

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات
المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط
"دراسة تطبيقية"

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم

أستاذ المحاسبة المالية

كلية التجارة- جامعه بنها

د/ محمود محمد عبدالرحيم

أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد

كلية التجارة- جامعه بنها

محمد حسن خليل يوسف

باحث دكتوراه

محاسب قانوني - شركات مساهمة

قسم المحاسبة والمراجعة ... كلية التجارة ... جامعة مدينة السادات

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

المستخلص:

هدف البحث: يهدف البحث إلى بيان أثر المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط والمتمثلة في (مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية).

التصميم والمنهجية: اعتمد البحث على مدخل تحليل المحتوى في فحص التقارير السنوية لعينة مكونة من (78) شركة مساهمة غير مالية مقيمة بالبورصة المصرية خلال الفترة (من عام 2018م وحتى عام 2023م)، وبلغت عدد المشاهدات (468) مشاهدة، لاختبار فرض البحث والذي يعكس العلاقة بين المراجعة الداخلية والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط.

النتائج والتوصيات: تشير نتائج البحث إلى أنه لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، واستناداً إلى ذلك يوصي البحث بضرورة الاهتمام من قبل منشآت الأعمال بإدارة مخاطر الأعمال المالية وترجمتها عملياً وتقييمها وتحديدها ثم كيفية الاستجابة لها والعمل على الحد منها وتدنيها للمستوى المقبول وبما ينعكس على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، بالإضافة إلى ضرورة انشاء معهد للمراجعين الداخليين في مصر لتنظيم شئون المراجعة الداخلية وتطوير المهارات التقنية والخبرات العملية للمراجعين الداخليين بما يُمكنهم من بذل العناية المهنية الواجبة، فضلاً عن مواكبة التطورات المتلاحقة والسريعة في هذا الشأن على غرار معهد المراجعين الداخليين في الولايات المتحدة الأمريكية والجمعية السعودية للمراجعين الداخليين.

الكلمات المفتاحية: مخاطر الأعمال، المراجعة الداخلية، المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

The Impact of Internal Audit on the Evaluative Relevance of accounting Information in Light of Business Risks as Mediator Variable "An Empirical Study"

Dr. Ahmed Hamed Mahmoud Dr. Mahmoud Mohamed Mohamed Hassan
Abdel Halim⁽¹⁾ AbdElreheam⁽²⁾ Khalil Yousef⁽³⁾
Abstract:

Research Objective: The research aims to demonstrate the impact of internal auditing as a value-adding activity on the evaluative relevance of accounting information in light of business risks as an intermediate variable, represented by (credit risks, liquidity risks, risks of changing foreign exchange rates).

Design and Methodology: The study relied on the content analysis approach in examining the annual reports of a sample of (78) non-financial joint-stock companies listed on the Egyptian Stock Exchange during the period (from 2018 to 2023), and the number of views reached (468) views, to test the study's applied hypothesis that reflects the relationship between internal auditing and the evaluative relevance of accounting information in light of business risks as an intermediate variable.

Results and Recommendations: The results of the study indicate that there is no statistically significant effect of business risks as an intervening variable in the relationship between internal auditing as a value-adding activity and improving the evaluative capacity of accounting information. Based on this, the study recommends that business establishments should pay attention to managing financial business risks and translating them practically, evaluating and identifying them, then how to respond to them and work to reduce them and bring them down to an acceptable level, which is reflected in improving the evaluative capacity of accounting information. In addition, there is a need to establish an institute for internal auditors in Egypt to organize internal auditing affairs and develop the technical skills and practical experiences of internal auditors to enable them to exercise due professional care, as well as keeping pace with successive and rapid developments in this regard, similar to the Institute of Internal Auditors in the United States of America and the Saudi Association of Internal Auditors.

Keywords: Business Risks, Internal Audit, The Value Relevance of Accounting Information, Internal Auditing as a Value-Adding Activity.

(1) Professor of Financial Accounting, Faculty of Commerce- Benha University.

(2) Assistant Professor of Accounting and Auditing, Faculty of Commerce- Benha University.

(3) PhD Researcher, Chartered Accountant - Joint Stock Companies

1- المقدمة:

شهد العالم خلال السنوات الأخيرة العديد من المستجدات والتحديات الاقتصادية والتطورات التكنولوجية والتي فرضت نفسها على المستوى المحلي والدولي، مما وضع على كاهل الشركات مسئولية مواكبة هذه التطورات والتحديات، والتعامل مع ما يترتب عليها من إيجابيات وسلبيات سواء على مستوى تكنولوجيا إنتاج المعلومات المحاسبية أو برمجيات توثيق المعاملات والتقارير المالية، وجميعها عوامل ذات طبيعة تشابكية (إبراهيم وآخرون، 2023: 734) وذلك بقدر الدور الذي يُمكن أن تقوم به المراجعة الداخلية لتفعيل دورها من خلال تطوير آلياتها وإطارها المنهجي وتراثها الفكري، لكي يتسق مع دورها الحديث والمحوري من خلال الانتقال من المراجعة الداخلية كوظيفة تقليدية ممثلة في الرقابة إلى مرحلة أكثر حداثة متمثلة في كونها أداة للقياس والتقييم والحد من مخاطر الأعمال والمقدرة على تقديم العديد من الخدمات ذات الطبيعة التوكيدية Assurance Consultion، وكذا الاستشارية (Carcello, et al., 2020: 55-56).

وفي ظل التطور التكنولوجي اتجه العالم الخارجي إلى أهمية تطوير المراجعة الداخلية نتيجة للانهيارات المالية العالمية للشركات الكبرى في الفترات السابقة وذلك باعتبارها جزءاً لا يتجزأ من الإدارة العليا، فظهرت المراجعة على أساس المخاطر لتطوير أدائها والتركيز على تقديم الضمانات عن تأمين المخاطر وأدائها على المستوى المقبول وتخفيض المخاطر، وجاءت المعايير الدولية لممارسة المراجعة الداخلية لتؤكد على ضرورة إعداد خطة المراجعة الداخلية على أساس المخاطر والتركيز على الأنشطة الأكثر عرضة للمخاطر، فضلاً عن أن المراجعة الداخلية تُساعد الشركات على تحقيق أهدافها من خلال استخدام الأسلوب المنهجي المنظم لتقييم وتحسين فعالية وكفاءة عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة للحد من مخاطر الأعمال في بيئة الأعمال المصرية (Erlina, et al., 2020: 299-310)

ونتيجة للتغيرات والتحديات التكنولوجية وظروف عدم التأكد والمخاطرة التي تحيط ببيئة الأعمال، ومع تطور وظيفة المراجعة الداخلية، بالإضافة إلى تبني مدخل المراجعة الداخلية على أساس المخاطر (Kadhim, et al., 2022:158)، فإن التحدي الذي يواجه الشركات يتمثل في مستوى المخاطر التي يُمكن قبولها، ويتم التعامل معها تحقيقاً للقيمة المضافة للشركة وللمتعاملين معها وأصحاب المصالح، إضافة لظهور مخاطر الأعمال المحاسبية المرتبطة بالتطورات التكنولوجية في بيئة الأعمال الرقمية، وأصبح لزاماً تواجد إدارة شاملة للمخاطر تُساعد على تعزيز فرص مواجهتها ومعالجتها في ظل انتشار مفهوم إدارة المخاطر داخل الشركات، مما يترتب عليه تحسين أداء الشركات نتيجة تمكنها من تخفيض احتمالات حدوث المخاطر، وتجنب آثارها العكسية (Ebrahim, N. R., 2020: 11).

ولقد انعكست اهتمامات الشركات في الآونة الأخيرة في بيئة الأعمال بتطوير وظيفة المراجعة الداخلية من خلال دورها في مساعدة الإدارة على مواجهة وتقييم مخاطر الأعمال والتي تتضمن مخاطر الأعمال المالية (Betti et al., 2021: 881)، فمن الطبيعي أن تظل الممارسات المهنية للمراجعة الداخلية بمعزل عن المستجدات التي يفرضها الواقع المعاصر أكثر من أي وقت مضى، حيث أن الاقتصار على الدور التقليدي لوظيفة المراجعة الداخلية من مراجعة الالتزام وتقييم الرقابة الداخلية لم يُعد كافياً وملائماً لتحقيق وتلبية احتياجات ومتطلبات أصحاب المصالح المختلفة، مما أدى إلى توسيع نطاق

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

وأهداف المراجعة الداخلية لتحقيق كفاءة وفعالية العمليات، والمساهمة في تحسين عمليات إدارة المخاطر والحوكمة وتوفير المعلومات التي تدعم من قدرة الإدارة على اتخاذ القرارات التي تحقق أهداف الشركة (عبدالرحيم، 2020: 44)، بما ينعكس على تحسين جودة ومحتوى المعلومات المحاسبية المفصح عنها بالتقارير الداخلية لأغراض خدمة متخذي القرارات إلى تقديم الخدمات التأكيدية والاستشارية ليشتمل دور المراجع الداخلي على أبعاد جديدة متمثلة في الدور البنائي القائم على تقييم وإدارة مخاطر الأعمال المالية، وتقييم مدى الالتزام بالحوكمة، وتقديم الخدمات الاستشارية للمستويات الإدارية وتطوير الأداء بهدف إضافة القيمة للشركات.

وبناءً على ما سبق فإن مخاطر الأعمال التي تواجهها الشركات في حاجة ماسة إلى إدارة واعية وقادرة على مواجهة هذه المخاطر وتفاديها وقدرتها على تحقيق أهدافها بكفاءة وفعالية، بالإضافة إلى الحاجة الماسة والضرورية لتطوير أنشطة المراجعة الداخلية بما يعمل على تحسين أدائها وجودتها من خلال تفعيل دور المراجعة الحوكمي في تعزيز استراتيجية إدارة مخاطر الأعمال المالية في آليات وأطر حوكمة الشركات (خليل، 2020: 40-41).

هذا وتتمارس المراجعة الداخلية باعتبارها أداة فعالة من أدوات الحوكمة، والتي من أهم أهدافها تقديم تأكيدات عن عمليات إدارة المخاطر والحد منها وتحسين عمليات الحوكمة والرقابة الداخلية (Burns & Herrygers, 2023: 804)، إلا أنها تقدم دوراً مهماً في مد الإدارة العليا بالمعلومات المحاسبية الضرورية والتي تتصف بخصائصها النوعية الأساسية والمتمثلة في (الموثوقية، والقابلية للفهم، والقابلية للمقارنة، والملاءمة) لاتخاذ القرارات اللازمة، وذلك باعتبارها أحد محددات القياس لجودة المراجعة الداخلية باستيفاء المعلومات المحاسبية لخاصيتي الملاءمة والتمثيل الصادق، ويعتبر ذلك من المتطلبات الأساسية للمعلومات المحاسبية لكي تُعطي تفسيراً لكافة التغيرات والتي قد تحدث كمقياس لقيمة الشركة وهو ما يُطلق عليه المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية (حماد، 2022: 200-201).

وبذلك تتضح أهمية البحث الحالي من خلال تقديمه أدلة عملية من البيئة المصرية عن أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط.

2- مشكلة وتساؤلات البحث:

في ظل التغيرات والمستجدات والتطورات في بيئة الأعمال توجهت الأنظار إلى المراجع الداخلي على أنه الأكثر تأهيلاً للمساعدة في إدارة المخاطر، وخاصة مخاطر الأعمال، لما قد يمتلكه من معارف وخبرات ومهارات، وتزامناً مع التطور الكبير لأنظمة المعلومات مع التطور في بيئة الأعمال، فضلاً عن زيادة الاهتمام بدور المراجعة الداخلية والبحث عن مسارات جديدة لتطوير هذا الدور لمواجهة التغيرات والتطورات التي دعت إلى أن هناك حاجة ماسة لتطوير أنشطة المراجعة الداخلية وتحسين جودتها في الواقع المعاصر أكثر من أي وقت مضى، فقد ألزم قانون Sarbanes Oxely في الفقرة رقم (404) شركات المساهمة بالإفصاح عن نقاط الضعف الخاصة بنظام الرقابة الداخلية وإلى تُعد المراجعة الداخلية جزءاً منه، بالإضافة إلى تأكيد الدليل الموحد لحوكمة الشركات في المملكة المتحدة بجانب قانون Sox في الولايات المتحدة الأمريكية على أهمية وجود إدارة مخاطر فعالة في الشركة، والتقرير

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط... .

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

عنها للمساهمين، الأمر الذي ترتب عليه ضرورة تطوير مهام المراجعة الداخلية لتبني
مدخل المراجعة على أساس الخطر (Castka, et al., 2023:21).

كما شهد مجال التنظير للمراجعة الداخلية الكثير من جهود البحث العلمي
الأكاديمي لصياغة الإطار المفاهيمي لها أو على المستوى التجريبي أو التطبيقي لتحديد
أهم العوامل المؤثرة عليها، وأيضاً دورها في الحد من مخاطر الأعمال وانعكاس ذلك
على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.

وانطلاقاً مما سبق تتضح مشكلة البحث في الدور الذي تُمارسه المراجعة
الداخلية على أساس المخاطر في ثوبها الحديث ودورها في الحد من مخاطر الأعمال
المالية كأحد محاور الدور المعاصر للمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة في ظل
الاتجاه نحو تطبيق حوكمة الشركات، حيث تُمثل الرقابة الداخلية جزءاً أساسياً من نظام
الرقابة الشامل بالشركات والتي تحتل فيه المراجعة الداخلية خط الدفاع الأول في الحد
من مخاطر الأعمال المالية من خلال الأساليب الرقابية الوقائية Preventive،
والأساليب الرقابة الاستكشافية Detective، والتي تهدف إلى إدارة المخاطر ومواطن
الضعف والتجاوزات ومحاولة التغلب عليها والحد منها، وإعداد تقارير داخلية عن فعالية
إدارة المخاطر لأغراض توصيل المعلومات المحاسبية للجنة المراجعة ومجلس الإدارة
بحيث تحمل خاصيتي الملاءمة والتمثيل الصادق وبما ينعكس تفسيراً ومقياساً على القيمة
وهو ما يطلق عليه "المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية" The Value Relevance
of Accounting Information (عيد، 2023: 460-461؛ Abdolhi et al., 2020:738).

لذا يُمكن صياغة مشكلة البحث للإجابة نظرياً وعملياً على التساؤل الرئيس:
ما هو أثر المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على المقدرة التقييمية للمعلومات
المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في بيئة الأعمال المصرية؟.

3- هدف البحث:

يهدف البحث إلى توفير دليل تطبيقي على أثر المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة
على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط .

4- أهمية ودوافع البحث:

تتبع أهمية البحث من تناوله لقضية بحثية حيوية ومعاصرة وهي بيان أثر مخاطر
الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة
التقييمية للمعلومات المحاسبية في بيئة الأعمال المصرية، ومن ثم تتمثل أهمية البحث العلمية
والعملية في:-

أ- الأهمية العلمية:-

- مواكبة التطورات الحديثة في مجال البحوث المحاسبية كمرتكز اهتمام الباحثين والأوساط
المهنية على جودة أنشطة المراجعة الداخلية ودورها في الحد من مخاطر الأعمال وانعكاسها
على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بسبب قضية ممارسات الإدارة المتعلقة
بالغش في القوائم المالية.
- عدم وجود معيار محاسبي مصري يعكس دور المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة في
الحد من مخاطر الأعمال وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في بيئة الأعمال
المصرية والذي يُمثل دافعاً آخر لهذا البحث.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

ب- الأهمية العملية:-

- تقديم معلومات للقائمين على مهنة المحاسبة والمراجعة تُساعدهم في بناء وتطوير المعايير اللازمة لتفعيل دور المراجعة الداخلية والأنشطة الحديثة لها في الحد من مخاطر الأعمال المالية ومن ثم تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
 - يُمكن أن تُساعد نتائج البحث في تعميق فهم المسؤولين والشركات بضرورة مُراعاة العوامل المحددة للدور الفعال للمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة في الحد من مخاطر الأعمال المالية, حتى تضمن سلامة ودقة المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
 - توفير دليل تطبيقي على ضرورة تفعيل دور المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر الأعمال المالية وانعكاسها على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
- ويُمكن بلورة أهم دوافع البحث في تضيق فجوة البحث الأكاديمي في هذا المجال, خاصة في ظل ندرة الدراسات المحاسبية التي تربط بين المراجعة الداخلية والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية, بالإضافة إلى إيجاد دليل على العلاقة محل البحث من خلال التطبيق على الشركات المقيدة في البورصة المصرية.

5- منهج وأسلوب البحث

اعتمد الباحثون على المنهج الاستقرائي في مراجعة الأدب المحاسبي المتعلق بالمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة بهدف الاستفادة منه في صياغة الإطار النظري للبحث, والمنهج الاستنباطي لاستكشاف طبيعة العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط بين هذه العلاقة, كما قام الباحثون بدراسة تطبيقية مستخدمين أسلوب تحليل المحتوى في فحص القوائم والتقارير السنوية لعينة من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية, وذلك بغرض تطوير نماذج قياس أثر المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط واختبار فروض البحث.

6- خطة البحث

انطلاقاً من أهمية البحث وتحقيقاً لأهدافه والإجابة على تساؤلاته البحثية, سوف يتم استكمال البحث على النحو الآتي:

- 1/6 الدراسات السابقة وتطوير فروض البحث.
- 2/6 العلاقة بين المراجعة الداخلية ومخاطر الأعمال المالية والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
- 3/6 الدراسة التطبيقية.
- 4/6 تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفروض.
- 5/6 النتائج والتوصيات والتوجهات البحثية المستقبلية.

1/6 الدراسات السابقة وتطوير فروض البحث.

يعرض الباحثون في هذا الجزء بعض الدراسات التي اطلعوا عليها, والمرتبطة بموضوع البحث, للوقوف على ما توصلت إليه من نتائج, والاستفادة منها في استكمال

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

جوانب البحث في هذا الموضوع، بما يحقق التواصل والتكامل بين الدراسات البحثية
في هذا المجال، وذلك علي النحو الآتي:

7- 1/1/6- استقراء الدراسات السابقة:

اختبرت دراسة **Kalpesh & Saurabh (2019)** أثر التحول الرقمي على
وظيفة المراجعة الداخلية من خلال التركيز على العناصر التي يؤثر فيها التحول الرقمي
من العنصر البشري، البيانات، البرامج والتطبيقات (البرمجيات)، وتوصلت الدراسة إلى
أن الشركات تحتاج لمسايرة التغييرات المحيطة من أجل الاستمرار والبقاء وتحسين جودة
الخدمات المقدمة لإرضاء العملاء مع وجود دور فعال لأنشطة المراجعة الداخلية،
وكذلك وجود الإدارة الرقمية يساعد المراجعة الداخلية على التطور والوصول لأعلى
مستويات الكفاءة والفعالية في الأداء من خلال تحسين إدارة المخاطر وتحقيق مستوى
من الدقة مع خفض أخطاء العنصر البشري.

