



ARAB ACCOUNTANT MAGAZINE

مجلة المحاسب العربي

ISSN 2414-7893

44

مجلة المحاسب العربي

مجلة شهرية إلكترونية مجانية تهدف إلى تطوير مهارات المحاسب العربي



26
Pages

المحتويات

04

ميزان المراجعة

في نهاية الفترة المالية يتم إعداد ميزان المراجعة وهو كشف خارج عن المجموعة الدفترية المحاسبية وليس حساباً

06

تقديم المعايير الخاصة بمانع الموظفين

أدى التطور الاقتصادي والتكنولوجي السريع إلى تعقيدات في المعاملات الاقتصادية التي تتمثل في تزايد المعاملات التجارية

09

بنوك الاستثمار والاعمال

يقصد بنوك الاستثمار والاعمال تلك البنوك التي تباشر عمليات تتصل بتجميع وتنمية المدخرات لخدمة الاستثمار وفقاً لخطط التنمية الاقتصادية وسياسات ودعم الاقتصاد

10

مقترح للمعاملة الضريبية لعوائد فائض تقييم الاوراق المالية

نقترح توحيد المعاملة الضريبية بالنسبة للأشخاص الاعتبارية و الأشخاص الطبيعيين فكلهما ممول خاضع للضريبة على الدخل كالدستور المصري ويجب توحيد المعاملة من منطلق

11

السياسات التي تحكم إدارة المحفظة

سياسة استثمارية متحفظة أو دفاعية Conservative of Defensive: وهي عبارة عن استثمار الأموال المتاحة يكون في الشكل سندات طويلة الأجل، أذون خزانة بما يضمن من

12

IFRS في الدول النامية - قضايا سياقية

مع إختلاف تطور الدول ظهرت عدة نقاشات بخصوص تبني العالم النامي لـ IFRS في ظل تراخي هيكله المؤسسية، و أن لدولة أن تجني نفس الفوائد المماثلة

14

إستراتيجيات إدارة محافظ الاوراق المالية

أستراتيجية جودة الاستثمارات : تؤكد القواعد المصرفية على ضرورة التزام البنك بالتعامل في أوراق مالية ذات جودة عالية ضماناً لحقوق المودعين ، ومقتضى ذلك يتعين الابتعاد عن الأوراق التي يتعرض عائدها الدوري لتقلبات

15

اهداف تكوين محفظة الاوراق المالية

يحقق تكوين محفظة الأوراق المالية عدداً من الأهداف وتمثل في الاستثمار الطويل أو القصير الأجل وكذا طبيعة الداخل المتوقع من الاستثمار في ضوء الخطط المالية المستقبلية، وفي ضوء ذلك يتم اختيار نوع الورقة المالية التي

16

دورالمحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف وقياس الاداء المالي

إن التطور الكبير الذي حدث في السنوات الأخيرة في كافة النواحي الاقتصادية والاجتماعية والتكنولوجية، جعل أنظمة المحاسبة الحالية غير كافية للتعامل مع العمليات المعقدة،

22

مداخل إدارة مخاطر الاستثمار

توجد أساليب متعددة يسند عليها البنك لإدارة مخاطر الاستثمار إلا أن هذه الأساليب تندرج تحت مدخلين أساسين هما: مدخل التغطية الطبيعية Natural Hedging، مدخل

23

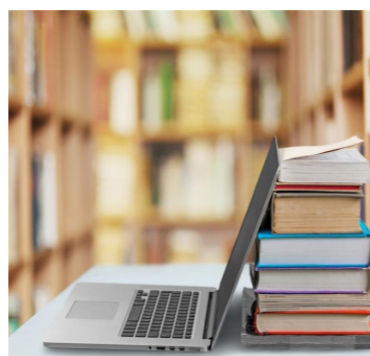
ماهية محفظة الاوراق المالية

إن تبويب الاستثمار من زاوية التعددية يشمل استثمار فردي، واستثمار متعدد يسمى المحفظة، وكلمة محفظة تشير إلى « وجود أكثر من استثمار، ولذلك يمكن القول بأن

24

اعتبارات إستراتيجية إدارةمحفظة الاوراق المالية

يلزم على الإدارة العليا في البنوك التجارية، عند بناء سياستها واستراتيجيتها الخاصة بإدارة الاستثمار، مراعاة مجموعة من القواعد التي تعتبر بمثابة معايير تبنى عليها سياسات



وائل مـرراد
مؤسس ورئيس تحرير المجلة

بلغة الأرقام وخلال السنوات الماضية قدمت مجلة المحاسب العربي ، العدد من الموضوعات المفيدة للمحاسبين حيث كانت الحصيـلة أكثر من 2,504,420 طلب زيارة على الموقع شهريا ، أكثر من 2,770 مقال علمي ، 40 عدد شهري ، وأزيد من 120 ألف تحميل للأعداد السابقة من مجلتنا مجلة المحاسب العربي ، المجلة العلمية التي نطمح أن تكون الأولى بالوطن العربي ، كما أن المجلة قدمت عدد كبير من الخدمات

منها نسعى دائماً لتقديم خدمات تساعد المحاسبين بالوطن العربي في الحصول على المعلومات المحاسبية أولاً بأول ، من خدماتنا

• خدمة واتساب المحاسب العربي خدمة تعليمية ثقافية مجانية تعني نشر وتعزيز معلوماتك المحاسبية تحتوي على أكثر من 5000 عضو

• خدمة " إتـعلم " مع مجلة المحاسب العربي- وهي خدمة مقدمة لطلبة الجامعات والمعاهد (قسم الجامعات والمعاهد " خدمات إستذكار الدروس والواجبات لطلبة الجامعات والمعاهد)

• خدمة " إـسأل " مجلة المحاسب العربي والتي من خلالها يتم الرد والاجابة على أستفسارات القراء وزوار المجلة الكرام

• خدمة " كل يوم معلومة " هذه خدمة من خلالها سيتم نشر معلومات يومية او شبة يومية معلومات محاسبية إقتصادية مالية تنمية بشرية ... الخ

• خدمة وظيفي شـكراً خدمة التوظيف المجانية عن طريق المدونة التوظيفية بالمجلة كل هذه الخدمات وأكثر من ذلك سيمكننا من الوصول إلى المحاسب العربي أينما كان من خلال

طرحنا الجيد وكذلك من خلال القنوات الخاصة بالمجلة سنكون مؤهلين لتقديم يد العون لهم ، ويمكن الآن للمحاسبين والمهتمين بعلم المحاسبة الاستفادة من مجموعة الدروس المجانية والمحاضرات

{ حيث تهدف هذه الخدمات إلى الوصول بالمحاسب العربي إلى أرفع الدرجات }

وتعتمد خدمات مجلة المحاسب العربي على جهود فريق من المتطوعين الذين يهبون من وقتهم وجهدهم ومالهم الشيء الكثير للحرص على نشر العلم والمعرفة وتنوير المحاسب العربي .

مازال القادم أعظم، ومازال الفريق يكبر ويكبر معه الأمل ويقترّب معه الحلم، ولذلك، ومن أجل الاستمرار في أداء رسالتها وبلوغ هدفها بالتأسيس لنهضة علمية عربية شاملة، يرجى التكرم بمتابعتنا من خلال قنواتنا التعليمية المجانية .

ميزان المراجعة (The Trail Balance)



قلم / وائل مراد
مؤسس ورئيس تحرير مجلة المحاسب العربي

ومن فوائد ميزان المراجعة بالأرصدة إنه يوفر إثباتاً لتوازن الحسابات بدفتر الأستاذ وإن توافق إجمالي الأرصدة المدينة مع إجمالي الأرصدة الدائنة يؤكد ما يلي ،

١- إن كل العمليات المالية المسجلة تتساوى فيها للأطراف الدائنة مع المدينة

٢- إن الرصيد المدين أو الدائن لكل حساب تم تحديده بطريقة صحيحة

٣- إن إثبات أرصدة الحسابات في ميزان المراجعة تم بطريقة صحيحة

من ناحية أخرى فإن إعداد ميزان المراجعة لا يبرهن على صحة تحييلي وتسجيل العمليات في الحسابات المناسبة ، على سبيل المثال إذا تم إثبات تحصيل إيرادات للمنشأة بشيك بالخطأ بحساب السيارات بدلا من حساب البنك فإن ميزان المراجعة سيظل متوازن ، وكذلك الحال إذا حذفت عملية بالكامل من دفتر الأستاذ ، فمثل هذا الخطأ لا يكتشف عند إعداد ميزان المراجعة وباختصار يمكننا القول إن ميزان المراجعة هو مجرد برهان على إن الأرصدة المدينة بدفتر الأستاذ تتساوى مع الأرصدة الدائنة .

ويتضمن ميزان المراجعة بالأرصدة على ثلاث أعمدة رئيسية ، العمود الأيمن يتضمن الأرصدة المدينة والعمود الأيسر يتضمن الأرصدة الدائنة وعمود ثالث يمثل أسماء الحسابات التي ستظهر أرصدها بميزان المراجعة بالأرصدة .
وكتطبيق عملي نستمر مع منشأة سعد لخدمات النقل نجد إنه تم ترصيد حسابات المنشأة ويمكننا تصوير ميزان للمراجعة بالأرصدة لهذه المنشأة

في نهاية الفترة المالية يتم إعداد ميزان المراجعة وهو كشف خارج عن المجموعة الدفترية المحاسبية وليس حساباً ولا يعتبر من القوائم المالية الأساسية ولذلك لا يتم توزيعها على أصحاب المنشأة والمستثمرين بل هي ورقة عمل تفيد المحاسب في التأكد من الدقة الحسابية فقط .

وتحتوي على جميع الحسابات المفتوحة بدفتر الأستاذ سواء الحسابات المتعلقة بالأصول ، المصروفات ، الخصوم ، حقوق الملكية والإيرادات ومن الضروري تساوي الجانبين الدائن والمدين في ميزان المراجعة وهي دلالة مبدئية على الصحة الحسابية للقيود التي سجلت بدفتر القيود اليومية ورحلت إلى دفتر الأستاذ ، ومع ذلك فإن توازن الميزان ليس مبناه عدم وجود أخطاء في القيود أو الترحيل ، ويتم إعداده في نهاية الفترة المالية لإستخدامه في إعداد القوائم المالية .

• أنواع ميزان المراجعة

١- ميزان المراجعة بالأرصدة :

وهو كشف يتضمن أسماء الحسابات المختلفة بدفتر الأستاذ وأرصدة تلك الحسابات مبنية على أرصدة مدينة وأرصدة دائنة حسب طبيعة كل حساب . فالأصول والمصروفات حسابات طبيعتها مدينة ولذلك أرصدها المنقولة تكون مدينة ، والخصوم ، وحقوق الملكية ولا إيرادات طبيعتها دائنة ولذلك أرصدها المنقولة تكون دائنة فيتم تحضير ميزان المراجعة في نهاية الفترة المالية بعد أن يتم تسجيل العمليات المالية بدفتر القيود اليومية وترحيلها وترصيد جميع الحسابات في دفتر الأستاذ ويتم إعداد ميزان المراجعة مرة على الأقل في نهاية الفترة المالية للمنشأة « عادة سنة » ، وذلك من أجل التمهيد لإعداد القوائم المالية وتحديد نتيجة أعمال المنشأة من ربح أو خسارة وتحديد المركز المالي للمنشأة .



تقديم المعايير الخاصة بمنافع الموظفين

الاستاذ الدكتور :عجيلة محمد ،جامعة غرداية

سعيداني محمد السعيد
استاذ مساعد ا- جامعة غرداية - الجزائر
saidanimouha@gmail.com

تمهيد :

أدى التطور الاقتصادي والتكنولوجي السريع إلى تعقيدات في المعاملات الاقتصادية التي تتمثل في تزايد المعاملات التجارية بين شركات الأعمال الدولية وتطور وتنوع الشركات الدولية وتضاعف الاستثمارات بين مختلف الدول الأجنبية خلال الفترات السابقة واحتمالية تضاعفها في الفترات اللاحقة بين الدول ومع ظهور وتضاعف مفهوم التضخم الذي أصبح من العوامل المهمة في احتسابها ومهامها ضمن المعايير الدولية وسعر التبادل للعملة الأجنبية بين دول العالم والشركات الدولية والاختلاف في تقديم البيانات المالية والمحاسبية.

ومن هنا نشأت فكرة توحيد أمطاط المحاسبة أو ما يعرف بالمحاسبة الدولية التي تهتم بدراسة الفرضيات والمفاهيم والأسس والقواعد المحاسبية المطبقة في الدول المختلفة والتحرري عن أسباب اختلافها وبعد ذلك بدأ التنسيق بين الدول المختلفة والمنظمات المعنية في محاولة لجلب عدد من الأنظمة المختلفة مع بعضها البعض ويهدف هذا التنسيق الدولي لتسهيل المقارنة بين الشركات التي تعتبر أساس الاستثمارات الدولية .

