



The Impact of Accounting Disclosure of Forward-Looking Information Through Integrated Reports on Enhancing the Performance of Commercial Banks in Yemen

Fawaz Mohammed Qasem AL-Qadri ^{1,*}, Abdulhameed Manaa Ali Alsyeh ²

¹Department of Accounting -Faculty of Administrative and Human Science- Saba University, Yemen.

²Department of Accounting -Faculty of Commerce and Economics - Sana'a University, Sana'a, Yemen.

*Corresponding author: fvmoh1@gmail.com

Keywords

1. Accounting disclosure
2. Forward-Looking Information
3. Integrated Reports
4. Financial performance
5. Operational performance

Abstract:

This study aimed to investigate the accounting disclosure of forward-looking information through integrated reports. It also sought to clarify the extent of disclosure of this information in Yemeni commercial banks and its impact on their financial and operational performance. A representative sample of (9) commercial banks from the Yemeni banking sector was selected, and the annual reports issued by these banks were analyzed for the period from 2015 to 2022. To achieve the study's objectives, a descriptive-analytical approach was used.

The study concluded with several key findings, including: The existence of an impact of accounting disclosure of forward-looking information through integrated reports on enhancing the financial performance of commercial banks in Yemen, and no impact on operational performance. The lack of full and transparent disclosure of future financial and non-financial information or future risks facing the banking sector in Yemen.

The study recommended the importance of establishing a framework and guiding principles in the Republic of Yemen for banks regarding the accounting disclosure of forward-looking information, in accordance with the International Integrated Reporting Council (IIRC) guidelines. It is also recommended that commercial banks should develop and disclose future plans to achieve their objectives and confront risks. Additionally, the study recommended training and qualifying bank employees to help them move towards the gradual application of integrated reporting requirements.

تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن

فواز محمد قاسم القادري^{1*} , عبدالحميد مانع علي الصيح²

اقسم المحاسبة ، كلية العلوم الإدارية والإنسانية - جامعة سبأ ، اليمن.
اقسم المحاسبة ، كلية التجارة و الاقتصاد - جامعة صنعاء ، صنعاء ، اليمن.

*المؤلف: fwmoh1@gmail.com

الكلمات المفتاحية

1. الإفصاح المحاسبي
2. المعلومات المستقبلية
3. التقارير المتكاملة
4. الأداء المالي
5. الأداء التشغيلي

الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة، وتوضيح مقدار الإفصاح في البنوك التجارية في اليمن عن هذه المعلومات، وتأثيرها على الأداء المالي والتشغيلي في البنوك التجارية. وتمثل مجتمع الدراسة في البنوك التجارية في اليمن، وقد اختيرت منها عينة بلغ عددها (9) بنوك، وتم تحليل التقارير السنوية الصادرة عن البنوك -محل الدراسة- خلال الفترة من 2015-2022م، ولتحقيق أهداف الدراسة فقد استخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي. وتوصلت الدراسة إلى استنتاجات، أهمها: وجود تأثير للإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن، وعدم وجود تأثير على الأداء التشغيلي، كما تبين عدم الإفصاح الكامل والشفاف عن المعلومات المستقبلية المالية وغير المالية أو المخاطر المستقبلية التي تواجه القطاع البنكي في اليمن. وقد أوصت الدراسة، بأهمية وضع إطار وقواعد إرشادية في الجمهورية اليمنية للبنوك بالإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية وفقاً لإرشادات التقارير المتكاملة الدولية (IIRC)، وضرورة أن تضع البنوك التجارية خططاً مستقبلية لتحقيق الأهداف، ومواجهة المخاطر، والإفصاح عنها، كما توصي بتدريب وتأهيل العاملين في البنوك، بما يساعد على التوجه نحو تطبيق متطلبات التقارير المتكاملة وبشكل تدريجي.

المقدمة:

للبنك في ظل هذه الاعتبارات الشاملة (فرح، 2018:22).

ونتيجة لذلك، دفعت الأزمات المتزايدة والمطالبات بالشفافية البنوك لتبني طرق جديدة تساعد على خلق القيمة على المدى الطويل، مما أدى إلى تعديل جوهرى في التقارير التقليدية (محمد، والطالب:2024، 101). ويتمثل هذا التعديل في "التقارير المتكاملة" التي تدمج التقارير المالية وغيرها في تقرير واحد شامل يربط بين استراتيجية البنك وأدائه المالي والتشغيلي والاجتماعي وآفاقه المستقبلية، وتُعد هذه المعلومات المستقبلية من أهم المعلومات الذي تقدمها هذه التقارير، وتقدم التقارير المتكاملة معلومات أكثر شفافية وشمولية لأصحاب المصلحة (مجي، والجواهرى، 2024:277).

وتزايد اهتمام المنظمات المهنية، والهيئات الرقابية بالإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية، رغبةً في تحسين القيمة الملائمة للتقارير المالية. فعلى المستوى الدولي، قامت كلٌّ من بورصة شانغهاي وتركيا بإصدار تشريع عام 2011م، يلزم البنوك بالإفصاح عن المعلومات المالية المستقبلية. كما أكد الـ FASB، في الإطار المفاهيمي للتقارير المالية، البيان رقم (8) الصادر في أغسطس 2011م، أن جودة وفعالية التقارير المالية تتوقف على قدرتها في توفير معلومات للمستخدمين عن التدفقات النقدية المستقبلية، والتوقعات، وإجراء التقييمات في حالة عدم التأكد بشأن الأحداث المستقبلية (الزيني، 2023:5). وبناءً على ما سبق، تأتي هذه الدراسة للوقوف على تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية

يُعدُّ المال عصب الأعمال، وتُمثّل البنوك أحد أهم روافد الاقتصاد الوطني لارتباط جميع القطاعات بها (الطراونة، المجالي، والحواجرة، 2021: 177). وتواجه هذه البنوك تحديات عديدة من أجل استمراريتها وتحقيق هدفها الرئيسي في تعزيز أدائها، الذي يُعد مؤشراً حاسماً للنجاح (إبراهيم، وحسين، 2020: 145). كما تواجه صعوبات ومخاطر متزايدة نتيجة الأحداث العالمية، والانفتاح المالي، والتطور التكنولوجي المتسارع (فارس، 2015: 179).

ويُعاني القطاع البنكي في اليمن بشكل خاص من سلسلة تحديات ناتجة عن الحرب والانهايار الاقتصادي، بالإضافة إلى انقسام القطاع وتدهور العملة وأزمة السيولة (المذحجي، وبرقعان، والكميم، 2020: 506). وفي هذا السياق، يبرز الأداء المالي والتشغيلي كمعيارين أساسيين، مما يستدعي قياسهما وتعزيزهما باستمرار؛ فالأداء المالي يعكس وضع البنك أمام المستثمرين، كما يُعد مؤشراً أساسياً للحكم على مدى قدرة البنك في تحقيق أهدافه المالية والإستراتيجية (أبو ماضي، 2020: 39)، بينما يدل الأداء التشغيلي على نشاط البنك وقيمه السوقية، ويُعد أداةً لقياس كفاءة استغلال الموارد المتاحة في تنفيذ العمليات (إبراهيم، 2019: 11).

ومع ذلك، فإن تعزيز الأداء لا يمكن تحقيقه بالمعلومات المالية وحدها، بل يجب دمج العوامل الاقتصادية والاجتماعية والبيئية في استراتيجية البنك (شعبان، 2018: 67). فالتقارير المالية التقليدية قاصرة، إذ تركز على الربح قصير المدى وتتجاهل خلق القيمة لجميع الأطراف، ولا تعكس الأداء الحقيقي

(Utami, 2020) إلى تحديد العوامل التي تؤثر على سيولة الأسهم من خلال الإفصاح عن المعلومات المستقبلية وحوكمة الشركات وعدم تماثل المعلومات، وقد أجريت على عدد من شركات قطاع التصنيع الأندونيسية، إذ بلغ حجم العينة 59 شركة لعامي 2016 و2017، وتوصلت إلى جملة من النتائج أهمها: إن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية يؤثر على عدم تناسق المعلومات، وإن عدم تماثل المعلومات يؤثر على الأداء من خلال تأثيره على سيولة الأسهم، كما توصلت إلى أن الإفصاح عن المعلومات الحالية والمستقبلية يجلب الثقة لدى أصحاب المصلحة ويزيد من التفاعل والتعاون فيما بينهم. وجاءت دراسة (Baroma, 2022) بهدف اختبار العلاقة بين الإفصاح المستقبلي والمتغيرات في الأداء، إذ أجريت على عدد من الشركات المصرية، وشملت عينتها 49 شركة للأعوام 2017، 2018، 2019، وتوصلت إلى عدد من النتائج، منها: الإفصاح عن المعلومات المستقبلية له تأثير على ربحية السهم ونسب السيولة أي أن للإفصاح عن المعلومات المستقبلية تأثيراً على أداء الشركات، كما هدفت دراسة (هنون، 2022) إلى تحليل الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في القوائم والتقارير المالية السنوية، وقد أجريت الدراسة على 50 شركة من الشركات المصرية، لفترة زمنية مدتها خمس سنوات من عام 2016 وحتى عام 2020، وقد توصلت إلى عدد من النتائج أهمها: إن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية أثراً على قيمة الشركات، وإن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية يساعد على مراقبة الأداء من قبل أصحاب المصالح وبالذات المستثمرين، وإن زيادة الإفصاح عن المعلومات المستقبلية ضروري لزيادة

من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن، كمساهمة علمية وعملية ضرورية في ظل ما يشهده القطاع البنكي من تحولات وصعوبات تؤثر على بقائه وقدرته التنافسية.

1. الدراسات السابقة:

يعد استعراض الدراسات السابقة اللبنة الأولى لتحديد الفجوة البحثية لهذه الدراسة التي حاز موضوعها على اهتمامات مهنية عربية ودولية كبيرة. فقد ناقشت بعض الدراسات الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية وبعضها ناقش أهمية الإفصاح عن المعلومات المستقبلية على أداء الشركات ووضع محددات ومؤشرات للإفصاح عن المعلومات المستقبلية. فقد هدفت دراسة (Bravo, 2016) إلى التأكد من أن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية يؤثر على الأداء من خلال عوائد الأسهم والحد من تقلباتها وأثرها على سمعة الشركة، وقد أجريت الدراسة على عدد من الشركات الأمريكية من خلال تقاريرها السنوية، وتوصلت إلى عدة نتائج، أهمها: إن الإفصاح على المعلومات المستقبلية له تأثير كبير على أسواق رأس المال. أما دراسة (محمد، 2019) فهذه هدفت إلى دراسة وتحليل أثر الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية للشركات المقيدة في البورصة المصرية وأثره على قيمة الشركة، وقد أجريت على 87 شركة خلال الفترة من 2014 إلى 2018، وتوصلت إلى أن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية منخفض في الشركات عينة الدراسة وإن الإفصاح كان متفاوتاً بحسب القطاعات، وتوصلت أيضاً إلى أن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية له أثر إيجابي على قيمة الشركة. وهدفت دراسة

الانقسام في البنك المركزي اليمني أدى إلى انقسام السياسات النقدية، وغياب التنسيق، مما أثر سلباً على أداء البنوك وتسبب في تراجع الثقة بها. وقد نتج عن ذلك تدفقات مالية ضخمة نحو الشبكات غير الرسمية، مما فاقم أزمة السيولة لدى البنوك وانعكس سلباً على أدائها، وهو ما يؤكد أهمية تعزيز أدائها المالي والتشغيلي.

ويقدم الأداء المالي صورة عن مدى تحقيق البنك لأهدافه كالربحية والنمو والقيمة الاقتصادية (ابداح، 2020:27)، بينما يعكس الأداء التشغيلي كفاءة تطبيق الأنشطة واستخدام الموارد مقارنة بالأهداف المحددة (النحاس، 2021:4).

ويُعد الإفصاح عن المعلومات المستقبلية مصدراً مهماً لأصحاب المصلحة، حيث يقدم صورة عن عوامل نجاح البنك وخطته ومخاطره المستقبلية (هنون، 2022:569).

وهذا الإفصاح يساعد في التحليل المستقبلي، وتقييم استراتيجيات الإدارة، وتخفيض درجة المخاطرة، كما أنه يعزز ثقة مانحي الائتمان والمحللين الماليين (Utami, et al, 2020:797).

ونظراً لعدم وجود دراسات كافية حول تطبيق الإفصاح عن الخطط المستقبلية في البنوك اليمنية، واحتمال غياب التشريعات الملزمة أو الرقابة على تنفيذها، بالإضافة إلى نقص الوعي بأهميته، فإن كل ذلك قد يؤثر سلباً على مستوى الإفصاح ويعيق تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن، وعليه تم تحديد مشكلة الدراسة في التساؤل الرئيسي:

كفاءة الشركات، أما دراسة (نويجي، 2023) فقد هدفت إلى تحديد تأثير مستوى الإفصاح عن المعلومات المستقبلية على الأداء المالي المستقبلي للشركة، وأجريت على عدد من الشركات المصرية المسجلة في بورصة القاهرة، وتوصلت إلى عدة نتائج، أهمها: إن الإفصاح عن المعلومات المالية المستقبلية يؤثر بشكل إيجابي على الأداء المالي المستقبلي للشركات، وإن الإفصاح عن المعلومات غير المالية يؤثر أيضاً بشكل إيجابي على الأداء المالي.

وتأتي هذه الدراسة استكمالاً لما توصلت إليه الدراسات السابقة، إلا أن ما يميز هذه الدراسة هو البيئة التي أجريت فيها إذ تمت في بيئة مختلفة هي اليمن، وعلى وجه التحديد على عينة من البنوك التجارية في اليمن، في ظل ظروف صعبة تمر بها اليمن بشكل عام، والبنوك اليمنية على وجه الخصوص، وما تعانيه من حالة الانقسام الذي يشهده القطاع البنكي، وفي ظل المخاطر التي يتعرض لها هذه القطاع، وانهايار العملة الوطنية وانقسامها، وفي ظروف الإفصاح فيها في أدنى الحدود المتعارف عليها. وتتميز هذه الدراسة بأنها اعتمدت على تحليل البيانات والمعلومات الصادرة من البنوك التجارية في اليمن خلال التقارير السنوية الصادرة عن البنوك.

2. منهجية الدراسة:

1.2. مشكلة الدراسة:

تواجه البنوك التجارية في اليمن تحديات كبيرة بسبب المتغيرات العامة، حيث أشار تقرير اتحاد المصارف العربية (30 أغسطس 2024) إلى أن

- إن الدراسة الحالية تمثل استكمالاً للدراسات السابقة نظراً لحدثة مفهوم المعلومات المستقبلية وندرة الدراسات اليمنية في هذا المجال.

ثانياً: تتمثل الأهمية العملية فيما يلي:

- تساهم الدراسة في إبراز تأثير الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في تعزيز الأداء المالي والتشغيلي للبنوك التجارية في اليمن، وتحفيز البنوك كافة إلى الإفصاح عنها، والذي بدوره يساهم في زيادة مستويات الإفصاح والشفافية، كما تساهم في اتخاذ القرارات المناسبة من قبل المستثمرين والمساهمين وغيرهم من الأطراف ذات العلاقة.
- الدراسة الحالية ستساعد البنك المركزي اليمني في تحسين الدور المنوط به في مجال وضع الضوابط والتعليمات الملزمة للبنوك العاملة في اليمن بشأن الإفصاح عن معلومات الأداء المالي والمعلومات المستقبلية.
- إن الدراسة الحالية ستجري في بيئة يوجد فيها إفصاح محدود عن التقارير غير المالية بما فيها المعلومات المستقبلية.
- الدراسة الحالية تأتي في ظل الحاجة الماسة لدى البنوك التجارية العاملة في اليمن لتحديد وتطوير الأهداف الاستراتيجية والمستقبلية في ظل الصعوبات والمخاطر وفي ظل المنافسة الشديدة من قبل العديد من شركات الصرافة والخدمات المالية.

ما تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن؟

وينبثق عنه التساؤلين الفرعيين التاليين:

1. ما تأثير الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن؟
2. ما تأثير الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن؟

2.2 هدف الدراسة:

تسعى الدراسة لتحقيق هدف رئيس يتمثل في: التعرف على تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن، وذلك من خلال الهدفين الفرعيين التاليين:

1. التعرف على تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية في تعزيز الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن.
2. التعرف على تأثير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية في تعزيز الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن.