في حين هدفت دراسة ميلود (٢٠٢٠) إلى محاولة توضيح دور المراجعة
الداخلية في إدارة مخاطر الأعمال بشكل عام وفي شركات الاتصالات العامة في ليبيا
بشكل خاص وذلك من خلال التعرف على الإطار العام لإدارة المخاطر وكذلك المراجعة
الداخلية على أساس إدارة المخاطر؛ واعتمدت في منهجيتها على إجراء دراسة ميدانية
تم من خلالها توزيع ٧٤ استمارة استبيان على مديري وموظفي إدارة المراجعة الداخلية
ومديري وموظفي الإدارة المالية بشركات الاتصالات الليبية العامة، وتوصلت الدراسة
إلى أنه يجب توافر المقومات العلمية والعملية لدى المراجعين الداخليين والتي
تؤهلهم للقيام بمهام مراجعة وإدارة مخاطر الأعمال في شركات الاتصالات الليبية العامة
وتتمثل هذه المقومات في الحصول على أحدث الإصدارات العلمية الحديثة المتعلقة
بالمراجعة الداخلية، استقلال المراجع الداخلي وكذلك قيام إدارة المراجعة الداخلية بإجراء
مسح شامل لجميع أنواع المخاطر التي من المتوقع أن تواجهها الشركة.

وأيضًا هدفت دراسة شحاته (2020) إلى تحليل طبيعة وأهمية المراجعة
الداخلية لآليات التحول الرقمي كأحد تطبيقات تكنولوجيا المعلومات، والكشف عن أهم
مجالات فحص واستخلاص أهم مقومات تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية لآليات التحول
الرقمي في ظل المعايير والإصدارات المهنية الحاكمة، مع بيان طبيعة المخاطر
والتحديات التي تقترن بتنفيذ هذه الآليات بالمؤسسات الحكومية، وتحديد انعكاساتها على
تعزيز المساءلة والشفافية وتحسين الأداء الحكومي بالبيئة المصرية. وفي سبيل تحقيق
أهداف الدراسة قامت الدراسة بإجراء مسح ميداني لأربعة فئات تضم مسؤولي الإدارة
العليا، وإدارة المراجعة الداخلية، وإدارة تكنولوجيا المعلومات IT، والأكاديميين بأقسام
المحاسبة والمراجعة، وذلك بكل من الشركات العامة والوحدات الإدارية والمؤسسات
الحكومية المصرية التي كان لها السبق في تنفيذ استراتيجيات التحول الرقمي بأبعاده
وآلياته المختلفة، وتم تحليل إجابات عينات الدراسة بواقع 168 مفردة بنسبة 84%
باستخدام أساليب برنامج التحليل الإحصائي SPSS، وتوصلت الدراسة إلى العديد من
النتائج أهمها أن تتضمن خطة المراجعة الداخلية الشاملة القائمة على المخاطر،
بإجراءات وسياسات فحص استراتيجية التحول الرقمي والتحقق من معدل التطور
التكنولوجي والتقنيات الرقمية المستخدمة داخل المؤسسات الحكومية وتطبيقاتها المختلفة،
تبنى مجموعة متنوعة من الأفكار والخبرات لتقييم المخاطر والتي تقترن بتنفيذ هذه
التقنيات عبر المنصات الرقمية والمواقع الإلكترونية، أن المراجعة الداخلية تُمارس دور
استشاري فعال لقيادة القيمة الرقمية من خلال تحديد المخاطر الخاصة بالمنظمة بشكل

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

استباقي وتقديم المشورة الاستراتيجية وخدمات القيمة المضافة عندما يتعلق الأمر بالقضايا التي تنطوي على الأمن السيبراني والخصوصية والحوسبة السحابية، وجود تأثير ذو دلالة معنوية بين تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية لآليات التحول الرقمي وبين تعزيز المساءلة والشفافية وتحسين الأداء الحكومي بالبيئة المصرية.

كما هدفت دراسة (Erlina, et al. (2020 إلى تحديد وفهم المراجع الداخلي للمراجعة على أساس المخاطر (RBIA) وتحديد تطبيق تقييم المخاطر ومحددات المخاطر داخل الشركات لغرض إنتاج العوامل الدافعة والأساسية لتطبيق المراجعة الداخلية على أساس المخاطر داخل الشركات، وقد اعتمدت الدراسة في منهجيتها على استخدام الأساليب الكمية حيث تكون مجتمع الدراسة من المراجعين الداخليين داخل الشركات، وقد توصلت الدراسة إلى أن التزام الإدارة العليا والتدريب وعمليات الاتصال لها تأثير في نجاح تنفيذ إدارة المخاطر في حين لم يكن لدور وظيفة المراجعة الداخلية وعمليات الاتصال تأثير على تطبيق المراجعة الداخلية على أساس المخاطر، وأن تطبيق المراجعة الداخلية على أساس المخاطر له تأثير على وجود المراجعة الداخلية بشكل مباشر، فضلاً عن منهجيات تقييم المخاطر والتقييم النقدي لمدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية.

كما استهدفت دراسة (Carcello et al. (2020 فحص ما إذا كانت المراجعة الداخلية تضيف قيمة للشركة وتساعد على تقليل مخاطر، حيث قامت الدراسة بمقارنة التغيرات في المخاطر بين شركات الأعمال التي تم مراجعتها من خلال المراجعة الداخلية الشركات الأخرى المماثلة التي لم يتم مراجعتها بواسطة المراجعة الداخلية داخل الشركات، مما يسمح بالاحتفاظ بالتغيرات المستمرة في مخاطر الشركات والفترة الزمنية لها بناء على تقييمات رؤساء الشركات التي تم مراجعتها والشركات التي لم يتم مراجعتها، وتوصلت الدراسة إلى أن مديري الشركات التي تم مراجعتها بواسطة المراجعة الداخلية يرون انخفاضاً كبيراً في المخاطر وزيادة أكبر في الأداء مقارنة بمديري الشركات التي لم يتم مراجعتها بواسطة المراجعة الداخلية؛ أن الشركات التي خضعت لمراجعة ضمان الجودة ترتبط بانخفاض أكبر في المخاطر وتحسين الأداء العام عن غيرها من الشركات التي لم تخضع لتلك المراجعة، أن المراجعة الداخلية يمكنها إضافة قيمة كبيرة للشركات بشكل كامل.

وقد تناولت دراسة أبو العلا (2021) اختبار أثر ضعف الرقابة الداخلية على خطر انهيار أسعار أسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، وأثر جودة المراجعة على هذه العلاقة، واعتمدت الدراسة في منهجيتها على مدخل تحليل المحتوى في فحص البيانات التاريخية الفعلية بالقوائم المالية المؤقتة (ربع السنوية) لعينة مكونة من (85) شركة مقيدة في البورصة المصرية خلال الفترة من (2015- 2019)، حيث بلغت عدد المشاهدات 1700 مشاهدة، لاختبار فروض الدراسة التي تعكس العلاقة بين ضعف الرقابة الداخلية وخطر انهيار أسعار الاسهم، وذلك باستخدام مجموعة من الأساليب الإحصائية تتمثل في معامل ارتباط بيرسون ونموذج الانحدار المتعدد، وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة ارتباط موجبة وذات دلالة معنوية بين ضعف الرقابة الداخلية وخطر انهيار أسعار أسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، بينما توجد علاقة ارتباط سالبة وذات دلالة معنوية بين جودة المراجعة وخطر انهيار أسعار الأسهم، وأيضاً تؤثر جودة المراجعة على العلاقة بين ضعف الرقابة الداخلية وخطر انهيار أسعار أسهم الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، ولكنه تأثير ضعيف، وأوصت الدراسة بضرورة اهتمام الشركات المصرية بضعف الرقابة الداخلية وعلاج المشكلات

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

والقضايا التي تواجه الشركات ويكون لها تأثير على ضعف الرقابة الداخلية، وضرورة تصميم وتنفيذ نظم رقابة داخلية فعالة، ووضع الضوابط والتشريعات التي تلزم الشركات بتقييم والإفصاح عن نقاط ضعف الرقابة الداخلية ونشر تقرير الإدارة عن نظام الرقابة الداخلية، ومراقبة ومنع السلوك الإداري من تخزين الأخبار السيئة وتعزيز شفافية المعلومات وذلك لتخفيف خطر انهيار أسعار الأسهم.

بينما تناولت دراسة أبو جبل (2021) طبيعة الدور الذي يُمكن أن تقوم المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر وإضافة قيمة للشركة للحد من تحديات جائحة كورونا بالشركات المقيدة بالبورصة المصرية من خلال تقديم إطار نظري يتناول عرض وتحليل الدراسات السابقة والآثار الحالية والمحتملة لجائحة كورونا على كل من الشركات المصرية وبيئة وأنشطة المراجعة الداخلية في ضوء الإصدارات المهنية ووسائل التغلب عليها، وانعكاسات تطوير بيئة وأنشطة المراجعة الداخلية في إدارة المخاطر وإضافة قيمة للشركة للحد من تحديات جائحة كورونا بالشركات المقيدة بالبورصة المصرية. وخلصت الدراسة إلى تنوع المهام التي تقوم بها المراجعة الداخلية داخل الشركات خلال الأونة الأخيرة حيث لم تعد تنحصر مهامها في فحص العمليات المالية والمحاسبية، بل أصبحت أداة للرقابة المالية والإدارية والاستراتيجية الشاملة، على المراجعين الداخليين إعادة تحديد الأولويات في التطبيق أو التأجيل في التنفيذ الذي يحدث داخل الشركات بسبب عدم وجود العناصر التي تخضع للمراجعة نتيجة إغلاق مواقع الشركات، اتجاه مدير إدارة المراجعة الداخلية للتركيز على أن يقدم الدعم الاستشاري والنصح للإدارة عن التغييرات المؤقتة التي تحدث في عمليات وأنشطة الشركة ومُحيط العمل وأهمية التحول الرقمي والعمل عن بُعد، والاستفادة من التكنولوجيا المتاحة للمراجعين الداخليين، ازدادت مهام نظام الرقابة الداخلية بحيث أصبح على المراجع الداخلي تقييم أمور جديدة لم تكن موجودة من قبل مثل تقييم موثوقية الشبكات، عمليات الحاسب، آلية تخزين البيانات، ومدى إمكانية اتخاذ القرار بناء على هذه المعلومات.

بينما تناولت أيضاً دراسة عبدالرازق (2021) دور المراجعة الداخلية، كآلية في حوكمة البيانات الضخمة، وأثر ذلك على تحسين جودة المعلومات المحاسبية، وانعكاسه على أسعار الأسهم بالبورصة المصرية، وحجم وقيمة تداولها، وقد اعتمدت الدراسة في منهجيتها على إجراء دراسة ميدانية لتحقيق هدفها في خلال استطلاع رأى عينة من العاملين بمجال المحاسبة، والمراجعة في الحقل المهني والأكاديمي لمعرفة آرائهم حول دور المراجعة الداخلية كآلية في حوكمة البيانات الضخمة، وأثر ذلك على تحسين جودة المعلومات المحاسبية، وذلك من خلال قائمة استقصاء؛ لقياس إدراك وعي المراجعين الداخليين بمزايا استخدام البيانات الضخمة، وبيان أهم التحديات التي تواجههم عند استخدام شركاتهم لهذه البيانات وكيفية التعامل معها، وبإجراء الدراسة التطبيقية؛ لقياس أثر استخدام البيانات الضخمة على أسعار الأسهم بالبورصة المصرية، وحجم وقيمة تداولها وتم الحصول على البيانات من الشركة المصرية لنشر المعلومات خلال الفترة من (2018/1/1)، وحتى (2020/12/31) بشكل يومي، لأثنتي عشرة شركة مقيدة بالبورصة، أغلبها داخل مؤشر EGX 30، وتوصلت الدراسة إلى وجود اتفاق بين أغلب مفردات العينة على وجود تأثير جوهري لاستخدام البيانات الضخمة في المجال المحاسبي، وأن للمراجعة الداخلية دوراً جوهرياً في حوكمتها وهو ما ينعكس بشكل إيجابي على تحسين جودة المعلومات المحاسبية، فضلاً عن وجود تأثير جوهري لاستخدام البيانات الضخمة على أسعار الأسهم بالبورصة المصرية، وحجم وقيمة

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

تداولها، وأوصت الدراسة بضرورة توفير البيئة الملائمة، والإمكانيات اللازمة لتطوير مهارات وقدرات المراجع الداخلي وما يقوم به من مهام وما يقدمه من معلومات تُساعد الشركات في التعامل مع إمكانيات البيانات الضخمة بكفاءة وفاعلية وبما يضمن حوكمتها والاستفادة مما تحققه من قيمة مُضافة لتحسين جودة المعلومات المحاسبية المقدمة لأصحاب المصالح المختلفة.

بينما سعت دراسة عبدالكريم (2022) لبيان أثر استخدام تقنية المعلومات على كفاءة المراجعة الداخلية في ظل بيئة الأعمال الإلكترونية في الشركات، والتعرف على التطور الهائل لتكنولوجيا المعلومات في القطاعات العامة مثل الحكومة الإلكترونية التي يتم تطويرها لدعم تقنية المعلومات الوطنية، وبيان أثر استخدام تقنية المعلومات مثل تبني برامج المراجعة العامة، والذي سيؤثر على كفاءة المراجعة الداخلية من خلال تحسين أداء مهام المراجعين الداخليين ورفع مستواهم العلمي، ولتحقيق هذا الهدف واستخدمت الدراسة عينة تكونت من (65) مراجع داخلي من الشركات وتم توزيع الأسئلة إلكترونياً. وتوصلت الدراسة إلى قبول فرضي البحث وتوافر الأثر الإيجابي لاستخدام تقنية المعلومات على كفاءة المراجعة الداخلية في الشركات، وجود أثر إيجابي للتأهيل العلمي للمراجع الداخلي في ظل بيئة تقنية المعلومات على كفاءة المراجعة الداخلية.

في حين استهدفت دراسة Ali et al. (2022) دراسة تقنيات الذكاء الاصطناعي وأنشطة المراجعة الداخلية وتحديد مخاطر الذكاء الاصطناعي والفرص والتحديات الجديدة لتقنيات الذكاء الاصطناعي واستخدامها في وظائف المراجعة الداخلية والاستشارات، وتناولت الدراسة على فروض بين وجود علاقة وعدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقنيات الذكاء الاصطناعي وأنشطة المراجعة الداخلية واستخدمت منهجية المسح لجمع البيانات الأولية باستخدام استبيان مُنظم حيث تم توزيع 100 نسخة من الاستبيان على عينة من المراجعين والمحاسبين وأعضاء هيئة التدريس، وقد تم تحليل البيانات باستخدام البرنامج الإحصائي عند مستوى ثقة 95%، وقد توصلت إلى أن تقنيات الذكاء الاصطناعي تعمل على تحسين أنشطة المراجعة الداخلية، وأوصت الدراسة بأن استخدام تطبيقات الذكاء الاصطناعي في المراجعة عن بُعد يعمل على توفير معلومات إضافية لمستخدمي البيانات المالية وتقليل التكاليف وتوفير الوقت واستخدام الذكاء الاصطناعي في جميع أنشطة الشركات لتقليل التكاليف والمراجعة المستمرة للآليات الذكاء الاصطناعي واستخدامها في المراجعة الداخلية عن بُعد.

وتناولت دراسة إبراهيم وآخرون (2023) دور آليات الحوكمة في دعم جودة المراجعة الداخلية في إطار الدور الوسيط لآليات الحد من المخاطر، وذلك من خلال دراسة حالة ميدانية بالتطبيق على الأطراف ذات الصلة بقطاع الاتصالات، وذلك من خلال منهجية تجمع بين الأسلوب الاستقرائي والاستنباطي. وتوصلت الدراسة إلى نتائج تمثلت في توفير الدليل الميداني على تواجد علاقة تأثير ذات دلالة معنوية لآليات الحوكمة على جودة المراجعة الداخلية سواء في حالة تواجد المتغير الوسيط أو غيابه، ضرورة الاهتمام بتصميم آليات فعالة لمواجهة المخاطر وخاصة الآليات التي تقوم بقياس وتقييم تلك المخاطر، توفر آفاق بحثية مستقبلية ذات صلة والتي في مقدمتها التحول من منهجية ميدانية إلى منهجية تطبيقية تستند على التقارير المالية وتقارير الحوكمة، الدور المُعدل لآليات الحد من المخاطر في مجال العلاقة بين آليات الحوكمة وجودة المراجعة الداخلية.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

وفي نفس السياق تناولت دراسة عمر (2023) دور الاتجاهات الحديثة للمراجعة الداخلية ودورها في الحد من مخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية، وأثرها على التقارير المالية للمعلومات التي تُمكن مستخدمي التقارير من تقدير حجم المخاطر، وقد استهدفت الدراسة القيام بدراسة تحليلية لمخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية ودوافع الإدارة لمعرفة أثر تكنولوجيا المعلومات على نشاط الشركة وتحليل العلاقة بين إدارة المخاطر ومخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية وإضافة قيمة للشركة والحد من مخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية، والتعرف على أثر حوكمة الشركات في الحد من مخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية، فضلاً عن أهمية الدراسة في الربط بين أنشطة المراجعة الداخلية في تكامل الإجراءات الحديثة وتكامل الإجراءات التي تؤدي للحد من مخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية، واعتمدت الدراسة في منهجيتها على المنهج التاريخي والاستنباطي الاستقرائي والوصفي لتحليل بيانات عينة عشوائية تم أخذها عن طريق أداة جمع المعلومات، وتوصلت الدراسة إلى أن الالتزام بآليات المحاسبة لحوكمة الشركات ومقدار الجهد اللازم لتنفيذه يؤدي إلى الشفافية والدقة والوضوح في معلومات القوائم المالية، وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر ومخاطر نظم المعلومات المحاسبية، وأوصت الدراسة بضرورة حوكمة الشركات كأحد الاتجاهات الحديثة للمراجعة الداخلية للحد من مخاطر أمن نظم المعلومات المحاسبية للحفاظ على الثقة والشفافية في المعلومات المالية المفصح عنها، وضرورة المساعدة في تدعيم نظام الإفصاح وتحقيق الشفافية من خلال تطبيق الاتجاهات الحديثة للمراجعة الداخلية ونظام الرقابة الداخلية والمعلومات التي تضمنها التقارير المالية.

بينما هدفت دراسة شاهين وآخرون (2023) العلاقة بين إجراءات المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة ومخاطر التشغيل، وذلك من خلال الجدل المحاسبي فيما يتعلق بأدبيات الفكر المحاسبي في مجال المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة والمخاطر التشغيلية، وذلك في سبيل التوصل إلى بعض المقترحات العملية التي يُمكن أن تساعد الإدارة العليا بالبنوك التجارية المصرية على الحد من مخاطر التشغيل بدلالة كلاً من محددات المراجعة الداخلية في ظل البيانات الضخمة، وبما يُدعم الجهود المبذولة محلياً وعالمياً، وفي سبيل تحقيق هدف الدراسة واختبار فروضها تم توزيع استمارات الاستقصاء على المستقضى منهم من خلال المقابلة الشخصية والتسليم باليد، أو إرسالها واستلامها عن طريق البريد الإلكتروني، أو من خلال نماذج جوجل، وتوصلت الدراسة إلى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء المستقضى منهم في البنوك التجارية العامة والخاصة حول المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة وتأثيرها على مخاطر التشغيل، ووجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين محددات المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة ومخاطر التشغيل، ووجود تأثير ذو دلالة إحصائية لمحددات المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة على مخاطر التشغيل.

