**جامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا**
**كلية الدراسات العليا**

# تحليل و قياس المقدرة الائتمانية لدي متخذي القرارات الاستثمارية : دراسه تطبيقية على المصارف السودانية (2003 . 2007م)

# Analysing and Measuring Credit Ability for Decision Makers : An Applied Investment Study on Sudanese Banks (2003_2007)

**رسالة مقدمه لنيل درجة الدكتوراه فى المحاسبه والتمويل**

**اعداد الباحث**
**رقيه عامر عبد المجيد عمر**

**اشراف الدكتور**
**هلال يوسف صالح**
**استاذ المحاسبة المشارك**

**ابريل 2009م . 1430هـ**

# الفصل الاول

# الائتمان . النشأة والتطور

# الفصل الثاني

# الاستثمار . النشأة والمفاهيم

# الفصل الثالث

# المصارف وتاريخ العمل المصرفي

# الفصل الرابع
# الدراسه الميدانيه

# النتائج والتوصيات

# المراجع

# الملاحق

# ملحق رقم "1"
# استمارة الاستبانه

# ملحق رقم "2"

# التحليل الاحصائي باستخدم SPSS

Physiology

Physiology is the study of normal functions of living organisms.

It includes many branches like viral physiology, bacterial physiology, cellular physiology, plant physiology, animal physiology and human physiology.

# Body Fluids

Body composition in adults

Water 60 %

Proteins 18 %

Fats 15 %

Minerals 7 %

Carbohydrates < 1%

Water is the most important constituent.

Total body water in a 70 kg body wt.

( 60/100 * 70)= 42 kg

Density of water = 1.

so 42 kg of water = 42 L

## Body fluids compartments

Total body water is divided into two compartments:

Intracellular fluid 40 % of total body wt or 2/3 of total body water.

Extracellular fluid 20 % of total body wt or 1/3 of total body water.

ECF is further divided into

a) Interstitial fluid 75% of ECF or 15% of TBW.

b) Intravascular fluid ( plasma ) 25% 0f ECF or 5% of TBW.

c) Transcellular fluid like synovial fluid, pleural fluid, pericardial fluid,peritoneal fluid …

This fluid is of negligible amounts.

In a 70 kg adult man

TBW=42 L

ICF= 28 L( 40% of total body wt)

ECF= 14 L ( 20% of total body wt)

ISF=10.5 L (=15% of total body wt)

Plasma=3.5 L (= 5% of total body wt)

## Differences between ICF and ECF

ICF has higher volume, higher concentration of potassium, magnesium and phosphate, sulphate and proteins.

(potassium is the main cation)

ECF has lower volume, higher concentration of sodium, chloride calcium and bicarbonate

(sodium is the ain cation , chloride is the main anion)

## Measurement of Body fluids compartments

Indicator ( dye) dilution method.

A known quantity of a substance ( dye ) is injected and allowed to distribute in the compartment of interest.

Sample of fluid is taken from the same compartment to measure the concentration of the dye. Then the volume of the compartment is measured using the formula

Volume = Q / C

Q is the quantity of the dye injected

C is the concentration of the dye after equilibrium

## Substances used to measure ECF

Saccharides : Inulin, manitol, sucrose

Radioactive electrolytes: Sodium, potassium , bromide

Thiosulphate and Thiocynate

## Substances used to measure plasma

RISA Radioactive Iodine labled Serum Albumin

Evan’s blue dye

Labled macroglobulin

## ICF and ISF

ICF = TBW – ECF

ISF = ECF – Plasma

## Substances used to measure plasma

RISA Radioactive Iodine labled Serum Albumin

Evan's blue dye

Labled macroglobulin

## Factors affecting body fluid compartments

1\Osmosis

2\Diffusion

3\Sodium potassium pump

4\Starling forces

5\Gibbs donnan effect

6\ Abnormalities of water balance

## Osmosis

It is the movement of water molecules across a semipermeable membrane, from a region of low concentration of solute to a region of high concentration of solute.

All cell membranes and capillaries are semipermeable membranes ( permeable to water and generally not permeable to solutes)

For osmosis to occure there should be a difference in concentration of solutes between the two sides of the membrane.

## Osmosis

It is the movement of water molecules across a semipermeable membrane, from a region of low concentration of solute to a region of high concentration of solute.

# Osmolarity

Osmolarity is the number of osmoles of solute per one liter of solution

It is used to describe concetrations of osmotically active particles in a solution.

If a solute dissociates into ions from an ideal solution, each liberated ion is an osmotically active particle.

For example dissociation of one mole of sodium chloride NaCl gives one osmole of sodium and one osmole of chloride.

One mole of glucose ( $C_6H_{12}O_6$ ) in a solution gives one osmole because organic substances are non-ionizable.

The osmotically active particles can exert osmotic pressure if they are in contact with another solution but seperated from it by a semipermeable mebrane

## Osmolality

It is the number of osmoles per one kilogram of a solvent.

It is more accurate than osmolarity because it depend on mass which is not affected by eg.pressure or temperature.


**ملخص البحث**

يهدف هذا البحث الى التعرف على طبيعة العمل المصرفي في إطاره الائتماني والاستثماري وقياس المقدرة الائتمانيه لمصارف العينه على اثرالتغيرات الاقتصادية الحديثة ، والتأكد من الأداة السليمة للاستثمارفي المصارف السودانية وضمان الحصول على العوائد المالية المترتبة على الاستثمار، وتحليل العناصرالمؤثرة في

قابلية التوسع الائتماني من خلال قياس المقدرة الائتمانيه بشكل كمِّي ، وسداد قيمة الائتمان والاستثمار بناءً على مؤشرات المقدرة الائتمانيه للمصارف .

وكانت الفرضيات حول المقدرة الائتمانيه للمصارف ودورها الأساسي في اتخاذ قرارات الائتمان والاستثمار، ومؤشرات المقدرة الائتمانيه في المصارف لها دور في جذب الائتمان و الاستثمار، وجودة المعلومات المحاسبية بالقوائم المالية للعميل تحدد مدى مقدرته على سداد الائتمان الممنوح . وتتأثرالمقدرة الائتمانيه بالمصارف بحجم الديون المتعثرة لديها ، وعدم كفاءة أداء إدارة الاستثمار في المصارف يؤثرعلى المقدرة الائتمانيه .

اعتمد الباحث فى هذه الدراسه على المنهج التاريخي لإعطاء نبذة عن التطور التاريخي للائتمان والاستثمارو المصلرف ، والمنهج الاستنباطي في جمع البيانات والمعلومات ، والمنهج الاستقرائي في الدراسة والتطبيق ، والمنهج الوصفي لعرض خلفية عن المقدرات الائتمانيه باستخدام المؤشرات المالية بجانب استخدام الجداول الإحصائية والرسومات البيانيه لتحليل وقياس المقدرة الائتمانيه لمصارف العينه ، بالاضافة الى اعداد استمارة استبانه كوسيله لجمع البيانات والمعلومات الصحيحه ، وتم تحكيمها بواسطة مجموعه من الاشخاص الاكادميين والمهنيين الذين افادوا بانها معده بصورتمكن من الوصل الى الهدف من اعدادها . وتم تحليل وتنظيم وتصنيف نتائج الاستبانه حسب فرضيات البحث المعده بهدف الوصول الى النتائج المرجوه والتوصيات اللازمه . و تم تقسيم البحث الى قسمين رئيسيين هما :

**القسم الاول : الاطارالنظري :**

الذى يعرض ويعمق التعريف بمفهوم الائتمان والاستثماروالمصارف وتطورهم التاريخي ، ثم التعرف على تطور العمل المصرفي بالسودان ومدى مقدرة مصارف العينه على منح الائتمان

.....

.....

.....zzzz.....

**القسم الثاني : الدراسه الميدانيه :**

تشتمل الدراسه الميدانيه على تحليل البيانات التى تم جمعها والاراء التى تمت بشأنها ، كما تشتمل على النتائج والتوصيات النهائيه ، كما تضمن البحث العديد من المؤشرات الماليه التى تدعم

مضمون البحث .

وتوصل الباحث الى النتائج التاليه :

.....

..............................................

.................................

وقد اوصى الباحث ب :

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,وو

# Abstract

**فـهرس الـمحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| | التمهيد | |
| 1 | المقدمه | |
| 2 | مشكلة البحث . | |
| 3 | اهداف البحث . | |

| | | |
|---|---|---|
| **4** | اهمية البحث . | |
| **5** | فرضيات البحث . | |
| **6** | حدود البحث . | |
| **7** | منهجية البحث . | |
| **8** | هيكلية البحث . | |
| **9** | الدراسات السابقه . | |
| **1/-** | **الفصل الاول : الائتمان** | |
| **1/1-** | **المبحث الاول : نبذه تاريخيه عن نشأة الائتمان :** | |
| **1/1/1-** | تعريف الائتمان . | |
| **2/1/1-** | مزايا وعيوب الائتمان . | |
| **3/1/1-** | سياسة الائتمان : | |
| **1/3/1/1-** | تعريف السياسه الائتمانيه . | |
| **2/3/1/1-** | اهداف السياسه الائتمانيه . | |
| **4/1/1-** | تعريف الائتمان المصرفي . | |
| **5/1/1-** | اهمية الائتمان المصرفي . | |
| **6/1/1-** | وظائف الائتمان المصرفي . | |
| **7/1/1-** | انواع الائتمان المصرفي . | |
| **8/1/1-** | اسس منح الائتمان المصرفي . | |
| **9/1/1-** | العوامل التى تؤثر على منح الائتمان المصرفي . | |
| **10/1/1-** | اجراءات منح الائتمان المصرفي . | |
| **11/1/1-** | مفهوم وانواع مخاطر الائتمان المصرفي . | |
| **12/1/1-** | انواع الائتمان المصرفي فى المصارف التجاريه . | |
| **2/1-** | **المبحث الثاني : اسواق وادوات الائتمان المصرفي :** | |