تبلورت هذه الفكرة فيما يعرف بالمعايير المحاسبية الدولية وستتناول في الفصل كل ما يتعلق بالمعايير المحاسبية الدولية من حيث المفاهيم الأهمية الأهداف والهيئات المروجة لها وتقديم المعايير الخاصة بمنافع الموظفين وذلك

تقديم المعايير المحاسبية الدولية المتعلقة بمنافع الموظفين

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية بإنشاء وتبني معايير بداية من سنة ١٩٧٣ وذلك بعد عدة خطوات قامت بها جمعية المعايير المحاسبية الدولية بهدف إعدادها وتحضيرها ثم نشرها وإصدارها من أجل عرضها على الهيئات المالية، وهذا ما أدى إلى ظهور المعايير الدولية للإبلاغ المالي

، كما قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية بإعداد عدة تفسيرات وشروحات لهذه المعايير، ونجد من بين هذه المعايير معايير تتعلق بمنافع الموظفين هي المعيار رقم ١٩ IAS

١- مفهوم معيار المحاسبة التاسع عشر ومنافع المقدمة للموظفين

أولا : مفهوم معيار المحاسبة التاسع عشر

لقد تطرق المعيار ١٩IAS إلى بعض ما يتعلق بهذا الأصل الهام من اعتبارات يتم منحها له ، وأطلق عليها اسم منافع الموظفين (Employees Benefits) حيث يدور المعيار حول المحاور الرئيسية التالية : تحديد كيفية المحاسبة عن المنافع التي تقدم للموظفين.

التعرف على أنواع خطط المنافع التي تقدمها الشركة لموظفيها.

تحديد متطلبات الإفصاح عن منافع الموظفين.

وفي الغالب يرتبط تحديد منافع الموظفين بموجب تشريعات محلية لضمان توفر الحد الأدنى من هذه المنافع كما هو معمول به في كثير من الدول بتحديد الحد الأدنى للأجور، ووجوب دفع المنشأة مساهمة عن موظفيها في صناديق التقاعد أو الضمان التي تمنح رواتب مستقبلية بعد انتهاء الخدمات، وكذلك خدمات التأمين الصحي، ولا يعتبر ذلك كل ما يتم تقديمه من منافع للموظفين لأن المنشآت تنظر إلى منافع الموظفين كحقوق لهؤلاء الموظفين على المنشأة ستقوم بأدائها.

ثانيا : المنافع المقدمة للموظفين

المبدأ المفهوم ضمينا لكافة المتطلبات التفصيلية للمعيار هو أنه يجب الاعتراف بتكلفة تقديم منافع الموظفين في الفترة التي استفاد فيها الموظفين من المنفعة وليس عند دفعها أو إمكانية دفعها، أي وفقا لأساس الاستحقاق وليس وفقا للأساس النقدي ومن بين المنافع التي يمكن للمنشأة تقديمها للموظفين : الأجور والرواتب.

تعويضات الإجازات (العطل والمغادرات المرضية المدفوعة).

خطط المشاركة بالأرباح.

العلاوات الإضافية.

منافع التأمين الطبي والتأمين على الحياة خلال الخدمة.

منافع الإسكان.

البضائع والخدمات المجانية أو المدعومة التي تمنح للموظفين.

منافع التقاعد.

منافع التأمين على الحياة والمنافع الطبية بعد إنهاء الخدمات.

إجازة الراحة أو الخدمة الطويلة.

منافع اليوبييل.

برامج التعويض المؤجلة.

منافع إنهاء الخدمات.

٢- متطلبات المعيار الرئيسية

أولا : منافع الموظفين قصيرة الأجل :

(١)- تتضمن منافع الموظفين قصيرة الأجل على سبيل المثال البنود التالية :

الرواتب والأجور ومساهمة المنشأة في الضمان الاجتماعي.

الإجازات العادية والمرضية مدفوعة الأجر للفترة التي تغطي ١٢ شهر قادمة بعد تقديم الموظفين لخدماتهم.

المنافع غير النقدية مثل الخدمات الطبية وبدلات السفر وتقديم سلع وخدمات مجانية للعاملين الحاليين.

حصة الموظفين في الأرباح والحوافز خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة التي يقوم الموظفين خلالها بتقديم خدماتهم الوظيفية.

(٢)- لا تتطلب محاسبة منافع الموظفين قصيرة الأجل افتراضات إكتوارية لقياس الالتزام أو التكاليف ويتم قياس التزامات منافع الموظفين قصيرة الأجل بدون خصم قيمتها بمعدل خصم معين وبالتالي لا تظهر بالقيمة الحالية.

(٣)- الاعتراف بكافة منافع الموظفين قصيرة الأجل وقياسها، تعتبر تكاليف منافع الموظفين قصيرة الأجل مصاريف ضمن قائمة الدخل ويجب على المنشأة الاعتراف بمبلغ منافع الموظفين قصيرة الأجل غير المدفوعة والتي يتوقع أن تدفع مقابل تلك الخدمة كمصاريف مستحقة الدفع (مطلوبات)، كما يجب إظهار المبالغ المدفوعة للموظفين بأكثر من المبالغ المستحق لهم كمصاريف مدفوعة مقدما.

ثانيا : محاسبة برامج المساهمات المحددة يتم تحديد التزام المنشأة (صاحب العمل) لكل فترة من خلال المبلغ الواجب المساهمة به في البرنامج أو الخطة لكل فترة وقد يحدد الالتزام بناء على معادلة تستخدم تعويضات الموظفين كأساس لاحتساب تلك الالتزامات، ولا تستلزم المحاسبة عن خطط أو برنامج المساهمات المحددة وجود افتراضات إكتوارية لقياس الالتزام أو المصروف المتعلقة بمنافع ما بعد انتهاء خدمة العاملين في المنشأة ولا يوجد أرباح أو خسارة إكتوارية.

ثالثا : محاسبة خطط المنافع المحددة بموجب هذا النوع من خطط التقاعد تلتزم المنشأة بتقديم مقدار محدد من المنافع للموظفين الحاليين والسابقين في المستقبل، ويمكن أن تكون المنافع على شكل مدفوعات نقدية أو قد تكون عينية من خلال تقديم الخدمات الطبية أو غيرها من المنافع ، يتم تحديد المنافع المتعلقة بالتقاعد بناء على أعمار الموظفين ومدة الخدمة ومعدل الأجور والرواتب وتقاس خطط التقاعد وخطط المنافع الأخرى طويلة الأجل بنفس الطريقة ويتم معالجة الأرباح و الخسائر الإكتوارية لخطط المنافع طويلة الأجل باستثناء الرواتب التقاعدية مباشرة في قائمة الدخل

رابعاً : البنود المعترف بها في قائمة المركز المالي الأصل أو الالتزام المعترف به من خطط المنافع المحددة بتاريخ قائمة المركز المالي يتم احتسابه من خلال :

= القيمة الحالية للالتزامات بموجب المنافع المحددة +(أي أرباح إكتوارية - الخسائر غير المعترف بها بعد كون الأرباح والخسائر تقع خارج حدود نطاق ١٠٪ بالزيادة أو النقصان حول أفضل تقديرا ت المنشأة للالتزامات الخاصة بمنافع الموظفين) - أي تكلفة خدمة سابقة لم يعترف بها بعد - القيمة العادلة لأصول الخطة كما هي بتاريخ قائمة المركز المالي .

خامسا : البنود المعترف بها في قائمة الدخل تتضمن قائمة الدخل عند إتباع خطة المنافع المحددة البنود التالية :

تكلفة الخدمة الجارية أو الحالية.

مصروف الفائدة .

الأرباح والخسائر الإكتوارية التي تتطلب السياسة المحاسبية للمنشأة الإتراف بها .

تكلفة الخدمة السابقة وأثر أي تخفيضات للخطة أو تسويات.

سادسا : قياس التزام المنافع المحددة

يجب على المنشأة استخدام أسلوب الوحدات الائتمانية المتوقعة أو ما تسمى (أسلوب المنفعة المستحقة مقسومة على الخدمة) لتحديد كل من القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة وتكلفة الخدمة الجارية و السابقة ، بموجب هذا الأسلوب فإن كل فترة من فترات خدمة العاملين تؤدي إلى وجود وحدة إضافية في مستحقات المنافع ويقاس هذا الأسلوب كل وحدة من مستحقات المنافع بشكل مستقل لتشكيل الالتزام النهائي والذي يحدد بالقيمة الحالية بسعر الخصم المناسب.

سابعاً : أصول الخطة

يجب قياس أصول الخطة بالقيمة العادلة وهي القيمة السوقية إذا كانت متوفرة أو قيمة مقدرة إذا لم تكن متوفرة، ويمكن تحديد القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المتوقعة المستقبلية باستعمال سعر خصم يمثل المخاطر وتاريخ الاستحقاق أو تاريخ التصرف المتوقع بتلك الأصول .

ثامنا : أصول والتزامات خطط منافع ما بعد الخدمة (التقاعد)

عندما تبني هذا المعيار للمرة الأولى يتم تطبيق معيار المحاسبة والأخطاء، عند وجود أكثر من خطة يجب عرض أصول كل خطة والتزاماتها عن الخطط الأخرى بشكل منفصل في قائمة المركز المالي ، وإذا قامت شركة معينة بشراء شركة أخرى يعترف المشتري بالأصول والالتزامات الناشئة عن منافع ما بعد الخدمة للمنشأة المشتراة بالقيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة مطروحا منها القيمة العادلة لأصول أي خطة.

تاسعا : الأرباح والخسائر الإكتوارية

يجوز للمنشأة الاعتراف بالأرباح والخسائر الإكتوارية كما يلي :

الاعتراف بجزء من أرباحها وخسائرها الإكتوارية كدخل أو مصروف إذا كانت الأرباح والخسائر الإكتوارية التراكمية الصافية وغير المعترف بها في نهاية فترة إعداد التقارير السابقة (أي في بداية السنة المالية الحالية) تتجاوز أي من النسبتين التاليتين أيهما أعلى :

١٠٪ من القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في بداية السنة.

١٠٪ من القيمة العادلة لأصول الخطة في نفس التاريخ.

عاشرا : الخفض والتسوية

ينتج تخفيض على الخطة عندما تقوم المنشأة بتخفيض عدد الموظفين المتضمنين في الخطة أو تعديل شروط خطة المنافع المحددة وإذا كان لعمليات التخفيض أثر مهم على القوائم المالية

للمنشأة مثل حالات إعادة الهيكلة، يجب الاعتراف بها في القوائم المالية في نفس الوقت الذي يتم به الاعتراف بإعادة الهيكلة .وقد يتم التخفيض نتيجة تسوية المنشأة لالتزام محدد مع أحد العاملين مثل دفع مبلغ مقطوع وعلى المنشأة قياس الالتزام التعاقدية وأصول الخطة باستعمال الافتراضات الإكتوارية الحالية قبل إجراء أي تخفيض.

إحدى عشر : الإفصاح

يجوز فصل وعرض مكونات مصروف التقاعد كتكلفة خدمة حالية ومصروف فوائد وعوائد أصول الخطة أو يجوز عرضها كمبلغ مستقل ضمن بيان الدخل، يجب تقديم إفصاحات كافية لفهم أهمية خطط منافع الموظفين في المنشأة، كما يجب الإفصاح عما يلي :

السياسة المحاسبية للاعتراف بالأرباح والخسائر الإكتوارية .

الافتراضات الإكتوارية الرئيسية المستخدمة .

مطابقة القيمة الصافية للالتزام للأصول العترف بها في قائمة المركز المالي من سنة إلى أخرى.

وصف الخطة ، ومكونات المصاريف الإجمالية في بيان الدخل.

أية ممتلكات مستخدمة من قبل المنشأة، والإفصاح عن معاملات الأطراف ذات العلاقة .

خاتمة

إن التقلبات الاقتصادية التي شهدها العالم في الآونة الأخيرة أثمرت نتائج من شأنها أن تقود العديد من الممارسات المهنية إلى تجديد وما حصل للممارسة المحاسبية في العالم هو نتيجة لهذه التغيرات وكذلك ظهور عدة تجارب لتنسيق ونسج المبادئ المحاسبية التي قامت بها لجنة معايير المحاسبة الدولية جاهدة على تضييق الاختلافات عن طريق السعي إلى إحداث نوع من التوافق والتنسيق بين التشريعات والمعايير المحاسبية والإجراءات المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية التي تعد بهدف توفير معلومات تفيد في اتخاذ القرارات الاقتصادية. إن هذه المعايير الدولية أولت أهمية كبيرة للأجور من خلال التركيز على هذا العنصر بإدراجه ضمن أهم المتطلبات الواجب تصحيحها، من خلال تخصيص بعض المعايير الخاصة بطريقة الاعتراف به، معالجته وكذا تحديد أهميته، وعليه فإن هذه المعايير تعد السبيل الذي لا ب من تبنيها من أجل ضمان التحكم .

