جامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا
كلية الدراسات العليا

تطـبيق معـايير المحاسـبة الدولية وأثرها فى جـذب الإستثمارات الاجنبية للأسواق المالية بالدول النامية

(دراسة حالة سوق الخرطوم للاوراق المالية)

Effect of Applying International Accounting Standards on the Attraction of Foreign Investments to the Financial Markets in the Developing Countries: A Case Study of Khartoum Stock Exchange.

رسالة مقدمة لنيل درجة الدكتوراه في المحاسبة والتمويل

إعداد : الدارس/ مأمون مدني مهدي سبيل

إشـــــــراف :

أ. د/عبد الماجد عبدالله حسن
أستاذ المحاسبة - جامعة أمدرمان الاسلامية - كلـية الاقتصـــاد والعلـوم الاداريـة
المشـرف الرئيس

د./ مصطفى نجم البشارى
أستاذ المحاسبة المشـارك - جامعـة السـودان للعلوم والتكنلوجيا - كلية الدراسات التجارية
المشرف المساعـد

1430هـ - 2009م

الاستهلال

قــال الله تعــالي:

(قـالُوا سُبحـانك لاعِلم لنـآ إلاَ ماعلَمـتنآ إنَك أنت العلِـيمُ الحكـــِيمُ).

صـــــدق الله العظــيم

سورة البقرة, الاية (32)

الإهـــــــداء

إلي روح والدي وشقيقـتي . . .

اللهم أرحمهما وأغفر لهما . .

إلــي والــدتي الغـــالــية . . .

حفظها الله وأطال عمرها . .

إلــي زوجـــتي العـــزيزة . . .

إلــي أخـــوتي الأعـــزاء . . .

إلـيكـــــم جـمـيـــــــعاً . . .

أهـــــدي هـــذا الجُـهـــــد.

الشكر والتقدير

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام علي أشرف المرسلين سيدنا محمد وعلي آله وصحبه أجمعين. إنطلاقاً من شكر المولي عز وجل وعرفاناً بإرجاع الفضل لاهله, يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لجامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا على إتاحتها الفرصة للباحث لنيل درجة الدكتوراة فى المحاسبة والتمويل. والشكر والتقدير لكل من ساعد أو ساهم في إخراج هذه الدراسة في شكلها المتواضع.

يخص الباحث بالشكر والتقدير الأستاذ الدكتور/ عبد الماجد عبد الله حسن عميد كلية الاقتصاد و العلوم الادارية السابق بجامعة أمدرمان الاسلامية والمشرف الرئيس علي الدراسة، والذي أكرم الباحث بالعلم والنُصح والإرشاد والصبر, عظم الله أجره وأطال عمره ومتعه بالصحة والعافية.

الشكر والتقدير للدكتور/ مصطفي نجم البشاري أستاذ المحاسبة المشارك بكلية الدراسات التجارية جامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا والمشرف المساعد على الدراسة لتشجيعه وتوجيهاته القيمة للباحث. والشكر والتقدير للأساتذة الأجلاء مُحكِمي إستمارة الاستقصاء بمقاماتهم السامية والمحفوظة. ولأسرة قسم المحاسبة بجامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا.

الشكر والتقدير لأسرة سوق الخرطوم للأوراق المالية وبصفة خاصة للاستاذ / عبد الرحمن عبد المجيد (نادر) مدير دائرة الشركات والاصدارات وللاستاذ / جمال قريب الله الطيب مدير دائرة التفتيش والمتابعة وللاستاذة إخلاص أمينة المكتبة. الشكر والتقدير لأسرة قسم المحاسبة بجامعة النيلين وبصفة خاصة للاستاذ / مقدام خليل إبراهيم ولاسرة جامعة جوبا (الإدارة المالية) ولاسرة ديوان المراجع القومى وبصفة خاصة للدكتور/ محمد أدم أبكر. الشكر والتقدير لاسرة بنك الاستثمار المالي ولاسرة شركة هجليج وللأخوة بمكتبة بنك السودان المركزى ومكتبة جامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا ومكتبة جامعة أمدرمان الإسلامية و مكتبة كلية الدراسات المصرفية ومكتبة جامعة الخرطوم المركزية ومكتبة وزارة الاستثمار. الشكر والتقدير لكل الذين شاركوا في تعبئة إستمارات الاستقصاء, وللأخت الكريمة حياة سيد أحمد التي إجتهدت في طباعة الدراسة. والشكر والتقدير لكل من قدم للباحث نصحاً أو رأياً أو جُهداً ساهم في أتمام الدراسة.

