

|                   |   |
|-------------------|---|
| العنوان:          | دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في<br>فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية :<br>دراسة ميدانية  |
| المصدر:           | الفكر المحاسبي  |
| الناشر:           | جامعة عين شمس - كلية التجارة - قسم المحاسبة<br>والمراجعة  |
| المؤلف الرئيسي:   | علي، صالح حامد محمد   |
| المجلد/العدد:     | مج19, ع3  |
| محكمة:            | نعم   |
| التاريخ الميلادي: | 2015  |
| الشهر:            | أكتوبر  |
| الصفحات:          | 796 - 828   |
| رقم MD:           | 970005  |
| نوع المحتوى:      | بحوث ومقالات  |
| اللغة:            | Arabic  |
| قواعد المعلومات:  | EcoLink   |
| مواضيع:           | نظم المعلومات المحاسبية، التقارير المالية، القرارات<br>الاستثمارية، الصناديق الاستثمارية، الاسواق المالية،<br>السودان |
| رابط:             | <a href="http://search.mandumah.com/Record/970005">http://search.mandumah.com/Record/970005</a>                       |

**دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة  
في فاعلية قرارات الاستثمار  
في الصناديق الاستثمارية  
دراسة ميدانية**

**الدكتور**

**صالح حامد محمد علي**

**أستاذ المحاسبة المشارك**

**جامعة النيلين - السودان**

دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في فاعلية قرارات الاستثمار في  
الصناديق الاستثمارية - دراسة ميدانية

\*د. صالح حامد محمد علي\*

المستخلص :

أستهدفت هذه الدراسة بصفة أساسية تقييم دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في ترشيد قرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للأوراق المالية، ولتحقيق ذلك فقد أعتد الباحث على بناء واختبار مجموعة من الفرضيات والتي تتعلق بدراسة طبيعة العلاقة بين ملائمة ومصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية . خلصت الدراسة الى مجموعة من النتائج اهمها، أن التقارير المالية الصادرة عن نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بالشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية تتصف بخصائص الملائمة والمصدقية كما أنها تسهم في ترشيد قرارات المتعاملين في هذه الصناديق . اوصت الدراسة الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية بضرورة تحسين مستوى جودة نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة ضماناً للحصول على معلومات تساعد مستخدميها في تحقيق أهدافهم الاستثمارية .

## المبحث الأول

### الإطار المنهجي والدراسات السابقة

أولاً: الإطار المنهجي :

مشكلة الدراسة :

تتمثل مشكلة الدراسة في ما يلي :

١. هل تتوفر خصائص الملائمة والمصدقية في تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .
٢. هل توجد علاقة مابين ملائمة ومصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية .

أهمية الدراسة :

١. الحث على تنمية وتطوير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .
٢. أن من أهمية هذه الدراسة في كونها تتناول تحليل تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية ودورها في ترشيد قرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .
٣. من المتوقع ان تقدم هذه الدراسة لمتخذي قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية نتائج واقعية حول مدى مساهمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كعامل جوهري في عملية اتخاذ وترشيد قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية .
٤. ندرة الدراسات والبحوث العلمية التي تناولت دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في صناديق الاستثمار ببيئة الاعمال السودانية بحسب علم الباحث .

أهداف الدراسة :

- يتمثل الهدف الاساسي لهذه الدراسة في تفويم فاعلية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في ترشيد قرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية وينبثق عن ذلك الأهداف الفرعية التالية:
١. بيان مدى أهمية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في ترشيد قرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية .

٢. التعرف على طبيعة العلاقة بين تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وقرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .

٣. التحقق من مدى توافر الخصائص النوعية في تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة الصادرة عن الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .

٤. اقتراح بعض الحلول المناسبة للجهات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية لزيادة دعم جودة النظام المحاسبي بها كهدف استراتيجي لها وبشكل يتناسب مع متطلبات متخذى قرارات الاستثمار في هذه الصناديق .

فرضيات الدراسة :

تتمثل فرضيات الدراسة في الآتي :

- الفرضية الاولى : توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية.

- الفرضية الثانية : توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية.

حدود الدراسة : تتمثل حدود الدراسة في الآتي

- الحدود الموضوعية : تقتصر الدراسة في تناول تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وقرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية .

- الحدود المكانية : الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية .

- الحدود الزمانية : ٢٠١٥م

خطة الدراسة :

- المبحث الأول : الاطار المنهجي والدراسات السابقة

- المبحث الثاني الاطار النظري للدراسة .

- المبحث الثالث : الدراسة الميدانية

- النتائج والتوصيات

لقد اعتمدت هذه الدراسة في المنهج الوصفي وذلك في دراسة قرارات المتعاملين في الصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للاوراق المالية ووصف دور تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة المطبقة في الشركات المصدرة لهذه الصناديق في ترشيد قرارات المتعاملين في هذه الصناديق .

ثانياً : الدراسات السابقة

دراسة : Jonas and Jean 2000 (١)

هدفت هذه الدراسة إلى اختبار وتقييم جودة معلومات التقارير المالية التي تنشرها الشركات لأغراض الاستخدامات المختلفة . توصلت الدراسة الى ان البيان المحاسبي رقم (٢) والصادر عن مجلس معايير المحاسبة الامريكي (FASB) يمثل افضل معيار في تقييم مستوى جودة التقارير المالية ، كما قدمت الدراسة مجموعة من العناصر الاضافية لتقويم جودة التقارير المالية الصادرة عن النظام المحاسبي في الوحدات الاقتصادية ،

دراسة : د. عصام الزين الماحي ٢٠٠٢م (٢)

هدفت هذه الدراسة إلى تقييم فاعلية الجوانب الرقابية الحاكمة لأداء الصناديق الاستثمارية بسوق الخرطوم للأوراق المالية ، خلصت الدراسة إلى أن الدور المقترح لسوق الخرطوم للأوراق المالية تجاه الصناديق الاستثمارية هو دور المنظم وذلك من خلال القيام بوضع القوانين واللوائح اللازمة والتي تضمن توفير الحماية للمتعاملين في الصناديق الاستثمارية وحفظ حقوق مصدري الشهادات الاستثمارية .

<sup>١</sup> - Jonas Greg orys and Jeannot Blanché "Assrsing Quality of Financial Reporting , Accountin Horize, Vol14no3. September. 2000.

<sup>٢</sup> د. عصام الزين الماحي ، الجوانب الرقابية الحاكمة لعمل الصناديق الاستثمارية ، تجربة سوق الخرطوم

للأوراق المالية . ورقة علمية مقدمة لمؤتمر صناعة الصناديق الاستثمارية . الخرطوم : المعهد المالي

للدراسات المالية والمصرفية . معهد البحرين للدراسات المالية والمصرفية ، فبراير ٢٠٠٢م

دراسة : د. فتح الرحمن محمد صالح : ٢٠٠٢م<sup>(١)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى تقييم تجربة صناعة الصناديق الاستثمارية بالسودان وذلك من خلال التركيز علي تجربة بنك الاستثمار المالي في هذه الصناعة باعتباره رائداً فيها ، خلصت الدراسة الى عدة نتائج اهمها : أن الصناديق الاستثمارية تمثل أحد الدعائم الأساسية لتحقيق أهداف سوق الخرطوم للأوراق المالية وبالتالي ضرورة زيادة الوعي المالي في اوساط الافراد والمؤسسات ، والوحدات الحكومية في زيادة تنوع محافظهم الاستثمارية .

دراسة : Healy and Krishnan 2006<sup>(٢)</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى تقييم أهمية الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق نيويورك . توصلت الدراسة إلى وجود تأثير لمعلومات التقارير المالية على أداء الصناديق الاستثمارية النشطة أكثر من غيرها من الصناديق الأخرى :

دراسة : عدنان محمد محمد قاعود ٢٠٠٧م<sup>(٣)</sup>

هدفت هذه الدراسة تقييم نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية في الشركات المساهمة في فلسطين بهدف التعرف على واقعها من حيث مدى توافر مواصفات الجودة في مخرجاتها، وقدرتها في تلبية حاجات ورغبات المستخدمين . توصلت الدراسة الى توافر خصائص الجودة في نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية في الشركات المساهمة في فلسطين وبدرجات متفاوتة .

دراسة : د. عادل مبروك محمد ، أ. عصران جلال عصران : ٢٠٠٨م<sup>(٤)</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى تحليل أثر متغيرات سوق الاوراق المالية على أداء صناديق الاستثمار المفتوحة والمغلقة ، توصلت الدراسة الى أن صناديق الاستثمار المغلقة

---

١. د. فتح الرحمن محمد صالح ، تجربة صناعة الصناديق الاستثمارية في السودان ، ورقة علمية مقدمة لمؤتمر صناعة الصناديق الاستثمارية ، الخرطوم : المعهد العالي للدراسات المالية والمصرفية ، معهد البحرين للدراسات المالية والمصرفية ، فبراير ٢٠٠٢م .

