

مقرر قضايا بحثية: المهمة السادسة

الوصف: تحليل البيانات

في هذه المهمة، سيقوم الباحث بتقييم رسالة ماجستير من حيث الأساليب الإحصائية أو النوعية التي تم استخدامها. هنا يجب علي الباحث الربط بين هذه المهمة والمهمة السابقة.

تقييم الأساليب الإحصائية المستخدمة

١. اختيار الأدوات والأساليب التحليلية:

استخدمت الدراسة أدوات متقدمة مثل اختبار "كرونباخ ألفا" لقياس الثبات والصدق، وهو أسلوب شائع وموثوق للتحقق من دقة البيانات. يعد ذلك ملائمًا للغاية للتحليل.

كما أن استخدام الأساليب الوصفية مثل المتوسط الحسابي والانحراف المعياري أتاح فهم الاتجاهات العامة للبيانات واستنتاج دلالات واضحة حول المتغيرات. أيضاً فإن توظيف اختبارات مثل "كروسكال واليز" و "Chi-Square" للتحقق من الفروق بين المجموعات كان اختيارًا موفقًا، خاصة أن طبيعة البيانات كانت وصفية وترتيبية.

٢. ملاءمة الأساليب للأهداف:

الأساليب المستخدمة تتماشى مع فرضيات الدراسة الثلاثة؛ إذ إنها تدعم فهم العلاقة بين المتغيرات (إدارة المراجعة الداخلية، جودة التقارير، وكفاءة الاستثمار).

واستخدام مقياس "ليكرت" الخماسي أضاف بعدًا مرئيًا للتحليل حيث يساعد على تصنيف مستويات الموافقة/المعارضة بوضوح.

٣. الثغرات:

كان يمكن تعزيز التحليل باستخدام اختبارات إضافية مثل التحليل العاملي (Factor Analysis) لتحديد الارتباط بين المحاور بدقة أكبر.

وضوح خطوات التحليل الإحصائي

١. تصميم الاستبيان:

تم تصميم الاستبيان بشكل شامل وواضح لاستهداف ثلاث فئات مختلفة (المراجعين الداخليين، المحللين الماليين، والعاملين بصناديق الاستثمار). يعتبر ذلك خطوة إيجابية ساهمت في تمثيل مجتمع الدراسة. حيث استهدف الفئات التالية:

(١) المراجعين الداخليين: تم اختيار هذه الفئة لكونهم في صميم العمل المالي للشركات ولديهم معرفة وخبرة مباشرة بجوانب المراجعة الداخلية وتأثيرها على جودة التقارير المالية. هذا الاختيار يوفر مصداقية في فهم تأثير الإدارة الداخلية على العمليات.

(٢) المحللين الماليين: كونهم مسؤولين عن تقييم الشركات والعمليات المالية، يساهمون في توفير رؤية احترافية وتحليلية متعمقة للبيانات المستخدمة ومدى جودة التقارير.

(٣) العاملين بصناديق الاستثمار: توفر هذه الفئة منظورًا استثماريًا يعتمد على استخدام التقارير المالية لتقييم الجدوى والكفاءة الاستثمارية، مما يعزز شمولية التحليل.

وتم تقسيم المحاور إلى تأثير إدارة المراجعة، جودة التقارير، وكفاءة الاستثمار كان مناسبًا لتحقيق الفرضيات.

٢. شمولية التصميم

محاور الاستبيان الثلاثة:

المحور الأول: قياس تأثير إدارة المراجعة الداخلية على جودة التقارير المالية.

المحور الثاني: تحليل العلاقة بين جودة التقارير وكفاءة الاستثمار.

المحور الثالث: دراسة تأثير إدارة المراجعة الداخلية على كفاءة الاستثمار.

هذا التقسيم يعكس عمق التفكير المنهجي ويركّز على ربط النتائج مع فرضيات الدراسة.

٣. استخدام مقياس "ليكرت الخماسي":

يتيح للمشاركين التعبير عن درجات موافقتهم أو معارضتهم للأسئلة، بدءًا من "موافق تمامًا" إلى "غير موافق تمامًا". هذا المقياس يجعل الإجابات قابلة

للتحليل الإحصائي بسهولة ودقة، ما يعزز من كفاءة التحليل الوصفي والاختباري.

تقنيات جمع البيانات واختيار العينة

١. تقسيم العينة بأسلوب طبقي عشوائي:

تم تقسيم مجتمع الدراسة إلى ثلاث طبقات، واختيار مفردات العينة بشكل يضمن التوازن بين الفئات. يتيح ذلك تغطية عادلة لمجتمع الدراسة. توزيع ٢٥٠ قائمة استبيان على الفئات الثلاث وضمان الحصول على استجابة صالحة بنسبة ٧٣,٦٪ يعكس الجهد المبذول لضمان جودة جمع البيانات.

٢. ترميز البيانات ومعالجتها باستخدام SPSS

الاعتماد على برنامج إحصائي محترف يساعد في ضمان دقة البيانات والتحليل، مما يضيف مصداقية علمية للنتائج المستخلصة.

مزايا التصميم وأثره

١. توفير بيانات دقيقة وشاملة:

الاستبيان مُصمم ليس فقط لجمع البيانات وإنما لضمان قياس العلاقات بين المتغيرات بفعالية. الاعتماد على عينة متنوعة وممثلة يزيد من احتمالية تعميم النتائج على مجتمع الدراسة.

٢. سهولة القراءة والفهم:

تصميم محاور واضحة وأسئلة مباشرة يزيل الحواجز أمام المشاركين، مما يؤدي إلى استجابات أكثر دقة.

التحديات المحتملة:

(١) اعتمادًا على المشاركين، قد يؤدي التوزيع الطبقي إلى تفاوت في عمق الإجابات بين الفئات.

(٢) ربما كان من الأفضل دمج مقابلات نوعية لدعم البيانات الكمية.

