

قال تعالى:

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

(وَالْأَرْضَ مَدَدْنَاهَا وَأَلْقَيْنَا فِيهَا رَوَاسِيَ وَأَنْبَتْنَا فِيهَا مِنْ كُلِّ شَيْءٍ

مَّوْزُونٍ ﴿١٦﴾

سورة الحجر

وَالَّذِينَ إِذَا أَنْفَقُوا لَمْ يُسْرِفُوا وَلَمْ يَقْتُرُوا وَكَانَ بَيْنَ ذَلِكَ

قَوَامًا ﴿٢٧﴾

سورة الفرقان

الأهداء

إلى من علماني شغفه العلم والمعرفة

والديّ اطال الله عمريهما

إلى رفيتي دربي ومشجعي

زوجي العزيز (أحمد الصاوي)

إلى من اقتطعت جزء من زمنه للبحث والاطلاع

ابني (محمد)

إلى من استمدّ منهنّ عزيمتي واصراري

أخواتي (آمنة، أسماء، عزيزة، أمامة، جويرية، ثوبية)

إلى من بثّ فيّ روح المصابرة

أخي د. فتحي

إلى أخي تجاني

وإلى الأخت

علوية موسى

إلى كل من ساهم.....

أهديكم جهدي المتواضع

الشكر و العرفان

الحمد لله حمد الشاكرين، وأصل وأسلم على أفضل مخلوقاته محمد صلى الله عليه وسلم. ثم الشكر
أجزله لأسرة جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا. والشكر موصول لأسرة جامعة كردفان.
وأخص بشكري وتقديري أستاذي الفاضل الدكتور على فاطن الوندأوي على اشرافه وتوجيهاته
المثمرة وصبره.

كما يطيب لي أن أشكر الدكتورة ناهد فاروق على ما قدمته لي من مفيد. و أشكر استاذي الجليل
الدكتور محمد خير حسن على ما قدمه لي من نصح ومعلومات ثره. والشكر كل الشكر لزملائي و
زميلاتي الذين كانت لمحاوراتهم الأثر الكبير في البحث. كما أتقدم بشكري لزملائي ببنك السودان
لما قدموه لي من عون. أشكر أيضاً الأخوة في: مكتبة الدراسات العليا جامعة السودان، مكتبة
أكاديمية السودان للعلوم المصرفية، مكتبة كلية الدراسات الاقتصادية والاجتماعية في جامعة
الخرطوم، ومكتبة جامعة ام درمان الاسلامية.

والشكر لكل من ساهم وشارك.....

المستخلص

الهدف من الدراسة بيان مدى تحقق التوازن العام في اقتصاد السودان باستخدام نموذج IS-LM-BP على بيانات الفترة 1970-2010م. استندت الدراسة على الإدعاءات التالية:

بالرغم من اختلالات اقتصاد السودان يمكن تحقق التوازن العام. النظرية الإقتصادية الكلية في ما يخص نموذج IS-LM-BP تنطبق على اقتصاد السودان. نموذج IS-LM-BP يُمكن من تحديد معدل تكلفة التمويل. السياسات الإقتصادية المستخدمة في السودان كفيلة بإعادة التوازن في حال الاختلالات. معدل تكلفة التمويل من أهم العوامل المؤثرة على قرار الإستثمار. معدل تكلفة التمويل يعتبر أداة للسيطرة على كمية النقود في التداول.