٢ Healy Paul and Krishnan, G , In Formantion Asymmetry , Corporate Disclosore and the Capital Markits : Journal of Accounting and Economics , Vol 31 : 2006:

٣ عدنان محمد محمد قاعود ، دراسة وتقييم نظام المعلومات المحاسبية الالكترونية في الشركات الفلسطينية رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل ، كلية التجارة ، الجامعة الاسلامية غزة ، ٢٠٠٧م

٤ د. عادل مبروك محمد ، أ. عصران جلال عصران ، أثر متغيرات سوق الاوراق المالية على أداء صناديق الاستثمار ، مجلة المحاسبة والادارة والتأمين ، كلية التجارة ، جامعة القاهرة ، ٢٠٠٨م .

تحقق درجة مخاطرة كلية ومنتظمة اقل من صناديق الاستثمار المفتوحة وذلك في ظل تقلب عوائد سوق الاوراق المالية .

دراسة : د. محمد يونس عبده ٢٠١٠م<sup>(١)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى استعراض الاطار المفاهيمي لصناديق الاستثمار بالتركيز على التكيف النظامي والشرعي لهذه الصناديق بالتطبيق علي الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية ، توصلت الدراسة الى وجود أهمية اقتصادية بالغة للصناديق الاستثمارية بالنسبة للمستثمرين والدولة معاً ويتطلب ذلك وجود آلية للرقابة والتدقيق على أعمال الصناديق الاسلامية لضمان سلامة التزامها وتطبيقها للفتاوى الصادرة عن الهيئة الشرعية المتاحة بالمؤسسة المالية .

دراسة : د. صبري ماهر ، د. علام حمدان ، د. طلال حمدون ٢٠١١م<sup>(٢)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى قياس مستوى موثوقية نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية في المصارف الاردنية الفلسطينية من خلال توفيرها لمبادئ الموثوقية الموضوعية من قبل المعهد الامريكي والكندي . توصلت الدراسة الى أن انظمة نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية في المصارف الاردنية الفلسطينية تقي وبدلالة احصائية بمبادئ موثوقية أنظمة المعلومات وينسب متفاوتة .

دراسة : AL-Agab Mahmud and Ismail Noor 2011<sup>(٣)</sup>

هدفت هذه الدراسة عن الكشف والتنقيب عن العوامل المؤثرة في تطوير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في الشركات المساهمة الأردنية . خلصت الدراسة إلى أن أكثر العوامل تأثيراً في عملية تصميم وتطوير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة هي ، التطور التكنولوجي ، المعلوماتي ، الوظيفي والاداري في الوحدات الاقتصادية التي يعمل فيها النظام المحاسبي المحوسب .

دراسة : Mohammed Abdullah and Mohammed Ibrahim, 2012<sup>(٤)</sup>

د. محمد يونس عبده ، صناديق الاستثمار المفهوم والتكيف النظامي والشرعي والاداء ، (التجربة السعودية ) ، المجلة العلمية لقطاع كليات التجارة ، جامعة الأزهر ، العدد السادس ، ٢٠١٠م .

د. صبري ماهر مشتهى ، د. علام محمد حمدان ، د. طلال حمدون شكو ، مدى موثوقية نظم المعلومات المحاسبية وأثرها في تحسين الأداء المصرفي ، دراسة مقارنة ، مجلة دراسات العلوم الإدارية ، المجلد ٣٨ ، العدد الأول ٢٠١١م .

<sup>١</sup> AL-Agab Mahmud and Ismail Noor. Contingency Factors and Accounting in Formantion Systems Design.in Jordan Vompanies IBINA Bus iness Review . vol 9 , 2011

<sup>٢</sup> Mohammed Abdullah and Mohammed Ibrahim.



هدفت هذه الدراسة الى تقييم مستوى قدرة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في مساعدة متخذى القرارات في الوحدات الاقتصادية . خلصت الدراسة إلى أن تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في الوحدات محل الدراسة تتصف بخصائص الجودة في النظم المعلوماتية الأمر الذي ينعكس إيجاباً على عملية اتخاذ القرارات .  
دراسة : د. على عبد الله شاهين ٢٠١٢ م<sup>(١)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى تحليل ومناقشة العوامل المؤثرة في مستوى كفاءة وفاعلية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة ، وتقييم مدى تأثيرها على تطبيقات تلك النظم في المصارف التجارية الفلسطينية ، وقد اظهرت نتائج الدراسة وجود تأثيرات عالية لكل العوامل المتعلقة بالبيئة القانونية والانظمة والضوابط المهنية والتنظيمية والتقنية والثقافية والاجتماعية والعوامل الاقتصادية على مستوى كفاءة وفاعلية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة ، ويختلف مستوى تأثير هذه العوامل بحسب مستوى الاهتمام والدعم الذى يلقاه من الادارة المصرفية .

دراسة : د. وليد خلف الزغبى ، د. اكرم يوسف النجداوى ٢٠١٢ م<sup>(٢)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى معرفة اثر بناء قاعدة بيانات شاملة ، الدورات التدريبية ، وفهم مخرجات النظام وفعالية النظم المحاسبية على رفع كفاءة الادارة ، اوضحت نتائج الدراسة وجود تأثير واضح لهذه العوامل فى رفع كفاءة الادارة وبنسب مختلفة اعلاها ٧٣ % وهى بناء قاعدة بيانات شاملة وادناه ٣٥ % الدورات التدريبية واقامة الندوات الخاصة بالاعلام عن نظم المعلومات المحاسبية .

<sup>١</sup> د. على عبد الله شاهين ، العوامل المؤثرة فى كفاءة وفاعلية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى المصارف التجارية العاملة فى فلسطين ، مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية ، كلية التجارة جامعة الاسكندرية ، العدد الاول ، المجلد ٤٩ ، يناير ٢٠١٢ م .

<sup>٢</sup> د. وليد الزغبى ، د. اكرم يوسف النجداوى ، اثر استخدام نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى رفع كفاءة الادارة المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثانى ، ابريل ٢٠١٢ م .

دراسة : د. سليمان مصطفى الدلاهمه ٢٠١٢م<sup>(١)</sup>

هدفت الدراسة الى التعرف على مستوى فاعلية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى البنوك التجارية السعودية ، وذلك من خلال قدرتها فى توفير المعلومات المحاسبية الملائمة للإدارة لاداء وظائفها الادارية المختلفة ، توصلت الدراسة الى وجود مستوى عالي جداً لنظم المعلومات المحاسبية فى البنوك التجارية السعودية فى توفير المعلومات الملائمة للإدارة لاداء وظائفها الادارية المختلفة لاغراض اتخاذ القرارات وبسبب مختلفة ..

دراسة : زين العابدين ابراهيم يوسف ٢٠١٢م<sup>(٢)</sup>

هدفت الدراسة الى بيان دور نظم المحاسبة الالكترونية فى توفير المعلومات الملائمة لمتخذى قرارات الاستثمار فى اسواق الاوراق المالية ، توصلت الدراسة الى ان نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية تتيح معلومات ملائمة وكافية تسهم وبصورة اكثر فعالية فى اتخاذ القرارات الاستثمارية والتنبؤ بنتائجها المستقبلية .

دراسة : د. عادل عبد الفتاح مصطفى ٢٠٠٩م<sup>(٣)</sup>

هدفت هذه الدراسة الى اجراء مقارنة للافصاح والشفافية فى تحسين أداء صناديق الاستثمار السعودية والمصرية فى لائحتي صناديق الاستثمار السعودية والمصرية الجديديتين لبيان قواعد الحوكمة فيها مع بيان اثر هذه اللائحة مع اداء صناديق الاستثمار فى الدولتين ، فقد اوضحت نتائج الدراسة النظرية والميدانية ، وجود تحسن فى اداء الصناديق الاستثمارية فى كل من الدولتين بعد صدور اللائحتين الجديديتين لحوكمة الشركات ويرجع السبب فى ذلك بحسب الدراسة لتضمين اللائحة لكثير من قواعد الافصاح والشفافية وقواعد حوكمة صناديق الاستثمار .

دراسة : د. خالد فتحي جابر ٢٠١٢م<sup>(٤)</sup>

<sup>١</sup> د. سليمان مصطفى الدلاهمه مساهمة نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى المصارف السعودية ، مجلة البحوث والدراسات التجارية ، كلية التجارة وادارة الاعمال ، جامعة حلوان ، العدد الثاني ، ٢٠١٢م  
<sup>٢</sup> د. زين العابدين ابراهيم يوسف . دور نظم المحاسبة الالكترونية فى توفير المعلومات الملائمة لعملية اتخاذ القرار فى سوق الاوراق المالية ، ماجستير فى المحاسبة غير منشور ، كلية الدراسات العليا ، جامعة النيلين ، ٢٠١٢م .

<sup>٣</sup> د. عادل عبد الفتاح مصطفى ، الافصاح والشفافية فى صناديق الاستثمار لخدمة اغراض الحوكمة . امجلة العلمية التجارية والتمويل ، جامعة طنطا . العدد الثاني ، ٢٠٠٩م .