بنوك الاستثمار والاعمال

يقصد بنوك الاستثمار والاعمال تلك البنوك التي تباشر عمليات تتصل بتجميع وتنمية المدخرات لخدمة الاستثمار وفقاً لخطط التنمية الاقتصادية وسياسات ودعم الاقتصاد الوطني ويجوز لها أن تنشئ شركات او شركات اخرى تزاوول أوجه النشاط الاقتصادي المختلفة .

وطبقاً لما أقره قانون البنوك والائتمان رقم ١٦٣ لسنة ١٩٥٧ فإنه يجب يتخذ البنك اما شركة مساهمة مصرية جميع اسهمها أسمية ، او شخص اعتباري عام يكون من بين أغراضه القيام باعمال البنوك أو فرع لبنك اجنبي يتمتع مركزه الرئيسي بجنسية محددة ، ويخضع لرقابة وسلطة نقدية بالدولة التيقع فيها المركز الرئيسي .

من ناحية اخرى يجب الا يقل رأس المال المرخص به للعمل كبنك عن مائة مليون جنية مصري ورأس المال المدفوع عن خمسين مليون جنية ويجوز سداد رأس المال كلياً أو جزئياً بالعملات الحرة.



ما الجديد ...

محاسبة التكاليف

ما لا تعرفه
عن المحاسبة
المالية

مجلة شهرية

تعني بنشر وتعزيز

ثقافتك المحاسبية



السياسات التي تحكم إدارة المحفظة

تنقسم سياسات الاستثمار إلى الآتي ١:

- ١- سياسة استثمارية متحفظة أو دفاعية Conservative of Defensive: وهي عبارة عن استثمار الأموال المتاحة يكون في الشكل سندات طويلة الأجل، أذون خزانة بما يضمن من توفير دخل منتظم على المدى الطويل.
 - ٢- سياسة استثمارية هجومية Aggressive Policy: وتركز تلك السياسة على تحقيق أرباح رأسمالية نتيجة لحدوث تقلبات في أسعار الأوراق المالية والتي تكون غالباً في صورة أسهم عادية، حيث يتم شراءها بأسعار منخفضة والاحتفاظ بها ثم بيعها عندما ترتفع أسعارها. وتتميز تلك السياسة بارتفاع عنصر المخاطرة.
 - ٣- السياسة المتوازنة Balanced Policy: وهي تجمع بين تحقيق عنصر الأمان وجني أرباح رأسمالية، وتتكون المحفظة عند إتباع تلك السياسة من أسهم عادية وأوراق مالية قصيرة الأجل وأدوات استثمارية طويلة الأجل كالسندات .
- إن اختلاف أنواع الأدوات الاستثمارية الداخلة في المحفظة للبنك يتوقف على الفلسفة التي تتبناها إدارته والتي لا تخرج عن الثلاث سياسات السابق الإشارة إليها.

مقترح للمعاملة الضريبية لعوائد وفائض تقييم الأوراق المالية

د / نبيل عبدالرؤف إبراهيم



سادساً:

عدم اخضاع الفائض الناتج من إعادة تقييم الأوراق المالية سواء المدرجة بالاصول الثابتة (طويلة الاجل) التوجه الى حقوق الملكية أو المدرجة بالاصول المتداولة (قصيرة الاجل) والتي توجه الى قائمة الدخل , للضريبة على الدخل حيث ان ذلك الفائض ماهو الا ارباح دفترية لم تحقق سواء اوراق مالية لشركات مقيمة أو غير مقيمة وعند التصرف في تلك الاوراق تتم المحاسبة ضريبيا على ناتج التداول باعتباره ارباح رأسمالية وفق المعالجة الضريبية والتي تعفى ناتج التداول للورق المالية المقيدة في سوق الاوراق المالية مع عدم جواز خصم الخسائر المحققة من هذا التداول من منطلق ان الارباح الناتجة عن التداول معفاة.

رابعاً: يجب ان لايترتب على اعفاء عوائد اذون الخزانة الحكومية وجود رصيد دائن يمثل خسارة ضريبية عند تحديد الوعاء الخاضع للضريبة على ارباح الاشخاص الاعتبارية او حتى الطبيعيين. وذلك تحقيقا لما جاء بالقانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ الصادر في ٢٠٠٨/٥/٥ (مادة ١٢)

ومن الجدير بالذكر ان تلك الاذون تعامل بمقتضى قانون خاص ١٧ لسنة ١٩٩١ (ملغى بالقانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ الصادر في ٢٠٠٨/٥/٥ (مادة ٩) والذي كان يعفيها من كافة انواع الضرائب والرسوم حتى نهاية السنة المالية للمنشآت التي تنتهي السنة المالية لهم في تاريخ العمل بالقانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ وأصبحت خاضعة بسعر ٢٠ ٪ بمقتضى القانون ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨ والذي اضاف المادة ٥٨ مكرر للقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

خامساً: عند خصم الاعفاءات ما المانع من أن يكون الخصم جبريا مهما كانت نتيجة الخصم رصيد سالب أو موجب فتلك الإيرادات المعفاة من القانون هي إيرادات أدرجت بقائمة الدخل وساهمت التكاليف بقائمة الدخل في تحقيقها. ولا يكون الإعفاء من الضريبة ولكن الإعفاء من الوعاء سالباً أو موجبا بحيث تكون النتيجة رصيد دائن Tax Credit

أولاً: نقترح توحيد المعاملة الضريبية بالنسبة للأشخاص الاعتبارية و الأشخاص الطبيعيين فكلاهما ممول خاضع للضريبة على الدخل كالدستور المصري ويجب توحيد المعاملة من منطلق أنهما خاضعين للضريبة على الدخل بقانون ضريبي واحد ولا توجد أية أسانيد اقتصادية تؤيد الاختلاف في المعاملة الضريبية بينهما .

ثانياً: إخضاع العوائد والتوزيعات والأرباح والحصص الناتجة عن الاستثمارات في الأدوات المالية الأجنبية للضريبة على الدخل في حدود سعر الضريبة المصري كما هو قائم حالياً ولكن مع جواز خصم الخسائر الأجنبية لكل من الأشخاص الاعتبارية والطبيعيين، تحقيقاً لقواعد الشفافية والإفصاح ولتحقيق قواعد العدالة الضريبية .

ثالثاً: إعفاء الأرباح الناتجة عن التعامل في الأدوات المالية المقيدة في سوق الأوراق المالية من الضريبة كالقانون وليس خصمها عند المعالجة الضريبية بالإقرار الضريبي، بحيث تدرج عند خصم الإعفاءات حيث أن معالجتها الحالية تؤدي إلي زيادة التكاليف الضريبية بالإقرار ولما كانت تمثل إعفاء فيجب إعفائها كالقانون أي بعد رصد البند رقم ٣١٣ بالإقرار الضريبي والمتمثل في الوعاء الضريبي (ربح / خسارة) . وذلك تحقيقاً لما جاء بالقانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ الصادر في ٢٠٠٨/٥/٥ (مادة ١٢)



IFRS في الدول النامية: قضايا سياقية

سعيداني محمد السعيد: جامعة غرداية

بكاوي احمد: جامعة غرداية

مع إختلاف تطور الدول ظهرت عدة نقاشات بخصوص تبني العالم النامي لـ IFRS في ظل تراخي هيكله المؤسسية؛ وأن لدوله أن تجني نفس الفوائد المماثلة لشقيقتها المتقدمة؛ في وقت سابق، أشار Scott 1970 م إلى أن الدول النامية تواجه مشاكل مختلفة تماماً وبالتالي من غير المرجح أن تلعب IFRS أدواراً مهمة في دول تتميز بقطاع عام مهيم وتلبي احتياجاته المعلوماتية لأغراض التخطيط والرقابة، ويعلق Briston 1978 م على الإستراتيجيات التقاربية بأنها ليست الخيار الصحيح لحل مشاكل التنمية بها، في حين يؤكد Perera 1989 م أن المعلومات المالية المنتجة وفق نظم المحاسبة في الدول المتقدمة لا علاقة لها بنماذج القرار في الدول النامية، وفي اعتراضات أكثر حداثة يشير Ball 2006 م، Nobes 2006 م إلى المعوقات الهيكلية من تخلف البنى التحتية والفساد والعوائق الثقافية واللغوية، فتدهور التنظيمات المهنية يجعلها غير قادرة على تطبيق جوانب الحكم المهني لـ IFRS، إضافة إلى قضايا: التطور المستمر لـ IFRS، التبني لأول مرة، الترجمة،... إلخ.

فحسب Luther 1996 م فـ IFRS ما هي إلا إنعكاس لمصالح الدول، وهذا يعني أنها مجرد آلية تعكس سيطرة دول على دول أخرى، لذلك يعتقد Hoarau 1990 م أن التوافق الدولي هو توافق حول المحاسبة الأنكلوساكسونية EU، IASB، FASB، SEC، في حين يشير Jiao 2012 م إلى نتائج تطبيق IFRS في الإقتصاديات غير المعولمة من سوء توزيع الموارد وعدم ملاءمة المعلومات للقرارات القومية الذي يعزى جزئياً إلى سوء استخدام التطبيقات المحاسبية

التي لا تتناسب وطبيعة تلك الدول مما يجعل المعايير المحاسبية عملية محلية . بالمقابل يصرح الأمين العام للجنة معايير المحاسبة الدولية IASC سابقاً Sir Brayan Carsbeg أن الهدف النهائي لـ IFRS هو خدمة كافة الدول، والتساؤلات المطروحة حول وظائفها في الأسواق الدولية يمكن إعادة صياغتها كتساؤلات حول ملاءمة الممارسات المحاسبية لهذه الأسواق، وقد أعرب Robert Herz و David Tweedie رئيس IASB و Sir Brayan Carsbeg بتاريخ 2010/06/24 م عن تأييدهما للإصلاحات المحاسبية التي باشرتها قمة مجموعة العشرين G20 التي عقدت بـ بيتسبرغ Pittsburgh بتاريخ 24 و 25/06/2009 م التي كان يقتصر فيها تطبيق IFRS على القطاع المصرفي والخدمات المالية والتأمين، وأسفرت عن عديد الإصلاحات: تعزيز الشفافية والمساءلة، نزاهة الأسواق المالية، التعاون الدولي، إصلاح النظم المالية، الإنفاذ السليم لـ IFRS ، ويضيف Tweedie إلى أنه من المقرر أن تمنح الدول النامية كالعهد والصين وكوريا وماليزيا وإندونيسيا وهونغ كونغ والمكسيك والأرجنتين والبرازيل ونيجيرو التي تشكل الموجة الثانية من التبني فترة إنتقالية مشابهة لتلك التي عرفتها الدول الأوروبية بين 2002 م- 2007 م، ويؤكد في المقابلة التي جمعته مع kranacher 2010 م أن الدول التي لا تبني المعايير لا يمكنها القول أن تقاريرها تتماشى و IFRS . من جانبها، تؤكد Chamisa 2000 م على أن IFRS تساهم في جذب رؤوس الأموال من ثلاثة طرق: قروض البنك العالمي وصندوق النقد الدولي، المساعدات الدولية، الشركات المتعددة الجنسيات،

attract strategic partners .

المؤثرة على ممارسات الإبلاغ المالي محلية في المقام الأول، ولعله ليس من قبيل الصدفة أن تكون أكثر البلدان سكاناً في العالم: الصين، الهند، إندونيسيا، الولايات المتحدة، وأكبر ثلاثة إقتصاديات: الصين، اليابان، الولايات المتحدة مازالت تحتفظ بمعاييرها المحلية (تمثل الدول المتبينة طوعاً في الفترة 1988 م - 2004 م 0.6 ٪ من إجمالي سكان العالم)، وبالتالي التوحيد أو التوافق أياً كان المسمى لا يتحقق عن طريق IFRS وحدها وإنما أيضاً بتوافق العوامل المؤسسية الدولية*، ويبقى أحد أهم الإستنتاجات التي تخص الدول النامية وهو أن إفتقارها للهيكل والمؤسسات الداعمة القوية لا يرجح نجاح IFRS فيها، لهذا يقترح Christian Leuz 2010 م إنشاء مجموعة دنيا من المؤسسات القارية الداعمة التي لها القدرة على إنشاء الآليات التنظيمية المطلوبة، وفي الحقيقية يبقى الكلام عن جميع العواقب المحتملة لـ IFRS على البلدان النامية سابق لأوانه، كما يبقى الأدب المحاسبي صريح بشأن الأسئلة السابقة وهو إستمرار الجدول الحاصل بشأن تطبيق IFRS في الدول النامية .

خاتمة: إن تبني الدول النامية لـ IFRS في ظل غياب/ضعف قدرتها المالية والتقنية يثير التساؤل عن السبب الذي يجعلها تبني IFRS في المقام الأول، وإن أوردت الدراسات بعض التوضيحات بالقول بأن هذه الدول تفضل تحمل بعض التكاليف مقابل الذهاب ببعض المنافع الإقتصادية من خلال الإعتراف الدولي بجودة تقاريرها المالية.