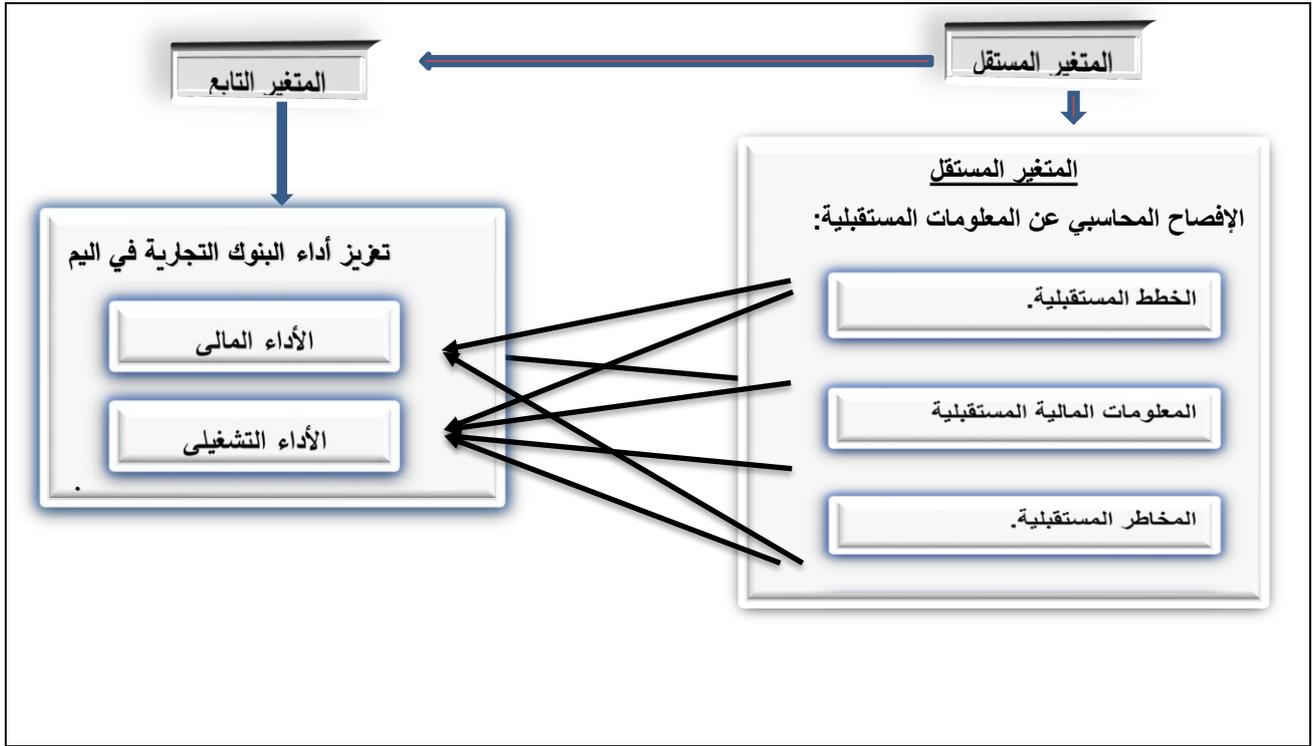
3.2 أهمية الدراسة:

أولاً: تتمثل الأهمية العلمية فيما يلي:

- تعميق المعرفة بطبيعة المعلومات المستقبلية ودورها في تعزيز أداء البنوك، ولفت اهتمام الباحثين والأكاديميين بإعداد تقارير الأعمال المتكاملة.
- الدراسة الحالية سوف تتناول الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية.

4.2. نموذج ومتغيرات الدراسة:

يوضح الشكل رقم (1) متغيرات الدراسة، وذلك على النحو الآتي:



شكل رقم (1) نموذج ومتغيرات الدراسة

تعزيز الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن.

6.2 حدود الدراسة:

الحدود الموضوعية: تناولت الدراسة الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية للبنوك التجارية في اليمن ولم تتطرق للإفصاحات الأخرى، وتناولت الدراسة الأداء المالي والتشغيلي ولم تتطرق للأداء التنظيمي والأداء الوظيفي.

الحدود الزمنية: أجريت الدراسة على التقارير المالية السنوية المنشورة للبنوك التجارية في اليمن خلال الفترة من 2015م إلى 2022م.

7.2 مصطلحات الدراسة:

1. **الأداء المالي:** هو مجموعة من العمليات التي تستطيع من خلالها البنوك استغلال واستثمار مواردها

5.2 فرضية الدراسة:

انطلاقاً من مشكلة الدراسة، وتساؤلها، وتطبيقاً لهدفها، وبناءً على ما سبق عرضه في الدراسات السابقة، وتوضيحه ضمن الفجوة البحثية، تم اشتقاق الفرضية الرئيسة التالية:

لا يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن.

وينبثق عنها الفرضيتان الفرعيتان التاليتان:

1. لا يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن.
2. لا يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في

المالية، من أجل تعظيم أرباحها واستدامة عملياتها التشغيلية (جار، 2023:101).

2. الأداء التشغيلي: هو جانب الكفاءة في البنوك التي تقوم أساساً على اعتماد العقلانية في التوجه نحو تحقيق أفضل استخدام للموارد المتاحة (إبراهيم، 2019:11).

3. المعلومات المستقبلية: هي عرض المعلومات المالية، وغير المالية المستقبلية، المتعلقة بالأحداث ذات الأثر الاقتصادي، التي تحظى باهتمام كبير من قبل المستثمرين، وغيرهم من الأطراف المستفيدة من تلك المعلومات، وتساعد في عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية، وأيضاً في تقييم الأداء الحالي والمستقبلي للبنوك، من خلال الخطط والتنبؤات المستقبلية للبنوك، وتؤدي إلى حماية حقوقهم، وتعظيم منافعهم (هنون، 2022:568).

4. التقارير المتكاملة: هي التي تعطي نظرة شاملة عن البنوك، من خلال تكامل معلومات الأداء الاجتماعي، والبيئي، والاقتصادي، والحوكومي مع معلومات الأداء المالي للبنوك، وذلك في شكل واضح، ومتسق، قابل للمقارنة من قبل أصحاب المصالح (خليفة، 2023:338).

3. الإطار النظري للدراسة:

1.3 المعلومات المستقبلية:

1.1.3 مفهوم المعلومات المستقبلية

تزايد اهتمام المنظمات المهنية والهيئات الرقابية بالإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية، رغبةً في تحسين القيمة الملائمة للتقارير المالية، فعلى المستوى الدولي قامت كل من بورصة شانغهاي وتركيا بإصدار تشريع عام 2011م يلزم البنوك بالإفصاح عن المعلومات المالية المستقبلية، كما أكد FASB في الإطار المفاهيمي للتقارير المالية البيان رقم (8)

أما المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA) فعرفها بأنها "الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالفرص والتهديدات وخطط الإدارة في المستقبل" (AICPA, 1994:29). كما عُرِفَت المعلومات المستقبلية وفقاً لمعيار التأكيد رقم (3400) "اختبار المعلومات المالية المستقبلية" على أن المعلومات المبنية على افتراضات عن الأحداث التي قد تقع في المستقبل ورد فعل البنك تجاهها، وتخضع بطبيعتها للحكم الشخصي بدرجة عالية، ويتطلب إعدادها ممارسة قدر

فالمعلومات المحاسبية التاريخية لا تكشف بدقة عن التدفقات النقدية والمنافع المستقبلية للاستثمارات، ولا تستطيع مواكبة التطورات المتلاحقة في بيئة التصنيع الحديثة لأنها تركز على مؤشرات مالية تقليدية، بينما المعلومات المستقبلية توفر معلومات عن الموارد الاقتصادية التي يمتلكها البنك والالتزامات التي عليه، وتوضح معلومات عن الأداء المالي والتشغيلي للبنك، مما يفيد المستثمرين والمقرضين الذين يعتمدون على معلومات الأداء المالي والتشغيلي الحالي في التنبؤ بالأداء المستقبلي للبنك (هميسه وآخرون، 2019:337).

3.1.3 أهمية الإفصاح عن المعلومات المستقبلية:
تعد المعلومات المستقبلية مفيدة لأصحاب المصلحة، إذ يقدم الإفصاح عنها صورة عن عوامل نجاح البنك، والفرص والمخاطر وخطط البنك المستقبلية، كما أن الإفصاح المستقبلي يوفر المعلومات التي ترفع من مستوى كفاءة القرارات الاستثمارية، ويخفض من ظاهرة عدم تماثل المعلومات بين الإدارة والمستخدمين، مما يؤثر على تقييم الأداء المستقبلي للبنوك ومركزها المالي، ويسهم في زيادة قدرة البنك على الوصول إلى أسواق المال (هنون، 2022:569).

ويساعد الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التحليل المستقبلي لوضع وأداء البنك، وتقييم خطط واستراتيجيات الإدارة للتعامل مع الفرص والتهديدات المستقبلية، من أجل تخفيض عدم التأكد ودرجة المخاطرة للمعلومات، مما ينعكس إيجاباً على قرارات أصحاب المصلحة، ويضيف قيمة لمانحي الائتمان من خلال توفير معلومات عن المخاطر المتوقعة

كبير من الحكم الشخصي، وقد تكون في صورة تنبؤات أو توقعات أو تقديرات مستقبلية أو خليط من كليهما. ويمكن القول إن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية هو الإفصاح عن المعلومات المالية وغير المالية، وتحديد الآلية التي سيعتمد عليها البنك في تحقيق أهدافه المستقبلية، بما يليب طموحات أصحاب المصلحة ويضمن حقوقهم.

2.1.3 أسباب إعداد المعلومات المستقبلية:

يوجد العديد من الأسباب تبين الحاجة لإعداد المعلومات المستقبلية والإفصاح عنها كالتغير الدائم والسريع في بيئة الأعمال وتطور أداء أسواق المال والتي أدت إلى عدم ملاءمة المعلومات التاريخية لتوقع الأداء المستقبلي للبنوك، كما أن توفر المعلومات المالية المستقبلية في التوقيت المناسب يساعد المستثمرين في اتخاذ القرارات المتعلقة باستثماراتهم، ومساعدة أصحاب المصالح على تقييم الأداء المستقبلي للبنك، كما أن عدم وجود معلومات مالية مستقبلية قد يدفع المستثمرين إلى وضع توقعاتهم بناءً على معلومات غير دقيقة من مصادر أخرى (الأشول، 2024: 1191-1192).

وتزداد الثقة في مهارة وكفاءة الإدارة عندما تقوم بنشر معلومات مالية مستقبلية على فترات دورية، ثم تقوم بتعديلها إذا ما تغيرت الظروف والافتراضات التي بنيت عليها، وتؤثر تلك المعلومات على قرارات المستثمرين من خلال تأثيرها على أسعار الأسهم، إذ إن التغيرات في أسعار الأسهم عند نشر الأرباح المستقبلية تكون أكبر من التغيرات في أسعار الأسهم عند نشر الأرباح الفعلية التاريخية (سعد الدين، 2014:289-290).

• حجم البنك: كلما كانت البنوك كبيرة الحجم، كان لديها الرغبة في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة.

• الربحية: البنوك ذات الربحية العالية، يمكنها تخصيص موارد كافية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية، لتكون أكثر وضوحاً أمام المستفيدين.

• الصناعة: حيث تختلف درجة الإفصاح عن المعلومات المستقبلية تبعاً لنوع الصناعة.

• نسبة الرفع المالي: هي مؤشر على المخاطر التي تواجه البنك ويتنبأ بوجود علاقة بين إجمالي الدين العام وإجمالي الأصول.

• المراجعة الخارجية: تتحدد صعوبة أو سهولة عملية مراجعة المعلومات المستقبلية من قبل المراجع الخارجي بناءً على مدى ونوع الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية.

6.1.3 متطلبات إعداد القوائم المالية المستقبلية:

لإعداد قوائم مالية مستقبلية تتمتع بدقة وموضوعية أكبر، ينبغي مراعاة العديد من الاعتبارات منها: إعداد التنبؤات المالية بحسن نية، وبدرجة ملائمة من العناية بواسطة أطراف مؤهلين، وباستخدام مبادئ محاسبية ملائمة، وأن تهدف الطريقة المستخدمة في إعداد التنبؤات المالية لتوفير أفضل المعلومات المتاحة بطريقة معقولة وقت إعداد هذه التوقعات، ومراعاة أن تكون المعلومات المستخدمة في إعداد التنبؤات المالية متسقة مع خطط البنك، وأن يتم تحديد العوامل الأساسية التي تبنى على أساسها الافتراضات، وتحديد الأثر النسبي لأي تغييرات في الافتراضات الأساسية وتوثيق كل من التنبؤات والطريقة المستخدمة في إعدادها، ويجب أن تشمل المقارنة المنتظمة للتوقعات المالية مع النتائج المحققة، وأن تشمل الطريقة

والفرص المتاحة، ويعزز من ثقة المحللين الماليين وغيرهم من المهتمين بشؤون البنك (Utami, et al, 2020:797).

4.1.3 فوائد الإفصاح عن المعلومات المستقبلية:

يقدم الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية ضمن التقارير المتكاملة فوائد عدة للبنوك والأطراف التي لها مصلحة في هذه البنوك كافة، إذ يؤدي إلى خفض عدم تماثل المعلومات، والذي يظهر عندما تمتلك بعض الأطراف معلومات خاصة حول المنشأ، ولا تكون متوافرة لأصحاب المنافع الآخرين، كما أن الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، له نفع كبير في تقدير التدفقات النقدية والقيمة المستقبلية للبنوك، كما تقدم دوراً محورياً في القرارات الاستثمارية بالنسبة للمستثمرين (عبد الدايم، 2019:331). وعند تقديم الإدارة لمعلومات مستقبلية فإنه يساعد في التنبؤ بمؤشرات الأداء التشغيلي والتدفقات الرأسمالية، مما يوفر معلومات يعتمد عليها المحللون الماليون في تحقيق توقعاتهم وتصحيح أخطائهم عن الأداء المستقبلي للبنك (Bravo, 2016:122-131).

5.1.3 العوامل المؤثرة على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية:

تتمثل العوامل المؤثرة على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية فيما يلي، حسين (2021:109)، رجب (2016:389):

• فاعلية مجلس الإدارة: مجالس الإدارة الفاعلة تكون أكثر فاعلية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة إذ يمكنها خفض انتهازية الإدارة، والذي يؤدي بدوره إلى جودة الإفصاح عن هذه المعلومات.

مقابل عرض الربح المحاسبي على خفض درجة الحرية المتاحة للإدارة لممارسات إدارة الربحية.

• معلومات خاصة بالربحية المستقبلية: تعد المعلومات الخاصة بالأرباح المستقبلية الركيزة الأساسية لتقييم النشاط الاقتصادي للبنك ومن أكثر عناصر القوائم المالية أهمية وملاءمة للمستثمرين، وتضم قائمة الربح والخسارة لفترات مالية مستقبلية التنبؤ بمكونات الربح، مثل المبيعات والمصروفات اللازمة لتحقيق الإيرادات، وصافي الدخل عن العام ومعدل النمو، كما يجب التنبؤ بالأرباح والخسائر نتيجة تغير قيمة العملات اللازمة لإتمام الصفقات والمعاملات مع جهات أجنبية.

• معلومات عن الإنفاق الاستثماري ومصروفات البحث والتطوير: تعتمد ربحية البنك على قدرته على تحقيق استثمارات إضافية وتوسعات في النشاط، مثل الاستثمارات في الأصول طويلة الأجل، لذلك يحتاج المستثمرون إلى تنبؤات عن النفقات الاستثمارية لتحسين قدراتهم على توقع الأرباح المستقبلية وعوائد الأسهم، بالإضافة إلى الإفصاح عن المبالغ المخصصة للإنفاق على نشاط البحث والتطوير، وكذلك العوائد المتوقع تحقيقها في حالة فتح مجالات جديدة للاستثمار في الأسواق الخارجية.

• معلومات عن المركز المالي في نهاية الفترات المستقبلية: يهتم المستثمرون بالتنبؤات الخاصة بالأصول والالتزامات للحكم على قوة المركز المالي للبنك، والزيادة المتوقعة في ثروة المساهمين وموقف السيولة والقدرة على سداد الالتزامات، ويصعب التنبؤ بعناصر الأصول وعناصر الالتزامات المتداولة نتيجة ارتفاع معدل دورانها خلال العام المالي مقارنة

المستخدمة لإعداد التوقعات والتنبؤات المراجعة الكافية والاعتماد من الطرف المسؤول عند المستوى المناسب من السلطة في البنك (الجندي)، (2020:264).