وأيضاً هدفت دراسة Gouda & Shahn (2024) إلى التعرف على دور تفعيل برامج المراجعة المشتركة في الحد من مخاطر تغيرات سعر الصرف للعملاء الأجنبية من خلال تحديد أهم العوامل التي تؤدي إليها، وآليات مواجهتها والمحاسبة عن الآثار المالية الناتجة عنها بالقوائم والتقارير المالية، وذلك بالتطبيق على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية من خلال توزيع 250 قائمة استقصاء على مسؤولي الإدارة العليا، والإدارة المالية، والمراجعين، والأكاديميين في البيئة المصرية، وتوصلت الدراسة إلى أنه يوجد فروق ذات دلالة إحصائية بين آراء المستقضى منهم بشأن العوامل التي تؤثر في تغيرات سعر الصرف والمخاطر الناتجة عنه، كما يوجد اختلافات ذات دلالة

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

إحصائية بين آراء المستقصى منهم بشأن دور تفعيل برامج المراجعة المشتركة في الحد من مخاطر تغيرات سعر الصرف، وأوصت الدراسة بضرورة عقد الندوات والمؤتمرات حول أهمية التخصص النوعي لمراقبة الحسابات، وإعداد برامج تدريبية لمراقبي الحسابات المتخصصين، حتى يكون مراقب الحسابات على دراية كاملة بها، ومعرفة بكل جديد في مجال تخصصه، وكذلك يجب متابعة الآثار المترتبة على تطبيق ما ورد بملحق المعيار رقم (أ) لمعيار المحاسبة المصري رقم (13) المعدل خصوصاً إذا ارتفع سعر الجنية المصري أمام العملات الأجنبية مرة أخرى، واتخاذ الإجراءات التصحيحية في هذه الحالة.

بينما اختبرت دراسة أبو النور (2024) أثر استخدام النظم الخبيرة كأحد تطبيقات الذكاء الاصطناعي على تحسين جودة أداء المراجع الداخلي في ظل مخاطر تغيرات سعر الصرف، وقد تم تطبيق الدراسة داخل في جمهورية مصر العربية، على عينة تكونت من 120 مفردة من الأكاديميين، المراجعين، والمحاسبين، من خلال توزيع استمارة استقصاء لتقصى آرائهم فيما يتعلق بالدراسة خلال عام 2024، **ولقد توصلت الدراسة إلى أهمية تطبيق النظم الخبيرة في الشركات مما يعمل على اختصار الوقت والجهد، كما توصلت الدراسة إلى وجود أثر ذو دلالة احصائية لاستخدام النظم الخبيرة على تحسين أداء المراجع الداخلي في الشركة مما يتيح له كم هائل من البيانات وقت الحاجة إليها تساعده على تخطيط عملية المراجعة الداخلية، وأيضاً وجود أثر ذو دلالة احصائية لاستخدام النظم الخبيرة على أداء المراجع الداخلي في ظل مخاطر تغيرات سعر الصرف حيث تساعده في سرعة تتبع التغيرات الحادثة في سعر الصرف وتحليلها وتقييم مختلف العمليات المتعلقة بإدارة المخاطر وتقديم التوصيات لاتخاذ الاجراءات التصحيحية وإدخال التحسينات المطلوبة وحفظ كل ذلك في قاعدة بيانات يتم الرجوع إليها إذا تتطلب الأمر بكل سهولة من خلال النظم الخبيرة.**

في حين سعت دراسة عزام وسالم (2024) إلى قياس دور تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية والتي تتعلق باعتبارات خطة المراجعة وعناصر استمراريتها بكفاءة وفعالية بالمؤسسات الحكومية، والكشف عن مجالات الفحص المختلفة بهذه الوحدات والمؤسسات، والوقوف على التحديات والمخاطر التي تقترن بآليات تنفيذها والتحقق من وجود استراتيجيات وسياسات فعالة لإدارتها، مع بيان انعكاسات ذلك على الحد من مخاطر تغيرات أسعار الصرف بالبيئة الكويتية، وقد استخدم استبانة تم توزيعها على عينة شملت (190) واستخدمت الدراسة تحليل الانحدار البسيط لقياس دور تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية، وتوصلت الدراسة إلى أن بينت نتائج نموذج الانحدار أن المتغير المستقل (أنشطة المراجعة الداخلية) يفسر (58,6%) من التغير الكلي في المتغير التابع (تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية)، وباقي النسبة يرجع ربما لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان المفروض إدراجها ضمن النموذج، ووجود تأثير معنوي على المتغير التابع (تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية)، حيث بلغت قيمة "T" (14,726) وذلك عند مستوى معنوية أقل من (0,01).

وأخيراً هدفت دراسة محروس وآخرون (2024) إلى اختبار دور المراجعة الداخلية في إدارة المخاطر وأثر ذلك على جودة التقارير المالية في ظل التحول الرقمي

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

وتصميم إطار مقترح لتلك العلاقة، وتحقيقاً لهدف الدراسة وسعيًا لاختبار فروض الدراسة تم إجراء دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية في الفترة من عام ٢٠١٥م إلى عام ٢٠١٩م، وبلغ حجم العينة التي انطبقت شروط الدراسة عليها لعدد ١٩ شركة تم الحصول على التقارير المالية الخاصة بها وتحليلها بالوسائل العلمية والاحصائية، وتم إعداد وتجهيز البيانات باستخدام برنامج Microsoft Excel ثم تحليلها بالبرنامج الاحصائي SPSS، وتوصلت الدراسة إلى عدم وجود تأثير معنوي للمراجعة الداخلية على تقييم وإدارة المخاطر في ظل التحول نتيجة عدم الاستقلال الحقيقي للمراجعة الداخلية عند أداء مهامها ومنحها الاستقلال الظاهري فقط، وجود علاقة معنوية إيجابية بين التحول الرقمي وإدارة ذلك إلى الاعتماد الكامل على التكنولوجيا وزيادة المخاطر المرتبطة بها، فضلاً عن وجود علاقة معنوية إيجابية بين خصائص المراجعة الداخلية وجودة التقارير المالية في ظل التحول الرقمي، ووجود علاقة معنوية إيجابية بين التحول الرقمي وجودة التقارير المالية وأن التحول الرقمي والاعتماد على التطبيقات التكنولوجية يزيد من الثقة والاعتماد على تلك التقارير ويقلل من الأخطاء الواردة بها.

2/1/6 مناقشة وتحليل الدراسات السابقة:

في ضوء دراسة وتحليل الباحثين للدراسات السابقة، يُمكن الإشارة إلى بعض الدلالات وما تتميز به البحث الحالي وذلك على النحو الآتي:

- هناك دراسات سابقة تناولت مخاطر الأعمال بل وضممتها في محفظة واحدة بقصد عدم إغفال أي منها ولكنها لم توضح كيفية التعامل مع هذه المخاطر والحد منها، ولم تتعرض لتفعيل دور المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر الأعمال باعتبارها جزءاً من الرقابة الداخلية للشركة، وانعكاس ذلك على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
- انفقت معظم الدراسات السابقة على أن نطاق عمل المراجعة الداخلية قد اتسع بشكل كبير لتشمل مراجعة الأداء التشغيلي ومراجعة الانتاجية والكفاءة والفعالية والمراجعة البيئية ومراجعة الجودة والأيزو، وأصبحت إدارة المراجعة الداخلية من الإدارات التي تحقق قيمة مضافة من خلال ما تقدمه من خدمات وما توفره من استشارات، وأن مهام المراجع الداخلي قد زادت تبعاً لذلك بحيث تضمنت مهاماً إضافية في تحسين فعالية إدارة مخاطر الأعمال ونظم الرقابة الداخلية والحوكمة، مما يُحتم إعادة النظر في مسؤوليات المراجع الداخلي.
- تناولت معظم الدراسات أهمية دور المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر الأعمال وذلك لأغراض المراجعة الخارجية، ولم تتطرق هذه الدراسات إلى تفعيل دور المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر الأعمال وبما تتضمنه مخاطر الأعمال المالية (مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية) وانعكاس ذلك على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
- ركزت بعض الدراسات السابقة على أن المعلومات المحاسبية أصبحت عرضة للعديد من المخاطر التي تُهدد صحة وموثوقية ومصداقية وسرية وتكامل ومدى إتاحة وملاءمة تلك المعلومات المحاسبية، لذلك نادى بضرورة امتداد نطاق عمل المراجعة الداخلية إلى مراجعة متطلبات تحقيق الجودة وتقييم مدى كفاءة وفعالية الوسائل الرقابية ولا بد من مشاركة المراجعين الداخليين في عملية تطوير وتفعيل النظم المحاسبية الفورية، بالإضافة إلى عدم الفهم الكامل للمخاطر الرئيسية الناشئة عن

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

استخدام الأعمال للحد من هذه المخاطر في ضوء مبادئ الحوكمة يتطلب ضرورة تحسين وتطوير أداء المراجعة الداخلية في بيئة الأعمال وإبراز مدى تحسين ذلك على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، فضلاً عن أن الآليات الداخلية لحوكمة الشركات وخاصة مجلس الإدارة، ولجنة المراجعة تؤدي دوراً هاماً في تطبيق وفعالية الحد من مخاطر الأعمال المالية.

■ يُعد هذا البحث امتداداً واستكمالاً للأدبيات المحاسبية التي تناولت قضية العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بينهما، ويأمل الباحثون أن تُساعد نتائجهم على توضيح المنافع الناجمة عن تفعيل دور المراجعة الداخلية في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال، وذلك بالتطبيق على عينة من الشركات المقيدة بسوق الأوراق المالية المصري.

3/1/6 تطوير فروض البحث:

تأسيساً على ما سبق وفي ضوء الدراسات السابقة المرتبطة بموضوع البحث وتحقيقاً لهدف البحث وسعيًا نحو التغلب على مشكلة البحث، يُمكن صياغة واختبار الفرض الرئيس التالي:

■ لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية .

2/6 العلاقة بين المراجعة الداخلية ومخاطر الأعمال والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية:

تُمارس المراجعة الداخلية دوراً مهماً في تحديد المخاطر وكذلك تعمل على تحديد المجالات الرئيسية التي من شأنها تحسين عمليات إدارة المخاطر، وتتطلب المعايير المهنية من وظيفة المراجعة الداخلية تحديد وتحلل المخاطر وتقييم فعالية عملية إدارة المخاطر والتي يُمكن أن تؤثر على تحقيق أهداف المنشآت، كما أن المراجعين الداخليين يُضيفون قيمة إلى المنشآت من خلال توفير ضمانات بأن للمخاطر التي تتعرض لها تم تفهمها وإدارتها بشكل صحيح ويتطلب الالتزام التنظيمي القوي لإدارة تطوير ثقافة على أساس المخاطر داخل المنشآت (Grassa et al., 2020: 5).

وأكد معهد المراجعين الداخليين (IIA) أن الدور الرئيس لأنشطة المراجعة الداخلية هو تقديم تأكيد موضوعي إلى الإدارة عن فعالية أنشطة إدارة المخاطر وأنها تدار بطريقة مناسبة ونظم الرقابة الداخلية تعمل بفعالية، ويتمثل دور المراجعة الداخلية في تقديم النصائح والاستشارات لتحسين إدارة المخاطر والرقابة عليها وتؤدي أيضاً المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة دوراً هاماً في الكشف ومنع الغش الذي يمثل التحدي الأكبر في أداء المنشآت من خلال تحديد الطرق التي تم بها السرقة أو الخسارة وتحديد ما إذا كان يُمكن للإجراءات الرقابية القائمة إدارة فعالة للمخاطر وذلك لمنع المخالفات المالية والإدارية لمستوى مقبول منها (شحاته، 2020: 565-568).

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

وتشتمل المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على المحاسبة والتقييم المستقل والمستمر لأنشطة المنشآت وذلك لحماية الأصول وضمان كفاءة تشغيل جميع الأنشطة، كما أن نطاق للمراجعة الداخلية ويشمل اعتبارات عديدة مثل كفاءة العمليات والاعتماد على معايير إعداد التقارير المالية للجهات الحكومية، من أجل الردع والتحقيق في الغش وحماية المال العام ومواجهة المخاطر وضمان الامتثال للقوانين والأنظمة القائمة (جاب الله، ٢٠٢١: 580-582).

كما تشارك المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة بصورة أساسية في إدارة المخاطر للمنشآت من خلال إبلاغ الإدارة العليا أن المخاطر الهامة والتي تُؤثر على أهداف وعمليات المنشآت، ويؤكد البعض على ضرورة تطوير المراجعة الداخلية واتساعها لتشمل ممارسات جديدة لم تكن موجودة من قبل مثل مراجعة تصنيف المخاطر وإعطاء ضمانات بشأن إدارة المخاطر والتقرير عنها، كما يُمكن للمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة أن تشارك في جميع المراحل الاستراتيجية في عملية إدارة المخاطر بداية من التأكد على أن المخاطر المترتبة على الأحداث السلبية قد تم تحديدها بدقة، وثم التأكد على أن المخاطر قد تم تقييمها باستخدام الأساليب الكمية المناسبة، وانتهاءً إلى إبداء الرأي عن أن المخاطر العالية قد تم تدنيها إلى أدنى حد مُمكن، وثم الرقابة على المخاطر التي تم تدنيها وتقييمها وتقييم عملية التقرير عن المخاطر، ثم إيصال المعلومات في الوقت المناسب للإدارة بما يُمكنها من ترشيد قراراتها وأحكامها. (الصائغ وحربي، 2022: 295).

ولذا فقد أشارت دراسة محمود (2023: 1055) إلى أن المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة لها دورًا استشاريًا في إدارة المخاطر يتم من خلال تقييم ومراقبة المخاطر التي تواجهها المنشأة، وتقديم توصيات لضوابط التخفيف من المخاطر، وتقييم الضوابط الداخلية للنظام وتقييم عمليات الحوكمة في المنشآت. ويمكن دمج المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وإدارة المخاطر لتنفيذ دورهما بشكل موحد، ومن ثمّ هناك بعض الإجراءات الموصى بها التي يُمكن أن يتخذها المراجعون الداخليون لمساعدة المنشآت على تبني تركيز أكثر استراتيجية لإدارة المخاطر المالية من خلال:

- التأكد من أن تقييم المخاطر يحدد تلك المخاطر التي تمثل أهم المخاطر على قيمة المساهمين.
 - تسهيل مناقشات إدارة المخاطر عبر المنشأة.
 - النظر إلى إدارة المخاطر على أنها كفاءة أساسية والتأكد من أن المراجعين يتلقون التدريب المناسب على ممارسات إدارة المخاطر.
 - مراجعة خطط العمل لتحديد ما إذا كانت تقييم المخاطر المضمنة في استراتيجياتها ولديها مراقبة للمخاطر.
 - مراجعة التقرير السنوي لتحديد ما إذا تم التعامل مع المخاطر بشكل مناسب.
 - المراقبة المستمرة وتقييم توقعات أصحاب المصلحة فيما يتعلق بإدارة المخاطر، وكذلك المساعدة في تثقيف أصحاب المصلحة.
 - بناء علاقة أقوى مع وظائف إدارة المخاطر والرقابة الأخرى لدفع عملية معززة لتحديد المخاطر الناشئة.
 - تحديد وتبادل أفضل الممارسات في إدارة المخاطر.
- وفي هذا السياق أشارت أيضًا (Koutoupis 2020: 135-144) إلى أن المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة تمارس دورًا حاسمًا في تحديد وإدارة المخاطر من خلال

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

تنفيذ مناهج المراجعة الداخلية القائمة على المخاطر، وضمان استقلالية المراجعة الداخلية، وإشراك المراجعين الداخليين في إدارة المخاطر، وتطوير استراتيجيات التحوط الفعالة، وتحديد وتخفيف حالات عدم تطابق للمخاطر المالية بصفة عامة كما أضافت الدراسة أن المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة لها دور رئيس من خلال:

- **المراجعة الداخلية القائم على المخاطر:** يُساعد تطبيق نهج المراجعة الداخلية القائم على المخاطر على تحديد المخاطر المحتملة وتقييم تأثيرها على المنشآت. ويشمل ذلك مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ووضع استراتيجيات للتخفيف من هذه المخاطر.
- **استقلالية المراجعة الداخلية:** تعتبر وظائف المراجعة الداخلية المستقلة ضرورية لضمان تحديد مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية وإدارتها بشكل صحيح.
- **المشاركة في إدارة المخاطر:** ينبغي إشراك المراجعين الداخليين في عمليات إدارة المخاطر لضمان تقييم وإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل صحيح.
- **استراتيجيات التحوط:** تطوير استراتيجيات تحوط فعالة لإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية، ويشمل ذلك تحديد وتقييم أدوات التحوط مثل المنتجات المشتقة، والتي يُمكن أن تساعد في تقليل الآثار السلبية لتقلبات المخاطر من مخاطر ائتمان ومخاطر سيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية.

ولقد استهدفت دراسة **Kaawaase et al. (2021: 1-5)** الكشف عن العلاقة بين سمات الحوكمة المؤسسية المتمثلة في الخبرة والاستقلالية والأداء لدى مجلس الإدارة وجودة المراجعة الداخلية وجودة التقارير المالية في المؤسسات المالية في أوغندا، وتم تطبيق الدراسة على عينة من كبار الموظفين الماليين والمحاسبين ومديري المراجعة الداخلية في (٦٢) مؤسسة مالية أوغندية، وتوصلت الدراسة إلى العديد من النتائج من أهمها وجود علاقة ارتباط ذات دلالة بين الخبرة والأداء لدى مجلس الإدارة وجودة التقارير المالية، وتوجد علاقة ارتباط ذات دلالة بين جودة المراجعة الداخلية وجودة التقارير المالية، ولا تعد استقلالية مجلس الإدارة مؤشر ذو دلالة على جودة التقارير المالية.

وعلى نحو هذا السياق اتفقت دراسة **Haryanto & Hidayah, (2023: 37-39)** في تحليل تأثير كفاءة المراجع الداخلي وفعالية الرقابة الداخلية على جودة البيانات المالية مع الشك المهني كمتغير رقابي، بلغت عينة الدراسة من ٣٢ مستجيباً بناءً على الوظيفة الوظيفية للمراجع الداخلي والإشراف على تنفيذ الشؤون الحكومية في مكتب المفتشية بوزارة الشباب والرياضة. وتوصلت الدراسة إلى العديد من النتائج من أهمها أن كفاءة المراجعين الداخليين وفعالية الرقابة الداخلية لها تأثير إيجابي وهام على جودة التقارير المالية، وأيضاً أثبتت هذه الدراسة أن الشك المهني وفعالية الرقابة الداخلية على جودة التقارير المالية.

في حين استهدفت دراسة **عزام وآخرون (2024: 1632-1635)** قياس دور تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية والتي تتعلق باعتبارات خطة المراجعة وعناصر ضمان استمراريتها بكفاءة وفعالية بالمنشآت، والكشف عن مجالات الفحص المختلفة بهذه المنشآت، والوقوف على التحديات والمخاطر التي تقترن بآليات تنفيذها والتحقق من

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

وجود استراتيجيات وسياسات فعالة لإدارتها، مع بيان انعكاسات ذلك على الحد من المخاطر، وقد استخدم استبانة تم توزيعها على عينة شملت (١٩٠) واستخدمت الدراسة تحليل الانحدار البسيط لقياس دور تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية في الحد من المخاطر بصفة عامة وبصفة خاصة مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية، وتوصلت الدراسة إلى نتائج منها أن المتغير المستقل (أنشطة المراجعة الداخلية) يفسر (٥٨,٦%) من التغير الكلي في المتغير التابع (مخاطر الأعمال ومنها تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية)، وبقي النسبة يرجع ربما لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من المفروض إدراجها ضمن النموذج، كما أنه ذو تأثير معنوي على المتغير التابع، حيث بلغت قيمة "ت" (١٤,٧٢٦) وذلك عند مستوى معنوية أقل من (٠,٠١).

