

أثر تطبيق محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية
السنوية (دراسة تطبيقية على البنوك الأردنية)

**The Impact of Applying Hedging Accounting on the Fairness of
Annual Financial Statements and Reports**

(Applied Study on Jordanian Banks)

إعداد الطالب

أحمد محمد يحيى المبيضين

الرقم الجامعي Y01149

إشراف

الدكتور هيثم إدريس المبيضين

قدمت هذه الرسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في تخصص
المحاسبة.

جامعة الإسرائء

كلية الأعمال / قسم المحاسبة

عمان - الأردن

الفصل الصيفي 2016 / 2017

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

(وَمَا يَعْلَمُ تَأْوِيلَهُ إِلَّا اللّٰهُ وَ الرّٰسِخُونَ فِی الْعِلْمِ یَقُولُونَ آمَنَّا بِهِ كُلٌّ مِّنْ عِنْدِ رَبِّنَا)

صدق الله العظيم

سورة آل عمران : الآية (7)

ج

ج

جامعة الاسراء

التفويض

أنا الطالب أحمد محمد المبيضين أفوض جامعة الإسراء بتزويد نسخ من رسالتي هذه والموسومة بـ " أثر تطبيق محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية (دراسة تطبيقية على البنوك الأردنية) "

للمكتبات و المؤسسات و الهيئات أو الأشخاص عند طلبها .

التوقيع: 

التاريخ: 2017/8/14

قرار مجلس المناقشة

نوقشت هذه الرسالة وعنوانها " أثر تطبيق محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية (دراسة تطبيقية على البنوك الأردنية) "

وأجيزت بتاريخ ١٤ / ٨ / ٢٠١٧

لجنة المناقشة

<u>التوقيع</u>	<u>اعضاء لجنة المناقشة</u>	<u>الاسم</u>
	رئيساً ومشرفاً	الدكتور هيثم إدريس المبيضين
	عضواً خارجياً	الأستاذ الدكتور عبد الناصر نور
	عضواً داخلياً	الدكتور كايد العطار

نموذج إقرار

لقد قمت بمراجعة رسالة الطالب أحمد محمد يحيى المبيضين بعنوان "أثر تطبيق محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية (دراسة تطبيقية على البنوك الأردنية)" وأقر بأنها سليمة من الناحية اللغوية .

الاسم : الأستاذ محمود عبد القادر المبيضين

التاريخ :

التوقيع :

الإهداء

أهدي بحثي هذا :

إلى من كان دعاؤها سر نجاحي وحنانها بلسم جراحي إلى أعلى الحيايب
أمي الغالية.

إلى النور الذي ينير لي درب النجاح إلى من كان يضيء لي الطريق
ويساندني للعيش في هناء يا من أحمل اسمك بكل فخر... أبي الطيب .

إلى توأم روحي ورفيقة دربي زوجتي العزيزة.

إلى القلوب الطاهرة الرقيقة والنفوس البريئة إلى رياحين حياتي أبنائي ريم ومحمد.

إلى من بوجودهم أكتسب قوة ومحبة لا حدود لها إلى من عرفت معهم معنى الحياة
أشقائي وشقيقاتي

إلى كل الأصدقاء والأحباب.

أهدي هذا الجهد المتواضع

أحمد المبيضين

الشكر والتقدير

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على المبعوث رحمة للعالمين سيدنا محمد عليه الصلاة والسلام وعلى إله وصحبه أجمعين.

عملاً بقوله تعالى: " وَإِذْ تَأَذَّنَ رَبُّكُمْ لَئِن شَكَرْتُمْ لَأَزِيدَنَّكُمْ " نشكر الله على نعمه التي لا تعد ولا تحصى وتوفيقه لإنجاز هذا العمل.

وقول النبي صلى الله عليه وسلم: (من لا يشكر الناس لا يشكر الله) أتقدم بالشكر الجزيل والعرفان إلى المشرف:

الدكتور هيثم إدريس المبيضين

على تكرمه بالإشراف على هذه الرسالة وما أحاطني به من رعاية علمية خالصة وإرشاد.

كما أتقدم بخالص شكري وتقديري للأساتذة الكرام أعضاء لجنة المناقشة الموقرة على تفضلهم بقبول مناقشة هذه الرسالة فلهم جميعاً كل الشكر والاحترام .

كذلك أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى عميد وأساتذة كلية الأعمال وأساتذة قسم المحاسبة في جامعة الإسراء على ما قدموه لي من علم ومعرفة .