<sup>٤</sup> د. خالد فتحي جابر . إطار مقترح لقياس مستوى التحفظ المحاسبى لصناديق الاستثمار . مجلة الفكر المحاسبى . كلية اتجارة . جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، ٢٠١٢م .

هدفت هذه الدراسة تقديم إطار مقترح لقياس مستوى التحفظ المحاسبي في صناديق الاستثمار المتعاملة في البورصة المصرية خلال الفترة من عام ٢٠٠٥م حتى ٢٠١١م ، خلصت الدراسة الى معنوية علاقة المستثمرين مع متوسط اداء صناديق الاستثمار في البورصة المصرية بالاضافة الي وجود اختلاف معنوي لمستوى التحفظ المحاسبي في صناديق الاستثمار قبل وبعد الازمات المالية دراسة : ممدوح صادق محمد الرشيدى ٢٠٠٢م (١)

هدفت هذه الدراسة إلى تقييم فاعلية الإفصاح المحاسبي لصناديق الاستثمار في جمهورية مصر العربية ، بالاضافة الي تحديد مستوى كفاية المتطلبات الاساسية والتطبيقية اللازمة للإفصاح المحاسبي لهذه الصناديق ، توصلت الدراسة الى ان الإفصاح المحاسبي للصناديق الاستثمارية المصرية لا يفي بالمتطلبات الاساسية التي تم تحديدها من قبل الجهات المختصة .

---

١ د. ممدوح صادق محمد الرشيدى ، تقييم الإفصاح المحاسبي لصناديق الاستثمار المصرية من منظور المستخدم ، مجلة البحوث التجارية المعاصرة ، كلية التجارة بسوهاج ، جامعة جنوب الوادى ، العدد الاول ، ٢٠٠٢م .

## المبحث الثاني

### الإطار المفاهيمي للدراسة

مفهوم نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة :

عرفت نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بأنها " هيكل متكامل داخل الوحدة الاقتصادية يقوم باستخدام الموارد المتاحة والأجزاء الأخرى لتحويل البيانات الاقتصادية الى معلومات محاسبية بهدف اشباع احتياجات المستخدمين المختلفين من المعلومات <sup>(١)</sup>. كما عرفت ايضا انها " مجموعة من المكونات المترابطة والمتداخلة والتي تتفاعل مع بعضها البعض لتحقيق الهدف المنشود والمتمثل في تجميع وتخزين البيانات عن نشاطات التنظيم والموارد والمشاركين في هذا النظام ، وبالإضافة الى تحويل البيانات الى معلومات تكون مقيدة لصنع القرارات وقيام الإدارة بوظائفها وتزويد التنظيم بنظام رقابي لحماية اصول التنظيم والتي تشتمل بياناتها <sup>(٢)</sup>. كما عرف نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بانها احد مكونات تنظيم ادارى يختص بتجميع وتبويب ومعالجة وتحليل وتوصيل المعلومات المالية القيمة لاتخاذ القرارات للاطراف الداخلية والخارجية فى الوحدة الاقتصادية <sup>(٣)</sup>. كما عرف بأنه النظام الذى يهتم بتجميع وتخزين ومعالجة البيانات المتعلقة بالانشطة والاحداث الاقتصادية الكترونياً وتحويلها الى معلومات نافعة فى عملية اتخاذ القرارات وتزويدها بمراقبة ملائمة لحماية اصولها <sup>(٤)</sup>.

<sup>١</sup> د. عباس نور كحيط ، مدى كفاءة وفاعلية اساليب التدقيق الخارجى فى ظل التشغيل الالكترونى لنظم المعلومات المحاسبية ، مجلة الكون للعلوم الاقتصادية والادارية ، جامعة بغداد ، كلية الادارة والاقتصاد ، العدد الاول ٢٠٠٩م ، ص ١١٢ .

<sup>٢</sup> د. محمد ذو النون عصفور ، د. هيثم ممدوح العبادي ، تقييم العوامل المؤثرة فى كفاءة التدقيق فى ظل بيئة التشغيل الالكترونى ، مجلة المحاسبة والادارة والتامين ، العدد السابعون ، ٢٠٠٨م ، ص ٥٢٩ .

<sup>٣</sup> أ. سواط صلاح الدين ، مدى مساهمة معايير المحاسبة الدولية IAS/IFRS فى تطوير مخرجات نظم المعلومات المحاسبية ، اشارة خاصة للمعيار المحاسبى الدولى الاول . المجلة العلمية للبحوث والدراسات التجارية ، كلية التجارة وادارة الاعمال ، جامعة حلوان ، العدد الرابع ، ٢٠١٢م ، ص ١٥٦ .

<sup>٤</sup> د. سيد عطا الله السيد ، نظم المعلومات المحاسبية ( عمان : دارى الراية ٢٠٠٩م ) ص ٢٩

أهمية الحاجة الى نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة :  
تأتى أهمية الحاجة الى نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى الوحدات الاقتصادية من خلال دورها فى الآتى (١):

١. زيادة حجم أداء غالبية الوحدات الاقتصادية .
٢. زيادة قنوات الاتصال فى الوحدة الاقتصادية
٣. المساعدة فى تحقيق أهداف الوحدة الاقتصادية .
٤. التأثير بالبيئة التى تعمل الوحدات الاقتصادية فى إطارها .
٥. الحاجة الى مواكبة الوحدات الاقتصادية للتطورات التقنية التى حدثت فى مجالات الحصول على البيانات و تخزينها ومعالجتها وتوصيل نتائجها للمستخدمين منها.

أهداف نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة :

تهدف نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى الوحدات الاقتصادية الى تحقيق الأهداف التالية : (٢)

١. الوفاء بمتطلبات القرارات على كافة مستويات الإدارة .
٢. توفير المعلومات اللازمة لمقابلة احتياجات الأشخاص المسؤولين فى المستويات الإدارية المختلفة .
٣. إعداد التقارير المالية .
٤. ترشيد عملية التخطيط .
٥. الاقتصاد والكفاءة فى تشغيل المعلومات .
٦. توافر وسائل الرقابة الداخلية فى النظام .

وظائف نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة :

تؤدى نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى الوحدة الاقتصادية الوظائف الآتية

---

رمزى سعيد عبد المجيد ، اثر استخدام نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية على كفاءة وفعالية اتخاذ القرار فى الشركات التجارية ، رسالة ماجستير فى المحاسبة غير منشورة ، جامعة النيلين ، كلية الدراسات العليا ، ٢٠١٢م ، ص ٤٤

د. يسرى أمين سامى ن. د. امال محمد عوض ، دراسات فى نظم المعلومات المحاسبية ( القاهرة : مطابع الدار الهندسية ، ب. تـ ) ص ٢٠٧ .

١. تجميع البيانات : تتمثل عملية تجميع البيانات في استخلاص البيانات المحاسبية من مصادرها الاساسية بغرض ادخالها الى النظام المحاسبي بعد التحقق من صحتها .
  ٢. تشغيل البيانات : ويتم ذلك من خلال تجميع البيانات المحاسبية في دفعات ذات طبيعة متشابهة ثم يتم ترتيب كل دفعة حسب خاصية البيانات .
  ٣. ادارة البيانات : وتهتم هذه الوظيفة في النظام المحاسبي الالكتروني بتخزين وحفظ البيانات في ملفات او قواعد بيانات ، وإجراء العمليات اللازمة فيها بحيث تعكس ما يستجد من احداث اقتصادية او عمليات او قرارات ، بالاضافة الى استرجاع البيانات التي سبق تخزينها .
  ٤. رقابة البيانات : تتم عملية مراقبة البيانات في النظام المحاسبي الالكتروني من خلال اساليب الرقابة الشائعة كالفحص والاختبار للمدخلات ومراجعة البيانات المخزنة بالحاسب باستخدام كلمات المرور .
  ٥. انتاج المعلومات : ويتم ذلك من خلال تحويل البيانات المحاسبية الى معلومات محاسبية مفيدة في عملية اتخاذ القرار .
- خصائص ومميزات نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة :
١. تحقيق السرعة والدقة في العمليات المحاسبية وتحقيق الرقابة الداخلية بكفاءة وفعالية .
  ٢. يتوافر فيها الملائمة والثقة والاعتمادية والقابلية للمقارنة والاهمية النسبية والمقارنة بين تكلفة انتاج المعلومات والمنفعة المتوقع الحصول عليها منها
  ٣. تحديث البيانات المحاسبية ، نظراً لان الفورية في الحصول على المعلومات تتيح قدر كبير من المطلوب منها .
  ٤. سرعة استخراج التقارير المطلوبة من قبل المستخدمين داخل وخارج الوحدة الاقتصادية .

٥. التحقق من صحة ارقام التقارير المالية مثل ارقام حسابات المدينين والتي تشملها العمليات والتي يتم في ظل مستويات عالية من الثقة في المعلومات كمخرجات للنظام المحاسبي<sup>(١)</sup>.