النقد والتحليل

١. نقاط القوة:

- (١) تنوع الأساليب التحليلية واختيار أدوات موثوقة أدى إلى بناء نتائج متينة تُعتمد في استخلاص الاستنتاجات.
- (٢) الانخفاض الملحوظ في تشتت البيانات، كما ظهر من خلال القيم المنخفضة للانحراف المعياري، يضيف مصداقية أكبر على النتائج.
- (٣) توافق النتائج مع دراسات سابقة يعزز موثوقية التحليل.
٢. نقاط الضعف:

- (١) عدم وجود تحليل معمق للعوامل التي قد تؤثر على اختلاف النتائج بين الفئات المدروسة.
- (٢) النتائج لم تناقش بشكل كافٍ احتمالية تأثير بيئة البورصة المصرية أو السياسات الاقتصادية على العلاقة المدروسة.

المناقشة والربط مع المهمة السابقة

في المهمة الخامسة المتعلقة بجمع البيانات، ركزتُ على تقييم الطرق المستخدمة لجمع البيانات في الرسالة من خلال أدوات مثل الاستبيان وعينات الدراسة واختبارات الثبات والصدق. هذا التقييم مكن من تحديد مدى جودة البيانات ومدى تمثيلها لمجتمع الدراسة. أما في المهمة الحالية، التي تركز على تحليل البيانات، فتُعتبر مهمة مكملّة لتقييم جمع البيانات، حيث يتيح لنا تحليل البيانات فهم فعالية تلك البيانات في تقديم رؤى واضحة ومدى تحقيقها لأهداف الدراسة.

١. ربط جودة جمع البيانات بدقة تحليل البيانات:

الطرق التي تم استخدامها في جمع البيانات، مثل تصميم الاستبيان والتوزيع المتوازن للعينات، كان لها أثر مباشر على نتائج التحليل الإحصائي. على سبيل المثال:

تصميم الاستبيان: في المهمة الخامسة، تم الإشادة بشمولية تصميم الاستبيان واستهدافه ثلاث فئات رئيسية (المراجعين الداخليين، المحللين الماليين، العاملين في صناديق الاستثمار). هذه الشمولية ساهمت في توفير بيانات دقيقة وواسعة النطاق لتحليل العلاقات بين المتغيرات.

استخدام الإحصاء الوصفي: أظهر التحليل الحالي أن جمع البيانات بأسلوب متقن وفّر نتائج واضحة حول طبيعة العلاقة بين المتغيرات الرئيسية (إدارة المراجعة الداخلية، جودة التقارير المالية، وكفاءة الاستثمار).

٢. دعم البيانات المستخلصة من التحليل الإحصائي:

في المهمة الخامسة، أشرت إلى أهمية أدوات مثل مقياس الصدق والثبات (Cronbach's Alpha) وفي المهمة الحالية، يتم ربط نتائج هذه الأدوات بمدى قوة الاستنتاجات الناتجة عن التحليل الإحصائي.

تحليل الفروق: أظهر التحليل الإحصائي باستخدام اختبارات مثل كروسكال واليز أن جودة البيانات المجموعة ساهمت في التوصل إلى فروق واضحة بين آراء الفئات المختلفة المشاركة.

استخدام الأدوات الرقمية لتحليل البيانات: كما تمت مناقشته في المهمة السابقة، الاعتماد على برنامج SPSS أثبت جدواه في التحقق من الثبات الإحصائي للبيانات المدخلة.

٣. الأثر التكاملي بين المهام:

من جمع البيانات إلى تحليلها: المهمة السابقة تناولت جودة جمع البيانات والأساليب المستخدمة، مما يمهّد لتحليل البيانات الحالي. هنا يظهر التكامل بين جودة جمع البيانات ودقة تحليلها: كلما كانت البيانات المجموعة أكثر شمولية ودقة، تحسنت جودة التحليل الإحصائي وموثوقية النتائج.

الأهداف المشتركة: المهام تعمل معًا لتحقيق الهدف النهائي للدراسة؛ وهو تحليل العلاقة بين إدارة المراجعة الداخلية، جودة التقارير المالية، وكفاءة الاستثمار. حيث أُثبت أن جودة المراجعة الداخلية لا تساهم فقط في تحسين التقارير المالية، بل تؤدي أيضًا إلى قرارات استثمارية أكثر كفاءة.

في المهمة الخامسة، أشرت إلى نقاط ضعف، مثل غياب دراسات حديثة في السنوات الخمس الأخيرة أو تناول الجوانب التكنولوجية. وفي المهمة الحالية، يمكن الربط بين هذه النقطة ومدى قابلية التحليل الإحصائي الحالي لاستيعاب تغييرات سريعة في التكنولوجيا وتأثيرها على جودة البيانات.

هناك أيضًا فرصة لتحسين استخدام البيانات المجموعة من خلال دمج منهجيات تحليل أكثر تقدمًا مثل التحليل العاملي أو النماذج التنبؤية، وهو اقتراح قد يعزز من جودة النتائج كما أشر سابقًا.

.انتهى،،،،،،،،

العنوان:	دور إدارة المراجعة الداخلية فى رفع جودة التقارير المالية وأثر ذلك على كفاءة الاستثمار: دراسة تطبيقية على الشركات المدرجة بالبورصة المصرية
المؤلف الرئيسي:	جاء الله، رمضان مراد محمود
مؤلفين آخرين:	مجاهد، محمد عبدالله محمد عبدالله، سعد الدين، إيمان محمد(مشرف)
التاريخ الميلادي:	2022
موقع:	بني سويف
الصفحات:	1 - 192
رقم MD:	1314629
نوع المحتوى:	رسائل جامعية
اللغة:	Arabic
الدرجة العلمية:	رسالة ماجستير
الجامعة:	جامعة بني سويف
الكلية:	كلية التجارة
الدولة:	مصر
قواعد المعلومات:	Dissertations
مواضيع:	المراجعة الداخلية، التقارير المالية، الكفاءة الاستثمارية، الشركات التجارية، البورصة المصرية
رابط:	http://search.mandumah.com/Record/1314629

٤- متغيرات الدراسة:

اعتمدت عملية جمع بيانات الدراسة الميدانية على استخدام أسلوب قائمة الاستقصاء وأخذ آراء واتجاهات عينة الدراسة حول متغيرات الدراسة التالية:

الفرض الأول: حول دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

الفرض الثاني: حول تأثير جودة التقارير المالية على كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

الفرض الثالث: حول دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

٥- الأساليب الإحصائية المستخدمة:

لغرض اختبار فروض الدراسة، تم تحليل البيانات باستخدام الأساليب الإحصائية الملائمة لطبيعية هذه البيانات وهي:

١. اختبار ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha): لقياس معامل الصدق ومعامل الثبات لمحاور ومحتويات قائمة الاستقصاء، والذي يعني دراسة مدى إمكانية الاعتماد على نتائج الدراسة الميدانية في تعميم النتائج.