والشكـر لله مـن قــبل ومـن بعـــد .

الباحـــــث

ملخص الدراسة

تناولت الدراسة أثر وفاعلية تطبيق معايير المحاسبة الدولية في جذب الاستثمارات الأجنبية للاسواق المالية بالدول النامية (دراسة تحليلية تطبيقية على سوق الخرطوم للأوراق المالية). تمثلت مشكلة الدراسة في التساؤلات العديدة حول معايير المحاسبة الدولية ومدى المنفعة من وراء تطبيقها بالدول النامية، وإمكانية الاستفادة منها في الإفصاح عن معلومات محاسبية موثوقة وملائمة تخدم قرارات الاستثمار بالأسواق المالية.

تأتى أهمية الدراسة من أن تطبيق معايير المحاسبة الدولية بواسطة الشركات المدرجة فى سوق الخرطوم للأوراق المالية, سوف يؤدى إلى زيادة قدرة الدولة على جذب المزيد من الاستثمارات الاجنبية للسوق المالية بالسودان. وقد تم تحديد هدف الدراسة الرئيسى فى بيان أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على قرارات الاستثمار الاجنبى بسوق الخرطوم للأوراق المالية.

إعتمدت الدراسة على المنهج الاستنباطي والمنهج الاستقرائي والمنهج التاريخى, إضافة للمنهج التحليلي الوصفي (دراسة الحالة), بأستخدام أسلوب الاستقصاء كأداة لجمع البيانات الميدانية.

لتحقيق أهداف الدراسة تم إختبار مدى صحة الفرضيات الاتية:-

1- يؤثر التوافق المحاسبي الدولي علي كفاءة الأسواق المالية بالدول النامية.
2- عدم كفاية المعلومات المحاسبية المنشورة بواسطة الشركات المدرجة فى سوق الخرطوم للأوراق المالية يؤثر علي جذب المستثمرين الأجانب للسوق.
3- يؤثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية علي جذب المستثمرين الأجانب لسوق الخرطوم للأوراق المالية.
4- يؤثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية علي جودة الإفصاح المحاسبي للشركات المدرجة فى سوق الخرطوم للأوراق المالية.
5- تؤثر عوامل البيئة المحيطة بالمحاسبة علي قرارات الاستثمار الأجنبي بالأسواق المالية بالدول النامية.

وقد أثبتت الدراسة صحة جميع الفرضيات.

توصلت الدراسة لعدد من النتائج أهمها ما يلي:-

1- أن التوافق المحاسبي الدولي يوفر معلومات محاسبية موثوقة وملائمة لقرارات المستثمرين الاجانب بالأسواق المالية.

2- أن التطبيقات المحاسبية المعمول بها فى سوق الخرطوم للأوراق المالية لاتتلائم مع التوافق المحاسبى الدولى.

3- أن توافر المعلومات المحاسبية المنشورة في غياب الإلتزام بمعايير محاسبية محددة يؤدي إلي إرباك قرارات المستثمرين الأجانب بالسوق المالية.

4- أن ضعف الرقابة علي نوعية وكمية [illegible] اسبية المنشورة بسوق الخرطوم للأوراق المالية يؤثر سلباً علي جذب المستثمرين [illegible] سوق.

5- أن تطبيق معايير المحاسبة الدولية يؤدى إلى تحسين بيئة المحاسبة بالدول النامية ويجذب المستثمرين الأجانب لاسواقها المالية.

