

دراسة وتحليل نفعيه المعلومات كمحتوى إعلامى للتقارير والقوائم المحاسبية فى سوق الاعمال والاستثمار

«دراسة نظريه ميدانيه»

دكتور / مصطفى نبيل على الشامى

معهد الكفايه الانتاجية-جامعه الزقازيق

يتوقف نجاح سوق الاعمال والاستثمار فى إداره وضائفه على مدى تحقيق المستثمرين لرغباتهم فى إتخاذ قراراتهم الاستثماريه وتكوين المحافظ المالى الخاصه بهم، لذلك تعد المعلومات المحاسبية باعتبارها المحتوى الاعلامى للرساله الاعلاميه المحاسبية والمثبه فى مجموعه التقارير والقوائم المالىه والمحاسبية دوراً هاماً فى تنشيط السوق وتحقيق كفايته من خلال توفير المعلومات المتعلقة بحقيقه ما تعرضه القوائم والتقارير المالىه للشركات من مراكز مالىه والإرباح المحققه والمتوقعه مستقبلا حيث تسهم فى إتخاذ القرارات الاستثماريه، لذلك إزداد اهتمام المحاسبين فى السنوات الاخيره بتوفير المعلومات المحاسبية التى تفيد المستخدمين لها من الفئات المختلفه، ولذلك ظهرت دراسات متعدده فى هذا الشأن سوف يشير الباحث الى عدد منها فى متن البحث والتى تناولت أهميه المعلومات المحاسبية والمالىه، والتى تناولت تحليل عناصر نفعيتها لتحقيق عنصرين رئيسيين يتمثلان فى الملاءمه والمصداقيه.

وليس ثمه شك أن توفير المعلومات المحاسبية ليس هدفاً فى حد ذاته وإنما يرى الباحث ضروره أن تكون هذه المعلومات ذات محتوى إعلامى نافع، يمكن الاستفادة منه من جانب مستخدمى المعلومات. لذلك فمن الأهميه بمكان الارتكاز على مقاييس تحدد نسب عناصر هذه المنفعه من خلال الدراسه والتحليل لركائز ومبادئ ومقومات المحتوى الاعلامى للمعلومات المحاسبية.

حيث أن الباحث يرى أن المنفعه ترتبط بالمعلومات وقائدتها من وجهه نظر معنى التقارير والقوائم أى أنها تلتصق بالمعلومه، أما النفعيه Expediency فترتبط بالمستخدم للمعلومات ومدى استفادته منها. لذلك فالباحث يركز فى هذه الدراسه على نفعيه المعلومات كمحتوى اعلامى للتقارير والقوائم المحاسبية لمستخدميها.

أهداف الدراسه:

تهدف هذه الدراسه الى تحقيق ما يلى:

١- إبراز أهميه المحتوى الاعلامى المحاسبى للتقارير والقوائم لاتخاذ القرارات الاستثماريه.

٢- دراسه وتحليل نفعيه المحتوى الاعلامى المحاسبى للتقارير والقوائم وصولاً الى محدداتها من ركائز ومبادئ ومقدمات وغير ذلك تحقيقاً لجودتها فى إتخاذ القرارات الاستثماريه.

حدوده الدراسه:

١- تتناول الدراسة أهم محددات نفعيه المحتوى الاعلامى المحاسبى للتقارير والقوائم التى تتفق وتتعلق بالقياس والإتصال المحاسبى، وبما يساعد فى اتمام الدراسة الميدانيه.

٢- الدراسة الميدانيه تتم على عينه من مستخدمى المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى فى سرق الاعمال والاستثمار، وتتمثل فى عدد من شركات الأوراق الماليه، وذلك باستخدام بعض الاساليب الاحصائيه (التباين، والانحراف المعياري، ومعامل الاختلاف) حيث أنها تتواءم مع عمليه تحليل نفعيه المعلومات المحاسبية وجودتها.

منهج الدراسه:

تحقيقًا لاهداف الدراسة إعتد الباحث على محورين :

الأول: دراسه نظريه تركز على المراجع العلميه والمقالات المنشوره والبحوث وغيرهها، والتي تهتم بمجال الدراسه.

الثانى: دراسه ميدانيه تركز على تصميم قائمه الاستقصاء بالأضافه الى القيام باجراء المقابلات مع مفردات العينه.

وقد جاءت الدراسه فى المباحث التاليه:

المبحث الأول: الدراسات السابقه.

المبحث الثانى: تحليل نفعيه المعلومات المحاسبية كمحتوى اعلامى للتقارير والقوائم.

المبحث الثالث: المحتوى الاعلامى المحاسبى للتقارير والقوائم وأثره على سلوك المستثمرين.

المبحث الرابع: الدراسه الميدانيه.

النتائج والتوصيات

هوامش الدراسه

مراجع الدراسه

المبحث الأول الدراسات السابقة

يهتم متخذو القرارات الاستثمارية فى سوق الأعمال والاستثمار بالحصول على المعلومات المحاسبية التى تتضمنها التقارير والقوائم المحاسبية المنشورة، حيث تعتبر المحتوى الاعلامى للرسالة المحاسبية الممثل فى تلك التقارير والقوائم، وتمدهم باحتياجاتهم المعلوماتية. مما أدى الى اهتمام الباحثين بالدراسات والبحوث التى تبرز أهمية المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى لفئة المستثمرين، يتناول الباحث عرض بعضها فيما يلى:

دراسات اهتمت بالمحتوى الاعلامى المحاسبى: (١)

دراسة Ball & Brown ١٩٦٨

حيث قامت الدراسة بتحليل العلاقة بين عوائد الاسهم واسعارها فى السوق، واستخدما مفهوم المحتوى الاعلامى Information Content لتفسير العلاقة بين العوائد السنوية للاسهم ومعدلات الربحية غير العادية السنوية.

دراسة Gonedes ١٩٧٨

اهتمت الدراسة بالمحتوى الاعلامى الاضافى لبعض البنود الموجودة فى القوائم المالية مثال ذلك (صافى الربح - الاصول المتداولة - اجمالى الاصول والخصوم - المبيعات) وتأثيرها على أسعار الاسهم، وقد أثبتت أن رقم الربح له محتوى إخبارى كبير بالنسبة للاسهم.

دراسة أندرسون عام ١٩٨١

أجريت هذه الدراسة فى بريطانيا بغرض إستكشاف مدى اعتماد المستثمرين على البيانات المالية وغير المالية التى تحتويها التقارير المنشورة للشركات المساهمة، حيث إحتلت البيانات المالية المركز الاول، واحتلت قائمة الدخل المركز الاول بالنسبة لهم من بين القوائم المالية المدققة.

دراسة Gombola & Kets ١٩٨٣

حيث قامت الدراسة بتحليل مجموعه من النسب المالية، وتوصلت الى أن المحتوى الاعلامى لنسب التدفقات النقدية الغير متوقعة والارياح الغير متوقعة تختلف باختلاف حساب التدفق النقدى، والى أن نسب التدفقات النقدية قد تحتوى على معلومات لا توجد فى نسب الربحية.

دراسة دويان عام ١٩٨٥

حيث أجريت بهدف بيان أهمية المعلومات المحاسبية في استقرار وتطور سوق الأوراق المالية وكانت توصياتها متمثلة فيما يلي:

- ضرورة وجود نظام سليم للمحاسبية يعمل على بيان المراكز الحقيقية للشركات ، مما يجعل المعلومات المحاسبية ذات تأثير بالغ في عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية،

- توفير القدر الكافي من الإفصاح واضهار المركز المالي الحقيقي ووضع حد أدنى من المعلومات التي يجب نشرها ومحاسبه كل من تعتمد في تحريف الحقائق أو اخفائها بسؤ نيته، وتقديم تقارير فترية غير مرفقة سواء نصف سنويه أو ربع سنويه حتى يتوافر للمستثمر المعلومات الملائمة لاتخاذ القرارات الاستثمارية.

دراسة Senyates ١٩٨٦

اهتمت هذه الدراسة باختبار العلاقة بين اسعار الاسهم والمحتوى الاعلامي للمعلومات المحاسبية خلال الفتره ما قبل الإفصاح عن عوائد الاسهم، وقد اظهرت الدراسة وجود علاقة بين أسعار الأسهم وبين المحتوى الاعلامي للمعلومات قبل الإفصاح عن العوائد، وأن هذه العلاقة أقوى من العلاقة خلال فتره الاعلان عن العائد نفسه.

دراسة عبيد عام ١٩٩٠

حيث توصل الباحث في هذه الدراسة الى أن معرفه المستثمرين للمعلومات المحاسبية وإدراكهم لاهميه هذه المعلومات يمكنهم من التوصل الى تقرير ملائم لما يجب أن تكون عليه أسعار الاسهم للشركه محل الدراسة والتحليل.

دراسة هويدى ١٩٩٣

حيث اهتمت الدراسة بابراز أهمية القوائم الماليه ومحتواها كمصدر للمعلومات لمتخذى قرارات الاستثمار وتبين من هذه الدراسة ما يلي:

- إتفاق محلى الاستثمار ومحلى الائتمان على أهمية القوائم والتقارير المحاسبية ومحتواها الاعلامى كمصدر للمعلومات لاتخاذ قراراتهم.

- اختلاف هؤلاء المحللين حول الاهميه النسبيه للقوائم والتقارير المحاطبيه حيث يرتبها المستثمرون كما يلي:

١- قائمه الدخل ٢- قائمه المركز المالي ٣- تقرير مراقب الحسابات

٤- الايضاحات والملاحظات. ه- قائمه التدفقات النقدية

٦- بيان التغيير فى المركز المالى.

وابرزت الدراسه تفاوت الاهميه النسبيه للمعلومات المحاسبية لكل من محلى الاستثمار ومحلى الائتمان حيث يركز محلى الاستثمار على المعلومات التى تساعدهم على تحديد قدره الكسبيه، أما محلى الائتمان فقد ركزوا على المعلومات التى تساعد على تحديد قدره المنشأه على السداد.

دراسه راضى ١٩٩٣

حيث اهتمت الدراسه بابراز قائمه التدفق النقدى فى زياده الاهتمام بالمحتوى الاعلامى للتدفق النقدى حيث أنها تعطى قدره تنبؤيه أفضل من المعلومات عن الارباح للحكم على التوزيعات المستقبلية ويساعد على تقييم السيوله والمرونه المالىه للشركات المساهمه، وتعاون المستثمر فى تقييم مخاطر الاستثمار فى الأوراق المالىه.

دراسه حمد الله عام ١٩٩٣

حيث إهتمت الدراسه ببيان أثر نشر المعلومات المحاسبية على التعامل فى سوق الاوراق المالىه، حيث أبرزت ما يلى:

- أن أسعار الأوراق المالىه فى سوق المال الكفاءه تعكس بشكل فوري وبصوره غير متميزه كافة المعلومات المتاحه للمتعاملين.

- أن القوائم المالىه والتقارير التى تصدرها الشركات المساهمه المصريه يجب أن تحتوى على معلومات هامه تفيد المستثمرين فى التنبؤ بالعائد المحاسبى والعائد السوقى بما يساعدهم فى تكوين المحافظ الاستثماريه التى تتناسب مع درجات أفضليتهم للعائد والمخاطره.

وهكذا نخلص من الدراسات السابقه الى ضروره الاهتمام بالمحتوى الاعلامى المحاسبى متمثلا فى المعلومات المحاسبية بالتقارير والقوائم لما تحديه من آثار ايجابيه على سلوك المستثمرين فى سوق رأس المال، حيث أن ذلك المحتوى الاعلامى يلعب دوراً هاماً فى تحقيق الكفاءه والفاعليه للقرار الاستثمارى، وفى هذا الشأن يرى أحد الكتاب^(١) «أنه من أجل الحصول على قرارات تكون عاليه الكفاءه يجب أن يتم تزويد متخذ القرار بمعلومات محاسبية جيده.

وهكذا يمكن القول أنه من الاهميه بمكان أن تتسم المعلومات المحاسبية

بجذب إنتباه المستخدم وإتساقها مع أحتياجاته وأن تكون باعثه ودافعه على السلوك لدى المستخدم ويؤكد ذلك أحد الباحثين^(٣) أنه كلما كان التوصيل فعالا كلما زادت درجة الاستفاده من التقارير لدى مستخدمى المعلومات الواردة بها، كما أن فاعليه التوصيل فى التقارير المحاسبية تتحدد بقيمة المعلومات التى يحتويها التقرير، وتتحدد هذه القيمه وفقا لكميه ونوعيه المعلومات التى يحتويها هذا التقرير ومدى قابليتها للقراءه والفهم والادراك».

المبحث الثانى

تحليل نفعيه المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى للتقارير والقوائم

لقد حدثت تطورات هامه خلال السنوات الأخيره فى الواقع العملى بالنسبه للممارسه المحاسبية، وذلك نتيجة لتزايد الطلب على المعلومات المحاسبية النافعه، بما يواكب التطورات الاقتصايه فى البيئه المحيطه بها، حيث بدأ المحاسبون يهتمون بعملية إتخاذ القرارات والمعلومات المحاسبية وفى هذا الشأن يرى البيعض^(٤) « أن المحاسبه تقوم بأداء خدمه تتمثل فى توفير معلومات كميه ماليه عن المنشآت تفيد فى عملية إتخاذ القرارات الاقتصايه والاختيار بين البدائل». وذلك يعنى أن المعلومات المحاسبية يجب أن يكون لها منفعه لمستخدميها، والمنفعه ترتبط باشباع حاجات معينه فى ظل ظروف معينه تتأثر بالمكان والزمان وغيرها من المتغيرات التى تعيشها بيئه الاعمال، وفى هذا الشأن ذكر مجلس معايير المحاسبه الماليه F.A.S.B^(٥) «إن القوائم الماليه ليست غايه فى حد ذاتها ولكنها وسيله لتوفير المعلومات المفيده فى إتخاذ القرارات الاقتصايه».

وهذا أمر طبيعى حيث أن المعلومات المحاسبية يجب أن تكون نافعه سواء على مستوى المشروعات التى تهدف للربح أو التى لا تهدف للربح، وفى هذا الشأن يرى أحد الباحثين^(٦) «أن افتراض المنفعه يتوافق ويتسق منطقيا مع الهدف الرئيسى للمحاسبه والمتمثل فى تحقيق أكبر قدر ممكن من النفعيه فى توصيل خدمه والرساله المحاسبية الى متلقى هذه الرساله». ولكى تحقق المعلومات المحاسبية أقصى نفعيه يجب أن يكون لها تأثير على عملية إتخاذ القرارات، بأن تؤدى الى تحسين قدره متخذ القرار على التنبؤ بالنتائج المتوقعه فى المستقبل، لذلك يجب أن تتوافر المعلومات فى الوقت المناسب والحجم المناسب والكيف المناسب، قبل أن تفقد قدرتها على التأثير فى عملية إتخاذ القرارات.

١- مداخل تفسير مفهوم منفعه المعلومات:

جاء فى الفكر المحاسبى ثلاث مداخل لتفسير مفهوم نفعيه المعلومات

١-أ- مدخل صانع القرارات :

حيث يهتم بالتعرف على كميته ونوعيه المعلومات التي تحتاجها عملية اتخاذ القرارات، من خلال التركيز على مجموعه الخصائص الواجب توافرها في تلك المعلومات لتحقيق الملاءمة الوظيفية^(٨) وذلك حيث ينظر الى نفعيه المعلومات نظره مجردة دون أن يأخذ في الاعتبار متخذو القرارات حيث أنهم عنصراً وسيطاً بين المعلومات المحاسبيه والقرارات، وذلك لاستحاله تحديد نماذج قراراتهم في ضوء خصائصهم السلوكيه، لذلك فإن أصحاب هذا المدخل ينظرون الى هدف المحاسبه متمثلاً في إنتاج المعلومات، بما يتلاءم مع أنواع القرارات، حيث تختلف المعلومات النافعه باختلاف أنواع القرارات.