٢. المقاييس الوصفية Descriptive Measures: وتشمل الوسط الحسابي، والذي يمثل مقياس النزعة المركزية الأنسب تبعاً لطبيعة البيانات، حيث تحتسب قيم الأوزان الخمسة لإجابات مقياس ليكرت. كما يحتسب الانحراف المعياري، ويعتبر أهم مقاييس التشتت والذي يعنى مدى تباعد الاستجابات عن بعضها البعض وعن الوسط الحسابي.

٣. اختبار كروسكال- واليز Kruskal-Wallis: هو اختبار للتجارب تامة العشوائية، وأحد اختبارات الفروض غير المعملية، وهي تلك الاختبارات التي تستخدم للتحليل الإحصائي للبيانات الوصفية والتي تكون في صورة ترتيبية، وهو اختبار مناظر لأسلوب تحليل التباين One Way ANOVA، لمقارنة مجتمعين أو أكثر، ولكن تحليل التباين يستخدم للبيانات الكمية، بينما اختبار كروسكال- واليز يستخدم للبيانات الترتيبية، ويتم تطبيقه لاختبار الفروق بين آراء فئات الدراسة الثلاثة.

فرض العدم H0: لا توجد فروق معنوية بين آراء فئات الدراسة (المراجعين الداخليين والمحليين الماليين بشركات السمسرة والعاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك).

الفرض البديل H1: يوجد فروق معنوية بين آراء فئتين على الأقل من فئات الدراسة.

٤. توزيع كاي تربيع Chi-Square: حيث يتم استخدامها بعد تطبيق كروسكال-واليز لتحديد مدى معنوية الفروق بين عينات الدراسة وذلك عند مستوى معنوية ٥%.

٢/٥ - تحليل النتائج واختبار فروض الدراسة:

١ - التأكد من ثبات وصدق متغيرات الدراسة:

قام الباحث باستخدام معامل الثبات ألفا كرونباخ لقياس ثبات المحتوى لمتغيرات الدراسة، وقد تبين أن معامل الثبات ألفا كرونباخ لإجمالي متغيرات الدراسة لعينة المراجعين الداخليين قد بلغ (٠,٩٣٢) مما يدل على الثبات المرتفع لعينة الدراسة، الأمر الذي انعكس أثره على الصدق الذاتي (الذي يمثل الجذر التربيعي للثبات)، حيث بلغ (٠,٩٦٥). كما بلغ معامل الثبات لعينة المحليين الماليين بشركات السمسرة (٠,٩٢٩) ومعامل الصدق (٠,٩٦٣)، في حين بلغ معامل الثبات لعينة العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك (٠,٩٥٣) ومعامل الصدق (٠,٩٧٦). كما يظهر في الجدول التالي:

جدول (٥-٦) قياس ثبات المحتوى لمتغيرات الدراسة

محاور الاستقصاء	العبارات	المراجعين الداخليين		المحليين الماليين بشركات السمسرة		العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك	
		معامل الثبات	معامل الصدق	معامل الثبات	معامل الصدق	معامل الثبات	معامل الصدق
١. دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.	٣١	٠,٨٤٨	٠,٩٢٠	٠,٨٦٢	٠,٩٢٨	٠,٩١٤	٠,٩٥٦
٢. تأثير جودة التقارير المالية في رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.	١٧	٠,٨٧٧	٠,٩٣٦	٠,٨٥٢	٠,٩٢٣	٠,٩١٠	٠,٩٥٣

٠,٨٦٣	٠,٧٤٥	٠,٩٠٨	٠,٨٢٦	٠,٩١١	٠,٨٣١	١٧	٣. دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.
٠,٩٧٦	٠,٩٥٣	٠,٩٦٣	٠,٩٢٩	٠,٩٦٥	٠,٩٣٢	٦٥	ثبات المحتوى لإجمالي الاستبيان

المصدر: إعداد الباحث في ضوء التحليل الإحصائي.

٢- اختبار الفرض الأول للبحث:

استهدف هذا الفرض اختبار مدى وجود علاقة معنوية إيجابية بين دور إدارة المراجعة الداخلية ورفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية، وقد استخدم الباحث في هذا الشأن الإحصاء الوصفي لعبارات الفرض الأول حيث تم حساب المتوسط الحسابي والانحراف المعياري، وتم إعادة صياغة هذا الفرض في صورة فرض العدم كما يلي:

فرض العدم H_0 : لا توجد علاقة معنوية إيجابية بين دور إدارة المراجعة الداخلية ورفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

ويوضح الجدول التالي رقم (٥-٧) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لعبارات الفرض الأول، بالنسبة للعينات الثلاثة.

جدول رقم (٥-٧) الإحصاء الوصفي لعبارات الفرض الأول

العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك		المحللين الماليين بشركات السمسرة		المراجعين الداخليين		العبارة
الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	
٠.٣٧٥	٤,٨٨	٠.٦٧٧	٤,٦٥	٠.٣٤٥	٤,٩٠	١- تقل ثقة المستخدمين في القوائم المالية لعدم الاهتمام بإنشاء إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية.
٠.٥١٢	٤,٣٤	٠.٥٦٠	٤,٣٧	٠.٥٦٣	٤,٣٥	٢- تزداد درجة الثقة في القوائم المالية عند وجود مراجعة داخلية فعالة وبالتالي يمكن توقع النتائج المستقبلية.

