

الاستهلال

قال تعالى:

الْمَالُ وَالْبَنُونَ زِينَةُ الْحَيَاةِ الدُّنْيَا وَالْبَاقِيَاتُ الصَّالِحَاتُ خَيْرٌ
عِنْدَ رَبِّكَ ثَوَابًا وَخَيْرًا أَمَلًا

صدق الله العظيم

سورة الكهف ، الآية (46)

الإهداء

إلى من قال فيهما جل وعلا: (وَإِخْضُ لَهُمَا جَنَّةَ الْجَنَّةِ مِنَ الْجَنَّةِ وَقُلْ رَبِّ أَرْحَمُهُمَا كَمَا رَبِّيَ بَنِي صَغِيرًا) ..
إلى .. روح والدتي الطاهرة
إلى .. والدي الذي لولاه لما كان هذا البحث ، متعه الله بالصحة والعافية.
إلى .. شقيقي العزيز رمز المحبة والوفاء .
إلى .. زوجتي التي شاركت معي المعاناة هذا البحث .
إلى .. بناتي العزيزات فاطمة ، يسرا ويمنى.
إلى .. الذين بذلوا الدماء رخيصة في سبيل الله .
إلى .. روح الشهيد محمد النعيم البخيت.

اهدي ثمرة جهدي.

الشكر والتقدير

الشكر أولاً لله سبحانه وتعالى الذي انعم علي بنعم كثيرة لا تحصى ، احمده واشكره على اعانتتي وتوفيقي في اتمام هذه الدراسة ،سائلاً اياه ان يجعل هذا العمل خالصاً لوجهه الكريم وان يتقبله مني ويجعله في ميزان حسناتي يوم تنصب الموازين وتنتشر الدواوين وتجد كل نفس ما عملت من خير محضراً ، ثم الشكر إلى جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا تلك المنارة الخالدة عبر الزمان والتي اتاحت لي فرصة استكمال دراستي ، كما اتقدم بالشكر الجزيل لجامعة الجزيرة جامعة الابداع والتميز العلمي ولمولودها الشرعي كلية علوم الإدارة والاقتصاد بجامعة البطانة ، الذين قاموا بابتعائي لهذه الرسالة . والشكر أيضاً لإدارات المصارف السودانية وبنك السودان. كما اتوجه باسمي واصدق آيات الشكر والتقدير لاستاذي الفاضل **الاستاذ الدكتور/ هلال يوسف صالح** ، أحد رموز الفكر المحاسبي المعاصر وصاحب مدرسة علمية متميزة في الأدب المحاسبي فقد كان نعم المشرف وخير المعلم ومثال الصبر، كما كان لتوجيهاته السديدة ومعاونته العلمية الصادقة وروحه السمحة أبلغ الأثر في اتمام هذه الدراسة ، كما نهلت من علمه الغزير واستفدت من نصائحه وارشاداته الكثير ، لذلك لا أجد من الكلمات ما أعبر به عن الشكر والعرفان الجميل لأستاذي ، إلا أن أدعو الله عز وجل ان يجزيه عني وعن الباحثين خير الجزاء ، وأن يبارك له في علمه وأسرته ، وأن يحفظه من كل سوء وأن ينعم عليه بدوام الصحة والعافية. كما اتوجه بخالص الشكر والتقدير الي **الاستاذ الدكتور /الهادي آدم محمد والاستاذ الدكتور/ بابكر ابراهيم الصديق** ، على تفضل سيادتهم بقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة مما يعد شرفاً وتشريفاً لي ، وقد استفدت من عطائهما المتميز ، وفيض علمهما الكثير من خلال ابحاثهما التي تثري المكتبات السودانية ولا يسع الباحث الا ان يتوجه الى الله العلي القدير بالدعاء لهما ، وان يجزيهما خير الجزاء وان يدر عليهما الصحة والعافية. كما أتوجه بالشكر **للدكتور/ فتح الرحمن الحسن منصور** الذي كان لنا سنداً ومشجعاً جزاه الله خيراً ، والشكر للعاملين بمكتبات جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ، وجامعة النيلين ، وأم درمان الإسلامية . والشكر أيضاً لزملائي الأساتذة بكلية علوم الإدارة والاقتصاد بجامعة البطانة وأخص بالشكر منهم الدكتور الطيب محمد سليمان عميد الكلية ونائبه دكتور مرتضى خالد عبدالله ، وكذلك الشكر للدكتور عمر قنديل. والشكر للزملاء الدكتور عبد اللطيف إبراهيم أحمد علي ، والدكتور عبد الرحمن موسى ، وكذلك الشكر للأستاذ عثمان محمد عثمان ، والأساتذة الذين ساهموا في تحكيم الاستبيان ، وأخيراً الشكر لكل من مد لنا يد العون في إنجاز هذا البحث .