6- أن إعداد القوائم المالية المنشورة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية يزيد ثقة المستثمرين الأجانب في الإفصاح المحاسبي للشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية.

7- أن قرارات الاستثمار الاجنبى بالسوق المالية تتأثر بقوة القوانين والتشريعات التى تحمى المستثمرين بالسوق.

8- أن سياسة الدولة تلعب دوراً مهماً في تحديد قرارات الاستثمار الأجنبي بسوق الخرطوم للأوراق المالية.

أما أهم توصيات الدراسة فكانت كما يلي:-

1- العمل علي تحقيق التوافق المحاسبي الدولي من خلال تطبيق معايير المحاسبة الدولية لخدمة قرارات المستثمرين الأجانب بسوق الخرطوم للأوراق المالية.

2- تهيئة البيئة المواتية لاستقطاب المستثمرين الأجانب لسوق الخرطوم للأوراق المالية, وذلك من خلال توفيق الممارسة المحاسبية المحلية مع الممارسة الدولية.

3- عكس وقياس والافصاح عن المعاملات والأحداث الاقتصادية المحلية والدولية في القوائم المالية المنشورة لخدمة قرارات المستثمرين الأجانب بالسوق المالية.

4- توجيه الاهتمام بمهنة المحاسبة وأصول ممارستها في البلاد، والعمل علي تطوير ودعم التنظيم المهني المختص بإصدار المعايير المحاسبية.

5- بناء قاعدة قوية للاستثمار الأجنبي غير المباشر وتطوير المؤسسات المالية المتخصصة في صناعة السوق وزيادة الأدوات المالية المتداولة بالسوق المالية.

6- تفعيل أثر النظام المحاسبي وإظهار دوره في عملية إتخاذ القرارات الخاصة بالاستثمار الاجنبى وبالتنمية الاقتصادية بالبلاد.

7- زيادة الاهتمام بدور النظام المحاسبي في السوق المالية، حيث تمثل المعالجة المحاسبية الملائمة وقواعد الإفصاح المحاسبي دوراً مهماً في توجيه قرارات الاستثمار بالسوق المالية.

8- العمل علي إشاعة المعرفة بأهمية الاستثمار الأجنبي ودوره في التنمية الاقتصادية علي المستويات الرسمية والشعبية, ليتسع الترحيب بالاستثمار الأجنبي في كآفة أرجاء البلاد المدنية والريفية.

AB[illegible]CT

This study handled the effect and efficacy of the application of the International Accounting Standards, in the attraction of foreign investments, to the financial markets in the developing Countries (An analytic applied study on Khartoum Stock Exchange). The research problem was represented by the several questions on these International Accounting Standards, the extent of the benefit of their application in developing Countries and the possibility of benefiting from them in the disclosure of suitable accounting information which are trustworthy, to serve the investment decisions in the financial markets.

For achieving the objectives of the study, the deductive-inductive approach was used, together with the descriptive-analytic approach.

The study discussed the following hypotheses:-

1- The International Accounting Harmonization offers the efficiency of the Financial Markets, in the developing Countries.

2- The non-sufficiency of the accounting information by the companies witch are recorded in the Khartoum Stock Exchange, affects the attraction of the foreign investors, to the markets.

3- The application of the International Accounting Standards, affect the attraction of the foreign investors to Khartoum Stock Exchange.

4- The application of the International Accounting Standards, affect the efficiency of the accounting disclosure, of the companies recorded in the Khartoum Stock Exchange.

5- The accounting surrounding environmental factor, affect the decisions of foreign investment, in the financial markets, in the developing Countries.

The study reached several findings, the most important of which are:-

1- The International Accounting Harmonization provides trustworthy accounting information, which is suitable to the decisions of foreign investors, in the financial markets.

2- The accounting application, which is operative in the Khartoum Stock Exchange, does not suit the foreign investors, in the International Accounting Harmonization realm.

3- The provision of the published accounting information, in the absence of adhering to specific Accounting Standards, lead to the confusion of the decision of the foreign investors, in the financial markets.