٥٩٧.	٤,٥٤	٦٣٦.	٤,٤٦	٨٣٦.	٤,٣٩	٣- تؤثر المراجعة الداخلية في دقة وصدق وسلامة وموضوعية التقارير المالية.
٦٢٣.	٤,٣١	٦٩٣.	٤,٤٦	٥٠٣.	٤,٤٨	٤- تعمل المراجعة الداخلية على حماية أصول الشركة وتحسين عملياتها، حيث أنها توفر معلومات حول جوانب القوة الضعف في نظام الرقابة الداخلية.
٦٥٣.	٤,٥١	٦٦٢.	٤,٤٣	٦٦٩.	٤,٤٢	٥- تقوم المراجعة الداخلية بعمليات الفحص وإعطاء النصائح والتوصيات عن العمليات التي تتم مراجعتها إلى الإدارة لمساعدتها في اتخاذ القرارات.
٧٢٨.	٤,٤٧	٦٠٢.	٤,٥٧	٥٥٧.	٤,٥١	٦- يقوم المراجع الداخلي بالتأكد من أن المعلومات المحاسبية قد تم إعدادها وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها.
٨٤٠.	٤,٣٢	٦٤٤.	٤,٣٣	٧٠٤.	٤,٣٨	٧- تساعد إدارة المراجعة الداخلية في إعطاء معلومات محاسبية دقيقة وهذا يرجع إلى استقلاليتها داخل الشركة.
٨٠١.	٤,٣٤	٧١٤.	٤,٤١	٧٠٤.	٤,٣٨	٨- تزيد ثقة مستخدمي التقارير المالية بتوافر المؤهلات العلمية والعملية في المراجع الداخلي.
٦٥٠.	٤,٤٤	٥٧٢.	٤,٥٦	٦٧٨.	٤,٣٥	٩- يتمكن المراجع الداخلي من الوصول إلى جميع السجلات والوثائق المناسبين لأداء واجبه القانوني دون قيود وباستقلالية مما يساهم في تحسين جودة المعلومات المحاسبية.
٧٣٠.	٤,٣٢	٦٣٦.	٤,٤٦	٦٠٥.	٤,٥٤	١٠- تساهم المراجعة الداخلية في اعطاء معلومات محاسبية ذات جودة وموضوعية عند مراجعتها للتقارير والقوائم المالية.

٩٥٥	٤,٣٢	٧٢٠	٤,٤٨	٧٠٢	٤,٣٧	١١- تساعد المراجعة الداخلية الإدارة والاطراف المرتبطة في اتخاذ القرارات المستقبلية.
٢٨١	٤,٩٢	٦٦٦	٤,٥٢	٥٨٥	٤,٧٣	١٢- تساعد المراجعة الداخلية الشركة في تحديد وتقييم المخاطر التي تتعرض لها، وتعمل على تحسين إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة التي تتبعها الشركة.
٦٢٤	٤,٠٨	٥٨٣	٤,٣٣	٦١٤	٤,٢٨	١٣- يزيد وجود إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية في الشركات المرجة بالبورصة المصرية من جودة التقارير المالية وبالتالي امكانية اعتماد الاطراف الخارجية عليها في اتخاذ القرارات المتعلقة بتلك الشركات.
٩٤٠	٤,٣٤	٨٢١	٤,٠٧	٨٣٨	٤,٣١	١٤- يؤخذ بتوصيات إدارة المراجعة الداخلية في كافة النواحي المالية والمحاسبية.
٥٩٧	٤,٤٦	٦٣٩	٤,٣١	٥٩٤	٤,٣٨	١٥- تستخدم إدارة المراجعة الداخلية أساليب وإجراءات لتقييم مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية.
٥٩٨	٤,٥٣	٦٩٦	٤,٣١	٦٣٠	٤,٤٩	١٦- تساعد المراجعة الداخلية في تقديم معلومات خالية من التحيز، وتساعد في تقديم وصفاً كاملاً للوضع المالي في الشركة.
٧٠٦	٤,٣٢	٧٧٣	٤,٣١	٧٣٠	٤,٤٢	١٧- تعمل المراجعة الداخلية على مكافحة ظاهرة عدم تماثل المعلومات بين جميع الإدارة واصحاب المصالح.
٦٥٢	٤,٥٤	٧٠٥	٤,٢٦	٦٢٦	٤,٤٤	١٨- يتوافر لدى المراجع الداخلي فهم لطبيعة عمل الشركة وتحديد المخاطر المحتملة، مما يساهم في تحسين جودة

						المعلومات المحاسبية، والتخصيص الأمثل للموارد.
٧٤٤.	٤,٢٢	٨٥٦.	٤,٢٨	٨٢٣.	٤,٢٥	١٩- يمكن للمراجعة الداخلية مساعدة الإدارة من خلال قيامها بمراقبة الأنشطة التي لا تستطيع مراقبتها بنفسها، وتحديد الفرص وتقليل مخاطر الغش، والتحقق من صحة التقارير المقدمة إليها.
٧٧٣.	٤,٤٦	٧٨٢.	٤,٢٦	٦٤٩.	٤,٥٦	٢٠- يقوم المراجع الداخلي بتوفير معلومات موضوعية وخالية من التحيز، مما يزيد من ثقة مستخدمي القوائم المالية.
٧٨٩.	٤,٢٩	٦٣٤.	٤,٥٥	٧٤٨.	٤,٤١	٢١- يقدم المراجع الداخلي المعلومات للإدارة العليا بشكل دقيق ومنظم لاتخاذ قراراتها ومساعدتها في فحص وتقويم وسلامة نظام المعلومات.
٧٥١.	٤,٤٧	٧٨٧.	٤,٣٩	٧٥٢.	٤,٤٥	٢٢- يصعب معرفة مدى الالتزام بالقوانين واللوائح في الشركات التي لا يوجد بها إدارة للمراجعة الداخلية.
٦٢٢.	٤,٥٨	٦٢٧.	٤,٦١	٧٥١.	٤,٤٤	٢٣- يضيف وجود إدارة للمراجعة الداخلية في الشركات مزيد من الثقة في التقارير والقوائم المالية للشركة.
٧٧٩.	٤,٦٦	٧٩٥.	٤,٥٠	٤٨٧.	٤,٨٢	٢٤- تساعد المراجعة الداخلية في سير العمليات داخل الشركة وفق السياسات والإجراءات الموضوعة.
٥٥٢.	٤,٢٧	٥٩٢.	٤,٣٧	٥٨٥.	٤,٢٧	٢٥- عدم اهتمام الإدارة بالتوصيات والنصائح التي تقدمها إدارة المراجعة الداخلية تزيد من احتمالية ارتكاب الغش وتحريف المعلومات المالية.
٦٥٩.	٤,٦٦	٨٦٦.	٤,٠٧	٨٩٣.	٤,٢١	٢٦- تعتبر المراجعة الداخلية أداة رقابة وضغط على باقي إدارات الشركة