7.1.3 مؤشرات المعلومات المستقبلية:

يمكن تصنيف المعلومات المستقبلية إلى مجموعتين، هما: معلومات مالية مستقبلية قابلة للتحقق، ومعلومات تكميلية مرتبطة بالأداء المالي. المجموعة الأولى: معلومات مالية مستقبلية قابلة للتحقق:

وتشمل هذه المجموعة ما يأتي (Bravo,) (2016:125)، (المر، 2024:1138):

• معلومات خاصة بالسهم: تؤثر دقة التنبؤات المالية إيجابياً على أسعار الأسهم، إذ يهتم المستثمرون بالمعلومات الخاصة بسعر السهم لتحديد موقفهم تجاه الاحتفاظ بالأسهم أو التخلص منها بالبيع أو بالمبادلة بأوراق مالية أخرى يصدرها البنك أو شراء المزيد من الأسهم.

• مؤشرات الأداء المحاسبي: ملاءمة رأس المال وكفاءة توظيف الموارد المتاحة وموقف الربحية، ومن أهم هذه المؤشرات نسب الربحية، مثل: نصيب السهم في صافي الربح، والعائد على الأصول، والأرباح قبل الفوائد والضرائب، والإهلاكات ونسب المديونية، مثل الديون / حق الملكية والرافعة المالية.

• معلومات خاصة بالتنبؤ بالتدفقات النقدية: تهتم الإدارة بالتدفقات النقدية المتوقعة أثناء عملية التخطيط وإعداد الموازنات التقنية وتقديم التفسيرات الخاصة بالفرق بين صافي الربح المحاسبي وصافي تدفقات العمليات التشغيلية، ويساعد الإفصاح عن مكونات التدفقات النقدية

القوائم المالية التاريخية واتباع مبادئ محاسبية ملائمة، كما يجب الإفصاح عن الافتراضات التي بنيت عليها التوقعات المستقبلية، ونسبة دقة التوقعات لتقييم مدى معقولية ومصداقية تنبؤات البنك.

2.3 التقارير المتكاملة:

شهد العالم عدداً من حالات الفشل في عدد من الكيانات الرائدة، والفضائح المالية المستمرة؛ الأمر الذي أدى إلى زيادة الطلب على التقارير المتكاملة من قبل أصحاب المصلحة.

واستجابةً لتلك المطالب، فقد قامت العديد من البنوك بزيادة إفصاحاتها المالية وغير المالية من خلال إعداد التقارير المتكاملة، بهدف تعزيز الشفافية أمام أصحاب المصلحة (Bonareri, et al, 125-124:2022). ونتيجة للعديد من المطالبات من قبل كثير من المستثمرين، وغيرهم من المتعاملين مع البنوك، بزيادة المعلومات غير المالية المفصح عنها في التقارير التي تعدها هذه البنوك وتصدرها، ومع تطور أسواق رأس المال، وازدياد حجم البنوك متعددة الفروع والعبارة للحدود، وزيادة الطلب على المعلومات غير المالية، فقد أدى ذلك الأمر إلى تزايد الطلب نحو دمج المعلومات المالية والمعلومات غير المالية ضمن التقرير المالي؛ بغرض تقديم صورة أكثر شمولاً وتوازناً عن أداء البنوك (مصطفى، 2022:311).

واستجابة لذلك أنشأت عدد من الهيئات المحاسبية الدولية ممثلة في الاتحاد الدولي للمحاسبين International Federation Of Accountants (IFAC)، ومجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي Financial Accounting Standards Board (FASB)، ومجلس المعايير المحاسبية الدولية

بعناصر الأصول والالتزامات طويلة الأجل التي تتميز بالثبات لفترات طويلة نسبياً.

• التنبؤ بالأصول غير الملموسة: نظراً لضخامة قيمة الأصول غير الملموسة فإن لها أهمية كبيرة، كما أنها تساهم بنسبة كبيرة في الأرباح السنوية وبخاصة في الصناعات عالية التكنولوجيا، ويقل الاعتراف المحاسبي بقيمة هذه الأصول بسبب تعقد المعالجات المحاسبية لها، حيث تعالج الأصول المنتجة داخلياً كمصروف فور حدوثها، بينما يتم رسملة الأصول المعنوية المشتراة من الخارج وفي حالات الاندماج أو الاستحواذ مثل الشهرة.

المجموعة الثانية معلومات تكميلية مرتبطة بالأداء المالي:

وتشمل مجموعة من المعلومات المستقبلية التي يجب الإفصاح عنها وتعرف بالمعلومات الميسرة، حيث تدعم وتفسر النتائج المالية، وعادة ما تقدمها الإدارة للملاك تطبيقاً لقواعد الحوكمة، وتتضمن ما يأتي (سعدالدين، 2014-300:301)، (المر، 2024:1138):

• المخاطر المحيطة بالتوقعات المالية وأسبابها وآثارها المحتملة على الأداء المالي المستقبلي داخل وخارج السوق، مثل أثر تقلبات العملة، وفقدان بعض أسواق المنتجات، وعدم توزيع أرباح نقدية.

• معلومات خاصة بهيكل الملكية وتشمل هيكل الملاك ونسبة الملكية، وأسماء أعضاء مجلس الإدارة وملكية الأسهم لكل عضو.

• مناقشة وتعليق الإدارة على الأداء المالي للعام الماضي مقارنة بالتنبؤات السابقة وأسباب زيادة أو انخفاض الأرباح.

والطرق والسياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد القوائم المالية المستقبلية وبأن إعدادها كان متسقاً مع

و(IASB) على تشجيع استمرار اعتماد إطار إعداد التقارير المتكاملة من قبل معدي التقارير المالية (IIRC, 2021:2).

1.2.3 مفهوم التقارير المتكاملة:

يُعدُّ مفهوم تقارير الأعمال المتكاملة من المفاهيم الحديثة نسبياً، وقد لاقى اهتماماً كبيراً من قِبَل العديد من البنوك، والمنظمات المهنية، والهيئات، الأمر الذي أدى إلى نشوء درجة كبيرة من عدم الاتفاق حول ماهية هذه التقارير ومفهومها (شعبان، 2018:53). وتُظهر التقارير المتكاملة التفكير المتكامل، وهو انعكاس لقدرة الإدارة على المراقبة، والإدارة، والإفصاح عن كامل تعقيد عملية خلق القيمة، وكيف تُسهم في تحقيق النجاح بمرور الوقت، وأن تساعد أصحاب المصلحة، وخاصة المستثمرين على فهم الطريقة التي يؤديها البنك في الوقت الحاضر، وكيف من المرجح أن يؤديها في المستقبل (Dumitru, 2013:25). وعرّف المجلس الدولي للتقارير المتكاملة (IIRC) في "الإطار الدولي للتقارير المتكاملة" الصادر في ديسمبر 2013، التقارير المتكاملة بأنها: "عملية تواصل موجزة حول كيفية مساهمة استراتيجية البنك، وحوكمته، وأدائه، وآفاقه المستقبلية -في سياق بيئته الخارجية- في خلق القيمة على المدى القصير والمتوسط والطويل" (IIRC, 2013:33).

وعرّفها فرح (2018:33) بأنها: ذلك التقرير الذي يجمع المعلومات المالية وغير المالية، بشكل مترابط؛ بحيث يوفر نظرة شاملة عن الأداء الكلي للبنك، وذلك في شكل واضح، ومتسق، وقابل للمقارنة، ويُمكن أصحاب المصالح من تقييم قدرة البنك على خلق القيمة، خلال الأجل القصير، والمتوسط، والطويل.

International Accounting Standards Board (IASB)، ومجموعات من الأكاديميين والشركات الكبيرة في عام 2010م المجلس الدولي للتقارير المتكاملة International Integrated Reporting Council (IIRC)، وهو ائتلاف عالمي يضم جهات رقابية، ومستثمرين، وشركات، وجهات وضع المعايير، والشركات العاملة في مهنة المحاسبة، ومنظمات غير حكومية، بهدف وضع إطار متعارف عليه دولياً ينتج تقارير من شأنها خلق قيمة للبنوك، وأصدرت النسخة الأولى من مفهوم إطار العمل القائم على المبادئ لإعداد التقارير المتكاملة (IIRC, 2013)؛ بحيث يجمع بين المعلومات المالية الأساسية، وبين المعلومات غير المالية بشكل يعكس الترابط بين الأنشطة الاجتماعية، والحوكومية، والاقتصادية، والمعلومات المستقبلية، والأنشطة البيئية، وهي ما تسمى بتقارير الأعمال المتكاملة (IBR) Integrated Business Reports، أو التقارير المتكاملة (IR) Integrated Reports (الوكيل، 2021:4).

واعتباراً من أغسطس 2022، تولّت مؤسسة المعايير الدولية للتقارير المالية مسؤولية إعداد إطار التقارير المتكاملة. وقد تم الاتفاق على أن يعمل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، التابع لمؤسسة المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، ومجلس معايير الاستدامة الدولية International Sustainability Standards Board (ISSB)، معاً للاتفاق على كيفية البناء على إطار إعداد التقارير المتكاملة، ودمجه في مشاريع، ومتطلبات وضع المعايير الخاصة بهما، وأن يعمل (FASB)،

ويخلص الباحث إلى أن التقارير المتكاملة: تقرير شامل يتضمن معلومات مالية، ومعلومات غير مالية، تشمل الحوكمة، والمعلومات المستقبلية، والمسؤولية الاجتماعية والبيئية، يمكن من خلاله تقييم الأداء، وتقييم مدى خلق القيمة للبنوك.

2.2.3 أهمية التقارير المتكاملة:

تتضح أهمية استخدام التقارير المتكاملة في الإفصاح المحاسبي عن جميع الأحداث والتطورات التي تتعرض لها البنوك، وتساعد في تفسير الأداء المالي والتشغيلي في البنوك، بما يخدم مصالح مستخدمي القوائم والتقارير المالية، في التعرف على المعلومات المالية، وغير المالية الخاصة باستراتيجية البنك وحوكمتها، والقضايا الاجتماعية، والبيئية، التي تساعد المستفيدين من القوائم المالية في اتخاذ القرارات الاستثمارية، بناءً على الإفصاح المحاسبي، باستخدام تقارير الأعمال المتكاملة عن المعلومات المالية، وغير المالية المتعلقة بالأداء والتشغيل (عبد العزيز، 2023: 507-508)، ويحقق استخدام الإفصاح عن المعلومات غير المالية العديد من الأمور، والمزايا المهمة التي تعود بالنفع على مستخدمي ومحلي القوائم المالية، وتتمثل هذه الأهمية في الآتي (فرح، 2018: 25)، (الطراونة وأبو طنبج، 2023: 88-89)، (عبد العزيز، 2023: 507-508):

1. يحد من المخاطر المحيطة بالبنوك، ويمثل وسيلة ممتازة لتقادي أي مخاطر حالية أو مستقبلية.
2. يلبي احتياجات مستخدمي ومحلي القوائم المالية من جميع المعلومات غير المالية: (حوكومية، واجتماعية، ومعلومات مستقبلية) التي تكمل ما تحتويه التقارير المالية من معلومات مالية، وبما يحقق حاجتهم من هذه المعلومات.

ويقدم Vitolla, Raimo, & Rubino (2020: 519) تعريفاً للتقارير المتكاملة بأنها: شكل حديث للتقرير يجمع المعلومات الجوهرية المالية، وغير المالية لدعم أصحاب المصالح في تفسير أحكامهم حول أداء البنك، وقدرته على خلق القيمة. أما محمد (2023: 409) فعرفها بأنها: أداة من أدوات الإفصاح الشامل، وهي تلك التقارير التي تحتوي على المعلومات المالية وغير المالية للبنوك التي يتم الإفصاح عنها إما بالطرق التقليدية أو الطرق الإلكترونية الحديثة، وتشمل تقارير غير مالية، مثل: (الحوكمة، المعلومات المستقبلية، ودور البنك في تحقيق الأهداف الاجتماعية والبيئية).

ويذهب حجازي (2023: 314) إلى أن التقارير المتكاملة هي تقرير شامل، وواضح يجمع المعلومات المالية، والاجتماعية، والحوكومية، والاستراتيجية البيئية. فهو تقرير يجمع التقارير المالية وتقارير الاستدامة، وذلك بهدف تحقيق القيمة للبنك على المدى القصير، والمتوسط، والطويل. وذلك من خلال مراعاة الظروف الداخلية، والخارجية للبنك. وبحسب Ficco, Rodriguez, Edila, & Valenzuela (2023: 3) فإنَّ التقارير المتكاملة شكل من أشكال التقارير التي تدمج بين البيانات المالية وغير المالية، وتقدم معلومات لكيفية خلق القيمة للبنك، وكيفية الحفاظ عليها.

وعرّفها رزق وعقيلي (2024: 173) بأنها: تقرير يتضمن صورة كلية، وشاملة، وموجزة عن الأداء المالي وغير المالي للبنك، والروابط بينهما، وبما يسمح للأطراف المهتمة بتقييم مدى قدرة البنك على خلق القيمة، والحفاظ عليها في الأجل القصير، والمتوسط، والطويل، بما يساعد على ترشيد قراراتهم.

5. دعم التفكير المتكامل، واتخاذ القرارات، والإجراءات التي تركز على خلق القيمة على المدى القصير والمتوسط وطويل الأجل.

6. تعزيز المعلومات عن المسؤولية الاجتماعية، وإيضاحها في التقارير السنوية؛ لأنها مؤشر على مستوى الأداء، يستفيد منه المستثمرون الحاليون والمحتملون.

7. تحسين كمية البيانات وجودتها، وتحسين التعاون داخل الإطار بشأن قضايا الاستدامة.

8. تطوير المعلومات الخارجية، واتخاذ قرارات داخلية أفضل.

9. معالجة أوجه القصور في التقارير المالية من خلال اتباع طريقة شاملة وفعّالة؛ لدمج وتحقيق التكامل بين القضايا الاجتماعية والبيئية مع بيئة الأعمال، بطريقة تُمكن أصحاب المصالح من تقييم قدرة البنك على تكوين القيمة والحفاظ عليها.

4.2.3 المبادئ التوجيهية للتقارير المتكاملة ومحتواها:

شهدت سياسات الإفصاح الخاصة بالبنوك في الفترة الأخيرة تغيرات مهمة، ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة طلبات أصحاب المصلحة، وإلى محدودية الموارد، وتضطر البنوك إلى إعادة التفكير في استراتيجيات إفصاحها، وطريقة تواصلهم مع الخارج؛ من أجل زيادة الشفافية، وتلبية احتياجاتهم، وفي هذا السياق، يتم تكامل المعلومات المالية وغير المالية مع ما يترتب على ذلك من شمولية (Marrone, & Oliva, 2020:99).

وعليه فقد وضع الـ IIRC إطاراً دولياً للتقارير المتكاملة، تم فيه وضع مقومات إعداد التقارير

3. يزيد من القدرة التنبؤية للبنوك، مما يدعم قدرتها على مواجهة الأزمات الحالية والمستقبلية.

4. يعزز منفعة المعلومات المالية ومصداقيتها وموثوقيتها.

5. يساعد مستخدمي القوائم المالية على الاطمئنان والتحقق مما تحتويه القوائم المالية من معلومات.

6. يساعد على تحقيق قابلية المعلومات المالية للمقارنة، ويساعد في زيادة قدرة مستخدمي ومحلي القوائم المالية على التنبؤ المستقبلي.

7. يُسهم في تحسين الأداء المالي والتشغيلي للبنك، وضمان تحسين الأداء في الأجل الطويل.

3.2.3 أهداف التقارير المتكاملة:

تهدف التقارير المتكاملة بحسب ما أصدره المجلس الدولي للتقارير المتكاملة إلى الآتي (IIRC, 2021:2)، (IIRC, 2013:2)، (عبد الحليم، وسرور، 2023:329)، (عبد، 2019:661-662):

1. توفير المعلومات الكافية لأصحاب المصالح عن موارد البنك وأدائه.

2. تحسين جودة المعلومات المقدمة لأصحاب رأس المال؛ لتمكين إدارة البنوك من تخصيص رأس المال بشكل أكثر كفاءة وإنتاجية.

3. تعزيز نهج أكثر تماسكاً، وفاعلية لإعداد تقارير البنوك، بحيث يعتمد على فروع مختلفة لإعداد التقارير، ويوصل مجموعة كاملة من العوامل التي تؤثر مادياً في قدرة البنك على خلق القيمة مع مرور الوقت.

4. تعزيز المساءلة، والإشراف على القاعدة العريضة من رؤوس الأموال: المالية، والصناعية، والفكرية، والبشرية، والاجتماعية، والطبيعية، وتعزيز فهم أوجه الترابط فيما بينها.

6. **الموثوقية والاكتمال:** يجب أن يتضمن التقرير المتكامل جميع الأمور الجوهرية، سواء الإيجابية أو السلبية، بشكل متوازن، ومن دون أخطاء مادية.