في الجانب الآخر، تتساءل Stephen 2014 م عما إذا كانت الثقافات المحاسبية للدول النامية قد دُمرت بتبني IFRS، وما إذا كانت العولمة تقوم بإعادة صياغة التقييس الإجتماعي للقيم الوطنية بحيث تصبح IFRS جزءاً منها، ويشير Nobes 2011 م إلى الإزدواجية المعيارية المترتبة عن IFRS، ويرجع Karampinis and Hevas 2011 م عدم قدرة هذه الدول على التبني إلى محدودية بيئتها المحلية لإستيعاب IFRS ، فالأدبيات وإن عرضت نجاح IFRS في زيمبابوي Chamisa 2000 م، موريشوس Peng and Smith 2010 م، الصين Boolaky 2012 م فإنها تعرض أيضاً ضعفها في بلدان أخرى كبنغلاديش، الكويت، فيجي، غينيا الجديدة، باكستان... إلخ، وبالتالي التنسيق الدولي مع IFRS ليس هدفاً مرغوباً فيه في كل الأحوال، فالإندماج في الأسواق الدولية دون مراعاة الخصائص المحلية لا يفسر تبني مجموعة واحدة من المعايير، والمرونة المتأصلة في IFRS بإعتبارها معايير قائمة على المبادئ قد توفر فرصاً أكبر للفساد مقارنة بالمعايير الوطنية، وإقرار IFRS محلياً لا يعني نجاحها ما لم تنفذ البلدان تغييرات عميقة في البيئات المؤسسية، فهذه القضايا ذات أهمية جلية للدول النامية لإرتباطها بإعادة صياغة تعريف الهويات المحاسبية الوطنية وإجراءاتها التنظيمية و أحلام التنمية الحديثة.

لقد قدمت دراسة IFRS في البلدان النامية سبعة إستنتاجات هامة: (1) تطبيق IFRS في الأسواق الناشئة والإنتقالية التي لديها فرص للنمو، (2) تطبيق IFRS بسبب الضغوط المؤسسية الخارجية وليس للإحتياجات المحلية، (3) الإختلافات الشديدة في دينامية البنية المؤسسية، (4) ضرورة تغيير البرامج التعليمية والتكوينية، (5) إعطاء الأولوية لنوعية المعلومات المالية في الشركات المحلية، (6) تأثير حجم المؤسسات والقطاع العام على عملية التقارب، (7) التأثير غير الواضح لـ IFRS على التجارة الدولية والإستثمار الأجنبي .

حالياً، لم يعد النقاش الدولي يتطرق إلى أهمية IFRS بإعتبار أن الإتجاه المتنامي قد أجاب عليه، لكن ما يعكس الجو هو ما إذا كان تقارب الدول النامية مع IFRS إنما يعود في أصله إلى العولمة الكونية بدون أية دوافع محلية «one-size-fits-all»؛ من جانبه، يُرجع Zimmerman et al 2008 م أسباب الإقبال الدولي على IFRS إلى: رعايتها لمصالح الدول، الإنتشارية، المرونة، بينما يشير Ball 2006 م إلى: (1) التشاركية في الإعداد والتنفيذ، (2) المضمون الإقتصادي، (3) القيمة العادلة، (4) الحد من السلطة التقديرية للشركات، ويرى البعض الآخر وجود ثلاثة عوامل تحفز النقاش الدولي حول IFRS: (1) الأزمات المالية وفوضى الشركات، (2) تبني الهيئات الدولية لـ IFRS كـ IOSCO، IFM، OMC.. إلخ، (3) تدويل عوامل الإنتاج .

إن ما يمكن أن يقال عن تأثير IFRS تحت ظلال العولمة أن المواءمة المحاسبية أصبحت أكثر عالمية لكن مع بقاء مناطق كثيرة في العالم أكثر محلية، فالفوائد الصافية لـ IFRS تتطلب التنفيذ الواسع في عدد كبير من البلدان، وهو أمر يبدو غير مرجح مستقبلاً بسبب إختلاف موارد وثقافات البلدان التي تجعلها تستجيب بشكل مختلف، وبالتالي لا تؤدي IFRS في ذاتها إلى سلوك موحد للإبلاغ في جميع أنحاء العالم، والنتيجة النهائية هي أنه على الرغم من تزايد الطابع العالمي لـ IFRS تبقى الحوافز



أهداف تكوين محفظة الأوراق المالية

يحقق تكوين محفظة الأوراق المالية عدداً من الأهداف وتتمثل في الاستثمار الطويل أو القصير الأجل وكذا طبيعة الداخل المتوقع من الاستثمار في ضوء الخطط المالية المستقبلية، وفي ضوء ذلك يتم اختيار نوع الورقة المالية التي تتناسب مع الأهداف، ومن هذه الأهداف :-

* حماية الأموال المستثمرة من هبوط قيمتها الشرائية نتيجة التضخم.

* تنمية المحفظة، أي تضخم قيمتها الرأسمالية.

* تحقيق عائد دوري ودخل إضافي رأسمالي ناتج من الأرباح الرأسمالية للبيع بأكثر من القيمة الشرائية.

* التأمين ضد المخاطر ولا سيما مخاطر انخفاض القوة الشرائية .

* تحقيق تنمية مستمرة في الأموال المستثمرة.

* تثبيت واستقرار العائد دون التقليل من العائد المتوقع ٢.

* توفير مصدر آخر للسيولة يتم اللجوء إليه عند الحاجة حيث يمكن بيع الأوراق المالية عند الحاجة للحصول على النقدية السائلة بدلاً من قيام البنك بالإقتراض ٣

* تقليل مخاطر التعرض للضرائب على إيرادات القروض، حيث أن الإيرادات الناتجة من الأوراق المالية معفاة من الضرائب وبالتالي يمكن تعويض جانباً من الضرائب المدفوعة على إيرادات محفظة القروض.

* يمد البنك بمرونة كافية في إدارة أصوله نظراً لأن مكونات المحفظة يمكن التصرف فيها بسهولة ومرونة أكبر من محفظة القروض.

* تدعيم موقف البنك أمام المستثمرين وحملة الأسهم ١

ومن هنا نرى أن أهداف تكوين محفظة الأوراق المالية متعددة فقد يكون الهدف مزيج من بعض أو كل هذه الأهداف، حيث يسعى البنك إلى تحقيق تلك الأهداف من خلال سياسة الاستثمار المبنية على خطة التي تعتبر بمثابة مرشد واضح لفلسفة وأهداف الاستثمار في البنك.



إستراتيجيات إدارة محافظ الأوراق المالية

أ) إستراتيجية جودة الاستثمارات : تؤكد القواعد المصرفية على ضرورة التزام البنك بالتعامل في أوراق مالية ذات جودة عالية ضماناً لحقوق المودعين ، ومقتضى ذلك يتعين الابتعاد عن الأوراق التي يتعرض عائدها الدوري لتقلبات شديدة، وكذلك الابتعاد عن الاستثمارات التي تتعرض قيمتها السوقية للانخفاض. ويحمل هذا الاتجاه إلى دعوة البنوك لكي تزيد استثماراتها في السندات على حساب صكوك الملكية (الأسهم). وفي هذا السياق يتم ترتيب الأوراق المالية داخل كل قسم بحيث تكون الأولوية للأوراق المالية الحكومية ثم المضمونة من الحكومة، وأخيراً الأوراق غير الحكومية.

ب) إستراتيجية التنوع في الاستثمارات: هي تكوين تشكيلة جديدة من الأوراق المالية تسهم في خفض درجة المخاطر التي يتعرض لها عائد المحفظة، دون ان يترتب على ذلك تأثير عكسي على حجم العائد، ويأخذ التنوع صوراً عديدة سوف يتناولها الباحث بالدراسة والعرض في طيات ذلك المبحث.

ج) إستراتيجية المحافظة على الأموال المستثمرة: ويقصد بها الوصول إلى الضمان الحقيقي الذي يعني استرداد نفس القوة الشرائية للوحدات النقدية للأموال المستثمرة في الأصول.

د) إستراتيجية آجال استحقاقات الاستثمار: هي الإستراتيجية التي تقوم على هيكلية استحقاقات محفوظاتها ضد التغيرات في معدلات الفائدة وهناك طريقتان لهيكلية استحقاقات المحفظة:-

Ladder Maturing وهم الاستحقاقات المتتابعة، والاستحقاقات المتتالية

Barbell Maturing وهي تقضي بتخصيص البنك في نوعية من الاستثمارات أحدهما قصيرة والآخر طويل وهي بالتالي تستبعد الاستثمارات متوسطة الأجل.

ه) إستراتيجية الاستبدال والمبادأة: حيث يعطي التغيير في أسعار الفائدة فرصاً استثمارية للبنك يمكن استغلالها إذا ما اتبع مبدأ المبادأة ويتوقف ذلك على التنبؤ الصحيح لمعدلات الفائدة المتوقعة.

خطوات إدارة المحفظة:

لكي يتم إدارة المحفظة يتم ذلك عن طريق الخطوات التي يوضحها الشكل

التوضيحي التالي:

الخطوة الأولى

الخطوة الثانية

الخطوة الثالثة

الخطوة الرابعة

الخطوة الخامسة

دور المحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي

(دراسة حالة تطبيقية)

د. حسني عابدين عابدي

د. عبد الرحمن محمد رشوان

الكلية الجامعية للعلوم والتكنولوجيا
الكلية الجامعية للعلوم والتكنولوجيا

يمكنك تحميل البحث كامل بصيغة PDF من خلال الرابط التالي

http://www.aam-web.com/ar/book_detail/32

تقسيمات الدراسة:

تلائم تلك التطورات، وتسعى إلى تطوير العمليات الإنتاجية، والقضاء على الفاقد والهدر في الموارد من خلال تبني المحاسبة الرشيقة وما ستقدمه من تخفيض للتكاليف وقياس الأداء المالي بهدف ترشيد القرارات المتعلقة بعمليات الإنتاج. ويمكن التعبير عن مشكلة الدراسة من خلال السؤال الرئيس الآتي:

ما هو دور المحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي؟

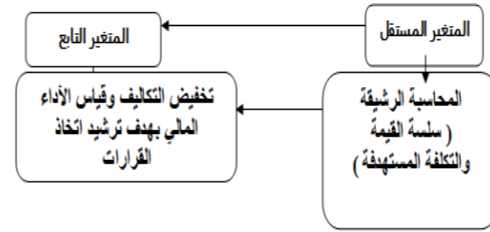
ويتفرع منه الأسئلة التالية:

١- ما هو دور أداة سلسلة القيمة في تخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي؟

٢- ما هو دور أداة التكلفة المستهدفة في تخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي؟

أهداف الدراسة:

تهدف الدراسة إلى التعرف على دور المحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي من خلال الآتي:



الدراسات السابقة:

أولاً: الدراسات العربية:

١- دراسة (شجاع، ٢٠١٥):

هدفت الدراسة إلى بيان دور أدوات المحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف في شركة فاين للورق الصحي، ومن أبرز النتائج التي توصلت إليها الدراسة استخدام أدوات المحاسبة الرشيقة وهي (سلسلة القيمة، التكلفة المستهدفة، تخفيض المخزون)، لها أثر في تخفيض التكاليف بشكل مباشر وغير مباشر على المدى البعيد.

٢- دراسة: (الغرباوي، والموسوي، ٢٠١٥):

هدفت الدراسة إلى التعرف على تأثير وأهمية استعمال أدوات المحاسبة الرشيقة في توفير المعلومات الملائمة لتقييم الأداء في ظل اعتماد نظام الإنتاج الرشيق من قبل الوحدات الاقتصادية، ودراسة وتحليل مقاييس الأداء في ظل اعتماد المحاسبة الرشيقة، وتوصلت الدراسة إلى أن أدوات المحاسبة الرشيقة تدعم عملية تقييم أداء الوحدات الاقتصادية من خلال توفير مقاييس الأداء على مستوى الخلية وتدفع القيمة لوحدة الاقتصادية ككل.

٣- عيسى، و محسن. (٢٠١٥):

هدفت الدراسة إلى بيان ما يتطلب من المنشآت الصناعية التي تبني مفاهيم ومبادئ التفكير الرشيق لنظم جديدة لإدارة التكاليف والمحاسبة، وتوصلت نتائج الدراسة أن يتطلب تطبيق مبادئ التفكير الرشيق تقسيم المنشآت الصناعية على أساس تيارات القيمة وليس على الأساس الوظيفي، وتيارات القيمة تشمل جميع ما تقوم به المنشأة الصناعية من أجل خلق قيمة لعملائها وبالتالي الهيكل التنظيمي التقليدي يحتاج إلى تغيير كبير وعندها سنحتاج إلى مقاييس جديدة لقياس الأداء وإلى نظام محاسبي جديد لقياس تكاليف وإيرادات تيارات القيمة.