وفي هذا السياق تُعد مخاطر الأعمال والمتمثلة في مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر تغير أسعار صرف العملات باعتبارها من المخاطر المالية التي تواجه منشآت الأعمال، فقد استهدفت العديد من الدراسات دور مخاطر الأعمال (مخاطر الائتمان، مخاطر سيولة، مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية) وآثارها على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وذلك على النحو التالي:

تناولت دراسة **AbdElghaffar et al. (2019, 166-168)** قياس مستوى المخاطر في المنشآت المصرية لأجل التعرف على أهم محددتها، بالتطبيق على عينة مكونة من ٢٨ بنك، خلال الفترة ٢٠١٠-٢٠١٧، بالاعتماد على إعداد مؤشر الإفصاح عن المخاطر في المنشآت وتضمن ذلك المؤشر: فئات للمخاطر وهي مخاطر الائتمان، السوق، ومخاطر هيكل وكفاية رأس المال، المخاطر التشغيلية، المخاطر غير المالية الأخرى، وتم قياس مستوى المخاطر بالاعتماد على تحليل المحتوى لمؤشر الإفصاح، وتوصلت الدراسة إلى وجود مستوى متوسط من إجمالي الإفصاح عن المخاطر لجميع المنشآت، كما توصلت الدراسة إلى أن المنشآت التي بها نسبة عالية من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، حجم مجلس إدارة أكبر، وحجم لجنة مراجعة أكبر هيكل ملكية مؤسسية أكبر، والمراجعة من قبل شركات المراجعة، يكون لديها حافز أكبر لزيادة مستوى الإفصاح عن المخاطر، كما توصلت الدراسة إلى أن للرافعة المالية والأخبار السيئة والمسؤولية الاجتماعية للبنك لها تأثير سلبي مع مستوى الإفصاح عن الخاطر المصرفية.

في حين ركزت دراسة **Mukbibad et al. (2020: 4-7)** على التعرف على مدى تأثير آليات حوكمة الشركات على مستوى الإفصاح عن المخاطر في البنوك الإسلامية في إندونيسيا، بالتطبيق على عينة مكونة من ٧ بنوك في إندونيسيا، خلال الفترة ٢٠١٧-٢٠١٧، وكانت أهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة أن عدد أعضاء هيئة الرقابة الشرعية بالبنوك الإسلامية، والعضوية فيها، و نسبة المفوضين المستقلين إلى عدد لجان المراجعة لا تؤثر على مستوى الإفصاح عن المخاطر، كما توصلت الدراسة إلى عدم وجود تأثير لنسبة الرافعة المالية إلى حساب الاستثمار على الإفصاح عن المخاطر، وتوصلت أيضا إلى أن كمية الأصول فقط هي التي تؤثر على الإفصاح عن المخاطر.

كما ركزت أيضا دراسة **Setiawanta, et al. (2020: 351-355)** على العلاقة بين الهيكل المالي والأداء المالي للمنشأة وقيمة المنشأة السوقية والتأثير المعدل لتقلبات أسعار الصرف على هذه العلاقة، واعتمدت الدراسة على عينة مكونة من ٥٠ شركة خلال الفترة من ٢٠١٧ إلى ٢٠٢٠م، وخلصت نتائج الدراسة إلى أنه كلما زادت

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

نسبة الرفع المالي كلما انخفضت القيمة السوقية للمنشأة، كما أن تقلبات أسعار الصرف الإيجابية قد تحد من الآثار السلبية لزيادة نسبة الرفع المالي على قيمة المنشأة، كما توصلت الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية معنوية بين الربحية والقيمة السوقية للمنشأة.

في حين اهتمت دراسة **Riaz, et al. (2021: 618-620)** بتأثير مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة الشركات غير المالية في باكستان واعتمدت الدراسة على عينة مكونة من 90 شركة غير مالية خلال الفترة من 2007 إلى 2018م، وخلصت نتائج الدراسة إلى أن استخدام المشتقات المالية يُعزز بشكل كبير قيمة الشركة ويُخفف من تأثير التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية.

واستهدفت دراسة **Savani & Mistry (2022: 39-41)** معرفة تأثير مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة شركات الأدوية وشركات النفط والغاز وشركات النسيج في الهند، واعتمدت الدراسة على عينة مكونة من 15 شركة خلال الفترة من 2009 إلى 2018م، وخلصت نتائج الدراسة إلى أن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية تؤثر على قيمة شركات الأدوية وشركات النفط والغاز وشركات النسيج.

بينما تناولت دراسة **Grassa et al. (2020: 11-12)** التعرف على مدى تأثير مستوى الجدارة الائتمانية(*) للإفصاح عن المخاطر، وإلى أي مدى تسعى لرفع مستوى تصنيفها الائتماني، بالتطبيق على عينة مكونة من 169 بنك منهم 72 بنك إسلامي، 97 بنك تقليدي في 11 دولة، خلال الفترة 2011-2009، وتوصلت الدراسة إلى أن البنوك التي تتمتع بمستوى عالي من التصنيف الائتماني تميل إلى الحفاظ على مستوى عالي من الإفصاح عن المخاطر مقارنة بغيرها ذات التصنيف الائتماني الضعيف، كما توصلت الدراسة إلى أن التأثير الإيجابي لهذه العلاقة يكون أكثر في البنوك التقليدية مقارنة بالبنوك الإسلامية، كما توصلت الدراسة إلى أن البنوك الإسلامية يكون مستوى الإفصاح عن المخاطر لديها أقل من البنوك التقليدية بسبب المخاطر المحيطة بطبيعة عملها والتي تؤثر على مستوى تصنيفها الائتماني.

كما تناولت أيضًا دراسة **Xing and Yan (2019: 85-88)** دراسة وتحليل العلاقة بين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ومنهجية إدارة المخاطر، من خلال دراسة وتحاول بيانات عينة من الشركات المدرجة في قاعدة بيانات Compusta، خلال الفترة 2012-1992، وكانت أهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة وجود علاقة إيجابية بين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ونظام إدارة المخاطر، حيث تُساهم جودة السلوك السياسية في انخفاض المخاطر التي تواجهها الشركات، وتُساهم هذه النتائج في التأثير على قرارات الإفصاح وإدارة المحافظ وعمليات التسعير.

(*) **الجدارة الائتمانية Credit Worthiness**: وتعني التقييم الذي يقوم به المقرض قبل الموافقة على معاملة الإقراض، والذي يتم من خلاله تحديد إمكانية تخلف المقرض عن سداد ديونه، **بينما الملاءة الائتمانية Credit Solvency**: تعني مدى قدرة المقرض على سداد ديونه، بناءً على الأداء الائتماني السابق، **بينما الكفاءة الائتمانية Credit Efficiency**: وهي الإجراءات الائتمانية التي تهدف إلى تحقيق أعلى مستوى لمؤشراتها والمتمثلة في (نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الأصول، نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع، نسبة مخصص خسائر القروض) وذلك عند مستوى معين من الإجراءات الائتمانية المتاحة للمنشأة أو البنك، يراجع في ذلك: (عزام والصعدي، 2022: 337-382).

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

في حين تناولت دراسة **Hassanein et al. (2019: 493-519)** تقييم تأثير القيمة التقييمية على قيمة أسهم الشركات غير المالية في المملكة المتحدة الأمريكية حيث تضمنت عينة من الشركات المسجلة في سوق الأوراق المالية في لندن، حيث تم مشاهدة 2932 شركة خلال الفترة 2005 وحتى 2014، وتوصلت الدراسة إلى عدة نتائج من أهمها أن الإفصاح المحاسبي للمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية المتاحة بالقوائم المالية تمثل قيمة المساهمة في تحسين قيمة الأسهم للشركات المساهمة، وأيضاً أن الإفصاح المحاسبي عن القيمة التقييمية لقيم أسهم الشركات ذات تأثير للأداء المرتفع والذي يؤثر إيجابياً على القيم، والعكس في أنه ليس ذو تأثير إيجابي على قيم الشركات ذات الأداء المنخفض.

كما هدفت دراسة **Bravo (2019: 122-123)** إلى اختبار أثر الإفصاح المحاسبي عن المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وسمعة الشركات عن تقلب عائد الأسهم بالتطبيق على عينة مكونة من (73) شركة أمريكية غير مالية ضمن مؤشر (Standard and Poor's 100) في عام (2009)، وكانت أهم نتائج الدراسة أن الإفصاح المحاسبي في الشركات ذات السمعة العالية له تأثير إيجابي على الحد من تقلب عائد الأسهم، حيث تساهم في الحد من المخاطر وتقليل تكلفة رأس المال.

وأيضاً هدفت دراسة **Balagobei (2018: 115-122)** إلى تحليل العلاقة بين آليات حوكمة الشركات والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بالتطبيق على عينة من الشركات البرازيلية المقيدة بالبورصة خلال الفترة من 2010 وحتى 2012، ولقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود تأثير سلبي غير معنوي لحجم مجلس الإدارة على العلاقة بين معلومات القيمة الدفترية لحقوق الملكية وأسعار الأسهم، ووجود تأثير إيجابي غير معنوي على العلاقة بين معلومات ربحية الأسهم وأسعار السهم.

ومن ناحية أخرى استهدفت دراسة **Banda & Haabazoka (2024: 284-288)** تقييم دور مجلس الإدارة والدور المزدوج لرئيس مجلس الإدارة على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ممثلة في أسعار أسهمها بالتطبيق على عينة من الشركات المفيدة ببورصة موريشيوس خلال الفترة من عام 2009 وحتى عام 2013، ولقد توصلت نتائج الدراسة إلى أن الدور المزدوج لرئيس مجلس الإدارة له تأثير سلبي على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ممثلة في أسعار الأسهم وكذلك العلاقة التفاعلية بين الدور المزدوج لرئيس مجلس الإدارة والقيمة الدفترية للأسهم لها تأثير سلبي على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ممثلة في أسعار الأسهم.

بينما استهدفت دراسة **Badu and Assabil (2021: 475-481)** اختبار تأثير آليات حوكمة الشركات على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بالتطبيق على عينة من الشركات الغانية المقيدة بالبورصة، ولقد توصلت نتائج الدراسة إلى أن نسبة المديرين التنفيذيين المستقلين ترتبط ارتباطاً سلبياً مع المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية ممثلة في أسعار أسهم الشركات الغانية المقيدة بالبورصة.

بينما تناولت دراسة **Ali and Harb (2023: 115-119)** تحليلات مخاطر الأعمال ومدى تأثيرها على فعالية المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة، وأن استخدام هذه التحليلات في أنظمة الرقابة الداخلية لمنشآت الأعمال طبقاً لظروف ومحددات بيئة التطبيق، وإدارة مخاطر الأعمال المحيطة بالبيئة وسبل الكشف عن ممارسات الاحتيال وما ينتج عنها من فوائد كثيرة في تحديد الحالات الشاذة والاستثناءات والتركيز أكثر

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

على العلاقات وأسباب الحدوث باستخدام منهجية مختلفة عبارة عن تصميم بحث استكشافي بهدف تحليل دور وتأثير تحليلات مخاطر الأعمال على المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة، ولتحقيق هذا الهدف قامت الدراسة بتضمين إجراءات المراجعة التحليلية في نماذج الرقابة الداخلية وأساليب الكشف عن ممارسات الاحتيال وإدارة مخاطر الأعمال، وقد حاولت أيضاً تحديد ما تقدمه إدارة مخاطر الأعمال لتطوير وتفعيل دور المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة.

ومن جهة أخرى تناولت دراسة قنديل (٢٠٢٢: 311-316) اختبار تأثير آليات حوكمة الشركات على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بالتطبيق على عدد (٧٧) شركة مقيمة بالبورصة المصرية خلال الفترة من ٢٠١٦ وحتى ٢٠١٨، ولقد توصلت نتائج الدراسة إلى التأثير الإيجابي المعنوي لكل من ربحية السهم والقيمة الدفترية للسهم على سعر السهم، وأن استقلال مجلس الإدارة والدور المزدوج لرئيس مجلس الإدارة لا يؤثران في المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بينما تؤثر فعالية لجنة المراجعة وجودة المراجعة الداخلية في المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية أما نشاط مجلس الإدارة فيؤثر في المقدرة التقييمية لمعلومات ربحية السهم ولا يؤثر في المقدرة التقييمية لمعلومات القيمة الدفترية للسهم.

وأخيراً تناولت دراسة على وشعيب (2023: 247-259) اختبار أثر حوكمة مجلس الإدارة كمتغير وسيط على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بالتطبيق على الشركات المقيمة بالبورصة المصرية خلال الفترة من 2015 وحتى ٢٠١٨، ولقد توصلت نتائج الدراسة إلى وجود تأثير إيجابي معنوي للمعلومات المحاسبية (معلومات القيمة الدفترية لحقوق الملكية وربحية السهم) على أسعار الأسهم كمؤشر لقيمة الشركة ووجود تأثير سلبي معنوي لمحددات حوكمة مجلس الإدارة (حجم المجلس واستقلالية المجلس وعدد اجتماعات المجلس على العلاقة بين معلومات القيمة الدفترية لحقوق الملكية وأسعار الأسهم كمؤشر لقيمة الشركة، وأيضاً أشارت النتائج إلى وجود مقدرة تقييمية مباشرة لمحددات حوكمة مجلس الإدارة كمتغيرات رقابية بشكل مجمع ما عدا ازدواجية منصب المدير التنفيذي لأغراض قياس قيمة الشركة.

ويرى الباحثون في ضوء ما سبق من دراسات حول أثر المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة ومخاطر الأعمال من مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية وانعكاسات ذلك على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وما تتميز به البحث الحالي من نتائج قد ترجع إلى اختلاف البيئة ذاتها وكذلك العوامل المحيطة بكل دراسة دون غيرها من الدراسات الأخرى، فضلاً عن أن معظمها اتجهت إلى وجود علاقة ذات تأثير إيجابي ومعنوي بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة من خلال دورها الاستشاري والتوكيدي وبين تحديد وإدارة المخاطر المحتملة والمتمثلة في (مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة، ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية) وتقييم تأثيرها على المنشآت ووضع الاستراتيجيات للتخفيف منها وكذلك العلاقة الإيجابية بين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وبين منهجية تحديد إدارة مخاطر الأعمال، فضلاً عن تأثير قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة وكذلك جودة التقارير المالية والتي ترتبط ارتباطاً إيجابياً مع دقة تنبؤات الإدارة، بينما تؤثر فعالية أنشطة المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مباشرة من خلال محددات الحوكمة لمجلس الإدارة كمتغيرات رقابية بصفة إجمالية، ومدى توافر متطلبات القيام بأداء مهام المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وذلك من خلال ما يلي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

- التخطيط لعملية المراجعة الداخلية وتحديد المهام المكلف بها المراجع الداخلي ووضع الأهداف المطلوبة، ثم وضع إطار عام لعمل المراجعة الداخلية بحيث يشمل على خطة تفصيلية للعمل المكلف به المراجع الداخلي، وتوزيع المهام المطلوبة على فريق عمل المراجعة الداخلية وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المراجعة المصري رقم 300.
- الحصول على أدلة المراجعة الداخلية من خلال المعلومات التي يستخدمها المراجع الداخلي وذلك بغرض الوصول إلى الاستنتاجات التي تمكنه من إبداء الرأي في التقارير المالية عن القوائم المالية مما ينعكس بالتبعية إلى تخفيض المخاطر وإمكانية تقديم الاستشارات المطلوبة من أجل تلك المخاطر وتدنيها إلى الحدود والمستويات المقبولة قبولاً عاماً.
- رقابة الجودة لمراجعة البيانات والمعلومات داخل القوائم المالية ومن ثم التقارير المالية ثم تقديم الدور التوكيدي للمراجعة الداخلية بشأن تقييم إطار لتحديد وإدارة المخاطر والتقرير عنها، ومدى ملاءمة أوجه الاستجابة لها.
- توافر مبادئ الإفصاح المحاسبي للمساهمة في توفير المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية والتي تُعزز من الخصائص النوعية لهذه المعلومات من خلال تحسين ملاءمتها ومستوى التمثيل الصادق لها فضلاً عن تعزيز الخواص الأخرى المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية سواء خاصية الاكتمال والحياد والخلو من الأخطاء بجانب خاصية الأهمية النسبية وفي التوقيت المناسب ومدى قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والتحقق والفهم وانعكاس ذلك على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.

3/6 الدراسة التطبيقية للبحث:

1/3/6- مجتمع وعينة البحث:

يتمثل مجتمع البحث في شركات المساهمة المقيدة والمتداول أسهمها في سوق الأوراق المالية المصري خلال الفترة من 2018م إلى 2023م، وقد تم اختيار عينة البحث وفقاً للشروط التالية:

1. تم استبعاد شركات قطاعي البنوك، والخدمات المالية غير المصرفية، نظراً لاختلاف طبيعة أنشطتها والقواعد الرقابية والحوكومية فيها مقارنة بالشركات غير المالية.
 2. استمرار قيد وتداول أسهم الشركات في سوق الأوراق المالية المصري خلال فترة البحث لإمكانية الحصول على البيانات السوقية الخاصة بمتغيرات البحث.
 3. توافر التقارير المالية وغير المالية للشركات خلال الفترة من عام 2018م إلى عام 2023م.
 4. الشركات التي تعد تقاريرها المالية في 12/31 من كل عام.
 5. الشركات التي تعرض تقاريرها المالية بالجنية المصري.
- وبتطبيق الشروط السابقة، بلغت عينة البحث النهائية (78) شركة غير مالية مقسمة على (8) قطاعات وبالتالي بلغ عدد المشاهدات (468) مشاهدة، ويوضح الجدول رقم (1) التالي مجتمع وعينة البحث وفقاً للتصنيف القطاعي التالي:

جدول رقم (1)

يوضح مجتمع وعينة البحث وفقاً للتصنيف القطاعي

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

م	اسم القطاع	شركات العينة	عدد المشاهدات	نسبة المساهمة ⁽⁴⁾ (%)
1	العقارات	25	150	32.1
2	اغذية ومشروبات وتبغ	14	84	18
3	مواد البناء	5	30	6.4
4	موارد أساسية	9	54	11.5
5	رعاية صحية وأدوية	10	60	12.8
6	سياحة وترفيه	6	36	7.7
7	اتصالات واعلام وتكنولوجيا معلومات	4	24	5.1
8	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات	5	30	6.4
	الإجمالي	78	468	100

2/3/6 مصادر الحصول علي البيانات:

اعتمد الباحثون في جمع البيانات الخاصة بالدراسة التطبيقية للبحث على
البيانات المالية وغير المالية للشركات محل البحث والتي تتمثل في التقارير المالية
وتقارير الحوكمة والمفصح عنها على المواقع التالية:-

1- موقع البورصة المصرية <http://www.egx.com.eg>

2- موقع مباشر <https://www.mubasher.info>

3- موقع Investing <https://www.investing.com>

3/3/6 متغيرات البحث وطرق قياسها: تتمثل متغيرات البحث فيما يلي:

(أ) المتغير المستقل: المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة (IA):

تم قياس المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة من خلال مؤشر يعتمد في
تكوينه على ثمانية بنود من الضوابط والأدوار التي يقوم بها قسم المراجعة الداخلية
كنشاط مُضيف للقيمة في الشركات، مع إعطاء كل منها أوزان متساوية من حيث الأهمية
النسبية، وفي ضوء هذا المؤشر تم تحليل محتوى الجزء الخاص بالمراجعة الداخلية
كنشاط مُضيف للقيمة بتقارير الحوكمة لشركات عينة البحث وتم تعيين درجة (واحد) في
حالة وجود البند ودرجة (صفر) بخلاف ذلك، ثم قسمة الناتج على إجمالي البنود،
ويوضح الجدول رقم (2) التالي مؤشر قياس جودة المراجعة الداخلية كما يلي:

جدول رقم (2)

(4) نسبة المساهمة = عدد شركات العينة داخل كل قطاع ÷ إجمالي عدد شركات العينة × 100

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

يوضح مؤشر قياس جودة المراجعة الداخلية كمنشآت مضيف للقيمة

م	البند	1/0
1	قدرة فريق المراجعة الداخلية على خلق قيمة الشركة	
2	تلبية توقعات أصحاب المصالح المختلفة	
3	تحسين بيئة الرقابة الداخلية	
4	تحسين جودة وشفافية التقارير المالية	
5	القيام بمهام المراجعة الداخلية بما يتفق مع معايير المحاسبة المهنية للمراجعة الداخلية	
6	القدرة على إدارة المخاطر بفعالية	
7	جودة الإفصاح في تقرير المراجع الداخلي	
8	التأهيل الكاف للمراجع الداخلي	
	المراجعة الداخلية كمنشآت مضيف للقيمة (IA) = مجموع البنود / 8	

(ب) (ب) المتغير الوسيط: مخاطر الأعمال (BR):

اقتصر البحث في قياس مخاطر الأعمال على المخاطر المالية المفصّل عنها ضمن
الإيضاحات المتممة بالتقارير المالية لشركات العينة والموضحة بالجدول رقم (3) التالي:

جدول رقم (3) يوضح مؤشر قياس مخاطر الأعمال

م	البند	القياس
1	خطر الائتمان Credit Risk	القيمة الدفترية للأصول المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية/ إجمالي الأصول
2	خطر السيولة Liquidity Risk	القيمة الدفترية للالتزامات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية/ إجمالي الأصول
3	خطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية Foreign Currency Risk	القيمة المعادلة بالجنيه المصري لفانض (عجز) التعرض لخطر العملة x 1-

ولأغراض اختبار الدور الوسيط لمخاطر الأعمال تم احتساب مؤشر المخاطر المالية عن طريق:

- إعطاء ترتيب لكل مشاهدة بناءً على الترتيب التصاعدي (ويقصد به الترتيب وفقاً لقيم مخاطر الأعمال المالية) لكل نوع من المخاطر الثلاثة وهي (خطر الائتمان CR, خطر السيولة LR, خطر أسعار صرف العملات الأجنبية FCR).
- حساب متوسط ترتيب كل مشاهدة للثلاثة أنواع من المخاطر السابق ذكرها.
- حساب مؤشر إجمالي المخاطر باللوغاريتم الطبيعي للمتوسط المحسوب في الخطوة السابقة.

