والمحتملة لتفشي فيروس كورونا على بيئة التقرير المالي في ضوء معايير المحاسبة الدولية والمصرية: دراسة استكشافية"، مجله الإسكندرية للبحوث والمحاسبة، جامعه الإسكندرية، كليه التجارة، المجلد 4، العدد 2، ص 1-48، 2020.
- سيف عبد الرزاق، محمد الوتار، (الأثار المتوقعة على القوائم المالية وفق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي (10) في ظل ازمه فيروس كورونا (دراسة تحليلية)، مجله بحوث الإدارة والاقتصاد، كليه الحدياء، جامعه العراق، مجلد (2)، عدد 2، ص 21-33، 2020.
- سحر عبد الستار، (اثر تدابير مكافحه كورونا Covid على العلاقة بين المحاسبة عن خسائر الائتمان المتوقعة وأداره الأرباح ورأس المال في ظروف عدم التأكد: دراسة اختباريه على البنوك المصرية)، مجله المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، كليه التجارة، جامعه بني سويف، العدد 3، ص 134-211، 2021.
- سلمى سعد، ابتهاج يعقوب، "استجابة وتكيف المحاسبة مع جائحه كورونا"، مجله الإدارة والاقتصاد، الجامعة المستنصرية، كليه الادارة والاقتصاد، العدد 127، ص 324-326، 2021.
- شادي احمد ذكي، "اثر جائحه كوفيد-19 على أساليب الإفصاح عن المعلومات المالية وغير المالية في القوائم المالية لدى الشركات المقيدة في سوق الأوراق المالية" مجله البحوث المالية والتجارية، المجلد 23، العدد الثاني، ابريل 2022.
- صلاح على احمد محمد ومحمد المهدي الأمير احمد، "دراسة تحليليه مقارنه لمتطلبات الاعتراف والقياس المحاسبي بخسائر الائتمان المتوقعة بين الموضوع (ASC)-FASB Subject Topic ومعيار IFRS:9 في ظل تفشي فيروس Covid-19"، مجله بحوث الإدارة والاقتصاد، مجلد 2، عدد 2، 2020، ص 90-116.
- طه احمد حسن، (التحديات التي تواجه مهنة المحاسبة في ظل جائحه فيروس كورونا (- Covid 19)، مجله تنمية الرافدين، كليه الإدارة والاقتصاد، جامعه الموصل المجلد 39، العدد 128، ص 196-219، 2020.

- عبد الحميد شاهين، رجب محمد عمران، "القياس المحاسبي لمخاطر الائتمان في ضوء معايير الرقابة المصرفية بازل 3 والمعيار 9 IFRS - دراسة ميدانية بالبنوك التجارية المصرية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، المجلد 4، العدد 2، 2019، ص: 109-106.
- رجب محمد عمران، "نموذج مقترح للقياس المحاسبي والتقييم المالي للمخاطر المصرفية في ضوء بازل 3 والمعايير الدولية للتقرير المالي- دراسة تطبيقية"، رسالة دكتوراه، كلية التجارة، جامعه مدينه السادات، ص 1-186، 2020.
- غريب محمد عبد العزيز، "معوقات الإفصاح المحاسبي عن فرض الاستمرارية في ظل حدث جائحه فيروس كورونا (Covid-19)، مجله البحوث المالية والتجارية، كلية اداره الأعمال، جامعه حفر الباطن -السعودية، المجلد 22، العدد الثاني، 201، 244-2020.
- محمد موسى على شحاتة، "انعكاسات التقييم المحاسبي للخسائر الائتمانية المتوقعة في ضوء التوافق بين معيار (IFRS:9) ومقررات بازل III على تصنيف محفظة القروض المصرفية. مع دراسة تطبيقية بالبنوك التجارية المصرية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، كلية التجارة، جامعه مدينه السادات، 2019، العدد الأول ص: 20-21.
- محمد موسى على شحاتة، "إثر الإفصاح عن معلومات جائحه فيروس كورونا على القيمة الأسمية للأسهم بالبورصة المصرية: منهجيه دراسة الحدث"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، كلية التجارة، جامعه مدينه السادات، المجلد التاسع، العدد الاول، 2021، ص: 1-64.
- محمد قيس القنبري، "انعكاسات جائحه كورونا على تطبيق الفروض والمبادئ والمحددات المحاسبية: بحث نظري" مجله الدراسات الاقتصادية، كلية الاقتصاد، جامعه سرت، العدد الثالث، المجلد الرابع، ص 54-82، 2021.
- محمد زيدان إبراهيم، زايد عبد المنعم، "الانعكاسات والآثار المحاسبية لازمه فيروس كورونا (Covid-19): رؤية تحليلية من منظور محاسبي"، مجله الإسكندرية للبحوث المحاسبية، جامعه الإسكندرية، كلية التجارة، قسم المحاسبة والمراجعة، العدد 2، المجلد 4، ص 1-27، 2020.
- محمد إبراهيم، إكرامي زهر "إثر جائحه كورونا على مؤشرات السلامة المالية للقطاع المصرفي (دراسة تطبيقية على البنوك العاملة في مصر)، المؤتمر العلمي الخامس، كلية التجارة، جامعه طنطا، أبريل 2021، ص 1-50.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 9 للتقارير المالية.
- مؤسسه المعايير الدولية للتقرير المالي 2019
- التقرير السنوي لبنك الإسكان والتعمير 2019.
- التقارير المالية لبنك الإسكان والتعمير عن عام 2018، 2019.