لذلك فإن هذا المدخل يركز على ماهيه المعلومات النافعه لقرارات معينه، ولا يبحث في احتياجات أصحاب أو متخذو القرارات، وذلك بالاعتماد على الاستدلال الاستنباطى والنظريه المعياريه، مستهدفاً بذلك توسيع رقعه نطاق وظيفه القياس المحاسبى كركيزه للتوسع في عمليه الافصاح المحاسبى، وذلك بأستخدام أسس قياس بديله، حيث أنها توفر معلومات نافعه لاغراض اتخاذ القرارات.

١-ب- المدخل السلوكى :

حيث يهتم بكيفيه قيام أصحاب القرارات باتخاذ قراراتهم المؤسسه على المعلومات المحاسبيه، وماهيه هذه المعلومات التي يحتاجون اليها، لذلك تتحدد نفعيه المعلومات من منظور مستخدميها حيث قدرتهم على الاستيعاب والادراك لهذه المعلومات، لذلك فمن الاهميه بمكان التاكيد من تأثيرها في سلوك مستخدميها، حيث يجب أن تصل المعلومات المحاسبيه بطريقه يفهمها هؤلاء الذين صنعت من أجلهم ووفقاً لاستخداماتهم المتوقعه، لذلك لجأ المحاسبون الى الدراسات السلوكيه في محاوله للتعرف على الرغبات والاتجاهات والدوافع المتباينه لمستخدمى المعلومات لزياده درجه تأثير المعلومات المحاسبيه على إتجاه سلوك متخذى القرارات. وفي هذا الشأن يرى البعض^(٩) «أن المعلومات قد تفرغ الدوافع لاتخاذ القرار، وقد تولد الاحباط وعدم اتخاذ القرار، مما يجعل متخذ القرار في حاله من التردد القرارى بحثاً عن القرار الذى يحقق مستوى تطلعاته وطموحاته». لذلك فإن نفعيه المعلومات المحاسبيه تؤثر على ظاهره التردد القرارى إما إيجابياً أو سلبياً كما يتضح لنا من الشكل الآتى:

المعلومات المحاسبية

زيادة المنفعة

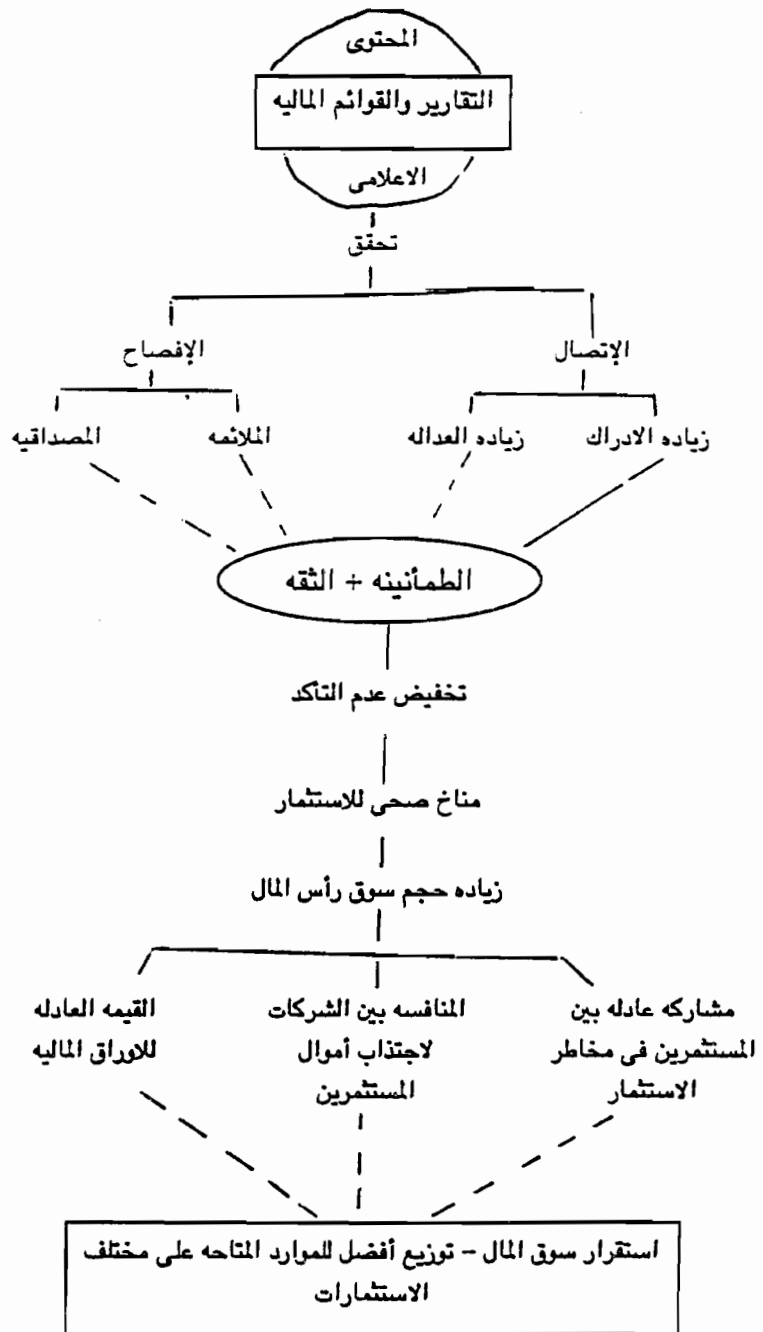
تأثير سلبي
إذا كان هناك انخفاض في
مستوى الخبرة والادراك
↓
إنعدام الثقة في المعلومات
↓
زيادة ظاهره التردد القرارى

تأثير ايجابي
إذا كان هناك ارتفاع في
مستوى الخبرة والادراك
↓
زيادة الثقة في المعلومات
↓
إنخفاض ظاهره التردد
القرارى

والباحث فى هذا الشأن يرى أن إداره المنشأه قد تلجأ الى نشر معلومات غير دقيقه سواء بحسن نيه أو عمدأ عن إنجازات وسلوك الاداره وكفاعتها بهدف التأثير على سلوك مستخدمى هذه المعلومات، وكذلك العمليات التى تتم فى نهايه الفتره المالىه قد تكون صوريه تعمد اليها الاداره بهدف انتاج معلومات يكون لها الاثر على سلوكيات واتجاهات مستخدمى هذه المعلومات من خلال التأثير على سلوك اسعار أسهمها فى سوق الاوراق المالىه، والشكل الاتى يوضح لنا كيفيه التأثير السلوكى للمعلومات المحاسبية من خلال التقارير والقوائم المالىه.

هذا وقد إنبتق عن المدخل السلوكى عددا من المحاور تتمثل فيما يلى: (١٠)

- محور اقتصاديات المعلومات
- محور ابحاث سوق رأس المال
- محور الدراسات التجريبيه والاستقصائيه.



١-ج- مدخل نماذج القرارات (منفعة المعلومات)^(١١)

حيث أن نوعيه المعلومات وخواصها تختلف باختلاف نماذج القرارات التي تستخدم في إتخاذ القرارات سواء كانت استثماريه أو تمويليه أو تشغيليه، لذلك يتأسس هذا المدخل على ضروره توفير المعلومات المحاسبيه التي تتوأم وتتلام

مع نماذج القرارات.

وجدير بالذكر أن عددا كبيرا من الدراسات التي إتصلت بهذا المدخل إهتمت بشكل رئيسي بنماذج القرارات المتصلة بالانفاق الاستثماري، وتحديد خصائص المعلومات المحاسبية اللازمه كمدخلات فى تلك النماذج والتي تركز عليها عملية قياس وإيصال المعلومات المحاسبية حيث تعتبر خاصية الملاءمة هى الركيزة الوحيدة التى تحدد صلاحية نموذج القرار للاستخدام من جانب مجموعه محدده من مستخدمى المعلومات - وذلك يعنى أن المعلومات المحاسبية فى ظل هذا المدخل يتم إعدادها بهدف نفعيه إحدى الفئات من مستخدمى النموذج، ولذلك يجب على المستفيدين من المعلومات المحاسبية تفهم وإستيعاب الطريقة والاسباب وراء اختيار نموذج قرار معين.

وهكذا يمكن القول أن عناصر نموذج القرار تكون معلومه فقط لصاحبه ومجهوله للآخرين، والدليل على ذلك هو اختلاف ناتج القرار من متخذ قرار لآخر رغم توفر نفس المعلومات، وبافتراض الرشد فى متخذى القرارات فإن توافر المعلومات يؤدى الى تقليل التشتت حول الناتج المتوسط للقرارات.

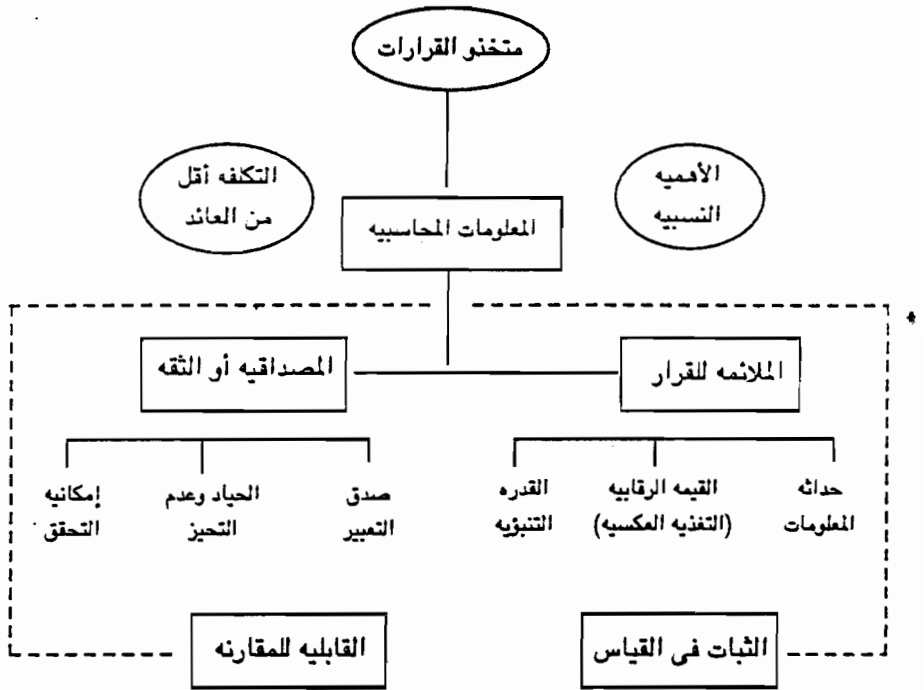
وخلصه القول أن مدخل نموذج القرار يربط بين نفعيه المعلومات المحاسبية ومدى ملاءمتها كمدخلات فى نماذج القرارات.

٢- الخصائص النوعية لجوده المعلومات المحاسبية^(١٢)

ليس ثمة شك فى أن تحقيق النفعيه والاستفاده لمستخدمى المعلومات المحاسبية، إنما يرتبط ارتباطا وثيقا بجوده هذه المعلومات، حيث أن هذه الجوده تتحقق إذا ما توافر فى تلك المعلومات مجموعه من الخصائص النوعيه التى تجعلها ملائمه لاحتياجات المستخدمين لها، لاسيما وأن مفهوم جوده المعلومات من المفاهيم المستحدثه التى بدأت تتجه اليها الدراسات العلميه من قبل الهيئات العلميه الدوليه والباحثين والتى يتناول الباحث بعضا منها فيما يلى:

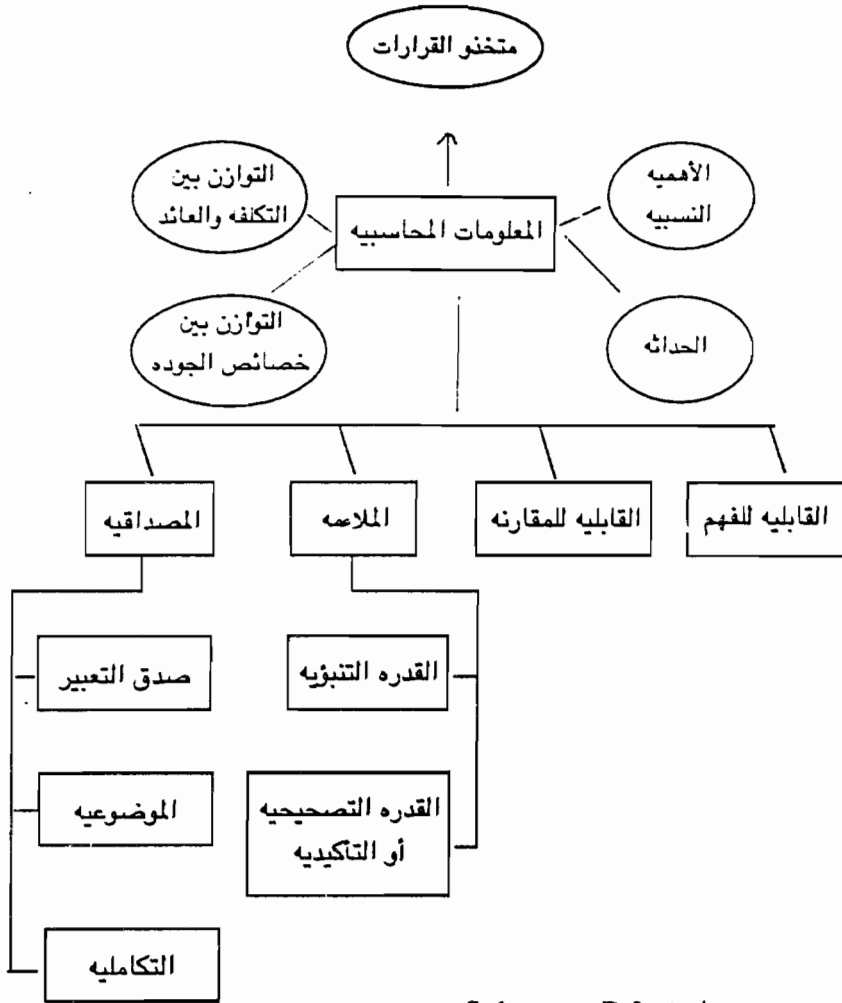
٢- أ- دراسه مجلس معايير انمسابيه المالىه FASB عام ١٩٨٠

حيث قام المجلس باصدار قائمه رقم (٢) بعنوان معايير جوده المعلومات المحاسبية، ويمثل الشكل الاتى الهيكل الهرمى الذى وضعه المجلس لتوضيح الخصائص النوعيه لجوده المعلومات المحاسبية مرتبه ترتيبيا موضوعيا.



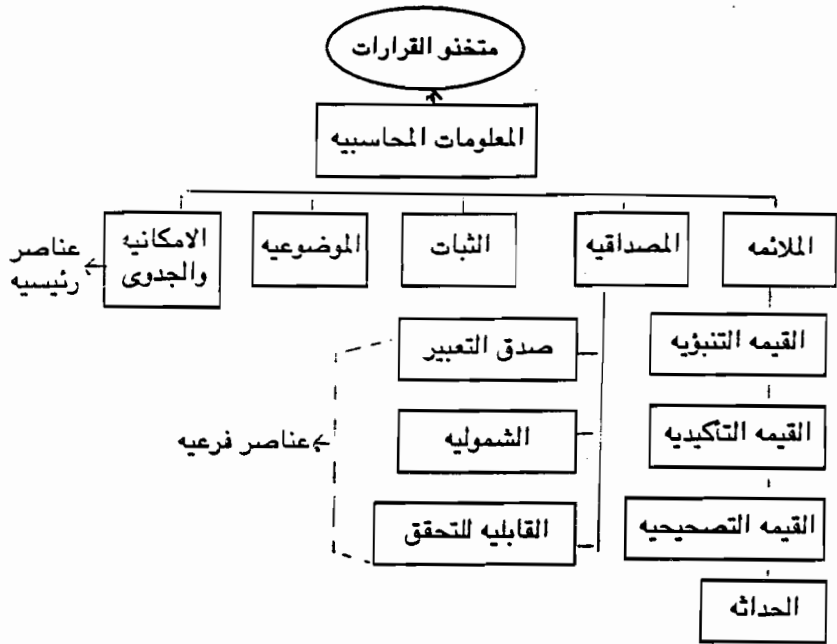
٢- ب- دراسة لجنة معايير المحاسبه الدوليه IASC

حيث قامت هذه اللجنة باعداد دراسه بعنوان «إطار إعداد وتقديم القوائم المالية وذلك في عام ١٩٨٩». والشكل الآتي يمثل الهيكل الهرمي كما صورته هذه الدراسه للخصائص النوعيه لجوده المعلومات.