**تابع فهرس المحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| **1/2/1-** | اسواق الائتمان الصرفي : | |
| **1/1/2/1-** | السوق النقدي . | |
| **2/1/2/1-** | السوق المالي . | |
| **2/2/1-** | ادوات الائتمان الصرفي . | |

| | | |
|---|---|---|
| **-1/2/2/1** | الاوراق التجاريه . | |
| **-2/2/2/1** | الاوراق الماليه . | |
| **-3/2/2/1** | النقود الورقيه . | |
| **-3/1** | **المبحث الثالث : الائتمان المصرفي فى النظام الاسلامي** | |
| **-1/3/1** | اهمية الائتمان المصرفي فى النظام الاسلامي . | |
| **-2/3/1** | صيغ الائتمان المصرفي فى النظام الاسلامي . | |
| **-1/2/3/1** | عقد الائتمان بالمضاربه . | |
| **-2/2/3/1** | عقد الائتمان بالمرابحه . | |
| **-3/2/3/1** | عقد الائتمان بالمشاركه . | |
| **-4/2/3/1** | عقد الائتمان بالسلم . | |
| **-5/2/3/1** | عقد الائتمان بالاجارة . | |
| **-6/2/3/1** | عقد الائتمان بالقرض . | |
| **-4/1** | **المبحث الرابع : علاقة نظم المعلومات المحاسبيه بالائتمان .** | |
| **-1/4/1** | تعريف نظم المعلومات المحاسبيه | |
| **-2/4/1** | اهمية نظم المعلومات المحاسبيه | |
| **-3/4/1** | مكونات نظم المعلومات المحاسبيه | |
| **-4/4/1** | علاقة نظم المعلومات المحاسبيه بقرارات الائتمان . | |
| **-/2** | **الفصل الاول : الاستثمار** | |
| **-1/2** | **المبحث الاول : نشأة وتطورالاستثمار :** | |
| **-1/1/2** | الاستثمارالنشأة والتطور . | |
| **-2/1/2** | تعريف الاستثمار . | |
| **-3/1/2** | اهمية الاستثمار . | |
| **-4/1/2** | اهداف الاستثمار . | |


**تابع فهرس المحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| **-5/1/2** | مخاطرالاستثمار . | |
| **-2/2** | **المبحث الثاني : الاستثمارفى النظام التقليدي :** | |
| **-1/2/2** | مجالات الاستثمارفى النظام التقليدي . | |
| **-2/2/2** | ادوات الاستثمارفى النظام التقليدي . | |

| | | |
|---|---|---|
| -3/2/2 | اسواق الاستثمار . | |
| -4/2/2 | اساليب المفاضله بين اوجه الاستثمار . | |
| -3/2 | **المبحث الثالث : الاستثمارفى النظام الاسلامي :** | |
| -1/3/2 | تعريف الاستثمارفى النظام الاسلامي . | |
| -2/3/2 | اهداف الاستثمار فى النظام الاسلامي . | |
| -3/3/2 | الضوابط العقديه للاستثمارفى النظام الاسلامي . | |
| -4/3/2 | صناديق الاستثمارفى النظام الاسلامي . | |
| -5/3/2 | مكونات محفظة الاوراق الماليه فى النظام الاسلامي . | |
| -6/3/2 | مخاطر محفظة الاوراق الماليه فى النظام الاسلامي . | |
| -7/3/2 | الودائع الاستثماريه فى المصارف الاسلاميه . | |
| -8/3/2 | العلاقه بين الائتمان والاستثمار . | |
| -/3 | **الفصل الثالث : المصارف** | |
| -1/3 | **المبحث الاول : المصارف فى النظام التقليدي :** | |
| -1/1/3 | نبذه تاريخيه عن نشأة المصارف . | |
| -2/1/3 | نشأة وتطورالمصارف . | |
| -1/2/1/3 | العمل المصرفي فى ظل الحضارات القديمة . | |
| -2/2/1/3 | العمل المصرفي فى ظل القرون الاوسطى . | |
| -3/2/1/3 | العمل المصرفي فى ظل الحضارة الاسلامية . | |
| -4/2/1/3 | العمل المصرفي فى ظل الحضارات الحديثة . | |
| -3/1/3 | انواع المصارف . | |
| -1/3/1/3 | المصارف التجاريه . | |
| -1/1/3/1/3 | نشأة وتطورالمصارف التجاريه . | |
| -2/1/3/1/3 | تعريف المصارف التجاريه . | |


**تابع فهرس المحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| -3/1/3/1/3 | اهمية المصارف التجاريه . | |
| -4/1/3/1/3 | وظائف المصارف التجاريه . | |
| -2/3/1/3 | المصارف المركزية . | |
| -3/3/1/3 | المصارف المتخصصة . | |

| | | |
|---|---|---|
| **-1/3/3/1/3** | المصارف الزراعية . | |
| **-2/3/3/1/3** | المصارف الصناعية . | |
| **-3/3/3/1/3** | المصارف العقاريه . | |
| **-2/3** | **المبحث الثاني : المصارف فى النظام الاسلامي :** | |
| **-1/2/3** | نشأة المصارف الاسلاميه . | |
| **-2/2/3** | اهداف المصارف الاسلاميه . | |
| **-3/2/3** | وظائف المصارف الاسلاميه . | |
| **-4/2/3** | اوجة الاختلاف والشبه بين المصارف التقليديه والمصارف الاسلاميه . | |
| **-3/3** | **المبحث الثالث : تاريخ العمل المصرفي فى السودان** | |
| **-/4** | **الفصل الرابع : الدراسه الميدانيه :** | |
| **-1/4** | **المبحث الاول :** عينة الدراسه : | |
| **-1/1/4** | نبذه عن مجتمع وعينة الدراسه . | |
| **-2/1/4** | فروع مصارف العينه فى 2003/12/31م . | |
| **-3/1/4** | التعريف بمصارف العينه . | |
| **-1/4/1/4** | مصرف التضامن الاسلامي . | |
| **-2/4/1/4** | مصرف امدرمان الوطني . | |
| **-3/4/1/4** | المصرف السوداني الفرنسي . | |
| **-4/4/1/4** | مصرف الشمال الاسلامي . | |
| **-2/4** | **المبحث الاول :** اجراءات الدراسه الميدانيه : | |
| **-1/2/4** | التحليل المالي باستخدام المؤشرات الماليه . | |
| **-1/1/2/4** | المؤشرات الماليه المستخدمه فى التحليل المالي للقوائم الماليه بالمصارف . | |


**تابع فهرس المحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| **-2/1/2/4** | التحليل المالي بالمؤشرات الماليه لميزانيات مصارف العينه | |
| **-1/2/1/2/4** | **مصرف التضامن الاسلامي .** | |
| **-1/1/2/1/2/4** | مؤشرات النقديه . | |
| **-2/1/2/1/2/4** | مؤشرات الربحيه . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/1/2/1/3- | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| 4/2/1/2/2- | **مصرف امدرمان الوطني .** | |
| 4/2/1/2/1- | مؤشرات النقديه . | |
| 4/2/1/2/2- | مؤشرات الربحيه . | |
| 4/2/1/2/3- | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| 4/2/1/2/4- | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| 4/2/1/2/3- | **المصرف السوداني الفرنسي .** | |
| 4/3/1/2/1- | مؤشرات النقديه . | |
| 4/3/1/2/2- | مؤشرات الربحيه . | |
| 4/3/1/2/3- | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| 4/3/1/2/4- | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| 4/2/1/2/4- | **مصرف الشمال الاسلامي .** | |
| 4/4/1/2/1- | مؤشرات النقديه . | |
| 4/4/1/2/2- | مؤشرات الربحيه . | |
| 4/4/1/2/3- | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| 4/4/1/2/4- | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| 4/7/1/2/4- | **المقارنه بين مصارف العينه .** | |
| 4/7/1/2/1-- | مقارنة السيوله فى مصارف العينه . | |
| 4/7/2/2/1/2/4- | مقارنة الربحيه فى مصارف العينه . | |
| 4/7/3/2/1/2/4-- | مقارنة توظيف الاموال فى مصارف العينه . | |
| 4/7/4/2/1/2/4- | مقارنه الملاءة المصرفيه فى مصارف العينه . | |
| 4/3- | المبحث الثالث : نتائج وتوصيات الدراسه : | |
| | | |


**تابع فهرس المحتويات**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

| | | |
|---|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

**فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 2/2/1- | اوجه الشبه بين المتاجره بالسلع والمتاجره بالاوراق الماليه . | |
| 2/2/2- | خصائص كل من الاسهم و السندات . | |
| 2/2/3- | خصائص ادوات الاستثمار المتداوله فى سوق راس المال . | |
| 2/2/4- | اوجه الخلاف بين سوق النقد وسوق راس المال . | |

| | | |
|---|---|---|
| 1/3/2- | الفرق بين خصائص صناديق الاستثمارالاسلاميه والودائع الاستثماريه المقيده . | |
| 1/1/3- | الفروق الاساسيه بين المصارف المتخصصه والمصارف التجاريه . | |
| 1/2/3- | اوجه الخلاف بين المصارف التقليديه و المصارف الاسلاميه . | |
| 1/3/3- | تأميم المصارف الاجنبيه و تغيير اسمها . | |
| 2/3/3- | فروع المصارف العامله بالسودان حتى 1983م . | |
| 3/3/3- | المصارف التى تم فتحها خلال الفتره 1990م – 2003م . | |
| 4/3/3- | المصارف التى تم دمجها و تغيير اسمها . | |
| 5/3/3- | المصارف التى اوقفت عن مزاولة العمل . | |
| 1/1/4- | فروع مصارف العينه كما فى 2007/12/31 . | |
| 2/1/4- | البنود المؤثره على مؤشرات السيوله . | |
| 1/2/4- | تطورالارصده النقديه . | |
| 2/2/4- | تطوراجمالى الودائع . | |
| 3/2/4- | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| 4/2/4- | مؤشر السيوله النقديه . | |
| 5/2/4- | البنود المؤثره على مؤشرات الربحيه . | |
| 6/2/4- | تطور حقوق الملكيه . | |
| 7/2/4- | تطور صافى الربح قبل الضرائب . | |
| 8/2/4- | تطور صافى الربح بعد الضرائب . | |
| 9/2/4- | تطوراجمالى الاصول . | |
| 10/2/4- | مؤشرات الربحيه : | |
| 11/2/4- | البنود المؤثره على مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| 12/2/4- | تطورالاصول الخطره . | |