						للعمل وفقاً للوائح والقوانين وتحسين أدائها.
٥٩١.	٤,٤١	٨١١.	٤,٢٨	٥٩٧.	٤,٣٩	٢٧- تساعد المراجعة الداخلية الشركة في تحديد وتقييم المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتعمل على تحسين إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة التي تتبعها الشركة.
٥٩١.	٤,٥٩	٧٤٤.	٤,٢٢	٦٢٩.	٤,٥٤	٢٨- تعمل المراجعة الداخلية على زيادة قيمة الشركة عن طريق تقديم خدمات استشارية لكافة المستويات الإدارية، وتحسين كفاءة عملياتها وتوفير المعلومات التي تساعد على تنفيذ استراتيجياتها.
٦٨٥.	٤,٣٤	٦٠٦.	٤,٤٨	٦٣٨.	٤,٣٧	٢٩- تُستخدم المراجعة الداخلية في الإشراف على عملية حوكمة الشركات وتحسين جودتها، وتساهم في دعمها من خلال تقييم العمليات والإجراءات الإدارية وتصميم هيكل الرقابة الداخلية.
٥٩١.	٤,٥٩	٦٦٢.	٤,٣٠	٦٤٩.	٤,٤٤	٣٠- يؤدي التنسيق بين المراجعين الخارجيين والداخليين إلى تقليل الخلافات بين الإدارة والمراجعين الخارجيين، و تعزيز قدراتهم على إعداد تقارير مالية جيدة وفي الوقت المناسب، وإكمال أعمال المراجعة بشكل أسرع .
٥٩٥.	٤,٣١	٧٦٠.	٤,٣٧	٦٦٠.	٤,٣٧	٣١- تؤدي المراجعة الداخلية إلى تسهيل قيام لجنة المراجعة بدورها بطريقة فعالة، وذلك لأن أهداف المراجعة الداخلية تتماشى وتتوافق بشكل كبير مع مسئولية لجنة المراجعة في الرقابة على إعداد التقارير المالية.

المتوسط الحسابي العام للفرض الأول	٤,٤٤	٢٨٢	٤,٣٨	٣٠٨	٤,٤٤	٣٥٩
-----------------------------------	------	-----	------	-----	------	-----

المصدر: إعداد الباحث في ضوء التحليل الإحصائي.

يتضح من الجدول السابق رقم (٥-٧) أن المتوسط العام لجميع العبارات محل الفرض الأول أكبر من (٣)، حيث بلغ (٤,٤٤)، (٤,٣٨)، (٤,٤٤) للعينات الثلاث؛ المراجعين الداخليين، المحللين الماليين بشركات السمسرة، العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك، على التوالي. وهذا يدل على أن هناك علاقة إيجابية بين دور إدارة المراجعة الداخلية ورفع جودة التقارير المالية للشركات، وذلك من وجهة نظر عينات الدراسة الثلاث (المراجعين الداخليين، المحللين الماليين بشركات السمسرة، العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك)، كما يلاحظ أن الانحراف المعياري العام لجميع العبارات أقل من الواحد الصحيح، مما يدل على انخفاض التشتت في استجابات العينات الثلاث لهذه العبارات محل الفرض الأول، وأن اتجاهات مفردات عينات الدراسة الثلاث قد أظهرت اتجاهاً عاماً نحو الموافقة على أهمية دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية.

وبالنسبة لعينة المراجعين الداخليين، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أن تقل ثقة المستخدمين في القوائم المالية لعدم الاهتمام بإنشاء إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٩٠)، يليها أن المراجعة الداخلية تساعد في سير العمليات داخل الشركة وفق السياسات والإجراءات الموضوعة وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٨٢)، وفي المرتبة الثالثة أن المراجعة الداخلية تساعد الشركة في تحديد وتقييم المخاطر التي تتعرض لها، وتعمل على تحسين إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة التي تتبعها الشركة وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٧٣)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن المراجع الداخلي يقوم بتوفير معلومات موضوعية وخالية من التحيز، مما يزيد من ثقة مستخدمي القوائم المالية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٦).

أما بالنسبة لعينة المحللين الماليين بشركات السمسرة، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أن تقل ثقة المستخدمين في القوائم المالية لعدم الاهتمام بإنشاء إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٥)، يليها أن وجود إدارة للمراجعة الداخلية في الشركات يضيف مزيد من الثقة في التقارير والقوائم المالية للشركة وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦١)، وفي المرتبة الثالثة أن يقوم المراجع الداخلي يقوم بالتأكد من أن المعلومات المحاسبية قد تم إعدادها وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٧)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن المراجع الداخلي يتمكن من الوصول إلى جميع السجلات والوثائق المناسبين لأداء واجبه القانوني دون قيود وباستقلالية مما يساهم في تحسين جودة المعلومات المحاسبية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٦).