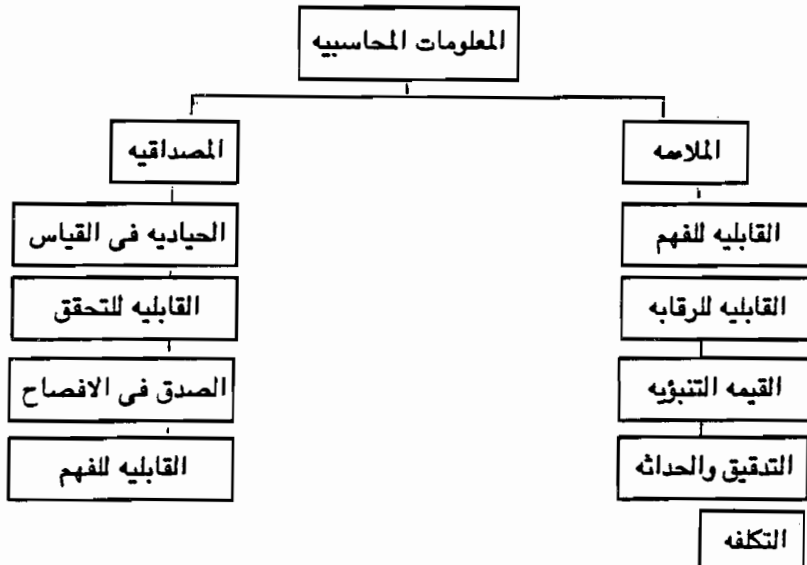
٢- ج- دراسه Solomons.D.L

حيث قام بدراسه بعنوان «إرشادات المعايير للتقارير الماليه في عام ١٩٨٩، والشكل الآتي يمثل الهيكل الهرمي للخصائص النوعيه لجوده المعلومات المحاسبية.



٢- د- دراستى الناعى

حيث قام بدراستين الأولى بعنوان «مقومات الملائمه فى الافصاح المحاسبى لمقابله احتياجات سوق رأس المال فى عام ١٩٩٢، والثانيه بعنوان «محددات المصدقيه فى المعلومات المحاسبية وأثرها على مقابله احتياجات مستخدمى التقارير الماليه» فى عام ١٩٩٦ والشكل التالى يمثل الهيكل الهرمى للخصائص النوعيه لجوده المعلومات كما رآها الباحث فى هاتين الدراستين.



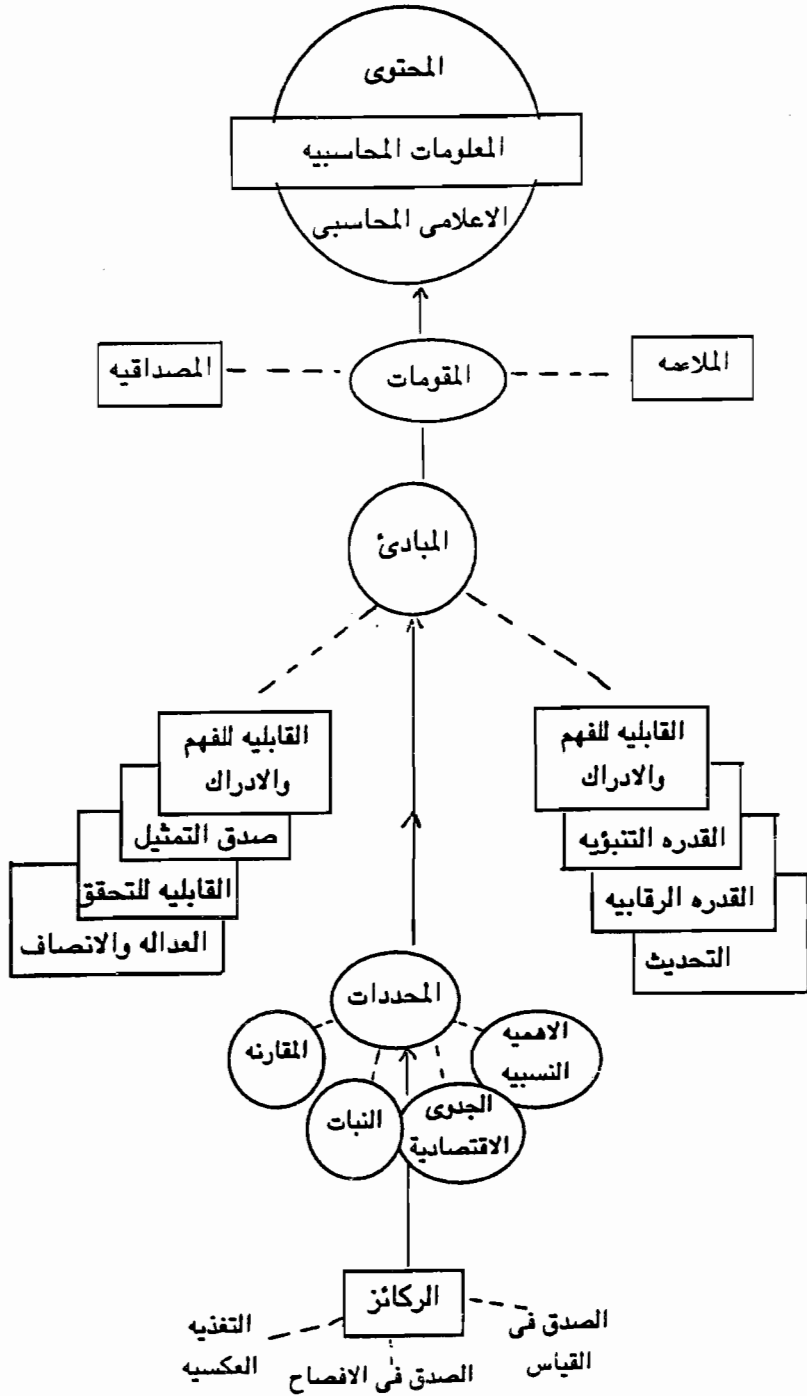
هذا ويلاحظ الباحث أن الدراسات السابقة قد إتفقت فيما بينها على أن الخصائص النوعية لجوده المعلومات الحاسبية الرئيسية تتمثل بشكل أساسى فى:

١ - الملاءمه .

٢ - المصداقيه .

الا أنها إختلفت فيما بينها على الركائز التى تركز عليها كل من الملاءمه والمصداقيه، مما يدفع الباحث على ضروره إبراز ماهيه الملاءمه والمصداقيه والمقصود بكل منها فى المعلومات الحاسبية، لاسيما وأن الكثير من الكتاب والباحثين^(١٣) قد تناولوا ماهيه الملاءمه فى المعلومات الحاسبية حيث إتفقوا على أنها تتحقق إذا ما كانت هذه المعلومات تساعد متخذ القرار على الادراك والفهم للبدائل المتاحة من خلال ما توفره للتنبؤ والتوقع والتأكد من صحه هذه التنبؤات والتوقعات وذلك فى الوقت المناسب شريطه أن تكون الفائده منها أكبر من تكلفه الحصول عليها. أما المصداقيه، فقد اتفقوا فيما بينهم على أنها تتمثل فى ما يجب أن تكون عليه المعلومات الحاسبية من تعبير صادق لما تمثله من أحداث، وتكون متسمه بالحياديه وعدم التحيز، وتقل فيها الاخطاء على أقل حد ممكن، مما يحقق الثقه بها والاعتماد عليها من قبل مستخدميها .

ومما تقدم فإن الباحث يرى أن نفعيه وجوده المحتوى الاعلامى للتقارير والقوائم تركز على عدد من المقومات والركائز والمحددات والمبادئ تتفاعل فيما بينها، حتى يأتى هذا المحتوى (المعلومات الحاسبية) مؤثرا فى مستخدميها فى ضوء الارتباط بالاحداث الاقتصادية والاحتياجات الحاليه والمحتمله لهؤلاء المستخدمين والشكل الاتى يوضح لنا ذلك.



وهكذا يتضح لنا من الشكل السابق أن:

المقومات:

تمثل ما يجب أن تتصف به من صفات وخصائص تضخ المعلومات في الرسالة الاعلاميه بشكل متوازن ومتواعم مع احتياجات المستثمرين.

المبادئ:

تمثل مجموعه من الملامح الواجب توافرها في المعلومات حتى تأتي ذات خصائص تتصف بالجوده مما يضمن تأثير الرسالة الاعلاميه في سلوك المستخدمين (المستثمرين) تأثيراً إيجابياً.

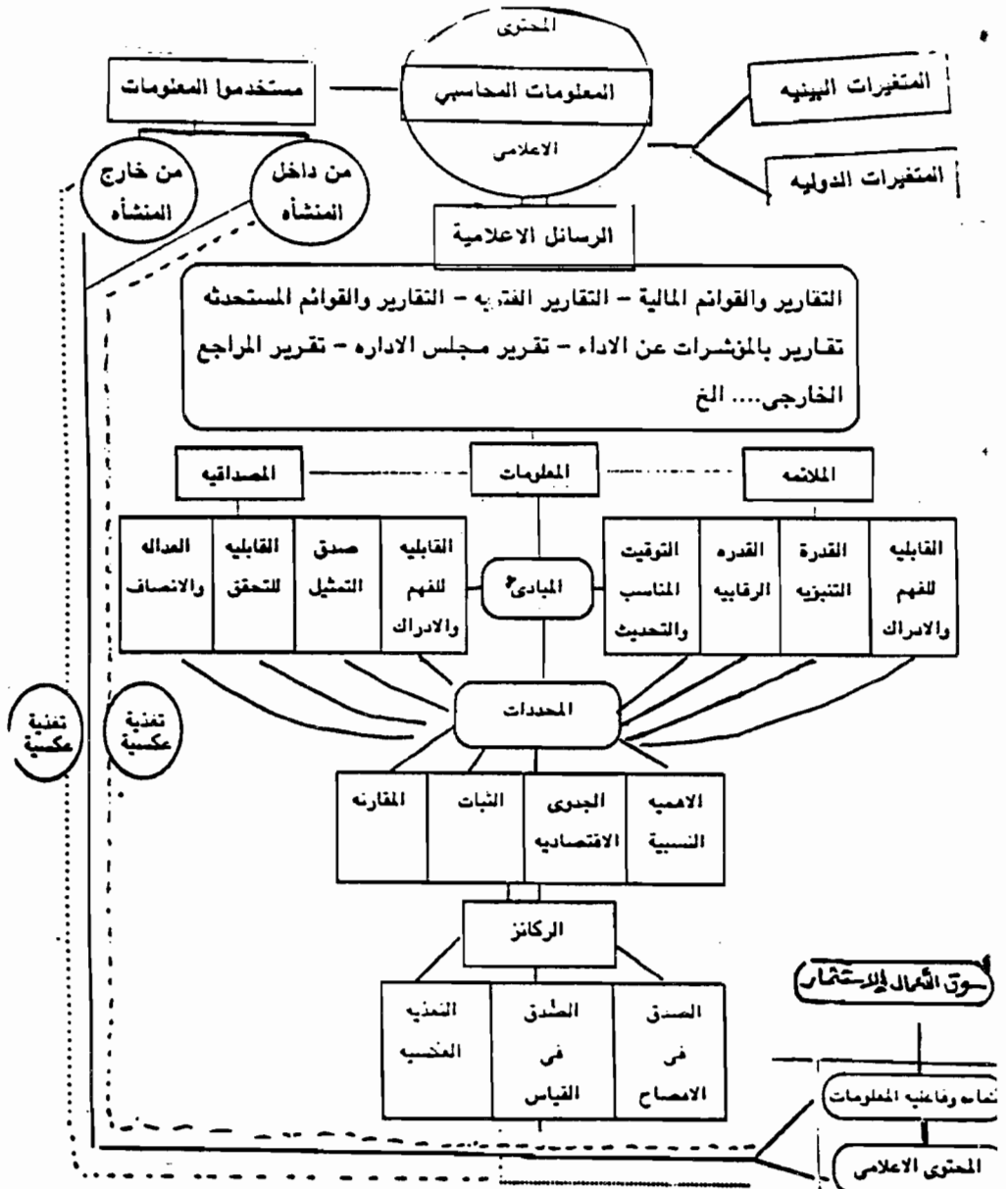
المحددات:

تمثل الأطر التي تهيء هذه الملامح من خلال إنصائها فستأتي هذه الخصائص مواعمه لاحتياجات المستخدمين (المستثمرين).

الركائز:

تمثل الأسس التي يقوم عليها بناء نظام المعلومات المحاسبي بما يقويه ويدعمه ليأتي المحتوى الاعلامى مؤثراً في سلوك المستخدمين (المستثمرين).

وهكذا يمكن القول أن الملائمة والمصداقيه يرتبطان ارتباطا وثيقا من خلال مجموعه من المبادئ والمحددات والركائز بمستخدمى المعلومات من حيث ملامتها لقدراتهم فى التكامل مع المعلومات من خلال إدراكهم لمحتوى الرسالة الاعلاميه الحاسبيه متمثله فى مجموعه التقارير والقوائم التقليديه أو المستحدثه، والشكل الآتى يوضح لنا تأثير المحتوى الاعلامى (والمعلومات) على مستخدميها واتخاذ القرارات فى سوق رأس المال.



وهكذا يتضح لنا أن للمعلومات المحاسبية محتوى إعلامي معين للمتعاملين في سوق المال وذات أثر ايجابي على تحديد اسعار التوازن، وأن نقص المعلومات يعد من المحددات الرئيسييه التي تحد من كفاءه أسواق المال، لذلك يتفق الباحث مع أحد الكتاب^(١٤) في قوله «أن التقارير والقوائم الماليه أهم أدوات الاتصال المحاسبى وأكثرها استخداما على أنها وسيله لنقل المعلومات وتبليغ رساله المطلوب توصيلها للمستخدم، فالتقارير تعتبر رساله الاعلاميه المحاسبية، وبطبيعته الحال فإن درجه فعاليه الاعلام المحاسبى تتوقف على المعرفه الجيده بمستخدم المعلومات واحتياجاته في سوق الاعمال والاستثمار، كذلك فإن دراسه هذه الاحتياجات وطبيعته المستخدم واتجاهاته ورغباته وطموحاته تحقق جوده المحتوى الاعلامى ونفعيته، وفي هذا الشأن يرى البعض^(١٥) «يجب الالتزام عند إعداد التقارير والقوائم ومحتواها الإعلامى من معلومات بما يلى:-

١- تحقيق القدره على قياس كفاءه إداره المنشأه فى عمليه التخطيط، لذلك يجب أن يفصح المحتوى الاعلامى بالتقارير والقوائم الماليه عن البيانات والمعلومات المخططه والفعليه، بما يحقق امكانيه عقد المقارنات بينهما، وتحديد معدلات الاختلاف، والتي تعتبر مؤشرات لقياس كفاءه الاداره.

٢- تحقيق القدره التنبؤيه بالاداء فى المستقبل من خلال المقارنه النسبيه بين الاداء الحالى والاداء السابق، مما يمكن من قياس معدلات التطور فى الاداء الحالى بالنسبه للاداء الماضى، وذلك باستخدام الاساليب الكميه لاغراض التنبؤ.