7. **الاتساق وقابلية المقارنة:** ينبغي تقديم المعلومات في تقرير متكامل على أساس ثابت مع مرور الوقت، وبطريقة تتيح المقارنة مع البنوك الأخرى، إلى الحد الذي يؤثر في قدرة البنك على خلق القيمة مع مرور الوقت.

ومن أجل ضمان جودة التقارير المتكاملة، وتحقيق الشفافية، وإمكانية المقارنة للتقارير المنشورة للبنوك المختلفة، تم تقديم ثمانية عناصر مرتبطة ببعضها بشكل أساسي، ولا يستبعد بعضها عن بعض، متمثلة في الآتي (IIRC, 2021: par. 4.1)، (عبد الحلیم، وسرور، 2023: 331-332):

1. **نظرة تنظيمية وبيئة خارجية:** يجب أن يقدم التقرير نظرة عامة عن البنك، والبيئة الخارجية التي يعمل من خلالها، وطبيعة الأنشطة والأعمال التي يؤديها.

2. **الحوكمة:** حيث يجب أن يوفر التقرير معلومات عن هيكل حوكمة البنك، وقدرتها على خلق القيمة في المدى القصير، والمتوسط، والطويل.

3. **نموذج الأعمال:** يجب توضيح نموذج عمل البنك، والمتمثل في كيفية استخدامه لأنشطته التجارية لتحويل المدخلات إلى مخرجات؛ للوصول إلى النتائج التي تدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية للبنك، وخلق القيمة مع مرور الوقت.

4. **المخاطر والفرص:** ما المخاطر والفرص المحددة التي تؤثر في قدرة البنك على خلق القيمة على المدى القصير، والمتوسط، والطويل؟ وكيف يتعامل البنك معها؟

المتكاملة، وتتمثل في المبادئ التوجيهية وعناصر المحتوى، وتهدف إلى تحديد محتوى التقارير المتكاملة، وذلك لتمكين مقدمي رأس المال وأصحاب المصالح من اتخاذ قرارات سليمة حول القضايا التي تساعد على خلق القيمة على المدى القصير، والمتوسط، والطويل (نصير، 2017: 142).

وتضمن إصدار الـ IIRC إطاراً يضم طريقة عمل، وكيفية إعداد هذه التقارير حيث حدد المبادئ الإرشادية والتوجيهية السبعة، وهي (IIRC, 2021: par. 3.1):

1. **البُعد الاستراتيجي والتوجه المستقبلي:** يجب أن يقدم التقرير المتكامل نظرة ثاقبة لاستراتيجية البنك، ومدى ارتباطها بقدرة البنك على خلق القيمة على المدى القصير، والمتوسط، والطويل، واستخدامها وتأثيراتها في رؤوس الأموال.

2. **الترابط والتكامل بين المعلومات:** يجب أن يظهر التقرير المتكامل صورة شاملة للجمع، والترابط، والتبعيات بين العوامل التي تؤثر في قدرة البنك على خلق القيمة مع مرور الوقت.

3. **العلاقات مع أصحاب المصلحة:** يجب أن يقدم التقرير المتكامل نظرة ثاقبة إلى طبيعة ونوعية علاقات البنك مع أصحاب المصلحة الرئيسيين، بما في ذلك الكيفية التي يفهم بها البنك احتياجاتهم ومصالحهم المشروعة، ومدى إدراكه لها، وأخذها في الاعتبار، واستجابته لها.

4. **الأهمية النسبية:** يجب أن يكشف التقرير المتكامل عن معلومات حول الأمور التي تؤثر بشكل جوهري في قدرة البنك في خلق القيمة على المدى القصير، والمتوسط، والطويل.

5. **الإيجاز:** يجب أن يكون التقرير المتكامل موجزاً.

النتائج المالية المخطط لها كما تم قياسها مقابل مخرجاتها المستهدفة. ويرى الباحث بأن الأداء المالي هو الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة، بأقل تكلفة ممكنة، لتحقيق أهداف البنك وتعظيم أرباحه، ويتم تقييمه من خلال مؤشرات متعارف عليها مثل النسب المالية والموازنات التقديرية وغيرها.

2.3.3 أهمية الأداء المالي:

تتبع أهمية الأداء المالي بشكل عام من أنه يهدف إلى تقييم أداء البنوك من عدة زوايا، وبطريقة تخدم مستخدمي البيانات ممن لهم مصالح مالية في البنك، لتحديد جوانب القوة والضعف في البنك، والاستفادة من البيانات المالية التي يوفرها الأداء المالي لترشيد القرارات المالية للمستخدمين، وكذلك متابعة أعمال البنك وتفحص سلوكه ومراقبة أوضاعه، وتقويم مستويات أدائه وفاعليته، وتوجيه الأداء نحو الاتجاه الصحيح والمطلوب من خلال تحديد المعوقات وبيان أسبابها واقتراح إجراءاتها التصحيحية، وترشيد الاستخدامات العامة للبنوك (أبو ماضي، 2020:40).

3.3.3 أهداف الأداء المالي:

يهدف الأداء المالي في تقييمه لأرباح البنك وتقدير قدرته على سداد التزاماته في الأجل القصير أو الطويل، إلى التعرف على مدى استقراره المالي ومستوى تطور أنشطته، كما يهدف الأداء المالي إلى ما يلي (كريمة، 2021:20-21)، (الملاح، 2018:1060):

- تقديم المعلومات المالية الملائمة والدقيقة للتخطيط والرقابة واتخاذ القرارات السليمة في الوقت المناسب.
- يقيس مدى نجاح البنك في تحقيق أهدافه بكفاءة

5. الاستراتيجية وتخصيص الموارد: توضح

استراتيجية البنك، وإلى أين يريد البنك أن يتجه؟ وكيف ينوي الوصول إلى هناك؟

6. الأداء: إلى أي مدى حقق البنك أهدافه الاستراتيجية لهذه الفترة؟ وما نتائجها؟

7. النظرة المستقبلية: ما التحديات، والشكوك المحتملة، التي قد يواجهها البنك في أثناء متابعة تنفيذ استراتيجيته؟ وما الآثار المتوقعة على نموذج أعماله، وأدائه المستقبلي؟

8. أساس العرض: كيف يحدد البنك الأمور التي يجب تضمينها في التقرير المتكامل؟ وكيف يتم قياس هذه الأمور أو تقييمها؟

3.3 الأداء المالي Financial Performance:

1.3.3 تعريف الأداء المالي:

ينظر للأداء المالي بشكل عام على أنه نشاط يتسم بالشمولية والاستمرار بشكل يعكس قدرة البنك على استغلال موارده وتشغيل عملياته من جهة وتحقيق مستويات عالية من الأرباح من جهة أخرى. إذ يعرف الأداء المالي بأنه مصطلح يعتمد على التحليل المالي من خلال سلسلة من الأساليب والطرائق الكمية التي تستخدم النسب المالية للتأكد من استغلال الموارد المالية بالشكل الأمثل ومقارنة الأداء المالي الفعلي بالمتوقع وتحقيق الأفضلية في الاستغلال (إبراهيم وحسين، 2020:161). ووفقاً لـ Kioko, et al. (2019:1937) فالأداء المالي هو قدرة البنك على إدارة الاستراتيجيات والقرارات المهمة من أجل تحقيق أهدافه وغاياته والحصول على عوائد مرتفعة. أما Mutende et al. (2017:57) فقد عرف الأداء المالي على أنه قدرة البنك على تحقيق

5.3.3 خطوات تقييم الأداء المالي:

يمكن تلخيص عملية تقييم الأداء المالي بالخطوات التالية (إبداع، 2020: 28-29)، (نوفل وآخرون، 2012: 20):

1. الحصول على مجموعة القوائم المالية السنوية، حيث إن خطوات الأداء المالي متمثلة بإعداد الموازنات والقوائم المالية والتقارير السنوية المتعلقة بأداء البنوك خلال فترة زمنية معينة.

2. احتساب مقاييس مختلفة لتقييم الأداء مثل نسب السيولة الربحية والنشاط والرفع المالي والتوزيعات، وتتم بإعداد واختيار الأدوات المالية المناسبة التي ستستخدم في عملية تقييم الأداء المالي.

3. دراسة وتقييم النسب، وبعد استخراج النتائج يتم معرفة الانحرافات والفروقات ومواطن القوة والضعف بالأداء المالي الفعلي من خلال مقارنته بالأداء المتوقع أو مقارنته بأداء البنوك التي تعمل في نفس القطاع.

4. وضع التوصيات المناسبة بالاعتماد على عملية التقييم، وبعد معرفة الانحرافات والفروقات ومواطن القوة والضعف وأثرها على البنك.

6.3.3 مؤشرات تقييم الأداء المالي:

مؤشرات تقييم الأداء المالي هي: مؤشرات كمية تسهل عملية حسابها، وهي في مجملها مؤشرات مالية أو نقدية وهذا يعود إلى طبيعة المعلومات المعتمد عليها في تقييم الأداء المالي، ويتطلب الأمر تتبع الاتجاهات ومراقبة التغيرات التي تحدث في المركز المالي للبنك بمضي الوقت، أي بعبارة أخرى مقارنة الأصول والالتزامات، والإيرادات والمصروفات بمثلاتها في البنوك المنافسة، وبالمعايير الخاصة بالنشاط الذي يعمل فيه البنك موضع التحليل، ومثل

وفاعلية، ومتابعة تنفيذ السياسات والأهداف، طبقاً للخطة المحددة مسبقاً، ويقدم المعلومات الكافية للأطراف المعنية عن الوضع المالي للبنك ومستوى الأداء، وعن الأرباح وكيفية تطور أنشطته وغيرها من المعلومات التي تهم الأطراف المختلفة.

• توفير الإحصاءات عن تقييم الأداء في البنك، وتقديمها إلى الجهات الرقابية حتى يمكنها متابعة الأداء بصورة شاملة ودورية، وتحديد أوجه القصور والانحرافات وتحليلها وتحديد مسبباتها، لاتخاذ الإجراءات التصحيحية لتلافيها مستقبلاً.

• يحدد مدى مساهمة البنك في عملية التنمية الاقتصادية والاجتماعية.

• يحدد البنوك الأكثر كفاءة وإنتاجية، والتي تحقق أعلى الأرباح، والتي تتوفر فيها فرص مناسبة للاستثمار.

• إن توفير المعلومات عن أداء البنك يساعد في البحث والدراسة المستقبلية، مما يحسن من مستوى الأداء المستقبلي.

4.3.3 العوامل المؤثرة على الأداء المالي:

تؤثر العديد من العوامل الداخلية والخارجية على الأداء المالي للبنوك التجارية، فمنها العوامل الداخلية كحجم السيولة لدى البنك، ودرجة الرفع المالي للبنك، وتكلفة الحصول على الأموال، ومدى كفاءة استخدام الموارد المتاحة، ومنها عوامل خارجية كالظروف الاقتصادية التي تمر بها البلاد، والسياسات المالية والاقتصادية للبلد، والقوانين التشريعات البنكية والقانونية، والمخاطر المختلفة التي تتعرض لها البنوك (عوض، 2021: 382).

والموسوي، 2018:456).

3. مؤشر ربحية السهم (EPS): كما أن ربحية السهم مؤشر للأداء المالي فإن بعض الدراسات تعدّه مؤشراً للأداء التشغيلية، حيث تعد ربحية السهم مؤشراً على جودة الأداء التشغيلي، ويتم قياسه من خلال قسمة صافي الربح بعد الضرائب على عدد الأسهم (Azim, 2015:69).

4.3 الأداء التشغيلي Operational Performance:

1.4.3 تعريف الأداء التشغيلي:

تُعدّ العمليات التشغيلية البنكية في مجتمع اليوم مفهوماً مهماً وركناً أساسياً تستند إليه الكثير من جوانب الحياة، إضافة إلى كونها في الوقت نفسه معطى اقتصادياً فاعلاً، فهي تقوم بدور الوسيط المالي بين المدخر والمستثمر، وذات أهمية بالغة في تنمية رؤوس الأموال، ومن مستلزمات العمليات التشغيلية البنكية أن تكون دوماً متحركة ومتطورة ومواكبة للتغيرات التي تحدث في بيئة الأعمال، بهدف تقييم العمليات التشغيلية، أي إنه يجب أن يركز البنك على العمليات الداخلية التي تؤثر على رضا العملاء وبالتالي على تحقيق الأهداف المالية للبنك، إذ إن الأداء الجيد لخدمات العملاء ينشأ من العمليات والقرارات والتصرفات الحيدة (الجابري والعطاس، 2020:282). حيث يمثل الأداء التشغيلي جانب الكفاءة في البنوك التي تقوم على اعتماد العقلانية في التوجه نحو تحقيق أفضل استخدام للموارد المتاحة، ويهتم الأداء التشغيلي بأداء العمليات التشغيلية والتمويلية ويقاس بمؤشرات الحصة السوقية وجودة المنتج وتقديم خدمات او منتجات جديدة، أي أن الأداء

هذه المقارنات تزيد من قيمة المؤشرات المالية كأدوات رقابية لتحديد نقاط القوة والضعف في البنك، ويمكن تقسيم مؤشرات الأداء على النحو الآتي (عبد الرحمن، 2020:29)، (Okafor, et al, 2021:9)، (عبد الرحيم، 2021:602) (عبد الرحيم، 2020:19)، و(بدوي، 2020:30)، و(عابد وزملط، 2018:31)، و(مطر، 2023:964):

1. مؤشرات السيولة: وهي مقاييس يمكن بها الاستدلال على قدرة البنك على سداد ديونه المستحقة في الأجل القصير.

2. مؤشرات النشاط: وهي مقاييس يمكن بها الاستدلال على كفاءة البنك في استخدام أصوله.

3. مؤشرات الربحية: وهي مقاييس يمكن بها الاستدلال على نجاح البنك أو فشله في تحقيق هدف الربحية.

4. مؤشرات الحماية: وهي مقاييس يمكن بها الاستدلال على درجة الحماية المالية لأصحاب الحقوق سواء الملاك أو أصحاب الديون طويلة الأجل، وتم الاعتماد في هذه الدراسة على مؤشرات الأداء المالي الآتية:

1. العائد على الأصول: يعد معدل العائد على الأصول أحد أهم مقاييس الأداء المالي للبنوك، حيث يعد مؤشراً للربحية، ويقاس بقسمة صافي الربح السنوي بعد الضرائب على الأصول (إبراهيم، 2020:20).

2. العائد على حقوق الملكية: يعد معدل العائد على حقوق الملكية أحد أهم مقاييس الأداء المالي للبنوك، وهو مؤشر للربحية، ويقاس بقسمة صافي الربح السنوي بعد الضرائب على حقوق الملكية (الضرب،

خلال مؤشرات الأداء التشغيلي، كما أنه من خلال الأداء التشغيلي تستطيع البنوك إجراء التقييمات الذاتية لجميع الأنشطة والعمليات، وهذا بالتالي يقودها إلى تحديد نقاط القوة وتعزيزها، ونقاط الضعف لمعالجتها والتقليل من تأثيرها (النقيب وبيداوي، 2024:954). كما يسهم الأداء التشغيلي في المساهمة بشكل فعال في بناء الخطط الاستراتيجية، وهذا بدوره يقود البنوك إلى القدرة على التنبؤ والتحليل، وفق كم من المعلومات، والتي يمكن أن تُستقى من قاعدة البيانات الرئيسية، ويساهم في تحسين استخدام القدرات والكفاءات الوظيفية بحيث يبقى البنك قادرًا على المنافسة، ومن خلاله يستطيع البنك مقارنة نفسه بنفسه ومع البنوك الأخرى، وذلك من خلال ما يحصل عليه من نتائج لأنشطة عملياته، وبنفس الوقت يمكنه من الرقابة على عملياته وتقييمها ومن ثم تقييمها بما يخدم خطته وأهدافه الاستراتيجية (هاشم، ومحمد، 2019:4-5).