(ج) المتغير التابع: المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية (VIAI):

يتمثل المتغير التابع في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وتم قياس هذا المتغير على النحو التالي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

أولاً: نموذج السعر:

يعتمد هذا النموذج على اختبار طبيعة العلاقة بين سعر السهم وكل من ربحية السهم والقيمة الدفترية للسهم من خلال تحديد انحدار سعر السهم على ربحية السهم والقيمة الدفترية للسهم، ويمكن توضيح نموذج السعر من خلال المعادلة التالية:

$$MVPS_{it} = \beta_0 + \beta_1 EPS_{it} + \beta_2 BV_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث إن:

الرمز	التفسير
MVPS _{it}	سعر السهم للشركة (i) في الفترة (t)
β_0	ثابت نموذج الانحدار
$\beta_1: \beta_2$	معامل ميل نموذج الانحدار
EPS _{it}	ربحية السهم للشركة (i) في الفترة (t)
BV _{it}	القيمة الدفترية للسهم للشركة (i) في الفترة (t)
ε_{it}	الخطأ المقدر للشركة (i) في الفترة (t)

ثانياً: نموذج العائد:

اعتمدت الدراسة التطبيقية الحالية للبحث على اختبار طبيعة العلاقة بين عائد السهم وكل من ربحية السهم والتغير في ربحية السهم من خلال تحديد انحدار عائد السهم على ربحية السهم والتغير في ربحية السهم، ويمكن توضيح نموذج العائد من خلال المعادلة التالية:

$$R_{it} = \beta_0 + \beta_1 EPS_{it} + \beta_2 \Delta EPS_{it} + \varepsilon_{it}$$

حيث إن:

الرمز	التفسير
R _{it}	عائد السهم للشركة (i) في الفترة (t)
β_0	ثابت نموذج الانحدار
$\beta_1: \beta_2$	معامل ميل نموذج الانحدار
EPS _{it}	ربحية السهم للشركة (i) في الفترة (t)
EPS _{it} Δ	التغير في ربحية السهم للشركة (i) في الفترة (t)
ε_{it}	الخطأ المقدر للشركة (i) في الفترة (t)

ويمكن تقييم ملاءمة قيمة المعلومات المحاسبية من خلال القوة التفسيرية لنموذج الانحدار (R²)، ومعامل استجابة ربحية السهم الذي يعبر عنه بإجمالي معاملي ميل الانحدار لربحية السهم والتغير في ربحية السهم (β₁، β₂)، حيث تشير القوة التفسيرية (R²) إلى مدى قدرة أرقام ربحية السهم في تفسير عوائد الأسهم، بينما يشير معامل استجابة ربحية السهم إلى متوسط التغير في العوائد المرتبطة بتغيير جنيه واحد في ربحية السهم.

(د) المتغيرات الرقابية:

تشمل متغيرات الرقابة كما يتضح للباحثين من الجدول رقم (4) بعض العوامل أو المتغيرات المؤثرة على المتغير التابع، ولكنها لا تدخل في نطاق الدراسة محل

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبد الرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

البحث, وتم إضافتها من أجل ضبط العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع , ويوضح الجدول رقم (4) أهم هذه المتغيرات الرقابية وكيفية قياسها في ضوء الدراسات السابقة وذلك على النحو الآتي:

جدول رقم (4) يوضح المتغيرات الرقابية وطريقة قياسها

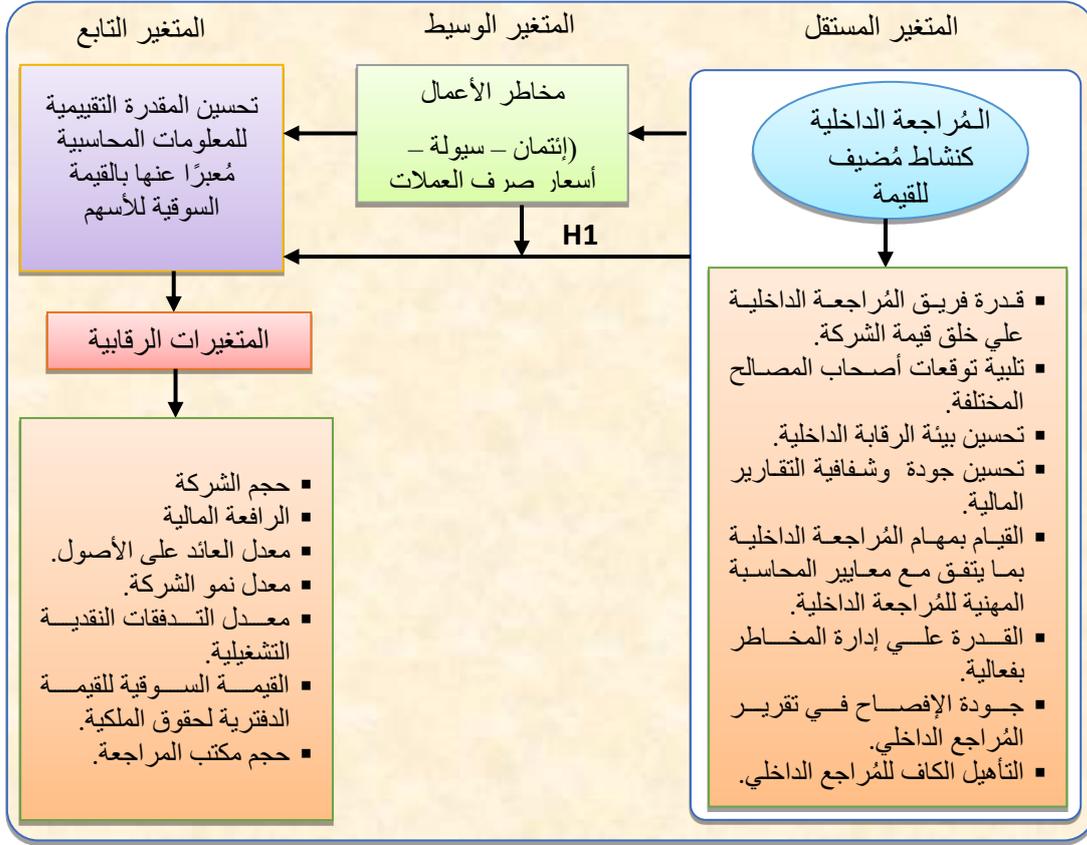
الرمز	المتغير	طريقة القياس
SIZE	حجم الشركة	اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول في نهاية العام , قياساً على: (عبدالحليم وسرور، 2023؛ وهدان، 2018؛؛ Chen, et al., 2016; Filsaraei, et al., 2019; Hassanein, et al., 2016).
LEV	الرافعة المالية	إجمالي الالتزامات في نهاية العام/ إجمالي الأصول في نهاية العام, قياساً على: (وهدان، 2018؛؛ Chen, et al., 2016; Gamayuni, 2018; Hassanein, et al., 2019).
ROA	معدل العائد على الأصول	صافي الربح بعد الضرائب/ إجمالي الأصول في نهاية العام, قياساً على: (عبدالحليم والعوادلي، 2024؛؛ Chen, et al., 2016; Filsaraei, et al., 2016; Hassanein, et al., 2019).
GROTH	معدل نمو الشركة	الفرق بين القيمة السوقية لحقوق الملكية في السنة الحالية والسنة السابقة مقسوماً على القيمة السوقية لحقوق الملكية في السنة السابقة, قياساً على: (درغام، 2017؛؛ Chen, et al., 2016; Filsaraei, et al., 2016; Hassanein, et al., 2019).
CFO	معدل التدفقات النقدية التشغيلية	صافي التدفقات النقدية التشغيلية/ إجمالي الأصول, قياساً على: (عبدالحليم، 2020؛؛ Gamayuni, 2018; Filsaraei, et al., 2016; Hassanein, et al., 2019).
MTB	القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية	القيمة السوقية / القيمة الدفترية لحقوق الملكية, قياساً على: (عبدالحليم وسرور، 2023؛؛ Chen, et al., 2016; Filsaraei, et al., 2016; Hassanein, et al., 2019).
BIG4	حجم مكتب المراجعة	متغير وهمي يأخذ القيمة واحد إذا تمت مراجعة الشركة من قبل أحد مكاتب المراجعة الكبرى أو صفر بخلاف ذلك, قياساً على: (عبدالحليم وآخرون، 2025؛؛ Chen, et al., 2016; Filsaraei, et al., 2016; Gamayuni, 2018).

4/3/6 - نماذج الدراسة التطبيقية:

بناءً على ما تم عرضه من خلال مشكلة البحث وأهدافه، وفروضه، حاول الباحثون تطوير ثلاثة نماذج لقياس أثر المراجعة الداخلية على مخاطر الأعمال والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، كما استخدم الباحثون بعض المتغيرات الرقابية التي من شأنها ضبط العلاقة بين المتغيرات، كما يظهر في الشكل رقم (1) التالي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف



شكل رقم (1) يوضح إطار البحث ونماذج العلاقة بين المتغيرات

في ضوء ما سبق يُمكن صياغة نماذج الدراسة التطبيقية على النحو الآتي:

جدول رقم (5) يوضح نماذج الدراسة

الهدف الرئيسي	التوصيف الإحصائي لنماذج الدراسة	نموذج
اختبار تأثير المراجعة الداخلية (IA) كنشاط مُضيف للقيمة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية	$MVPS = \beta_0 + \beta_1 BV + \beta_2 EPS + \beta_3 IA + \beta_4 SIZE + \beta_5 LEV + \beta_6 ROA + \beta_7 GROTH + \beta_8 MTB + \beta_9 CFO + \beta_{10} BIG4 + \epsilon_{it}$	1
اختبار تأثير المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على مخاطر الأعمال (BR)	$BR = \beta_0 + \beta_1 IA + \beta_2 SIZE + \beta_3 LEV + \beta_4 ROA + \beta_5 GROTH + \beta_6 MTB + \beta_7 CFO + \beta_8 BIG4 + \epsilon_{it}$	2
اختبار تأثير مخاطر الأعمال على تحسين المقدرة التقييمية (MVPS) للمعلومات المحاسبية	$MVPS = \beta_0 + \beta_1 BV + \beta_2 EPS + \beta_3 CR + \beta_4 LR + \beta_5 FCR + \beta_6 SIZE + \beta_7 LEV + \beta_8 ROA + \beta_9 GROTH + \beta_{10} MTB + \beta_{11} CFO + \beta_{12} BIG4 + \epsilon_{it}$	3

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

الهدف الرئيسي	التوصيف الإحصائي لنماذج الدراسة	نموذج
	$R = \beta_0 + \beta_1 BV + \beta_2 EPS + \beta_3 CR + \beta_4 LR + \beta_5 FCR + \beta_6 SIZE + \beta_7 LEV + \beta_8 ROA + \beta_9 GROTH + \beta_{10} MTB + \beta_{11} CFO + \beta_{12} BIG4 + \epsilon_{it}$	

4/6 تحليل نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفروض:

تتمثل خطوات تحليل نتائج الدراسة التطبيقية فيما يلي:-

1/4/6 الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة:

يوضح الجدول رقم (6) التالي الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث كما يلي:

جدول رقم (6)

الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث

Max	Min	Std. Dev.	Mean	Obs	تفسير المتغير Variable	
1250	.03	79.59	18.377	468	السعر السوقي للسهم	MVPS
8.579	-.85	.98	.307	468	عائد السهم	R
746.835	-319.903	50.159	16.123	468	القيمة الدفترية للسهم	BV
299.174	-347.452	24.793	1.498	468	ربحية السهم	EPS
163.439	-398.378	27.013	-1.165	468	التغير في ربحية السهم Δ	CHEPS
.896	0	.201	.313	468	مخاطر الائتمان	CR
.995	0	.204	.281	468	مخاطر السيولة	LR
.455	-.496	.054	.003	468	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية	FCR
1	.125	.246	.475	468	المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة	IA
26.813	17.196	2.038	21.185	468	حجم الشركة	SIZE
3.177	.006	.284	.497	468	الرافعة المالية	LEV
.377	-1.316	.109	.041	468	العائد على الأصول	ROA
52.615	-.92	4.77	1.042	468	معدل نمو الشركة	GROTH

قسم المحاسبة والمراجعة ... كلية التجارة ... جامعة مدينة السادات

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
 كمتغير وسيط...
 د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

Max	Min	Std. Dev.	Mean	Obs	تفسير المتغير Variable	
85.54	-26.19	4.953	1.33	468	القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية	MTB
.563	-1.01	.118	.044	468	معدل التدفقات النقدية	CFO
الإحصاء الوصفي للمتغيرات المتقطعة						

Cum.	Percent	Freq.	Big4
66.880	66.880	313	0
100.000	33.120	155	1
100.000		468	Total

تظهر نتائج الإحصاء الوصفي كما هو موضح في الجدول (6) ما يلي:

- بلغ متوسط السعر السوقي للسهم على مستوى شركات العينة (18.377)، وبمدى يتراوح بين (0.03) و (1250)، وانحراف معياري (79.57)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في أسعار الأسهم بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط عائد السهم على مستوى شركات العينة (0.307)، وبمدى يتراوح بين (- 0.85) و(8.579)، وانحراف معياري (0.98)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في عائد الأسهم بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط القيمة الدفترية للسهم على مستوى شركات العينة (16.123)، وبمدى يتراوح بين (-319.903) و(746.835)، وانحراف معياري (50.159)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في القيمة الدفترية للسهم بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط ربحية السهم على مستوى شركات العينة (1.498)، وبمدى يتراوح بين (- 347.452) و(299.174)، وانحراف معياري (24.793)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في ربحية السهم بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط التغير في ربحية السهم على مستوى شركات العينة (-1.165)، وبمدى يتراوح بين (-398.378) و(163.439)، وانحراف معياري (27.013)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في التغير في ربحية السهم بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط مخاطر الائتمان على مستوى شركات العينة (0.313)، وبمدى يتراوح بين (0) و(0.896)، وانحراف معياري (0.201)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في مخاطر الائتمان بين تلك الشركات.
- بلغ متوسط مخاطر السيولة على مستوى شركات العينة (0.281)، وبمدى يتراوح بين (0) و(0.995)، وانحراف معياري (0.204)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في مخاطر السيولة بين تلك الشركات.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

- بلغ متوسط مخاطر العملة الأجنبية على مستوى شركات العينة (0.003)، وبمدى يتراوح بين (-0.496) و(0.455)، وانحراف معياري (0.054)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في مخاطر الائتمان بين تلك الشركات.
 - بلغ متوسط المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على مستوى شركات العينة (0.475)، وبمدى يتراوح بين (0.125) و(1)، وانحراف معياري (0.246)، مما يدل على أن هناك تباين كبير في المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة بين تلك الشركات.
- وبناءً على ما سبق يُشير التباين لكل المتغيرات إلى وجود اختلاف بين الشركات حول تعرضها لمخاطر الأعمال والذي قد يؤثر على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.

2/4/6 - التوزيع الطبيعي للمتغيرات المتصلة :

لاختبار صلاحية البيانات للتحليل الإحصائي، قام الباحثون بفحص مدى تبعية متغيرات البحث للتوزيع الطبيعي بالاعتماد على اختبار Shapiro-Wilk W test، ووفقاً لذلك فإن المتغيرات تتبع التوزيع الطبيعي إذا كانت قيمة معنوية الاختبار (Prob>z) أكبر من 0.05، ويوضح الجدول رقم (7) التالي نتائج اختبار مدى تبعية المتغيرات للتوزيع الطبيعي:

جدول رقم (7)

نتائج اختبار مدى تبعية متغيرات البحث للتوزيع الطبيعي

Shapiro-Wilk W test for normal data

Prob>z	z	V	W	Obs	Variable
0.000	13.315	258.675	0.184	468	MVPS
0.000	11.538	123.266	0.611	468	R
0.000	12.801	208.781	0.341	468	BV
0.000	13.378	265.560	0.162	468	EPS
0.000	13.451	273.766	0.136	468	CHEPS
0.000	5.847	11.468	0.964	468	CR
0.000	6.672	16.183	0.949	468	LR
0.000	11.885	142.469	0.550	468	FCR
0.001	3.023	3.530	0.989	468	IA
0.000	4.467	6.449	0.980	468	SIZE

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

Prob>z	z	V	W	Obs	Variable
0.000	8.357	32.682	0.897	468	LEV
0.000	10.639	84.694	0.733	468	ROA
0.000	13.125	238.991	0.246	468	GROTH
0.000	13.045	231.133	0.271	468	MTB
0.000	8.940	41.683	0.868	468	CFO
متغير وهمي صفر / 1					Big 4

يتضح للباحثين من الجدول رقم (7) أن قيم المعنوية z $Prob >$ أقل من (0.05) لجميع المتغيرات مما يشير إلى عدم تبعية متغيرات البحث للتوزيع الطبيعي، إلا أن حجم العينة محل البحث أكبر من (30) مفردة حيث بلغ عدد المشاهدات (468) مشاهدة، وبالتالي فلا يوجد تأثير لعدم تبعية متغيرات البحث للتوزيع الطبيعي على مدى دقة نماذج البحث، أما حجم مكتب المراجعة فهو متغير وهمي لا يخضع لاختبار تبعية التوزيع الطبيعي.