٤- دراسة (كاظم، ٢٠١٤):

هدفت الدراسة إلى المقارنة بين المحاسبة التقليدية والمحاسبة الرشيقة من حيث القدرة على للقضاء على الضياع والهدر في الإنتاج والتشغيل وتخفيض التكاليف وتحسين الجودة، وكمية المخزون، وزيادة الجودة، وسرعة الاستجابة للزبون، وتحقيق رضاه، وتقليل الضياع، وإدارة تدفق القيمة.

٥- دراسة (شلاش، و الحسنواي، ٢٠١٤):

هدفت الدراسة إلى تحديد مدى التوافق بين أبعاد الإنتاج الرشيق وأبعاد أداء العمليات في الشركة المبحوثة، وتوصلت الدراسة أن أداء العمليات يؤدي إلى قدرة الشركة للارتقاء بمستوى أدائها للعمليات بكفاءة، وفاعلية من أجل تحقيق أبعادها بأقل تكلفة ممكنة وبال جودة العالية والمرونة المناسبة والدقة والسرعة في التسليم والبقاء في دائرة المنافسة.

٦- دراسة (النعمي، و البكري، ٢٠١٣):

هدفت الدراسة إلى التعرف على مفهوم تدفق القيمة و خارطة تدفق القيمة، واحتساب تكاليف المنتجات في ظل طريقة تكاليف تدفق القيمة التي تمثل أحد أدوات المحاسبة الرشيق، وتوصلت الدراسة إلى أن المحاسبة الرشيقة توفر طريقة جديدة في احتساب تكاليف الإنتاج تتمثل بطريقة تكاليف تدفق القيمة التي تركز على تدفق القيمة بدلاً من المنتجات، ويتم احتسابها وفق طريقتين هما طريقة متوسط التكلفة الموحدة الواحدة، وطريقة الخصائص والمميزات، وتساعد هذه الطريقة على تخفيض تكاليف الإنتاج وذلك من خلال استبعاد التكاليف التي لا يكون تدفق القيمة مسؤولاً عنها.

٧- دراسة (محمد، و المعيني، ٢٠١٣):

هدفت الدراسة إلى إمكانية تطبيق المحاسبة الرشيقة لغرض تحديد الأسباب الرئيسة والمشاكل والمزايا والامكانات المتوافرة في هذه الشركات عن طريق مجموعة من الأدوات، وتوصلت الدراسة أن تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة لها القدرة على تحديد التكاليف الفعلية للإنتاج والقضاء على الضياع في العمليات الإنتاجية والإدارية وإمكانية توفير المعلومات الدقيقة والسرعية لكل الجهات المستفيدة.

ثانياً: الدراسات الأجنبية:

١- دراسة ((celik, ٢٠١٦):

هدفت الدراسة إلى التعرف على مدى استخدام

تعرف المحاسبة الرشيقة بأنها: «التغيرات اللازمة في نظام المحاسبة والرقابة والقياس لدعم التصنيع والتفكير الرشيق».(Maskell, Baggelay, ٢٠٠٤, ١٢ كما عرفت بأنها: «منهج محاسبي جديد يؤدي إلى زيادة العمل من خلال تبني ثقافة الترشيح والعمل على قياس الأثر المالي لتنفيذ إجراءات التحسين الرشيق للوحدات الاقتصادية».) (Stephen, Loyay, ٢٠١٠, ٧١

ثانياً: أبعاد المحاسبة الرشيقة:

هناك بعدان للمحاسبة الرشيقة وهما:

١ - البعد الأول: يشير إلى تطبيق المفاهيم الرشيقة في إجراءات النظام المحاسبي الرقابي وفي عملية القياس، والهدف هو إزالة الضياع، كتسريع الإجراءات، وإزالة الأخطاء، وجعل الإجراءات واضحة ومفهومة.

٢ - البعد الثاني: يشير إلى إجراءات تغييرات جذرية في نظام المحاسبة كالرقابة والقياس التقليدية، وتوجيه هذه التغييرات باتجاه تحقيق المفاهيم الرشيقة، وذلك من أجل أن تكون أكثر ملاءمة للبيئة الرشيقة، وبالشكل الذي يؤدي إلى توفير معلومات ملائمة لاتخاذ القرارات كالرقابة، لتعطي صورة واضحة عن قيمة العملاء، وتكون بسيطة وواضحة ومرتبئة لكافة المستويات داخل المنشأة الصناعية.(Wempe, ٢٠١١, ٤٢

ثالثاً: مبادئ المحاسبة الرشيقة:

يوجد مبدئين من المبادئ الأساسية للمحاسبة الرشيقة وهما:

١- مبدأ القياس: قياسات المحاسبة الرشيقة وهي مكاسب إيجابية من خلال الشروع في البدائل الرشيقة بعدة طرق منها:

أ- تخفيض المخزون.

ب- تقليل وقت دورة الإنتاج.

ج- تحسين الإنتاج.

د- زيادة إجمالي الطاقات المتاحة.

٢- مبدأ التحفيز: فالمحاسبة تعمل على تحفيز الشركات على مواصلة تعزيز مبادراتهم الرشيقة بدلا من تقديم أرقام كما هو معمول في المحاسبة التقليدية، إن ذلك ليس بالضرورة هو انعكاس دقيق لربحية الشركات كما هو الحال مع محاولة مقابلة كفاءة الآلات من خلال كثرة الإنتاج من المخزون غير الضروري.(محمد، و المعيني، ٢٠١٣, ٢٩٤).

رابعاً: أهمية المحاسبة الرشيقة:

١- تخفيض التكاليف للتخلص من الفاقد عن من العمليات غير الضرورية في المنشأة.

٢- تحديد المنافع المالية من خلال تطبيق الفكر الإنتاجي الخالي من الفاقد والضايع والتركيز على استراتيجيات تطبيق المحاسبة الرشيقة التي تحقق هذه المنافع.

٣- توفر المعلومات لاتخاذ القرارات الرشيدة التي تؤدي إلى تخفيض التكلفة وزيادة الإيرادات والارباح.

٤- التركيز على تعظيم قيمة العميل وذلك من خلال الربط بين قياس الأداء وبين مسببات خلق القيمة.

(Wempe, ٢٠١١, ٥٠)

الاساليب الرياضية والاحصائية لتطبيق المحاسبة الرشيقة وما تحققه من القضاء على التكاليف غير الضرورية في الشركات التي تعمل في صناعة البناء والتشييد، وتوصلت الدراسة إلى أن على الشركات قبول المحاسبة الرشيقة وتطبيقها لأنها تلبي احتياجات الشركات الحديثة التي تسعى إلى أن تكون مرنة، وتعمل على تخفيض مستويات المخزون، والقضاء على الفاقد وتجنب الإجراءات غير الضرورية، وتقليل الطاقة العاطلة، وتوصلت أيضاً إلى أن مجموعة واسعة من شركات البناء والتشييد لا تزال تستخدم المحاسبة التقليدية إلى حد كبير.

٢- دراسة (Dimi.O, ٢٠١٦):

هدفت الدراسة إلى تطبيق المحاسبة الرشيقة في صناعة الأحذية الرومانية لأنها تمثل أكثر الأنشطة التنافسية للصناعة الرومانية، وتوصلت الدراسة إلى أن شركات صناعة الأحذية الرومانية لها القدرة على تطبيق المحاسبة الرشيقة لما تحققه من فوائد كبيرة من بينها تخفيض التكاليف، والقضاء على الفاقد في العملية الإنتاجية، كما أن هذه الشركات لها قدرة كبيرة على المنافسة لما يتمتع إنتاجها بجودة عالية وثقة العملاء بها.

٣- دراسة (Timm, ٢٠١٥):

هدفت الدراسة إلى استخدام نظام تكاليف تيار القيمة للتكلفة والعوامل التي تؤثر على اعتماد المحاسبة الرشيقة من قبل الشركات المصنعة في الولايات المتحدة التي تستخدم تقنية التصنيع الرشيق وتوصلت الدراسة إلى أن تطبيق نظام تكاليف تيار القيمة يؤدي إلى تخفيض التكاليف المتعلقة بالمنتجات وذلك من خلال استبعاد التكاليف غير المرتبطة بتدفق القيمة واعتبارها تكاليف عامة تظهر في كشف الدخل المعد على مستوى المنشأة.

٤- دراسة (OFILANU, D.and TOPOR, D. I, ٢٠١٤):

هدفت الدراسة إلى تقديم مفهوم جديد في المحاسبة وهو المحاسبة الرشيقة التي لها فوائد تعود على نظام الإنتاج في المصانع للتغلب على الضياع والفاقد من العمليات، وتخفيض التكاليف، وتوصلت نتائج الدراسة أن تطبيق المحاسبة الرشيقة في المصانع التي يوجد بها فاقد من الإنتاج يؤدي إلى تخفيض التكاليف، وسرعة الإنتاج بكميات كبيرة في أقل وقت وجهد ومساحة، والمحافظة على قيمة العملاء.

٥- دراسة (Lopez, Patxi R, ٢٠١٣):

هدفت الدراسة إلى تسليط الضوء على أسباب قيام الشركات المطبقة للتصنيع الرشيق وحاجتها إلى طرق بديلة واستخدام أداة تيار القيمة لحساب التكاليف، معرفة ما يحققه التصنيع الرشيق كأسلوب لخفض التكاليف، والتخلص من الفاقد والضياع، وزيادة التحسين المستمر، وتوصلت الدراسة أن تطبيق أداة تيار القيمة أدى إلى تحسين في العمليات التشغيلية، وساعد في تقييم الأداء في المدى القصير والمدى البعيد، وتحسين التدفق النقدي والارباح.

المحور الأول: الإطار النظري للدراسة:

أولاً: مفهوم المحاسبة الرشيقة:

خامساً: فوائد المحاسبة الرشيقة:

- 1- توفر معلومات دقيقة في الوقت المناسب وتكون مفهومة، لكي تدفع مسيرة المنشأة نحو التحول الرشيق، مما يؤدي إلى اتخاذ القرارات الخاصة بالتسعير والربحية والتدفقات النقدية.
- 2- استخدام أدوات المحاسبة الرشيقة للقضاء على الضياع من العمليات المحاسبية للقيام بالرقابة المالية بشكل مستمر.
- 3- التقييد التام بالمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (GAAP) فيما يتعلق بإعداد التقارير الداخلية والخارجية.
- 4- دعم الثقافة من خلال تحفيز الموارد البشرية العاملة في المنشأة، وتوفير المعلومات الملائمة، و تشجيع التحسن المستمر في كل مستويات المنشأة. (Aghdaei, 2012, 2)
- 5- توفر المحاسبة الرشيقة المال وتخفيض التكاليف، فمعظم الشركات ليس لديها خطة لتخفيض التكاليف بسبب انشغالها بأنشطة الشركة المتنوعة، وعدم وجود نظام محاسبي كفء، فاستخدام المحاسبة الرشيقة من شأنه أن يستبعد الضياع من المعاملات وتخفيض التكلفة.
- 6- تحفز المحاسبة الرشيقة على استخدام التحسين والتصنيع الرشيق في المدى الطويل من خلال اتباع مقاييس الترشيق، مثل مقاييس الأداء الرشيق للإدارة للرقابة على خايبا الإنتاج.

7- تحدد المحاسبة الرشيقة الأثر المالي بوضوح لتحسينات الرشيقة، فكنثر من الشركات تستخدم النظم التقليدية لتخفيض التكاليف، ولكن استخدام المحاسبة الرشيقة يقضي على الهدر والضياع لموارد المنشأة، وتوفير الطاقة، والتقييم المالي غالباً ما يعتمد على المحاسبة الرشيقة لتحسين الأداء. (Maskell, Brian, 2010, 20) سادساً: خطوات استخدام المحاسبة الرشيقة:

يوجد هناك خطوات هامة لاستخدام المحاسبة الرشيقة وهي كالتالي:

- 1- ربط تدفق القيمة مع الأهداف الاستراتيجية.
- 2- تحليل بيانات التكلفة لدعم العمليات المحاسبة الرشيقة.
- 3- حذف المعاملات المعقدة من العمليات المالية.
- 4- تطوير وتحسين التسعير لتدفق القيمة والأرباح وتحديد أماكن فقدان تدفق القيمة.
- 5- يعتمد التسعير على حساب التكاليف وتحديد نقطة التعادل والأسواق المنافسة. (شجاع، 2010، 14-15)
- 7- تعليم جميع العاملين في جميع المستويات للمشاركة في عمليات المنشأة.
- 8- تدريب وتطوير المسؤولين في المنشأة على نظام المحاسبة الرشيقة.
- 9- تعليم المدير والطاقت المالي استراتيجية تدفق القيمة من أجل عملية اتخاذ القرار باستخدام أدوات المحاسبة الرشيقة (Huntzinger, JR, 2007، 200، 32) .