المستخلص

تناولت الدراسة تقييم كفاءة رأس المال العامل واثره على القرارات الاستثمارية والتمويلية بالمصارف التجارية السودانية ، وتمثلت مشكلة الدراسة في إمكانية استخدام مؤشرات كمية لقياس كفاءة رأس المال العامل بتحليل الهيكل المالي والسيولة والربحية، وما أثر السياسات الاستثمارية والتمويلية والأساليب والخطط التي تستخدم في اتخاذ القرار على كفاءة رأس المال العامل. تكمن أهمية الدراسة في خصوصية رأس المال العامل في النظام المصرفي والأساليب المتبعة في تقييمه ،تأكيد أهمية المؤشرات المالية في قياس كفاءة رأس المال العامل ، توضيح دور البنك المركزي والأساليب التي يستخدمها في الرقابة على رأس المال العامل في المصارف. تهدف الدراسة إلى التعرف على ماهية وأسس إدارة رأس المال العامل في المصارف ، وتوضيح أثر الهياكل المالية على كفاءة رأس المال العامل. مدى إتباع إدارة المصارف لأساليب التخطيط المالي المناسبة التي تساعد في التنبؤ بالاحتياجات المالية والفرص الاستثمارية المستقبلية معرفة ، أثر السياسات المصرفية على كفاءة رأس المال العامل ، وايجاد الحلول والمعالجات اللازمة لتساعد في كفاءة إدارة رأس المال العامل. اختبرت الدراسة عدد من الفرضيات منها، اختلال نمط الهيكل المالي ، يؤثر على كفاءة إدارة رأس المال العامل . ضعف توظيف الموارد ، تؤثر على كفاءة رأس المال العامل، عدم ملائمة سياسات رأس المال العامل ، تؤثر على كفاءة رأس المال العامل . زيادة المخاطر التمويلية والاستثمارية ، تؤثر على كفاءة في رأس المال العامل . عوامل البيئة الداخلية والخارجية للمصرف ، تؤثر على كفاءة رأس المال العامل. اعتمدت الدراسة على المنهج التاريخي لتتبع الدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع الدراسة، والمنهج الاستنباطي لتحديد محاور الدراسة وصياغة المشكلة والفرضيات، والمنهج الاستقرائي لاختبار صحة الفرضيات ، المنهج الوصفي التحليلي في تنظيم البيانات وتحليلها بغرض الوصول إلى استنتاجات تساهم في تقييم كفاءة إدارة رأس المال العامل في المصارف السودانية. توصلت الدراسة إلى نتائج منها ، يؤثر الهيكل المالي على كفاءة رأس المال العامل المصرفي ، انخفاض نسبة توظيف الموارد لكثير من المصارف ، تؤثر السياسات التمويلية على كفاءة رأس المال العامل ، المخاطر التمويلية والاستثمارية تؤثر على كفاءة رأس المال العامل ، عوامل البيئة الداخلية والخارجية تؤثر على كفاءة رأس المال العامل. أوصت الدراسة بدراسة وتخطيط الهيكل التمويلي لرأس المال العامل من حيث اختيار مصدر التمويل المناسب الذي يزيد من كفاءة رأس المال العامل ، العمل على زيادة الاستثمار في مكونات رأس المال العامل ، اصدار سياسات تمويلية تؤدي الي كفاءة الاستثمار في رأس المال العامل ، دراسة المخاطر التمويلية وإدارتها بكفاءة بمشاركة القطاعات ذات الخسائر الاستثمارية واتخاذ أساليب لحل مشاكلها ، العمل على حل مشاكل البيئة الداخلية والخارجية المتمثلة في التقنية المصرفية وسوق الأوراق المالية والعملاء والمنافسين .