3/4/6- التحليل الإحصائي لاختبار فروض البحث:

اعتمد الباحثون في اختبار الفرض الرئيس للبحث على النماذج الإحصائية الملائمة لتحليل البيانات الزمنية المتقطعة Panel Data باستخدام البرنامج الإحصائي Stata/IC 15، والتي تجمع بين أسلوب البيانات القطاعية Cross sectional Data وأسلوب بيانات السلاسل الزمنية Time Series Data ويتم ذلك من خلال تطبيق الخطوات التالية:

■ تطبيق نموذج المربعات الصغرى الاعتيادية OLS لتحديد التأثير المقدر، وتقييم جودة وصلاحيته النموذج المقدر، حيث تقوم طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية OLS على عدد من الافتراضات وإذا ما تحققت هذه الافتراضات يتم الحصول على تقديرات غير متحيزة ومتسقة وكفؤة (أقل تباين مقارنة بالطرق الأخرى). وعلى ذلك فإن مخالفة واحد أو أكثر منها سيؤدي إلى الوصول إلى نتائج لا تتناسب مع البيانات الأصلية للنموذج وبالتالي فإن استخدام النموذج المقدر للوصف والتفسير والتحليل والتنبؤ قد يعطي نتائج مُضللة يترتب عليها قرارات مالية خاطئة الأمر الذي يترتب عليه ضرورة إدخال تعديلات مهمة على النموذج المقدر أو استخدام طرق إحصائية أخرى أكثر دقة. وتتمثل المشاكل الرئيسية لاستخدام طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية في التقدير؛ مشكلة التداخل الخطي، مشكلة الارتباط الذاتي، مشكلة عدم ثبات تباينات حد الخطأ، ومشكلة عدم تبعية حد الخطأ للتوزيع الطبيعي.

■ وبناءً على ذلك تعتبر طريقة المربعات الصغرى المعممة Generalized Least Squares (GLS) أحد الحلول الممكنة للتعامل مع تلك المشاكل والتي تتمثل في مشكلة التداخل الخطي، مشكلة الارتباط الذاتي، مشكلة عدم ثبات تباينات حد الخطأ، ومشكلة عدم تبعية حد الخطأ للتوزيع الطبيعي.

هذا وقد تم قياس متغيرات البحث والمتمثلة في قياس المقدرة التقييمية، اختبار تأثير المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، اختبار تأثير مخاطر الأعمال على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، اختبار تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وذلك على
النحو التالي:-

أولاً: قياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية:

لقياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، تم إجراء تحليل الانحدار
المتعدد وفقاً لطريقة المربعات الصغرى الاعتيادية OLS بالاعتماد على نموذج السعر
كما هو موضح بالجدول (8).

ولتحديد جودة وصلاحيّة النموذج المقدر، فقد تم إجراء العديد من اختبارات
الصلاحيّة وهي؛ استخدام اختبار مُعامل تضخم التباين Variance Inflation Factor
(VIF) للتأكد من أن المتغيرات المستقلة للبحث لا تعاني من مشكلة الازدواج الخطي
المتعدد Multicollinearity، بحيث إذا زادت قيمة VIF لمتغير مستقل معين عن القيمة
(10) يعني ذلك تسبب هذا المتغير في مشكلة ازدواج خطي.

ولإجراء اختبار Wooldridge Test للتأكد من عدم وجود مشكلة الارتباط
الذاتي للبيانات Autocorrelation، حيث أنه إذا كانت نتائج اختبار Wooldridge
أكبر من 0.05، نقبل الفرضية الصفرية وهي عدم وجود ارتباط ذاتي للبيانات، وكذلك
اختبار White's Test للتحقق من عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبيانات
Heteroskedasticity حيث إذا كانت χ^2 Prob > أقل من 0.05 معنى ذلك وجود
المشكلة، وللتحقق من تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي من عدمه تم إجراء
اختبار Shapiro-Wilk W Test for Normal Data حيث أن حد الخطأ لا يتبع
للتوزيع الطبيعي إذا كانت z Prob > أقل من 0.05 والعكس صحيح. وتوضح الجداول
التالية نتائج تلك الاختبارات:

جدول رقم (8)

نتائج الانحدار الخطي المتعدد لقياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية
بنموذج السعر باستخدام OLS

Sig	Interval	[95% Conf]	p-value	t-value	St.Err.	Coef.	MVPS
***	1.024	.726	0.000	11.52	.076	.875	BV
***	-.569	-1.173	0.000	-5.67	.154	-.871	EPS
	12.333	-1.186	.106	1.62	3.44	5.573	Constant

79.590	SD dependent var	18.377	Mean dependent var
468	Number of obs	0.222	R-squared
0.000	Prob> F	66.445	F-test

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
 كمتغير وسيط...
 د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

5324.697	Bayesian crit. (BIC)	5312.251	Akaike crit. (AIC)
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1			

جدول رقم (9)

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار Wooldridge Test

Wooldridge test for autocorrelation in panel data H0: no first-order autocorrelation F(1, 77) = 179.407 Prob> F = 0.0000

جدول رقم (10)

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار معامل تضخم التباين (VIF) Variance Inflation Factor

1/VIF	VIF	
.73	1.37	BV
.73	1.37	EPS
—	1.37	Mean VIF

في ضوء نتائج الجدول (9)، يتم رفض الفرضية الصفرية وهي عدم وجود ارتباط ذاتي للبيانات، حيث كانت نتائج اختبار Wooldridge Test أقل من 0.05، ووفقاً لاختبار معامل تضخم التباين الموضح بجدول (10) انخفضت قيمة VIF لكل متغير مستقل عن (10) وبالتالي لا تعاني المتغيرات المستقلة للدراسة من مشكلة الازدواج الخطي المتعدد Multicollinearity.

جدول رقم (11) نتائج التحليل الإحصائي لاختبار White's Test

White's test for Ho: homoskedasticity against Ha: unrestricted heteroskedasticity chi2(5) = 16.38 Prob> chi2 = 0.0059 Cameron & Trivedi's decomposition of IM-test			
p	Df	chi2	Source
0.006	5	16.380	Heteroskedasticity
0.421	2	1.730	Skewness
0.289	1	1.120	Kurtosis
0.014	8	19.230	Total

جدول رقم (12) نتائج التحليل الإحصائي لاختبار Shapiro-Wilk W test

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
 كمتغير وسيط...
 د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

Prob>z	Z	V	W	Obs	Variable
0.000	12.915	218.895	0.309	468	Residuals

بينما يتضح للباحثين من نتائج اختبار White's Test، في الجدول (11) وجود مشكلة عدم ثبات التباين Heteroskedasticity للبواقي حيث كانت χ^2 Prob> أقل من 0.05. ووفقاً لاختبار Shapiro-Wilk W Test for Normal Data، كما تبين أيضاً أن حد الخطأ لا يتبع للتوزيع الطبيعي حيث كانت Prob>z أقل من 0.05، وهذا ما أوضحه الجدول (12/3).

ولمعالجة مشاكل الارتباط الذاتي وعدم ثبات التباين لحد الخطأ وعدم تبعيته للتوزيع الطبيعي تم تقدير النموذج مرة أخرى باستخدام طريقة المربعات الصغرى المعممة (GLS) Generalized Least Squares كأحد الحلول الممكنة للتعامل مع تلك المشاكل والوصول لنتائج أكثر دقة للنموذج المقدر ويوضح الجدول (13) نتائج التحليل الإحصائي:

جدول رقم (13)

نتائج الانحدار الخطي المتعدد لقياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بنموذج
 السعر باستخدام FGLS

Sig	Interval	[95% Conf]	p- value	t- value	St.Err.	Coef.	MVPS
***	.646	.471	0.000	12.51	.045	.559	BV
**	.989	.078	.022	2.29	.232	.533	EPS
***	3.198	1.999	0.000	8.50	.306	2.598	Constant

79.590	SD dependent var	18.377	Mean dependent var
366.598***	Chi-square	468	Number of obs
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1			

ويتضح للباحثين من الجدول رقم (13) السابق ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم ككل، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (366.598) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعني أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية، أما فيما يتعلق بالقدرة التفسيرية للنموذج نجد أن قيمة مُعامل التحديد R-squared تساوي (0.222) مما يعني أن المتغيرات المستقلة تفسر ما نسبته (22.2%) من التغيرات في السعر السوقي للسهم (المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية).
- وجود تأثير إيجابي ومعنوي (مستوى معنوية 5% فأقل) لكل من (القيمة الدفترية للسهم BV، ربحية السهم EPS) على السعر السوقي للسهم.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

وبناءً على ذلك تكون معادلة خط الانحدار وفقاً لنموذج FGLS regression كما يلي:

$$MVPS = 2.598 + 0.559 BV + 0.533 EPS$$

كما تم إعادة قياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية باستخدام نموذج العائد كما هو موضح بالجدول (14).

ولتحديد جودة وصلاحيّة النموذج المقدر، تم إجراء العديد من اختبارات الصلاحيّة وهي؛ استخدام اختبار معامل تضخم التباين Variance Inflation Factor (VIF) للتأكد من أن المتغيرات المستقلة للبحث لا تعاني من مشكلة الأزواج الخطي المتعدد Multicollinearity، وإجراء اختبار Wooldridge Test للتأكد من عدم وجود مشكلة الارتباط الذاتي للبواقي Autocorrelation، وكذلك اختبار White's Test للتحقق من عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين للبواقي Heteroskedasticity، وللتحقق من تبعية حد الخطأ (البواقي) للتوزيع الطبيعي من عدمه تم إجراء اختبار Shapiro-Wilk W Test for Normal Data. وتوضح الجداول التالية نتائج تلك الاختبارات:

جدول رقم (14)

نتائج الانحدار الخطي المتعدد لقياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية
بنموذج العائد باستخدام OLS

Sig	Interval	[95% Conf]	p-value	t-value	St.Err.	Coef.	MVPS
	.006	-.002	.271	1.10	.002	.002	EPS
	.004	-.002	.576	0.56	.002	.001	CHEPS
***	.395	.216	0.000	6.71	.045	.305	Constant

0.980	SD dependent var	0.307	Mean dependent var
468	Number of obs	0.003	R-squared
0.462	Prob> F	0.773	F-test
1325.552	Bayesian crit. (BIC)	1313.106	Akaike crit. (AIC)
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1			

جدول رقم (15)

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار Wooldridge test

Wooldridge test for autocorrelation in panel data

H0: no first-order autocorrelation

F(1, 77) = 3.404

Prob> F = 0.0689

جدول رقم (16)

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار معامل تضخم التباين (VIF) Variance Inflation Factor

1/VIF	VIF	
1	1	CHEPS
1	1	EPS
-	1	Mean VIF

في ضوء نتائج الجدول رقم (15)، يتم قبول الفرضية الصفرية وهى عدم وجود ارتباط ذاتي للبوافي Autocorrelation، حيث كانت نتائج اختبار Wooldridge Test أكبر من 0.05، ووفقاً لاختبار معامل تضخم التباين الموضح بجدول (16) انخفضت قيمة VIF لكل متغير مستقل عن (10) وبالتالي لا تعاني المتغيرات المستقلة للدراسة من مشكلة الازدواج الخطي المتعدد Multicollinearity. كما يتضح من نتائج اختبار White's Test، في الجدول (15) عدم وجود مشكلة عدم ثبات التباين Heteroskedasticity للبوافي حيث كانت $\text{Prob} > \chi^2$ أكبر من 0.05. ووفقاً لاختبار Shapiro-Wilk W Test for Normal Data تبين أيضاً أن حد الخطأ لا يتبع للتوزيع الطبيعي حيث كانت $\text{Prob} > z$ أقل من 0.05، وهذا ما أوضحه الجدولين التاليين.

جدول رقم (17)

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار White's test

White's test for Ho: homoskedasticity against Ha: unrestricted heteroskedasticity $\chi^2(5) = 4.42$ $\text{Prob} > \chi^2 = 0.4901$ Cameron & Trivedi's decomposition of IM-test			
p	df	chi2	Source
0.490	5	4.420	Heteroskedasticity
0.053	2	5.870	Skewness
0.057	1	3.610	Kurtosis
0.084	8	13.910	Total

جدول رقم (18)

نتائج التحليل الإحصائي لاختبار Shapiro-Wilk W test

Prob>z	z	V	W	Obs	Variable
0.000	13.185	245.036	0.227	468	Residuals

ولمعالجة مشاكل عدم تبعية حد الخطأ للتوزيع الطبيعي تم تقدير النموذج مرة أخرى باستخدام طريقة المربعات الصغرى المعممة Generalized Least Squares (GLS) كأحد الحلول الممكنة للتعامل مع تلك المشاكل والوصول لنتائج أكثر دقة للنموذج المقدر ويوضح الجدول رقم (19) التالي نتائج التحليل الإحصائي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
 كمتغير وسيط...
 د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

جدول رقم (19) نتائج الانحدار الخطي المتعدد لقياس تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات
 المحاسبية بنموذج العائد باستخدام FGLS

Sig	Interval	[95% Conf]	p-value	t-value	St.Err.	Coef.	MVPS
***	.003	0	.01	2.585	.001	.002	EPS
	.003	-.002	.866	.168	.001	.0002	CHEPS
***	.263	.167	0.000	8.726	.025	.215	Constant

0.980	SD dependent var	0.307	Mean dependent var
6.737***	Chi-square	468	Number of obs
*** p<.01, ** p<.05, * p<.1			

يتضح للباحثين من الجدول رقم (19) السابق ما يلي:

- معنوية النموذج المستخدم ككل، حيث بلغت قيمة (Chi-square) المحسوبة (6.737) عند مستوى ثقة (99%) وذات دلالة معنوية P-value أقل من (0.01) وهذا يعني أن نموذج الانحدار الخاص بهذا الفرض يتمتع بملاءمة عالية، أما فيما يتعلق بالمقدرة التفسيرية للنموذج نجد أن قيمة معامل التحديد R-squared تساوي (0.003) مما يعني أن المتغيرات المستقلة تفسر ما نسبته (0.3%) من التغيرات في عائد السهم (المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية).
- وجود تأثير إيجابي ومعنوي (مستوى معنوية 5% فأقل) لربحية السهم EPS على عائد السهم.
- كما لا يوجد تأثير للتغير في ربحية السهم على عائد السهم، وبناءً على ذلك تكون معادلة خط الانحدار وفقاً لنموذج FGLS regression كما يلي:

$$R = 0.215 + 0.002 \text{ EPS} + 0.0002 \text{ CHEPS}$$

4/4/6- نتائج اختبار فروض البحث:

لاختبار تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية يتم التحقق من مدى صحة الفرض القائل بأنه "لا يوجد تأثير ذو دلالة لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية"، وقد اعتمد الباحثون على أسلوب تحليل المسار باستخدام برنامج AMOS وذلك لصلاحيته استخدامه في حالة وجود متغير وسيط لاختبار مدى صحة هذا الفرض، ويُمكن توضيح نتائج نموذج AMOS لاختبار تأثير مخاطر الأعمال

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مُقاسة بنموذج السعر من خلال الجدول رقم (20) التالي:

جدول رقم (20)

تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة

وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مُقاسة بنموذج السعر

المتغير التابع	المتغيرات المستقلة		معامل التحديد	معامل الانحدار	التأثير المباشر	التأثير غير مباشر	التأثير الكلي	مستوى المعنوية
	رمز المتغير	المتغير						
BR	IA	المراجعة الداخلية	0.184	-0.039	-0.039	-	-0.039	0.047
	BV	القيمة الدفترية للسهم	0.184	0.001	0.001	-	0.001	0.246
	EPS	ربحية السهم	0.184	-0.001	-0.001	-	-0.001	0.309
	MTB	القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية	0.184	0.003	0.003	-	0.003	0.543
	CFO	معدل التدفقات النقدية التشغيلية	0.184	0.17	0.17	-	0.17	0.377
	Big4	حجم مكتب المراجعة	0.184	0.1	0.1	-	0.1	0.076
	SIZE	حجم الشركة	0.184	-0.21	-0.21	-	-0.21	0.000
	LEV	الرافعة المالية	0.184	-0.104	-0.104	-	-0.104	0.578
	ROA	معدل العائد على الأصول	0.184	0.134	0.134	-	0.134	0.734
	GROTH	معدل نمو الشركة	0.184	0.003	0.003	-	0.003	0.571
	MVPS	IA	المراجعة الداخلية	0.221	17.485	17.485	-0.684	16.801
BV		القيمة الدفترية للسهم	0.221	0.895	0.895	0.014	0.909	0.000
EPS		ربحية السهم	0.221	-0.924	-0.924	-0.025	-0.949	0.000
MTB		القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية	0.221	9.106	9.106	0.057	9.163	0.000
CFO		معدل التدفقات النقدية التشغيلية	0.221	-41.556	-41.556	2.948	-38.61	0.038
Big4		حجم مكتب المراجعة	0.221	-1.493	-1.493	1.742	0.249	0.047
SIZE		حجم الشركة	0.221	3.05	3.05	-3.644	-0.594	0.493
LEV		الرافعة المالية	0.221	34.665	34.665	-1.807	32.858	0.004
ROA		معدل العائد على الأصول	0.221	26.07	26.07	2.322	28.392	0.013
GROTH		معدل نمو الشركة	0.221	1.747	1.747	0.053	1.8	0.008
BR		مخاطر الأعمال	0.221	17.338	17.338	-	17.338	0.002

يتضح للباحثين من الجدول رقم (20) السابق وجود تأثير معنوي للمراجعة الداخلية وحجم الشركة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية نظراً لارتفاع معنوية مُعامل الانحدار حيث بلغ (-0.039، -0.21) على الترتيب، إلا أنه يُلاحظ عدم وجود تأثير معنوي لكل من (القيمة الدفترية للسهم، ربحية السهم، القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية، معدل التدفقات النقدية التشغيلية، حجم مكتب المراجعة، الرافعة المالية، العائد على الأصول، ومعدل نمو الشركة) على مخاطر الأعمال نظراً لعدم معنوية معاملات الانحدار حيث بلغ مستويات المعنوية (0.246، 0.309، 0.543، 0.377، 0.076، 0.578، 0.734، 0.571) على الترتيب، كما يُلاحظ وجود تأثير معنوي لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

للمعلومات المحاسبية مُقاسه بنموذج السعر نظراً لارتفاع مستوى المعنوية الذي بلغ
(0.002)، وذلك بمعامل انحدار بلغت قيمته (17.338).

كما يُلاحظ وجود تأثير معنوي لكل من المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة،
القيمة الدفترية للسهم، ربحية السهم، القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية، مُعدل
التدفقات النقدية التشغيلية، حجم مكتب المراجعة، الرافعة المالية، العائد على الأصول،
وَمُعدل نمو الشركة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مُقاسه بنموذج
السعر في ضوء مخاطر الأعمال كمتغير وسيط نظراً لارتفاع معنوية معاملات الانحدار
لتلك المتغيرات حيث بلغ مستوى المعنوية (0.023، 0.000، 0.000، 0.000، 0.038،
0.047، 0.004، 0.013، 0.008) على الترتيب، وذلك بمعاملات انحدار بلغت
(17.485، 0.895، -0.924، 9.106، -41.556، -1.493، 34.665، 26.07،
1.747) على الترتيب.