4- The weakness of control of the types and amount of published accounting information, in the Khartoum Stock Exchange, negatively affects the attraction of foreign investors, to Khartoum Stock Exchange.

5- The application of the International Accounting Standards, leads to the improvement of accounting environment, in the developing Countries, and attracts foreign investors, to their financial markets.

6- The preparation of the published financial statements, according to the International Accounting Standards, increases the confidence of the foreign investors, in the accounting disclosure, of the companies recorded in the Khartoum Stock Exchange.

7- The decision of foreign investments, in the financial markets, is powerfully affected by the laws and legislat[illegible] rotect investors, in the markets.

8- The policy of the state pl[illegible] tant role, in the foreign investment decision, in Khartoum Stock Exchange.

Meanwhile, the most recommendations of the study were as follows:-

1- To work for achieving the International Accounting Harmonization, through the application of the International Accounting standards, to serve the decisions of the foreign investors, in Khartoum Stock Exchange.

2- To work for the provision of the conductive environment, for attracting the foreign investment, to Khartoum Stock Exchange, through the adjustment of the domestic accounting practice, with the international practices.

3- The need to reflect and measure the economic transactions and events, in the published financial statements, for the serving of the foreign investors decisions, in the financial markets.

4- The need to direct more attention to the accounting profession and the fundamental of its practices, in the country; and to work for the development and strengthening of the professional organization which issues the accounting standards.

5- To work for building a strong base for indirect foreign investment, the development of the specialized financial institutions in the market industry and to increase the financial instruments exchanged in financial stock exchange.

6- The activation of the impact of the accounting system, the exposure of its role in the process of decision-making, of foreign investment decisions and its role in the economic development of the country.

7- The increase of the interest of the role of the accounting system, in the financial markets, where the suitable accounting treatment and the accounting disclosure rules, play an important role, in directing the investment decisions, in the financial markets.

8- To work for the diffusion of knowledge pertaining to the significance of foreign investment and its role in the economic development, on the official and popular levels, so as to expand the welcome of foreign investment, in all the urban and rural areas of the country.

فهرس الموضوعات

عنوان	رقم الصفحة
- الإستهلال.	أ
- الإهداء.	ب
- الشكر والتقدير.	جـ
- ملخص الدراسة.	د
- Abstract	و
- فهرس الموضوعات.	حـ
- فهرس الجداول.	ى
- فهرس الأشكال.	م
المقدمة	
أولاً : الإطار المنهجى.	2
ثانياً : الدراسات السابقة.	7
الفصل الأول **معايير المحاسبة الدولية**	
تمهيد	22
المبحث الأول : نشأة وتطور الجمعيات العلمية والتجمعات المهنية للمحاسبة.	23
المبحث الثاني : معايير المحاسبة الدولية.	52
المبحث الثالث : معايير المحاسبة الأخرى.	117
الفصل الثاني **الإستثمار والأسواق المالية**	
تمهيد	164
المبحث الأول : مفهوم وأهمية وأهداف وأشكال وأنواع ومحددات الاستثمار.	165
المبحث الثاني : الأسواق المالية.	207
المبحث الثالث : أثر الإفصاح المحاسبي علي قرارات الاستثمار بالأسواق المالية.	245

الفصل الثالث **الدراسة الميدانية (سوق الخرطوم للأوراق المالية)**	
تمهيد	280
المبحث الأول : نشأة وتطور سوق الخرطوم للأوراق المالية.	281
المبحث الثاني : عرض وتحليل بيانات الدراسة الميدانية.	299
المبحث الثالث : إختبار فرضيات الدراسة.	362
الخاتمه	
أولاً : النتائج .	402
ثانياً : التوصيات.	405
- قائمة المراجع.	407
- الملاحق.	420