Abstract

The study investigates into the assessment of working capital efficiency and its Impact on Financing and Investing decisions in Sudanese Commercial banks. The problem of the study represented in the possibility of using quantities indicators to measure the working capital efficiency with analysis the financial liquidity and profitability and what are financial investment policies, styles and plan that are used in the decision maker on the working capital efficiency. The significance of the study focus on working capital privacy in the banks system, and the styles that are followed in its assessment. To confirm the importance of financial indicators in assessing working capital efficiency. Knowledge of the extent of the ability of banks in working capital management, Clarify the role of the central bank and the methods used in control the working capital in the banks. The study aim; to know what is working capital management in the banks and its principles, to show the effect of financial structure effects on the working capital efficiency. To what extent the banks administration follow the appropriate financial styles that assist in prediction of financial needs and future investment opportunities, the knowledge of the banks policies on the working capital, to find solutions and treatments to help the working capital efficiency administration. The study tested many hypotheses as: Assortment financial structure, affect the efficiency of working capital. Resource Recruitment, affect the efficiency of working capital. weakness of the rates of return on investment and increased risk, affect the efficiency of working capital. Policies of working capital, affect the efficiency of working capital. Risks of financing and investment: affect the efficiency of working capital. Central bank policies: affect the efficiency of working capital. The banks didn't use the appropriate planning styles, affect the efficiency of working capital. The bank external and internal environment: affect the efficiency of working capital.

The study relied on historical method that relate to the subject of study and deductive approach to determine the study axes and formulate the problem and the hypotheses. Inductive approach to test validity of the hypotheses, Descriptive analytical method to organize and analysis data For the purpose of access to the conclusions contribute in the assessment of working capital management efficiency in Sudanese banks.

The study showed the following results , the financial structure affects the efficiency of the bank working capital, the reduction of employment resources ratio for many banks, and it is in spite of the increase of employment ratio for some of the banks but the profitability of these banks seems so weak, the weakness of the rate of returns on the investment for

the most sample banks, the financial policies affect on the efficiency of the working capital, the investments and financial risks affect on the efficiency of the working capital and that for the losses that the banks sustain from financing the initial sections, the external and internal environment factors affect on the efficiency of the working capital. The study recommended the followings: Studying and planning the financial structure of the working capital from select the appropriate financial resource which increases the efficiency of the working capital, working on the increasing the investment in the working capital components , issue financial policies that lead to the efficiency of the investment in the working capital, studying and manage the financial risks efficiently and that with the participation of the sections that suffer from investment losses and put styles to solve its problems, the central bank should issue financial policies to encourage the investors to invest and that to stop the inflation rate and the rate of exchange and obligate the banks to do that, working on solving the problems of external and internal environment which represented in banking technologies, monetary market, clients and competitor.

فهرس الموضوعات

الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الاستهلال
ب	الاهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستخلص
و	Abstract
ط	فهرس الموضوعات
س	فهرس الجداول
ش	فهرس الاشكال
ت	فهرس الرسومات البيانية
ث	فهرس الملاحق
	المقدمة
2	ولاً : الاطار المنهجي
8	ثانياً : الدراسات السابقة
	الفصل الاول : راس المال العامل
38	المبحث الاول مفهوم وأهمية وأهداف رأس المال العامل
38	مفهوم راس المال العامل
43	أنواع رأس المال العامل
47	أهداف رأس المال العامل
48	أهمية رأس المال العامل
51	قرار الاستثمار في راس المال العامل
53	المبحث الثاني مصادر تمويل رأس المال العامل
53	مفهوم مصادر تمويل رأس المال العامل
54	أنواع مصادر تمويل رأس المال العامل
56	مصادر التمويل حسب الزمن
56	مصادر تمويل راس المال العامل قصيرة الاجل
64	مصادر تمويل راس المال العامل طويلة الاجل
66	مصادر تمويل راس المال العامل حسب المصدر