وبتحليل التأثير المعنوي يتبين وجود تأثير معنوي مُباشر بلغت قيمته (17.485،
0.895، -0.924، 9.106، -41.556، -1.493، 34.665، 26.07، 1.747) على
الترتيب، فضلاً عن وجود تأثير معنوي غير مباشر بلغت قيمته (-0.014، 0.684، -
0.025، 0.057، 2.948، 1.742، -1.807، 2.322، 0.053) على الترتيب، مما أدى
إلى وجود تأثير معنوي إجمالي بلغت قيمته (16.801، 0.909، -0.949، 9.163، -
38.61، 0.249، 32.858، 28.392، 1.800) على الترتيب.

بينما يتضح عدم وجود تأثير معنوي لحجم الشركة على تحسين المقدرة التقييمية
للمعلومات المحاسبية مُقاسه بنموذج السعر في ضوء مخاطر الأعمال كمتغير وسيط نظراً
لعدم معنوية مُعامل الانحدار حيث بلغ مستوى المعنوية (0.493).

ويُمكن تقييم مدى جودة مطابقة نموذج البحث الحالي بالاعتماد على المقاييس

التالية

(حمدي، ندي، 2023؛ Klaus, et al., 2023):

- 1- مؤشر جودة الملاءمة أو المطابقة (GFI) لقياس مقدار التباين في نموذج البحث
حيث يقابل هذا المؤشر قيمة معامل التحديد (R^2) في تحليل الانحدار المتعدد، ويشير
ارتفاع قيمة هذا المؤشر إلى ارتفاع جودة مطابقة نموذج البحث الحالي مع بيانات
عينة البحث.
- 2- مؤشر جودة الملاءمة المعدل (AGFI) ويقابل هذه القيمة معامل التحديد المعدل في
تحليل الانحدار المتعدد، وكلما ارتفعت قيمة هذا المؤشر كلما ارتفعت جودة مطابقة
نموذج البحث الحالي مع بيانات عينة البحث.
- 3- مؤشر المطابقة المقارن (CFI) حيث يشير ارتفاع قيمة هذا المؤشر إلى ارتفاع
جودة مطابقة نموذج البحث الحالي مع بيانات عينة البحث.
- 4- اختبار (Sobel) لقياس معنوية تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين
المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات
المحاسبية، ويعتمد هذا الاختبار على قيمة (Z) حيث يشير ارتفاع القيمة عن (1.96)
إلى وجود تأثير حقيقي لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة
الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.

ويُمكن توضيح نتائج تقييم مدى جودة مطابقة نموذج البحث الحالية من خلال
الجدول رقم (21) التالي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج السعر بلغت (22.1%) حيث كانت قيمة معامل التحديد (0.221)، كما ساهمت مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في تفسير (18.4%) من التغير في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج السعر حيث كانت قيمة معامل التحديد (0.184).

كما يُمكن توضيح نتائج نموذج AMOS وذلك لصلاحيته استخدامه في حالة وجود متغير وسيط لاختبار تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسة بنموذج العائد من خلال الجدول رقم (22) التالي:

جدول رقم (22) تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسة بنموذج العائد

مستوي المعنوية	التأثير الكلي	التأثير غير مباشر	التأثير المباشر	معامل الانحدار	معامل التحديد	المتغيرات المستقلة		المتغير التابع		
						رمز المتغير	المتغير			
0.039	-0.028	—	-0.028	-0.028	0.178	IA	المراجعة الداخلية	BR		
0.459	-0.001	—	-0.001	-0.001		EPS	ربحية السهم			
0.723	0.000	—	0.000	0.000		CHEPS	التغير في ربحية السهم			
0.588	0.003	—	0.003	0.003		MTB	القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية			
0.399	0.163	—	0.163	0.163		CFO	معدل التدفقات النقدية التشغيلية			
0.061	0.106	—	0.106	0.106		Big4	حجم مكتب المراجعة			
0.000	-0.207	—	-0.207	-0.207		SIZE	حجم الشركة			
0.504	-0.12	—	-0.12	-0.12		LEV	الرافعة المالية			
0.77	0.12	—	0.12	0.12		ROA	معدل العائد على الأصول			
0.589	0.003	—	0.003	0.003		GROTH	معدل نمو الشركة			
0.032	-0.378	0.001	-0.379	-0.379		0.204	IA		المراجعة الداخلية	R
0.000	0.002	0.000	0.002	0.002			EPS		ربحية السهم	
0.543	0.001	0.000	0.001	0.001	CHEPS		التغير في ربحية السهم			
0.564	0.006	0.000	0.006	0.006	MTB		القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية			
0.675	-0.176	-0.006	-0.17	-0.17	CFO		معدل التدفقات النقدية التشغيلية			
0.007	-0.154	-0.004	-0.15	-0.15	Big4		حجم مكتب المراجعة			
0.493	-0.054	0.008	-0.062	-0.062	SIZE		حجم الشركة			

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

المتغير التابع	المتغيرات المستقلة		معامل التحديد	معامل الانحدار	التأثير المباشر	التأثير غير مباشر	التأثير الكلي	مستوى المعنوية
	رمز المتغير	المتغير						
	LEV	الرافعة المالية		0.483	0.483	0.004	0.487	0.045
	ROA	معدل العائد على الأصول		0.985	0.483	0.004	0.487	0.037
	GROTH	معدل نمو الشركة		0.071	0.071	0.000	0.071	0.008
	BR	مخاطر الأعمال		-0.037	-0.037	0.000	-0.037	0.002

يتضح للباحثين من الجدول رقم (22) السابق يُلاحظ وجود تأثير معنوي للمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وحجم الشركة على مخاطر الأعمال كمتغير وسيط نظراً لارتفاع معنوية معاملي الانحدار حيث بلغ (-0.028، -0.207) على الترتيب عند مستوى معنوية بلغ (0.039، 0.000) على الترتيب، إلا أنه يتضح عدم وجود تأثير معنوي لكل من (ربحية السهم، التغير في ربحية السهم، القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية، معدل التدفقات النقدية التشغيلية، حجم مكتب المراجعة، الرافعة المالية، العائد على الأصول، ومعدل نمو الشركة) على مخاطر الأعمال نظراً لعدم معنوية معاملات الانحدار حيث بلغ مستوى المعنوية (0.459، 0.723، 0.588، 0.399، 0.061، 0.504، 0.770، 0.589) على الترتيب، كما يتضح وجود تأثير معنوي لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد نظراً لارتفاع مستوى المعنوية الذي بلغ (0.002)، وذلك بمعامل انحدار بلغت قيمته (-0.037).

كما تبين وجود تأثير معنوي لكل من المراجعة الداخلية، ربحية السهم، حجم مكتب المراجعة، الرافعة المالية، معدل العائد على الأصول، ومعدل نمو الشركة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد في ضوء مخاطر الأعمال كمتغير وسيط نظراً لارتفاع معنوية معاملات الانحدار لتلك المتغيرات حيث بلغ مستوى المعنوية (0.032، 0.000، 0.007، 0.045، 0.037، 0.008) على الترتيب، وذلك بمعاملات انحدار بلغت (-0.379، 0.002، -0.15، 0.483، 0.985، 0.071) على الترتيب.

وبتحليل التأثير المعنوي يتضح وجود تأثير معنوي مباشر بلغت قيمته (-0.379، 0.002، -0.15، 0.483، 0.483، 0.071) على الترتيب، فضلاً عن وجود تأثير معنوي غير مباشر بلغت قيمته (0.001، 0.000، -0.004، 0.004، 0.004، 0.000) على الترتيب، مما أدى إلى وجود تأثير معنوي إجمالي بلغت قيمته (-0.378، -0.002، -0.487، 0.154، 0.487، 0.071) على الترتيب.

بينما تبين عدم وجود تأثير معنوي للتغير في ربحية السهم، القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية، معدل التدفقات النقدية التشغيلية، وحجم الشركة على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد في ضوء مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية نظراً لعدم معنوية معامل الانحدار حيث بلغ مستوى المعنوية (0.543، 0.564، 0.675، 0.493).

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

ويُمكن تقييم مدى جودة مطابقة نموذج البحث الحالي بالاعتماد على المقاييس التالية (Tabachnick & Fidell, 2019):

- 1- مؤشر جودة الملاءمة أو المطابقة (GFI) لقياس مقدار التباين في نموذج البحث حيث يقابل هذا المؤشر قيمة معامل التحديد (R^2) في تحليل الانحدار المتعدد، ويشير ارتفاع قيمة هذا المؤشر إلى ارتفاع جودة مطابقة نموذج البحث الحالي مع بيانات عينة البحث.
 - 2- مؤشر جودة الملاءمة المعدل (AGFI) ويقابل هذه القيمة معامل التحديد المعدل في تحليل الانحدار المتعدد، وكلما ارتفعت قيمة هذا المؤشر كلما ارتفعت جودة مطابقة نموذج البحث الحالي مع بيانات عينة البحث.
 - 3- مؤشر المطابقة المقارن (CFI) حيث يشير ارتفاع قيمة هذا المؤشر إلى ارتفاع جودة مطابقة نموذج البحث الحالي مع بيانات عينة البحث.
 - 4- اختبار (Sobel) لقياس معنوية تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، ويعتمد هذا الاختبار على قيمة (Z) حيث يشير ارتفاع القيمة عن (1.96) إلى وجود تأثير حقيقي لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.
- ويُمكن توضيح نتائج تقييم مدى جودة مطابقة نموذج البحث الحالي من خلال الجدول رقم (23) التالي:

جدول رقم (23)
نتائج تقييم مدى جودة مطابقة نموذج البحث الحالي

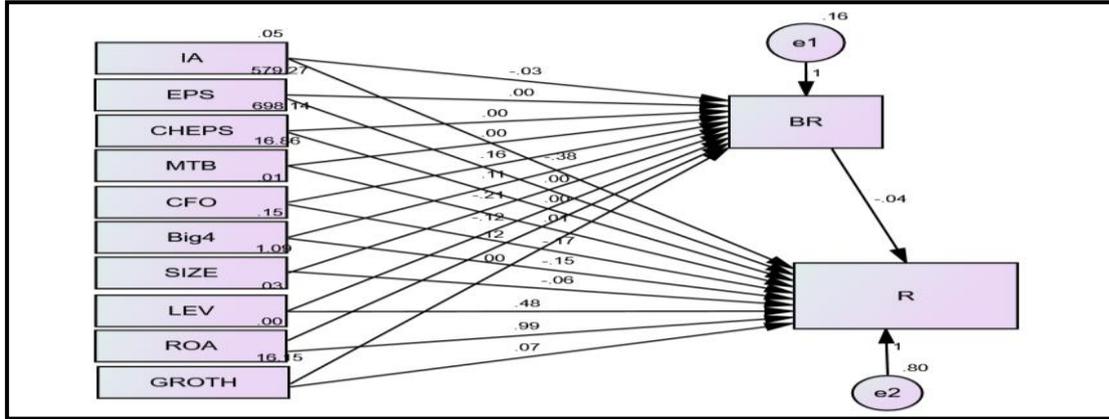
مقاييس تقييم جودة مطابقة النموذج	
0.861	مؤشر جودة الملاءمة أو المطابقة (Goodness of Fit Index(GFI)
0.759	مؤشر جودة الملاءمة المعدل (Adjusted Goodness of Fit Index(AGFI)
0.168	مؤشر المطابقة المقارن (Comparative Fit Index(CFI)
2.022	قيمة (Z)
0.000	المعنوية (sig.)

يتضح للباحثين من الجدول رقم (23) السابق يتضح وجود تأثير لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، مقاسه بنموذج العائد حيث بلغت قيمة مؤشر جودة الملاءمة أو المطابقة، قيمة مؤشر جودة الملاءمة المعدل، وقيمة مؤشر المطابقة المقارن (0.861، 0.759، 0.168) على الترتيب، كما بلغت قيمة (Z) لنتائج اختبار Sobel (2.022) عند مستوى عالي المعنوية مما يشير إلى وجود تأثير ذو دلالة احصائية لنموذج البحث الحالي.

ويُمكن توضيح معاملات الانحدار لتأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد من خلال الشكل رقم (3) التالي:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف



شكل رقم (3) تأثير مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسة بنموذج العائد

يتضح مما سبق وجود تأثير معنوي لمخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسة بنموذج العائد، حيث حقق نموذج البحث نسبة تفسير عالية للتغير في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد بلغت (20.4%) حيث كانت قيمة معامل التحديد (0.204)، كما ساهمت مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في تفسير (17.8%) من التغير في تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية مقاسه بنموذج العائد حيث كانت قيمة معامل التحديد (0.178).

ويتفق ذلك مع نتائج دراسة كل من (ميلود، 2020؛ شحاته، 2020؛ Erlina, et al., 2020؛ أبو جبل، 2021؛ عبدالرازق، 2021؛ Carcello, et al., 2020؛ إبراهيم وآخرون، 2023؛ عمر، 2023؛ Gouda & Shahan, 2024؛ عزام وسالم، 2024؛ محروس وآخرون، 2024؛ Haryanto & Hidayah, 2023؛ Riaz, et al., 2024؛ Xing and Yan, 2020؛ Grassa, et al., 2020؛ Savani & Mistry, 2022؛ Balagobei, 2028؛ Banda & (2019)، بينما يختلف ذلك مع نتائج دراسة كل من (Ali et al., 2022؛ Haabazoka, 2024؛ Hassanein, et al., 2019؛ شاهين وآخرون، 2023؛ أبو النور، 2024؛ جاب الله، 2021؛ Kaawaase, et al., 2021؛ Abdelghaffar, et al., 2019؛ Mukbibad, et al., 2020؛ Setiawanta, et al., 2020؛ Kalpesh & Saurabbh, 2019).

5/6 النتائج والتوصيات والتوجهات البحثية المستقبلية:

في ضوء ما أسفر عنه البحث الذي قام بها الباحثون بشقيه النظري والتطبيقي، يخلص الباحثون إلى مجموعة من النتائج والتوصيات، بالإضافة لاقتراح بعض مجالات البحث التي يمكن تناولها من جانب الباحثين، وذلك علي النحو التالي:

1/5/6- النتائج:

(1) تُعد إدارة مخاطر الأعمال بالمنشآت مسئولية تضامنية بين كل من إدارة المنشآت وإدارة المراجعة الداخلية، حيث أن مهمة إدارة المنشآت أداء جميع الأنشطة والعمليات التي من شأنها تحقيق الإدارة الشاملة لكافة المخاطر والتي تواجهها

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

المنشآت ومنها مخاطر الأعمال المالية متمثلة في مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر صرف العملات الأجنبية، وبين مسؤولية إدارة المراجعة الداخلية في تقديم أنشطة استشارية لمساعدة الإدارة في تفعيل عملية إدارة مخاطر الأعمال والحد منها وأنشطة أخرى تأكيدية تتمثل في توفير التأكيدات المعقولة حول ملاءمة المعلومات المحاسبية والتمثيل الصادق لها بحيث تكون ذات موثوقية وكذا نظم الرقابة الداخلية بشأن عملية إدارة مخاطر الأعمال والحد منها من خلال تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة ولجنة المراجعة.

(2) تُعد العلاقة الإيجابية بين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وبين منهجيتها تحديد وتقييم لمخاطر الأعمال والمتمثلة في مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية، فضلاً عن تأثيرها في قابليتها للمقارنة ونتائج هذا التأثير على جودة التقارير المالية وما ترتبط به إيجابياً بدقة التنبؤات للإدارة بينما تأثيرها على فعالية أنشطة المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة من خلال توافر متطلبات القيام بأداء مهام المراجعة الداخلية من تخطيط لعملية المراجعة، والحصول على أدلة المراجعة الداخلية، وأخيراً رقابة الجودة لمراجعة البيانات والمعلومات داخل القوائم المالية ومن ثم التقارير المالية، وما تحتوى عليه من معلومات محاسبية تتوافر فيها الخصائص النوعية لها من الملاءمة والتمثيل الصادق لها، فضلاً عن الخصائص المعززة لها أيضاً سواء كانت متمثلة في (الاكتمال، الحياد، الخلو من الأخطاء) بجانب الأهمية النسبية وفي التوقيت المناسب ومدى قابليتها للمقارنة والتحقق والفهم وانعكاس الناتج النهائي على تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.

(3) توصلت الدراسة التطبيقية للبحث أنه لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، وهو ما يثبت عدم صحة الفرض القائل بأنه لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية بين مخاطر الأعمال كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة وتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية وهو الفرض الرئيس للبحث، وقبول الفرض البديل بصحة وجود تأثير إيجابي ومعنوي عند مستوى 5% فأقل بين متغيرات البحث.

(4) كما توصلت الدراسة التطبيقية للبحث أيضاً إلى أن المتغيرات الرقابية والمتمثلة في (حجم الشركة، الرفعة المالية، معدل العائد على الأصول، معدل نمو الشركة، معدل التدفقات النقدية التشغيلية، القيمة السوقية للقيمة الدفترية لحقوق الملكية، حجم مكتب المراجعة) ذات تأثير إيجابي ومعنوي عند مستوى 5% فأقل على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية، وما توصلت إليه الدراسة التطبيقية للبحث أن مخاطر الأعمال والمتمثلة في المخاطر المالية من مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية تدعم هذه المتغيرات السابق ذكرها أعلاه مما يشير إلى أهمية الاعتماد على هذه المتغيرات في تقدير تحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية بدقة عالية في ضوء مخاطر الأعمال كمتغير وسيط.

2/5/6 التوصيات البحثية المقترحة:

في ضوء نتائج البحث يُوصي الباحثون بالتوصيات البحثية المقترحة والجهة المسؤولة عن تنفيذها، وآليات تنفيذها وذلك من خلال الجدول رقم (24) التالي:

جدول رقم (24)

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
 كمتغير وسيط...
 د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

يوضح التوصيات البحثية المقترحة

م	التوصية	آليات التنفيذ	جهة التنفيذ
1	ضرورة تحديد وتقييم مخاطر الأعمال المالية والتي تعرقل نجاح منشآت الأعمال، والمستوى المقبول من الخطر وملاءمة الاستجابة لمخاطر الأعمال.	<ul style="list-style-type: none"> توفير سجل لمخاطر الأعمال والمستوى المقبول منها. إنشاء مصفوفة التقدير لمخاطر الأعمال وفقاً لاحتمالات الحدوث. تحديد وترتيب وتقييم مخاطر الأعمال حسب الأهمية النسبية لها. 	<ul style="list-style-type: none"> إدارة مخاطر الأعمال. الإدارة العليا. لجان الحوكمة
2	ضرورة الاهتمام من قبل منشآت الأعمال بإدارة المخاطر وترجمة ذلك عملياً للمساعدة في إضفاء الثقة والاطمئنان في البيانات المالية المنشورة لأصحاب المصالح والأسواق المالية وبما يُعود على تحسين جودة المعلومات المحاسبية وبالترتبة على المقدرة التقييمية لها.	<ul style="list-style-type: none"> إنشاء وحدة أو إدارة مستقلة لإدارة المخاطر بالمنشآت. التدريب المستمر للعاملين القائمين على إدارة المخاطر والمراجعين الداخليين. وضع لوائح تحدد دور المراجعة الداخلية في عملية إدارة مخاطر الأعمال. 	<ul style="list-style-type: none"> الإدارة العليا للمنشآت الأعمال. إدارة المراجعة الداخلية. التطبيقات الإلكترونية لتحديد وتقييم المخاطر.
3	ضرورة أن تتسم المعلومات المحاسبية بالخصائص النوعية والتمثلية في: (الملاءمة، التمثيل الصادق، الأهمية النسبية) بالإضافة إلى الخصائص المعززة وتتمثل في: (القابلية للمقارنة، القابلية للتحقق، القابلية للفهم، التوقيت المناسب) لتحسين المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية.	<ul style="list-style-type: none"> توفير معلومات ذات موثوقية. إمكانية عرض المعلومات المحاسبية بشفافية ومصداقية تامة. 	<ul style="list-style-type: none"> قنوات الإعلان المسموعة أو المقروءة. القوائم المالية. التقارير المالية.
4	إنشاء معهد للمراجعين الداخليين فيمصر لتنظيم شئون دور المراجعة الداخلية كمنشآت مضيف للقيمة ومواكبة التطورات في هذا الشأن على غرار معهد المراجعين الداخليين في الولايات المتحدة الأمريكية والجمعية السعودية للمراجعين الداخليين.	<ul style="list-style-type: none"> دراسة إنشاء معهد للمراجعين الداخليين في مصر وتحديد المتطلبات والعوامل وبحث جدوى ذلك لمهنة المراجعة الداخلية بشكل عام. اختيار أفضل الممارسات المهنية حالياً، مع الاستفادة من تجربة المملكة العربية السعودية. 	<ul style="list-style-type: none"> وزارة الاستثمار الجمعية المحاسبية والمراجعين والمراجعين.