**تابع فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 13/2/4- | تطوراجمالى الخصوم . | |
| 14/2/4- | مؤشرات الملاءة المصرفيه : | |
| 15/2/4- | | |
| 16/2/4- | | |

| | | |
|---|---|---|
| -17/2/4 | | |
| -18/2/4 | | |
| -19/2/4 | | |
| -20/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -21/2/4 | التمويل الاستثمارى . | |
| -22/2/4 | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -23/2/4 | | |
| -24/2/4 | | |
| -25/2/4 | | |
| -26/2/4 | | |
| -27/2/4 | | |
| -28/2/4 | | |
| -29/2/4 | | |
| -30/2/4 | بنود الميزانيه المؤثره على السيوله . | |
| -31/2/4 | الارصده النقديه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -32/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -33/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -34/2/4 | الودائع الادخاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -35/2/4 | الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -36/2/4 | اجمالى الودائع مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -37/2/4 | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| -38/2/4 | مؤشر السيوله النقديه . | |
| -39/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الربحيه . | |


**تابع فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| -40/2/4 | حقوق الملكيه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -41/2/4 | صافى الربح بعد الضرائب مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -42/2/4 | اجمالى الاصول مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -43/2/4 | مؤشرات الربحيه . | |

| | | |
|---|---|---|
| -44/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -45/2/4 | الاصول الخطره مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -46/2/4 | اجمالى الخصوم مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -47/2/4 | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -48/2/4 | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |
| -49/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -50/2/4 | التمويل الاستثمارى مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -51/2/4 | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -52/2/4 | اجمالى الايرادات . | |
| -53/2/4 | العائد من الاستثمارات مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -54/2/4 | ارباح الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -55/2/4 | العائد من الخدمات المصرفيه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -56/2/4 | العائد من الايرادات الاخرى مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -57/2/4 | اجمالى المصروفات . | |
| -58/2/4 | بنود الميزانيه المؤثره على السيوله . | |
| -59/2/4 | الارصده النقديه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -60/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -61/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -62/2/4 | الودائع الادخاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -63/2/4 | الودائع الادخاريه بالعمله الاجنبيه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -64/2/4 | الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -65/2/4 | اجمالى الودائع مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -66/2/4 | مؤشرالرصيد النقدي . | |


**تابع فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| -67/2/4 | مؤشر السيوله النقديه . | |
| -68/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الربحيه . | |
| -69/2/4 | حقوق الملكيه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -70/2/4 | صافى الربح بعد الضرائب مقارنة باجمالى الايرادات . | |

| | | |
|---|---|---|
| -71/2/4 | اجمالى الاصول مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -72/2/4 | مؤشرات الربحيه . | |
| -73/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -74/2/4 | الاصول الخطره مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -75/2/4 | اجمالى الخصوم مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -76/2/4 | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -77/2/4 | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |
| -78/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -79/2/4 | التمويل الاستثمارى مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -80/2/4 | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -81/2/4 | اجمالى الايرادات . | |
| -82/2/4 | العائد من الاستثمارات مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -83/2/4 | العائد من البيوع المؤجله مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -84/2/4 | ارباح الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -85/2/4 | العائد من الخدمات المصرفيه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -86/2/4 | العائد من الايرادات الاخرى مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -87/2/4 | اجمالى المصروفات . | |
| -88/2/4 | بنود الميزانيه المؤثره على السيوله . | |
| -89/2/4 | الارصده النقديه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -90/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -91/2/4 | الودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -92/2/4 | الودائع الادخاريه بالعمله المحليه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -93/2/4 | الودائع الادخاريه بالعمله الاجنبيه مقارنة باجمالى الودائع . | |


**تابع فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| -94/2/4 | الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الودائع . | |
| -95/2/4 | اجمالى الودائع مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -96/2/4 | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| -97/2/4 | مؤشر السيوله النقديه . | |

| | | |
|---|---|---|
| -98/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الربحيه . | |
| -99/2/4 | حقوق الملكيه مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -100/2/4 | صافى الربح بعد الضرائب مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -101/2/4 | اجمالى الاصول مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -102/2/4 | مؤشرات الربحيه . | |
| -103/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -104/2/4 | الاصول الخطره مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -105/2/4 | اجمالى الخصوم مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -106/2/4 | مؤشرات الملاءة المصرفيه . | |
| -107/2/4 | | |
| -108/2/4 | البنود المؤثره على مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -109/2/4 | التمويل الاستثمارى مقارنة باجمالى الميزانيه . | |
| -110/2/4 | مؤشرات توظيف الاموال . | |
| -111/2/4 | اجمالى الايرادات . | |
| -112/2/4 | العائد من الاستثمارات مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -113/2/4 | العائد من البيوع المؤجله مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -114/2/4 | ارباح الودائع الاستثماريه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -115/2/4 | عائدات الخدمات المصرفيه مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -116/2/4 | العائد من الايرادات الاخرى مقارنة باجمالى الايرادات . | |
| -117/2/4 | اجمالى المصروفات . | |
| -118/2/4 | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه . | |
| -119/2/4 | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه . | |
| -120/2/4 | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه . | |


**تابع فهرس الجداول**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| -121/2/4 | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه . | |
| -122/2/4 | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه . | |
| -123/2/4 | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه . | |
| -124/2/4 | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع لمصارف العينه . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/125- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه . | |
| 4/2/126- | مؤشرالملكيه بمصارف العينه . | |
| 4/2/127- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه . | |
| 4/2/128- | مؤشرمضاعف الرفع المالى بمصارف العينه . | |
| 4/2/129- | مؤشرتوظيف ودائع بمصارف العينه . | |
| 4/2/130- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه بمصارف العينه . | |
| 4/2/131- | مؤشرتوظيف الموارد التقليديه بمصارف العينه . | |
| 4/2/133- | | |
| 4/2/134- | | |
| 4/2/135- | | |
| 4/2/136- | | |
| 4/2/137- | | |
| 4/2/138- | | |
| 4/2/139- | | |
| 4/2/140- | | |
| 4/2/141- | | |
| 4/2/142- | | |
| 4/2/143- | | |
| 4/2/144- | | |
| 4/2/145- | | |
| 4/2/146- | | |
| 4/2/147- | | |
| 4/2/148- | | |


**فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 1/1/1- | تصنيف الائتمان المصرفي فى المصارف التجاريه . | |
| 1/2/1- | اسواق الائتمان المصرفي . | |
| 2/2/1- | ادوات الائتمان المصرفي . | |
| 1/4/1- | الفرق بين قرارات التمويل والاستثمار . | |

| | | |
|---|---|---|
| 1/2/2- | انواع ادوات الاستثمار المالي . | |
| 1/3/3- | هيكل الجهاز المصرفي بالسودان للفترة 1903م-1959م . | |
| 2/3/3- | هيكل الجهازالمصرفي بالسودان للفترة 1960م- 1970م . | |
| 3/3/3- | هيكل الجهازالمصرفي بالسودان للفترة 1977م- 1982م . | |
| 4/3/3- | الجهازالمصرفي السوداني بنهاية عام 2003م . | |
| 1/1/4- | عدد الموظفين بمصارف العينه فى 2003/12/31 . | |
| 2/1/4- | عدد الموظفات بمصارف العينه فى 2003/12/31 . | |
| 3/1/4- | عدد العاملين والعاملات بمصارف العينه فى 2003/12/31. . | |
| 4/1/4- | نسبة مصارف العينه بولاية الخرطوم فى 2003/12/31 . | |
| 5/1/4- | نسبة مصارف العينه بالولايات الاخرى فى 2003/12/31 . | |
| 1/2/4- | تطورالارصده النقديه . | |
| 2/2/4- | تطورالودائع الجاريه بالعمله المحليه . | |
| 3/2/4- | تطورالودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 4/2/4- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله المحليه . | |
| 5/2/4- | تطورالودائع الاستثماريه . | |
| 6/2/4- | تطور اجمالى الودائع . | |
| 7/2/4- | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| 8/2/4- | مؤشرالسيوله النقديه . | |
| 9/2/4- | تطورحقوق الملكيه . | |
| 10/2/4- | تطور صافى الربح بعد الضرائب . | |
| 11/2/4- | تطور اجمالى الاصول . | |
| 12/2/4- | مؤشر العائد على حقوق الملكيه . | |
| 13/2/4- | مؤشرالعائد على الودائع . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 14/2/4- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف . | |
| 15/2/4- | مؤشرالعائد على الاصول . | |
| 16/2/4- | تطورالاصول الخطره . | |
| 17/2/4- | تطوراجمالى الخصوم . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/18- | مؤشر قدرة المصرف على رد الودائع . | |
| 4/2/19- | مؤشر حقوق الملكيه للاصول الخطره . | |
| 4/2/20- | مؤشر حقوق الملكيه . | |
| 4/2/21- | مؤشرالمديونيه . | |
| 4/2/22- | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |
| 4/2/23- | مؤشر مضاعف الرفع المالي . | |
| 4/2/24- | تطورالتمويل الاستثمارى . | |
| 4/2/25- | مؤشر توظيف الودائع . | |
| 4/2/26- | مؤشر توظيف الموارد المتاحه . | |
| 4/2/27- | مؤشر توظيف الموارد التقليديه . | |
| 4/2/28- | تطور اجمالى الايرادات . | |
| 4/2/29- | تطورالعائد من الاستثمارات . | |
| 4/2/30- | تطورالعائد من البيوع المؤجله . | |
| 4/2/31- | تطورارباح الودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/32- | تطورعائدات الخدمات المصرفيه . | |
| 4/2/33- | تطورالعائد من الايرادات الاخرى . | |
| 4/2/34- | تطور اجمالى المصروفات . | |
| 4/2/35- | تطورالارصده النقديه . | |
| 4/2/36- | تطورالودائع الجاريه بالعمله المحليه . | |
| 4/2/37- | تطورالودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 4/2/38- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله المحليه . | |
| 4/2/39- | تطورالودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/**4**0- | تطور اجمالى الودائع . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| **الرقم المتسلسل** | **الموضوع** | **رقم الصفحه** |
|---|---|---|
| 4/2/41- | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| 4/2/42- | مؤشرالسيوله النقديه . | |
| 4/2/43- | تطورحقوق الملكيه . | |
| 4/2/44- | تطور صافى الربح بعد الضرائب . | |