وفيما يتعلق بعينة العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك ، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أن المراجعة الداخلية الشركة تساعد في تحديد وتقييم المخاطر التي تتعرض لها، وتعمل على تحسين إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة التي تتبعها الشركة وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٩٢)، ويليهما أن تقل ثقة المستخدمين في القوائم المالية لعدم الاهتمام بإنشاء إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٨٨) ، وفي المرتبة الثالثة أن المراجعة الداخلية تساعد في سير العمليات داخل الشركة وفق السياسات والإجراءات الموضوعية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٧)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن المراجعة الداخلية تعتبر أداة رقابة وضغط على باقي إدارات الشركة للعمل وفقاً للوائح والقوانين وتحسين أدائها وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٦).

ويخلص الباحث مما سبق أن هناك اتجاه إيجابي بالموافقة من عينة الدراسة الثلاث، على أهمية دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية. وبالتالي يتم رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل، القائل أنه توجد علاقة معنوية إيجابية بين إدارة المراجعة الداخلية ورفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

وتتفق هذه النتيجة مع ما توصلت إليه بعض الدراسات السابقة مثل دراسة (مبارك، ٢٠١١)، دراسة (Lin, 2011)، دراسة (Mohamed, et al., 2012)، دراسة (حافظ، ٢٠١٢)، دراسة (مليجي، ٢٠١٣)، دراسة (الجمال وتركي، ٢٠١٤)، دراسة (Laković, et al., 2016)، دراسة (شابون، ٢٠١٦)، دراسة (محمد و خليل، ٢٠١٧)، دراسة (Ogundana, et al, 2017)، دراسة (Gros, et al., 2017)، دراسة (عامر وعامر، ٢٠١٨)، دراسة (Oussii and Taktak, 2018)، دراسة (السديري، فلاتة، ٢٠١٨)، دراسة (الاياري، ٢٠١٨)، دراسة (عبدالواحد، ٢٠١٨)، دراسة (Al-Chahadah, et al, 2018)، دراسة (Aldi, 2020)، دراسة (يقوب والأسمري، ٢٠٢٠).

ومما سبق يمكن للباحث القول بأن المراجعة الداخلية تعد بمثابة مراجعة دورية على قرارات وتصرفات الإدارة، لذلك فإن أنشطتها وكفاءة إجراءاتها تحد من قدرة الإدارة على التدخل في إعداد التقارير والقوائم المالية، كالتدخل في وضع التقديرات المحاسبية والاختيار بين البدائل والسياسات المحاسبية.

كما تختلف مع نتائج دراسة (Al-Shetwi et al, 2011)، دراسة (عبد الوهاب وآخرون، ٢٠١٧)، دراسة (علي، ٢٠١٧) ، ويمكن للباحث إرجاع اختلاف النتائج إلى اختلاف بيئة التطبيق أو اختلاف توقيت الدراسة ومجتمع الدراسة في الدراسات السابقة.

وللوقوف مدى وجود فروق معنوية بين آراء فئات الدراسة الثلاث حول دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية، فقد قام الباحث باستخدام اختبار كروسكال-واليز واختبار Chi-Square على اجابات فئات عينة البحث على اسئلة الفرض الأول. وكانت النتائج كما يوضحها الجدول التالي رقم (٨-٥).

جدول رقم (٨-٥) اختبار كروسكال-واليز للفروق بين آراء فئات الدراسة حول دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية

العبارة	فئات الدراسة	العدد	Mean Rank	Chi-Square	P-Value
دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية	المراجعين الداخليين	٧١	٩٤,٠٩	٢,١٥٥	٠,٣٤٠
	المحللين الماليين بشركات السمسة	٥٤	٨٤,٠١		
	العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك	٥٩	٩٨,٣٦		
	الإجمالي	١٨٤			

المصدر: إعداد الباحث في ضوء التحليل الإحصائي.

يتضح من الجدول السابق أن القيمة الاحتمالية (P-Value) أكبر من ٥%، وبالتالي يتضح عدم وجود فروق معنوية بين مجموعات الدراسة الثلاثة (المراجعين الداخليين، المحللين الماليين بشركات السمسة، العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك). بالنسبة لآرائهم حول دور إدارة المراجعة الداخلية في رفع جودة التقارير المالية في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

٣- اختبار الفرض الثاني للبحث:

استهدف هذا الفرض اختبار مدى وجود علاقة معنوية إيجابية بين جودة التقارير المالية ورفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية. وقد استخدم الباحث في هذا الشأن الإحصاء الوصفي لعبارة الفرض الثاني حيث تم حساب المتوسط الحسابي والانحراف المعياري. وتم إعادة صياغة هذا الفرض في صورة فرض العدم كما يلي:

فرض العدم: H_0 لا توجد علاقة معنوية إيجابية بين جودة التقارير المالية ورفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

ويوضح الجدول التالي رقم (٩-٥) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لعبارات الفرض الثاني، بالنسبة للعينات الثلاث.

جدول رقم (٩-٥) الإحصاء الوصفي لعبارات الفرض الثاني

المراجعين الداخليين		المحللين الماليين بشركات السمسرة		العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك		العبارة
المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	
٤,٨٥	٠.٤٩٧	٤,٨١	٠.517	٤,٩٥	٠.٢٢٢	١. لكي يتمكن المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة عليهم أن يعتمدوا على معلومات مالية دقيقة وموضوعية.
٤,٢٧	٠.٦٠٨	٤,٢٤	٠.٧٥١	٤,٣٦	٠.٥١٧	٢. يخفض عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستثمرين من كفاءة الاستثمار في الشركات.
٤,٤١	٠.٩٣٥	٤,٣٣	٠.٧٧٧	٤,٣٤	٠.٥٢٤	٣. تعد التقارير والقوائم المالية هي المصدر الرئيسي الذي يعتمد عليه المستثمرون في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية.
٤,٤١	٠.٦٦٧	٤,٥٤	٠.٦٣٦	٤,٣٢	٠.٧٠٦	٤. تتمكن التقارير المالية الجيدة من نقل المعلومات المتعلقة بعمليات الشركة إلى المستثمرين، بالشكل الذي يمكنهم من تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، وبالتالي اتخاذ القرارات السليمة فيما يتعلق بالشركة.
٤,٤٨	٠.٦٢٩	٤,٥٢	٠.٦٣٧	٤,٤٤	٠.٦٧٦	٥. يعتبر ارتفاع جودة التقارير المالية من أهم الآليات للحد من عدم تماثل المعلومات، الأمر