66	مصادر تمويل رأس المال العامل الداخلية
69	مصادر تمويل رأس المال العامل الخارجية
72	مصادر تمويل رأس المال العامل حسب الملكية
77	المبحث الثالث : مكونات رأس المال العامل المصرفي
77	تعريف مكونات رأس المال العامل المصرفي
77	أنواع مكونات رأس المال العامل المصرفي
77	السيولة المصرفية
79	مكونات السيولة العامة المصرفية
84	التدفقات النقدية
	الفصل الثاني : سياسات إدارة رأس المال العامل المصرفي
97	المبحث الأول : مفهوم وأهداف سياسات إدارة رأس المال العامل المصرفي
97	مفهوم سياسة إدارة رأس المال العامل المصرفي
98	أهداف سياسة إدارة رأس المال العامل
98	أهمية سياسة إدارة رأس المال العامل
99	العوامل المؤثرة في سياسات إدارة رأس المال العامل
100	مكونات سياسة إدارة رأس المال العامل
108	أنواع سياسات إدارة رأس المال العامل
108	ولاً : سياسات الإستثمار في رأس المال العامل
109	ثانياً : سياسات تمويل رأس المال العامل
113	المبحث الثاني : السياسات المصرفية ورأس المال العامل
113	مفهوم السياسة المصرفية
113	أهداف السياسة المصرفية
114	أهمية السياسة المصرفية
114	أثر السياسة المصرفية على رأس المال العامل
115	أنواع السياسات المصرفية
115	ولاً : السياسة النقدية
128	ثانياً : السياسة المالية
129	ثالثاً : السياسة التمويلية

131	المبحث الثالث : الهيكل الأمثل لرأس المال العامل
131	مفهوم الهيكل الأمثل لرأس المال العامل
132	العوامل المؤثرة على هيكل رأس المال العامل الأمثل
135	تخطيط هيكل رأس المال العامل الأمثل
136	أساليب تخطيط هيكل رأس المال العامل الأمثل
139	تحديد الحجم الأمثل لمكونات الاستثمار في رأس المال العامل
141	تقدير الحجم الأمثل لمكونات الاستثمار في رأس المال العامل
145	سياسات تحديد الحجم الأمثل لرأس المال العامل
149	معوقات تحديد الحجم الأمثل للاستثمار في مكونات رأس المال العامل
	الفصل الثالث : تقويم كفاءة المصارف في ادارة راس المال العامل
152	المبحث الأول : مفهوم وأنواع تقويم كفاءة الأداء
152	مفهوم التقويم
156	مفهوم كفاءة الأداء
161	انواع الكفاءة
162	طرق تقويم كفاءة الأداء
173	العوامل المؤثرة في تقويم كفاءة الاداء
175	المبحث الثاني : مفهوم وأنواع ووظائف المصارف
175	نشأة وتطور المصارف
177	نشأة وتطور المصارف التجارية
178	مفهوم المصرف
179	أنواع المصارف
197	المبحث الثالث : مؤشرات كفاءة راس المال العامل
197	مفهوم مؤشرات كفاءة راس المال العامل
200	المؤشرات المالية المستخدمة في قياس كفاءة راس المال العامل
211	معايير الحكم على مؤشرات كفاءة راس المال العامل
213	محددات مؤشرات كفاءة راس المال العامل