3.4.3 أهداف تقييم الأداء التشغيلي:

يهدف تقييم الأداء التشغيلي إلى معالجة أوجه القصور الموجودة في مقاييس الأداء المالية، والتأكد من أن الموارد والعمالة داخل البنك تستخدم بالطريقة الملائمة والصحيحة، كما يهدف إلى تقييم الأداء العام لاستراتيجية البنك وتنفيذها لتحقيق الأهداف المطلوبة من هذه الاستراتيجية (صلاح الدين، ومحمد، 2020:83):

4.4.3 خطوات تقييم الأداء التشغيلي:

أثناء تقييم مخرجات النشاط للتأكد من أنها تمت بأفضل طريقة ممكنة لتحقيق أهداف البنك، والذي يتم عن طريق تقييم الأداء التشغيلي لهذا البنك، وتوجد عدد من الخطوات والقواعد التي تستند عليها عملية

التشغيلي هو نسبة المخرجات إلى المدخلات (أميرهم، 2020:166). وقد عرف (يوسف، 2021:286) الأداء التشغيلي: بأنه المؤشر الجوهري الذي يعكس قدرة البنك ومدى النجاح الذي يقدمه في استثمار الموارد المادية والبشرية والفنية والمعلوماتية المتاحة له، وأنه أحد المفاهيم التي تستخدم لقياس درجة نجاح البنوك في تعظيم الموارد الإنتاجية المتاحة من حيث الجودة والتكلفة والمرونة والوفاء باحتياجات العملاء. وعرف Sikombe, & Phiri (2021:57) الأداء التشغيلي بأنه المخرجات الإنتاجية من العمليات الداخلية للبنك والقابلة للقياس، مثل الإنتاجية وجودة المنتج وتكلفة العمليات والتسليم والمرونة والابتكار ورضا العملاء. ويرى صلاح الدين ومحمد (2020:80) أن الأداء التشغيلي مجموعة من الأولويات التنافسية المتمثلة في الجودة والتكلفة المنخفضة والمرونة والسرعة في التسليم والتي تمكن البنوك من قياس الأداء التشغيلي الخاص بها.

ويرى الباحث بأن الأداء التشغيلي: هو مدى قدرة البنك على تقديم خدمة أو منتج بأقل تكلفة وأعلى جودة وفي الوقت المناسب، من خلال الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة، ويمكن قياسه من خلال الجودة والتكلفة والمرونة والتسليم في الوقت المناسب.

2.4.3 أهمية الأداء التشغيلي:

تظهر أهمية الأداء التشغيلي للبنوك في أن اعتمادها على مؤشرات الأداء المالي وحدها غير كافية لقياس الأداء، لأنه يهتم بالأداء لفترة قصيرة، ويهمل التحسين على المدى البعيد، وفي أن الأداء التشغيلي يساعد على رسم الخطط الاستراتيجية القصيرة والطويلة الأمد، مما يمكن البنوك من قياس كفاءة وفعالية أقسامها ووحداتها الإدارية وذلك من

المواصفات التي يطلبها العملاء، وتحقيق أعلى مستوى من رضى العملاء، وتحسين الأداء، والمحافظة على البقاء في أسواق المنافسة.

2. **التكلفة:** تخفيض التكلفة وتقليل الوقت، وقدرة البنك على تقديم منتجات وخدمات بأسعار أقل من المنافسين، وذلك من خلال الاهتمام بجميع العناصر التي تؤدي إلى تخفيض التكاليف، مثل: تكاليف العمالة، وتكاليف المواد، ونسبة التالف، وكل ما يسهم في تخفيض تكاليف إنتاج السلع والخدمات.

3. **المرونة:** الاستجابة السريعة للمتغيرات وتطوير منتجات أو خدمات جديدة، وتوفير التكاليف غير الضرورية، وتلبية احتياجات العملاء.

4. **سرعة تسليم الخدمة:** يقصد بالتسليم كأحد مؤشرات الأداء التشغيلي، بأنه قدرة البنك على تسليم المنتجات أو الخدمات التي تلي حاجات ورغبات العملاء في الوقت المحدد.

• **المركز التنافسي للبنك:** ويقصد به مستوى البنك التنافسي في السوق، حيث إن سمعة البنك تُعد مؤشراً على مستوى أدائه التشغيلي. ويمكن قياس مستوى الأداء التشغيلي من خلال المؤشرات الآتية:

• **مؤشر معدل دوران الأصول:** يُعد من أحد مقاييس الأداء التشغيلي للبنوك، حيث يعد مؤشراً على كفاءة البنك في توليد الإيرادات من الأصول، ويتم قياسه من خلال قسمة إجمالي الإيرادات على متوسط الأصول (عبد المحمدي، 2022: 28).

• **مؤشر التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:** يُعد مؤشراً للأداء التشغيلي، حيث يتم قياسه بقسمة

تقييم الأداء التشغيلي، وهي فيما يلي (النحاس، 2021: 5):

1. **تحديد الأهداف:** معرفة وتحديد الأهداف التي يريد البنك تحقيقها بشكل واضح ودقيق، بالاستعانة بالأرقام، والنسب، والتوصيف الملائم مثل: الربحية، والقيمة المضافة.

2. **الخطة الإنتاجية:** يتم وضع خطة متكاملة توضح فيها الموارد المالية والبشرية للبنك، وتحديد مصادر هذه الموارد، وتحديد الطريقة التي يتم الحصول بها على هذه الموارد.

3. **تحديد مراكز المسؤولية:** يتمثل مركز المسؤولية في وحدة تنظيمية مختصة بأداء عمل معين ولها سلطة اتخاذ القرارات التي من شأنها إدارة جزء من نشاط المنظمات وتحديد النتائج.

4. **تحديد معايير الأداء التشغيلي:** تتطلب إجراءات تقييم الأداء التشغيلي وضع معايير لهذا الغرض، وهي مجموعة من المقاييس والنسب والأسس التي تقاس بها الإنجازات التي حققها البنك، من خلال اختيار المعايير المناسبة، والأكثر وضوحاً، وتحديد النسب المختارة والمناسبة.

3.4.5 مؤشرات الأداء التشغيلي:

إن مؤشرات الأداء التشغيلي تعكس حالة البنك، وتُمكن من الوقوف على مستوى الكفاءة والفاعلية في تنفيذ أهداف البنك (الباز، 2020: 292). وقد وضحت دراستنا (مجلي، 2023-318)، و (المناصير، 2016: 19) مؤشرات الأداء التشغيلي فيما يلي:

1. **الجودة والكفاءة:** قدرة العمليات على إنتاج منتجات أو خدمات مطابقة للمواصفات، وبحسب

2.2.4 مجتمع الدراسة:

يعرف مجتمع الدراسة بأنه جميع الوحدات (الأفراد، الأحداث، أو الأشياء ... إلخ) التي يتم اختيار وسحب العينة منها بالفعل. وعليه فإن مجتمع الدراسة هو جميع العناصر التي يمكن تعميم النتائج عليها (العريقي، 2014:156).

وبناءً على مشكلة الدراسة وأهدافها فإن المجتمع المستهدف يتكون من البنوك التجارية في اليمن، حيث بلغت عدد البنوك في اليمن في آخر إحصائيات للعام 2022م (24) بنكاً (البنك المركزي اليمني، 2022:2).

3.2.4 عينة الدراسة:

تكونت عينة الدراسة من التقارير السنوية المنشورة للبنوك التجارية في اليمن للفترة من عام 2015 - 2022، أي لسلسلة زمنية مداها ثمان سنوات، وقد تم استخراج مؤشرات متغيرات الدراسة من التقارير السنوية لتلك البنوك وهي: (كاف بنك - البنك التجاري اليمني - بنك اليمن الدولي - بنك اليمن والكويت - بنك الأمل - البنك اليمني للإنشاء والتعمير - البنك الأهلي - البنك العربي - بنك الرافدين).

4.2.4 توصيف وقياس متغيرات الدراسة:

يتكون نموذج الدراسة من المتغير المستقل: (الإفصاح عن المعلومات المستقبلية)، والمتغير التابع (تعزيز أداء البنوك التجارية) ومؤشره (الأداء المالي - والأداء التشغيلي) كما هو موضح في الجدول (1).

صافي التدفقات النقدية التشغيلية على إجمالي الأصول (معوذ وأبو زيد، 2020:18).

• مؤشر هامش الربح التشغيلي من الإيرادات: يُعد هذا المؤشر مقياساً لمدى كفاءة البنك في القيام بعملياته الأساسية، وهذا المؤشر يعكس العلاقة بين الربح التشغيلي والإيرادات (هاشم، ومحمد، 2019:10).

4. الجانب التطبيقي للدراسة:

تشمل هذه الفقرة نبذة عن القطاع البنكي في اليمن، ومنهجية الدراسة وإجراءاتها، من حيث تحديد مجتمعها وعينتها ومصادر جمع البيانات وتوصيف وقياس متغيراتها، بالإضافة إلى أدوات التحليل الإحصائي المستخدمة في الدراسة.

1.4 نبذة عن القطاع المصرفي اليمني:

بلغ عدد البنوك العاملة في الجمهورية اليمنية الخاضعة لرقابة البنك المركزي اليمني نهاية ديسمبر 2022م 24 بنكاً تشمل 5 بنوك إسلامية، و3 بنوك حكومية، و5 بنوك تجارية خاصة، و4 فروع لبنوك عربية وأجنبية، و7 بنوك تمويل أصغر (البنك المركزي اليمني، ديسمبر 2022:1).

2.4 منهجية الدراسة التطبيقية:

1.2.4 منهج الدراسة:

تم اتباع المنهج التحليلي للتقارير السنوية المنشورة للبنوك التجارية في اليمن للفترة من 2015 وحتى 2022، بهدف اختبار الفرضيات، والتوصل إلى استنتاجات وتوصيات الدراسة. وتم الاستعانة ببرنامج (SPSS (27) لإجراء التحليلات المطلوبة من التقارير المالية السنوية للبنوك التجارية.

الجدول رقم (1) متغيرات الدراسة ومؤشراتها

المتغيرات والمؤشرات	التعريف الإجرائي للمتغير	الدراسات التي تناولت القياس
المتغير المستقل (الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة)		
الإفصاح عن المعلومات المستقبلية	يتم قياس الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال عدد العناصر التي تم الإفصاح عنها، ويتم اخذ القيمة (0) إذا لم يفصح والقيمة (1) إذا أفصح حتى أعلى قيمة وهي (25).	(المر، 1138:2024)، (Bravo,) (سعدالدين، 2016:125)، (301,300:2014)
المتغير التابع (تعزيز أداء البنوك التجارية)		
العائد على الأصول (ROA)	صافي الربح بعد الضرائب ÷ إجمالي الأصول	(إبراهيم، 2020)
العائد على حقوق الملكية (ROE)	صافي الربح بعد الضرائب ÷ إجمالي حقوق الملكية	(الضرب، والموسوي، 456:2018)
ربحية السهم (EPS)	صافي الربح بعد الضرائب ÷ عدد الأسهم	(Oyong et al, 2022)
معدل دوران إجمالي الأصول (TTO)	إجمالي الإيرادات ÷ متوسط الأصول	(عبد المحمدي، 2022)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ÷ إجمالي الأصول	(معوض وأبو زيد، 2020)
هامش الربح التشغيلي من الإيرادات	صافي الربح التشغيلي ÷ إيرادات النشاط الجاري	(هاشم ومحمد، 2019)

1.4.2.4 قياس المتغير المستقل (الإفصاح

المحاسبي عن المعلومات المستقبلية):

تم قياس متغير الإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال المؤشرات الآتية:

الإفصاح عن المعلومات المستقبلية: ويحتوي على (25) عنصرًا، مقسمة إلى الأبعاد الآتية: (8) عناصر

لمعلومات عن المخاطر المستقبلية، و (3) عناصر لمعلومات عن الخطط المستقبلية، و (8) عناصر لمعلومات مالية مستقبلية، و (6) عناصر لمعلومات غير مالية مستقبلية.

وفيما يلي عرض لمتغير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية الذي اعتمدت عليه الدراسة:

الجدول رقم (2): مؤشرات وعناصر متغير الإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية

م	الإفصاح عن المعلومات المستقبلية معلومات عن المخاطر المستقبلية:
1	الإفصاح عن العقود والاتفاقيات المستقبلية.
2	الإفصاح عن المخاطر المحيطة بالتوقعات المالية.
3	الإفصاح عن أسباب المخاطر المحيطة بالتوقعات المالية.
4	الإفصاح عن الآثار المحتملة للمخاطر على الأداء المستقبلي.

الإفصاح عن المخاطر السياسية على الأداء المستقبلي.	5
الإفصاح مخاطر الأعمال على الأداء المستقبلي.	6
الإفصاح عن المخاطر التكنولوجية على الأداء المستقبلي.	7
الإفصاح عن مخاطر السوق على الأداء المستقبلي.	8
معلومات عن الخطط المستقبلية:	م
الإفصاح عن خطط الإنفاق الرأسمالي المستقبلي.	1
الإفصاح عن خطط البحث والتطوير للبنك في المستقبل.	2
الإفصاح عن خطط الاستثمار في المستقبل.	3
معلومات مالية مستقبلية:	م
الإفصاح عن الأرباح المتوقعة.	1
الإفصاح عن المبيعات المستهدفة.	2
الإفصاح عن التدفقات النقدية المتوقعة.	3
الإفصاح عن سعر السهم المتوقع.	4
الإفصاح عن توزيعات الأرباح المتوقعة.	5
الإفصاح عن موقف السيولة المتوقع.	6
الإفصاح عن الحصة السوقية المتوقعة.	7
الإفصاح عن الالتزامات المتوقعة.	8
معلومات غير مالية مستقبلية:	م
الإفصاح عن مؤشرات أداء مستقبلية تتعلق بالبُعد الاجتماعي.	1
الإفصاح عن المعاملات المستقبلية مع الأطراف ذات العلاقة.	2
الإفصاح عن المتغيرات السياسية ذات التغيير الجوهرية على الأهداف.	3
الإفصاح عن المتغيرات الاقتصادية ذات التغيير الجوهرية على الأهداف.	4
الإفصاح عن السياسات والمعايير والافتراضات التي بنيت على التوقعات المستقبلية.	5
مناقشة وتعليق الإدارة على أداء العام الماضي مقارنة بالتنبؤات السابقة.	6

والتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية - وهامش الربح التشغيلي من الإيرادات).

5.2.4 أدوات التحليل الإحصائي المستخدمة في الدراسة:

تم استخدام الأساليب الإحصائية التي تتناسب مع طبيعة متغيرات الدراسة، إذ تم استخدام معادلات الانحدار الخطي البسيط والمتعدد لاختبار فرضيات الدراسة، وتقدير معاملات الانحدار لكل فرضية، وباستخدام تحليل التباين (ANOVA) تم اختبار

2.4.2.4 قياس المتغير التابع (تعزيز أداء البنوك التجارية):

تم قياس متغير تعزيز أداء البنوك التجارية من خلال الأداء المالي والأداء التشغيلي، وتم قياس الأداء المالي من خلال المؤشرات الآتية (العائد على الأصول - والعائد على حقوق الملكية - وربحية السهم)، أما الأداء التشغيلي فتم قياسه باستخدام المؤشرات الآتية (معدل دوران إجمالي الأصول -

$$Y_5 = \beta_0 + \beta_1 x_1 + \varepsilon_5 \rightarrow (5)$$

$$Y_6 = \beta_0 + \beta_1 x_1 + \varepsilon_6 \rightarrow (6)$$

حيث إن: Y_1 : تمثل العائد على الأصول.

Y_2 : تمثل العائد على حقوق الملكية.

Y_3 : تمثل ربحية السهم.

Y_4 : تمثل معدل دوران إجمالي الأصول.

Y_5 : تمثل التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

Y_6 : تمثل هامش الربح التشغيلي من الإيرادات.

x_1 : تمثل الإفصاح عن المعلومات المستقبلية.

ε_i : تمثل الخطأ العشوائي.

β_0 : تمثل ثابت الانحدار.

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$: تمثل معاملات الانحدار للمتغيرات

المستقلة.

3.4 تحليل البيانات:

1.3.4 التحليل الوصفي لمتغيرات الدراسة:

الجدول رقم (3) الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة يبين وصف مؤشرات متغيرات الدراسة المستقلة والتابعة.

الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	أكبر قيمة	أصغر قيمة	العدد	المؤشرات	المتغيرات
1.89	10.78	15	8	72		الإفصاح عن المعلومات المستقبلية
3.04	2.44	9.94	0.59-	72	العائد على الأصول (ROA)	المتغير التابع: الأداء المالي
9.12	12.21	40.37	11.22-	72	العائد على حقوق الملكية (ROE)	
370.62	185.12	2208.15	103.9-	72	ربحية السهم (EPS)	
0.03	0.14	0.28	0.09	72	معدل دوران إجمالي الأصول (TTO)	المتغير التابع: الأداء التشغيلي
8.71	9.04	37.36	11.16-	72	مؤشر التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
28.51	25.42	97.41	4.58-	72	هامش الربح التشغيلي من الإيرادات	

(15) من (25) عنصرًا. وكانت أقل قيمة (8) لدى البنك التجاري اليمني وأعلى قيمة (15) كانت لدى بنك الأمل بمتوسط حسابي (10.78) وانحراف

يتضح من الجدول رقم (3) ما يأتي:

- أظهرت الإحصاءات الوصفية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية، أنّ الإفصاح تراوح بين (8 -

بنك الأمل عام 2022 وحصل على متوسط حسابي (0.14) بانحراف معياري (0.03)، ويعود التفاوت إلى الاختلاف الكبير في نتيجة أعمال السنة للبنوك، حيث إن بعضها حقق أرباحاً، والبعض منها حقق خسائر، وهذا أثر بشكل مباشر على المتوسط الحسابي والانحراف المعياري.