كما يضيف كاتب آخر الخصائص التالية لنظم المعلومات المحاسبة المحوسبة الالكترونية

١. يجب أن يحقق نظام المعلومات المحاسبية درجة عالية من الدقة والسرعة في معالجة البيانات المالية عند تحويلها لمعلومات محاسبية .
٢. أن يزود الادارة بالمعلومات المحاسبية الضرورية وفي الوقت الملائم لاتخاذ قرار اختيار بديل من البدائل المتوافرة للادارة .
٣. أن يزود الادارة بالمعلومات اللازمة لتحقيق الرقابة والتقييم لانظمة المنشأة الاقتصادية
٤. ان يزود الادارة بالمعلومات اللازمة لمساعدتها في وظيفتها المهمة وهي التخطيط القصير والمتوسط والطويل الاجل لاعمال المنشأة المستقبلية .
٥. أن يكون سريعاً ودقيقاً في استرجاع المعلومات الكمية والوصفية المخزنة في قواعد بياناته وذلك عند الحاجة اليها .
٦. ان يتصف بالمرونة الكافية عندما يتطلب الأمر تحديثه وتطويره ليتلائم مع التغيرات الطارئة على المنشأة<sup>(٢)</sup>.

د. أماني هاشم السيد جستن ، تفعيل دور المراجع في مواجهة اخطاراً من نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية ، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الاول ٢٠٠٥ د  
ص ١٢٠

د. محمد يوسف حنفاوى ، نظم المعلومات المحاسبية ( عمان : دار وائل ٢٠٠١م) ص ٥٩ .

### مفهوم صناديق الاستثمار :

"عرفت بانها وعاء مالي لتجميع مدخرات الافراد واستثمارها في الاوراق المالية من خلال جهة ذات خبرة في إدارة محافظ الاوراق المالية"<sup>(١)</sup> عرفت بانها مؤسسات مالية تقوم بتجميع الاموال من عدد كبير جداً من المستثمرين من خلال بيع (حصص ملكية) ويتم بعد ذلك توظيف هذه الاموال في شراء اسهم وسندات شركات ناجحة ومتميزة اى سلسلة من الاوراق وتخدم هذه الصناديق كبار المستثمرين وصغارهم وخاصة انها تحقق ( التنوع ) اللازم لتقليل المخاطر للمستثمر الصغير بصورة خاصة<sup>(٢)</sup>. كما عرفت بانها عبارة عن محفظة متنوعة من الاوراق المالية تقدمها شركات الاستثمار للمستثمرين<sup>(٣)</sup>.

### أهداف صناديق الاستثمار :

تهدف صناديق الاستثمار الى تحقيق الأهداف الآتية:<sup>(٤)</sup>

١. تدوير محافظ الاوراق المالية بهدف تحقق فائدة للبنوك .
٢. تجميع اموال المدخرين وتوجيهها لمجالات الاستثمار المختلفة .
٣. زيادة الربحية والعوائد لجميع الاطراف المتعاملة مع صناديق الاستثمار .
٤. يؤدي انشاء صناديق الاستثمار الى وجود منفذ لصغار المدخرين للتعامل مع سوق المال .
٥. مراعاة اعتبارات الامان وذلك من خلال تقليل وتوزيع مخاطر الاستثمار من خلال تنويع مصادر الاستثمار .
٦. تنشيط بوصة الاوراق المالية .
٧. التحول نحو العالمية من خلال تدوير البورصة مستقبلاً .
٨. تحقق مرونة الانتقال بين الادوات الاستثمارية المختلفة من صندوق لآخر وفقاً لما يتوافق مع وضع المستثمر .

<sup>١</sup> هند موسى عبد الرحمن احمد ، دور صناديق الاستثمار في تمويل القطاع الصناعي والخدمي بالسودان ، رسالة ماجستير في الاقتصاد ، كلية الدراسات العليا ، جامعة النيلين ، ٢٠١٣م .

<sup>٢</sup> د. محمد صالح الحناوي ، د. طارق السهاوي ، الاستثمار في سوق الاوراق المالية ( الاسكندرية : دار التعليم الجامعي ٢٠١١م).

<sup>٣</sup> عطران جلال عطران ، تقييم اداء صناديق الاستثمار في ظل متغيرات سوق الاوراق المالية ( الاسكندرية : دار التعليم الجامعي ٢٠١٠م) ص ٤٣

<sup>٤</sup> د. عبد المطلب عبد الحميد . صناديق الاستثمار ( سياستها والياتها ) القاهرة : الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات ٢٠١٠م، ص ٣٧ - ٣٨



العلاقة بين تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة و صناديق الاستثمار :

أوضح دراسة (د. سليمان جودي ٢٠١٠) ، أن تدني مستوى جودة نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة يؤدي الى نتائج اقتصادية وقانونية وانسانية وخيمة فضلاً عن كون تزويد متخذى القرارات بالمعلومات والذي يعد الهدف الأساسى لنظم المعلومات فى ضوء جودة المعلومات<sup>(١)</sup>. كما اوضحت دراسة (د. عبد الرازق قاسم الشحادة) أن تلبية واشباع حاجات مستخدمى المعلومات لنظم المعلومات المحاسبية فى المؤسسات المالية يجب أن يحقق لتقارير هذا النظام الخصائص النوعية لنظم المعلومات وفى مقدمتها خاصيتي الملائمة والمصدقية ويكون ذلك من خلال قدرة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى تحقيق الشرطين التاليين او احدهما<sup>(٢)</sup>:

١. تقليل حالات عدم التأكد لدى متخذى القرارات أو المستفيدين بالدرجة الأولى .

٢. المساعدة فى تقييم الأداء واتخاذ القرار .

كما خلصت دراسة (د. اسماعيل حسين احمدو ٢٠٠٦م) ، أن زيادة إهتمام الوحدات الاقتصادية بالنظم المحاسبية خاصة التطبيقية منها من حيث تحليلها وتصميمها وتطويرها وتدقيقها ، هو أمر يعكس ايجاباً على أهداف الوحدة الاقتصادية والأطراف ذات العلاقة بها وقراراتهم الادارية المختلفة<sup>(٣)</sup>. كما خلصت دراسة (د. عصام قريض ٢٠٠٩م) ، أن التقارير المالية التى تصدرها الشركات المتداولة صناديقها الاستثمارية بسوق الاوراق المالية تؤدي دوراً مهماً فى عملية تحديد اسعار الاسهم والتي تعد محدداً لمستوى الإفصاح فى التقارير المالية<sup>(٤)</sup>.

<sup>١</sup> د. سليمان جودي داود ، نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة مع دراسة لنظم المعلومات المحاسبية

المحوسبة فى شركات النفط العراقية ، مجلة آداب الرافدين ، جامعة البصرة ، العدد "٥٦" ص ١٥ .

<sup>٢</sup> د. عبد الرازق قاسم الشحادة ، ورقة علمية مقدمة لمؤتمر تداعيات الازمة المالية العالمية وضرورة اعادة

بناء النظام المالي العالمي ، ص ١٦

<sup>٣</sup> د. اسماعيل حسين احمدو ، اسباب ضعف الاجراءات الرقابية فى نظم المعلومات المحاسبية ، مجلة تنمية

الرافدين العدد "٢٨" ٢٠٠٦م ، ص ٤٢ .

<sup>٤</sup> د. عصام قريظ ، أهمية الإفصاح عن صناديق الاستثمار باستخدام معامل غاما ، بالتطبيق على عينة من

صناديق سوق مسقط للاوراق المالية ، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية ، المجلد "٢٥" العدد

الثانى ، ٢٠٠٩م ، ص ٤٢٢

المبحث الثالث  
الدراسة الميدانية

هدف الدراسة :

يتمثل الهدف الأساسي لهذه الدراسة في اختبار فرضيات الدراسة والمتمثلة في تقييم مستوى ملائمة ومصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة للشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للأوراق المالية .  
مجتمع وعينة الدراسة

يتكون مجتمع الدراسة الحالية من جميع العاملين بالشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية المتداولة بسوق الخرطوم للأوراق المالية خلال العام ٢٠١٤م ، حيث بلغ عدد الصناديق (٦) صناديق هي صندوق الرواد الأول ، صندوق قلوبال الاستثماري الثاني ، صندوق مجموعة الوطن الاستثماري الثاني ، صندوق الفرات الاستثماري الأول ، صندوق بيت الاستثمار الانمائي ، صندوق الشامل الثالث للاستثمار في الصكوك الحكومية . أما عينة الدراسة فقد تم اختيارها بطريقة عشوائية من مجتمع الدراسة، حيث قام الباحث بتوزيع عدد (٣٠) استمارة استبيان على المستهدفين واستجاب (٣٠) فرداً أي ما نسبته (١٠٠%) ، وكان بياناتهم الشخصية كما في الجدول أدناه .