المبحث الثالث

المحتوى الاعلامى المحاسبى للتقارير والقوائم

وأثره على سلوك المستثمرين فى إتخاذ قراراتهم

ليس ثمة شك فى أن نجاح القرارات الاستثماريه يتحقق بتوافر الوعى الاستثمارى لدى المتعاملين فيه، ونشر الثقافه الماليه والمحاسبية والاستثماريه، وذلك من خلال الاهتمام بالاعلام المحاسبى، لضمان تأهيل المتعاملين وزيادة كفاءتهم لاستخدام المعلومات المتوافره والتي تمكن من المفاضله بين البدائل الاستثماريه المتاحه وفقا لسلوكهم تجاه المخاطره وبما يحقق أهدافهم، وفي هذا الشأن يتفق الباحث مع ما يراه أحد الكتاب فيما يلى:^(١٦)

أ- ضروره الافصاح عن البيانات والمعلومات الماليه التى تعكس حقيقه المركز المالى للشركات وحجم الأرباح المتوقعه والتوقعات للمستقبل، لتحديد قيمه الحقيقيه للاسهم المتداوله فى السوق.

ب- خلق الوعى الاستثمارى لدى المتعاملين فى سوق الأعمال والإستثمار،

بما يخلق القدره على المفاضله بين البدائل الاستثماريه وترشيد القرارات الاستثماريه.

ج- ضروره وجود نظم معلومات تعمل على أساسها سوق الأعمال والاستثمار من حيث التنظيم والرقابه والاجراءات، مما يسهل من عملية اتخاذ القرارات المصححه فى الوقت المناسب، وتزيد من ثقته المتعاملين وليس ثمه شك أن نجاح هذا السوق فى مصر يرتكز على ضروره توفير المعلومات المتعلقة بالمراكز الماليه والارباح المحققه والمتوقعه مستقبلا لجميع المتعاملين فى السوق، حيث أن المحتوى الاعلامى للتقارير وللقوائم المنشوره تمثل مصدراً أساسيا من المصادر اللزومه لاتخاذ القرارات الاستثمارية فى السوق، لما يحتاجه المستثمر من معلومات تساعده فى تقدير التدفقات النقدية التى يمكن أن يحققها فى المستقبل وتقدير درجه المخاطره المرتبطه بهذه التدفقات.

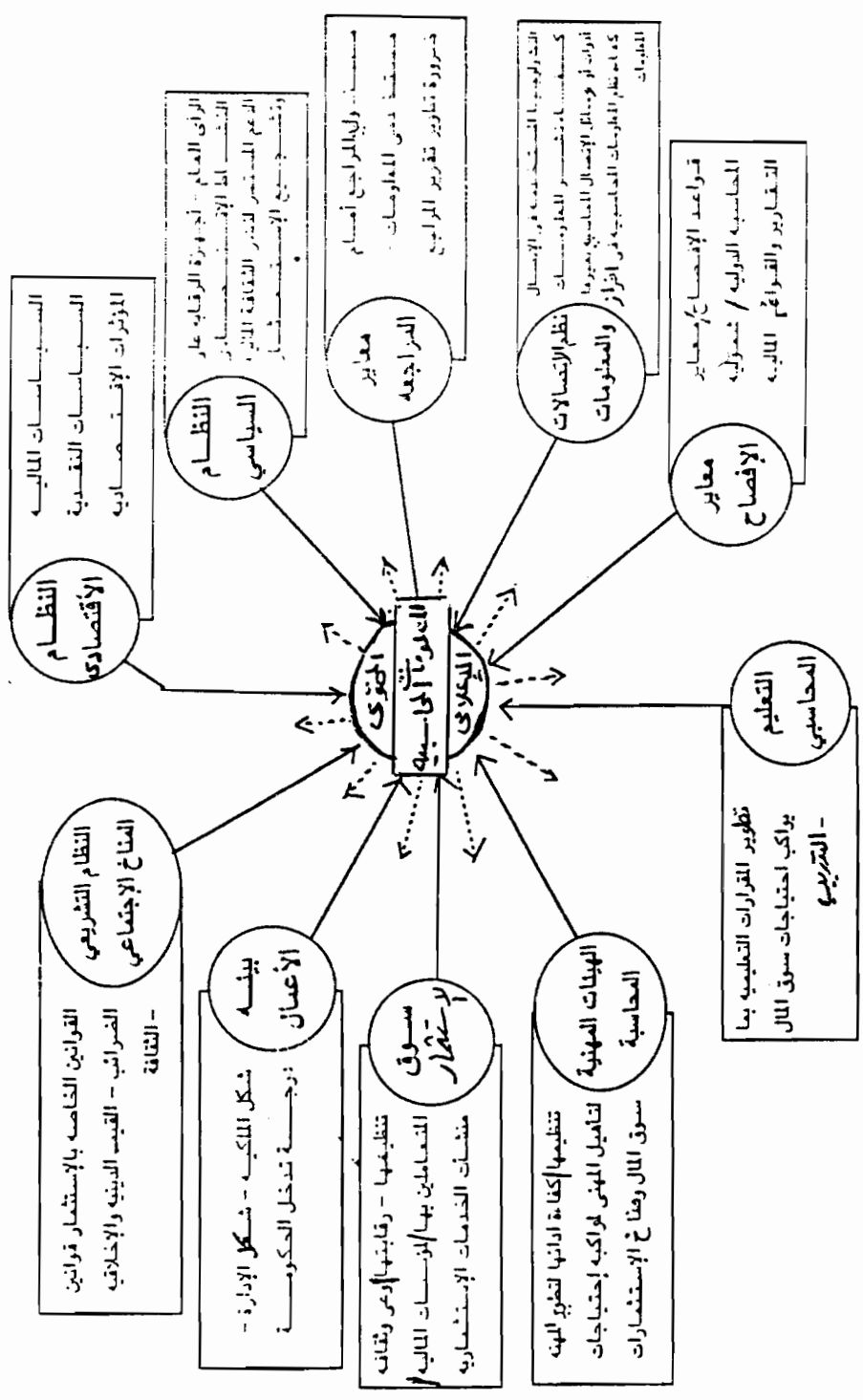
لذلك يمكن أن نخلص الى أن المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى يكون لها تأثير فى اتجاهين.

الأول: يتمثل فى الارتباط والتأثير فى درجه كفاءه سوق الأعمال والاستثمار حيث تتوقف هذه الكفاءه على أمرين:

١- تماثل المعلومات وتوافرها لجميع المستثمرين فى السوق وبنفس القدر - وبالتالى يصعب على أى مستثمر استغلال معلومات خاصه - خلاف ما هو متاح للجميع - فى تحقيق أرباح غير عاديه على استثماراته.

٢- الادراك والفهم للمتعاملين فى السوق وإستيعابهم للمعلومات، من خلال الرساله المحاسبية الاعلاميه (القوائم الماليه - التقارير .. وغيرها)، مما يجعل سعر للورقه الماليه مرتبطا طوال الوقت بالقيمه الحقيقيه لهذه الورقه، وفى هذا الشأن يرى أحد الكتاب^(١٧) «أن أسعار الأوراق الماليه تعتبر مؤشرا دقيقا لمنفعه المعلومات المتاحة، حيث تتغير هذه الأسعار بسرعه نتيجته لأيه معلومات جديده ذات علاقه بها للمحافظه على توازن السوق».

الثانى: يتمثل فى الارتباط والتأثير فى القرارات الاستثمارية والمستثمرين فى السوق، حيث يتم تصنيف المعلومات التى تستخدم فى تحليل القرارات الاستثماريه حسب البيئه الى معلومات عن البيئه الخارجيه، ومعلومات عن البيئه الداخليه وفى هذا الشأن يرى أحد الكتاب^(١٨) «أنه رغم أن الدراسات المحاسبية ركزت على محاوله توضيح أثر البيئه على وظيفتى القياس والتوصيل المحاسبى، الا أن هذه الدراسات قد إنتهت الى القول بأن وظيفه التوصيل المحاسبى (الاعلام المحاسبى) هى التى تخضع للمتغيرات البيئيه. والشكل الاتى يوضح هذه المتغيرات البيئيه والمعلومات المحاسبية.



وهكذا فإن الباحث يرى في هذا المقام أن المحتوى الاعلامى للتقارير والقوائم الماليه يرتكز على عدد من الركائز التى تتلام مع المتغيرات البيئيه تتمثل فيما يلى:

أ- الطلب المتزايد على المعلومات الحاسبية حيث يمثل أحد المقاييس لجوده المعلومات وفعاليتها الاعلام الحاسبى نتيجته لزياده مستخدمى المعلومات واحتياجاتهم منها لأخذ القرارات المختلفه.

ب- مدى توافر الخصائص النوعيه فى المعلومات الحاسبية من ملاحظه وثقه ومصداقيه وقدره تنبؤيه ومقارنه حيث تعتبر مقياس من مقاييس جوده المعلومات وفعاليتها الاعلام الحاسبى نتيجته لتباين احتياجات مستخدموا المعلومات.

ج- مدى الاتساق والملاءمه بين مدخلات وعمليات التشغيل ومخرجات نظام المعلومات تعتبر مقياس من مقاييس جوده المعلومات وفعاليتها الاعلام الحاسبى، بما يحقق ضمان كفاءه مخرجات نظام المعلومات كقنوات للاتصال وكفاءه المحتوى الاعلامى لهذه المخرجات.

د- مدى كفايه المحتوى الاعلامى الذى تشتمل عليه مخرجات نظام المعلومات الرسائل الاعلاميه (التقارير - القوائم وغيرها) لاحتياجات المستخدم الداخلى أو الخارجى، وذلك يرتبط ارتباط وثيق بكفايه الافصاح الحاسبى وعرض المعلومات بالشكل الذى يجعل الرساله الاعلاميه مفهومه وغير مضلله وملاءمه لحاجه المستثمرين.

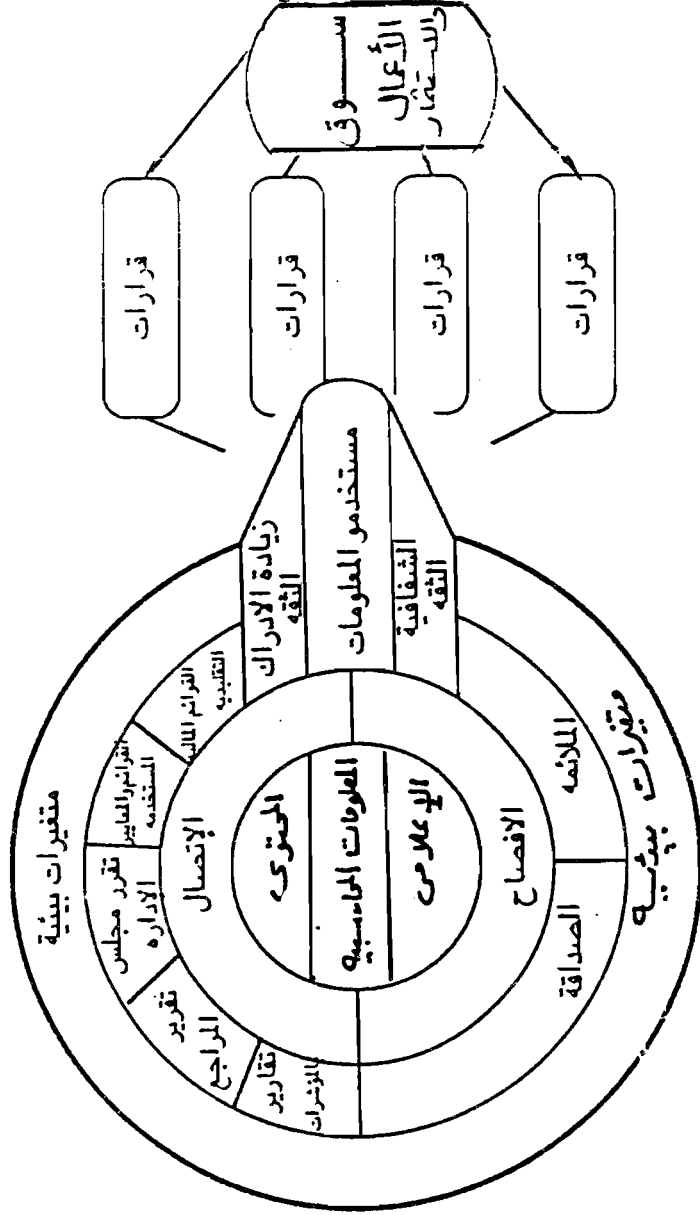
وجدير بالذكر أنه نتيجة للطلب المتزايد على المعلومات لمواكبه المتغيرات البيئيه على الصعيدين الدولى والمجلس، فقد ركز الاعلام الحاسبى فى الادب الحاسبى على المدخل النفعى للمعلومات، حيث حدد مجلس معايير الحاسبه الماليه FASB فى قائمه المفاهيم رقم (٢) الصادره فى عام ١٩٧٨ فئات المستخدمين وطائىي المعلومات الحاسبية^(١٩). ولذلك فإن الباحث يرى أن ضعف سوق الأعمال والاستثمار إنما يرجع الى عوامل كثيره أهمها غياب البعد الاعلامى وعدم أو قله إعتتماد المستثمرين على ما يقدم من معلومات نتيجته لما يشوبها من صفات تتمثل فيما يلى^(٢٠).

عدم الصدق - عدم الملاءمه - عدم الكفايه الفنيه والعلميه عدم اقتصاديه الحصول عليها - صعوبه استخدامها نتيجته لصعوبه فهمها وإدراكها.

وليس ثمه شك فى أن تحقيق المنفعه والاستفاده لمستخدمى المعلومات

المحاسبية وإنما ترتبط ارتباطاً وثيقاً بجوده هذه المعلومات كمحتوى إعلامى حيث أن هذه الجوده تتحقق إذا ما توافرت فى تلك المعلومات مجوعه من الخصائص النوعيه التى تجعلها ملائمه لاحتياجات المستخدمين لها، وبما يتوافر فيها من مصداقيه: الامر الذى يجعل الاعلام المحاسبى بمثابة نظام للانداز المبكر فى السوق الذى يقى المستثمرين من الوقوع فى التضليل والغش وفقدان ثقته المتعاملين فيه وفى هذا الشأن يرى البعض^(٣١).

أن المعلومات المحاسبية تبرز كمحصلة للاعلام المحاسبى وكضروره من الضرورات التى تفرضها الظروف للوصول بالاستثمار والقرارات المتعلقة به الى درجه عاليه من الكفاءه من خلال المنفعه المتوقعه من المحتوى الإعلامى المحاسبى ومدى تناسبها وإتساقها مع احتياجات المستثمرين من حيث التجانس والاهميه النسبويه والتوقيت المناسب والقدره التنبؤيه والثقه» والشكل الآتى يوضح العلاقه فيما بين المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى بسوق الاعمال والاستثمار من خلال مستخدمى المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات الاستثماريه.



وهكذا يتضح لنا أنه يجب أن يكون هناك اتساق بين منتجي المعلومات كمحتوى اعلامى للتقارير والقوائم المحاسبية، ومستخدميها من خلال الاتصال الجيد عبر قنوات الاتصال والرسائل المحاسبية الاعلامى المتمثله فى مجموعه التقارير والقوائم، بما يحقق مواكبه الاعلام المحاسبى للمتغيرات البيئيه وما يناسب المناخ الاقتصادى الذى يعيشه الاستثمار، وفى هذا الشأن يرى البعض^(٢٣) أن النفع من المعلومات يتحقق من خلال الملائمه بين محتوى الرساله الاعلاميه والقرارات التى تمثل المعلومات المدخلات لنماذج هذه القرارات»

لذلك فإن الباحث يرى أنه من الاهميه بمكان الاخذ بمدخل النفعيه للمعلومات باعتباره مدخل حديث فى إعداد نظم المعلومات المحاسبية بشكل يتواءم ويتناغم مع كل من البيئه الخارجيه والداخليه، وكذلك مع ظروف عدم التأكد التى يتسم بها مناخ الاعمال والاستثمار وكذلك فهو يربط بين نفعيه المعلومات المحاسبية ومدى ملاءمتها كمدخلات فى نماذج القرارات.

وهكذا يتضح أن كفاءة الاعلام المحاسبى وفعاليتيه يرتبط ارتباط وثيق بالمحتوى الاعلامى من معلومات كمخرجات للنظام المحاسبى تكون ملائمه للاستخدام المتوقع بما تفصح عنه من علاقات هامه تسهم فى عمليه التحليل والدراسه للمعلومات المحاسبية، مع الثبات فى تطبيق السياسات المحاسبية، ومدى ارتباط هذا المحتوى الاعلامى باحتياجات الاطراف المستخدمه لها حتى يتمكن كل طرف من تقدير قيمه النفع من هذا المحتوى وذلك فى شكل مجموعه من التقارير تحقق الاهداف الآتيه:

١- تقييم أداء الشركات ومدى تحقيقها لأهدافها وذلك على مستوى الاداره أو الغير.