استخدمت الدراسة المنهج الوصفي، المنهج المقارن، المنهج التحليلي، و المنهج القياسي و برنامج Eviews و SPSS في التحليل. تم الحصول على البيانات من الجهاز المركزي للإحصاء وبنك السودان. اعتمدت الدراسة على اختباري ديكي فولر وفليبس بيرون في معرفة مدى سكون المتغيرات، واختبار جوهانسون في معرفة تكامل المتغيرات. اتضح أن المتغيرات ساكنة في المستوى الأول وفقاً لاختبار ADF ومتكاملة في الأجل الطويل وفقاً لاختبار جوهانسون. ومن ثم اثبتت الدراسة الآتي:

عدم إمكانية تحقق التوازن العام الآ في عام 2010م، عدم إمكانية إنفاذ نموذج IS-LM-BP على اقتصاد السودان، إمكانية تحقق التوازن لعام 2010م بمعدل نمو في الانفاق الحكومي بـ 11% وخفض كمية النقود في التداول بـ 2% و خفض عجز ميزان المدفوعات بـ 10%، تكلفة التمويل كمؤشر اقتصادي كلي غير مؤثر على قرار الإستثمار في السودان، تكلفة التمويل كمؤشر نقدي لا يعتبر أداة فاعلة للتأثير على كمية النقود في التداول.

بناءً على النتائج أوصت الدراسة بضرورة:

استخدام حزم سياسية متزامنة من مؤشرات الاقتصاد متمثلة في زيادة الانفاق الحكومي و خفض كمية النقود في التداول وعجز ميزان المدفوعات وذلك للمقاربة بين شقي التوازن العام، العمل على خفض معدلات التضخم عبر السياسات الاقتصادية الملائمة وذلك لتفعيل أثر مؤشر تكلفة التمويل على الاستثمار الاجمالي، وتناغم السياسات الاقتصادية الكلية لتحقيق التنمية الاقتصادية.

Abstract

The study aims to examine the general equilibrium level achieved by Sudan economy. The model of IS-LM-BP is used to analyze the data for 1970-2010. The study has adopted the following hypotheses:

In spite of the equilibrium in Sudan economy, it is possible to achieve general equilibrium. The macroeconomic theory pertaining to the model of IS-LM-BP is applicable for the Sudan economy. The model of IS-LM-BP can be used to determine the cost Lending rate. The economic policies pursued in Sudan are capable to achieve the equilibrium in case of imbalance. The investment decision will be made on the basis of cost Lending rate, and The cost of Lending rate can be used as an instrument to control the quantity of money circulated.

The Descriptive, Comparative, Analytical & Econometric methodology has been used to construct the research model, Eviews program and SPSS for analysis. The data is collected from the Bank of Sudan and Bureau of Central Statistics. The tests of Dickey Fuller and Philips Beron are applied to determine the static variables level and also Johnson Test is used to identify variables Co-integration. It is found that variables at the first level are static according to ADF Test and integrated in the long run as per Johnson Test. The findings are as follows:

It was Impossible for the Sudan economy to achieve the general equilibrium Except for the year 2010. IS-LM-BP model is not applicable for the Sudan economy. the Possibility of equilibrium for the year 2010 with a growth rate of government spending by 11% and reduce the quantity of money circulation by 2% and reduce the balance of payments deficit by 10%. The model of IS-LM-BP can't help to determining the cost of Lending rate. The cost of Lending rate a Macroeconomic indicator is influential on the decision to invest in Sudan. the cost of Lending rate as an indicator is not considered an effective tool to influence the quantity of money circulation.

The recommendations are as follows:

Use Package political simultaneous indicators of the economy represented by the increased government spending and reduce the money circulation and the balance of payments deficit in order to approach the general equilibrium. Work on reducing inflation rates through appropriate economic policies in order to activate the effect of Total Investment Lending cost rate index, and achieve macroeconomic economic development.