سابعاً: مجالات استخدام المحاسبة الرشيقة:

يوجد أربعة مجالات لاستخدام المحاسبة الرشيقة وهي:

1- ممارسات التصنيع :

إن ممارسات التصنيع الرشيق يجب أن تتغير وفق تغير الإنتاج على شكل دفعات وجدولة الدفع إلى تدفق الإنتاج وجدولة السحب، والاتجاه الرئيس الذي يمثل التحول الرشيق للقضاء على الضياع الذي يتطلب تفكير رشيق، والعمل يجب أن يصف ضمن الأنشطة التي تضيف قيمة والأنشطة التي لا تضيف قيمة وبشكل جاد من منظور العملي، إن موظفي الحسابات المالية غالباً ما ينظرون إلى العوامل المؤثرة في قياس الإنتاجية والتي عرفت في تعبير الرشاقة العلاقة بين كمية المخرجات وكمية المواد المستهلكة ، وتقاس الإنتاجية عادةً بالمبيعات والمواد والأجور والتكاليف غير المباشرة .

2- قياسات الأداء:

في البيئة الرشيقة يجب أن تعكس قياسات الأداء الاستراتيجية الرشيقة، ويجب أن تكون المقاييس سهلة وبسيطة الفهم لأن أغلب المستفيدين غير ماليين، ويجب أن تكون في الوقت المناسب ومن المفضل أن تكون بعض القياسات تتضمن خدمات الزبائن ووقت الدورة والحد من الخلل.(محمد، والمعيني، 2006-2007)

3- الممارسات المحاسبية :

هناك مجالات رئيسة لممارسات المحاسبية هي العمليات المحاسبية وإدارة التكاليف والرقابة المالية، إن العمليات المحاسبية يجب أن تركز في العمليات وليس النتائج

والعمل على القضاء على العمليات التي لا تضيف قيمة مع المحاسبة الرشيقة مع منافع إضافية للمهام أقل تعقيدا والحاجة لبعض الأشخاص لأداء تلك المهام، وتعتبر محاسبة التكاليف في حقيقة الأمر هي إدارة التكاليف وتتضمن تكاليف التخطيط والرقابة والمحاسبة، وإدخال مفهوم تطوير وظيفة الجودة (QFD) ومشاركة العملاء في تطوير المنتجات الجديدة إن كل هذه الممارسات الجديدة تحدث ل جعل العمليات المحاسبية أكثر كفاءة .

4- إدارة الاستثمار:

إدارة الرشاقة تسعى إلى إعادة هيكلية جذرية للمنظمة عن طريق تيارات القيمة، وذلك بهدف تبسيط العمليات التجارية إلى حد كبير لتحسين خدمة الزبائن وأيضاً تحسين الكفاءة والربحية، ومن ثم إن البعد النهائي للمحاسبة الرشيقة هو إدارة الاستثمار، ويشمل ذلك أكثر من خطة عامة والتشديد على أهمية الاستثمار بالأشخاص وتخصيص الموارد يتطلب مع استراتيجية الشركة وأولوياتها وعلى استخدام أسس متعددة لتقييم إدارة الأداء الرشيق ، والهدف هو عدم تحقيق الأداء المعياري . (Mishra & Pradhan, 2009, 1-10).

ثامناً: أدوات المحاسبة الرشيقة:

الجدول التالي يبين الأدوات التي تستخدمها المحاسبة الرشيقة وهي كالتالي:

١	خرائط تيار القيمة.	١٣	التكلفة الإضافية وتحليل الربحية باستخدام تكلفة تيار القيمة، وصندوق الأداء.
٢	التحسين المستمر (كايزن).	١٤	نشر سياسة هوشين (Hoshin)
٣	سلسلة القيمة	١٥	مبيعات، عمليات، تخطيط مالي (SOPF).
٤	مخطط قياس الأداء.	١٦	تكاليف تيار القيمة، والطاقة الإنتاجية.
٥	بطاقة أداء تيار القيمة، تحتوي على متابعة التوقف، وخطة للتحسين المستمر.	١٧	خرائط تدفق القيمة للحالة الحالية المستقبلية.
٦	صندوق النقاط، يظهر أداء تيار القيمة.	١٨	صندوق الأداء تظهر التغيرات على جانب العمليات المالية، والطاقة الناتجة عن تحسينات الترشيد، والتخطيط المالي للاستفادة من التغير في الترشيد.
٧	تكلفة تيار القيمة.	١٩	مقاييس أداء للتنوع مشاركة العاملين في التحسين المستمر، رضا العاملين، الترشيد الشامل، التعلم.
٨	قائمة دخل تيار القيمة.	٢٠	المشاركة في الأرباح.
٩	التكلفة المستهدفة	٢١	مصفوفة استبعاد المعاملات.
١٠	القوائم المالية الواضحة وفقاً لتيارات القيمة.	٢٢	خرائط عمليات المخاطر الرقابية والمسئولية وفقاً لقانون (SOX)
١١	تقارير مالية سهلة وبسيطة على الأساس النقدي للمحاسبة .	٢٣	طرق تقييم المخزون كالجرد المستمر وتكاليف الإنتاج.
١٢	تقارير استخدام بطاقات الأداء المرئي حول تيارات القيمة، خلايا التصنيع، تصميم المنتجات، التوزيع، المبيعات/التسويق، والإدارة، الخ.		

المصدر: (Maskell and Baggaley, 2006, 37)

وسيناول الباحثان في هذه الدراسة أدواتان من هذه الأدوات وهما:

١- أداة التكلفة المستهدفة:

ويمكن تعريف التكلفة المستهدفة بأنها: «ويمكن تعريف أسلوب التكاليف المستهدفة بأنها نظام لتخطيط الأرباح وإدارة التكلفة يعتمد على سعر البيع والتركيز على العميل وتصميم المنتج ووجود فريق عمل متكامل ملتزم بتطبيق النظام، ويتيح تطبيق نظام التكاليف المستهدفة ممارسة إدارة التكلفة في المراحل المبكرة لتطوير المنتج، وتستمر تلك الممارسات خلال دورة حياة المنتج وذلك من خلال التعامل النشط مع سلسلة القيمة الكلية». (عيسى، 2010 ، 106)

تهدف التكلفة المستهدفة إلى تقديم منتج أو خدمة بالتكلفة والجودة والسعر الذي يرضي العملاء بالإضافة إلى تحقيق ربح مناسب للشركة.

ويعتبر أسلوب التكلفة المستهدفة الأداة اللازمة لتلبية احتياجات العملاء وزيادة القيمة المقدمة إليهم، وتستخدم التكلفة المستهدفة لفهم متطلبات العملاء وتحديد التغيرات الواجب إجراؤها من أجل زيادة القيمة المقدمة للعميل، وتتضمن التكلفة المستهدفة مجموعة من الخطوات تبدأ من مرحلة فكرة تطوير منتج جديد مروراً بكافة المراحل كالتصميم والإنتاج والتسويق حتى تقديم المنتج إلى العميل بالجودة والمواصفات والسعر المناسب، ويلاحظ أن هذا الأسلوب يركز على حاجات العملاء والتحسين المستمر.

ويبدأ تطبيق نظام التكلفة المستهدفة من خلال تحديد السعر الذي يقود السوق باعتباره السعر المستهدف، وبناء عليه يتم تحديد التكلفة المستهدفة من خلال طرح الربح المستهدف من السعر المستهدف، ومقارنة التكلفة المستهدفة بالتكلفة الأولية يتبين أن هناك فجوة التكلفة، وتتضمن فجوة التكلفة جزء يمكن تخفيضه، وآخر لا يمكن تخفيضه، وبناء على ذلك يتم تحديد التكلفة المسموح بها، وتمثل علاقة الارتباط بين نظام التكلفة المستهدفة ومحاسبة الترشيد في أن محاسبة الترشيد تستخدم نظام التكلفة المستهدفة لأنه يتضمن مجموعة من الأدوات مثل سلاسل القيمة، وهندسة القيمة، وإعادة التصميم، والهندسة المتزامنة والتي تعمل على سد فجوة التكلفة والوصول إلى التكلفة المسموح بها. (المشهوراوي، 2010، 08)

2- أداة لسلة القيمة:

عرفت لسلة القيمة بأنها: «أداة التحليل الاستراتيجي المهمة التي تستخدمها إدارة من تشخيص مجالات المنفعة، أو القيمة بالنسبة للعملاء وعملها علا تخفيض كلف المنتجات طوال دورة حياتها من أجل الحصول علا فهم أفضل للميزة التنافسية للشركة وروابطها مع مجهزها وعملائه». (Blocher, 2010, 27)

وتتضمن سلسلة القيمة التحليل لكل وظيفة أساسية من وظائف أي شركة إلا الأنشطة المكونة لها، وكل نشاط إلا العمليات التشغيلية الفرعية الخاصة به بهدف تحديد المنفعة أو القيمة المضافة للعميل من المنتج.(شجاع، 2010، 24-25)

كما تعد سلسلة القيمة من الأساليب الحديثة

لتخفيض التكاليف يتم من خلالها احتساب التكاليف على أساس الأنشطة الرئيسة منها والفرعية من خلال إعادة هيكلة الأنشطة بهدف تعظيم قيمة تلك الأنشطة بدءاً من عملية شراء المواد الأولية ولغاية تسليم المنتج للمستهلك، وأن عملية تحليل تكلفة الأنشطة يساعد الإدارة في التعرف على مقدار ما تمثله تكلفة كل نشاط قياساً بالكلفة الإجمالية وبالتالي يتم التركيز على الأنشطة ذات التكلفة المرتفعة قياساً بالأنشطة الاخرى وبالتالي يتم البحث عن كل السبل

التي تؤدي الى تخفيض تلك التكاليف وبالشكل الذي يؤدي الى الحفاظ على نوعية المنتجات أو الخدمات ام قدمة ، وما يكفل لها تحقيق سلسلة القيمة ومنافسة المنشآت الأخرى ، وكل ذلك يتطلب خبرة وفهما واسعاً عن الانشطة المراد تخفيض كلفها فضلاً عن ذلك

فالأمر يتطلب المزيد من المعلومات للنظر في وضع المنشأة وماهي علاقاتها الداخلية والخارجية وكذلك الأمر يتطلب قيام المنشأة بمقارنة تكاليف أنشطتها مع تكاليف أنشطة المنشآت المماثلة لغرض تحقيق الميزة التنافسية ويمكن القول أن أسلوب تحليل سلسلة القيمة من أساليب إدارة التكلفة الاستراتيجية الفعالة التي تساعد إدارة الشركة على تحقيق ميزة تنافسية من خلال التركيز على النواحي الخارجية والداخلية، وتحقيق التفاعل بينهما مما يمكن الشركة من مقارنة وضعها التنافسي مع مثيلاتها من الشركات. (يوسف، 2009، 6)

تاسعاً: معوقات استخدام المحاسبة الرشيقة:

يوجد عدة معوقات تحول دون استخدام المحاسبة الرشيقة من بينها ما يلي:

١- الافتقار لعملية التدريب وعد فهم عمليات الإنتاج، أن الوضع الحالي للعمليات التشغيلية سريعة التغير تتطلب من المحاسبين أن يجمعوا كل المهارات المحاسبية الصحيحة لغرض فهم العمل والقدرة على كسب المعرفة التامة للعمليات الأولية ومتابعة كل الإصدارات التجارية وهذه النظرة هي أوسع من نظرة المحاسبة التقليدية.

2- الافتقار للقریب بين الأقسام المختلفة؛ فالعديد من الشركات تحدد مواقع وظائف المحاسبة المالية على مساحة بعيدة عن مواقع الإنتاج، وأن تيارات القيمة تستبعد الأقسام الوظيفية التقليدية بل إن معظم الشركات لا تجعل المحاسبين يتفاعلون مع العاملين بأقسام الإنتاج.

3- يتطلب من المحاسب الإداري ربط كل الأرقام التي يحصل عليها بالكشوفات المالية وترك عقلية التكلفة التاريخية في إعداد قوائمها المالية الخاصة بالمنظمة.

4- الشعور بالتفوق المهني اذ تقوم بعض المؤسسات المهنية الخاصة بالمحاسبة الإدارية بحجب المعلومات والتقارير الضرورية لنشر ثقافة المحاسبة الرشيقة. (كاظم، 2014، 229)

5- غالباً ما يكون وظائف المحاسبة والمالية في النظم التقليدية لا ترتبط بالمنافع المتوقعة في صافي الدخل وهذا لا يحفز طرق تشغيلية جديدة.

6- هناك افتقار للدعم والإسناد البحثي والتعليمي لمنهجيات المحاسبة الجديدة؛ لذلك فإن إدارة الإنتاج تستجيب لتطور التقنيات الجديدة في الإنتاج، ويكون

أقل دافعية للمحاسبين؛ لوضع خطوات الإسناد والدعم لهذه التقنيات.