	الفصل الرابع: الدراسة التطبيقية والدراسة الميدانية
216	المبحث الأول : الدراسة التطبيقية
216	مجتمع وعينة الدراسة
216	تحليل التقارير المالية لعينة الدراسة
227	قياس كفاءة رأس المال العامل لمصارف عينة الدراسة
227	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصارف عينة الدراسة
235	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصارف عينة الدراسة
243	مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصارف عينة الدراسة
250	مؤشرات ربحية رأس المال العامل
257	مؤشرات توظيف رأس المال العامل
262	4/1/4 مناقشة وتحليل الفرضيات التطبيقية
268	2/2 المبحث الثاني : الدراسة الميدانية
268	1/2/4 اجراءات الدراسة الميدانية
274	2/2/4 مجتمع وعينة الدراسة
278	6/2/4 تطبيق أداة الدراسة:
311	3/4 المبحث الثالث اختبار فرضيات الدراسة الميدانية
311	1/3/4 عرض ومناقشة نتائج الفرضية الأولى
318	2/3/4 عرض ومناقشة نتائج الفرضية الثانية:
326	3/3/4 عرض ومناقشة نتائج الفرضية الثالثة:
334	4/3/4 عرض ومناقشة نتائج الفرضية الرابعة:
342	5/3/4 عرض ومناقشة نتائج الفرضية الخامسة:
	الخاتمة
353	ولاً : النتائج
355	ثانياً: التوصيات
357	قائمة المراجع والمصادر
394	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الجدول	عنوان الجدول	الصفحة
(1/2/1)	أوجه الاختلاف بين الائتمان التجاري والمصرفي	61
(1/2/2)	مقارنة بين سياسة الإحتياطي القانوني وسياسة السوق المفتوحة	125
(1/1/4)	مجتمع الدراسة	216
(2/1/4)	مكونات رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	217
(3/1/4)	معدل نمو مكونات رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	217
(4/1/4)	مكونات رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	218
(5/1/4)	معدلات النمو لمكونات رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	219
(6/1/4)	مكونات رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	220
(7/1/4)	معدلات نمو مكونات رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	220
(8/1/4)	مكونات رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	222
(9/1/4)	معدلات نمو مكونات رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	222
(10/2/4)	مكونات رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	224
(11/1/4)	معدلات نمو مكونات رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	224
(12/1/4)	مكونات السيولة لمصرف أم درمان الوطني	225
(13/1/4)	معدلات نمو مكونات رأس المال العامل لمصرف أم درمان الوطني	226
(14/1/4)	مكونات السيولة للمصرف الزراعي السوداني	227
(15/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	228
(16/1/4)	مكونات سيولة رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	229
(17/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	229
(18/1/4)	مكونات سيولة رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	230
(19/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	230
(20/1/4)	مكونات سيولة رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	231
(21/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	231
(22/1/4)	مكونات سيولة رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	232
(23/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصرف السوداني الفرنسي	233
(24/1/4)	مكونات سيولة رأس المال العامل لمصرف أم درمان الوطني	234
(25/1/4)	مؤشرات سيولة رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	234
(26/1/4)	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	235
(27/1/4)	مؤشرات دوران رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	236

237	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(28/1/4)
237	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(29/1/4)
238	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(30/1/4)
238	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(31/1/4)
239	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(32/1/4)
240	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(33/1/4)
241	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(34/1/4)
241	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف السوداني الفرنسي	(35/1/4)
242	مكونات مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف أم درمان الوطني	(36/4/1)
242	مؤشرات دوران رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	(37/1/4)
244	مكونات تمويل رأس المال العامل للمصرف الزراعي السوداني	(38/4/1)
244	مؤشرات تمويل رأس المال العامل للمصرف الزراعي	(39/1/4)
245	مكونات تمويل رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(40/1/4)
245	مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(41/1/4)
246	مكونات مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(42/4/1)
246	مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(43/1/4)
247	مكونات تمويل رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(44/4/1)
247	مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(45/1/4)
248	مكونات تمويل رأس المال العامل لمصرف السوداني الفرنسي	(46/1/4)
248	مؤشرات تمويل رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(47/4/1)
249	مكونات تمويل رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	(48/1/4)
249	مؤشرات تمويل رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	(49/1/4)
251	مكونات ربحية رأس المال العامل للمصرف الزراعي	(50/1/4)
251	مؤشرات ربحية رأس المال العامل للمصرف الزراعي	(51/1/4)
252	مكونات مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(52/1/4)
252	مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(53/1/4)
253	مكونات ربحية رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(54/4/1)
253	مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(55/1/4)
254	مكونات مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(56/1/4)
254	مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(57/1/4)
255	مكونات مؤشرات ربحية رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(58/1/4)
255	مؤشرات ربحية رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(59/1/4)