- مؤشر التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الذي تراوحت قيمته بين (-11.16، 37.36)، كانت أقل قيمة (-11.16) لدى البنك العربي عام 2015، وأكبر قيمة (37.36) لدى بنك الأمل عام 2020 وحصل على متوسط حسابي (9.04) بانحراف معياري (8.71)، ومن الملاحظ في مؤشر التدفقات النقدية حجم الانحراف المعياري المرتفع نتيجة للتفاوت بين أقل قيمة وأكبر قيمة، حيث إن أقل قيمة (-11.16) في البنك العربي؛ لأن تدفقاته النقدية من أنشطته التشغيلية كانت سالبة خلال العام 2015م.

- هامش الربح التشغيلي من الإيرادات تراوحت قيمته بين (-4.58، 97.41)، وأقل قيمة (-4.58) لدى البنك الأهلي عام 2015 وأكبر قيمة (97.41) لدى بنك الراجحي عام 2017، وحصل على متوسط حسابي (25.42) بانحراف معياري (28.51)، ومن الملاحظ أيضاً في هذا المؤشر أن الانحراف المعياري كبير نتيجة للفوارق الكبيرة بين نتيجة أعمال السنة في البنوك التجارية فقد حقق البنكان الأهلي في عام 2015م والتجاري في 2017م خسائر، وهذا انعكس بشكل مباشر على هامش الربح التشغيلي لدى هذه البنوك ونتج عنه الانحراف المعياري الكبير.

2.3.4 الإفصاح في البنوك التجارية:

لمعرفة البنوك التي تفصح عن المعلومات المستقبلية تم عرض الجداول التالية التي تبين مؤشرات

معياري (1.89)، وهذا يدل على أن البنوك التجارية لا تقوم بالإفصاح عن المعلومات المستقبلية بشكل كامل، بمعنى آخر أن درجة الإفصاح ضعيفة جداً حيث إن أعلى قيمة (15) من أصل (25).

- العائد على الأصول تراوحت قيمته بين (-0.59، 9.94)، وكانت أقل قيمة (-0.59) لدى البنك الأهلي في عام 2015 وأكبر قيمة (9.94) لدى بنك الراجحي في عام 2021 بمتوسط حسابي (2.44) وانحراف معياري (3.04).

- العائد على حقوق الملكية تراوحت قيمته بين (-11.22، 40.37)، وكانت أقل قيمة (-11.22) لدى بنك اليمن والكويت عام 2017 وأكبر قيمة (40.37) لدى بنك اليمن الدولي عام 2015 وحصل على متوسط حسابي (12.21) بانحراف معياري (9.12)، ومن الملاحظ أن الفرق كبير بين القيم في العائد على حقوق الملكية، ويعود ذلك إلى التفاوت في نتيجة أعمال السنة للبنوك، فبعضها حقق أرباحاً، بينما البعض الآخر حقق خسائر، مثل البنك الأهلي عام 2015، والبنك التجاري عام 2017، وهذا أثر بشكل مباشر على المتوسط الحسابي والانحراف المعياري.

- ربحية السهم: يوجد تفاوت بين قيم الربحية من بنك إلى آخر، إذ تراوحت قيمته بين (-103.91، 2208.15)، وأقل قيمة (-103.91) لدى البنك الأهلي الذي حقق خسائر في عام 2015م، وأكبر قيمة (2208.15) لدى البنك التجاري اليمني في عام 2021 والذي حقق أرباحاً في هذا العام، وحصل على متوسط حسابي (185.12) بانحراف معياري (370.62).

- معدل دوران إجمالي الأصول الذي تراوحت قيمته بين (0.09، 0.28)، أقل قيمة (0.09) لدى بنك اليمن والكويت عام 2019 وأكبر قيمة (0.28) لدى

عن الخطط المستقبلية المكون من (3) عناصر، ومؤشر معلومات مالية مستقبلية المكون من (8) عناصر، ومؤشر معلومات غير مالية مستقبلية المكون من (6) عناصر، وبين الجدول (4) الإفصاح عن المعلومات المستقبلية.

الإفصاح. ومعيار المقارنة لدرجة الإفصاح: هي أنه كلما اقترب مجموع عناصر المؤشر من الحد الأدنى له دل على عدم وجود إفصاح، وكلما اقترب من الحد الأعلى له دل على وجود إفصاح، وبين الجدول رقم (4) إفصاح البنوك التجارية عن المعلومات المستقبلية، من خلال مؤشر معلومات عن المخاطر المستقبلية المكون من (8) عناصر، ومؤشر معلومات

جدول رقم (4) يبين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية للبنوك التجارية

م	اسم البنك	معلومات عن المخاطر المستقبلية	معلومات عن الخطط المستقبلية	معلومات مالية مستقبلية	معلومات غير مالية مستقبلية	الإفصاح عن المعلومات المستقبلية
1	كاك بنك	7	1	0	4	12
2	البنك التجاري اليمني	5	0	0	3	8
3	بنك اليمن الدولي	7	0	0	3	10
4	بنك اليمن والكويت	7	0	0	3	10
5	بنك الأمل	7	2	0	6	15
6	البنك اليمني للإنشاء والتعمير	7	0	0	3	10
7	البنك الأهلي	7	0	0	3	10
8	البنك العربي	7	1	0	4	12
9	بنك الرافدين	7	0	0	3	8

- يتم الإفصاح عن المعلومات المالية غير المستقبلية في البنوك التجارية الآتية: (بنك الأمل - كاك بنك - البنك العربي)، أما بقية البنوك التجارية لا تفصح عن المعلومات المالية غير المستقبلية.
- وبشكل عام فإن البنوك التجارية الآتية: (بنك الأمل - كاك بنك - البنك العربي) أكثر البنوك إفصاحاً عن المعلومات المستقبلية.
- كما يلاحظ من الجدول (4) أن أعلى درجة إفصاح في بنك الأمل (15) من أصل (25) إفصاح يليه البنك

من خلال الجدول رقم (4) يتبين أنه:
- جميع البنوك التجارية تقوم بالإفصاح عن معلومات متعلقة بالمخاطر المستقبلية.
- يتم الإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية في بنك الأمل، أما بقية البنوك التجارية لا تفصح عن معلومات عن الخطط المستقبلية.
- لا يتم الإفصاح عن المعلومات المالية المستقبلية في جميع البنوك التجارية.

الأهداف التي أفصحت عنا قد يضر بها في المستقبل.

3.3.4 اختبار صلاحية البيانات للتحليل:

لاختبار صلاحية البيانات للتحليل لابد من التحقق من بعض الشروط اللازمة لاختبار الانحدار، منها اختبار التوزيع الطبيعي واختبار التعددية الخطية واختبار الارتباط الذاتي.

4-3-3-1 اختبار التوزيع الطبيعي:

للتأكد فيما إذا كانت تتبع التوزيع الطبيعي، فقد تم استخدام اختبار كلمجروف سميرنوف، وقاعدة المقارنة تقول إنه في حال كان مستوى الدلالة أكبر من (0.05) فإن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي، أما إذا كان مستوى الدلالة أقل من (0.05) فإن البيانات لا تتبع التوزيع الطبيعي، وقد تم تصحيح قيم بعض المؤشرات بإيجاد اللوغاريتم الطبيعي لبياناتها وذلك لتصحيحها، وكانت النتائج كما هو مبين في الجدول (5) الآتي:

جدول رقم (5): نتائج اختبار كلمجروف سميرنوف للتوزيع الطبيعي للبيانات

المتغيرات	المؤشرات	درجة الحرية df	الاحصاءة	مستوى الدلالة
المتغير المستقل: الإفصاح عن المعلومات المستقبلية	الإفصاح عن المعلومات المستقبلية	72	0.327	0.000
المتغير التابع: الأداء المالي	العائد على الأصول (ROA)	72	0.296	0.000
	العائد على حقوق الملكية (ROE)	72	0.049	0.200
	ربحية السهم (EPS)	72	0.457	0.000
المتغير التابع: الأداء التشغيلي	معدل دوران اجمالي الأصول (TTO)	72	0.134	0.003
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	72	0.152	0.000
	هامش الربح التشغيلي من الإيرادات	72	0.260	0.000

بيانات الدراسة لا تتبع التوزيع الطبيعي، ولكن بما أن حجم العينة كبير (72) مفردة فإن البيانات تتبع

العربي (12)، وأقل إفصاح كان البنك التجاري اليمني وبنك الرافدين (8) إفصاحات.

- ومن الملاحظ أن الإفصاح بشكل عام عن المعلومات المستقبلية ضعيف في جميع البنوك، إذ تحجم البنوك عن الإفصاح عن كيفية مواجهتها للمخاطر المستقبلية التي تتعرض لها في ظل الحروب والصراعات، أو عن خططها المستقبلية، وحتى عن معلوماتها غير المالية، ولا تفصح عن أهدافها وتوقعاتها المالية المستقبلية، فمن خلال الجدول (4) كان الإفصاح عن المعلومات المالية المستقبلية (0) لدى جميع البنوك، ويبدو أن السبب في ذلك يعود إلى عدم وجود لوائح وقواعد في الجمهورية اليمنية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية وفقاً لما تشمله اللوائح والإجراءات الدولية المعمول بها، بما يؤدي إلى إلزام البنوك وتشجيعها على الإفصاح بموجبها وإلى تخوف البنوك من أن الإفصاح قد يضر بها أمام الأطراف المستفيدة، وخشيتها من أن عدم تحقيق

من خلال الجدول رقم (5) يتضح أن مستوى الدلالة لمؤشرات متغيرات الدراسة أقل من (0.05) عدا مؤشر العائد على حقوق الملكية، وعليه فإنه

التباين (VIF) حيث يعد مقياساً للتعددية الخطية للمتغيرات المستقلة، وتظهر التعددية الخطية عندما يكون هناك ارتباط قوي بين هذه المتغيرات فإذا كانت قيمة (VIF) أقل من (5) دل ذلك على عدم وجود ازدواجية خطية بين متغيرات النموذج (Hair, et al 2019:316). والجدول رقم (6) الآتي يوضح معامل تضخم التباين لكل نموذج من نماذج الدراسة.

جدول رقم (6): نتائج اختبار تضخم التباين (VIF) لمتغيرات الدراسة المستقلة

المتغيرات المستقلة	معامل Tolerance	معامل تضخم التباين VIF
الإفصاح عن المعلومات المستقبلية	0.292	3.423

4.3.4 اختبار فرضيات الدراسة:

1.4.3.4 اختبار الفرضية الفرعية الأولى:

تم اختبار الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على (لا يوجد تأثير للإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي في البنوك التجارية في اليمن) باستخدام اختبار تحليل الانحدار الخطي المتعدد كما في الجدول رقم (7).

جدول رقم (7): نتائج اختبار تحليل الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الأولى لمؤشر الأداء المالي

المتغير التابع: العائد على الأصول Y1			المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية Y2			المتغير التابع: ربحية السهم Y3			المتغيرات المستقلة
Sig.	T	β	Sig.	T	β	Sig.	T	β	
0.000	4.281	1293.550	0.265	-1.124	8.459	0.000	4.539	11.454	الثابت
0.001	3.499-	414.779-	0.003	3.118	9.194	0.001	-3.358	3.323-	الإفصاح عن المعلومات المخاطر المستقبلية X_1
0.001	3.332	1081.501	0.008	-2.737	-22.108	0.019	2.402	6.512	الإفصاح عن معلومات

التوزيع الطبيعي وفق نظرية النهاية المركزية (Devore, 2010:226).

2.3.3.4 اختبار التعددية الخطية:

لاختبار التعددية الخطية بين متغيرات الدراسة تم حساب معامل (Tolerance) لكل متغير من متغيرات الدراسة المستقلة بهدف تحديد معامل تضخم

يتضح من الجدول رقم (6) أن قيمة معامل التضخم أقل من (5) وعليه نستنتج عدم وجود لمشكلة التعددية الخطية بين المتغيرات المستقلة، وهذا يدل على أن لدى نماذج الدراسة القدرة على تفسير تأثير المتغيرات المستقلة على المتغير التابع.

المتغير التابع: ربحية السهم Y3			المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية Y2			المتغير التابع: العائد على الأصول Y1			المتغيرات المستقلة
Sig.	T	β	Sig.	T	β	Sig.	T	β	
									الخط المستقبلية X_2
0.023	2.327-	159.233-	0.692	0.398	0.678	0.038	- 2.121	1.212-	الإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية X_3
0.017	2.453-	402.511-	0.049	2.009	8.204	0.812	0.239	0.327	الإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية X_4
0.447			0.460			0.445			معامل الارتباط R
0.228			0.211			0.198			معامل التحديد R^2
0.001			0.003			0.005			مستوى الدلالة Sig.
4.944			4.486			4.143			قيمة (F)

المصدر: من إعداد الباحث بالاستعانة بمخرجات التحليل الإحصائي

من خلال النتائج في الجدول رقم (7) نجد أن:

النموذج الأول (المتغير التابع: العائد على الأصول):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.445) وتبين أن هناك علاقة ارتباط طردية متوسطة بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية والعائد على الأصول، وأن قيمة معامل التحديد تساوي (0.198) وتدل على القيمة التفسيرية أي أن (19.8%) من التغيرات في العائد على الأصول تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، وقيمة (F=4.143) عند مستوى دلالة (Sig.=0.005) أقل من قيمة مستوى المعنوية (0.05) وهذا يشير إلى أنه يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة ب (الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخط

المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء المالي ممثل بالعائد على الأصول للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً معنوية معاملات معالم الانحدار عدا المعلومات غير المالية المستقبلية، ويتم صياغة معادلة الانحدار المقدر كما يأتي:

$$Y_1 = 11.454 - 3.323 X_1 + 6.512 X_2 - 1.212 X_3$$

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على الأصول) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية (-3.323) عند مستوى دلالة (0.001) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05)، وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية في

قيمة معامل التحديد تساوي (0.211) وتدل على القيمة التفسيرية، أي أن (21.1%) من التغيرات في العائد على حقوق الملكية تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، قيمة (F=4.486) عند مستوى دلالة (Sig.=0.003) أقل من قيمة مستوى المعنوية (0.05) وهذا يشير إلى أنه يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة بـ(الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء المالي ممثل بالعائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً معنوية معاملات معالم الانحدار عدا الثابت والمعلومات المالية المستقبلية، ويتم صياغة معادلة الانحدار المقدر كما يأتي:

$$Y_2 = 9.194 X_1 - 22.108 X_2 + 8.204 X_4$$

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على حقوق الملكية) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية (9.194) عند مستوى دلالة (0.003) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير إيجابي للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على حقوق الملكية) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية (-22.108) عند مستوى دلالة (0.008) أقل من قيمة

الأداء المالي ممثل بالعائد على الأصول للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على الأصول) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية (6.512) عند مستوى دلالة (0.019) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير إيجابي للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على الأصول للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على الأصول) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية (-1.212) عند مستوى دلالة (0.038) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على الأصول للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على الأصول) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية (0.327) عند مستوى دلالة (0.812) أكبر من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى عدم وجود تأثير للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على الأصول للبنوك التجارية في اليمن.
النموذج الثاني (المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.460) وتبين أن هناك علاقة ارتباطية متوسطة بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية والعائد على حقوق الملكية، وأن

(الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً معنوية معاملات معالم الانحدار، ويتم صياغة معادلة الانحدار المقدر كما يأتي:

$$Y_3 = 1293.550 - 414.779 X_1 + 1081.501 X_2 - 159.233 X_3 - 402.511 X_4$$

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (ربحية السهم) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات المخاطر المستقبلية (-414.779) عند مستوى دلالة (0.001) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (ربحية السهم) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية (1081.501) عند مستوى دلالة (0.001) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير إيجابي للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (ربحية السهم) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية (-159.233) عند مستوى دلالة (0.023) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن

مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على حقوق الملكية) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية (0.678) عند مستوى دلالة (0.692) أكبر من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى عدم وجود تأثير للإفصاح

عن معلومات مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بالعائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (العائد على حقوق الملكية) نجد أن قيمة معامل الانحدار

لإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية (8.204) عند مستوى دلالة (0.049) أقل من قيمة

مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير إيجابي للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية

في الأداء المالي ممثل بالعائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية في اليمن.