| | | |
|---|---|---|
| 45/2/4- | تطور اجمالى الاصول . | |
| 46/2/4- | مؤشر العائد على حقوق الملكيه . | |
| 47/2/4- | مؤشرالعائد على الودائع . | |
| 48/2/4- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف . | |
| 49/2/4- | مؤشرالعائد على الاصول . | |
| 50/2/4- | تطورالاصول الخطره . | |
| 51/2/4- | تطوراجمالى الخصوم . | |
| 52/2/4- | مؤشر قدرة المصرف على رد الودائع . | |
| 53/2/4- | مؤشر حقوق الملكيه للاصول الخطره . | |
| 54/2/4- | مؤشر حقوق الملكيه . | |
| 55/2/4- | مؤشرالمديونيه . | |
| 56/2/4- | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |
| 57/2/4- | مؤشر مضاعف الرفع المالي . | |
| 58/2/4- | تطورالتمويل الاستثمارى . | |
| 59/2/4- | مؤشر توظيف الودائع . | |
| 60/2/4- | مؤشر توظيف الموارد المتاحه . | |
| 61/2/4- | مؤشر توظيف الموارد التقليديه . | |
| 62/2/4- | تطور اجمالى الايرادات . | |
| 63/2/4- | تطورالعائد من الاستثمارات . | |
| 64/2/4- | تطورارباح الودائع الاستثماريه . | |
| 65/2/4- | تطورعائدات الخدمات المصرفيه . | |
| 66/2/4- | تطورالعائد من الايرادات الاخرى . | |
| 67/2/4- | تطور اجمالى المصروفات . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 68/2/4- | تطورالارصده النقديه . | |
| 69/2/4- | تطورالودائع الجاريه بالعمله المحليه . | |
| 70/2/4- | تطورالودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 71/2/4- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله المحليه . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/72- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 4/2/73- | تطورالودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/74- | تطور اجمالى الودائع . | |
| 4/2/75- | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| 4/2/76- | مؤشرالسيوله النقديه . | |
| 4/2/77- | تطورحقوق الملكيه . | |
| 4/2/78- | تطور صافى الربح بعد الضرائب . | |
| 4/2/79- | تطور اجمالى الاصول . | |
| 4/2/80- | مؤشر العائد على حقوق الملكيه . | |
| 4/2/81- | مؤشرالعائد على الودائع . | |
| 4/2/82- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف . | |
| 4/2/83- | مؤشرالعائد على الاصول . | |
| 4/2/84- | تطورالاصول الخطره . | |
| 4/2/85- | تطوراجمالى الخصوم . | |
| 4/2/86- | مؤشر قدرة المصرف على رد الودائع . | |
| 4/2/87- | مؤشر حقوق الملكيه للاصول الخطره . | |
| 4/2/88- | مؤشر حقوق الملكيه . | |
| 4/2/89- | مؤشرالمديونيه . | |
| 4/2/90- | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |
| 4/2/91- | مؤشر مضاعف الرفع المالي . | |
| 4/2/92- | تطورالتمويل الاستثمارى . | |
| 4/2/93- | مؤشر توظيف الودائع . | |
| 4/2/94- | مؤشر توظيف الموارد المتاحه . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 4/2/95- | مؤشر توظيف الموارد التقليديه . | |
| 4/2/96- | تطور اجمالى الايرادات . | |
| 4/2/97- | تطورالعائد من الاستثمارات . | |
| 4/2/98- | تطورالعائد من البيوع المؤجله . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/99- | تطورارباح الودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/100- | تطورالعائد من الخدمات المصرفيه . | |
| 4/2/101- | تطورالعائد من الايرادات الاخرى . | |
| 4/2/102- | تطور اجمالى المصروفات . | |
| 4/2/103- | تطورالارصده النقديه . | |
| 4/2/104- | تطورالودائع الجاريه بالعمله المحليه . | |
| 4/2/105- | تطورالودائع الجاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 4/2/106- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله المحليه . | |
| 4/2/107- | تطورالودائع الادخاريه بالعمله الاجنبيه . | |
| 4/2/108- | تطورالودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/109- | تطور اجمالى الودائع . | |
| 4/2/110- | مؤشرالرصيد النقدي . | |
| 4/2/111- | مؤشرالسيوله النقديه . | |
| 4/2/112- | تطورحقوق الملكيه . | |
| 4/2/113- | تطور صافى الربح بعد الضرائب . | |
| 4/2/114- | تطور اجمالى الاصول . | |
| 4/2/115- | مؤشر العائد على حقوق الملكيه . | |
| 4/2/116- | مؤشرالعائد على الودائع . | |
| 4/2/117- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف . | |
| 4/2/118- | مؤشرالعائد على الاصول . | |
| 4/2/119- | تطورالاصول الخطره . | |
| 4/2/120- | تطوراجمالى الخصوم . | |
| 4/2/121- | مؤشر قدرة المصرف على رد الودائع . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 4/2/122- | مؤشر حقوق الملكيه للاصول الخطره . | |
| 4/2/123- | مؤشر حقوق الملكيه . | |
| 4/2/124- | مؤشرالمديونيه . | |
| 4/2/125- | النسبه المركبه لاجمالى حقوق الملكيه الى اجمالى الديون . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/126- | مؤشر مضاعف الرفع المالي . | |
| 4/2/127- | تطورالتمويل الاستثمارى . | |
| 4/2/128- | مؤشر توظيف الودائع . | |
| 4/2/129- | مؤشر توظيف الموارد المتاحه . | |
| 4/2/130- | مؤشر توظيف الموارد التقليديه . | |
| 4/2/131- | تطور اجمالى الايرادات . | |
| 4/2/132- | تطورالعائد من الاستثمارات . | |
| 4/2/133- | تطورالعائد من البيوع المؤجله . | |
| 4/2/134- | تطورارباح الودائع الاستثماريه . | |
| 4/2/135- | تطورالعائد من الخدمات المصرفيه . | |
| 4/2/136- | تطورالعائد من الايرادات الاخرى . | |
| 4/2/137- | تطور اجمالى المصروفات . | |
| 4/2/138- | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/139- | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/140- | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/141- | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/142- | مؤشرالرصيد النقدي بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/143- | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/144- | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/145- | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/146- | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/147- | مؤشرالسيوله النقديه بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/148- | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 1999م . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 4/2/149- | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/150- | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/151- | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/152- | مؤشرالعائد على حقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2003م . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/153- | مؤشرالعائد على الودائع بمصارف العينه فى عام 1999م | |
| 4/2/154- | مؤشرالعائد على الودائع بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/155- | مؤشرالعائد على الودائع بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/156- | مؤشرالعائد على الودائع بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/157- | مؤشرالعائد على الودائع بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/158- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه فى عام 1999م | |
| 4/2/159- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/160- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/161- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/162- | مؤشرالعائد على الاموال المتاحه للتوظيف بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/163- | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/164- | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/165- | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/166- | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/167- | مؤشرالعائد على الاصول بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/168- | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع بمصارف العينه فى عام1999م . | |
| 4/2/169- | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع بمصارف العينه فى عام2000م . | |
| 4/2/170- | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع بمصارف العينه فى عام2001م . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 4/2/171- | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع بمصارف العينه فى عام2002م . | |
| 4/2/172- | مؤشرقدرة المصرف على رد الودائع بمصارف العينه فى عام2003م . | |
| 4/2/173- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه فى عام1999م . | |
| 4/2/174- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه فى عام2000م . | |

| | | |
|---|---|---|
| 4/2/175- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه فى عام2001م . | |
| 4/2/176- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه فى عام2002م . | |
| 4/2/177- | مؤشرحقوق الملكيه للاصول الخطره بمصارف العينه فى عام2003م . | |
| 4/2/178- | مؤشرحقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/179- | مؤشرحقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/180- | مؤشرحقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/181- | مؤشرحقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/182- | مؤشرحقوق الملكيه بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/183- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/184- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/185- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/186- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/187- | مؤشرالمديونيه بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/188- | مؤشرمضاعف الرفع المالي بمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/189- | مؤشر مضاعف الرفع المالي بمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/190- | مؤشر مضاعف الرفع المالي بمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/191- | مؤشر مضاعف الرفع المالي بمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/192- | مؤشر مضاعف الرفع المالي بمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 4/2/193- | مؤشرتوظيف ودائع مصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/194- | مؤشر توظيف ودائع مصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/195- | مؤشر توظيف ودائع مصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/196- | مؤشر توظيف ودائع مصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 4/2/197- | مؤشر توظيف ودائع مصارف العينه فى عام 2003م . | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| 4/2/198- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه لمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 4/2/199- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه لمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 4/2/200- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه لمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 4/2/201- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه لمصارف العينه فى عام 2002م . | |

| | | |
|---|---|---|
| 202/2/4- | مؤشرتوظيف الموارد المتاحه لمصارف العينه فى عام 2003م . | |
| 203/2/4- | مؤشرتوظيف الموارد التقليديه لمصارف العينه فى عام 1999م . | |
| 204/2/4- | مؤشرتوظيف الموارد التقليديه لمصارف العينه فى عام 2000م . | |
| 205/2/4- | مؤشرتوظيف الموارد التقليديه لمصارف العينه فى عام 2001م . | |
| 206/2/4- | مؤشر توظيف الموارد التقليديه لمصارف العينه فى عام 2002م . | |
| 207/2/4- | مؤشر توظيف ودائع مصارف العينه فى عام 2003م . | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /2/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |


**تابع فهرس الاشكال**


| الرقم المتسلسل | الموضوع | رقم الصفحه |
|---|---|---|
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |
| /3/4 - | | |

| | | |
|---|---|---|
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |
| | | - /3/4 |

**المقدمه**

يعتبرالجهاز المصرفي أحد دعائم الاقتصاد الوطنى حيث تمثل عمليات الائتمان التى يقوم بها ولاسيما المصارف التجاريه مصدراً اساسياً للانشطه الماليه والاستثماريه التى تلعب دوراً كبيراً فى النشاط التنموي ، وقد شهدت المصارف السودانيه خلال فترة التسعينات تقدماً مصرفياً فى كافة اوجه نشاطاتها خاصة التمويليه والخدميه التى امتدت لتشمل كل قطاعات المجتمع ، كما قامت المصارف بدعم مسيرة الاقتصاد القومي تمشياً مع الاستراتيجيه القوميه الشامله للدوله وذلك بمضاعفة تمويلها للقطاعات ذات الاولويه خاصة القطاع الزراعي لرفع المستوى المعيشي للافراد ، ومحاربة الفقر من خلال دعم برنامج الاسرالمنتجه وتمليكها وسائل الانتاج

بالاضافه الى تحسين النواحي الصحيه ، والغذائيه ، والقضاء على البطاله والعمل على توزيع الدخل بطريقه عادله .