٢- تقييم الاداء للاداره وكفاءتها والتحقق من امكانيات وخبرات المديرين.

٣- القدره على التنبؤ باحتمالات نجاح الشركات ومدى قدرتها على اجراء التوزيعات للأرباح والتنبؤ بحجم الاستثمارات والانتاج والعماله.

٤- تقدير درجه السيوله التى تتمتع بها الشركه حالياً ومستقبلاً واحتياجاتها للأموال وقدرتها على الافتراض.

٥- استخلاص بعض المقاييس المحاسبية التى تعبر عن درجه المخاطر من خلال المعلومات المحاسبية لعدة فترات مقارنه.

٦- اشتمال التقارير الماليه المنشوره على معلومات مفيده عن المخاطره لتخذى القرارات الاستثماريه على النحو التالى:

- معلومات إقتصادية عامه تشتمل على المؤشرات والمتغيرات الاقتصادية والماليه والتحويلييه العامه التى لها تأثير على الشركات المصدره للأوراق الماليه.

- معلومات تفيد مستخدمى التقارير تبين توقعات الاداره المستقبلية.

- معلومات عن الانفاق الاستثمارى المستقبلى.

- معلومات عن الأسس التى أعدت عليها القوائم الماليه والتقارير.

- معلومات عن التدفقات النقدية.

- معلومات تفيد فى تقييم الأوراق الماليه للشركات المذروح أوراقها فى السوق.

ويؤكد ما تقدم ما طالبت به هيئه الأوراق الماليه الامريكيه للشركات المساهمه المقيده فى البورصه عام ١٩٨٠ من أن ترفق هذه الشركات تقرير تحليلى للقوائم الماليه المقدمه للهيئه تشتمل على معلومات عن السيوله ومصادر الاموال ونتائج العمليات. ومعلومات عن النظره المستقبلية للشركه من خلال الاعلام عن تنبؤات الاداره وآثار التضخم، وكذلك فى دراسه Day عن التقارير الماليه السنويه المنشوره طالب المستثمرين بضروره إحتوائها على معلومات المستقبل بحيث تشتمل على معلومات عن الانفاق الرأسمالى المخطط والطاقه الحاليه ومستوى استخدامها والعماله والتكاليف والاسعار والريح قبل الضرائب والتدفقات النقدية والتوزيعات.

لذلك فمن الاهميه بمكان تطوير القوائم الماليه باعتبارها رساله اعلاميه وأداه للتوصيل المحاسبى، حيث يجب أن يستهدف نظام المعلومات المحاسبى إنتاج معلومات تهم المستثمرين الحاليين والمرتقبين باعتبارهم مصادر من مصادر الاموال الذى يؤثر على النظم الاقتصادية سلبيًا وإيجابيًا، وفى هذا الشأن يرى البعض (٢٣) «أنه قد زادت الدعوه فى الولايات المتحده الامريكيه الى التوسع فى الافصاح المحاسبى بما يحقق المنفعه لمتخذى القرارات وتقليل المخاطر التى قد يتعرضوا لها» وقد إنعكس ذلك فى التحول من الافصاح السلبي بغرض حمايه المستثمرين الى الافصاح الاعلامى التائيرى بغرض توفير المعلومات التى تؤثر فى سلوك مستخدمى المعلومات وأصحاب المصالح واتجاهاتهم من خلال إرضاء رغباتهم وطموحاتهم، وذلك بنشر وعرض المعلومات التى تسمح بالتنبؤ بأحاهات التوزيعات للأرباح وتقديراتها فى المستقبل، وكذلك نشر السياسات المحاسبية المتبعه والعلاقات الجوهرية بين بنود التقارير والقوائم

الماليه بما يسمح لمستخدميها باجراء دراساتهم وتحليلاتهم على اسس سليمه وواضحه. وجدير بالذكر أن القوائم الماليه تبرز المعلومات التى تمثل نتاج تطبيق سياسات ومبادئ وقواعد محاسبيه متعارف عليها، أما التقارير فإنها تخدم أكثر بعدد الاعلامى ووظيفه التوصيل للمعلومات إذا ما تم عرض المعلومات المحاسبيه بنا بتنظيم وترتيب يساعد على الفهم والادراك لهذه المعلومات وعلى سبيل المثال يتمثل الافصاح الاعلامى التائيرى فى إعداد قائمه الدخل المتعدد المراحل التى تعطى المعلومات التفصيليه عن كيفيه الوصول الى صافى الدخل عن الفتره، الأمر الذى يكون له تأثيراً أكبر على مستخدم المعلومات الوارده بهذه القائمه من رقم صافى الدخل فقط.

لذلك تناولت العديد من الابحاث التى ظهرت فى كثير من الدول بيان اهميه المعلومات التى يجب الافصاح عنها ضمن التقارير والقوائم الماليه حيث أبرز أحد الباحثين^(٢٤) «أن المعايير المحاسبيه الملزمه بشكلها الحالى فى الولايات المتحده الأمريكيه لا تساعد على زياده فعاليه الاتصال مع المستثمرين والاطراف الخارجيه الأخرى، وأضاف أن قصور المعايير المحاسبيه فى إظهار هذه الحقائق يخلق ضغطاً على إداره المشروعات لتحديد الإرباح أو تجنب البرامج ذات العائد ضويل الاجل وهو ما يؤثر سلباً على ربحيه الشركه فى المدى الطويل.

وهكذا نجد أن نطاق الاهتمام بالاعلام المحاسبى أخذ يمتد لياخذ فى الاعتبار أثر المعلومات المحاسبيه فى توجيه سلوك كافة قطاعات المجتمع لتحقيق رفاهيته ويعتبر ذلك اتجاه حديث للاعلام المحاسبى يركز على الاهتمام بالمعلومات لتحقيق اهدافاً أكثر اتساعاً من خلال قاعده بيانات تكون مدخلات نظام للمعلومات يتم تشغيلها وصولاً الى المعلومات التى تدخل فى منظومه إتخاذ القرار الاستثمارى ولعل نظام الانترنت من خلال مراكز المعلومات المختلفه سواء على المستوى المحلى أو الدولى أصدق دليل على هذا الاتجاه الحديث فى عالم الاتصالات بما يعود على سوق الاعمال والاستثمار من فائده تنعكس على خدمه المجتمع والعمل على زياده رفاهيته، لاسيما وأن العالم أصبح قريه صغيره من خلال السموات المفتوحه والتقدم والتكنولوجيا الهائله فى نظم الاتصالات والمعلومات.

لذلك فان الباحث يؤكد أن الاعلام المحاسبى يرتكز على تحقيق كفاءه عاليه فى عمليه الاتصال بالعالم الخارجى عن الشركات للتعريف بها بنقل المعلومات من خلال الرساله الاعلاميه المحاسبيه الممثله فى مجموعه التقارير والقوائم الماليه لكى تسهم مساهمه فعاله فى تخفيض حاله عدم التأكد التى تؤثر كثيراً على

القرارات الاستثمارية، وبطبيعته الحال لن تتأني كفاءة الاتصال دون الشفافية والمصداقية.

المبحث الرابع

الدراسة الميدانية

بعد أن تناول الباحث من خلال المباحث السابقة دراسة وتحليل نفعية المعلومات المحاسبية باعتبارها ركيزة القرارات الاستثمارية في سوق الأعمال والاستثمار، توصل الباحث أن هناك مجموعة من الخصائص والمحددات والركائز المؤثرة في تحقيق نفعية وجودة المعلومات المحاسبية، فقد رأى الباحث طرح تلك العناصر للاستقصاء الميداني للحصول على بيانات تعبر عن الآراء الفعلية لأهمية تلك العناصر في تحقيق نفعية وجودة المعلومات المناسبة.

وبناء على ما سبق تم تقسيم هذا المبحث الى:

أولاً : خطة الدراسة الميدانية.

ثانياً: مجتمع وعينة الدراسة الميدانية.

ثالثاً: نتائج الدراسة الميدانية.

أ- قياس خصائص جودة المعلومات المحاسبية في سوق الاعمال والاستثمار.

ب- قياس ركائز ومحددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية.

أولاً: خطة الدراسة الميدانية:

تتضمن الدراسة الميدانية قياس المتغيرات المؤثرة في قياس كل من خصائص جودة المعلومات المحاسبية وكذلك ركائز ومحددات تلك الخصائص وذلك من خلال قائمة استقصاء موجهة الى مجتمع البحث، ويتم ذلك على خطوتين هما:

أ- قياس خصائص جودة المعلومات المحاسبية: ويتم ذلك من خلال المراحل التالية:

١- اعطاء أوزان نسبية لكل خاصية من خلال الاعتماد على مقياس ليكرت نو الخمس درجات المستخدم في مجال البحوث الاجتماعية لقياس المتغيرات التي يكون من الصعب قياسها كميًا، ويمقتضى هذا المقياس تعطي أوزان نسبية للإجابات على أسئلة الاستقصاء الموجهة لعينة من مستخدمي المعلومات المحاسبية في سوق الأعمال والاستثمار، وذلك كما يلي:

الاجابة الوزن النسبى (س)

٥	الدرجة كبيرة جدا
٤	الدرجة كبيرة
٣	الدرجة متوسطة
٢	الدرجة قليلة
١	الدرجة قليلة جدا

٢- ايجاد الوسط الحسابى للوزان النسبية التى تم تخصيصها لاجابات مفردات العينة على أسئلة الاستقصاء.

٣- حساب التباين والانحراف المياري ومعامل الاختلاف حتى يمكن أن نستنتج نسبة العنصر، وهى فى هذه الحالة تمثل متم نسبة معامل الاختلاف كالتى:

$$\text{التباين} = \frac{\sum \text{محص}^2}{\text{ن}} - \left(\frac{\sum \text{محص}}{\text{ن}} \right)^2$$
$$\text{الانحراف المياري} = \sqrt{\text{التباين}}$$

$$\text{معامل الاختلاف} = \frac{\text{الانحراف المياري}}{\text{الوسط الحسابى}}$$
$$\text{نسبة العنصر} = 100 - \text{معامل الاختلاف} \%$$

ب- استقصاء آراء مفردات العينة عن العوامل التى يمكن أن تؤثر فى تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية، وأيضا إستقصاء آراء مفردات العينة عن ركائز محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية وذلك من خلال طرح مجموعة من الأسئلة على مجتمع الدراسة واستخلاص نسبة كل عنصر.

ثانياً: مجتمع وعينة الدراسة الميدانية:

يتمثل مجتمع البحث فى هذه الدراسة من وجهة نظر الباحث فى شركات السمسرة فى الأوراق المالية حيث أنهم أهم المتعاملين فى سوق الأعمال والاستثمار وأكثرهم طلباً للمعلومات المحاسبية مما يسهل من اتخاذ القرارات الاستثمارية الصحيحة فى الوقت المناسب بناء على معلومات ذات جودة ونفعية معينة.

وبناء على ما سبق قام الباحث باختيار عينة من مفردات مجتمع البحث وقام بتوزيع عدد ٤٠ استمارة تم اعدادها لهذا الغرض، وقد رأى الباحث فى

اختيار مفردات العينة أن تشمل شركات السمسرة فى الاوراق المالية فى كل من القاهرة والاسكندرية ونظراً لقلّة عدد هذه الشركات فى مصر فقد ورد للباحث ٣٥ إستمارة بعد الاجابة عليها تمثل الغالبية العظمى من شركات السمسرة العاملة فى هذا المجال.

ثالثاً: نتائج الدراسة الميدانية

(أ) قياس خصائص جودة المعلومات المحاسبية فى سوق الأعمال والاستثمار:

يمكن قياس كل خاصية على حده كما يلى:

١- قياس خاصية القابلية للفهم والإدراك:

للتعرف على نسبة المعلومات المحاسبية المفهومة والمدركة يلزم اجراء الآتى:

ن	الإجابــــــــــــة	س	س
١	مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة	٤	٤
٢	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٣
٣	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٣
٤	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٥	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٢
٦	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٢
٧	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٨	مفهومة ومدركة بدرجة متوسط	٣	٣
٩	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
١٠	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
١١	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
١٢	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
١٣	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
١٤	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
١٥	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
١٦	مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٧	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
١٨	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
١٩	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٠	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
٢١	مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٢	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٣	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٤	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
٢٥	مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٦	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٧	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
٢٨	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
٢٩	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٣٠	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
٣١	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
٣٢	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة	٢	٤
٣٣	مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٤	مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا	١	١
٣٥	مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة	٣	٩
مج		٨٣	٢٣٣

$$س = \frac{٨٢}{٣٥} = ٢,٣٧$$

$$ع = \frac{٢٣٢}{٣٥} - ٢ \left(\frac{٨٢}{٣٥} \right) = ٢,٣٢$$

$$= ٦,٦٥٧ - ٥,٦٢٣ = ١,٠٣٤$$

$$ع = \sqrt{١,٠٣٤} = ١,٠١٦$$

$$خ = \frac{١,٠١٦}{٢,٣٧} = ٤٢,٨٦\%$$

وعلى ذلك فإن نسبة خاصية القابلية للفهم والإدراك = ١٠٠ - ٤٢,٨٦ =

٥٧,١٤%

٢- قياس خاصية القدرة التنبؤية:

لتحديد نسبة القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية يلزم إتباع ما يلي:

ن	الإجابــــــــة	س	س
١	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٣	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٤	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٥	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٦	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٧	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٨	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٩	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
١٠	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
١١	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٢	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
١٣	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٤	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
١٥	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٦	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٧	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
١٨	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٩	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٢٠	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٢١	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٢	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩

ن	الإجابــــــــة	س	س
٢٣	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٤	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٥	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٦	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٢٧	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٨	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٢٩	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٠	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٣١	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة	٢	٤
٣٢	قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٣	قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا	١	١
٣٤	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٥	قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة	٤	١٦
مج		٨٤	٢٤٥

$$س = \frac{٨٤}{٣٥} = ٢ر٤$$

$$ع = \frac{٢٤٥}{٣٥} - \left(\frac{٨٤}{٣٥} \right) \times ٢ = ٢ع$$

$$= ٧ر٠٠ - ٥٧٦ر٥ = ١٢٤ر١$$

$$ع = ١٢٤ر١ = ١١٣ر١$$

$$خ = \frac{١١٣ر١}{٢ر٤} = ٤٦ر٣٧٪$$

وبالتالى فإن نسبة خاصية القدرة التنبؤية = ١٠٠ - ٤٦ر٣٧ = ٥٣ر٩٣٪

٣- قياس خاصية القدرة الرقابية:

للتوصل إلى نسبة القدرة الرقابية للمعلومات المحاسبية يلزم اجراء الآتى:

ن	الإجابة	س	س
١	قدرة رقابية بدرجة كبيرة جداً	١	١
٢	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٣	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٤	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٥	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٦	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٧	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٨	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٩	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٠	قدرة رقابية بدرجة كبيرة جداً	٥	٢٥
١١	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٢	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
١٣	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
١٤	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
١٥	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
١٦	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
١٧	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
١٨	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
١٩	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٠	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٢١	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٢	قدرة رقابية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٣	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٤	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٢٥	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٦	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٢٧	قدرة رقابية بدرجة كبيرة جداً	٥	٢٥
٢٨	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٢٩	قدرة رقابية بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٠	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٣١	قدرة رقابية بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٢	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
٣٣	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٣٤	قدرة رقابية بدرجة قليلة جداً	١	١
٣٥	قدرة رقابية بدرجة قليلة	٢	٤
مج		٨٢	٢٣٤

$$س = \frac{٨٢}{٣٥} = ٢,٣٤$$

$$ع = \frac{٢٣٤}{٣٥} - ٢ \left(\frac{٨٢}{٣٥} \right) = ١,١٩٧$$

$$ع = \frac{١,١٩٧}{١,٠٩٤} = ١,٠٩٤$$

$$خ = \frac{١,٠٩٤}{٢,٣٤} = ٤٦,٧٥\%$$

وعلى هذا فإن نسبة خاصية القدرة التنبؤية = ١٠٠ - ٤٦,٧٥ = ٥٣,٢٥%

٤- قياس خاصية التحديث:

للتعرف على نسبة حداثة المعلومات المحاسبية يلزم اتباع ما يلي:

ن	الإجابية	س	س
١	حديثه بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
٣	حديثه بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٤	حديثه بدرجة كبيرة	٤	١٦
٥	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
٦	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
٧	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
٨	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
٩	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
١٠	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
١١	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
١٢	حديثه بدرجة قليلة جدا	١	١
١٣	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
١٤	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
١٥	حديثه بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٦	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
١٧	حديثه بدرجة قليلة جدا	١	١
١٨	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩
١٩	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
٢٠	حديثه بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢١	حديثه بدرجة قليلة	٢	٤
٢٢	حديثه بدرجة متوسطة	٣	٩

ن	الإجابــــــــــــة	س	س
٢٣	حديثه بدرجه قليلة	٢	٤
٢٤	حديثه بدرجه كبيرة	٤	١٦
٢٥	حديثه بدرجه متوسطة	٣	٩
٢٦	حديثه بدرجه قليلة	٢	٤
٢٧	حديثه بدرجه متوسطة	٣	٩
٢٨	حديثه بدرجه قليلة	٢	٤
٢٩	حديثه بدرجه كبيرة	٤	١٦
٣٠	حديثه بدرجه متوسطة	٣	٩
٣١	حديثه بدرجه قليلة جدا	١	١
٣٢	حديثه بدرجه متوسطة	٣	٩
٣٣	حديثه بدرجه قليلة	٢	٤
٣٤	حديثه بدرجه متوسطة	٣	٩
٣٥	حديثه بدرجه قليلة جدا	١	١
مج		٩٣	٢٨١

$$س = \frac{٩٣}{٣٥} = ٢٫٦٥$$

$$ع = \frac{٢٨١}{٣٥} - ٢\left(\frac{٩٣}{٣٥}\right) = ٢٫٤$$

$$٧٫٠٦٠ - ٨٫٠٢٨ = ٩٦٨$$

$$ع = ٩٦٨ = ٩٨٣$$

$$خ = \frac{٩٨٣}{٢٫٦٥} = ٣٧٫٠٩$$

وعلى ذلك فإن نسبة خاصية التحديث = ١٠٠ - ٣٧٫٠٩ = ٦٢٫٩١٪

٥- قياس خاصية صدق التمثيل:

لتحديد نسبة صدق التمثيل للمعلومات المحاسبية يلزم إتباع ما يلي:

ن	الإجابة	س	س
١	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٢	صدق التمثيل بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٤	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٥	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٦	صدق التمثيل بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٧	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٨	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٩	صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا	١	١
١٠	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
١١	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
١٢	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
١٣	صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا	١	١
١٤	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
١٥	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
١٦	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
١٧	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
١٨	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
١٩	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٢٠	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٢١	صدق التمثيل بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٢	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٢٣	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٤	صدق التمثيل بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٥	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٢٦	صدق التمثيل بدرجة كبيرة جدا	٤	١٦
٢٧	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٨	صدق التمثيل بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٩	صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا	١	١
٣٠	صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا	١	١
٣١	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٣٢	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٣	صدق التمثيل بدرجة قليلة	٢	٤
٣٤	صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا	١	١
٣٥	صدق التمثيل بدرجة متوسطة	٣	٩
مج		٩٠	٢٦٩

$$٢٥٧ = \frac{٩٠}{٣٥} = س$$

$$٢ \left(\frac{٩٠}{٣٥} \right) - \frac{٢٦٩}{٣٥} = ٢ع$$

$$١٠٧٣ = ٦٦١٢ - ٧٦٨٥ =$$

$$١٠٣٥ = \sqrt{١٠٧٣} = ع$$

$$\%٤٠٢٧ = \frac{١٠٣٥}{٢٥٧} = خ$$

وبالتالى فإن نسبة خاصية صدق التمثيل = $١٠٠ - ٤٠٢٧ = ٥٩٧٣\%$

٦- قياس خاصية القابلية للتحقق:

للتوصل إلى نسبة المعلومات المحاسبية القابلة للتحقق يلزم اجراء الآتى:

ن	الإجابــــــــة	س	س
١	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٣	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٤	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٥	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٦	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٧	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٨	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٩	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
١٠	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١١	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٢	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٣	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٤	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٥	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٦	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
١٧	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٨	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٩	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٠	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٢١	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٢	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩

ن	الإجابــة	س	س
٢٣	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٤	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٥	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٦	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٧	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٨	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٩	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٠	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٣١	قابلة للتحقق بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٢	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٣٣	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٤	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣٥	قابلة للتحقق بدرجة كبيرة	٤	١٦
مج		١٤١	٥٩٣

$$س = \frac{١٤١}{٣٥} = ٤ر.٢٨$$

$$٢ع = \frac{٥٩٣}{٣٥} - ٢\left(\frac{١٤}{٣٥}\right)$$

$$= ١٦ر٩٤٢ - ١٦ر٢٢٩ = ٧١٣ر$$

$$ع = \sqrt{٧١٣ر} = ٨٤٤ر$$

$$خ = \frac{٨٤٤ر}{٤ر.٢٨} = ٢٠ر.٩٥\%$$

وعلى هذا فإن نسبة قابلية التحقق = ١٠٠ - ٢٠ر.٩٥ = ٧٩ر.٠٥%

٧- قياس خاصية العدالة والانصاف:

للتعرف على نسبة العدالة والانصاف فى المعلومات المحاسبية يلزم اجراء الآتى:

ن	الإجابــــــــــــة	س	س
١	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٣	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٤	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٥	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٦	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٧	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٨	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
٩	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
١٠	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
١١	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٢	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٣	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٤	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٥	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
١٦	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
١٧	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
١٨	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
١٩	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٠	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢١	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٢	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٣	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
٢٤	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٢٥	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٦	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٧	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٨	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة	٤	١٦
٢٩	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٠	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٣١	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٢	عدالة وانصاف بدرجة متوسطة	٣	٩
٣٣	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٣٤	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
٣٥	عدالة وانصاف بدرجة كبيرة جدا	٥	٢٥
مج		١٤٥	٦٢٣

$$٤١٤٢ = \frac{١٤٥}{٣٥} = \text{س}$$

$$٢ \left(\frac{١٤٥}{٣٥} \right) - \frac{٦٢٣}{٣٥} = \text{ع}$$

$$٦٤ = ١٧١٦ - ١٧٨ =$$

$$\text{ع} = \sqrt{٦٤} = ٨$$

$$\text{خ} = \frac{٨}{٤١٤٢} = ١٩٤١\%$$

وعلى ذلك فإن نسبة خاصية العدالة والانصاف = ١٠٠ - ١٩٣١ = ٨٠٦٩٪.

يخلص الباحث مما سبق ألى أن أهم خصائص جوده المعلومات المحاسبية من حيث درجة الأهمية تتمثل فى:

١- مبدأ العدالة والانصاف: ونسبة هذه الخاصية ٨٠٦٩٪

٢- مبدأ القابلية للتحقق: ونسبة هذه الخاصية ٧٩٠٥٪

٣- مبدأ التحديث: ونسبة هذه الخاصية ٦٢٩١٪

٤- مبدأ صدق التمثيل: ونسبة هذه الخاصية ٥٩٧٣٪

٥- مبدأ القابلية للدراك: ونسبة هذه الخاصية ٥٧١٤٪

٦- مبدأ القدرة التنبؤية: ونسبة هذه الخاصية ٥٢٦٣٪

٧- مبدأ القدرة الرقابية: ونسبة هذه الخاصية ٥٢٢٥٪

ويرى الباحث أنه على الرغم من انخفاض نسبة كل من خصائص صدق التمثيل والقابلية للدراك والقدرة التنبؤية والقدرة الرقابية إلا أنها تعتبر خصائص ذات فعالية فى تحقيق جودة ونفعية المعلومات المحاسبية.

(ب) استقصاء أداء مفردات العينة عن العوامل التى يمكن أن تؤثر فى تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية، وأيضاً استقصاء أداء مفردات العينة عن ركائز محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية وذلك من خلال الأسئلة الآتية:

س١: هل تعتبر الأهمية النسبية من العوامل التى يمكن أن تؤثر فى تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية؟

والإجابة كما يلى:

النسبة	العدد	الإجابة
٪٩١ر٤	٣٢	مؤثرة
٪٨ر٦	٣	غير مؤثرة
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ومن هذا يلاحظ أن مفردات العينة تعتبر الأهمية النسبية من العوامل المؤثرة في تحديد جودة المعلومات المحاسبية بنسبة ٪٩١ر٤.

س٢: هل تعتبر الجدوى الاقتصادية من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية؟

وجاءت الإجابة على النحو التالي:

النسبة	العدد	الإجابة
٪٨٢ر٨٦	٢٩	مؤثرة
٪١٧ر١٤	٦	غير مؤثرة
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ويتضح من ذلك أن مفردات العينة تعتبر الجدوى الاقتصادية من العوامل المؤثرة في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية بنسبة ٪٨٢ر٨٦.

س٣: هل يعتبر الثبات من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية؟

والإجابة كما يلي:

النسبة	العدد	الإجابة
٪٨٨ر٥٧	٣١	مؤثرة
٪١١ر٤٣	٤	غير مؤثرة
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ومن هذا يلاحظ أن مفردات العينة تعتبر الثبات من العوامل المؤثرة في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية بنسبة ٪٨٨ر٥٧.

س٤: هل تعتبر المقارنة من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص

جودة المعلومات المحاسبية؟

وجاءت الإجابة على النحو التالي:

النسبة	العدد	الإجابة
٪٨٠	٢٨	مؤثرة
٪٢٠	٧	غير مؤثرة
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ويتضح من ذلك أن مفردات العينة تعتبر المقارنة من العوامل المؤثرة في

تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية بنسبة ٪٨٠.

س٥: هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية تركز على

الصدق في القياس؟

وكانت الإجابة ما يلي:

النسبة	العدد	الإجابة
٪٩٤٫٢٩	٣٣	نعم
٪٥٫٧١	٢	لا
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ويلاحظ من هذا أن غالبية مفردات العينة تعتقد بارتكاز محددات

خصائص جودة المعلومات المحاسبية على الصدق في القياس.

س٦: هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية تركز على

الصدق في الانصاح؟

وجاءت الإجابة على النحو التالي:

النسبة	العدد	الإجابة
٪١٠٠	٣٥	نعم
-	-	لا
٪١٠٠	٣٥	الإجمالي

ويتضح من ذلك أن جميع مفردات العينة تعتقد بارتكاز محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية على الصدق فى الإفصاح.

س٧: هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية ترتكز على التغذية العكسية؟
والإجابة كما يلى:

النسبة	العدد	الإجابة
٨٥٫٧١٪	٣٠	نعم
١٤٫٢٩٪	٥	لا
١٠٠٪	٣٥	الإجمالى

ومن هذا يلاحظ أن غالبية مفردات العينة تعتقد بارتكاز محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية على التغذية العكسية.

ويتضح مما سبق أن الأهمية النسبية والجدوى الاقتصادية والثبات والمقارنة من العوامل المؤثرة فى تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية بنسبة ٩١٫٤٪، ٨٢٫٨٦٪، ٨٨٫٥٧٪، ٨٠٪ على الترتيب ويشير ارتفاع نسب هذه المحددات إلى درجة الأهمية فى التأثير على جودة المعلومات المحاسبية.

وبالنسبة للركائز الأساسية لتحقيق جودة المعلومات المحاسبية اتضح ما يلى أن الصدق فى القياس تصل درجة أهميته ٩٤٫٢٩٪، أما الصدق فى الإفصاح يمثل ١٠٠٪ وبالتالي يمثل ركيزة أساسية وهامة جدا وأخيرا التغذية العكسية تمثل ٨٥٫٧١٪.

وبالتالى فإن ارتفاع نسب هذه الركائز يمثل مدى أهميتها فى تحقيق جودة المعلومات المحاسبية.

النتائج والتوصيات

تلعب المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى للرسالة الاعلاميه المحاسبية (التقارير والقوائم الماليه والمحاسبية) دوراً هاماً فى تنشيط سوق الاعمال والاستثمار، من خلال ما توفره هذه الرساله من محتوى نافع يركز عليه متخذو القرارات، لذلك جاءت الدراسه لإبراز أهميه هذا المحتوى لاتخاذ القرارات الاستثماريه من خلال دراسه وتحليل نفعيه المحتوى الاسلامى (المعلومات المحاسبية) وصولاً الى محدداتها من ركائز ومبادئ ومقومات تحقيقاً لجودتها فى اتخاذ القرارات الاستثماريه، وذلك من خلال دراسه ميدائيه تمت على عينه من مستخدمى المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى فى سوق الاعمال والاستثمار (عدد من شركات الاوراق الماليه باستخدام بعض الاساليب الاحصائيه مثل التباين والانحراف المعياري ومعامل الاختلاف حيث أنها تتواءم مع عمليه تحليل نفعيه المعلومات المحاسبية وجودتها).

لذلك جاءت الدراسه فى أربعة مباحث تناول الأول الدراسات السابقه التي أهتمت بالمحتوى الاعلامى المحاسبى، حيث خلص الباحث الى ضرورة الاهتمام بالمحتوى الاعلامى المحاسبى (المعلومات المحاسبية بالتقارير والقوائم) لما تحدثه من آثار ايجابيه على سلوك المستثمرين فى سوق رأس المال، حيث يجب أن تتسم المعلومات المحاسبية بجذب إنتباه المستخدم وإتساقها مع احتياجاته، وأن تكون باعثة ودافعه على السلوك لدى المستخدم فى اتخاذ قراراته، وجاء الثانى ليتناول تحليل منفعه المعلومات المحاسبية كمحتوى إعلامى للتقارير والقوائم، حيث برز فى السنوات الاخيره تزايد الطلب على المعلومات المحاسبية لاتخاذ القرارات الاستثماريه، مما تتطلب أن تكون منفعتها ترتبط باشباع حاجات معينه لمستخدمو المعلومات ترتبط بالمستقبل، حيث ظهرت ثلاث مداخل لتفسير مفهوم نفعيه المعلومات فى الفكر المحاسبى، كالآتى:

أ- مدخل صانع القرارات .. حيث يركز هذا المدخل على كميته ونوعيه المعلومات التي تحتاجها عمليه اتخاذ القرارات من خلال التركيز على مجموعه الخصائص الواجب توافرها فى تلك المعلومات لتحقيق الملامحه الوظيفيه.

ب- المدخل السلوكي .. حيث يهتم بكيفيه قيام أصحاب القرارات باتخاذ قراراتهم المؤسسه على المعلومات المحاسبية، لذلك تتحدد ماهيه هذه المعلومات ونفعيتها من منظور مستخدميهما حيث قدرتهم على الاستيعاب والادراك لها. وقد انبثق عن هذا المدخل ثلاث محاور (محور

اقتصاديات المعلومات - محور ابحاث سوق رأس المال - محور
الدراسات التجريبيه والاستقصائيه).

ج- مدخل نماذج القرارات (نفعيه المعلومات) .. حيث يتأسس هذا المدخل
على ضروره توفير المعلومات المحاسبية التى تتواعم وتتلاعم مع نماذج
القرارات.

وقد خلص الباحث الى أن مدخل نموذج القرار يربط بين نفعيه المعلومات
المحاسبية ومدى ملامتها كمدخلات فى نماذج القرارات.