فهرس المحتويات

| الموضوع | قم الصفحة |
|--|--------------|
| الاستهلال | أ |
| الإهداء | ب |
| الشكر والعرفان | ج |
| المستخلص باللغة العربية | د |
| المستخلص باللغة الإنجليزية | هـ |
| فهرس المحتويات | و |
| فهرس الاشكال البيانية | ي |
| فهرس الجداول | ك |
| مصطلحات الدراسة | م |
| الفصل الأول: الاطار العام للدراسة | 13-1 |
| 1-1 المقدمة | 2 |
| 1-1-1 مشكلة البحث | 2 |
| 2-1-1 أهمية البحث | 3 |
| 3-1-1 أهداف البحث | 3 |
| 4-1-1 فروض البحث | 3 |
| 5-1-1 دعاوي البحث | 3 |
| 6-1-1 منهجية البحث | 4 |
| 7-1-1 هيكل البحث | 4 |
| 2-1 الدراسات السابقة | 5 |
| الفصل الثاني:التوازن العام | 43-14 |
| 1-2 مفهوم التوازن | 15 |
| 1-1-2 تعريف التوازن | 15 |
| 2-1-2 تحليل التوازن | 16 |

| | |
|-------|---|
| 17 | 3-1-2 مفهوم التوازن في الفكر الاقتصادي |
| 19 | 4-1-2 متطلبات التوازن العام |
| 21 | 2-2 توازن سوق السلع |
| 21 | 1-2-2 مفاهيم في سوق السلع |
| 27 | 2-2-2 وضع التوازن وقطاع الحكومة |
| 31 | 3-2-2 التوازن و التعامل الخارجي |
| 33 | 4-2-2 انطباق نظرية كينز على اقتصاد دول ليس لها قاعدة صناعية |
| 34 | 3-2 توازن سوق النقود |
| 34 | 1-3-2 مفاهيم سوق النقود |
| 36 | 2-3-2 المناطق المتطرفة من منحنى الطلب على النقود |
| 36 | 3-3-2 مضاعف النقود |
| 38 | 4-3-2 متطلبات توازن سوق النقود |
| 40 | 4-2 ميزان المدفوعات |
| 40 | 1-4-2 أهمية ميزان المدفوعات |
| 40 | 2-4-2 مكونات ميزان المدفوعات |
| 42 | 3-4-2 متطلبات توازن ميزان المدفوعات |
| 43 | 4-4-2 اختلال ميزان المدفوعات |
| 74-44 | الفصل الثالث: نموذج IS-LM-BP |
| 45 | 3-1 نموذج IS-LM |
| 45 | 1-1-3 تمهيد |
| 45 | 2-1-3 التطور التاريخي للنموذج |
| 46 | 3-1-3 اشتقاق منحنى IS |
| 50 | 4-1-3 اشتقاق منحنى LM |
| 53 | 3-2 التوازن في سوقي السلع والنقود |
| 53 | 1-2-3 تمهيد |
| 55 | 2-2-3 آلية عمل النموذج |
| 57 | 3-2-3 آلية عمل النموذج في اقتصاد دول ليس لها قاعدة صناعية |

| | |
|---------------|--|
| 58 | 3-2-4 المضاعف و نموذج IS-LM |
| 60 | 3-2-5 منحنى الطلب الكلي فى إطار النموذج |
| 62 | 3-3 نموذج IS-LM-BP |
| 62 | 3-3-1 تمهيد |
| 63 | 3-3-2 التوازن العام باستخدام نموذج IS-LM-BP |
| 64 | 3-3-3 أثر السياسات على وضع التوازن العام |
| 66 | 3-4 نموذج IS-LM-BP واقتصاد السودان |
| 66 | 3-4-1 مكونات نموذج IS-LM-BP فى السودان |
| 68 | 3-4-2 تحليل عوامل نموذج IS-LM-BP فى السودان |
| 98-75 | الفصل الرابع: استعراض أدوات القياس المستخدمة فى الدراسة |
| 76 | 4-1 فحص البيانات |
| 76 | 4-1-1 تحليل بيانات السلاسل |
| 76 | 4-1-2 اختبار سكون و استقرار السلاسل |
| 79 | 4-1-3 تحليل التكامل المشترك |
| 85 | 4-2 مشاكل القياس |
| 85 | 4-2-1 مشكلة الارتباط الخطي |
| 87 | 4-2-2 مشكلة اختلاف التباين |
| 88 | 4-1-3 مشكلة الارتباط الذاتي |
| 90 | 4-3 اختيار نموذج القياس المناسب |
| 91 | 4-3-1 نماذج المعادلات الآنية |
| 91 | 4-3-2 الصيغة المختزلة |
| 92 | 4-3-3 مشكلة التعريف |
| 96 | 4-3-4 طرق تقدير المعادلات الآنية |
| 150-99 | الفصل الخامس: بناء النموذج |
| 100 | 5-1 تمهيد |
| 101 | 5-1-2 تأريخ بناء النماذج |