جدول رقم (١) يوضح  
خصائص أفراد عينة الدراسة

| النسبة المئوية % | التكرار | البيان      | المتغيرات          |
|------------------|---------|-------------|--------------------|
| ٤٠.٠%            | ١٢      | محاسبة      | ١- التخصص العلمي   |
| ١٦.٧%            | ٥       | إدارة أعمال |                    |
| ٢٦.٧%            | ٨       | اقتصاد      |                    |
| ٣.٣%             | ١       | نظم معلومات |                    |
| ١٣.٣%            | ٤       | أخرى        |                    |
| ٥٣.٣%            | ١٦      | بكلوريوس    | ٢- المؤهل العلمي   |
| ١٠.٠%            | ٣       | دبلوم عالي  |                    |
| ٣٦.٧%            | ١١      | ماجستير     | ٣- الوظيفة الحالية |
| ٢٦.٧%            | ٨       | مدير مالي   |                    |
| ٣٣.٣%            | ١٠      | محلل مالي   |                    |
| ٤.٠%             | ١٢      | مستثمر      |                    |

|       |    |                |                |
|-------|----|----------------|----------------|
| %٣٦.٧ | ١١ | أقل من ٥ سنوات | ٤-سنوات الخبرة |
| %٤٦.٧ | ١٤ | ١٠-٦           |                |
| %١٣.٣ | ٤  | ١٥-١١          |                |
| % ٣.٣ | ١  | ٢٠-١٦          |                |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

#### الثبات والصدق الإحصائي

إحساب صدق وثبات الاستبانة قام الباحث بأخذ عينة استطلاعية بحجم (١٠) أفراد من مجتمع الدراسة وتم حساب ثبات الاستبان من العينة الاستطلاعية بموجب طريقة التجزئة النصفية وكانت النتائج كما في الجدول الآتي:

#### جدول رقم (٢)

#### الثبات والصدق الإحصائي لإجابات أفراد العينة الاستطلاعية على الاستبان

| معامل الصدق الذاتي | معامل الثبات | محاوّر الدراسة  |
|--------------------|--------------|-----------------|
| ٠.٨٢               | ٠.٦٦         | الأول           |
| ٠.٨٩               | ٠.٨٠         | الثاني          |
| ٠.٧٩               | ٠.٦٢         | الثالث          |
| ٠.٨٧               | ٠.٧٦         | الاستبان كاملاً |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

يتضح من نتائج الجدول رقم (٢) أن جميع معاملات الثبات والصدق لإجابات أفراد العينة الاستطلاعية على العبارات المتعلقة بكل محور من محاور الدراسة الثلاث، وعلى الاستبان كاملاً كانت أكبر من (٥٠%) والبعض منها قريبة جداً إلى (١٠٠%) مما يدل على أن أداة الدراسة تتصف بالثبات والصدق للكبيرين جداً بما يحقق أغراض البحث، ويجعل التحليل الإحصائي سليماً ومقبولاً.

#### الأساليب الإحصائية المستخدمة

لتحقيق أهداف الدراسة وللتحقق من فرضياتها فقد اعتمد الباحث على البرنامج الإحصائي في العلوم الاجتماعي (SPSS)، تم استخدام التوزيع التكراري والوسيط لمعرفة اتجاهات أفراد العينة، كما تم استخدام معادلة سبيرمان-براون لحساب معامل الثبات، بالإضافة إلى نموذج تحليل الانحدار البسيط والمتعدد في اختبار فرضيات الدراسة. التحليل الوصفي للمتغيرات

لجأ الباحث بعد التأكد من ثبات وصدق الاستبيان إلى توزيعه على عينة الدراسة المقررة (٣٠) فرداً، وقد تم تفرغ البيانات والمعلومات في الجداول التي أعدها الباحث لهذا الغرض، حيث تم تحويل المتغيرات الأسمية (أوافق بشدة، أوافق، محايد، لا أوافق ، لا أوافق بشدة) إلى متغيرات كمية (٥، ٤، ٣، ٢، ١) على الترتيب وتم تفرغ البيانات في الجداول المخصصة لها .

**تحليل ومناقشة عبارات المحور الأول:**

يوضح الجدول رقم (٣) التوزيع التكراري والوسيط لعبارات المحور الأول الذي يمثل المتغير المستقل الأول (ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة):

**جدول رقم (٣)**

**التوزيع التكراري والوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة على عبارات المحور الأول**

| ت | العبرة  | التكرار والنسبة % |             |             |           |               | الوسيط |
|---|---|-------------------|-------------|-------------|-----------|---------------|--------|
|   |   | أوافق بشدة        | أوافق       | محايد       | لا أوافق  | لا أوافق بشدة |        |
| ١ | قابلية معلومات التقارير المالية للمقارنة خلال الفترات المختلفة .  | ١٠<br>%٣٣.٣       | ١٩<br>%٦٣.٣ | ١<br>%٣.٣   | ٠<br>%٠.٠ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٢ | الاهتمام بإصدار التقارير المالية خلال التوقيت الملائم لمتخذي قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية . | ٧<br>%٢٣.٣        | ١٢<br>%٤٠   | ١٠<br>%٣٣.٣ | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٣ | القدرة التنبؤية لمعلومات التقارير المالية عن نتائج القرارات الاستثمارية في صناديق الاستثمار .           | ٧<br>%٢٣.٣        | ٢٠<br>%٦٦.٧ | ٢<br>%٦.٧   | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٤ | السرعة في اعداد التقارير المالية للوفاء باحتياجات متخذي قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية .      | ٨<br>%٢٦.٧        | ١٩<br>%٦٣.٣ | ٢<br>%٦.٧   | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٥ | قابلية معلومات التقارير المالية للفهم من قبل المستثمرين خاصة غير ذات العلاقة بالمحاسبة .                | ٧<br>%٢٣.٣        | ١٧<br>%٥٦.٧ | ٤<br>%١٣.٣  | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٦ | تحديث محتوى التقارير المالية لتوفير معلومات وقتية للاطراف المستقبلية .                                  | ٥<br>%١٦.٧        | ١٨<br>%٦٠.٠ | ٦<br>%٢٠.٠  | ٢<br>%٦.٧ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٧ | القدرة على التقييم الارتدادي للقرارات المستقبلية الخاصة بالمستثمرين في الصناديق الاستثمارية .           | ٦<br>%٢٠.٠        | ١٧<br>%٥٦.٧ | ٦<br>%٢٠.٠  | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |
| ٨ | المساعدة في تقييم النتائج المتعلقة بالقرارات الاستثمارية السابقة للمستثمرين في الصناديق الاستثمارية     | ٦<br>%٢٠.٠        | ٢٢<br>%٧٣.٣ | ١<br>%٣.٣   | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠     | ٤      |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

يتبين من الجدول رقم (٣) ما يلي:

١. أن غالبية أفراد عينة البحث يوافقون علي جميع عبارات المتغير الأول، حيث بلغت النسب المئوية التكرارية الأعلى للفئات الموافقة والموافقة بشدة، مما يدل علي أن تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة لصناديق الإستثمار تتوفر فيها خاصية الملائمة.
٢. بلغت قيمة الوسيط لجميع إجابات أفراد عينة الدراسة على المتغير الأول (٤)، وتحتوي هذه القيمة أن غالبية أفراد العينة موافقين علي أن تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة لصناديق الإستثمار تتوفر فيها خاصية الملائمة.

#### عبارات المحور الثاني :

يوضح الجدول رقم (٤) التوزيع التكراري والوسيط لعبارات المحور الثاني والذي يمثل المتغير المستقل الثاني (مصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة):

جدول رقم (٤)

التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة للدراسة على عبارات المحور الثاني

| ت | العبرة  | التكرار والنسبة % |             |            |           |               |
|---|---|-------------------|-------------|------------|-----------|---------------|
|   |   | أوافق بشدة        | أوافق       | محايد      | لا أوافق  | لا أوافق بشدة |
| ١ | توافر وسائل مناسبة لاختبار مدى إمكانية الاعتماد في معلومات التقارير المالية لأغراض قرارات الإستثمار في الصناديق الإستثمارية . | ٨<br>%٢٦.٧        | ١٨<br>%٦٠.٠ | ٣<br>%١٠.٠ | ١<br>%٣.٣ | ٤<br>%٠.٠     |
| ٢ | تحقيق مبداء الشفافية وحق المستخدمين في التحقق من مصداقية معلومات التقارير المالية   | ٧<br>%٢٣.٣        | ٢٠<br>%٦٦.٧ | ٢<br>%٦.٧  | ١<br>%٣.٣ | ٤<br>%٠.٠     |
| ٣ | القدرة على التحقق من دقة محتوى التقارير المالية الصادرة عن الشركات المصدرة للصناديق الإستثمارية                               | ٩<br>%٣٠.٠        | ١٩<br>%٦٣.٣ | ١<br>%٣.٣  | ١<br>%٣.٣ | ٤<br>%٠.٠     |
| ٤ | الثبات في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد التقارير المالية في الشركات المصدرة للصناديق الإستثمارية .                       | ٨<br>%٢٦.٧        | ٢٠<br>%٦٦.٧ | ٢<br>%٦.٧  | ٠<br>%٠.٠ | ٤<br>%٠.٠     |
| ٥ | تمثيل التقارير المالية للأحداث الاقتصادية ذات الصلة   | ٨<br>%٢٦.٧        | ٢٠<br>%٦٦.٧ | ٢<br>%٦.٧  | ٠<br>%٠.٠ | ٤<br>%٠.٠     |

|       |   | %٠.٠ | %٠.٠ | %٦.٧ | %٦٦.٧ | %٢٦.٧ | بالشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية.   |
|-------|---|------|------|------|-------|-------|--|
| أوافق | ٤ | ١    | ١    | ١٠   | ١٨    | ٩     | ٦ تجنب تعارض المصالح عند اعداد التقارير المالية في الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية.                               |
| أوافق | ٤ | ١    | ١    | ٢    | ٢٠    | ٦     | ٧ التأكيد من عدم استقلالية ادارة الشركات المصدرة للصناديق الاستثمارية للمرونة المتاحة لها عند اعداد التقارير المالية . |
| أوافق | ٤ | ٠    | ١    | ٦    | ١٨    | ٥     | ٨ زيادة درجة الاعتماد في التقارير المالية من قبل متخذى قرارات الاستثمار فى الصناديق الاستثمارية                        |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