7- هناك مبدأ أساسي في التصنيع الرشيق أي شيء لا يضيف قيمة ويحسنها ينبغي استبعاده، وهذا يتضمن العديد من البيانات والمعاملات والتقارير المتولدة من قبل المحاسبين. (Carnes & Hedin, 2005, 31-32) عاشرأ: الاختلاف بين المحاسبة التقليدية والمحاسبة الرشيقة:(كاظم،2014،231)، . (Qingmin, y, Wang L ., 2009, Cable), (2009, 37)

ر.م	أوجه الاختلاف	المحاسبة التقليدية	المحاسبة الرشيقة
١	هدف التكلفة	المنتج	تدفق القيمة
٢	نظم التكلفة	التحليل التفصيلي للمساعدة في اتخاذ القرارات.	أسلوب التحسين المستمر للمساعدة في اتخاذ القرارات.
٣	ثقافة الوحدة التصديقية	مبنية على أساس الرقابة والقيادة	مبنية على أساس التعاون والمساواة
٤	تخصيص التكاليف غير المباشرة	الأساس المستخدم هو العمل المباشر.	الأساس المستخدم هو العمل بتدفق القيمة.
٥	إرسال المعلومات	إرسال المعلومات يكون من الإدارة العليا إلى الإدارة.	إرسال المعلومات يكون بشكل متوازي بين الإدارة.
٦	التركيز	تركز على الأداء المالي.	تركز على الأداء المالي والشمولي.
٧	الثقافة المعيارية	تعتمد على الثقافة المعيارية	لا تعتمد على الثقافة المعيارية بسبب تعدد أنماط المنتجات.
٨	المخزون	المخزون يكون كبير	يبدأ لا يكون هناك مخزون
٩	البيئة	البيئة مسخرة في الإنتاج كبير.	البيئة تنافسية ومتغيرة تتكيف مع الزبائن.

الإطار العملي للدراسة:

- منهجية الدراسة:

لتحقيق أهداف الدراسة واختبار فرضية الدراسة تم استخدام المنهج الاستقرائي التطبيقي وذلك باتباع ما يلي:

١- المنهج الاستقرائي: لتوضيح الاطار النظري للمحاسبة الرشيقة وعلاقتها بتخفيض التكاليف وقياس الأداء المالي، وتحديد متغيرات الدراسة بالاستعانة بالمراجع والدراسات السابقة المتعلقة بالموضوع.
٢- المنهج التطبيقي: من خلال دراسة حالة تطبيقية على إحدى شركات المقاولات بقطاع غزة بفلسطين مع المشاركة الفعالة في مناقشة المسؤولين في تلك الشركة.

- مجتمع وعينة الدراسة:

باعتبار أن الدراسة هي دراسة حالة فإن مجتمع الدراسة يتكون من جميع شركات المقاولات بفلسطين، أما عينة الدراسة فقد تم اختيار احدى شركات المقاولات العاملة في قطاع غزة التي تعمل في مجال الصناعة والتجارة والبناء ويمكن تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة عليها.

دراسة الحالة التطبيقية:

قام الباحثان بإجراء دراسة حالة تطبيقية على إحدى شركات المقاولات في قطاع غزة للتعرف على دور المحاسبة الرشيقة في تخفيض التكاليف، وقياس الأداء المالي في الشركة وذلك باستخدام الأدوات التالية:

١- الملاحظة والمقابلات الشخصية.

٢- بيانات وحسابات الشركة عينة الدراسة.

٢- اداة لسلة القيمة.

٣- اداة التكلفة المستهدفة.

أولاً: الملاحظة والمقابلات الشخصية:

التعريف بالشركة وطبيعة عملها:

تقع الشركة موضع الدراسة في محافظة غزة بفلسطين، وقد تأسست الشركة سنة ١٩٩٥ بمقتضى قانون الشركات لسنة ١٩٢٩ وتعديلاته، وهي عضو في اتحاد المقاولين الفلسطينيين، وتعمل في مجال الطرق والأبنية، وحاصلة على تصنيف الدرجة الأولي (أ) في مجال الطرق، ويتألف رأسمال الشركة من (٤٠٠٠٠٠ \$) أربعمائة ألف دولار أمريكي مقسوما على (٤٠٠٠٠٠ سهم) أربعمائة ألف سهم، وقد قامت الشركة المذكورة بتنفيذ العديد من المشاريع خلال الفترة السابقة بقيمة تزيد عن (١٠٠٠٠٠٠٠ \$) عشرة ملايين دولار أمريكي، ومن غايات الشركة:

١- العمل في مجال المقاولات والتعهدات والإنشاءات، وتنفيذ المشاريع العامة والخاصة ومقاولات الأبنية والإسكان والإعمار، والدخول في المناقصات بما يحقق هذه الغاية.

٢- امتلاك واستئجار العقارات والمباني والمعدات والآلات والأجهزة ووسائل النقل والآليات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة وأهدافها.

٣- العمل في مجال التجارة العامة من بيع وشراء واستيراد وتصدير البضائع بوجه عام.

٤- العمل في مجال الصناعة والإنتاج بما

يحقق مصلحة الشركة ومنفعتها.

وقد قام الباحثان بعدة زيارات ميدانية إلى مقر

الشركة كما قاما بإجراء مقابلات شخصية مع بعض المسؤولين وهم: المسؤول التنفيذي، ومسؤول الإنتاج، والمسؤول المالي بغرض التعرف على طبيعة عمل الشركة على المستوى المحاسبي والإنتاجي ومدى توافق العمل مع نظام المحاسبة الرشيقة .

وقد لاحظ الباحثان ما يلي:

١- أن أنشطة الشركة تصنف في ثلاثة مجالات كالتالي:

أ- مجال المقاولات: يتم الدخول في مناقصات لعمل

طرق ومباني ومدارس وإنشاءات.

ب- مجال الإنتاج: يوجد بالشركة مصنع للأسفلت ومصنع للبلوك الإسمنتي.

ج- مجال المتاجرة: مواد البناء المختلفة.

٢- يوجد عدة معوقات تعمل على تعطيل سير العمل بالشركة معظمها مرتبطة بالظروف السياسية كالحصار وأغلاق المعابر التي تفرضه قوات الاحتلال على قطاع غزة منذ ٢٠٠٦ وانقطاع التيار الكهربائي المستمر على قطاع غزة.

٣- تقتصر الدراسة على خط الإنتاج البلوك الإسمنتي المفرغ أو العاديّ بأحجابه المختلف كبير، وسط ، صغير.

انخفاض تكلفة الإنتاج:

تتميز الشركة بكونها وحدة إنتاج متكاملة مما يوفر لها تكلفة منخفضة ويعطيها مرونة تنويع منتجاتها، وتقتصر الدراسة على خط الإنتاج بلوك كبير ووسط وصغير وكما هو مبين تكاليف صنعها في الجداول أدناه، علماً أن جميع المبالغ بعملة الشيكل (الإسرائيلية) وهي العملة المتداولة محلياً في قطاع غزة بفلسطين)(الدولار = ٣,٧ شيكل)

- الإيرادات المتحققة من إنتاج البلوك بأحجابه المختلفة لعام ٢٠١٦ :-

يوضح الجدول رقم(٦) عدد الوحدات المباعة واسعار البيع والإيرادات المتحققة من عملية البيع وان الإيرادات المتحققة من إنتاج البلوك بأحجابه المختلفة استنادا إلى حسابات الشركة لعام ٢٠١٦ بلغت ١٢٤٢٥٠ شيكل ويتم تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة (سلسلة القيمة).

- مراحل صناعة الطوب الإسمنتيّ:

فيما يلي مراحل تصنيع البلوك أحجام كبير، متوسط ، صغير وتم احتساب وقت العمليات بشكل إجمالي لمرحلة الإنتاج وبإشراف المسؤولين واستنادا إلى المشاهدات اليومية لسير العمليات الإنتاجية حيث بلغ إنتاج المصنع كالتالي:

- بلوك كبير ٢٠/٢٠ = ٣,٣ بلوك في الدقيقة

- بلوك وسط ٢٠/١٥ = ٥ بلوك في الدقيقة.

- بلوك صغير ٢٠/١٠ = ٦,٧ بلوك في الدقيقة.

حيث يتم اعادة برمجة الآلات لتتوافق مع المنتج حسب خط الإنتاج المراد إنتاجه.

ويتطلب صنع الطوب الإسمنتي الجودة، والمتانة، ولضمان ذلك يمرّ بعدة مراحل، وهي:

١- اختيار المكوّنات: ينتج الطوب الإسمنتيّ من خلط عدّة مواد وأهمّها: الإسمنت، والماء، والرمل، والحصمة السمسمية.

٢- خلط مكوّنات الخرسانة: قبل وضع المكوّنات في الخلاط يجب التأكد من أن تكون المقادير

ISSN 2414-7893

مطابقةً لمواصفات الطوب الإسمنتي المستخدم في البناء، والمقادير التالية تكفي لصنع ٥٠ بلوك متوسط، وزن كلّ واحدةٍ ١٢ كيلوغراماً.

المقادير:

- ٢٢٠ كيلو من رمل سافية.

- ٥٠ كيلو من الإسمنت.(١ كيس).

- ٣٣٠ كيلو من الحصمة السمسمية.

- ماء بمقدار ٥٠٠ لتر في الصيف ٣٠٠ لتر في الشتاء.

٣- الطريقة: توضع هذه المقادير في الخلاط الكهربائيّ وهو عبارةٌ عن حوض يشبه السلة بقطر١,٥متر، ويحتوي على أذرع خلط بداخله حتّى تخلط جميع المواد جيداً لتصبح متماسكة.

٤- تشكيل الطوب: بعد تشكل الخلطة الإسمنتيّة يتمّ نقلها بواسطة العربات اليدويّة، ثمّ توضع الخلطة في ماكينة والتي بدورها تصبها في قوالب معدنيّة، وبعد سكب المادة يتمّ كبس القالب جيداً حتّى يخرج متماسكاً حسب المواصفات المطلوبة.

٥- تجفيف الطوب: تحتاج الطوبة الواحدة بعد إخراجها من القالب إلى مدّة ثلاث ساعات حتّى تجفّ، وبعد أن تجف تسقى بالماء ثلاث مرات في اليوم مدّة يومين فقط، ثمّ يُنقل الطوب على قواعد خشبية (طبالي خشب) ليتم ربطه وشحنه إلى مكان البناء.

* معلومات عامة:

- عند إنتاج الطوب الإسمنتي لا يستخدم في البناء إلاّ بعد سبعة أيام من إنتاجه وجفافه.

- يتمّ عمل صيانة لماكينة تشكيل الطوب وكبسه كلّ ستة شهور

- من أنواع الطوب التي يتم صنعها من الخرسانة، وهي الأكثر انتشاراً:

- الطوب البلديّ.

- الطوب المفرغ أو العاديّ.

- طوب الأسقف.

- طوب الديكور.

تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة في الشركة عينة الدراسة:

اولا- سلسلة تيار القيمة: لرسم خارطة تيار القيمة تم جمع البيانات حول المجالات التالية:

من خلال المشاهدات اليومية لسير العملية الإنتاجية وبالتعاون مع المسؤولين في الأقسام تم اختيار أحد منتجات الشركة وهو البلوك الإسمنتي الذي يعتبر منتجا رئيسيا فيها وتم متابعة الإنتاج وتبين أن عملية الإنتاج البلوك الإسمنتي تمرّ بعدة مراحل كالتالي:

- اختيار خط الإنتاج:

تم اختيار احد منتجات الشركة وهو البلوك الإسمنتي الذي يعتبر منتجا رئيسيا فيها لوجود طلب شبة دائم علي هذا المنتج من العملاء والذي يتم إنتاجه كاملا في الشركة، حيث قام الباحثان بجمع البيانات المرتبطة بالمصروفات والإيرادات وسير عملية الإنتاج .

٢- تدفق المعلومات:

تبدا عملية الإنتاج من خلال طلب العملاء والشركة لهذ المنتج أو من خلال التنبؤ بحدوث طلب على المنتج او من قبل قسم التسويق او وجود جدولة على الإنتاج.

٣- المواد الاولية:

استناداً إلى جدولة الإنتاج يتم استلام المواد الخام من المخزن ليتم خلط مكوّنات الخرسانة وفق مقادير محددة توضع هذه المقادير في الخلاط الكهربائيّ ثمّ يتمّ نقلها بواسطة العربات اليدويّة، لتوضع الخلطة في ماكينة والتي بدورها تصبها في قوالب معدنيّة، وبعد سكب المادة يتمّ كبس القالب جيداً حتّى يخرج متماسكاً حسب المواصفات المطلوبة.