3/5/6 التوجهات البحثية المستقبلية:

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط... .

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

يرى الباحثون في ضوء ما تم التوصل إليه من نتائج وجود العديد من المجالات التي
يمكن أن تشكل أساسًا لبحوث مستقبلية ومن أهمها ما يلي:

- دور القيمة المضافة من المراجعة الداخلية للبصمة الكربونية Carbon Foot Print للشركات المقيدة بالبورصة المصرية - دراسة انتقادية وتجريبية.
- القيمة المضافة من الدور الاستشاري (أو التوكيدي أو الاثنين) للمراجعة الداخلية كنشاط مُضيف للقيمة في مجال إدارة الشركات المقيدة بالبورصة للمخاطر الجيوسياسية Geopolitical Risks- دراسة تجريبية.
- تأثير مستوى الإفصاح عن إدارة المخاطر على الأداء المالي والنمو المستدام؛ الدور المعدل لمعدل التضخم- دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.
- أثر مستوى الإفصاح عن إدارة المخاطر على قيمة الشركة- الدور المعدل لسمعة منشأة مراقب الحسابات: دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.
- أثر مستوى الإفصاح عن إدارة المخاطر على الأداء المالي للشركات وقيمتها: الدور المعدل للأداء البيئي الاجتماعي الحوكمي Role of Environmental Social and Governance Performance: دليل من الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.
- "القيمة المضافة من الدورين الاستشاري والتوكيدي للمراجعة الداخلية في مجال استدامة الشركات Corporate Sustainrelevance دراسة تجريبية".
- "القيمة المضافة من الدورين الاستشاري والتوكيدي للمراجعة الداخلية في مجال إدارة مخاطر انبعاثات غازات الاحتباس الحراري Risks of Greenhouse Gas Emissions دراسة تجريبية".
- أثر مخاطر تكنولوجيا المعلومات Information Technology Risks كمتغير وسيط في العلاقة بين أنشطة المراجعة الداخلية والمقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

8- المراجع:

1/7 المراجع باللغة العربية:

- 1- إبراهيم، محمد زيدان؛ سعادة، طارق إبراهيم صالح؛ الجندي، شيماء إبراهيم علي، (2023). "دور آليات الحوكمة في دعم جودة المراجعة الداخلية في إطار الدور الوسيط لآليات الحد من المخاطر: دراسة حالة ميدانية بقطاع الاتصالات"، *المجلة العلمية للبحوث التجارية، كلية التجارة، جامعة المنوفية*، 50(3)، ج2: 731-814.
- 2- أبو العلا، محمد عبدالعزيز محمد، (2021)، "أثر جودة المراجعة على العلاقة بين ضعف الرقابة الداخلية وخطر انهيار أسعار الأسهم: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية*، 5(3): 1-72.
- 3- أبو النور، فوفية محمود محمد، (2024)، "أثر النظم الخبيرة كأحد تطبيقات الذكاء الاصطناعي على تحسين أداء المراجع الداخلي في ظل مخاطر تغيرات سعر الصرف"، *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، كلية التجارة، جامعة مدينة السادات، المجلد 16، عدد (خاص)، 1743 – 1775*.
- 4- أبو جبل، نجوى محمود أحمد، (2021)، "دراسة تحليلية لدور المراجعة الداخلية في إدارة المخاطر وإضافة قيمة للمنشأة للحد من تحديات جائحة كورونا"، *مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة طنطا*، 1: 85-136.
- 5- الصائغ، مها فيصل؛ الحربي، سلمي عوض، (2022). "أثر الإفصاح عن المخاطر على الأداء المالي للمنشآت المدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول): دراسة تطبيقية – المملكة العربية السعودية"، *مجلة البحوث التجارية، جامعة الزقازيق*، 44(1): 281-334.
- 6- جاب الله، رمضان مراد محمود (٢٠٢٢). "دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية وأثر ذلك على كفاءة الإستثمار"، *مجلة الدراسات المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة بني سويف*، 2: 580-628.
- 7- حماد، هيام فكري أحمد أحمد، (2022)، "أثر جودة المراجعة على الملاءمة القيمية للمعلومات المحاسبية: دراسة إمبريقية في سوق الأوراق المصرية"، *مجلة البحوث التجارية، كلية التجارة جامعة الزقازيق*، 4(2): 197-254.
- 8- حمدي، ندى، (2023)، "التحليل الإحصائي باستخدام برنامج الأموس Amos"، بدون ناشر.
- 9- خليل، محمد أحمد إبراهيم، (2020)، "دراسات مُتقدمة في المراجعة"، بدون ناشر.
- 10- شاهين، منار حلمي أحمد؛ أبو سليمان، محمد عبدالمقصود؛ زلط، علاء عاشور عبدالله، (2023)، "العلاقة بين إجراءات المراجعة الداخلية في بيئة البيانات الضخمة ومخاطر التشغيل في البيئة المصرية"، *مجلة البحوث التجارية المعاصرة، كلية التجارة، جامعة سوهاج*، 37(4): 69-106.
- 11- شحاته، محمد موسى علي، (2020)، "قياس أثر تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية لآليات التحول الرقمي على تعزيز المساءلة والشفافية وتحسين الأداء الحكومي على دليل ميداني بالبيئة المصرية"، *المجلة العلمية للدراسات المحاسبية، كلية التجارة، جامعة قناة السويس*، 2(1): 703-787.
- 12- عبدالحليم، أحمد حامد محمود. (2020). "قياس أثر تطبيق نظم تخطيط موارد المنشأة (ERP) على جودة التقارير المالية: أدلة عملية من بيئة الأعمال السعودية"، *المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، كلية التجارة، جامعة دمياط*، 1(2): 1-84.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

- 13- _____؛ العوادلي، هبة سعد حسن. (2024). "أثر خصائص الشركة على العلاقة بين الإفصاح عن مخاطر التغيرات المناخية وفقاً لتوصيات TCFD وقيمة الشركة: دليل تطبيقي من بيئة الأعمال المصرية"، المؤتمر العلمي بكلية التجارة، جامعة بنها، فرع العبور، بعنوان: **مستجدات بيئة الأعمال في ظل تكنولوجيا المعلومات والتغيرات المناخية**، الأحد 18 فبراير: 221-270.
- 14- _____؛ حسن، حسن عبدالقادر؛ حسن، روية صبحي. (2025). "أثر الإفصاح بتقارير الأعمال المتكاملة على قيمة الشركة - دليل تطبيقي من بيئة الأعمال المصرية"، **المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية**، كلية التجارة، جامعة مدينة السادات، 17(1): 1-50.
- 15- _____؛ سرور، عيبر عبدالكريم إبراهيم. (2023). "قياس أثر الإفصاح المحاسبي لتقارير الأعمال المتكاملة على القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية وقيمة الشركة: دليل تطبيقي من سوق الأسهم السعودي"، **المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية**، كلية التجارة، جامعة قناة السويس، 14(1): 303-387.
- 16- عبدالرازق، سحر مصطفى محمد، (2021). "دور المراجعة الداخلية في حوكمة البيانات الضخمة لتحسين جودة المعلومات المحاسبية دراسة تطبيقية"، **مجلة الفكر المحاسبي**، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، 25(1): 1-60.
- 17- عبدالرحيم، محمود محمد، (2020). "الدور التأثيري لحوكمة تكنولوجيا المعلومات كمتغير وسيط في العلاقة بين المراجعة الداخلية كنشاط مضيف للقيمة والحد من مخاطر نظم المعلومات المحاسبية الإلكترونية: دراسة ميدانية"، **مجلة الدراسات والبحوث المحاسبية**، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة بنها، 2: 19-93.
- 18- عبدالكريم، سفيان أرز، (2022)، "أثر استخدام تقنية المعلومات على كفاءة المراجعة الداخلية في الوحدات الحكومية العراقية - دراسة تجريبية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، 6(3): 407-449.
- 19- عزام، محسن عبيد عبدالغفار؛ الصعيدي، شريف سعد عبدالرحمن، (2022)، "تأثير تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على الملاءة المالية للبنوك المصرية: دراسة تطبيقية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، 6(3): 337-382.
- 20- _____؛ سالم، سامح سالم عوض، (2024)، "دور تفعيل أنشطة المراجعة الداخلية في الحد من مخاطر تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية - دراسة ميدانية بالبيئة الكويتية"، **المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية**، كلية التجارة، جامعة مدينة السادات، 16، (عدد خاص)، ج4: 1630-1655.
- 21- علي، صالح على صالح، شعيب، عيد فتحي شعبان، (2023). "أثر حوكمة مجلس الإدارة على المقدرة التنظيمية للمعلومات المحاسبية: دليل تطبيقي من الشركات غير المالية المقيدة بالبورصة المصرية"، **مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية**، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، 7(1): 247-320.
- 22- عمر، عمر النور كريم الدين، (2023)، "دور الاتجاهات الحديثة للمراجعة الداخلية في الحد من مخاطر أمن المعلومات المحاسبية (دراسة ميدانية)"، **المجلة الدولية لنشر البحوث والدراسات**، 4(39): 530-552.
- 23- عيد، ربيع فتوح محمد، (2023)، "أثر إدراج الشركة بمؤشر المسؤولية الاجتماعية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية: دراسة تطبيقية على الشركات المسجلة

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال كمتغير وسيط...

د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم / د/ محمود محمد عبدالرحيم / أ/ محمد حسن خليل يوسف

- بالبورصة المصرية"، *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، 7(1): 431-516.
- 24- قنديل، ياسر سعيد، (2022). "تأثير آليات حوكمة الشركات على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية، *مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية*، قسم المحاسبة والمراجعة، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، 6(3): 307-364.
- 25- محروس، محمد رامي؛ الشيشيني، حاتم محمد عبدالرؤوف؛ خاطر، إقبال محمد رشاد، (2024)، "دور المراجعة الداخلية في تقييم وإدارة المخاطر في ظل بيئة التحول الرقمي"، *مجلة البحوث الإدارية بمركز الاستشارات والبحوث والتطوير-أكاديمية السادات للعلوم الإدارية*، 42(3): 1-22.
- 26- محمود، عمرو السيد زكي، (2023)، "محددات التعرض لمخاطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وأثر تلك المخاطر على تكلفة رأس المال من منظور محاسبي: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، *مجلة البحوث المحاسبية*، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة طنطا، 4: 1011-1106.
- 27- ميلود، سمير البهلول؛ (2020)، "دور المراجعة الداخلية في إدارة مخاطر الأعمال: دراسة تطبيقية على شركات الاتصالات العامة في ليبيا"، *مجلة الجامعي*، النقابة العامة لأعضاء هيئة التدريس الجامعي، 24: 182-211.
- 28- وهدان، محمد علي. (2018). "تقييم أثر الرقابة الداخلية في نظم تخطيط موارد المشروع على فترة تأخير التقارير المالية للشركات: دراسة تطبيقية"، *مجلة المحاسبة والمراجعة*، كلية التجارة، قسم المحاسبة والمراجعة، جامعة بني سويف، 2: 1-63.
- 29- — (2018ب). "تقييم أثر نظم تخطيط موارد المشروع على التمثيل الصادق للمعلومات المحاسبية في ضوء فعالية الرقابة الداخلية: دراسة تطبيقية"، *مجلة البحوث المحاسبية*، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة طنطا، 2: 87-164.

ثانياً: المراجع باللغة الأجنبية:

- 1- Abd Elghaffar, E., Abotalib, A., and Khalil, M. (2019). Determining Factors that Affect Risk Disclosure Level in Egyptian Banks", **Banks and Bank Systems**, 14(1): 159-171.
- 2- Abdollahi, A. Pitenoel, Y. and Gerayli, M. (2020). Auditor's Report, Auditors Size and Value Relevance of Accounting Information. **Journal of Applied Accounting Research**, 21(4): 721-7390.
- 3- Ali, Haitham Yousef & Harb, Ayman Saleh Mustafa, (2023). "Internal Audit and Risk Management in Commercial Banks Listed on the Amman Stock Exchange in Light of the Covid-19 Pandemic", **Journal of Hunan University (Natural Sciences)**, 50(9): 114-126.
- 4- Ali, L, & et al., (2022). "The Effect of Activating Artificial Intelligence Techniques on Enhancing Internal Audition Activities Field Study", **Alexandria Journal of Accounting Research, Alexandria University – Faculty of commerce**, 6(3), 1-40.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

- 5- Badu, E., and Assabil, E. (2021). "Board Composition and Value Relevance of Ghanaian Firms; A Seemingly Unrelated Regression Approach". **J. Economic and Administrative Science**. 12(1): 466-501.
- 6- Balagobei, S. (2018). "Corporate Governance and Value Relevance of Accounting Information of Listed Hotels and Travels in Srilanka". **Asia-Pacific Management Accounting Journal**, 13 (2): 113- 126.
- 7- Banda, A., & Haabazoka, L. (2024). "A Study of the Effect of Foreign Exchange Rates on the Financial Performance of Power Utility Companies in Zambia: A Case of Copperbelt Energy Corporation Plc". **International Journal of Engineering and Management Research**, 14(1), 282-298.
- 8- Betti, N., Sarems, G. and poncin, I. (2021). "Understanding the Internal Audit Function in a Digitalized Business Environment", **Journal of accounting & organizational change**, 17(2), 197-216.
- 9- Bravo, F., (2019). "Forward-Looking Disclosure and Corporate Reputation as Mechanisms to Reduce Stock Return Volatility". **Spanish Accounting Review**. 19(1): 122-131.
- 10- Burns, L. and Herrygers, S. (2023). "Challenges and Leading Practices Related to Implementing COSO Internal Control – Integrated Framework", **Deloitte**, 5: 801-982.
- 11- Carcello. Joseph V; Eulerich. Marc; Wood. David A, (2020), "Are Internal Audits Associated with Reductions in Perceived Risk?", **Auditing: A Journal of Practice & Theory**, 39(3): 55-73.
- 12- Castka, P., & Searcy, C. (2023). "Audits and COVID-19: A paradigm shift in the making. **Business Horizons**, 66(1): 5-31.
- 13- Chen, S.; Harris, L.; Lai, J.; & Li, W. (2016). "ERP Systems and Earnings Quality: The Impact of Dominant Shareholdings in China". **Journal Of Emerging Technologies in Accounting**, 13 (2): 49-69.
- 14- Ebrahim, N, R., (2020), "The Impact of Internal of Things on Accounting Cycle", **Al Shorouk Journal of Science**, 12(12): 1-28.
- 15- Erlina, Abdillah Arif Nasution, Idhar Yahya and Agung Wahyudhi Atmanegara. (2020). "The Role of Risk Based Internal Audit in Improving Audit Quality", **International Journal of Management**, 11(12): 299-310.
- 16- Filsaraei, M.; Daveoodlee, M.M.; & Naghizadeh, A. (2016). "Assessing the Effect of Conditional and unconditional Conservatism on Financial

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

- Reporting quality in Listed Companies on Tehran Stock Exchange". **American Journal of Economics, Finance and Management**, 2 (3): 22-27.
- 17-Gamayuni, R. R. (2018). "The Effect of Internal Audit Function Effectiveness and Implementation of Accrual Based Government Accounting Standard on Financial Reporting Quality". **Review of Integrative Business and Economics Research**, 7 (1): 46-58.
- 18-Grassa, R., Moumen, N., and Hussainey, K. (2020). "Is Bank Creditworthiness Associated with Risk Disclosure Behavior? Evidence from Islamic and Conventional Banks in Emerging Countries", **Pacific-Basin Finance Journal**, 61: 1-17.
- 19-Haryanto, A. H. & Hidayah, N. (2023). The Effect of Internal Auditor's Competence and Internal Control Effectiveness on Financial Statements Quality. **Journal of Social Science**. 4(1): 35- 64.
- 20-Hassanein, A., Zalata, A., and Hussainey, K., (2019)," Do Forward-looking Narrative Investors' Valuation of UK FTSE all-shares Firms?", **Review of Quantitative Finance and Accounting**, 52(2): 493-519.
- 21-Kaawaase, T. K., Nairuba, C., Akankunda, B., & Bananuka, J., (2021), "Corporate governance, internal audit quality and financial reporting quality of financial institutions", **Asian Journal of Accounting Research**, 1-19.
- 22-Kadhim, Enas H., Mahdee, Rawaa Y., .Mardan, Zaid A, (2022)," The Role of Internal Control and Auditing in Evaluating Risk Management in Government Units", **College Journal for Humanitarian Science**, Kut University, 3(2): 158-174.
- 23-Kalpesh, M., and Saurabh, B. (2019), "Impact of Digital on the Future of Internal Audit", Ex/ Service Holding, Inc, **Available at:** www.ex/service.com/legal-disclaimer
- 24-Klaus, B., Bernd, E., & Sonja, G., Rolf, W., Thomas, W., (2023). Mullivariate an Application / oriented Introduction/ German.
- 25-Koutoupis, Andreas G., et al. (2020). "Risk Based Internal Audit at Greek Listed Shipping Companies of New York Stock Exchange". **Journal of Accounting and Taxation** 12(4): 135-144.
- 26-Mukhibad, H., Nurkhin, A., and Rohman, A. (2020). "Corporate Governance Mechanism and Risk Disclosure by Islamic Banks in Indonesia", **Banks and Bank Systems**, 15(1): 1-10.

أثر المراجعة الداخلية على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية في ظل مخاطر الأعمال
كمتغير وسيط...
د/ أحمد حامد محمود عبدالحليم د/ محمود محمد عبدالرحيم أ/ محمد حسن خليل يوسف

- 27-Riaz, M., Mohd, W., & Wan, N. (2021). "Foreign Exchange Exposure and Firm Value of Non-Financial Firms in Pakistan: An Empirical Study between Derivative Users and Non-Users". **Multicultural Education**, 7(8): 617-627.
- 28-Savani, M. J., & Mistry, D. S. (2022). "Foreign Exchange Risk and Firm Value: the Case of India". **A Global Journal of Social Sciences**, 6(4): 39-47.
- 29-Setiawanta, Y., Utomo, D., Ghozali, I., & Jumanto, J. (2020). "Financial Performance, Exchange Rate, and Firm Value: The Indonesian Public Companies Case". **Organizations and Markets in Emerging Economies**, 11(2): 348-366.
- 30-Tabachnick, B. G. & Fidell, L., (2019), "Using Multivariable Statistics", Chapter 14 ed., Pearson California.
- 31-Xing X. and Yan, S. (2019). "Accounting Information quality, and systematic Risk", **Review of Quantitative finance and Accounting**, 52(1): 85-103.