الفهرس

الرقم	الموضوع	الصفحة
	عنوان الرسالة	أ
	آية قرآنية	ب
	تفويض الجامعة	ج
	اجازة الرسالة	د
	إقرار السلامة اللغوية	هـ
	الإهداء	و
	الشكر والتقدير	ز
	فهرس المحتويات	ح
	قائمة الجداول	ك
	قائمة الأشكال	ل
	قائمة الملاحق	ل
	قائمة المصطلحات المحاسبية	م
	الملخص باللغة العربية	ن
	الفصل الأول: الإطار العام للدراسة	1
1-1	المقدمة	2
2-1	مشكلة الدراسة	3
3-1	أهمية الدراسة	4
4-1	أهداف الدراسة	4
5-1	فرضيات الدراسة	5
6-1	أنموذج الدراسة	6
7-1	التعريفات الاجرائية	7
8-1	حدود الدراسة	7
9-1	محددات الدراسة	8

9	الفصل الثاني: الإطار النظري والدراسات السابقة	
11	المبحث الأول : محاسبة التحوط	1-2
12	المقدمة	1-1-2
13	مفهوم محاسبة التحوط	2-1-2
15	أصناف التحوط	3-1-2
17	شروط محاسبة التحوط	4-1-2
17	أساليب التحوط	5-1-2
18	التوقف عن تطبيق محاسبة التحوط	6-1-2
19	أهداف محاسبة التحوط في البنك	7-1-2
19	لإفصاح عن أصناف التحوط	8-1-2
20	أهم المعايير المحاسبية التي تناولت محاسبة التحوط وسبل تطبيقه	9-1-2
29	استخدام المشتقات المالية لأغراض التحوط	10-1-2
31	المبحث الثاني: عدالة البيانات المالية والتقارير المالية السنوية في البنوك	2-2
32	المقدمة	1-2-2
33	تعريف البيانات المالية	2-2-2
34	أهمية البيانات المالية	3-2-2
35	عناصر المجموعة الكاملة من البيانات المالية	4-2-2
40	النسب المالية في البيانات والتقارير المالية للبنوك	5-2-2
40	مستخدمو البيانات والتقارير المالية للبنوك	6-2-2
42	الخصائص النوعية للمعلومات المالية	7-2-2
45	أسباب اختيار القطاع البنكي	8-2-2
46	المبحث الثالث: الدراسات السابقة	3-2
47	الدراسات باللغة العربية	1-3-2
49	الدراسات باللغة الأجنبية	2-3-2
52	ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة	3-3-2

56	الفصل الثالث : الجانب التطبيقي	
58	الطريقة والإجراءات	1-3
58	منهجية الدراسة	1-1-3
58	مجتمع الدراسة	2-1-3
59	عينة الدراسة	3-1-3
60	أساليب جمع البيانات	4-1-3
61	أنموذج الدراسة	5-1-3
61	أداة الدراسة	6-1-3
63	الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة	7-1-3
64	البنوك التجارية الأردنية	2-3
65	نبذه عن البنوك التجارية الأردنية	1-2-3
65	البنك العربي	2-2-3
66	بنك الأردن	3-2-3
66	بنك القاهرة عمان	4-2-3
66	البنك الأهلي	5-2-3
67	بنك الإسكان للتجارة والتمويل	6-2-3
67	بنك الإتحاد	7-2-3
68	الفصل الرابع : عرض نتائج الدراسة	
70	المبحث الأول: عرض نتائج التحليل الإحصائي	1-4
78	المبحث الثاني : اختبار فرضيات الدراسة	2-4
85	الفصل الخامس : مناقشة نتائج الدراسة	
86	نتائج الدراسة	1-5
88	توصيات الدراسة	2-5
89	قائمة المراجع	3-5
101	الملاحق	
108	الملخص باللغة الانجليزية	

قائمة الجداول

الصفحة	الموضوع	الرقم
23	القياس اللاحق للأصول المالية بموجب المعيار رقم (39)	1
26	الإطار الزمني لمراحل مشروع معيار IFRS 9	2
28	ملخص للمعايير المحاسبية التي تناولت محاسبة التحوط	3
53	مقارنة بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة	4
59	أسماء البنوك التجارية الأردنية	5
60	أسماء البنوك التجارية الأردنية (عينة الدراسة)	6
70	المؤشرات المالية للبنك العربي، خلال فترتي الدراسة	7
71	المتوسطات الحسابية للمؤشرات المالية للبنك الأهلي	8
72	المتوسطات الحسابية للمؤشرات المالية لبنك القاهرة عمان	9
73	المتوسطات الحسابية للمؤشرات المالية لبنك الإسكان	10
74	المتوسطات الحسابية للمؤشرات المالية لبنك الأردن	11
75	المتوسطات الحسابية للمؤشرات المالية لبنك الإتحاد	12
76	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لمؤشرات ومتغيرات الدراسة لكافة البنوك	13
78	جدول ملخص النموذج	14
79	نتائج تحليل التباين ANOVA لاختبار معنوية نموذج الانحدار	15
80	قيم معاملات الانحدار المتعدد للاختبارات الإحصائية	16
82	اختبار Paired Samples Statistics للفروق في عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية تعزى إلى التحوط المالي	17
83	اختبار Paired Samples Statistics للفروق في مؤشرات الربحية تعزى إلى التحوط المالي في البنوك التجارية الأردنية	18