| | |
|---------|---|
| 102 | 3-1-5 استعراض النماذج السابقة |
| 109 | 4-1-5 نموذج الدراسة |
| 117 | 2-5 تقدير معالم النموذج |
| 118 | 1-2-5 مصادر جمع البيانات |
| 120 | 2-2-5 فحص ومعالجة البيانات |
| 124 | 3-2-5 التقدير الاستكشافي لمشاكل القياس |
| 132 | 4-2-5 طريقة القياس المناسبة |
| 136 | 3-5 تقييم معالم النموذج |
| 136 | 1-3-5 التقييم وفقاً لمعيار نظرية الاقتصاد |
| 139 | 2-3-5 التقييم وفقاً لمعيار الاحصاء |
| 142 | 3-3-5 التقييم وفقاً لمعيار الاقتصاد القياسي |
| 143 | 4-5 التوازن العام في اقتصاد السودان |
| 143 | 1-4-5 توازن سوق السلع |
| 143 | 2-4-5 توازن سوق النقود |
| 144 | 3-4-5 توازن ميزان المدفوعات |
| 144 | 4-4-5 قياس مستوى التوازن العام وبدائل السياسة |
| 154-151 | النتائج والتوصيات |
| 151 | النتائج |
| 153 | التوصيات |
| 154 | المراجع |
| 161 | الملاحق |

فهرس الأشكال

| رقم الصفحة | عنوان الشكل |
|------------|---|
| 26 | شكل (1-3) امكانية الدول في التصنيع. |
| 47 | شكل (2-3) اشتقاق منحني IS |
| 48 | شكل (3-3) انتقال منحني IS بتغير الانفاق. |
| 49 | شكل (4-3) انتقال منحني IS بتغير الضرائب. |
| 51 | شكل (5-3) كيفية اشتقاق منحني LM. |
| 54 | شكل (6-3) تقاطع منحني IS و LM. |
| 56 | شكل (7-3) آلية عمل نموذج IS-LM |
| 60 | شكل (8-3) أثر المستوى العام للأسعار على نموذج IS-LM |
| 63 | شكل (9-3) التوازن العام في سوقي السلع و النقود و ميزان المدفوعات. |
| 64 | شكل (10-3) أثر السياسة المالية على التوازن العام في ظل ثبات سعر الصرف |
| 65 | شكل (11-3) أثر السياسة النقدية على التوازن العام في ظل سعر الصرف المر |
| 146 | شكل (12-5) القيم الفعلية والمقدرة للنواتج المحلي الاجمالي |
| 147 | شكل (13-5) القيم الفعلية والمقدرة لمعدل تكلفة التمويل للفترة |
| 147 | شكل (14-5) القيم الفعلية والمقدرة لسعر الصرف للفترة |