يعتبر الهدف من الائتمان المحورالاساسي الذى يدور حوله قرار الائتمان المصرفي فهو يحدد طبيعة الموارد التى توجه لمقابلة الائتمان وكيفية سداده والضمانات التى يقبلها المصرف . وعلى الرغم من ان الجهاز المصرفيصار يمثل دوراً كبيراً فى دعم المشروعات الانتاجيه الا ان عملية استرجاع الائتمان الممنوح صارت تمثل هاجس للمصارف حيث عان الكثير منها من تعثر سداد الائتمان بسبب فشل المشاريع التى قامت المصارف بتمويلها من مواردها مما تسبب فى انخفاض عائداتها وبالتالى انخفاض قدرتها على توزيع الارباح على المساهمين والمستثمرين الامرالذى ادى الى امتناعهم عن تقديم المزيد من الاموال لاستثمارها فيما تسبب فى تدهور الاوضاع الماليه للمصارف والوصول ببعضها الى الافلاس ثم التصفيه .

**مشكلة الدراسة**

تتلخص مشكلة الدراسة في الآتي:

1 . عدم مقدرة العملاء على سداد مديونيتهم تجاه المصارف ، ادى الى ارتفاع نسبة الديون المتعثرة .

2 . الديون المتعثرة ساعدت في تعطيل استثمارموارد المصارف , مما أدى إلى ضعف المقدرة الائتمانية لتلك المصارف .

3 . عدم جمع المعلومات الكافية عن العميل طالب الائتمان ودراسة قوائمه المالية المقدمه بالاعتماد على أسس ومؤشرات التحليل المالي ساهم في زيادة التعثر المالي للمصارف .

4 . عدم إتباع إجراءات طلب الائتمان المعتمدة لدى المصارف أدى إلى منح الائتمان بصورة غير صحيحة .

5 . عدم الاهتمام بتحليل وقياس كفاءة المقدرة الائتمانية للمصارف أدى إلى عدم اتخاذ قرارات استثمارية رشيدة .

**أهمية الدراسة**

تظهر أهمية الدراسة في الآتي :

1 . اظهاردور مؤشرات المقدرة الائتمانية في المصارف التجارية في جذب الائتمان والاستثمار .

2 . مساهمة مؤشرات التحليل المالي في اتخاذ قرارات الائتمان .

3 . العلاقة بين المقدرة الائتمانية وقرارات الاستثمار .

4 . أهمية جمع المعلومات ودراسة المركز المالي للعميل عند اتخاذ قرار منح الائتمان .

5 . العلاقة بين المقدرة الائتمانية والديون المتعثرة .

6 . دور مؤشرات المقدرة الائتمانية في استرداد قيمة الائتمان والاستثمار .

**أهداف الدراسة**

تحقق الدراسة الأهداف التالية :

1 . التعرف على طبيعة العمل المصرفي في إطاره الائتماني والاستثماري .

2 . قياس المقدرة الائتمانية للمصارف على اثر التغيرات الاقتصادية الحديثة .

3 . التأكد من الأداة السليمة للاستثمار في المصارف السودانية وضمان الحصول على العوائد المالية المترتبة على الاستثمار .

4 . تحليل العناصر المؤثرة في قابلية التوسع الائتماني من خلال قياس المقدرة الائتمانية بشكل كمِّي .

5 . استرداد قيمة الائتمان والاستثمار بناءً على مؤشرات المقدرة الائتمانية للمصارف .

**فرضيات الدراسة**

تختبر الدراسة صحة الفرضيات التالية :

الفرضية الأولى : المقدرة الائتمانية للمصارف لها دور أساسي في اتخاذ قرارات الائتمان والاستثمار .

الفرضية الثانية : مؤشرات المقدرة الائتمانية في المصارف التجاريه لها دور في جذب الائتمان والاستثمار.

الفرضية الثالثة : جودة المعلومات المحاسبية بالقوائم المالية للعميل تحدد مدى مقدرته على سداد الائتمان الممنوح .

الفرضية الرابعة : تتأثرالمقدرة الائتمانية للمصارف بحجم الديون المتعثرة لديها .

الفرضية الخامسة :عدم كفاءة أداء إدارة الاستثمار في المصارف يؤثر على المقدرتها الائتمانية .

**منهجية الدراسة**

لتحقيق أهداف الدراسة اعتمدت الدارسة على المنهجية التالية:

1 . الأسلوب التاريخي لإعطاء نبذة عن نشأة وتطور الائتمان والاستثمار .

2 . الأسلوب الاستنباطي في جمع البيانات والمعلومات .

3 . الأسلوب الاستقرائي في الدراسة والتطبيق .

4 . الأسلوب الوصفي لعرض خلفية عن المقدرات الائتمانية باستخدام المؤشرات المالية .

5 . وتعزز هذه الأساليب باستخدام استمارة استبانه والمعادلات الإحصائية والرياضية .

**حدود الدراسة**

اختارت الدراسة اربعة مصارف عامة في السودان وهي :

1 . مصرف الخرطوم .

2 . مصرف امدرمان الوطني .

3 . مصرف التضامن الإسلامي .

4 . المصرف السوداني الفرنسي .

الحدود الزمانية : اختيرت فترة الدراسة من 1999م . 2003م .

**الدراسات السابقة**

**1.** دراسة فاروق إبراهيم محمد خضر،1979م ، **(دور البيانــات المحاسبية في ترشيد القـرارات الائتمانية)**[1].

تناولت الدراسة مشكله عدم سلامة تكوين هيكل الأصول لدى بعض البنوك في الإقراض بآجال متوسطة وطويلة ، وعدم اتباعها سياسة الحيطة والحذرعند الإقراض بالإضافة إلى مغالاتها في العمل على زيادة أرباحها على حساب القواعد المصرفية السليمة . وتبرزأهمية الدراسة في دورالبيانات المحاسبية في ترشيد القرارات الائتمانية ، فدراسة وتحليل تلك البيانات تمكن مانح الائتمان أن يصل إلى قرارمنح الائتمان أوعدم منحه من ناحية ، ويستطيع من ناحية أخرى أن يصل إلى حجم الائتمان الذي يجب ألا يتعداه . وهدفت إلى ضرورة وجود خطة ائتمانية تسير على هداها الإدارة المصرفية ، تراعي فيها الموازنة بين الموارد واستخدامها من جهة والربحية والسيولة من جهة أخرى ، وتعتبر الموازنة التخطيطية أداة لترشيد الإدارة في هذا الصدد . استخدمت الدراسة الأسلوب الإحصائي والمؤشرات المالية لقياس كفاءة المقدرة الائتمانية . ومن نتائج الدراسة وجود ارتباط وثيق بين حجم الودائع والقدرة على منح الائتمان ، إذ كلما زاد حجم الودائع النقدية المقبولة كلما أدى ذلك إلى زيادة مقدرة البنوك على منح الائتمان وأن عملية منح الائتمان تتأثر أحياناً بشخصية متخذ القرار وأهدافه مما يخرجها عن حدود الحياد والموضوعية وان استخدام النسب المالية عند منح الائتمان ما هي إلا مؤشر يعمل علي وصول المحلل الائتماني إلي رأي عن مدى إدارة المنشاة وكفاءتها في استخدام الأموال وان سياسة السيولة تعكس نشاط المنشاة . وأوصت الدراسة المحلل الائتماني بعدم اعتماده علي قوة المركز المالي فقط بل يجب أن يركزعلى دوران الأصول ، وان يقوم بتحليل تقديرات الموارد إلي مصادرها الرئيسية ، وتعديل المعدلات المالية القياسية للقطاع المصرفي باستمرار عن طريق اخذ المعدلات الفعلية ، وإعطاء اهتمام أكبر للنسب التي تقيس الربحية بالنسبة للعميل ، وضرورة الاهتمام بعقد الدورات التدريبية اللازمة بصفة مستمرة للمحلل الائتماني مما يزيد من معلوماته ويضفي على القرارات الائتمانية صفة الموضوعية .

2. دراسة عبد الهادي مبروك شرباش ،1981م ، **( دور المحاسب في تقويم المشروعات الاستثمارية)**[2]

تمثلت مشكلة الدراسة في كون أي قرار استثماري يحتاج إلي دراسة تحليلية لجدوى المشروع والحاجة إلي عملية التحقق من كافة مدخلات واحتياجات المشروع . وتكمن أهمية الدراسة في ما يترتب علي القرارات الاستثمارية بإغراق مبالغ ضخمة في أصول ثابتة يصعب استردادها وتكوين أعباء ثابتة يصعب تعديلها إذا ما تبين عدم سلامة هذه القرارات بعد تنفيذها واتخاذ بعض هذه القرارات غالبا في ظروف عدم التأكد . وهدفت إلي

---

(1) فاروق إبراهيم محمد خضر ، **دورالبيانات المحاسبية في ترشيد القرارات الائتمانية ، بالتطبيق على البنك الأهلي المصري،** (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة ماجستير غير منشوره ، 1979) .

(1) عبد الهادي مبروك شرباش ، **دور المحاسب في تقويم المشروعات الاستثمارية** ،(الرياض : مجلة الإدارة العامة، العدد "30"، 1981) .

تحديد الإطار العام للمحاسبهفي مجال تقويم المشروعات بشقيه التجاري والقومي باعتباره ميداناً جديداً للمحاسب خصوصا في البلاد النامية . وقد خلصت الدراسة إلي وجوب اشراك الفنيين المختصين في دراسة الطرق البديلة للتصنيع واختيار انسبها ، والعمل علي تقديرالأموال المطلوبة للاستثمار في المشروع . واوصت الدراسه بضرورة مراعاة القيمة الزمنية للتدفقات النقدية والعائد المتوقع من القرارات الاستثمارية والمتعلق بعمرالمشروع ، والسعي لاجادة واستخدام الأساليب الإحصائية الضرورية لاستكمال الدراسة التحليلية في تقويم المشروعات الاستثمارية ، ووجوب الموضوعية والبعد عن التحيز في تحليل واستخراج وعرض النتائج .