فهرس الجداول

رقم الجدول	عنوان	رقم الصفحة
(1/2/1)	معايير اللجنة الدولية للمحاسبة.	73
(2/2/1)	الشركات التي تشير لاستخدامها معايير المحاسبة الدولية.	85
(3/2/1)	بعض المعايير الدولية التي تم توفيقها مع المعايير الأمريكية والبريطانية.	91
(4/1/2)	تدفقات رؤوس الأموال الدولية إلي الدول النامية .	177
(5/2/2)	هيكل تدفقات رؤوس الأموال إلي الدول النامية.	178
(6/2/2)	المعلومات التي تقوم عليها مستويات السوق الكفء .	238
(7/1/3)	تطور نشاط سوق الخرطوم للأوراق المالية من 2004م حتى 2008م.	284
(8/1/3)	نقاط مؤشر الخرطوم من عام 2003م حتى عام 2008م.	290
(9/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً لمتغير العمر.	301
(10/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً لمتغير المؤهل العلمي.	302
(11/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً لمتغير التخصص العلمي.	304
(12/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً لمتغير طبيعة العمل.	305
(13/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً لمتغير سنوات الخبرة.	307
(14/2/3)	قائمة بأسماء وعناوين مُحكمِي أداة الدراسة.	309
(15/2/3)	الثبات والصدق الإحصائي لإجابات أفراد العينة الاستطلاعية علي الإستقصاء.	311
(16/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي (الفرضية الأولى)	313
(17/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	314
(18/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	315
(19/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	316
(20/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	317
(21/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	318
(22/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	319
(23/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	320

(24/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	321
(25/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة العاشرة.	322
(26/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الحادية عشر.	323
(27/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي (الفرضية الثانية).	324
(28/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	325
(29/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد ى ي العبارة الثالثة.	326
(30/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	327
(31/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	328
(32/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	329
(33/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	330
(34/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	331
(35/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	332
(36/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة العاشرة.	333
(37/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي (الفرضية الثالثة).	334
(38/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	335
(39/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	336
(40/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	337
(41/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	338
(42/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	339
(43/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	340
(44/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	341
(45/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	342
(46/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي (الفرضية الرابعة)	343
(47/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	344
(48/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	345
(49/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	346
(50/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	347
(51/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	348
(52/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	349
(53/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	350

(54/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	351
(55/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفرادعينة الدراسة علي العبارة الأولي(الفرضية الخامسة)	352
(56/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	353
(57/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	354
(58/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	355
(59/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	356
(60/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	357
(61/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	358
(62/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	359
(63/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	360
(65/3/3)	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة علي عبارات الفرضية الأولى.	362
(66/3/3)	نتائج إختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات علي عبارات الفرضية الأولى.	365
(67/3/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الأولى.	368
(68/3/3)	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة علي عبارات الفرضية الثانية.	370
(69/3/3)	نتائج إختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات علي عبارات الفرضية الثانية.	372
(70/3/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الثانية.	376
(71/3/3)	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة علي عبارات الفرضية الثالثة.	377
(72/3/3)	نتائج إختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات علي عبارات الفرضية الثالثة.	380
(73/3/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الثالثة.	383
(74/3/3)	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة علي عبارات الفرضية الرابعة.	384
(75/3/3)	نتائج إختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات علي عبارات الفرضية الرابعة.	387
(76/3/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الرابعة.	390
(77/3/3)	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة علي عبارات الفرضية الخامسة.	391
(78/3/3)	نتائج إختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات علي عبارات الفرضية الخامسة.	394
(79/3/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الخامسة.	397
(80/3/3)	ملخص نتائج تحقق فرضيات الدراسة.	399