فهرس الجداول

| رقم الصفحة | عنوان الجدول |
|------------|---|
| 68 | جدول (1-3) بيانات الدراسة |
| 120 | جدول (1-5) نتائج اختبار ADF. |
| 121 | جدول (2-5) نتائج اختبار PP. |
| 122 | جدول (3-5) اختبار جوهانسون للتكامل المشترك. |
| 123 | جدول (4-5) مصفوفة الارتباطات لمعادلة الاستثمار. |
| 123 | جدول (5-5) مصفوفة الارتباطات لمعادلة الصادرات. |
| 123 | جدول (6-5) مصفوفة الارتباطات لمعادلة الاستيراد. |
| 124 | جدول (7-5) مصفوفة الارتباطات لمعادلة كمية النقود في التداول. |
| 124 | جدول (8-5) مصفوفة الارتباطات لمعادلة حساب رأس المال. |
| 125 | جدول (9-5) مصفوفة الارتباط الخطي للمتغيرات الخارجية. |
| 125 | جدول (10-5) اختبائي White و Arach لمعادلة الاستثمار. |
| 126 | جدول (11-5) اختبائي White و Arach لمعادلة الصادرات. |
| 126 | جدول (12-5) اختبائي White و Arach لمعادلة الاستيراد. |
| 126 | جدول (13-5) اختبائي White و Arach لمعادلة كمية النقود في التداول. |
| 127 | جدول (14-5) اختبائي White و Arach لمعادلة حساب رأس المال. |
| 128 | جدول (15-5) اختبار Q-Statistics لمعادلة الاستثمار. |
| 128 | جدول (16-5) اختبار Q-Statistics لمعادلة الصادرات. |
| 129 | جدول (17-5) اختبار Q-Statistics لمعادلة الإستيراد. |
| 129 | جدول (18-5) اختبار Q-Statistics لمعادلة كمية النقود في التداول. |
| 130 | جدول (19-5) اختبار Q-Statistics لمعادلة حساب رأس المال. |
| 133 | جدول (20-5) شرط الدرجة لمعادلة الإستهلاك. |
| 133 | جدول (21-5) شرط الدرجة لمعادلة الاستثمار. |
| 133 | جدول (22-5) شرط الدرجة لمعادلة الصادرات. |
| 134 | جدول (23-5) شرط الدرجة لمعادلة الإستيراد. |

| | |
|-----|--|
| 134 | جدول (24-5) شرط الدرجة لمعادلة كمية النقود في التداول. |
| 134 | جدول (25-5) شرط الدرجة لمعادلة حساب رأس المال. |
| 135 | جدول (26-5) نتائج التقدير بطريقة 3SLS. |
| 139 | جدول (27-5) قيمة معامل التحديد لمعادلات النموذج. |
| 141 | جدول (28-5) نتائج اختبار T. |
| 145 | جدول (29-5) القيم المقدرة و الفعلية |
| 148 | جدول (30-5) نتائج اختبار χ^2 للنتائج المحلي. |
| 148 | جدول (31-5) نتائج اختبار χ^2 لمعدل تكلفة التمويل. |
| 149 | جدول (32-5) نتائج اختبار χ^2 ل سعر الصرف. |

مصطلحات الدراسة

1. وضع التوازن: الحالة التي لا تميل فيها العوامل المتفاعلة إلى التغيير.
2. منحنى IS (Investment Save): عبارة عن توليفة من الدخل وسعر الفائدة يتحقق عندها التوازن بين المدخرات والإستثمارات.
3. منحنى LM (Liquidity Money): يصور منحنى LM وضع التوازن في سوق النقود محددًا مستوى الدخل وسعر الفائدة
4. منحنى BP (Balance of Payment) : عبارة عن توليفات مختلفة من الدخل وسعر الفائدة تحقق التوازن في ميزان المدفوعات.
5. دول ذات قاعدة صناعية: تعني دول تتوفر فيها صناعات رأس المال أي تستطيع التوسع في الإنتاج في أي وقت عكس الدول التي لا تمتلك قاعدة صناعية بالتالي لا تستطيع التوسع في الإنتاج بسبب عدم توفر رأس المال.
6. فروض الدراسة: الفروض هي قيود يصح ضمنها البحث.
7. دعاوي الدراسة: الادعاءات هي ما يطلب اثباته داخل البحث.
8. الاصوليون: مصطلح مستخدم بدلاً عن التقليديين أو الكلاسيك لان المقاد من يقلد الآخرين في حين أنهم جاءو بنظريات.
9. فجوة الاستثمار: هي الفرق بين الإستثمار المرغوب والفعلي.