256	مكونات مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف أم درمان الوطني	(60/4/1)
256	مؤشرات ربحية رأس المال العامل لمصرف أم درمان الوطني	(61/1/4)
257	مكونات توظيف رأس المال العامل للمصرف الزراعي	(62/1/4)
257	مؤشرات توظيف رأس المال العامل للمصرف الزراعي	(63/1/4)
258	مكونات توظيف رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(64/1/4)
258	مؤشرات توظيف رأس المال العامل لمصرف التنمية الصناعية	(65/1/4)
259	مكونات توظيف رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(66/4/1)
259	مؤشرات توظيف رأس المال العامل لمصرف تنمية الصادرات	(67/1/4)
260	مكونات توظيف رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(68/4/1)
260	مؤشرات توظيف رأس المال العامل لمصرف المزارع التجاري	(69/1/4)
261	مكونات توظيف رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(70/1/4)
261	مؤشرات توظيف رأس المال العامل للمصرف السوداني الفرنسي	(71/1/4)
262	مكونات توظيف رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	(72/4/1)
262	مؤشرات توظيف رأس المال العامل لمصرف ام درمان الوطني	(73/1/4)
268	تصنيف عينة الدراسة	(1/2/4)
269	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير العمر	(2/2/4)
270	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي	(3/2/4)
271	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل المهني	(4/2/4)
271	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	(5/2/4)
272	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المركز الوظيفي	(6/2/4)
273	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير سنوات الخبرة	(7/2/4)
273	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير نوع نشاط المصرف	(8/2/4)
274	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير نوع ملكية المصرف	(9/2/4)
275	قائمة بأسماء وعناوين محكمي أداة الدراسة	(10/2/4)
277	الثبات والصدق الإحصائي لإجابات أفراد العينة الاستطلاعية على الاستبيان	(11/2/4)
278	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة الأولى للفرضية الأولى	(12/2/4)
279	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة الثانية للفرضية الأولى	(13/2/4)
279	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة الثالثة للفرضية الأولى	(14/2/4)
280	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة الرابعة للفرضية الأولى	(15/2/4)
280	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة الخامسة للفرضية الأولى	(16/2/4)
281	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة السادسة للفرضية الأولى	(17/2/4)
281	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على العبارة السابعة للفرضية الأولى	(18/2/4)

341	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الرابعة	(12/3/4)
343	الوسيط لإجابات أفراد عينة الدراسة على عبارات الفرضية الخامسة	(13/3/4)
345	نتائج اختبار مربع كاي لدلالة الفروق للإجابات على عبارات الفرضية الخامسة	(14/3/4)
349	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الخامسة	(15/3/4)
350	ملخص نتائج تحقق فرضيات الدراسة	(16/3/4)

فهرس الاشكال

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
46	دورة رأس المال العامل	(1/1/1)
61	أوجه الاختلاف بين الائتمان التجاري والمصرفي	(1/2/1)
125	مقارنة بين سياسة الإحتياطي القانوني وسياسة السوق المفتوحة	(1/2/2)
142	حركة التدفقات النقدية في المنشأة في ظل التأكد التام	(1/3/2)
142	تحديد الرصيد الأمثل للنقدية	(2/3/2)
263	المتغيرات المستقلة والتابعة للفرضية الاولى	(2/1/4)
264	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية الثانية	(2/2/4)
266	المتغيرات المستقلة والتابعة للفرضية الثالثة	(3/2/4)
311	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية الرابعة	(1/3/4)
318	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الأربعة	(1/3/4)
319	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية الخامسة	(3/3/4)
326	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الخامسة	(2/3/4)
327	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية السادسة	(5/3/4)
334	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية السادسة	(3/3/4)
335	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية السابعة	(7/3/4)
342	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية السابعة	(4/3/4)
343	المتغيرات المستقلة والمتغير التابع للفرضية الثامنة	(8/3/4)
349	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الثامنة	(5/3/4)
350	ملخص نتائج تحقق فرضيات الدراسة	(6/3/4)

فهرس الملاحق

الصفحة	اسم الملحق	رقم الملحق
395	محكمو الاستبانة	1
396	استمارة الاستبيان	2