3. دراسة **David . F. Larcke**r ، 1981 م ، **(اهميه و خصائص المعلومات المطلوبه للقرارات الاستثماريه)**[1]

تناولت الدراسه اهميه و خصائص المعلومات المطلوبه للقرارات الاستثماريه . وبرزت أهمية الدراسة فى الدورالذى تلعبه المعلومات الماليه وغير الماليه والمتوقعه فى اتخاذ قرار سليم . هدفت الدراسه الى التعرف على ما اذا كانت الافضليات الاداريه المرتبطه بخصائص المعلومات المختاره للقرارات الاستثماريه تتغير خلال مراحل اتخاذ القرارالاستثمارى . وفرضت الدراسه بان المعلومات الخارجيه لها اهميه اكبر من المعلومات الداخليه فى مرحله التعرف على المشكله الاستثماريه ، كما ان المعلومات غير الماليه لها اهميه اكبر من المعلومات الماليه فى هذه المرحله . وان المعلومات المتوقعه تحظى باهميه اكبر من المعلومات التاريخيه فى مرحله التعرف على المشكله الاستثماريه ، وللمعلومات الخارجيه و الداخليه اهميه متساويه فى مرحله صياغة البدائل الاستثماريه ، والمعلومات الماليه ، و غير الماليه اهميه متساويه فى مرحله ايجاد البديل الاستثمارى ، وان المعلومات المتوقعه ستحظى باهميه اكبر بالمقارنه مع المعلومات التاريخيه فى مرحله ايجاد البديل الاستثمارى ، اما المعلومات الخارجيه ستحظى باهميه ادنى من المعلومات الداخليه فى مرحله اختيارالبديل الاستثمارى. استخدمت الدراسه المنهج الاستقرائى والتحليلى . وأظهرت الدراسة نتائج منها ، وجود تفاعل متبادل بين مرحلة القرارالاستثمارى وبين المعلومات الداخليه والخارجيه والماليه وغيرالماليه ، والتاريخيه والمتوقعه ، وان اهميه المعلومات المتوقعه اكبرمن اهميه المعلومات التاريخيه بغض النظرعن مرحلة اتخاذ القرارالاستثمارى ، وان المعلومات المتوقعه هى المعلومات المطلوبه فى اتخاذ القرارات الاستثماريه ، ويحتاج متخذى القرارات الاستثماريه فى كل مرحله من مراحل الموازنه الاستثماريه الى نظام محاسبى يوفر المعلومات الماليه وغير الماليه والمتوقعه .

**4.** دراسة محمد العظمة ، 1984م ،**(اثرالهيكل التمويلي علي تقويم المشروعات الاستثمارية و دورالمعلومات المحاسبية)**[1]

تكمن مشكلة الدراسة في تجاهل اثر التدفقات النقدية المترتبة علي الاقتراض المستخدم في التمويل ، واقتصاركثيرمن البحوث على دورالمعلومات اللازمة لتطبيق نماذج الاستثمار باستخدام معيارصافي القيمةالحالية للتدفقات النقدية التشغيلية المترتبة علي الفرصة الاستثمارية . وهدفت الدراسه إلي تحليل دورالمعلومات المحاسبية

---

(1) David . F. Larcker , **The Perceived Impotance of select ,Information charactersties for Strategic Capital Budgeting Decisions , The Accounting Review** ,( 1981 ) .

(1) محمد العظمة ، **اثر الهيكل التمويلي علي تقويم المشروعات الاستثمارية ودور المعلومات المحاسبية** ، (الكويت: مجلة العلوم الاجتماعية ، العدد "3 "، 1988 ) .

فـي قـرارات الموازنـات الرأسـمالية علـي ضـوء النظـرة المعاصـرة فـي مجـال الإدارة الماليـة ، والتـي تعكـس تفاعـل القرارالاستثماري والقرارالتمويلي . استخدمت الدراسه المنهج الوصفى والتحليلى . وتوصلت الدراسة إلي أن اخذ القروض كمصدر للتمويل يجعل من الضرورى ان يؤخذ فى الحسبان الكيفية التي يتم بها توزيع العائد بين الأطراف المختلفة الممولة للمنشأة (مساهمين ومقرضين) عند تقويم الفرصه الاستثماريه ، واوصت الدراسه بتوفيرالمعلومات اللازمه من المصادر المحاسبية لتسهيل عمليات اتخاذ القرارات وتقييم الأداء .

**5.** دراسة سميرة حبيب سعد عوض ، 1985م ، **(دورالبنوك التجارية في تمويل النشاط الاقتصادي بمحافظة بني سويف)**[2]

تطرقت الدراسه الى مشكله قيام المصارف التجارية في محافظة بني سويف بدور محدود في تمويل النشاط الاقتصادي والترويج للمشروعات الاستثمارية . وبرزت أهمية الدراسة في قيام المصارف التجارية في تجميع المدخرات . وهدفت الدراسة إلى تقويم دور المصارف التجارية بمحافظة بني سويف في تمويل أوجه النشاط الاقتصادي ، والتعرف على مشاكل وصعوبات تمويل المشروعات الاقتصادية في ضوء الظروف والإمكانيات المتاحة . استخدمت الدراسه المنهج الوصفى والتحليلى . وأظهرت الدراسة نتائج منها ، امتناع بعض المصارف عن منح القروض طويلة الأجل بحجة أن هذه القروض تسبب لها أزمة في السيولة النقدية وأن بعض العملاء يستخدمون القروض الممنوحة في أغراض أخرى . وهناك قروض مصرفيه مخالفه للقوانين السائده بالاضافه الى ووجود نقص في الكفاءات أوالتخصصات لدى بعض المصارف . وأوصت الدراسة بإتاحة الفرص أمام اكبرعدد ممكن من العملاء للاقتراض ، وذلك بتقليل بعض القيود المتحفظة ، وأن تتوسع المصارف التجارية في معاملاتها ، وتقوم بتوسيع مجالات الاقتراض ومتابعة المصارف للعملاء في مواقع مزاولة نشاطهم للتأكد من استخدام القروض في الغرض الذى منحت له والمساهمة في رأس المال بإقراض المشروعات التي تخدم أهداف التنمية .

**6.** دراسة محمد عبدالمنعم أبوزيد ، 1996م ، **(المضاربة وتطبيقاتها العملية في المصارف الإسلامية)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة المعوقات التي حالت دون تطبيق صيغة المضاربة ، والتي ترتب عليها عدم مقدرة المصارف علي الوفاء بكثير من مسئولياتها . وتبرزأهمية الدراسة في أن المضاربة من المعاملات الشرعية التي يمكن الاعتماد عليها لتحقيق كثير من حاجات الناس ومصالحهم في إطار القواعد الشرعية ، وان المضاربة أصبحت تمثل الحجر الأساسي في بناء الاقتصاد الإسلامي وأنها البديل الملائم لعمل المؤسسات الاقتصادية الحديثة ، واعتماد المصارف الإسلامية بصورة أساسية علي صيغة المضاربة يمكن أن يحقق العديد من المزايا علي مستوى الاقتصاد . وهدفت الدراسه إلي تطبيق صيغة المضاربة في المصارف الإسلامية انطلاقا من واقع

---

(2) سميرة حبيب سعد عوض ، **دور البنوك التجارية في تمويل النشاط الاقتصادي بمحافظة بني سويف** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة ماجستير غير منشوره ،1985).

(1) محمد عبد المنعم أبو زيد ، **المضاربة وتطبيقاتها العملية في المصارف الإسلامية** ،( القاهرة : المعهد العالي للفكر الإسلامي ، رسالة دكتوراه منشورة ، 1996).

الممارسات العملية لها ، وتحديد ودراسة المعوقات التي واجهت تطبيق هذه الصيغة مع بحث مدى إمكانية تطويرالعمل بها للتغلب علي المعوقات التي تواجهها وذلك في اطار الضوابط والأسس الشرعية التي تحكم عقد المضاربة في الفقه الإسلامي . وانتهجت الدراسة المنهج النظري والتطبيقي ، وتوصلت الدراسة إلي أن الصورة الفقهية التقليدية الثنائية لعقد المضاربة أصبحت غير ملائمة لكثير من الاستثمارات المعاصرة عامة ولعمل المؤسسات المالية والمصرفية خاصة ، و أن المحاولات التي قامت لتطوير عقد المضاربة ليلائم العمل المصرفي المعاصر انطلقت من منطلقات نظرية وليس من واقع تطبيقي ونتيجة لعجز المحاولات التي قامت لتطوير صيغة المضاربة عن تقديم تصور متكامل يمكن المصارف الإسلامية من الاعتماد عليه ، ادى ذلك إلي اصطدام هذه المصارف بكثيرمن المعوقات والمشاكل عند تطبيق هذه الصيغة التى لم تتمكن من إيجاد الحلول لها مما دفعها إلي الابتعاد عن تطبيق هذه الصيغة والاعتماد على صيغ أخرى . وواجه تطبيق صيغة المضاربة العديد من العقبات كان بعضها راجعا لطبيعة البيئة التي تعمل بها هذه المصارف . من حيث ابتعاد نظام المعاملات بها عن تعاليم واحكام الشريعة الإسلامية ومن هذه العقبات عدم توافرالنوعية الملائمة والمطلوبة من المتعاملين الذين تتوفر فيهم الأمانة والصدق والالتزام بالخلق والسلوك الإسلامي ، مما ساهم في إبراز الأثر السيئ لعقد المضاربة التي لا تسمح لرب المال (المصرف) بالتدخل في أعمال المضارب ، لذلك فان إمكانية متابعة المصرف للعملية عن قرب وبصورة مباشرة تكاد تكون منعدمة ، بالإضافة الى عدم توافرالكوادرالبشرية المؤهلة والملائمة لتطبيق هذه الصيغة ، و الأجهزة والأساليب العلمية التي تمكن العميل من اختيارالملائم لعملية المضاربة . ومن أهم المعوقات التي واجهت المصارف الإسلامية في تعبئة الموارد المالية علي أساس صيغة المضاربة رغبة المودعين في السحب من ودائعهم بسهولة وبسرعة . وعدم توافرالاستعداد الكافي لدى غالبية المودعين للمخاطرة . وان النسبة الغالبة منهم تميل نحو تفضيل الضمان لاسترداد الوديعة كاملة وعائدها وهو ما يتناقض مع أهم أحكام المضاربة . وأوصت الدراسة الدول الإسلامية بالعمل علي نشر المفاهيم والقيم الإسلامية فكرا وسلوكا في المجتمع وخاصة في مجال المعاملات التي ابتعد عنها المسلمون ، وأن تتضمن مناهج التعليم بالمراحل المختلفة بمقررات دراسية عن نظم المعاملات الإسلامية والاقتصاد الإسلامي والمصارف الإسلامية . والعمل علي صياغة تشريعاتها الاقتصادية والمالية ، وعلي المصارف الإسلامية أن تعمل علي استحداث وابتكار أدوات وأساليب جديدة في اطار عقد المضاربة لجذب الودائع والمدخرات بما يتيح لها توفير الموارد التي تخدم هدف التوظيف الطويل الاجل ، وان تتميز برغبتها في العمل وفق قاعدة الغنم بالغرم ، و تدريب العاملين على العمل وفق النظام المصرفي والاستثماري الإسلامي من خلال استراتيجية طويلة الأجل لنشرالوعي الادخاري والمصرفي الإسلامي ، والعمل علي البحث عن وسيلة شرعية للرقابة علي تنفيذ عملية المضاربة للتأكد من عدم وجود مخالفة أو تعدي أو تقصير من جانب العميل المضارب حتى تستطيع التغلب علي أهم العقبات التي تواجه تطبيق هذه الصيغة .