يتبين من الجدول رقم (٤) ما يلي:

١. أن غالبية أفراد عينة البحث يوافقون علي جميع عبارات المتغير الثاني، حيث بلغت النسب المئوية التكرارية الأعلى للفئات الموافقة والموافقة بشدة، مما يدل علي أن تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة لصناديق الإستثمار تتوفر فيها خاصية المصدقية.
٢. بلغت قيمة الوسيط لجميع إجابات أفراد عينة الدراسة على المتغير الثاني (٤)، وتعني هذه القيمة أن غالبية أفراد العينة موافقين على أن تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة لصناديق الإستثمار تتوفر فيها خاصية المصدقية.

#### عبارات المتغير التابع:

يوضح الجدول رقم (٥) التوزيع التكراري والوسيط لعبارات المتغير التابع الذي يمثل (فاعلية قرارات الاستثمار فى الصناديق الاستثمارية):

جدول رقم (٥)

للتوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على عبارات المتغير التابع

| ت | العبارة  | التكرار والنسبة % |       |       |          |               | الوسيط |
|---|--|-------------------|-------|-------|----------|---------------|--------|
|   |  | أوافق بشدة        | أوافق | محايد | لا أوافق | لا أوافق بشدة |        |
| ١ | تحقيق وضع أفضل للمستثمرين عند التعرض للموقف القرارية المختلفة. | ١١                | ١٨    | ١     | ٠        | ٠             | ٤      |
| ٢ | توجيه قرارات المستثمرين نحو أفضل البدائل                       | ٩                 | ٢٠    | ١     | ٠        | ٠             | ٤      |

|   |   | %٣٠.٠      | %٦٦.٧       | %٣.٣       | %٠.٠      | %٠.٠      | الاستثمارية المتاحة. |
|---|---|------------|-------------|------------|-----------|-----------|----------------------|
| ٣ | زيادة قدرات المستثمرين في دراسة وتقويم مخاطر القرارات الخاصة بالاستثمار في الصناديق الاستثمارية.                        | ٨<br>%٢٦.٧ | ١٨<br>%٦٠.٠ | ٤<br>%١٣.٣ | ٠<br>%٠.٠ | ٠<br>%٠.٠ | ٤ أوافق              |
| ٤ | إمكانية تحويل قرارات المستثمرين نحو الصناديق الاستثمارية بين البدائل الاستثمارية الأخرى المتاحة في سوق الأوراق المالية. | ٩<br>%٣٠.٠ | ١٩<br>%٦٣.٣ | ٢<br>%٦.٧  | ٠<br>%٠.٠ | ٠<br>%٠.٠ | ٤ أوافق              |
| ٥ | دعم قدرات المستثمرين في إجراءات تحليلات متطورة للقرارات الخاصة بالاستثمار في الصناديق الاستثمارية.                      | ٦<br>%٢٠.٠ | ٢٢<br>%٧٣.٣ | ٢<br>%٦.٧  | ٠<br>%٠.٠ | ٠<br>%٠.٠ | ٤ أوافق              |
| ٦ | تطوير إمكانيات المستثمرين في التنبؤ بنتائج القرارات الخاصة بالاستثمار في الصناديق الاستثمارية.                          | ٦<br>%٢٠.٠ | ٢٣<br>%٧٦.٧ | ١<br>%٣.٣  | ٠<br>%٠.٠ | ٠<br>%٠.٠ | ٤ أوافق              |
| ٧ | زيادة مستوى قناعة المستثمرين في محتوى جودة التقارير المالية الصادرة عن الصناديق الاستثمارية.                            | ٩<br>%٣٠.٠ | ١٧<br>%٥٦.٧ | ٣<br>%١٠.٠ | ١<br>%٣.٣ | ٠<br>%٠.٠ | ٤ أوافق              |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

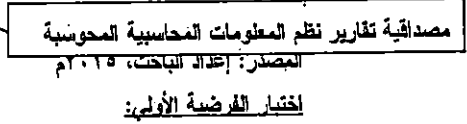
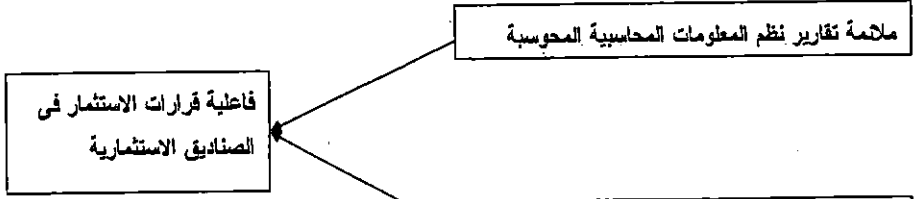
يتبين من الجدول رقم (٥) ما يلي:

١. أن غالبية أفراد عينة البحث يوافقون على جميع عبارات المتغير التابع، حيث بلغت النسب المئوية التكرارية الأعلى للفئات الموافقة والموافقة بشدة، مما يدل على أن قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية تتوفر فيها الفاعلية.
٢. بلغت قيمة الوسيط لجميع إجابات أفراد عينة الدراسة على المتغير التابع (٤)، وتعني هذه القيمة أن غالبية أفراد العينة موافقين على أن قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية تتوفر فيها الفاعلية.

#### اختبار فرضيات الدراسة :

##### متغيرات الدراسة:

- ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة (X1)
- مصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة (X2)
- فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية (Y)



تنص الفرضية الأولى من فرضيات الدراسة على الآتي:

توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية .

عرض ومناقشة نتائج الاحداز الخطي البسيط :

جدول رقم (٦)

نتائج تحليل الاحداز الخطي البسيط لقياس العلاقة بين ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية و فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية

| التفسير | القيمة الاحتمالية (Sig) | أختبار (t) | معاملات الاحداز |                         |
|---------|-------------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| معنوية  | ٠.٠٠٠                   | ٥.٧٨٨      | ٢.٤٢٤           | $\hat{B}_0$             |
| معنوية  | ٠.٠٠٠                   | ٤.٢٩١      | ٠.٤٤٠           | $\hat{B}_1$             |
|         |                         |            | ٠.٦٣            | معامل الارتباط (R)      |
|         |                         |            | ٠.٤٠            | معامل التحديد ( $R^2$ ) |
|         |                         |            | ١٨.٤١٦          | أختبار (F)              |
|         |                         |            |                 | النموذج معنوي           |

$$\hat{y}_i = 2.424 + 0.440x_i$$

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

يتضح من الجدول رقم (٦)

- أظهرت نتائج التقدير وجود ارتباط طردي قوي بين ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كمتغير مستقل و فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية كمتغير تابع، حيث بلغت قيم معامل الارتباط البسيط (0.63).



٢. بلغت قيمة معامل التحديد ( $R^2$ ) (٠.٤٠)، هذه القيمة تدل على أن ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كمتغير مستقل تساهم بـ (٤٠%) في فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية (المتغير التابع).
٣. نموذج الانحدار البسيط معنوي حيث بلغت قيمة اختبار (F) (١٨.٤١٦) وهي دالة عن مستوى دلالة (٠.٠٠٠٠).
٤. متوسط فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية عندما ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة يساوي صفراً كانت (٢.١٨٣). وتعني كلما زاد ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة تزداد فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية بـ ٠.٤٤%. كانت (٠.٤٤٠)

مما تقدم نستنتج أن فرضية الدراسة الأولى والتي نصت على أن: "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية قد تحققت .

اختبار الفرضية الثانية: تنص الفرضية الثانية على الآتي:

"توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية ."