هذا وقد تناول الباحث فى هذا المبحث الخصائص النوعيه لجوده المعلومات
المحاسبية .. حيث أبرز الدراسات التى تناولت ذلك سواء من قبل الهيئات العلميه
الدوليه والباحثين، وقد خلص الباحث من هذه الدراسات أنها إتفقت على أن
الخصائص النوعيه لجوده المعلومات المحاسبية الرئيسيه تتمثل بشكل أساسى
فى الملاءمه ، والمصداقيه الا إنهم اختلفوا على ركائز كل منها، مما دفع
الباحث الى إبراز ما ترتكز عليها نفعيه وجوده المحتوى الاعلامى للتقارير
والقوائم حيث رأى الباحث أن:

أ- المقومات تتمثل فى الملاءمه والمصداقيه.

ب- المبادئ التى تحقق هذه المقومات تتمثل فى:

القابليه للفهم والادراك - القدره التنبؤيه - القدره الرقابيه - التحديث -
صدق التمثيل - القابليه للتحقق - العداله والانصاف.

ج- المحددات التى تعمل فى إطارها تلك المبادئ تتمثل فى:

الاهميه النسبيه - الجدوى الاقتصاديه - الثبات - المقارنه.

د- الركائز: والتى يرتكز عليها كل من المحددات والمبادئ والمقومات
تتمثل فى:

انصدق فى القياس - الصدق فى الافصاح - التغذيه العكسيه.

وهكذا يتضح فى هذا المبحث أن المحتوى الاعلامى للتقارير والقوائم يرتكز
على الركائز السابقه الذكر والتى يجب أن تتلاعم مع المتغيرات البيئيه والتى
تتمثل فيما يلى:

١- الطلب المتزايد على المعلومات المحاسبية.

٢- مدى توافر الخصائص النوعيه فى المعلومات المحاسبية.

٣- مدى الاتساق والملاءمه بين مدخلات وعمليات التشغيل ومخرجات نظام
المعلومات.

٤- مدى كفايه المحتوى الاعلامى الذى تشتمل عليه مخرجات نظام (التقارير والقوائم) كرسائل إعلاميه محاسبية لاحتياجات المستخدم الداخلى أو الخارجى.

وجاء المبحث الثالث: ليتناول المحتوى الاعلامى المحاسبى لتقارير والقوائم وأثره على سلوك المستثمرين، حيث بين أن نجاح القرارات الاستثمارية فى سوق الاعمال والاستثمار يتحقق بتوافر الوعى الاستثمارى لدى المتعاملين فيه، ونشر الثقافه الماليه والمحاسبية والاستثمارية وذلك من خلال الاهتمام بالاعلام المحاسبى، لضمان تأهيل هؤلاء المتعاملين وزيادة كفاءتهم لاستخدام المعلومات المتوافره والتي تمكنهم من المفاضله بين البدائل الاستثمارية المتاحة وفقا لسلوكهم تجاه المخاطره وبما يحقق أهدافهم حيث أن المعلومات المحاسبية تبرز كمحصله للاعلام المحاسبى وكضروبه تفرضها الظروف للوصول بالاستثمار والقرارات المتعلقه به الى درجه عاليه من الكفاءه من خلال المنفعه المتوقعه من المحتوى الاعلامى المحاسبى ومدى تناسبها واتساقها مع إحتياجات المستثمرين. وجاء المبحث الرابع والاخير ليتناول الدراسه الميدانيه التي قام بها الباحث في شكل إستقصاء لطح مجموعه الخصائص النوعيه للمعلومات المحاسبية (المقومات - المبادئ - المحددات - الركائز) التي أبرزها الباحث فى المبحث الثانى باعتبارها عناصر تحقق نفعيه وجوده المعلومات المحاسبية، وقد خلص الباحث الى أن أهم خصائص جوده المعلومات المحاسبية من حيث درجه الاهميه تتمثل فيما يلى:

١- العدالة والانصاف ٨٠٧٪ ٢- القابليه للتحقق ٧٩٪

٣- التحديث ٦٢٩٪ ٤- صدق التمثيل ٥٩٧٪

٥- القابليه للاداره ٥٧١٪ ٦- القدره التنبؤيه ٥٣٦٪

٧- القدره الرقابيه ٥٣٢٪

ويرى الباحث أنه على الرغم من انخفاض نسبه كل من صدق التمثيل والقابليه للدراك والقدره التنبؤيه والرقابيه، الا أنها تعتبر خصائص فعاله فى تحقيق جوده ونفعيه المعلومات المحاسبية وكذلك إتضح للباحث أن الاهميه النسبيه والجدوى الاقتصاديه والثبات والمقارنه من العوامل المؤثره فى تحديد خصائص جوده المعلومات المحاسبية بنسبه ٩١٤٪، ٨٢٨٪، ٨٨٦٪، ٨٠٪ على الترتيب، ويشير ارتفاع هذه المحددات الى درجه الأهميه فى التأثير على جوده المعلومات المحاسبية ونفعيتها، وبالنسبه للركائز فقد إتضح أن الصدق فى القياس تصل الى ٩٤٣٪، والصدق فى الافصاح يمثل ١٠٠٪ وبالتالي يمثل

ركيزه اساسيه وهامه جداً، وأخيرا التغذية العكسيه تمثل ٨٥٪، وبالتالي فإن ارتفاع نسب هذه الركائز يمثل مدى أهميتها فى تحقيق جوده المعلومات المحاسبيه ونفعيتها

ومما تقدم فإن الباحث يوصى بما يلى :

١- ضروره الاهتمام بالمحتوى الاعلامى (المعلومات المحاسبيه) للتقارير والقوائم من حيث العرض، والتوقيت، والمقارنه، لزياده صدق التمثيل والقابليه للدراك، والقدره التنبؤيه والرقابيه، مما يساعد فى اتخاذ القرارات الاستثماريه فى سوق الاعمال والاستثمار. (تقارير تفصيليه فتريه وفقا لطبيعته النشاط)

٢- ضروره الاهتمام بمحددات الاهميه النسبيه والجدوى الاقتصاديه والثبات والمقارنه باعتبارها شديده التأثير على جوده المعلومات المحاسبيه ونفعيتها لمتخذى القرارات الاستثماريه فى سوق الأعمال والاستثمار (تقارير تفصيليه مقارنه)

٣- ضروره الاهتمام بركائز الصدق فى القياس، وفى الافصاح والتغذيه العكسيه لما لها من اهميه فى تحقيق جوده المعلومات المحاسبيه ونفعيتها، لا سيما وأنها ركائز يرتكز عليها المحددات والمبادئ والمقومات للمعلومات المحاسبيه كمحتوى اعلامى للتقارير والقوائم.

٤- الاهتمام بتوسيع نطاق الافصاح فى القوائم التقليديه، بالقيام بعملية التحليل المحاسبى لهذه القوائم وإعداد تقارير محاسبية إضافية، وكذلك الاهتمام بتحسين المحتوى الاعلامى لتقرير المراجع، وذلك بتضمين مسئوليه المراجع إبداء رأيه فى نتائج التحليل المحاسبى من معلومات، وما تحتويه التقارير المحاسبية الاضافيه من معلومات لتلبية إحتياجات متخذو القرارات الاستثماريه وغيرهم (تقارير تكاليف التشغيل والتسويق، تنبؤ به)

٥- الاهتمام بوظيفه التحليل المحاسبى للتقارير والقوائم المالىه لمساعدة المستثمرين الذين تنقصهم انخبيره المحاسبية على فهم وتفسير المعلومات التى تحتويها هذه التقارير والقوائم (استخدام تحليل مضاعف الربح - الاساليب الاحصائيه)

تم بحمد الله تعالى

الباحث

١- يرجع في ذلك الى ما يلي:

(A) Anderson, R., The usefulness of Accounting on other Information Disclosed in corporate Annual Reports to Institutional Investors In Australia. Accounting and Business Research Autumm 1981, pp 362-366

(B) OHL, Son, J, AThe Theory of value and Earning introduction to the Ball Brown Analysis contemporary Accounting Research, Vol. 8, 1992, PP.2 - 15.

ج- د. سعيد مفيد نويان - أهمية المعلومات الحاسبية في سوق الأوراق المالية - مجلة البحوث الادارية - أكاديمية السادات للعلوم الادارية - القاهرة - العدد السابع عام ١٩٨٥ من ٥٥ - ص ٥٦.

د- د. سعيد توفيق عبيد - خصائص وسلوك الاستثمارات المالية (الأسهم) في دولة الامارات العربية المتحدة - مجلة العلوم الاقتصادية والادارية - جامعه الامارات العربية - العدد (٦) عام ١٩٩٠ من ١٧ - ٦٢.

د- د. على محمد حسن فريدي - القوائم المالية كمصدر للمعلومات لمتخذي قرارات الاستثمار والائتمان - دراسته إختباريه - مجلة أفاق جديده - كلية التجاره جامعه المنوفيه - العدد الاول - يناير ١٩٩٣ من ١٣٩ - ص ١٧٣.

و- د. نادية راض عبد الحليم - دور قائمه التدفق في زياده فعاليه الافصاح في سوق الأوراق المالية المؤتمر العلمي الثاني للمحاسبين المصريين - أفاق التطوير المحاسبي في مصر. الجمعيه العلميه للمحاسبه والنظم والمراجع - القاهرة - ابريل ١٩٩٣ من ١٣ - ص ٢٤.

ز- د. أحمد السيد حمد الله - مدى أهمية المعلومات الحاسبية للمستثمرين - منهج مقترح لتطوير الافصاح المحاسبي لتنشيط سوق المال المصري - مجلة البحوث التجاربه - كلية التجاره - جامعه الزقازيق - العدد الثاني - يوليو ١٩٩٣ - ص ١٣٦.

2- Horngren, c.t. "Cost Accounting, Amanagerial Emphasis, 6th, Ed, Prentice, Hall, Inc, Englewood, Cliff, 1982, pp 123 - 133.

٣- أ. الشحات محمد عطوه - تطوير تقارير المحاسبه الاداريه في إطار نظريه الاتصال رساله بكتوراه - كلية التجاره بينها - جامعه الزقازيق عام ١٩٨٧ ص ٤٠ - ص ٥١.

٤- يرجع في ذلك الى ما يلي:

أ- د. عبد الفتاح محمد الصحن - د. محمد سمير الصبان - المحاسبه المتوسطه - قسم المحاسبه والمراجع - كلية التجاره - جامعه الاسكندرية ١٩٩٢ من

- B- Wallace, w. A., Financial Accounting - south - western publishing company, Cincinnati, ohio, 1984, PPI - 12.
- 5- Financial Accounting standards Board (FASB), statement of Financial Accounting standards Board, connecticut, Nov - 1978 - PP 5-8.
Objectives of financial Reporting Business Enterprises - Dec - 1984 - PP. 5-6.
- 6- Baruch.L., Towards A Theory of Equitable and Efficient Accounting Policy". The Accounting Review. Jan, 1988 - PP18 - 19.
- 7- (a) Hendrikson, E.s., Accounting Theory, Fourth Edition, Richard D. Irwin, Homewood, Inc., Illinois, 1982 - PP 504 - 510
- (b) Choi, f and other, "Behavioral Effects of Informational Accounting, Diversity, accounting, Horizons, June 1991 PP.1-14.

(ج) أ. أحمد عبد الوهاب أحمد عيد - مدخل إحصائي مقترح لقياس منفعة المعلومات المحاسبية لسوق رأس المال في مصر رساله دكتوراه عام ١٩٩٧ كلية التجارة ببورسعيد جامعة قناة السويس ص ٥٣ - ص ٦٠.

٨- د. عاطف عبد المجيد عبد الرحمن - تقويم فعالية البعد الاعلامي للوظيفة المحاسبية في شركات قطاع الاعمال المصريه (مدخل بيئي) مجله البحوث التجاريه المعاصره، كلية التجاره بسوهاج - جامعه اسيوط - العدد الثاني - ديسمبر ١٩٩٤ - ص ٣٤٦.

- 9- Hirsch, M.L., Advanced Management Accounting, Pws - Kent Publishing comp, Boston, 1988, PP 15 - 17.

١٠- يرجع في ذلك الى ما يلي:

١- د. السيد عبد المقصود ديان - متطلبات الانصاح عن الاداء الحالي والمستقبلي في القوائم الماليه المنشوره - مجله كلية التجاره للبحوث العلميه، جامعه الاسكندريه - العدد الثاني ١٩٨٧ ص ٣٠ - ص ٣١.

- B- ou. J, A, "The In Formation content of Nonearnings Accounting Numbers as Earnings predictors, Journal of Accounting Research, spring, 1990, pp.143 - 165.

١١- يرجع في ذلك الى ما يلي:-

أ- د. محمد عباس سراج: دراسه تحليليه لخصائص المعلومات المحاسبية اللازمه لنموذج قرار الانفاق الاستثماري، مجله كلية التجاره للبحوث العلميه - جامعه

الاسكندرية - العدد الثاني - ١٩٨٧ ص ٢٧٠ ص ٣١٥.

ب- د. رأفت حسين على الحناوي، «التقييم التطبيقي لمنفعة معلومات النظام المحاسبي الموحّد، المجلة العلمية، كلية التجارة - جامعه أسيوط، العدد الثاني عشر - ديسمبر ١٩٨٧ ص ٧٨ - ص ٨٨.

١٢- يرجع في ذلك تفصيلا الى:

A- F.A.S.B. Qualitative characteristics of Accounting Information "statement of financial Accounting concepts, No2- May 1980 - p47.

B- Richard. L & others - Advanced Financial Accounting, 3th, Ed, pitman publishing 1991, p15.

G- Solomon, D.M & others - Accounting principles, 2th, Ed, Johnwiley & sons, 1988 P 463.

د- د. محمود السيد الناغى - مقومات الملائمة فى الإفصاح المحاسبي لمقابلة احتياجات سوق رأس المال فى مصر - المؤتمر العلمى الثانى للمحاسبين المصريين. بعنوان أفاق التطوير المحاسبي فى مصر - الجمعيه العلميه للمحاسبه والنظم والمراجعه - أبريل ١٩٩٣ ص ٧.

د - ————— محددات المصدقيه فى المعلومات المحاسبية وأثرها على مقابلة احتياجات مستخدمى التقارير الماليه - المؤتمر العلمى الرابع للمحاسبين - بعنوان نظم المعلومات اللازمه للتخصيص والهنسسه الماليه وسوق رأس المال - الجمعيه العلميه للمحاسبه والنظم والمراجعه- القاهره. مايو ١٩٩٦ ص ٧ - ص ٨.

١٣- يمكن الرجوع فى ذلك بالتفصيل الى ما يلى:

أ- د. محمود السيد الناغى - مقومات الملائمة فى الإفصاح لمقابلة احتياجات سوق رأس المال فى مصر مرجع سابق ص ١٢.

ب- ————— محددات المصدقيه فى المعلومات المحاسبية وأثرها على مقابلة احتياجات مستخدمى التقارير الماليه - مرجع سابق ص ٧.

G- Horngern, c, t & others, "Tntroduction to Management Accounting. 8 th, Ed, Prentic - Hall International 1990, P94.

D- C hasteen. l, G, and others, "Intermediate Accounting, 3th, Ed, Mcgrow Hill, International 1989, p4.

هـ- د. تحسين بهجت الشاذلى - استخدام الاساليب فى قياس درجه ملائمه البيانات المحاسبية - المجله العلميه للاقتصاد والتجاره - جامعه عين شمس - العدد الأول ١٩٩٠ ص ٨٧٥ - ص ٨٩٨.

