بسم الله الرحمن الرحيم

الآيـــــة:

{الْمَالُ وَالْبَنُونَ زِينَةُ الْحَيَاةِ الدُّنْيَا وَالْبَاقِيَاتُ الصَّالِحَاتُ خَيْرٌ عِندَ رَبِّكَ ثَوَاباً وَخَيْرٌ أَمَلاً}

صدق الله العظيم

سورة الكهف (الآية 46)

الإهـــــداء

أهدى هذا البحث إلى من أمرني الله بطاعتهم وإلى ذلك النهر الممتد الذي غرس في نفسي أجمل وأنبل القيم والتي من كانت نصائحهم حكماً ومواعظاً تنير الطريق لحياتي..

إلى روح والدي العزيز.

إلى العزيزة أمي أطال الله عمرها ....

إلى زوجتي العزيز ... التي وقفت بجانبي وآزرتني في إخراج هذا البحث المتواضع... أتمنى لها الصحة والعافية..

إلى أبنائي وبناتي .. فلذات كبدي .. أتمنى لهم مستقبلاً باهراً...

إلى ... من كانوا مثالاً للأخوة الصادقة والقيم النبيلة أخواني وأخواتي....

إلى ... زملائي .. ورفقاء دربي .. الذين جمعتني بهم مسيرة التعليم .. وأتمنى لهم حياة علمية وعملية حافلة بالنجاح والتفوق ...

الشكر والتقدير

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم وعلى آله وصحبه أجمعين ،، وبعد .
الحمد والشكر من قبل ومن بعد للمولى عز وجل.

أزجي الشكر والتقدير لأسرة جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا وأسجل شكري وتقدير للدكتور **مصطفى نجم البشاري** الذي تحملني بكل عللي.

الباحث

مستخلص الدراسة

تهدف الدراسة على إبراز أهمية الإفصاح عن معلومات القيم العادلة للأوراق المالية لأغراض تشجيع الاستثمار في سوق الخرطوم للأوراق المالية، بالتطبيق على سوق الخرطوم للأوراق المالية عن الفترة 2004-2008م. لتحقيق أهداف هذه الدراسة تم اختبار مدى صحة الفروض الآتية:

1. يمكن الاعتماد على مفاهيم القيم العادلة للأوراق المالية سواء بغرض المتاجرة بغرض الاحتفاظ أو المتاحة للبيع كأساس للاستخدام في القياس والإفصاح في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
2. يمكن الاعتماد على المعايير المحاسبية الخاصة بالقيم العادلة في تشجيع الاستثمار بسوق الأوراق المالية.
3. يمكن أن تتم المعالجة المحاسبية للتغيرات في القيمة العادلة.
4. يمكن الوفاء باحتياجات المستثمر بسوق الأوراق المالية من معلومات وإيضاحات خاصة بالقيمة العادلة للأوراق المالية بالتقارير المالية المنشورة.
5. يمكن الاستفادة من مزايا تطبيق المحاسبة عن القيمة العادلة لأغراض تشجيع الاستثمار.
6. توجد عوامل تحد من تطبيق المحاسبة عن القيمة العادلة للأوراق المالية.

استخدمت الدراسة المنهج الاستنباطي في تحديد أنماط المشاكل المرتبطة بموضوع البحث، والمنهج الاستقرائي الذي اعتمد عليه الباحث في اختبار صحة الفروض والمنهج الوصفي التحليلي من خلال دراسة الحالة وتحليل نتائجها باستخدام الأساليب الإحصائية.

أثبتت الدراسة صحة الفروض وتوصلت إلى مجموعة من النتائج أهمها أن هنالك اختلاف حول مفهوم القيمة العادلة للأوراق المالية بأنواعها الثالث الذي يمكن الاعتماد عليها كأساس للاستخدام في القياس والإفصاح في سوق الأوراق المالية وخاصة في حالة غياب سوق نشطة، كما أن هنالك اختلاف حول طرق المعالجة المحاسبية للأرباح والخسائر عن التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية.

كما خرجت الدراسة ببعض التوجيهات أهمها:

1. توجيه اهتمام لجنة المعايير المحاسبية السودانية إلى ضرورة معالجة القصور في المتعلق بالاستثمارات في الأوراق المالية.
2. ضرورة ترسيخ مفاهيم القيمة العادلة وأساليب قياسها بالشركات والبنوك وتدريب العاملين بسوق المال لهذا الغرض من خلال الاعتماد على المعايير المحاسبية الدولية.

Abstract

The research aims to shed light on the significance of disclosure of faire value information of securities, with a view to encourage investment in Khartoum Stock Exchange Market, by applying on Khartoum Stock Exchange Market during the period from 2004 to 2008.

To achieve research objectives the extent of the validity of the following hypotheses has been tested:

1. It is possible to depend on concepts of faire value of securities whether for the purposes of trading or for purposes to maintain securities or securities available for sale as a basis for using measurement and disclosure in Khartoum Stock Exchange Market.

2. It is possible to depend on accounting standards related to fair value to encourage investment in Khartoum Stock Exchange Market.

3. It is possible to perform accounting treatment for changes in fair value.

4. It is possible to meet the needs of the investor in Khartoum Stock Exchange Market, from information in the published financial reports which includes more clarified information related to fair value of securities.

5. It is possible to make benefit from the privileges of the application of accounting for fair value for the purposes of encouragement of investment.