جدول رقم (٧)

نتائج تحليل الانحدار الخطي البسيط لقياس العلاقة بين مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة و فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية

| التفسير                        | القيمة الاحتمالية (Sig) | أختبار (t) | معاملات الانحدار |                         |
|--------------------------------|-------------------------|------------|------------------|-------------------------|
| معنوية                         | ٠.٠٠٠٠                  | ٤.٥٠٨      | ١.٩٣١            | $\hat{B}_0$             |
| معنوية                         | ٠.٠٠٠٠                  | ٥.٣٤٨      | ٠.٥٥٣            | $\hat{B}_1$             |
|                                |                         |            | ٠.٧١             | معامل الارتباط (R)      |
|                                |                         |            | ٠.٥١             | معامل التحديد ( $R^2$ ) |
|                                |                         |            | ٢٨.٦٠٠           | أختبار (F)              |
| $\hat{y}_i = 1.931 + 0.553x_2$ |                         |            |                  |                         |

يتضح من الجدول رقم (٧)

١. أظهرت نتائج التقدير وجود ارتباط طردي قوي بين مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كمتغير مستقل وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية كمتغير تابع، حيث بلغت قيم معامل الارتباط البسيط (0.71).

٢. بلغت قيمة معامل التحديد ( $R^2$ ) (٠.٥١)، هذه القيمة تدل على ان مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كمتغير مستقل تساهم بـ (٥١%) في فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية (المتغير التابع).

٣. نموذج الانحدار البسيط معنوي حيث بلغت قيمة اختبار (F) (٢٨.٦٠٠) وهي دالة عن مستوى دلالة (٠.٠٠٠٠).

٤. متوسط فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة يساوي صفراً. كانت (١.٩٣١) وتعني كلما زادت درجة مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة تزداد فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية بـ ٠.٤٤%.

مما تقدم نستنتج أن فرضية الدراسة الثانية والتي نصت على أن: "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية قد تحققت .

عرض ومناقشة نتائج الانحدار الخطي المتعدد:

جدول رقم (٨)

نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد لقياس تأثير ملائمة ومصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة لفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية

| التفسير | القيمة الاحتمالية (Sig) | أختبار (t) | معاملات الانحدار |                            |
|---------|-------------------------|------------|------------------|----------------------------|
| معنوية  | 0.000                   | 5.165      | 1.915            | $\hat{B}_0$                |
| معنوية  | 0.000                   | 9.003      | 0.392            | $\hat{B}_1$                |
| معنوية  | 0.000                   | ١٠.١١2     | 0.655            | $\hat{B}_2$                |
|         |                         |            | ٠.٧١             | معامل الارتباط المتعدد (R) |
|         |                         |            | ٠.٥١             | معامل التحديد ( $R^2$ )    |

|   |        |            |
|---|--------|------------|
| النموذج معنوي                                   | ٢٢.٢٣١ | أختبار (F) |
| النموذج $\hat{Y} = 1.915 + 0.392x_1 + 0.655x_2$ |        |            |

المصدر: (إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٥م

يتضح للباحث من الجدول رقم (٨) ما يلي :

١. أظهرت نتائج التقدير وجود ارتباط طردي قوي بين ملائمة و مصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية ، حيث بلغت قيم معامل الارتباط المتعدد (0.71).
٢. بلغت قيمة معامل التحديد ( $R^2$ ) (٠.٥١)، هذه القيمة تدل على ان ملائمة ومصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة كمتغيرات مستقل تساهم بـ (٥١%) في فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية (المتغير التابع).

٣. نموذج الانحدار المتعدد معنوي حيث بلغت قيمة أختبار (F) (٢٢.٢٣١) وهي دالة عن مستوى دلالة (٠.٠٠٠٠).

٤. من النتائج اعلاه نجد ان جميع معاملات الانحدار (B) معنوية ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة ، بلغت قيمة (t) المحسوبة (٩.٠٠٠٣) وهي عند مستوى أقل (٠.٠٠٠٠)، بينما مصدقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بلغت قيمة (t) المحسوبة (١٠.١١٢) وهي عند مستوى أقل من (٠.٠٠٠٠). وهذه النتيجة تدل على وجود تأثير معنوي من قبل المتغيرات المستقلة (ملائمة ومصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة) على المتغير التابع (فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية).

#### تقسيم النموذج:

للتحقق من أن نموذج الانحدار الخطي المتعدد لايعاني من مشكلة التعدد الخطي الارتباط الذاتي بين الأخطاء العشوائية قام الباحث بإجراء اختبار الارتباط الذاتي والتدخل المتعدد والتوزيع الطبيعي لاختفاء كما في الجدول التالي:

#### جدول رقم (٩)

أختبار الارتباط الذاتي و التدخل الخطي المتعدد والتوزيع الطبيعي

| المتمغيرات المستقلة | التباين المسموح به | معامل التضخم | معامل الانواع Skewness | الخطا المعياري | نسبة معامل الانواع | Durbin-Watson |
|---------------------|--------------------|--------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------|
|---------------------|--------------------|--------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------|

|       | الى الخطأ<br>المعياري |       | التباين<br>VIF | Tolerance |       |
|-------|-----------------------|-------|----------------|-----------|-------|
| ٢.٠٠١ | ٠.٤٩٦                 | ٠.٢١٧ | ٠.٧٨٦          | ٠.١٥٨     | ٦.٣٤١ |
|       | ١.٦١٥                 |       | ٠.٦٣٤          | ٠.١٥٨     | ٦.٣٤١ |

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٤م

### ١. اختبار الارتباط الذاتي (Auto correlation):

تم إجراء اختبار الارتباط الذاتي للاخطاء العشوائية باستخدام إحصائية دارين واتسن (DW) بمستوى دلالة ٥% ودرجة حرية  $n=30$  و  $P=2$  فان إحصائية  $DW=2.001$  تشير الى عدم وجود ارتباط ذاتي بين الاخطاء العشوائية.

### ٢. اختبار الارتباط الخطي المتعدد (Multi-collinearity):

للتحقق من مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة إجراء الاختبار بواسطة إحصائية (Variance Inflation Factor/ VIF) نجد جميع قيم VIF للمتغيرات المستقلة أقل من ١٠ وهذا يعني ان النموذج لايعاني من مشكلة التداخل الخطي اي عدم وجود ارتباط عال بين المتغيرات المستقلة.

### ٣. اختبار التوزيع الطبيعي (Normal Distribution):

للتحقق من ان توزيع البيانات طبيعياً تم قسمة معامل الانتواء الى الخطأ المعياري ونجد ان نسبة معامل الانتواء الى الخطأ المعياري لجميع المتغيرات المستقلة تقع ضمن المدى (٢ و -٢) يشير ذلك الى ان المتغيرات المستقلة تتوزع طبيعياً.

### الاهمية النسبية للمتغيرات المستقلة:

تم أستخدام نموذج المقدرات القياسية لبيان الاهمية النسبية للمتغيرات المستقلة) ملائمة ومصداقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية (المحوسبة) على المتغير التابع (فاعلية قرارات الاستثمار فى الصناديق الاستثمارية) كمالبي:

جدول رقم (١٠)

نموذج المقدرات القياسية

| الترتيب | الاهمية النسبية | المتغير المستقل                                |
|---------|-----------------|--|
| 2       | ٠.٤٤٣           | ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة |

|   |       |   |
|---|-------|---|
| ١ | ٠.٨٤٢ | مصادقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة |
|---|-------|---|

المصدر: إعداد الباحث من الدراسة الميدانية، ٢٠١٤م  
يتبين للباحث من الجدول رقم (١٠) أن مصادقية تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة إحتلت المرتبة الأولى من حيث أهمية التأثير علي فاعلية قرارات الاستثمار في الصناديق الاستثمارية بسوق الخرطوم للأوراق المالية، يليها في التأثير ملائمة تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة.

## النتائج والتوصيات

### أولاً : النتائج :

توصلت الدراسة إلى النتائج التالية :

١. تتصف نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بالشركات المصدرة للصناديق الإستثمارية بسوق الخرطوم للأوراق المالية بملائمة تقاريرها المالية لقرارات المتعاملين فيها .
٢. توافر المصدقية في التقارير المالية الصادرة عن نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة بالشركات المصدرة للصناديق الإستثمارية بسوق الخرطوم للأوراق المالية .
٣. وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة وفاعلية قرارات المتعاملين في الصناديق الإستثمارية المتداولة سوق الخرطوم للأوراق المالية .

### ثانياً : التوصيات :

بناءً على نتائج الدراسة يوصي الباحث بالآتي :

١. إهتمام الشركات المصدرة للصناديق الإستثمارية بتهيئة وتطوير نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة ضماناً للحصول على تقارير مالية تتصف بخصائص الملائمة والمصدقية .
٢. على متخذي قرارات الاستثمار في الصناديق الإستثمارية الإهتمام بجودة التقارير المالية في عملية المفاضلة بين البدائل الإستثمارية المتاحة في اسواق الأوراق المالية.
٣. توجيه الإهتمامات البحثية نحو إجراء المزيد من البحوث والدراسات العلمية الخاصة بنظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في المجالات الأخرى ذات الإهتمام المتعاظم .