قائمة الأشكال

الصفحة	الموضوع	الرقم
6	أنموذج الدراسة	1
19	الإفصاح المرتبط بأصناف التحوط	2
43	الشكل رقم (3) الخصائص النوعية للمعلومات	3

قائمة الملاحق

الصفحة	الموضوع	الرقم
101	ملحق تحليل النسب المالية لعينة الدراسة	1
105	ملحق النسب المالية للبنوك	2

المصطلحات المحاسبية	
Business model	نموذج الأعمال
Cash flow hedging (CFH)	تحوط التدفق النقدي
Categories of hedging	أصناف التحوط
Committee International Accounting Standards(IASC)	لجنة معايير المحاسبة الدولية
Conservatism	الحيطه والحذر
Credit Risk	مخاطر الائتمان
Dynamic Hedging	التحوط المتحرك
Earnings per share (EPS)	ربحية السهم
Fair Value Hedge (FVH)	تحوط القيمة العادلة
Financial Accounting Standards Board (FASB)	مجلس معايير المحاسبة المالية
Hedging	التحوط
hedging accounting	محاسبة التحوط
Interest Rate Risk	مخاطر سعر الفائدة
International Accounting Standard Board (IASB)	مجلس المعايير المحاسبية الدولية
International Accounting Standards (IAS)	معايير المحاسبة الدولية
International Financial Reporting Standards (IFRS)	معايير التقارير المالية الدولية
International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)	لجنة تفسير معايير التقارير المالية
International Financial Reporting Standards(IFRS)	معايير التقارير الدولية
Islamic Financial Services Board (IFSB)	معيار مجلس الخدمات المالية الإسلامية
Liquidity Risk	مخاطر السيولة
Market Risk	مخاطر السوق
Matching Principle	مبدأ المقابلة
Net Investment Hedging (NIH)	تحوط صافي الاستثمار
Relevance	الملاءمة
Return on Assets (ROA)	معدل العائد على الموجودات
Return on Equity (ROE)	معدل العائد على حقوق الملكية
Static Hedging	التحوط الساكن
Systematic Risk	المخاطر النظامية
United States Generally Accepted Accounting Principles	المعايير المحاسبية الأمريكية المقبولة عموماً

الملخص

أثر تطبيق محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية

(دراسة تطبيقية على البنوك الاردنية)

إعداد الطالب : أحمد محمد يحيى المبيضين

إشراف : الدكتور هيثم إدريس المبيضين

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية، وتوضيح مفهوم محاسبة التحوط وأهميتها بالنسبة للبيانات المالية ، وكيفية تأثير مؤشرات الربحية عليها.

استخدم الباحث المنهج الوصفي والمنهج التحليلي اعتماداً على البيانات والتقارير المالية للبنوك للفترة قبل التحوط (2004-2009) وبعد تطبيق التحوط (2010-2015) حيث اشتمل مجتمع الدراسة على البنوك التجارية الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي للفترة المالية للدراسة، وقد تم اختيار عينة تكونت من (6) بنوك تجارية اردنية والتي قامت بالإفصاح عن تطبيق محاسبة التحوط في بياناتها المالية وذلك لمقارنة مؤشرات الربحية (العائد على السهم ، العائد على الموجودات ، العائد على حقوق الملكية) وذلك خلال فترة (6) سنوات قبل تطبيق محاسبة التحوط و (6) سنوات بعد تطبيق محاسبة التحوط ، لإظهار أثر محاسبة التحوط على عدالة البيانات والتقارير المالية السنوية .

توصلت الدراسة إلى نتائج أهمها وجود تغير سلبي لمتوسط المؤشرات المالية (سعر الإغلاق ، عائد السهم الواحد، العائد على مجموع الموجودات، العائد على حقوق المساهمين) للبنوك قبل تطبيق محاسبة التحوط للفترة (2004-2009) وبعد تطبيق محاسبة التحوط للفترة (2010-2015)؛ بسبب أن التحوط يشمل زيادة الحذر وتقليل المخاطر مما يقابله انخفاض في المؤشرات المالية، ووجود فروق ذات دلالة إحصائية لتطبيق محاسبة التحوط على العائد على السهم ذي معنوية هامة على عدالة البيانات والتقارير المالية؛ نتيجة التعديلات التي

سمحت بها المعايير ضمن معيار المحاسبة الدولي (39) لمعالجة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل مما أدى إلى انخفاض الأرباح .

وأوصت الدراسة بأهمية الحفاظ على تطبيق محاسبة التحوط لتحقيق العدالة والموثوقية في البيانات المالية الختامية ليستفيد منها المستخدمون الداخليون والخارجيون.