6. There are a number of factors that impeding the application of accounting for fair value of securities.

The research adopted the deductive approach to determine patterns of research related problems, as well as the inductive approach in testing the validity of research hypotheses and the analytical descriptive approach by the use of case study method and the analysis of its results by using statistical methods.
The research proved the validity of the said hypotheses and reached a number of findings the most important of which are the following:

1. There is a disagreement in the concept of fair value of securities in its three types, that which can be relied upon as a basis for using measurement and disclosure in Khartoum Stock Exchange Market particularly, in the absence of an active market.

2. There is a disagreement in the methods of accounting treatment of profits and loss for changes in fair value of securities.

The research has come out with the following recommendations:

1. To redirect the interest of the Sudanese accounting standards commission to the indispensability of the treatment of deficiency that related to investments in securities.

2. To consolidate the concepts of fair value and the methods of its measurements in companies and banks, as well as to train employees in the stock market for such purpose via the dependence on the International Accounting Standards.

الفهــرست

الر قم	الموضوع	الصفحة
1	الآية	أ
2	الإهداء	ب
3	الشكر والعرفان	ج
4	مستخلص البحث باللغة العربية	د
5	مستخلص البحث باللغة الانجليزية	هـ
6	فهرس المحتويات	و
7	قائمة الجداول	ز
8	قائمة الأشكال	ح
	الإطار العام	
9	الم قدمة	1
10	مشكلة البحث – أهمية البحث – أهداف البحث	3
11	فروض البحث – منهج البحث – حدود البحث	4
12	هيكل البحث	5
13	الدراسات السابقة	6
	الفصل الأول	
14	مفهوم الإفصاح:	16
15	التقارير والقوائم المالية:	26
	الفصل الثاني	
16	مفهوم وأهداف القيمة العادلة:	40
17	أهمية القيمة العادلة ومدى الحاجة إليها:	45
18	تقدير القيمة العادلة والمعايير المحاسبية المتعلقة بها:	54
	الفصل الثالث	
19	نشأة وتطور سوق الخرطوم للأوراق المالية:	75
20	عرض وتحليل البيانات:	79
21	النتائج	109
22	التوصيات	110
23	المراجع والمصادر	111
24	الملاحق	

قائمة الجداول

الجدول	الصفحة
جدول ر قم (3/2/1) التوزيع التكراري النسبي للمبحوثين حسب سنوات الخبرة.	80
جدول ر قم (3/2/2) التوزيع التكراري النسبي للمبحوثين حسب المستوى التعليمي .	81
جدول ر قم (3/2/3) التوزيع التكراري النسبي للمبحوثين حسب التخصص العلمي.	82
جدول ر قم (3/2/4) نتيجة إختبار المصداقية لفرضيات الدراسة .	84
جدول ر قم (3/2/5) التوزيع النسبي التراكمي لإجابات المبحوثين لفرضيات الدراسة.	85
جدول ر قم (3/2/6) الإعتماد علي المعايير المحاسبية الخاصة بالقيمة العادلة في تشجيع الإستثمار بسوق الأوراق المالية.	87
جدول ر قم (3/2/7) المعالجه المحاسبية للتغيرات في القيمة العادلة.	88
جدول ر قم (3/2/8) الوفاء بإحتياجات المستثمر بسوق الأوراق المالية من معلومات وايضاحات خاصه بالقيم العادلة للأوراق المالية والتقارير المالية المنشورة للشركات.	89
جدول ر قم (3/2/9) مزايا تطبيق المحاسبة عن القيمة العادل لأغراض تشجيع الاستثمار.	92
جدول ر قم (3/2/10) عوامل تحد من تطبيق المحاسبة عن القيمة العادلة للأوراق المالية.	94
جدول ر قم (3/2/11) الأوساط الحسابية الموزونة والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الأولى.	97
جدول ر قم (3/2/12) نتائج إختبار مربع كاي لعبارات الفرضية الأولى.	98
جدول ر قم (3/2/13) الأوساط الحسابية الموزونة والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الثانية.	99
جدول ر قم (3/2/14) نتائج إختبار مربع كاي لعبارات الفرضية الثانية.	100
جدول ر قم (3/2/15) الأوساط الحسابية الموزونه والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الثالثة.	101
جدول ر قم (3/2/16) نتائج إختبار مربع كاي لعبارات الفرضية الثالثة.	102
جدول ر قم (3/2/17) الأوساط الحسابية الموزونة والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الرابعة.	103
جدول ر قم (3/2/18) نتائج إختبار مربع كاي لعبارات الفرضية الرابعة.	104
جدول ر قم (3/2/19) الأوساط الحسابية الموزونه والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الخامسة.	105
جدول ر قم (3/2/20) نتائج إختبار مربع كاي لعبارات الفرضية الخامسة.	106
جدول ر قم (3/2/21) الأوساط الحسابية الموزونه والإنحرافات المعيارية لعبارات الفرضية السادسة .	107

جدول ر قم (3/2/22) نتائج إختبار مربع كآي لعبارات الفرضية السادسة.	108

قائمة الأشكال

الشكل	الصفحة
شكل ر قم (1/1/1) قائمة فحص الإلتزام بمتطلبات العرض والإفصاح، والنشر لا قوائم المالية.	27
شكل ر قم (2/3/1) المعالجة المحاسبية للاستثمارات في أوراق مالية لها قيمة سو قية حاضرة طب قاً للمعيار المحاسبي الأمريكي ر قم 115	67
شكل ر قم (3/2/1) التوزيع التكراري النسبي للمبحوثين حسب سنوات الخبرة.	80
شكل ر قم (3/2/2) التوزيع التكراري للمبحوثين حسب المستوى التعليمي.	81
شكل ر قم (3/2/3) التوزيع التكراري للمبحوثين حسب التخصص العلمي.	82