### قائمة المراجع

- د. عصام الزين الماحي ، الجوانب الرقابية الحاكمة لعمل الصناديق الاستثمارية ، تجربة سوق الخرطوم للاوراق المالية ، ورقة علمية مقدمة لمؤتمر صناعة الصناديق الاستثمارية ، الخرطوم : المعهد العالي للدراسات المالية والمصرفية ، معهد البحرين للدراسات المالية والمصرفية ، فبراير ٢٠٠٢م
- د. فتح الرحمن محمد صالح ، تجربة صناعة الصناديق الاستثمارية فى السودان ، ورقة علمية مقدمة لمؤتمر صناعة الصناديق الاستثمارية ، الخرطوم : المعهد العالي للدراسات المالية والمصرفية ، معهد البحرين للدراسات المالية والمصرفية ، فبراير ٢٠٠٢م
- عدنان محمد محمد قاعود ، دراسة وتقييم نظام المعلومات المحاسبية الالكترونية فى الشركات الفلسطينية ، رسالة ماجستير فى المحاسبة والتمويل ، كلية التجارة ، الجامعة الاسلامية غزة ، ٢٠٠٧م
- د. عادل مبروك محمد ، أ. عصران جلال عصران ، أثر متغيرات سوق الاوراق المالية على أداء صناديق الاستثمار ، مجلة المحاسبة والادارة والتأمين ، كلية التجارة ، جامعة القاهرة ، ٢٠٠٨م .
- د. محمد يونس عبده ، صناديق الاستثمار المفهوم والتكيف النظامي والشرعي والأداء ، (التجربة السعودية ) ، المجلة العلمية لقطاع كليات التجارة ، جامعة الأزهر ، العدد السادس ، ٢٠١٠م .
- د. صبرى ماهر مشتته ، د. علام محمد حمدان ، د. طلال حمدون شكو ، مدى موثوقية نظم المعلومات المحاسبية وأثرها فى تحسين الأداء المصرفي ، دراسة مقارنة ، مجلة دراسات العلوم الادارية ، المجلد ٣٨ ، العدد الأول ٢٠٠١م .
- د. على عبد الله شاهين ، العوامل المؤثرة فى كفاءة وفاعلية نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى المصارف التجارية العاملة فى فلسطين ، مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية ، كلية التجارة جامعة الاسكندرية ، العدد الاول ، المجلد ٤٩ ، يناير ٢٠١٢م .
- د. وليد الزغبى ، د. اكرم يوسف النجداوى ، اثر استخدام نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى رفع كفاءة الادارة المحلية العلمية للاقتصاد والتجارة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، ابريل ٢٠١٢م .

- د. سليمان مصطفى ، مجلة البحوث والدراسات التجارية ، كلية التجارة وادارة الاعمال ، جامعة حلوان ، العدد الثاني ، ٢٠١٢م
- زين العابدين ابراهيم يوسف ، دور نظم المحاسبة الالكترونية في توفير المعلومات الملائمة لعملية اتخاذ القرار في سوق الاوراق المالية ، رسالة ماجستير في المحاسبة ، جامعة النيلين ، كلية الدراسات العليا ، ٢٠١٢م
- د. عادل عبد الفتاح مصطفى ، الافصاح والشفافية في صناديق الاستثمار لخدمة اغراض الحوكمة ، امجلة العلمية التجارة والتمويل ، جامعة طنطا ، العدد الثاني ، ٢٠٠٩م
- د. فتحى جابر ، ادار مقترح لقياس مستوى التحفظ المحاسبي لصناديق الاستثمار ، مجلة الفكر المحاسبي ، كلية اتلجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الثاني ، ٢٠١٢م .
- د. ممدوح صاديق محمد الرشيدى ، تقييم الافصاح المحاسبي لصناديق الاستثمار المصرية من منظور المستخدم ، مجلة البحوث التجارية المعاصرة ، كلية التجارة بسوهاج ، جامعة جنوب الوادى ، العدد الاول ، ٢٠٠٢م .
- د. عباس نور كحيط ، مدى كفاءة وفاعلية اساليب التدقيق الخارجي في ظل التشغيل الالكتروني لنظم المعلومات المحاسبية ، مجلة الكون للعلوم الاقتصادية والادارية ، العدد الاول ٢٠٠٩م .
- د. محمد ذو النون عصفور ، د. هيثم ممدوح العبادي ، تقييم العوامل المؤثرة في كفاءة التدقيق في ظل بيئة التشغيل الالكتروني ، مجلة المحاسبة والادارة والتامين ، العدد السابعون ، ٢٠٠٨م .
- أ. سواط صلاح الدين ، مدى مساهمة معايير المحاسبة الدولية IAS/IFRS في تطوير مخرجات المعلومات المحاسبية ، اشارة خاصة للمعيار المحاسبي الدولي الاول ، المجلة العلمية للبحوث والدراسات التجارية ، كلية التجارة وادارة الاعمال ، العدد الرابع ، ٢٠١٢م
- د. سيد عطا الله السيد ، نظم المعلومات المحاسبية ( عمان : داري الراية ٢٠٠٩م ) .
- رمزى سعيد عبد المجيد ، اثر استخدام نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية على كفاءة وفعالية اتخاذ القرار في الشركات اتلجارية ، رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة ، جامعة النيلين ، كلية الدراسات العليا ، ٢٠١٢م .



- د. يسرى أمين سامى ن د. امال محمد محمد عوض ، دراسات فى نظم المعلومات المحاسبية ( القاهرة : مطابع الدار الهندسية ، ب ت ) .
- محي الدين محمد ابراهيم ، د. هلال يوسف الصالح ، تحديث نظام المعلومات المحاسبية ودوره فى تحقيق الثقة والأمان للتجارة الالكترونية ، مجلة العلوم الاقتصادية ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا العدد الثالث ، ٢٠١٣ م .
- د. أماني هاشم السيد حسن ، تفعيل دور المراجع فى مواجهة اخطاراً من نظم المعلومات المحاسبية الالكترونية ، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة ، كلية التجارة ، جامعة عين شمس ، العدد الاول ٢٠٠٥ م .
- د. محمد يوسف حفناوى ، نظم المعلومات المحاسبية ( عمان : دار وائل ٢٠٠١م) .
- هند موسى عبد الرحمن احمد ، دور صناديق الاستثمار فى تمويل القطاع الصناعى والخدمى بالسودان ، رسالة ماجستير فى الاقتصاد ، كلية الدراسات العليا ، جامعة النيلين ، ٢٠١٣ م .
- د. محمد صالح الحناوى ، د. طارق السهاوى ، الاستثمار فى سوق الاوراق المالية ( الاسكندرية : دار النعيم الجامعي ٢٠١١م) .
- عطران جلال عطران ، تقييم اداء صناديق الاستثمار فى ظل متغيرات سوق الاوراق المالية ( الاسكندرية ، دار التعليم الجامعي ، ٢٠١٠م) .
- د. عبد المطلب عبد الحميد ، صناديق الاستثمار (سياستها والبياتها) القاهرة : الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات ٢٠١٠م .
- د. زينب السيد سلامة ، ماهية صناديق الاستثمار وادارتها فى المملكة العربية السعودية ، كلية الادارة العامة ، معهد الادارة العامة ، المجلد التاسع والثلاثون ، العدد الاول ، ١٩٩٩ م .
- د. سليمان جودى داود ، نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة مع دراسة لنظم المعلومات المحاسبية المحوسبة فى شركات النفط العراقية ، مجلة آداب الرفادين ، جامعة البصرة ، العدد "٥٦" .
- د. عبد الرزق قاسم الشحادة ، ورقة علمية مقدمة لمؤتمر تداعيات الازمة المالية العالمية وضرورة اعادة بناء النظام المالى العالمى
- د. اسماعيل حسين احمدو ، اسباب ضعف الاجراءات الرقابية فى نظم المعلومات المحاسبية ، مجلة تنمية الرفادين العدد "٢٨" ٢٠٠٦م

- د. عصام قرييض ، أهمية الإفصاح عن سناديق الاستثمار باستخدام معامل غاما ، بالتطبيق على عينة من صناديق سوق مسقط للأوراق المالية ، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية ، المجلد "٢٥" العدد الثاني ، ٢٠٠٩م.
- صالح حامد محمد علي ، اثر نماذج القياس المحاسبي في جودة المعلومات المحاسبية وقرارات الاستثمار في الأوراق المالية ، رسالة دكتوراه ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ٢٠٠٩م

المراجع الأجنبية :

- AL-Agab Mahmud and Ismail Noor, Contingency Factors and Accounting in Formantion Systems Design in Jordan Vompanies IBINA Bus iness Review , vol 9 , 2011
- Mohammed Abdullah and Mohammed Ibrahim, Do the outputs of the Automated Ais Satisfy the Requirements of Decision Makers of the Omani come Gail Bank industry Jordan, University, Dayala Jaunted No 56.2012
- Healy Paul and Krishnan, G , In Formantion Asymmetry , Corporate Disclosore and the Capital Markits : Journal of Accounting and Economics . Vol 31, 2006.1- Jonas Greg orys and Jeannot Blanched "Assrssing Quality of Financial Reporting , Accountin Horizone, Vol14no3. September. 2000.