أولاً: لسلة قيمة البلوك:

من خلال رسم خارطة تيار القيمة والبيانات والمعلومات الناتج عنها ومواقع الضياع في العملية واستناداً إلى أدوات المحاسبة الرشيقة التي تم تطبيقها في الشركة عينة الدراسة تم تحديد الطاقات المتاحة

للعمل ونسبة الاستغلال المتاحة وعدد العاملين المطلوبين لكل خط إنتاجي وبيان الطاقات الفائضة أن وجدت. أن عدد الماكينات المستخدمة في خط الإنتاج ٢ ماكينة على النحو التالي:

- ماكينة الخلط.

- ماكينة الكبس.

- التجفيف.

- النقل .

* الطاقة المتاحة للمصنع = الطاقة الإنتاجية / الوقت الكلي المتاح للإنتاج.

* الطاقة الإنتاجية = ٢٠٧١ بلوك كبير وسط وصغير يوميا حسب الإنتاج الفعلي سنة ٢٠١٦.

* الوقت الكلي المتاح للإنتاج = ٨ عمال * ٧ ساعة * ٦٠ دقيقة = ٣٣٦٠ دقيقة.

=٢٠٧١ / ٣٣٦٠ دقيقة = ٠,٦٢ بلوك إنتاجية كل عامل في الدقيقة بواقع ٣٧ بلوك في الساعة

وبعد المداولة مع الفنين والمشرفين على العمل قامت الشركة بتطبيق مقترح تخفيض عدد العمال عن طريق التجربة والمشاهدة وقياس كمية الإنتاج وبيان أثر التخفيض إذا كانت سلبى او بدون أثر سلبى ومع الاختبار والمشاهدة الدقيقة وبإشراف الفنين بشكل دقيق تم التوصل إلى العدد الأمثل للعمال بحيث لا يؤدى إلى عرقلة العمل أو التأثير على كمية الإنتاج وعلى النحو التالي:

والجدول التالي يبين ملخص لتكاليف البلوك، و تخفيض عدد العمال في كل ماكينة لسنة ٢٠١٦ كالتالي: المصدر: من إعداد الباحثان استنادا للمشاهدات اليومية

من خلال النتائج المبينة في الجدول اعلاه يتبين انه لكل مرحلة من مراحل الإنتاج تحتاج إلى عمال عدد ٢ او ٣ حسب المشاهدات اليومية للباحثان وكذلك من اجل تكليفهم بأعمال اخرى داخل الشركة او لسد العجز بخط إنتاج اخر.

والهدف الاساسي من رسم خارطة تيار القيمة البلوك وذلك من اجل تمكين الشركة من توثيق الوقت الرئيس الحالي ومستوي المخزون واوقات دورة الإنتاج

ووقت انتظار الإنتاج الكلى للمنتج عينة الدراسة.

على ذلك فان الشركة تكون قد وفرت مبلغ ٢٥٠٠ شيكل من كلفة الانتاح الكلى، كون العمال الذين تم استبعادهم على خط الإنتاج لا يضيفون قيمة للانتاح وان عدد العمال الذين تم استبعادهم (٢) وان معدل رواتبهم ١٢٥٠ شيكل بالشهر وبذلك يتم استبعادهم

من خط الإنتاج مدار البحث وتكليفهم بمهام اخرى تخدم الشركة.
ولاختبار تخفيض عدد العمال ومدى تأثيره على سير العمل تم تطبيقها على الربع الثاني من سنة ٢٠١٦ للتجربة وتم مقارنته بالربع الاول من سنة ٢٠١٥ لبيان مدى فاعلية المقترح من عدمه كما يلي :

النتائج والتوصيات: توصل الباحثان إلى النتائج التالية:

١- إن استخدام أدوات المحاسبة الرشيقة وخاصة سلسلة القيمة والتكلفة المستهدفة لهم دور مباشر في تخفيض التكاليف في شركات المقاولات وتقليل الهدر والضياع في الوقت والموارد.

٢- إن تخفيض عدد العمال اللذين يمكن الاستغناء عنهم لتقليل الرواتب المدفوعة يمكن الاستفادة منهم في اعمال ذات قيمة أكبر لإنتاجية الشركة.

٣- لا يمكن تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة على حساب الجودة التي يجب أن تكون في المقام الأول كون الزبون يهتم بجوة المنتج.

٤- ظهر مفهوم المحاسبة الرشيقة ليعكس الأداء المالي في الشركات التي تتخذ مفاهيم ومبادئ التفكير الرشيد كإحدى استراتيجيات الأعمال، وتتطلب تغييراً في نظم المحاسبة والقياس والرقابة في كافة أنشطة المنشأة الصناعية..

٥-توفر المحاسبة الرشيقة المعلومات اللازمة لاتخاذ القرارات بشكل صحيح وسليم وقابل للتنبؤ.

٦- يمكن تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة بالشركة عينة الدراسة نظراً لإمكانية تقسيم الشركة إلى تيارات قيمة محددة بحسب المنتجات التي تنتجها والتي تشمل كافة الخطوات والعمليات اللازمة لتوصيل المنتج النهائي ليد المستهلك.

التوصيات:

من خلال ما توصلت إليه الدراسة من نتائج يوصى الباحثان القائمين على إدارة الشركة عينة الدراسة بالتوصيات الآتية:

١- ضرورة تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة في الشركة عينة الدراسة لما له دور مباشر في تخفيض التكاليف وتحديد أماكن الهدر والضياع والقضاء عليه.

٢- ضرورة تثقيف العاملين والمشرفين على عملية الإنتاج بطرق أدوات المحاسبة الرشيقة.

٣- يوصى الباحثان أصحاب شركات المقاولات في فلسطين إلى تطبيق أدوات المحاسبة الرشيقة بدلاً من استخدام نظام التكلفة المعيارية نظراً لسهولةته وبساطته إلى جانب توفيره معلومات فعلية عن تكاليف كل تيار للقيمة.

٤- ضرورة العمل على استخدام أدوات المحاسبة

الرشيقة وخاصة سلسلة القيمة والتكلفة المستهدفة لأنها توفر المعلومات اللازمة لاتخاذ القرارات وإعداد التقارير بوضوح وسهولة في الوقت المناسب.

٩- يوسف، زينب جبار. (٢٠٠٩)، أداة وتخفيض الكلفة باستخدام سلسلة القيمة- دراسة حالة في الشركة العامة للصناعات الإنشائية، مجلة التقني، المجلد (٢٢)، العدد(٥)،العراق.

ثانياً: المراجع الأجنبية:

١- Aghdaei, Somayeh H (٢٠١٢), What is Lean Accounting?, American Academic & Scholarly Research Journal Vol ٤, No. ٥.



ماهية محفظة الأوراق المالية

إن تبويب الاستثمار من زاوية التعددية يشمل استثمار فردي، واستثمار متعدد يسمى المحفظة، وكلمة محفظة تشير إلى « وجود أكثر من استثمار، ولذلك يمكن القول بأن محفظة الأوراق المالية أو الاستثمارات هي تلك التي تضم مجموعة من الاستثمارات الفردية افعلمية تكوين محفظة استثمارية يتطلب عملية اختيار الأصول داخل المحفظة بطريقة منهجية تأخذ في الاعتبار المخاطرة والعائد على الاستثمار بالنسبة لهذه الأصول من أجل تحقيق المقايضة Trade off الأكثر كفاءة بينهما، فتبلغ نسبة محفظة الأوراق المالية والأذون أي الودائع لدى البنوك في نهاية يوليو- سبتمبر سنة ١٩٩٨ نسبة ٣٠,١% مما يعبر عن ازدياد اهتمام البنوك بتكوين محفظة بهدف تعظيم ربحيتها في ظل تقليل المخاطرة التي تتعرض لها البنوك في المستقبل، فالمحفظة عبارة عن « سلة من الأوراق المالية لشركات مختلفة، يتم اختيارها وتنوعها من مختلف الأنشطة الصناعية والتجارية لكي تعطي أعلى عائد وتقلل مخاطر الاستثمار إلى أقل حد ممكن».



مداخل إدارة مخاطر الاستثمار

توجد أساليب متعددة يسند عليها البنك لإدارة مخاطر الاستثمار إلا أن هذه الأساليب تندرج تحت مدخلين أساسيين هما: مدخل التغطية الطبيعية Natural Hedging، مدخل التغطية المالية Financial Hedging. وسيكون حديثنا هنا عن مدخل التغطية الطبيعية.

مدخل التغطية الطبيعية Natural Hedging Approach

يعتمد ذلك المنهج على إتباع سياسة التنويع في حماية البنك من مخاطر الإستثمار، أو ما يعرف في مجال التمويل والاستثمار بمحفظة الأوراق المالية Portfolio حيث يقوم ذلك المدخل على مبدأ عدم وضع كل البيض في سلة واحدة، أو بعبارة أخرى تجنب مخاطر الاستثمار غير المنتظمة عن استثمار الأموال المتاحة في أكثر من استثمار فردي حيث أن الاستثمار في نوع واحد من الاستثمار يؤدي إلى التعرض لتقلبات أكثر، ويقوم ذلك المنهج على قيام البنك باستخدام سياسة التنويع بهدف تغطية خطر الصرف الأجنبي (الخطر التشغيلي أو التنافسي فقط) دون خطر الترجمة، حيث يقوم البنك بتكوين محفظة للعملات الأجنبية، أو محفظة للقروض، أو محفظة الأوراق المالية وذلك للحماية من مخاطر الاستثمار غير المنتظمة، وتوجد أسلوبين لقياس المخاطر المرتبطة بالاستثمارات المالية، الأسلوب الأول هو أسلوب إحصائي ويشمل كل من أسلوب التوزيعات الاحتمالية، والانحراف المعياري، ومعامل الاختلاف ويعتمد ذلك الأسلوب إلى حد ما على نوع من الحكم والتقدير الشخصي لمتخذ القرار.

الأسلوب الثاني هو الأسلوب الاقتصادي الذي يتضمن تقدير المنفعة المتوقعة، ونموذج تسعير الأصل الرأسمالي، وذلك الأسلوب يعتمد على تحليل متغيرين فقط وهما معدل العائد المتوقع، والمخاطر ويتجاهل للعديد من المتغيرات، وسيقوم الباحث بعرض محفظة البنك من الأوراق المالية بالدراسة والتحليل

يلزم على الإدارة العليا في البنوك التجارية، عند بناء سياستها واستراتيجيتها الخاصة بإدارة الاستثمار، مراعاة مجموعة من القواعد التي تعتبر بمثابة معايير تبنى عليها سياسات واستراتيجيات الاستثمار وأهمها:١-

١- توافر الأموال اللازمة للاستثمار :

يتم ذلك من خلال تدبير موارد مالية جديدة تتصف بالثبات وطول الأجل، وذلك عن طريق إصدار أوعية ادخارية جديدة تتضمن مزايا جديدة للمدخرين أو الاقتراض بسعر فائدة منخفض والذي يكون بمثابة رافعة تشغيلية.

٢- جودة الأوراق Quality of Individual Securities:

ضرورة التزام البنك بالتعامل في أوراق مالية ذات جودة عالية ضماناً لحقوق المودعين، بمعنى قابلية تلك الأوراق للبيع (دون أي عوائق) يلجأ البنك إلى تصفيتها عند الحاجة أي بمثابة احتياطات سيولة.

٣- تنوع الأوراق Diversification

ويعبر عن قرار البنك الخاص بتشكيله أو توليفه للاستثمارات التي تتكون منها المحفظة، فالهدف من التنوع تخفيض درجة المخاطر التي يتعرض لها عائد المحفظة، فالخطر الكلي للمحفظة يتمثل في خطرين هما:

- الخطر غير المنتظم والخاص بمحفظة بعينها ويتم تخفيضه عن طريق (التنوع القطاعي).

- الخطر المنتظم والخاص بالسوق ويتم عن طريق (التنوع الدولي).

إذن تنوع الأوراق المالية من عدد مختلف من القطاعات يؤدي إلى خفض المخاطر الغير منتظمة، أما التنوع الدولي والذي يعني شراء أوراق مالية من إحدى البورصات الخارجية فيعمل على خفض المخاطر المنتظمة دون التأثير على حجم العائد للمحفظة.



اعتبارات استراتيجية إدارة محفظة الأوراق المالية



مجلة المحاسب العربي هي مجلة شهرية الكترونية متخصصة في نشر كل ما يتعلق بالاعمال المالية والإقتصاد بجميع فروعها بهدف الإرتقاء بمستوى المحاسب العربي وإنما كان . مساهمة في إثراء البحث العملي في المجال المحاسبي بجميع انواعه. والعمل على رفع كفاءة المحاسب العربي وتأهيل كوادر جديدة في سوق العمل. ونشر العلم والمعرفة بأساسيات المحاسبة بجميع انواعها من محاسبة مالية محاسبة تكاليف محاسبة إدارية محاسبة ضريبية محاسبة حكومية ...

جميع الموضوعات والمشاركات التي تطرح في بالمجلة لا تعبر بالضرورة عن رأي إدارة الملتقى، وإنما تعبر عن رأي كاتبها