- التقارير المالية لبنك البركة - مصر عن عام ٢٠١٨، ٢٠١٩.

- التقارير المالية لبنك الإسكندرية عن عام ٢٠١٨، ٢٠١٩.

ثانياً: المراجع الأجنبية.

- Applying IFRS-Accounting Considerations for The Corona Virus.
- Bharat Lal Heerani. "IFRS Accounting Implications and Financial Impact Due to Covid-19 An Empirical Analysis" ٢٠٢٠.
- Covid ١٩: Claifications On the Accounting Implications for The Calculation of Expected Credit Losses, AMF , Autorite Des Marches Financiers , ٢٠٢٠.
- Disclosure of Covid ١٩ Impact on Expected Credit Losses of Banks ,IFRS Technical Resources ,Financial Instruments ,Presentation of Financial Statements, ٢٠٢١.
- Ferdy Van Beest, And Et al, " Prudential Application of IFRS ٩ ;(un) Fair Reporting in Covid-١٩ Crisis for Banks World Wide? Australian Accounting Review", Volume ٣٠, Issue ٣, P.١٧٨-١٩٢, ٢٠٢٠.
- Gladie lui, et al, " Accounting implications of the covid ١٩ outbreak “, Business impact , challenges for tomorrows management, ESCP , impact paper no . ٢٠٢٠-١٨ – EN.p.p٤.
- Grant Thornton, "Accounting implications of corona virus (covid - ١٩)" ,points of reference for preparers of financial reports . ٥ mei, ٢٠٢٠ .
- IASB-IFRS ٩ And Covid -١٩ ,Accounting for Expected Credit Losses Applying IFRS ٩ Financial Instruments in The Light of Current Uncertainty Resulting from The Covid-١٩ Pandemic.
- IFRS ٩ And Covid ١٩ "Accounting for Expected Credit Losses Applying IFRS ٩ Financial Instruments in The Light of Current Uncertainty Resulting from The Covid ١٩ Pandemic. ٢٠٢٠ .
- Martin Boer , Stelfan Gringal , "Modeling ECL During Covid Pandemic : Providing Flexibility to Avoid Procyclicalilty" ,Institute of International Finance, April, ٢٠٢٠.

- Martin Neisen & Hermaan Schulte Mattler , "The Effectiveness of IFRS^٩ Transitional Provisions in Limiting the Potential Impact of Covid-١٩ On Banks " , Journal of Banking Regulation, ٢٢, ٣٤٢- ٣٥١, ٢٠٢١.
- OIFRS In Focus-Accounting Considerations Related to The Corona Virus ٢٠١٩ Disease Deloitte , ٢٠٢٠.
- Saker Meriem ,and etal , "The Covid -١٩ Impact on Accounting and The Solution Proposed by The International Reporting Standards for Pandemic-related Problems", Revue Le Manager ,Vol. ٠٨, N٠٢: ٢٠٢١.
- Taha A .H .Ardiny , "The Challenges Facing the Accounting Profession Under the Coronavirus Pandemic (COVID-١٩)", Journal of Tanmiyat Al Rafidain ,Department of Accounting College of Administration and Economics University of Mosul ,Rafidain , ٣٩ , (١٢٨), ١٩٦-٢١٩, ٢٠٢٠.
- Accounting implications of The Covid-١٩ Out Break, ESCP Impact Paper , ٢٠٢٠.
- Accounting implications of The Effects Corona rirus - PWC in de pth , ٢٠٢٠.
- Bakare Joyce Lade, "Contemporary Issues in Accounting: Covid – ١٩ Pandemic and Financial Reporting –Implications and Challenges in Nigeria " Department of Accounting, Bingham University, Kaur, Nasarawa, State, ١-٩, ٢٠٢١.
- Fadhil Shaalan, Nadhim Shaalan , "The Potential Accounting Effects on Financial Reporting in The Light of Financial Crisis And (Covid ١٩) Crisis and Ways to Counter Its Consequences Survey Study" American Journal of Economics and Business Management, Vol^٥, No^٥, ٢٠٢٢.
- Gladie Lui . Accounting Implications Of The Corona Covid -١٩ Outbreak ,ESCP , ٢٠٢٠.
- Jing Chen, End Et Al, "Does the Current Expected Credit Loss Approach Decrease the Procyelicity Of Banks, Lending? Financial Accounting Journal,p.p)٠٥١, ٢٠٢٢.

- Tristan Brouwer ,etal , "Empirical Results for Expected Credit Losses Of G-SIBs During COVID-١٩. The Proof of The Pudding Is in The Eating ", Maandblad Voor Accountancy En Bedrijfseconomie , ٩٥ (١١/١٢) ; ٣٨١-٣٩٦, ٢٠٢١
- Vumani, Nkomobini .Etal, "The Accounting Treatment of Expected Credit Losses by South African Banks During Covid -١٩", Journal of Economic and Financial Sciences, pp. ١-٩, ٢٠٢٣.