						الذي يسهم في الحد من مشكلة الاختيار المعاكس والمخاطر الأخلاقية، وبالتالي زيادة كفاءة الاستثمار.
٤,٣٢	٦٢٧	٤,٢٢	٨٣٩	٤,٣٤	٦٣٣	٦. تساعد جودة التقارير المالية المديرين على اتخاذ القرارات الاستثمارية الجيدة وتجنب القرارات غير الرشيدة.
٤,٣٤	٧٩٢	٤,٥٦	٥٧٢	٤,٣٧	٨٢٨	٧. يعتمد المستثمرون على المعلومات المحاسبية لفهم وتقييم قرارات المديرين الاستثمارية.
٤,٢٧	٦٧٥	٤,٥٧	٦٣٣	٤,١٩	٩٠٠	٨. تساعد جودة التقارير المالية المستثمرين على التمييز بين الشركات ذات الأداء الجيد والشركات ذات الأداء السيئ، الأمر الذي يؤدي إلى تخفيض تكلفة رأس المال، وبالتالي الحد من الاستثمار الأقل من اللازم.
٤,٥١	٦٣٠	٤,٣٧	٧٨٤	٤,٤٦	٧٩٥	٩. تعمل التقارير المالية الجيدة على إمداد المستثمرين بالمعلومات الكاملة عن الشركات التي تبحث عن التمويل اللازم للفرص الاستثمارية، وبالتالي قدرة المستثمرين على التفرقة بين الشركات ذات الأداء الجيد والشركات ذات الأداء السيئ و تجنب كلاً من مشكلة الاختيار المعاكس، والاستثمار الأقل من اللازم.

٧١٠.	٤,٣٤	٥٨٣.	٤,٦٧	٨٢٣.	٤,٢٥	١٠. تمنع التقارير المالية الجيدة المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية في غير صالح المستثمرين، وتحد من مشكلة الانهيار الأخلاقي، وبالتالي تجنب الاستثمار الأكثر من اللازم.
٥١٨.	٤,٨٠	٧٩٣.	٤,٢٢	٥٤٠.	٤,٧٧	١١. توفر التقارير المالية الجيدة معلومات مفيدة للمستثمرين الحاليين والمرقبين وذلك للمساعدة في اتخاذ قرارات استثمارية سليمة.
٨٨٠.	٤,١٤	٩٢٠.	٤,٢٨	٧٦٥.	٤,٢٤	١٢. تخفض دقة وموضوعية المعلومات المالية من عدم تماثل المعلومات بين الأطراف الداخلية والخارجية بالشركة، وبالتالي تزيد من كفاءة سوق رأس المال، والوصول إلى أسعار الأسهم الحقيقية، وتوافر السيولة اللازمة.
٦٢٨.	٤,٦٨	٧٦٥.	٤,٤١	٦٧٢.	٤,٤٥	١٣. يؤدي انخفاض جودة التقارير المالية إلى ارتفاع عدم تماثل المعلومات، مما يزيد من درجة المخاطرة لدى المستثمرين، الأمر الذي يؤدي إلى زيادة تكلفة رأس المال.
٧٢٥.	٤,٣١	٥٢٠.	٤,٦٥	٧٥٢.	٤,٣٢	١٤. تساعد التقارير المالية الجيدة المستخدمين على اتخاذ قرارات رشيدة، وبالتالي التوزيع الأمثل للموارد وتحقيق كفاءة الاستثمار.

١٥. تمثل المعلومات المالية ذات الجودة المرتفعة مصدراً هاماً للمعلومات، والتي يمكن لحملة الأسهم أن يستخدموها لمراقبة أعمال إدارة الشركة، مما يساعد في إيجاد دور إشرافي على سوق المال بالشكل الذي يساهم في تخفيض مشكلات الوكالة بين حملة الأسهم والمديرين.	٤,٣٠	٨٨٥.	٤,٣٧	٦٢٣.	٤,٢٢	٧٤٠.
١٦. تخفض دقة وموضوعية المعلومات المالية تكاليف التمويل الخارجي؛ وذلك يؤدي في النهاية إلى زيادة كفاءة القرارات الاستثمارية.	٤,٣٢	٦٩٢.	٤,٣٩	٦٨٥.	٤,١٤	٩٥٥.
١٧. تزيد دقة وموضوعية المعلومات المالية من القدرات الإشرافية لحملة الأسهم على المديرين، وتحسين أداء الإدارة عند الاختيار بين المشروعات الاستثمارية.	٤,٤٥	٧٨٩.	٤,٣٣	٧٧٧.	٣,٣٤	٦٠٥.
<u>المتوسط الحسابي العام للفرض الثاني</u>	٤,٤١	٤١٤.	٤,٤٤	٣٨٣.	٤,٣٩	٤٨٦.

المصدر: إعداد الباحث في ضوء التحليل الإحصائي.

يتضح من الجدول السابق رقم (٥-٩) أن المتوسط العام لجميع العبارات محل الفرض الثاني أكبر من (٣)، حيث بلغ (٤,٤١)، (٤,٤٤)، (٤,٣٩) للعينات الثلاث؛ المراجعين الداخليين، المحللين الماليين بشركات السمسرة، العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك على التوالي، وهذا يدل على أن هناك علاقة إيجابية بين جودة التقارير المالية وكفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية، وذلك من وجهة نظر عينات الدراسة الثلاث (المراجعين الداخليين المحللين الماليين بشركات السمسرة، العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك). كما يلاحظ أن الانحراف المعياري العام لجميع العبارات أقل من الواحد الصحيح، مما يدل على انخفاض التشتت في

استجابات العينات الثلاث لهذه العبارات محل الفرض الثاني، وأن اتجاهات مفردات عينات الدراسة الثلاث قد أظهرت اتجاهاً عاماً نحو الموافقة على أهمية جودة التقارير المالية في رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