النموذج الثالث (المتغير التابع: ربحية السهم):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.447) وتبين أن هناك علاقة ارتباط طردية متوسطة بين الإفصاح عن

المعلومات المستقبلية وربحية السهم، وأن قيمة معامل التحديد تساوي (0.228) وتدل على القيمة التفسيرية

أي أن (22.8%) من التغيرات في ربحية السهم تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية،

قيمة (F=4.944) عند مستوى دلالة (Sig.=0.001) أقل من قيمة مستوى المعنوية

(0.05) وهذا يشير إلى أنه يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة بـ

للبنوك التجارية في اليمن) وتقبل الفرضية البديلة (يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن).

2.4.3.4 اختبار الفرضية الفرعية الثانية:

تم اختبار الفرضية الفرعية الثانية التي تنص على (لا يوجد تأثير للإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن) باستخدام اختبار تحليل الانحدار الخطي المتعدد كما في الجدول رقم (8).

معلومات مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (7) وعند المتغير التابع (ربحية السهم) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية (-402.511) عند مستوى دلالة (0.017) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن. ومما سبق لا تقبل الفرضية الفرعية الأولى (لا يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء المالي

جدول رقم (8): نتائج اختبار تحليل الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الأولى لمؤشر الأداء المالي

المتغير التابع: معدل دوران إجمالي الأصول Y_4			المتغير التابع: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية Y_5			المتغير التابع: هامش الربح التشغيلي من الإيرادات Y_6			المتغيرات المستقلة
Sig.	T	β	Sig.	T	β	Sig.	T	β	
0.000	5.125	117.041	0.485	0.701	5.576	0.000	5.980	0.159	الثابت
0.001	3.652-	32.716-	0.650	0.456	1.423	0.284	1.080-	0.011-	الإفصاح عن المعلومات المخاطر المستقبلية X_1
0.012	2.572	63.099	0.973	0.034-	0.287-	0.663	0.438	0.013	الإفصاح عن معلومات الخطط المستقبلية X_2
0.015	2.495-	12.903-	0.365	0.912-	1.643-	0.243	1.178	0.007	الإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية X_3
0.767	0.298	3.692	0.788	0.270	1.166	0.762	0.304-	0.004-	الإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية X_4
0.505			0.183			0.350			معامل الارتباط R

المتغير التابع: معدل دوران إجمالي الأصول Y_4			المتغير التابع: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية Y_5			المتغير التابع: هامش الربح التشغيلي من الإيرادات Y_6			المتغيرات المستقلة
Sig.	T	β	Sig.	T	β	Sig.	T	β	
0.255			0.033			0.122			معامل التحديد R^2
0.000			0.680			0.065			مستوى Sig. التدفقات
25.255			0.578			2.331			قيمة (F)

المصدر: من إعداد الباحث بالاستعانة بمخرجات التحليل الإحصائي

من خلال النتائج من الجدول رقم (8) نجد أن:

النموذج الرابع (المتغير التابع: معدل دوران إجمالي الأصول):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.350) وتبين أن هناك علاقة ارتباط طردية متوسطة بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية ومعدل دوران إجمالي الأصول، وأن قيمة معامل التحديد تساوي (0.122) وتدل على القيمة التفسيرية أي أن (12.2%) من التغيرات في معدل دوران إجمالي الأصول تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، قيمة (F=2.331) عند مستوى دلالة (Sig.=0.065) أكبر من قيمة مستوى المعنوية (0.05) وهذا يشير إلى أنه لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة ب (الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء التشغيلي ممثل بمعدل دوران إجمالي الأصول للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً عدم معنوية معاملات معالم الانحدار عدا الثابت، ويتم صياغة معادلة الانحدار المقدر كما يأتي:

$$Y_4 = 0.159$$

النموذج الخامس (المتغير التابع: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.183) وتبين أن هناك علاقة ارتباط طردية متوسطة بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية والتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، وأن قيمة معامل التحديد تساوي (0.033) وتدل على القيمة التفسيرية أي أن (18.3%) من التغيرات في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، قيمة (F=0.578) عند مستوى دلالة (Sig.=0.680) وهي أكبر من قيمة مستوى المعنوية (0.05) وهذا يشير إلى أنه لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة ب (الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء التشغيلي ممثل بالتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً عدم معنوية معاملات معالم الانحدار.

النموذج السادس (المتغير التابع: هامش الربح التشغيلي من الإيرادات):

- قيمة معامل الارتباط تساوي (0.505) وتبين أن هناك علاقة ارتباط طردية متوسطة بين الإفصاح عن المعلومات المستقبلية وهامش الربح التشغيلي من الإيرادات، وأن قيمة معامل التحديد تساوي (0.255) وتدل على القيمة التفسيرية أي أن (25.5%) من التغيرات في هامش الربح التشغيلي من الإيرادات تُفسر بالتغير في الإفصاح عن المعلومات المستقبلية، قيمة (F=25.255) عند مستوى دلالة (Sig.=0.000) وهي أقل من قيمة مستوى المعنوية (0.05) وهذا يشير إلى أنه يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية للإفصاح عن المعلومات المستقبلية ممثلة بـ (الإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية، والإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية، والإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية، والإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية) في الأداء التشغيلي ممثل بهامش الربح التشغيلي من الإيرادات للبنوك التجارية في اليمن، كما نجد أيضاً معنوية معاملات معالم الانحدار عدا الإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية، ويتم صياغة معادلة الانحدار المقدرة كما يأتي:

$$Y_6 = 117.041 - 32.716 X_1 + 63.099 X_2 - 12.903 X_3$$

- من الجدول رقم (8) وعند المتغير التابع (هامش الربح التشغيلي من الإيرادات) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن المعلومات عن المخاطر المستقبلية (-32.716) عند مستوى دلالة (0.001) وهي أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن

المعلومات عن المخاطر المستقبلية في الأداء التشغيلي ممثل بهامش الربح التشغيلي من الإيرادات للبنوك التجارية في اليمن. من الجدول رقم (8) وعند المتغير التابع (هامش الربح التشغيلي من الإيرادات) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية (63.099) عند مستوى دلالة (0.012) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير إيجابي للإفصاح عن معلومات عن الخطط المستقبلية في الأداء التشغيلي ممثل بهامش الربح التشغيلي من الإيرادات للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (8) وعند المتغير التابع (هامش الربح التشغيلي من الإيرادات) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية (-12.903) عند مستوى دلالة (0.015) أقل من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى وجود تأثير سلبي للإفصاح عن معلومات مالية مستقبلية في الأداء التشغيلي ممثل بهامش الربح التشغيلي من الإيرادات للبنوك التجارية في اليمن.

- من الجدول رقم (8) وعند المتغير التابع (هامش الربح التشغيلي من الإيرادات) نجد أن قيمة معامل الانحدار للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية (3.692) عند مستوى دلالة (0.767) أكبر من قيمة مستوى معنوية (0.05) وعليه نتوصل إلى عدم وجود تأثير للإفصاح عن معلومات غير مالية مستقبلية في الأداء المالي ممثل بربحية السهم للبنوك التجارية في اليمن.

ومما سبق تم قبول الفرضية الفرعية الثانية (لا يوجد تأثير للإفصاح عن المعلومات المستقبلية في تعزيز الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن).

4. توصي هذه الدراسة بتدريب وتأهيل العاملين في

البنوك، بما يساعد على التوجه نحو تطبيق متطلبات

التقارير المتكاملة وبشكل تدريجي.

ضرورة قيام البنك المركزي اليمني بإصدار تعليمات

تُلزم البنوك بالإفصاح عن المعلومات المستقبلية، وفقاً

لإرشادات وإطارة IIRC.

قائمة المراجع:

أولاً: المراجع العربية:

[1] ابداح، آلاء زياد (2020) "أثر إدارة مخاطر الائتمان

المصرفي على الأداء المالي في البنوك التجارية

الأردنية ابداح"، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية

الأعمال، جامعة الشرق الأوسط، عمان، الأردن.

[2] إبراهيم، تومي، وربيع، المسعود (2021)، "تقييم الأداء

المالي للمصارف الإسلامية باستخدام مؤشري العائد

على الأصول والعائد-على حقوق الملكية بالتطبيق

على مصرف قطر الإسلامي والبنك الإسلامي

الأردني"، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية،

المجلد 8، العدد 2، ص596-617، جامعة محمد

خيضر، الجزائر.

[3] إبراهيم، خالد أبو النور، وحسين، عبد الفتاح على

(2020)، "أثر المتغير الداخلية في الأداء المالي

للمصارف التجارية الليبية"، مجلة العلوم الاقتصادية

والسياسية، المجلد 2020، العدد 15، ص143-181

كلية الاقتصاد والتجارة، الجامعة الأسمرية الإسلامية،

ليبيا.

[4] إبراهيم، رشا احمد علي (2020)، "أثر الشراكة

الاستراتيجية لنموذج التأمين البنكي على الأداء المالي

للبنوك التجارية (دراسة تجربة البنك التجاري الدولي)"،

مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 24، العدد 1، ص1-41

41، المعهد المصري لأكاديمية الإسكندرية للإدارة

والمحاسبة، مصر.

[5] إبراهيم، طارق و فيق (2019)، "أثر الإفصاح

المحاسبي عن تقارير الأعمال المتكاملة على الأداء

المالي والتشغيلي في الشركات المساهمة المقيدة

5 الاستنتاجات والتوصيات:

1.5 الاستنتاجات:

بعد دراسة الجانب النظري للدراسة، وإجراء الدراسة

التطبيقية وتحليلها إحصائياً، واختبار فرضيات

الدراسة، توصلت الدراسة إلى الاستنتاجات التالية:

1. بلغ الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في البنوك

التجارية في اليمن 95 إفصاحاً من إجمالي 225

إفصاحاً.

2. يوجد تأثير للإفصاح المحاسبي عن المعلومات

المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز

الأداء المالي للبنوك التجارية في اليمن.

3. لا يوجد تأثير للإفصاح المحاسبي عن المعلومات

المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة في تعزيز

الأداء التشغيلي للبنوك التجارية في اليمن.

4. وجود تفاوت في وجود أو عدم وجود تأثير

لإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية من

خلال التقارير المتكاملة في تعزيز الأداء من بُعد إلى

آخر وحسب المؤشر المستخدم لقياس الأداء.

5. وجود تفاوت في نوع التأثير للإفصاح المحاسبي

عن المعلومات المستقبلية من خلال التقارير المتكاملة

في تعزيز الأداء وهل هو إيجابي أو سلبي من بُعد

إلى آخر وحسب المؤشر المستخدم لقياس الأداء.

2.5 التوصيات:

1. أهمية وضع إدارات البنوك خططاً مستقبلية

والإفصاح عنها.

2. ضرورة إعداد البنوك لخطط عن المعلومات المالية

المستقبلية والإفصاح عنها، من قبل البنوك.

3. أهمية وضع البنوك لخطط عن المعلومات غير

المالية المستقبلية والإفصاح عنها.

- [12] الجابري، خالد محمد، والعتاس، وليد أحمد (2020)، "أثر الالتزام بمعايير الحوكمة الإلكترونية في الأداء التشغيلي للبنوك اليمنية-دراسة ميدانية في البنوك العاملة في ساحل محافظة حضرموت"، مجلة الريان للعلوم الإنسانية والتطبيقية، المجلد 3، العدد 2، ص273-306، كلية العلوم الإدارية، جامعة حضرموت، اليمن.
- [13] جار، حمد عبد مصطفى (2023)، "انعكاسات تبني أساليب المحاسبة الإدارية في تحسين كفاءة الأداء المالي: دراسة تطبيقية على عينة من العاملين في الشؤون المالية والحسابات في جامعة تكريت"، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد 19، العدد 61، ص94-109، جامعة تكريت، العراق.
- [14] الجندي، عبد الناصر محمد محمد مصطفى (2020)، "دور المعلومات المالية المستقبلية في ترشيد قرارات الاستثمار في سوق الأوراق المالية"، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، المجلد 11، العدد 4، جامعة قناة السويس، مصر.
- [15] خليفة، محمد يوسف عبد الرحيم (2023)، "أثر توجه الشركات نحو التقارير المتكاملة على القيمة السوقية للأسهم (بالتطبيق على الشركات المدرجة بمؤشر الاستدامة المصري)"، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 7، العدد 2، ص333-359، جامعة الإسكندرية، مصر.
- [16] رجب، نشوى شاكرا علي (2016)، "محددات جودة الإفصاح غير المالي عن المعلومات المستقبلية على مواقع الشركات المدرجة في مؤشر EGX30"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 20، العدد 4، ص375-415، قسم المحاسبة، كلية التجارة، جامعة عين شمس، مصر.
- [17] رزق، علاء أحمد إبراهيم، وعقيلي، خالد إسماعيل عبد الرحيم (2024)، "دور التقارير المتكاملة في تعزيز الشمول المالي وانعكاساتها على نموذج الأعمال بالبنوك التجارية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث بالبورصة المصرية"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 24، العدد 1، ص385-438، جامعة عين شمس، مصر.
- [6] الأشول، محمد حسن فهمي (2024)، "الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في تحسين جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، المجلد 5، العدد 1، ص1179-1324، كلية التجارة، جامعة دمياط، مصر.
- [7] أميرهم، جيهان عادل (2020)، "أثر تحليل البيانات الضخمة على الأداء المالي والتشغيلي في منظمات الأعمال" مجلة البحوث المالية والتجارية، المجلد 21، العدد 2، ص150-200، كلية التجارة، جامعة بورسعيد، مصر.
- [8] الباز، محمد ماهر، (2020)، "نحو تطبيق منهجية التصنيع ذات الاستجابة السريعة منظور محاسبي وانعكاسها على تحسين مؤشرات الأداء التشغيلية - دراسة ميدانية"، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، المجلد 9، العدد 2، ص275-356، كلية التجارة، جامعة عين شمس، مصر.
- [9] بدوي، محمد خميس بدر (2020)، "أثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على قيمة وأداء الشركة: دراسة تطبيقية على الشركات المصرية المسجلة في سوق الأوراق المالية"، المجلة المصرية للدراسات التجارية، المجلد 44، العدد 4، ص1-49، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، مصر.
- [10] البنك المركزي اليمني (2022).
- [11] التقارير السنوية للأعوام من 2015م إلى 2022م الصادرة عن: البنك المركزي اليمني، والبنك اليمني للإنشاء والتعمير، وبنك التسليف التعاوني والزراعي (كاك بنك)، وبنك اليمن الدولي، وبنك اليمن والكويت، والبنك التجاري اليمني، وبنك الأمل، والبنك الأهلي اليمني، والبنك العربي، ومصرف الرافدين.