فهرس الأشكال

رقم الشكل	ل ل	رقم الصفحة
(1/1/1)	التسلسل الهرمي لعناصر الإطار الفكري للمحاسبة والتقرير.	27
(2/1/1)	الهيكل الحديث للجنة معايير المحاسبية الدولية.	31
(3/1/1)	تطوير معايير المحاسبة الدولية (IAS) الصادر عن طريق (IASC).	35
(4/1/1)	الهيكل الحديث لوضع معايير المحاسبة في الولايات المتحدة.	44
(5/1/1)	مبادئ المحاسبة المقبولة بوجه عام في الولايات المتحدة.	47
(6/2/1)	إجراءات إصدار معيار من لجنة معايير المحاسبة الدولية.	61
(7/2/1)	الوضع الحالي لمعايير المحاسبة الدولية في (67) دولة.	64
(8/2/1)	التفسيرات الصادرة عن طريق لجنة معايير المحاسبة الدولية.	76
(9/2/1)	مقومات بيئة المحاسبة المالية في المجتمع.	81
(10/2/1)	تأثيرات البيئة علي المحاسبة .	83
(11/2/1)	التأثيرات البيئية علي النظام المحاسبي.	86
(12/2/1)	علاقة مفاهيم التوافق والمعايرة والتوحيد.	93
(13/2/1)	مستويات التوافق المحاسبي الدولي.	101
(14/3/1)	نشرة مهمات مجلس معايير المحاسبة المالية.	134
(15/3/1)	الهيكل التنظيمي لوضع معايير المحاسبة.	136
(16/3/1)	قائمة بالممارسات المعيارية للمحاسبة.	139
(17/3/1)	نظم المحاسبة في الصين.	152
(18/1/2)	الأشكال المختلفة للاستثمارات الأجنبية غير المباشرة .	176
(19/1/2)	محددات الاستثمار الأجنبي غير المباشر بالدول النامية.	188
(20/2/2)	تصنيف أسواق المال.	209
(21/2/2)	هيكل السوق المالية.	219
(22/2/2)	مكونات السوق الثانوية والعلاقة التي تربط بينها.	224
(23/2/2)	مكونات الأسواق المالية.	226
(24/2/2)	مستويات السوق الكفء.	236

(25/2/2)	المعلومات التي تقوم عليها صيغ كفاءة السوق.	238
(26/3/2)	خصائص جودة المعلومات المحاسبية.	249
(27/3/2)	علاقة الإفصاح المحاسبي بالسوق المالية.	264
(28/3/2)	دور معايير المحاسبة في دعم السوق المالية.	269
(29/3/2)	عناصر فاعلية المعلومات المحاسبية.	275
(30/3/2)	المستفيدون من الإفصاح المحاسبي.	278
(31/1/3)	أثر الاستثمار علي الاقتصاد الوطني.	298
(32/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير العمر.	302
(33/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي.	303
(34/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي.	304
(35/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير طبيعة العمل.	306
(36/2/3)	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير سنوات الخبرة.	307
(37/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي(الفرضية الأولى).	313
(38/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	314
(39/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	315
(40/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	316
(41/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	317
(42/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	318
(43/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	319
(44/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	320
(45/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	321
(46/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة العاشرة.	322
(47/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الحادية عشر.	323
(48/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي(الفرضية الثانية).	324
(49/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	325
(50/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	326
(51/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	327
(52/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	328
(53/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	329
(54/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	330

(55/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	331
(56/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	332
(57/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة العاشرة.	333
(58/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي(الفرضية الثالثة).	334
(59/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفر ن علي العبارة الثانية.	335
(60/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	336
(61/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	337
(62/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة	338
(63/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	339
(64/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	340
(65/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	341
(66/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	342
(67/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي(الفرضية الرابعة).	343
(68/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	344
(69/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	345
(70/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	346
(71/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة	347
(72/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة	348
(73/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة	349
(74/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة	350
(75/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة	351
(76/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الأولي (الفرضية الخامسة)	352
(77/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثانية.	353
(78/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثالثة.	354
(79/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الرابعة.	355
(80/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الخامسة.	356
(81/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السادسة.	357
(82/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة السابعة.	358
(83/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة الثامنة.	359
(84/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة التاسعة.	360

(85/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي العبارة العاشرة.	361
(86/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الأولى.	369
(87/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الثانية.	376
(88/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الثالثة.	383
(89/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفر ت علي جميع عبارات الفرضية الرابعة.	390
(90/2/3)	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة علي جميع عبارات الفرضية الخامسة.	398
(91/2/3)	ملخص نتائج تحقق فرضيات الدراسة.	399

س