وبالنسبة لعينة المراجعين الداخليين، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أنه لكي يتمكن المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة عليهم أن يعتمدوا على معلومات مالية دقيقة وموضوعية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٨٥)، يليها أن التقارير المالية الجيدة توفر معلومات مفيدة للمستثمرين الحاليين والمرتقبين وذلك للمساعدة في اتخاذ قرارات استثمارية سليمة وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٧٧)، وفي المرتبة الثالثة أن التقارير المالية الجيدة تعمل على إمداد المستثمرين بالمعلومات الكاملة عن الشركات التي تبحث عن التمويل اللازم للفرص الاستثمارية، وبالتالي قدرة المستثمرين على التفرقة بين الشركات ذات الأداء الجيد والشركات ذات الأداء السيئ و تجنب كلاً من مشكلة الاختيار المعاكس، والاستثمار الأقل من اللازم وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥١)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن ارتفاع جودة التقارير المالية يعتبر من أهم الآليات للحد من عدم تماثل المعلومات، الأمر الذي يسهم في الحد من مشكلة الاختيار المعاكس والمخاطر الأخلاقية، وبالتالي زيادة كفاءة الاستثمار وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٨).

أما بالنسبة لعينة المحللين الماليين بشركات السمسرة، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أنه لكي يتمكن المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة عليهم أن يعتمدوا على معلومات مالية دقيقة وموضوعية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٨١)، يليها أن التقارير المالية الجيدة تمنع المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية في غير صالح المستثمرين، وتحد من مشكلة الانهيار الأخلاقي، وبالتالي تجنب الاستثمار الأكثر من اللازم وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٧)، وفي المرتبة الثالثة أن التقارير المالية الجيدة تساعد المستخدمين على اتخاذ قرارات رشيدة، وبالتالي التوزيع الأمثل للموارد وتحقيق كفاءة الاستثمار وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٥)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن جودة التقارير المالية تساعد المستثمرين على التمييز بين الشركات ذات الأداء الجيد والشركات ذات الأداء السيئ، الأمر الذي يؤدي إلى تخفيض تكلفة رأس المال، وبالتالي الحد من الاستثمار الأقل من اللازم وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٧).

وفيما يتعلق بعينة العاملين بصناديق الاستثمار بالبنوك، كانت أكثر العبارات أهمية بالنسبة لهم؛ أنه لكي يتمكن المديرين من اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة عليهم أن يعتمدوا على معلومات مالية دقيقة وموضوعية وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٩٥)، يليها أن التقارير المالية الجيدة توفر معلومات مفيدة للمستثمرين الحاليين والمرتقبين وذلك للمساعدة في اتخاذ قرارات استثمارية سليمة. وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٨٠)، وفي المرتبة الثالثة أن انخفاض جودة التقارير المالية يؤدي

إلى ارتفاع عدم تماثل المعلومات، مما يزيد من درجة المخاطرة لدى المستثمرين، الأمر الذي يؤدي إلى زيادة تكلفة رأس المال وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٨)، ويأتي في المرتبة الرابعة أن التقارير المالية الجيدة تعمل على إمداد المستثمرين بالمعلومات الكاملة عن الشركات التي تبحث عن التمويل اللازم للفرص الاستثمارية، وبالتالي قدرة المستثمرين على التفرقة بين الشركات ذات الأداء الجيد والشركات ذات الأداء السيئ و تجنب كلاً من مشكلة الاختيار المعاكس، والاستثمار الأقل من اللازم وذلك بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٦).

ويخلص الباحث مما سبق، أن هناك اتجاه إيجابي بالموافقة من عينة الدراسة الثلاث، على أهمية جودة التقارير المالية في رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية. وبالتالي يتم رفض فرض العدم وقبول الفرض البديل، القائل أنه توجد علاقة معنوية إيجابية بين جودة التقارير المالية ورفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية.

وتتفق هذه النتيجة مع ما توصلت إليه بعض الدراسات السابقة دراسة (sun, 2006)، دراسة (Biddle, et al., 2011) ودراسة (Cheng, et al., 2013)، دراسة (Mohammadi, 2014)، دراسة (يوسف، ٢٠١٤)، دراسة (Wang, et al., 2015)، دراسة (Zhai and Wang, 2016)، دراسة (يوسف وإبراهيم، ٢٠١٦)، دراسة (Mashayehi and kalthornia, 2016)، دراسة (Cherkasova and Rasadi, 2017)، دراسة (الصايغ وعبد المجيد، ٢٠١٧)، دراسة (مليجي، ٢٠١٧)، دراسة (الفضل، ٢٠١٨) دراسة (أبو العلا، ٢٠١٨)، دراسة (يوسف، ٢٠١٩)، دراسة (Assad and Alshurideh, 2020)، دراسة (خلف، ٢٠٢٠)، دراسة (Herbert and Harto, 2021)، دراسة (Malo-Alain, et al., 2021).

وتختلف مع نتائج بعض الدراسات السابقة مثل دراسة (Gilaninia, et al., 2012)، دراسة (Aulia and Siregar, 2018).

ويمكن للباحث إرجاع اختلاف النتائج إلى اختلاف بيئة التطبيق أو اختلاف توقيت الدراسة ومجتمع الدراسة في الدراسات السابقة، وقد يرجع أيضاً إلى اختلاف مستوى كفاءة سوق المال في الدول المتقدمة عنه في الدول النامية، كما يمكنه القول بأن قبول هذا الفرض يرجع إلى أن التقارير المالية الجيدة قادرة على الحد من عدم تماثل المعلومات والذي يعد أهم أسباب عدم كفاءة الاستثمار.

ولاختبار مدى وجود فروق معنوية بين آراء فئات الدراسة الثلاث حول أثر جودة التقارير المالية على رفع كفاءة الاستثمار في الشركات المدرجة بالبورصة المصرية، وينص الفرض البديل على أنه: " توجد فروق معنوية بين آراء فئات الدراسة الثلاث حول أثر جودة التقارير المالية على رفع