7. دراسة توفيق الطيب بشير ، 1996م ، ( **التمويل المصرفي الإسلامي للتنمية الاقتصاديه**)[1]

(1) توفيق الطيب بشير، **التمويل المصرفي الاسلامى للتنمية الاقتصادية- دراسة مقارنة** ، ( الخرطوم : جامعة امدرمان الإسلامية ، رسالة دكتوراة غير منشورة ، 1996) .

تناولت الدراسة مشكلة الديون المثقلة بالفوائد والتي أصبحت وسيلة لكثير من دول العالم الإسلامي للقيام بعملية التنمية ، والتي أفرطت في تمويل التنمية بالقروض الربويه من الداخل والخارج كبدائل لتعبئة المدخرات الوطنية . وتبرزأهمية الدراسة في أن العالم الإسلامي يعيش مشكلة اقتصادية وهي التخلف الاقتصادي ، وبذلت جهودا كبيرة للتغلب علي هذه المشكلة من خلال عمليات التنمية الاقتصادية إلا ان اخطاء الوسيلة الأساسية ، و اللجوء إلي نظريات التنمية وأساليب التمويل الربوية والتي طبقت بحذافيرها دون النظرإلي المجتمع المسلم وقيمه مما جعل العالم الإسلامي لا يزال يرزح تحت التخلف الاقتصادي . وهدفت الدراسه إلي القاء الضوء على مشكلة تمويل التنميه فى العالم الاسلامى بدءاً بالتمويل الداخلى ومعوقاته ، ونظرة الاسلام الى اهمية تعبئة الموارد والمدخرات المحليه والتعرض للتمويل التضخمى وآثاره على التنميه الاقتصاديه و الاجتماعيه ، ثم التمويل الاجنبى وآثاره السلبيه على التنميه فى العالم الاسلامى والتعرف على النظم التمويليه للمصارف الاسلاميه . وانتهجت الدراسة المنهج النظري والتطبيقي . وتوصلت الدراسة إلي أن المصارف الإسلامية لها خصائص رئيسية منها العمل في نطاق الشريعة الإسلامية وتوجيه الجهود نحو العمران والتنمية والعمل علي تحقيق الربحية التي تنشا من مجالات الاستثمار الحلال ، وللاستثمار أهداف نبيلة تستطيع المصارف الإسلامية أن تبلغها . وان المصرف الإسلامي لا يقوم بتقديم التمويل إلا في اطارالأولويات حيث تتم المفاضلة والترتيب بين المشروعات الاقتصادية من خلال مقاصد البشرية ، حتى يتمكن المصرف من تحقيق اهداف الشمولية واختيار التمويل المصرفي الإسلامي كأسلوب ملائم للتنمية يقتضي مقارنته بنظام التمويل الربوي الذي اثبت أثاره المدمرة للحياة الاقتصادية والاجتماعية ، ويتميز نظام التمويل الإسلامي كبديل للتمويل الربوي ، في شموليته ومرونته وكفاءته العملية . واوصت الدراسة بضرورة الإسراع بإلغاء الفوائد المصرفيه الغاءا تاما مع الرجوع الكامل لأحكام الشريعة الإسلامية ، والعمل علي تطوير السياسات النقدية والائتمانية التي تتبناها المصارف المركزية في بلاد العالم الإسلامي والعمل علي توسيع قاعدة المصارف المتخصصة في التنمية لترسيخ مبدأ التكامل الدولي والإقليمي لجميع الدول الإسلامية لنقل الأموال من البلاد الغنية إلي البلاد الفقيرة ، بدلا عن السمسرة الغربية وتطوير العلاقة بين المصارف الإسلامية داخل كل دولة وخارجها وتفضيل التعاون الدولي بين المصارف الإسلامية للمساهمة الإيجابية في تنمية البلاد الأقل نمواً .

**8 .** دراسة سالم إسماعيل أبو شوارب , 1997م ،( **تقييم الأداء في المصارف الإسلامية باستخدام التحليل المالي**)[1]

تناولت الدراسة الأساليب التي تستخدم في المصارف الإسلامية لقياس الأداء ، و معرفة مدى مناسبة هذه الأساليب ، والى أي مدى يتم استخدام هذه الأساليب في المصارف الإسلامية السودانية . وتظهر أهمية الدراسة في توضيح دورالمصارف الإسلامية في الاقتصاد الإسلامي وأهميته لتقويم في المصارف الإسلامية

---

(1) سالم إسماعيل أبو شوارب ، **تقييم الأداء في المصارف الإسلامية باستخدام التحليل المالي- دراسة تطبيقية**، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة ماجستيرغير منشوره ، 1997)

. وهدفت إلى دراسة مؤشرات التحليل المالي المختلفة التي تستخدمها المصارف الإسلامية بصفةعامة والمصارف في السودان بصفة خاصة ، والمؤشرات التي لم تستخدم في هذه المصارف وأثر ذلك في تقويم الأداء . استخدمت الدراسة المنهج التحليلي . وتوصلت إلي نتائج منها ، أن المصارف تستخدم أسلوب التحليل المالي بصورة كبيرة ، وان هناك صعوبات في الحصول علي البيانات والمعلومات من هذه المصارف ، كما أن بعض المصارف التي بدأت نشاطها على أساس غير إسلامي تواجه صعوبات كبيرة في تطبيق مشروع توفيق الأوضاع ، ووجود قصور في معيار الإفصاح الكامل ، واختلاف بعض المفاهيم المحاسبية خاصة لدى المصارف التي أنشئت بعد السبعينات لتنوع الخبرة العملية للكوادر ومحدودية التعاون بين المصارف الإسلامية . ولاتهتم المصارف كثيرا بمسالة العائد الاجتماعي . وأوصت الدراسة باستخدام أساليب التحليل المالي المختلفة في تقويم الأداء الادخاري و الاستثماري ، والاهتمام بالكفاءات والكوادر المدربة والعمل على زيادة الوعي والاهتمام بالمعاملات الإسلامية والعائد الاجتماعي .

9. دراسة إسماعيل إبراهيم محمود الطراد ، 1998م ، **(إدارة الائتمان في المصارف التجارية في الأردن)**[1]

تناولت الدراسة الجوانب المتعلقة بالائتمان وتحليل ميزانيات المصارف التجارية والمصرف الإسلامي الأردني للاطلاع على مصادر واستخدامات الأموال لديها ، والقطاعات الاقتصادية التي تساهم في تمويلها بالإضافة إلي دراسة كيفية إدارة الائتمان في تلك المصارف من تاريخ تقديم طلب الائتمان إلي منحه ، ثم متابعته للوقوف علي كافة المراحل التي يمر بها طلب منح الائتمان لتحديد نقاط الضعف في هذه المصارف ، ومقارنة الائتمان في المصارف التجارية بالائتمان في المصرف الإسلامي الأردني للوصول إلي نتائج تفيد الاقتصاد القومى . وهدفت إلي إلقاء الضوء علي واقع الائتمان المصرفي في المصارف التجارية في الأردن من خلال تحديد ميزانيات تلك المصارف ، والتعرف علي الأساليب المستخدمة في إدارة الائتمان ، للوصول إلي نتائج قد تشجع المصارف التجارية والمصرف الإسلامي الأردني علي استخدام أساليب أفضل في دراسة الائتمان لتمويل قطاعات اقتصادية ومجالات أخرى لا تمولها تلك المصارف لكي تسهم مساهمة أكثر فاعلية في خدمة الاقتصاد القومي . و هدفت ايضا الى تقويم وتحليل مصادر أموال المصارف التجارية والمصرف الإسلامي الأردني واستخداماته ، والتعرف على حجم الائتمان المصرفي الموجه إلى القطاعات الاقتصادية المختلفة . استخدمت الدراسة التحليل الوصفي والإحصائي . وتوصلت بأن للمصارف التجارية في الأردن دورمهم في حشد المدخرات القومية ، ومنح التسهيلات الائتمانية لمختلف القطاعات الأقتصاديه ، حيث تساهم فى تمويل الاستثمارات الداخلية بمصادر تمويل داخليه ، أما المصارف الإسلاميه الأردنيه فله دور مهم في تجميع المدخرات لكل من لا يرغب في التعامل بالربا . والعمل علي توظيف هذه المدخرات في مجالات النشاط الاقتصادي المختلفة بما يتفق

(1) إسماعيل محمود الطراد ، **إدارة الائتمان في المصارف التجارية في الأردن – دراسة مقارنة** ، ( الخرطوم : جامعة ام درمان الإسلامية ، رسالة دكتوراة غيرمنشوره ، 1998) .