١٤- د. متولى أحمد السيد قايد - تحليل العلاقه بين محتويات التقارير الماليه المنشوره والاسعار للاسهم المتداوله فى بورسه الأوراق الماليه الكويتيه - مجله أفاق جديده - كلية التجاره - جامعه المنوفيه - العدد(٢) عام ١٩٩٥ ص ٢ - ص ٤

١٥- د. السيد عبد المقصود دبيان - متطلبات الإفصاح عن الاداء الحالى والمستقبلى فى

- القوائم الماليه المنشوره - مرجع سابق ص ٦٠ - ص ٦١.
- ١٦- د. سعيد مفيد نويان - أهميه المعلومات المحاسبية فى سوق الأوراق الماليه - مرجع سابق ص ٥٥ - ص ٥٦.
- ١٧- يمكن الرجوع تفصيليا فى ذلك لما يلى:
أ- د. خيرى على مصطفى الجزيرى - كفاءه الاسواق الماليه - قياس وتحليل زمنى لكفاءه سوق المال المصرى - مجله أفاق جديده - كلية التجاره - جامعه المنوفيه - العدد الثانى ١٩٩٥ ص ٦٩ - ص ١٠٧
- B- Beaver. W.H., Financial Reporting An Accounting Revolution. Prentice- Hall, Englewood Cliffs, Inc, N.y. 1981, P 34-53.
- G- Guy. L.R.E., "The Performance of the British Investment Trust Industry". The journal of finance, May. 1983, PP 440 - 455.
- ١٨- د. عبد الحى مرعى - نحو فلسفه منطقيه للتنظير المحاسبى - مجله كلية التجاره للبحوث التجاريه - جامعه الاسكندريه - العدد الأول، عام ١٩٧٩ ص ١٩ - ص ٢٧.
- 19- F.A.S B, Astatement financial of Accounting concepts, SFAC, No2, NaV 1978 P.24.
- ٢٠- د. فاروق جمعه عبد العال - دور الافصاح المحاسبى فى تنشيط بورصه الأوراق الماليه للوصول لافضل سله استثماريه للاقتصاد القومى - مؤتمر استراتيجيه الاستثمار فى مصر فى ضوء تحديات المستقبل - كلية التجاره بينها - جامعه الزقازيق - مايو ١٩٩٥ - ص ٧٩٦.
- 21- Day. y.F.s, The use of Annual Reports by uk Investment" Accounting and Business, Research, Autumm 1986 - P 303.
- 22- Snaley, J.H, "Accounting Information critaria, The Accounting Review, April 1987 PP. 226 - 227.
- 23- Harry, A.w & others, "Accounting Theory: Boston, Kent Pullisling Com, 1489, p24.
- 24- Healy, P & others, "The Effect of Firms financial Disclosure strategies on stock prices". Accounting Horizons, March 1993 - PP. 1-15.

المراجع:

أولاً: العربية
(أ) الكتب

١- د. عد الفتاح محمد الصحن - د. محمد سمير الصبان - المحاسبه المتوسطة - قسم المحاسبه والمراجعه - كليه التجاره - جامعه الاسكندريه ١٩٩٢.

(ب) المقالات والرسائل

١- د. أحمد السيد حمد الله - مدى أهمية المعلومات المحاسبية للمستثمرين - منهج مقترح لتطوير الافصاح المحاسبى لتنشيط سوق المال المصرى - مجله البحوث التجاريه - كليه التجاره - جامعه الزقازيق - العدد الثانى يو ١٩٩٣.

٢- أ. الشحات محمد عطوه - تطور تقارير المحاسبه الاداريه فى إطار نظريه الاتصال رساله دكتوراه - كليه التجاره بينها - جامعه الزقازيق عام ١٩٨٧.

٣- أ. أحمد عبد الوهات أحمد عيد - مدخل إحصائى مقترح لقياس منفعة المعلومات المحاسبية لسوق رأس المال فى مصر - رساله دكتوراه - كليه التجاره ببورسعيد - جامعه قناه السويس عام ١٩٩٧.

٤- د. السيد عبد المقصود دبيان - متطلبات الافصاح عن الاداء الحالى والمستقبلى فى القوائم الماليه المنشوره - مجله كليه التجاره للبحوث العلميه - جامعه الاسكندريه - العدد الثانى ١٩٨٧.

٥- د. تحسين بهجت الشاذلى - استخدام الاساليب العلميه فى قياس درجه ملائمه البيانات المحاسبية - المجله العلميه للاقتصاد والتجاره - جامعه عين شمس العدد الأول ١٩٩٠.

٦- د. خيرى بلى مصطفى الجزيرى - كفاءه الاسواق الماليه وقياس وتحليل زمنى لكفاءه سوق المال المصرى - مجله أقامه جديده - كليه التجاره - جامعه المنوفيه - العدد الثانى ١٩٩٥.

٧- د. رأفت حسين على الحناوى - التقييم التطبيقى لمنفعه معلومات النظام المحاسبى الموحد - المجله العلميه - كليه التجاره جامعه أسيوط العدد الثانى عشر ديسمبر ١٩٨٧.

٨- د. سعيد مفيد دويان - أهمية المعلومات المحاسبية فى سوق الاوراق الماليه - مجله البحوث الاداريه - أكاديميه السادات للعلوم الاداريه -

القاهرة العدد السابع عام ١٩٨٥.

٩- د. سعيد توفيق عبيد - خصائص وسلوك الاستثمارات الماليه (الاسهم) فى
دوله الامارات العربيه المتحده. مجله العلوم الاقتصاديه
والاداريه - جامعه الامارات العربيه - العدد السادس عام
١٩٩٠.

١٠- د. على محمد حسن هريدى - القوائم الماليه كمصدر للمعلومات لمتخذى
قرارات الاستثمار والائتمان - دراسته إختباريه - مجله أفاق
جديده - كليه التجاره - جامعه المنوفيه - العدد الأول يناير
١٩٩٣

١١- د. عاطف عبد المجيد عبد الرحمن - تقويم فعاليه البعد الاعلامى للوظيفه
المحاسبية فى شركات قطاع الاعمال المصريه (مدخل بيئى)
- مجله البحوث التجاريه المعاصره - كليه التجاره بسوهاج
- جامعه أسيوط - العدد الثانى - ديسمبر ١٩٩٤.

١٢- د. محمد عباس سراج - دراسته تحليليه لخصائص المعلومات المحاسبية
لللازمه لنموذج قرار الانفاق الاستثمارى - مجله كليه التجاره
للبحوث العلميه - جامعه الاسكندريه - العدد الثانى ١٩٨٧

١٣- د. متولى أحمد السيد قايد - تحليل العلاقه بين محتويات التقارير الماليه
المنشوره والاسعار للاسهم المتداوله فى بورصه الاوراق الماليه
الكويتيه - مجله أقامه جديده - كليه التجاره - جامعه
المنوفيه العدد الثانى عام ١٩٩٥.

١٤- د. محمود السيد النافى - مقومات الملائمه فى الافصاح المحاسبى لمقابله
احتياجات سوق رأس المال فى مصر - المؤتمر العلمى الثانى
للمحاسبين المصريين - بعنوان أفاق التطوير المحاسبى فى
مصر- الجمعيه العلميه للمحاسبه والنظم والمراجعه - إبريل
١٩٩٣.

١٥- محددات الصداقيه فى المعلومات المحاسبية وأثرها على
مقابله إحتياجات مستخدمى التقارير الماليه - المؤتمر العلمى
الرابع للمحاسبين بعنوان نظم المعلومات اللازمه للتخصصيه
والههندسه الماليه وسوق رأس المال الجمعيه العلميه للمحاسبه
والنظم والمراجعه - القاهرة مايو ١٩٩٦.

١٦- د. فاروق جمعه عبد العال - دور الافصاح المحاسبى فى تنشيط بورصه
الاوراق الماليه للوصول لافضل سله استثماريه للاقتصاد

القومى - مؤتمر استراتيجيه الاستثمار فى مصر فى ضوء
تحديد المستقبل - كليه التجاره ببناها - جامعه الزقازيق مايو
١٩٩٥ .

١٧- د. ناديه راضى عبد الحليم - دور قائمه التدفق فى زياده فعاليه الانصاح
فى سوق الاوراق الماليه - المؤتمر العلمى الثانى للمحاسبين
المصريين - بعنوان أقامه التطوير المحاسبى فى مصر -
الجمعيه العلميه للمحاسبه والنظم والمراجعه - القايره -
ابريل ١٩٩٣ .

ثانياً: الأجنبية

- (1) Anderson, R., The usefulness of Accounting on other Information Disclosed in corporate Annual Reports to Institutional Investors In Australia, **Accounting and Business Research Autumm 1981, pp 362-366**
- (2) Baruch, L., Towards A Theory of Equitable and Efficient Accounting Policy", **The Accounting Review, Jan, 1988 - PP18 - 19.**
- (3) Beaver, W.H., Financial Reporting An Accounting Revolution, **Prentice- Hall, Englewood Cliffs, Inc, N.y. 1981, P 34-53.**
- (4) Choi, F. and other, "Behavioral Effects of Informational Accounting, Diversity, accounting, **Horizons, June 1991 PP.1-14.**
- (5) C hasteen, I, G, and others, "Intermediate Accounting, 3th, Ed, **Mcgrow Hill, International 1989, p4.**
- (6) Day, Y.F.S, The use of Annual Reports by uk Investment" **Accounting and Business, Research, Autumm 1986 - P 303.**
- (7) Financial Accounting standards Board (FASB), **statement of Financial Accounting stamford, connecticut, Nov - 1978 - PP 5-8.**
Objectives of financial Reporting Businss Enterprises - Dec - 1984 - PP. 5-6.
- (8) Horngern, C, T & others, "Tntroduction to Management Accounting. 8 th, Ed, **Prentic - Hall International 1990, P94.**
- (9) Hendrikson, E.S., Accounting Theory, **Fourth Edition, Richard D. Irwin, Homewood, Inc., Illionis,**

1982 - PP 504 - 510

- (10) Harry, A.w & others, "Accounting Theory: **Boston, Kent Pullising Com, 1489, p24.**
- (11) Healy, P & others, "The Effect of Firms financial Disclosure strategies on stock prices". **Accounting Horizons, March 1993 - PP. 1-15.**
- (12) Horngren. c.t. "Cost Accounting, Amanagerial Emphasis. **6th, Ed, Prentice, Hall, Inc. Englewood, Cliff, 1982, pp 123 - 133.**
- (13) Hirsch, M.L., **Advanced Management Accounting, Pws - Kent Publishing comp, Boston, 1988, PP 15 - 17.**
- (14) ou, J, A, "The In Formation content of Nonearnings Accounting Numbers as Earnings predictors, **Journal of Accounting Research, spring, 1990, pp.143 - 165.**
- (15) OHL, Son, J, A**The Theory of value and Earning introduction to the Ball Brown Analysis contemporary Accounting Researh, Vol, 8, 1992, PP.2 - 15.**
- (16) Richard, L & others - **Advanced Financial Accounting, 3th, Ed, pitman publishing 1991, p15.**
- (17) Solomon, D.M & others - **Acconnting principles, 2th, Ed, Johnwiley & sons, 1988 P 463.**
- (18) Snaley, J.H, "Accounting Information critaria, **The Accounting Review, April 1987 PP. 226 - 227.**
- (19) Wallace, w. A., **Financial Accounting - south - western publishing company, Cincinnati, ohio, 1984, PPI - 12.**
- (20) F.A.S.B, **Qualitative chracteristics of Accounting Information "statement of financial Accounting concepts, No2- May 1980 - p47.**
- (21) F.A.S B, **Astatement financial of Accounting concepts, SFAC, No2, NaV 1978 P.24.**

شركات السمسة فى الأوراق المالية التى شملتها عينة الدراسة

مقر الشركة	أسم الشركة	مسلسل
القاهرة	عكاظ	١
القاهرة	الرشاد	٢
القاهرة	تربيل	٣
القاهرة	طيبة	٤
القاهرة	العروبة	٥
القاهرة	الأهرام	٦
القاهرة	بركة	٧
القاهرة	العالمية	٨
القاهرة	السلام	٩
القاهرة	هرميس	١٠
القاهرة	الإيمان	١١
القاهرة	الفراعنة	١٢
القاهرة	الرواد	١٣
القاهرة	الذهبية	١٤
القاهرة	الإتحاد	١٥
القاهرة	يوناتيد	١٦
القاهرة	التوفيق	١٧
القاهرة	حورس	١٨
القاهرة	النور	١٩
القاهرة	ميراكل	٢٠
القاهرة	المنار	٢١
القاهرة	المروة	٢٢
القاهرة	الصفوة	٢٣
القاهرة	ستارز	٢٤
القاهرة	منيا	٢٥
الإسكندرية	الوطنية	٢٦
الإسكندرية	الدوائية	٢٧
الإسكندرية	النياسمين	٢٨
الإسكندرية	الخليجية	٢٩
الإسكندرية	الكمال	٣٠
الإسكندرية	الأمل	٣١
الإسكندرية	بروكيز	٣٢
الإسكندرية	الخبراء	٣٣
الإسكندرية	تيم	٣٤
الإسكندرية	المحروسة	٣٥

قائمة الاستقصاء الموجهه لشركات السمسرة فى الأوراق المالية حول موضوع بحث علمى بعنوان:

دراسة وتحليل نفعيه المعلومات كمحتوى
إعلاصى للتقارير والقوائم المحاسبية فى سوق
الاعمال والاستثمار

البيانات سرية ولا يجوز الاطلاع عليها لغير اغراض البحث العلمى

س ١ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية مفهومة ومدركة ؟

- مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة جدا ()
- مفهومة ومدركة بدرجة كبيرة ()
- مفهومة ومدركة بدرجة متوسطة ()
- مفهومة ومدركة بدرجة قليلة ()
- مفهومة ومدركة بدرجة قليلة جدا ()

س ٢ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية لها قدرة تنبؤية ؟

- قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة جدا ()
- قدرة تنبؤية بدرجة كبيرة ()
- قدرة تنبؤية بدرجة متوسطة ()
- قدرة تنبؤية بدرجة قليلة ()
- قدرة تنبؤية بدرجة قليلة جدا ()

س ٣ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية لها قدرة رقابية ؟

- قدرة رقابية بدرجة كبيرة جدا ()
- قدرة رقابية بدرجة كبيرة ()
- قدرة رقابية بدرجة متوسطة ()
- قدرة رقابية بدرجة قليلة ()
- قدرة رقابية بدرجة قليلة جدا ()

س ٤ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية حديثة ؟

- حديثة بدرجة كبيرة جدا ()
- حديثة بدرجة كبيرة ()
- حديثة بدرجة متوسطة ()
- حديثة بدرجة قليلة ()
- حديثة بدرجة قليلة جدا ()

س ٥ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية يتوافر فيها صدق التمثيل ؟

- صدق التمثيل بدرجة كبيرة جدا ()
- صدق التمثيل بدرجة كبيرة ()
- صدق التمثيل بدرجة متوسطة ()
- صدق التمثيل بدرجة قليلة ()
- صدق التمثيل بدرجة قليلة جدا ()

س ٦ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية قابلة للتحقق منها ؟

- قابلة للتحقق بدرجة كبيرة جدا ()
- قابلة للتحقق بدرجة كبيرة ()
- قابلة للتحقق بدرجة متوسطة ()
- قابلة للتحقق بدرجة قليلة ()
- قابلة للتحقق بدرجة قليلة جدا ()

س ٧ : الى أى درجة ترى أن المعلومات المحاسبية يتوافر فيها عدالة وإنصاف ؟

- عدالة وإنصاف بدرجة كبيرة جدا ()
- عدالة وإنصاف بدرجة كبيرة ()
- عدالة وإنصاف بدرجة متوسطة ()
- عدالة وإنصاف بدرجة قليلة ()
- عدالة وإنصاف بدرجة قليلة جدا ()

س ٨ : هل تعتبر الأهمية النسبية من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص

جودة المعلومات المحاسبية ؟

- مؤثرة ()
- غير مؤثرة ()

س ٩ : هل تعتبر الجدوى الاقتصادية من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية ؟

- مؤثرة ()
- غير مؤثرة ()

س ١٠ : هل يعتبر اثبات من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية ؟

- مؤثرة ()
- غير مؤثرة ()

س ١١ : هل تعتبر المقارنة من العوامل التي يمكن أن تؤثر في تحديد خصائص جودة المعلومات المحاسبية ؟

- مؤثرة ()
- غير مؤثرة ()

س ١٢ : هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية تركز على الصدق في القياس ؟

- نعم ()
- لا ()

س ١٣ : هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية تركز على الصدق في الإفصاح ؟

- نعم ()
- لا ()

س ١٤ : هل تعتقد أن محددات خصائص جودة المعلومات المحاسبية تركز على التغذية العكسية ؟

- نعم ()
- لا ()