- المالية والتجارية، المجلد 5، العدد 1، ص 161-211، كلية التجارة، جامعة دمياط، مصر.
- [18] الزيني، دينا محمد كامل إبراهيم (2023)، "الأثر التفاعلي للإفصاح المحاسبي عن المعلومات المستقبلية وآليات حوكمة الشركات على المقدرة التقييمية للمعلومات المحاسبية: دراسة تطبيقية"، المجلد العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية، المجلد 15، العدد 1، كلية التجارة، جامعة المنوفية، مصر.
- [19] سعد الدين، إيمان محمد (2014)، "إطار مقترح للمعلومات المالية المستقبلية واختباره منظور المستثمرين في سوق الأوراق المالية: دراسة ميدانية"، مجلة التجارة والتمويل، كلية التجارة، جامعة بنها، المجلد 34، العدد 1، ص 277-324، كلية التجارة، جامعة بني سويف، مصر.
- [20] شعبان، سمير عماد (2018)، "إطار مقترح لإعداد تقارير الأعمال المتكاملة في الشركات الصناعية العراقية"، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد 4، العدد 44، ص 50-69، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة تكريت، العراق.
- [21] الأشول، محمد حسن فهمي (2024)، "الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في تحسين جودة الحكم المهني لمراقب الحسابات بشأن الاستمرارية: دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، المجلد العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، المجلد 5، العدد 1، ص 1179-1324، كلية التجارة، جامعة دمياط، مصر.
- [22] صلاح الدين، إسماعيل صلاح الدين، ومحمد، حسين مصطفى (2020)، "دور المتغيرات البيئية في تحسين الأداء التشغيلي"، المجلد العلمية للبحوث والدراسات التجارية، المجلد 34، العدد 4، ص 75-114، كلية التجارة وإدارة الأعمال، جامعة حلوان، مصر.
- [23] الضرب، حسين عبد الحسن علي، والموسوي، سعدي احمد حميد (2018)، "أثر قرار الاستثمار على الأداء المالي - دراسة تحليلية لعينة من المصارف العراقية"، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد 15، العدد 4، ص 449-465، جامعة كربلاء، العراق.
- [24] الطراونة، نضال خليف، والمجالي، محمد عبد الوهاب، والحوجرة، كامل محمد (2021)، "الثقافة الريادية ودورها في فاعلية التنفيذ الاستراتيجي في البنوك التجارية الأردنية"، مجلة مؤتم للبحوث والدراسات، سلسلة العلوم الإنسانية والاجتماعية، المجلد 36، العدد 1، ص 175-208، كلية إدارة الأعمال، جامعة مؤتم، الأردن.
- [25] عابد، محمد نواف، وزملط، اياد سليم (2018)، "أثر الإفصاح عن المسؤولية الاجتماعية على الأداء المالي للمصارف المدرجة في بورصة فلسطين"، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، المجلد 5، العدد 2، ص 13-47، جامعة العربي بن مهيدي أم البواقي، الجزائر.
- [26] عبد الحليم، أحمد حامد، وسرور، عبير عبد الكريم إبراهيم (2023)، "قياس أثر الإفصاح المحاسبي لتقارير الأعمال المتكاملة على القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية وقيمة الشركة: دليل تطبيقي من سوق الأسهم السعودي"، المجلد العلمية للدراسات المحاسبية، المجلد 14، العدد 1، ص 303-387، جامعة بنها، مصر.
- [27] عبد الدايم، سلوى عبد الرحمن (2019)، "تحليل العلاقة بين خصائص لجنة المراجعة والإفصاح عن المعلومات المستقبلية وأثرها على قرارات المستثمرين"، المجلد العلمية للدراسات المحاسبية، المجلد 1، العدد 1، ص 315-397، كلية التجارة، طنطا، مصر.
- [28] عبد الرحمن، أمجد حسن، (2020)، "قياس الأثر التفاعلي لإدارة رأس المال العامل وانعكاسه على الأداء المالي للشركات وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية " IFRS " - دراسة تطبيقية على شركات الأدوية المدرجة في البورصة المصرية"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 24، العدد 4، ص 1-72، كلية التجارة، جامعة عين شمس، مصر.
- [29] عبد الرحيم، أسماء إبراهيم (2020)، "أثر ثنائية العلاقة بين مستويات الإفصاح وفقاً للتقارير المتكاملة

الخرطوم"، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة النيلين، السودان.

[37] القادري، فواز محمد قاسم، والصيخ، عبد الحميد مانع

علي (2025)، "تأثير الإفصاح المحاسبي عن معلومات التقارير المتكاملة في تعزيز أداء البنوك التجارية في اليمن - دراسة تطبيقية"، رسالة ماجستير، جامعة سبأ، اليمن.

[38] كريمة، دينا عبد العليم (2021) "أثر الإفصاح

الاختياري عن معلومات المحاسبة البيئية على الأداء المالي والسوقي: دراسة ميدانية وتطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 25، العدد 3، ص1-43، جامعة المستقبل، مصر.

[39] أبو ماضي، محمد عاطف (2020)، "أثر الإفصاح

غير المالي في كفاءة الاداء المالي والاداري للبنوك التجارية المدرجة في بورصة فلسطين"، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة الازهر، غزة، فلسطين.

[40] مجلي، محمود بكار عبد التواب (2023)، "أثر نظام

التصنيع المتجاوب على الأداء التشغيلي بالتطبيق على المنظمات الصناعية المصرية"، مجلة الدراسات المالية والتجارية، المجلد 33، العدد 3، ص308-328، جامعة بنى سويف، كلية التجارة، مصر.

[41] مجي، أحمد حسن، والجواهري، بشرى عبد الوهاب

(2024)، "تأثير التقارير المتكاملة في عدم تماثل المعلومات"، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد 20، العدد 1، ص270-302، جامعة الكوفة، العراق.

[42] محمد، جمال الحاج، والطالبي، غسان سالم

(2024)، "أثر التقارير المتكاملة في الحصة السوقية للمصارف"، مجلة المتقال للعلوم الاقتصادية والإدارية وتكنولوجيا المعلومات، المجلد 10، العدد 1، ص89-135، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، الأردن.

[43] محمد، عمرو محمد خميس (2019)، " أثر

الإفصاح عن المعلومات المستقبلية في التقارير السنوية

والأداء المالي للشركات المساهمة المسجلة في البورصة المصرية"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 24، العدد 7، ص1-38، جامعة عين شمس، مصر.

[30] عبد العزيز، غريب محمد محمد (2023)، "تفعيل

استخدام تقارير الأعمال المتكاملة في الإفصاح عن استدامة الشركات السعودية"، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، المجلد 12، العدد 2، ص489-535، كلية إدارة الأعمال، جامعة حفر الباطن، السعودية.

[31] عبد المحمدي، مصطفى صباح (2022)، "أثر

الحاكمية المؤسسية على الأداء المالي والتشغيلي"، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة الشرق الأوسط، الأردن.

[32] عبده، أحمد عبد الله (2019)، "استخدام مدخل

التقارير المتكاملة في تحسين القياس والإفصاح"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 23، العدد 1، ص651-685، جامعة عين شمس، مصر.

[33] العريفي، منصور محمد إسماعيل (2014)، "طرق

البحث للباحثين في العلوم الإدارية والتسويقية والمصرفية". الطبعة الرابعة، الامين للنشر والتوزيع، صنعاء، اليمن.

[34] عوض، آية عادل محمود (2021)، "أثر تطبيق

الشمول المالي على الأداء المالي بالبنك"، مجلة الدراسات المالية والتجارية، المجلد 31، العدد 3، ص370-394، كلية التجارة، جامعة القاهرة، مصر.

[35] فارس، حسن إسماعيل (2015)، " تأثير المخاطر

المصرفية على الأداء المالي وانعكاساتها على القيمة السوقية لأسهم البنوك التجارية المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية"، المجلة العلمية للاقتصاد والتجارة، المجلد 45، العدد 4، جامعة عين شمس، مصر.

[36] فرح، نادرة بشرى (2018) "أثر مراجعة تقارير

الأعمال المتكاملة في جودة المعلومات المحاسبية- دراسة ميدانية على عينة من مكاتب المراجعة بولاية

البورصة المصرية"، مجلة الفكر المحاسبي، المجلد 22، العدد 8، ص 1043-1098، كلية التجارة، جامعة بنها، مصر.

[50] المناصير، حمزة فضيل محمد (2016)، " أثر ممارسات سلسلة التوريد في الأداء التشغيلي لدى الشركات"، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية الأعمال، جامعة الشرق الأوسط، عمان، الأردن.

[51] النحاس، محمد نبيل إبراهيم (2021)، "فعالية تطبيق نموذج القياس الحيوي كمدخل لتحسين الأداء التشغيلي بالمنظمات الدوائية متعددة الجنسيات"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والإدارية" المجلد 12، العدد 2، ص 1-30، كلية التجارة، جامعة مدينة السادات، مصر.

[52] نصير، عبد الناصر عبد اللطيف محمد (2017)، "دور التقرير المتكامل في دعم جودة حوكمة الشركات دراسة نظرية وميدانية"، مجلة البحوث التجارية المعاصرة، المجلد 31، العدد 3، ص 129-189، جامعة سوهاج، مصر.

[53] النقيب، خالد خير الله، وبيداويد، ابتسام إسماعيل حنا (2024)، "دور القيادة الحكيمة في تحسين الأداء التشغيلي"، المجلة العراقية للعلوم الاقتصادية، المجلد 22، العدد 80، ص 948-959، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة الحمدانية، العراق.

[54] نوفل، موسى عبد الهادي، والقاضي، نعيم سلام، والنسور، اسراء علي (2012)، "تقييم أداء الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية باستخدام معدل العائد"، مجلة الجامعة الإسلامية للدراسات الاقتصادية والإدارية، المجلد 20، العدد 2، ص 211-244، كلية عمان الجامعية للعلوم المالية والإدارية، جامعة البلقاء التطبيقية، الأردن.

[55] نويجي، حازم محفوظ محمد (2023)، "أثر مستوى الإفصاح عن المعلومات المستقبلية على الاداء المالي المستقبلي"، مجلة البحوث المحاسبية، المجلد 10، العدد 2، ص 276-341، كلية التجارة، جامعة دنهور، مصر.

على قيمة الشركات - دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة بالبورصة المصرية"، مجلة البحوث المحاسبية، المجلد 6، العدد 2، جامعة طنطا، مصر.

[44] المنحجي، تيمور عبد الرزاق عبده، وبرقعان، أحمد محمد، والكميم، جمال ناصر (2020)، "مدى التزام البنوك التجارية اليمنية بدليل البنك المركزي لحوكمة البنوك"، مجلة العلوم التربوية والدراسات الإنسانية، مجلد 4، العدد 8، ص 500-532، جامعة الأندلس، اليمن.

[45] المر، نرمين علي محمد (2024)، "استخدام تقنيات تعلم الآلة للتنبؤ بعوائد الأسهم وأثر ذلك على الإفصاح عن المعلومات المستقبلية"، المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية، المجلد 5، العدد 1، ص 1125-1177، كلية التجارة، جامعة دمياط، مصر.

[46] مصطفى، أميمة عبد الناصر (2022)، "التقارير المتكاملة وتخفيض مستوى عدم تماثل المعلومات المحاسبية بسوق الأوراق المالية المصري"، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 6، العدد 3، ص 238-335، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، مصر.

[47] مطر، شذى جليل مطر فرج (2023)، "العلاقة بين الإفصاح الاجتماعي والأداء المالي بالبنوك التجارية الكويتية"، المجلة العلمية للبحوث التجارية، المجلد 50، العدد 3، ص 949-982، كلية التجارة، جامعة السادات، مصر.

[48] معوض، أحمد هشام، وأبو زيد، عيد محمود (2020)، "قياس مؤشرات الأداء المالي والتشغيلي في ظل تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي: أدلة من بيئة الأعمال السعودية"، مجلة الإسكندرية للبحوث المحاسبية، المجلد 4، العدد 3، ص 1-38، جامعة الجوف، المملكة العربية السعودية.

[49] الملاح، شيرين شوقي السيد (2018)، "تحليل العلاقة بين الإفصاح الاختياري عن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري والاداء المالي للشركات المسجلة في

- Vol. 3 No 1, P63-73, World University, Bangladesh.
- [3] Baroma, Bassam, Samir (2022), "Integrated Reporting and Financial Performance: Empirical Evidence from Bahraini Listed Insurance Companies", Alexandria Journal of Accounting Research, Vol. 6, No. 2, Faculty Commerce, Alexandria University, Egypt.
- [4] Bravo, Francisco (2016), "Forward-looking disclosure and corporate reputation as mechanisms to reduce stock return volatility", REVISTA DE CONTABILIDAD -SPANISH ACCOUNTING REVIEW, Vol 19, No1, P122-131, Accounting Department, University of Seville, Spain
- [5] Bonareri, Caroline Tirisa, Cheboi, Josphat, & Bonuke, Ronald (2022), "Integrated Reporting and Earnings Quality Among Listed Firms in East Africa", Journal of Business Management and Economic Research, Vol. 6, No. 4, P123-141, Moi University, Eldoret Kenya, Kenya.
- [6] Devore, Jay L, "Probability Statistics for Engineering and the Sciences", Eighth Edition.
- [7] [Dumitru, Madalina, Glavan, Mariana Elena, & Gorgan, Catalina (2013), "International Integrated Reporting Framework: A Case Study in The Software Industry", Annales Universities Apuleius Series Oeconomica, Vol. 15, No 1, P 24-39, Bucharest, Romania.
- [8] Ficco, Celilia, Rita, Rodriguez, Edila, Macias, Hugo, & Valenzuela, Jonathan (2023), "New Connection Between Integrated Reporting and Intellectual Capital Future Sustainability-Related Information", International Journal Of Professional Business Review, Vol. 8, No. 12, P1-28, Valenzuela
- [9] Hair, Joseph F., Black, Barry J., & Aderson, Rolph E. (2019), "Multivariate Data Analysis", Eighth Edition.
- [10] International Federation of Accountants (IFAC), (2017), "Enhancing Organizational Reporting: Integrated Reporting Key", January 2018 at: www.ifac.org.
- [11] International Federation of Accountants (IFAC), (2020), from non-Financial disclosure to Integrated Reporting. February at: www.ifac.org.
- [12] International Integrated Reporting Council (IIRC), (2021), "The International (IR) Framework", January, Available at: www.ifac.org.
- [13] International Integrated Reporting Framework, (IIRC), (2013) at: www.ifac.org.
- [14] Kioko, C. M., Olweny, T., & Ochieng, L. (2019), "Effect of Financial Risk on
- [56] الوكيل، حسام السعيد (2021)، "أثر توكيد مراقب الحسابات للتقارير المتكاملة"، مجلة المحاسبة والمراجعة لاتحاد الجامعات العربية، المجلد 10، العدد 1، ص 1-85، جامعة حلوان، مصر.
- [57] هاشم، صبيحة قاسم، ومحمد، آمنه ياسين (2019)، "دراسة العلاقة بين الأداء التشغيلي والمخاطرة المالية في المصارف الأهلية في العراق"، مجلة كلية الرافدين الجامعة للعلوم، المجلد 2019، العدد 44، ص 1-18، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة بغداد، العراق.
- [58] هميسه، إسرائ محمود محمد، وصالح، رضا إبراهيم، وسيد، سيد عبد الفتاح (2019)، "أثر صحة افتراضات اعداد المعلومات المستقبلية على دقة تقدير مخاطر الائتمان في البنوك المصرية"، مجلة الدراسات التجارية المعاصرة، المجلد 5، العدد 6، ص 326-358، كلية التجارة، جامعة كفر الشيخ، مصر.
- [59] هنون، أماني محمود محمود محمد (2022)، "أثر الإفصاح عن المعلومات المستقبلية على قيمة المنشأة: دراسة تطبيقية على سوق الأوراق المالية المصرية"، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، المجلد 13، العدد 4، ص 558-595، قسم المحاسبة والمراجعة بمعهد العبور العالي للإدارة والحاسبات ونظم المعلومات، مصر.
- [60] يوسف، نهاد حسني (2021)، "الآثار المدركة لجائحة كورونا (كوفيد 19) على الأداء المالي والتشغيلي للشركات المصرية"، مجلة جامعة الإسكندرية للعلوم الإدارية، المجلد 58، العدد 4، ص 279-300، كلية الإدارة والتكنولوجيات المهنية والحاسبات، الجامعة المصرية الروسية، مصر.

ثانياً المراجع الأجنبية:

- [1] American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) at: <https://www.aicpa-cima.com>.
- [2] Azim, Ahmed (2015), "Operational Performance and Profitability: An Empirical Study on The Bangladeshi Ceramic Companies", International Journal of Entrepreneurship and Development Studies,

- Production, Vol. 292, No 126078, P1-11, University Of Louisville, USA".
- [18] Sikombe, Shem & Phiri, Maxwell. A. (2021), "Knowledge transfer in institutionalized supplier"
- [19] development and organizational performance: Evidence from the construction industry in Zambia", Cogent Engineering, Vol. 8, No 1, UNIVERSITY OF KWAZULU-NATAL, Zambia.
- [20] Utami, et al (2020), "Determinants of Stock Liquidity: Forward-Looking Information, Corporate Governance, and Asymmetric Information", Journal of Asian Finance Economics and Business, vol 7, No12, P795-807, Universities Mercu Buana, Indonesia.
- [21] Vitolla, Filippo, Raimo, Nicola, & Rubino, Michele (2020), "Board characteristics and integrated reporting quality: an agency theory perspective", Corporate Social Responsibility and Environmental Management, Volume27, No 2, P1151-1163, Italia.
- Financial Performance of Commercial Banks In Kenya Listed on The Nairobi Stock Exchange", Strategic Journal of Business & Change Management, Vol. 6, No2, P1936-1952, Jomo Kenyatta University of Agriculture & Technology, Kenya
- [15] Marrone, Arcangelo, & Oliva, Lara (2020), "The Level of Integrated Reporting Alignment with the IIRC Framework: Evidence from South Africa", International Journal of Business and Management, Vol. 15, No. 1, P99-108, South Africa
- [16] Mutende, Evans Agala, Mwangi M., Njihia, J.M., & Ochieng, D.E. (2017), " The moderating role of firm characteristics on the relationship between free cash flows and financial performance of firms listed at the Nairobi securities exchange", Journal of Finance and Investment Analysis, vol. 6, No. 4, 2017, P55-74, School of Business, University of Nairobi, Kenya .
- [17] Okafor, Anthony, Adeleye, Bosede Ngozi, & Adusei, Michael (2021), "Corporate social responsibility and financial performance: Evidence from U.S tech firms", Journal of Cleaner