مـع الشـريعة الإسـلامية ، والمصـارف التجاريـة فـي الأردن والمصـرف الإسـلامي الأردنـي يعتمـدا علـي الودائـع كمصـدر رئيسـي لمصـادرالأموال لـديهم ، واسـتثمارمعظم موجـوداتهم فـي التسـهيلات الائتمانيـة الممنوحـة لكافـة القطاعـات الاقتصـادية وأيضـا المصـرف الإسـلامي الأردنـي يوجـه التمويـل الـذي يمنحـه لتلـك القطاعـات بنسـب متفاوتـة وان المصـارف التجاريـة فـي حالـة منـح القـرض لا تتعـرف علـي العميـل طالـب القـرض وحالتـه المعيشـية والاجتماعيـة . وأوصـت الدراسـة المصـارف التجاريـة فـي الأردن بزيـادة نسـبة القـروض المتوسـطة والطويلـة الأجـل وزيادة نسبة التسهيلات الائتمانية التي تمنحها ، وأوصت المصرف الإسلامي الأردني بعدم اقتصار التمويل على المرابحة ، وعدم الاعتماد على الرهونات العقارية كمصدر رئيسي للضمانات وانشاء مؤسسات تابعة للمصارف المتخصصة في الإقراض واعطاء مزيد من الصلاحيات للفروع بمنح التسهيلات ، واعطاء مراحل طلب الائتمان أهمية كبيرة وخصوصا الاستعلام عن طالب الائتمان ، وعدم تكديس العملات الأجنبية لديها علي شكل موجودات سائلة ويفضل منحها كقروض بالعملات الأجنبية .

10. دراسة عبد الرزاق رحيم جدى الهيتي ،1998م ، **(المصارف الإسلامية بين النظريه والتطبيق)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة الصعوبات التي تواجه المصارف الإسلامية والمرتكزات الفقهية للأعمال المصرفية . وتأتى أهميه الدراسه من أن المصارف الاسلاميه تعمل على جذب عدد كبيرمن ابناء الامه الاسلاميه الذين يعزفون عن التعامل مع المصارف التى يشوبها الربا. وهدفت الى دراسه المصارف الاسلاميه ، وما تقوم به المصارف والمؤسسات الماليه الاسلاميه من أعمال وانشطه فى ضوء الشريعه والسنه ، وتعزيزالمسيره التى تهدف الى إرساء قواعد نظام مصرفى جديد لايتعارض مع احكام الشريعه الاسلاميه ليستطيع المسلمون من خلاله اقامه مصارف تنسجم اعمالها مع تعاليم الشريعه الاسلاميه ، تغنيهم عن التعامل مع المصارف القائمه على اساس النظام المصرفى الربوى . انتهجت الدراسه الاسلوب التاريخى والوصفى التحليلى . وتوصلت إلي أن المصارف الإسلامية تسعى إلي تطبيق القواعد والاصول الشرعية ، ورفض ما يؤدي إلي مخالفة تلك الأصول والقواعد ، بالاضافه الى وجود صعوبات تواجه المصارف الإسلامية منها عدم كفاية مستوى الشرعية لاقتصارأعضاء هيئة الرقابة في المصارف علي الفقهاء الشرعيين فقط ، وعدم إشراك متخصصين في مجال الأعمال المصرفية مما يؤدي إلي عدم الدقة في بعض الأحكام الشرعية تجاه بعض العمليات المصرفية ، وعدم توافرعاملين مؤهلين للعمل في المصارف الإسلامية لعدم معرفتهم بالأحكام الشرعية ، وصعوبات ناتجة عن طبيعة الأنظمة المصرفية للمصارف الإسلامية لفرض الضرائب علي ودائع الاستثمار في المصارف بينما تعفي الفوائد المدفوعة من قبل المصارف الربوية ، بالاضافه الى القيود التى تفرض على التمويل والاستثمار وعدم وجود سوق مالى اسلامى يمكن هذه المصارف من استثمار فائض اموالها فى مشاريع تحقق لها ارباحاً ، وعدم وضوح العلاقه القائمه بين المصارف الاسلاميه والمصرف المركزى مما يشكل لها صعوبات عند ممارسه بعض انشطتها خاصة الانشطه الاستثماريه كالمرابحه والمضاربه . واوصت الدراسه بضرورة تكثيف النشرات التعريفيه عن طبيعه اعمال

(1) عبد الرزاق رحيم جدى الهيتي ، **المصارف الإسلامية بين النظريه والتطبيق** ، (عمان : الجامعه الاردنيه ، رسالة دكتوراه منشورة ، 1998).

المصارف الاسلاميه واهدافها والوسائل التى تتبعها ، ومحاوله نشر الميزانيات والتقاريرالسنويه لهذه المصارف بالصحف والمجلات الواسعه الانتشار فى مختلف الدول الاسلاميه ، وقيام المصارف المركزيه بتقديم الاموال الى بعض المصارف الاسلاميه التى تعانى من نقص فى السيوله ورفع الحد الادنى لراس مال المصارف الاسلاميه على نحو يفوق الحدود المقرره للمصارف التجاريه نظراً للمخاطر التى تتعرض لها اموال العملاء ، وضرورة وجود رقابه شرعيه تتولى مهمه متابعه ومراقبه سيرالمعاملات الماليه فى هذه المصارف وفقاً للشريعه الاسلاميه ، وضرورة النص على حصه المصرف وأصحاب الودائع الاستثماريه من الارباح فى بدايه كل سنه ماليه لكل من المضارب ورب المال قبل البدء فى تنفيذ عقد المضاربه .

11. دراسة نورالدين صالح عبيد سالم ،1999م ،**(التدفقات النقديه كأساس لمنح التمويل المصرفي)**[1]

تمثلت مشكلة الدراسة في اعتماد المصارف في قرارها لمنح التمويل وفقا لدراسة وتحليل القوائم المالية التقليديه ، بالرغم من اتصافها بكثير من العيوب والانتقادات التى وجهة اليها مما يؤدى الى اتخاذ قرارات تمويليه خاطئه تنعكس سلباً على اداء وربحية المصرف ، واستخدام التقديرالشخصى فى معالجه بعض العمليات الماليه . وتأتى أهمية الدراسه من ضرورة اعداد قائمة التدفقات النقديه ضمن التقارير الماليه المنشوره لخدمة المستثمرين والمقرضين لما توفره من معلومات مباشره تساعد فى تقويم التدفقات النقديه المستقبليه ، وتحديد العلاقه بين الدخل وصافى التدفقات النقديه . وهدفت إلي إيضاح التطورات في عرض القوائم المالية واستخدامها في التحليل المالي ، وبيان أوجه القصور في القوائم المالية التقليدية لتلبية احتياجات المستخدمين مما نتج عنه ظهور قائمة التدفقات النقديه وفقا لما صدر من معايير محاسبية ، ومدى إمكانية استخدامها في التحليل و تقويم المشروعات لمنح التمويل وفقا لصيغ التمويل الإسلامي . استخدمت الدراسة الأسلوب الاستنباطي و الاستقرائي والتحليلي الوصفي . وتوصلت الدراسة إلي أن مفهوم التقارير المالية واسع وشامل لكل المعلومات ذات العلاقة المباشرة و غير المباشرة بمخرجات النظام المحاسبي ودرجة الإفصاح فيها ، حيث يتوقف هذا المفهوم على عدة عوامل تتمثل فى البيئه الاقتصاديه والمعلومات المفصح عنها ، وعدم التزام متخذى القرارالتمويلى بالمعايير المحاسبيه وكيفيه عرض القوائم الماليه ، وعدم الاهتمام بالدراسه التحليليه لقائمة التدفقات النقديه عند اتخاذ قرارالتمويل . واوصت الدراسة بضرورة العمل علي زيادة الإفصاح في عرض بنود قائمة التدفقات النقديه لتحقيق الاستفادة القصوى من معلوماتها عند اتخاذ قرارمنح التمويل ، بالإضافة إلي رفع كفاءة متخذي القرارات التمويليه والالتزام بتطبيق المعايير المحاسبية ، وان تصنف قائمة التدفقات النقدية المعتمدةوفقاً لمتطلبات معيارالعرض والإفصاح .

12. دراسة بتول الطيب أحمد على محمد ، 2000م ، **(تمويل الاستثمار العقاري بالصيغ الإسلامية)**[2]

تناولت الدراسة مشكلة ارتفاع التمويل من خلال المصادر التمويلية المتاحة ، وعدم تشجيع السياسات المصرفية للتمويل العقاري ، بالإضافة إلي أن طبيعة الاستثمار العقاري يقلل من فرص المنافسة علي الموارد

---

(1) نور الدين صالح عبيد سالم ، **التدفقات النقدية كأساس لمنح التمويل المصرفي- دراسة تحليلية تطبيقية-** (ام درمان : جامعة امدرمان الإسلامية ، رسالة ماجستير غير منشورة ، 1999) .

(2) بتول الطيب أحمد على محمد ، **تمويل الاستثمار العقاري بالصيغ الإسلامية** ، ( السودان : جامعة النيلين , رسالة ماجستير غير منشوره ، 2000).

المتاحة للتمويل . وتبرز أهمية الدراسة في السعي لإيجاد بعض الحلول لمشاكل التمويل من خلال توفير بيانات ومعلومات تساعد على رسم السياسة التمويلية للمصرف العقاري وفقاً للصيغ الإسلامية . وهدفت الدراسة إلى إبراز كفاءة الصيغ الإسلامية في التمويل العقاري من خلال المقارنة بين الصيغ الربوية والإسلامية في التمويل والوقوف على الوضع التمويلي للمصرف العقاري والحكم على مدى كفاءته من حيث الكم والكيف ، واقتراح بعض الحلول لزيادة كفاءة التمويل العقاري عموماً ، و المصرف العقاري على وجه الخصوص . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي والتحليلي . وتوصلت الى قصور مؤسسات التمويل وعدم قيامها بالدور الأساسي مما يترتب عليه ارتفاع تكاليف العقارات في السنوات الأخيرة ، وتوقف مصرف الادخارعن التمويل . و اوصت الدراسة بالتوسع في تمويل الإسكان التعاوني بالتقسيط لزيادة قاعدة المستفيدين وتشجيع المصارف التي تتعامل في مجال الاستثمارالعقاري من الدعم الحكومي ، ورفع رأس مال المصرف العقاري بإدخال مساهمين جدد .

13. دراسة محمد سالم خير ، 2000م ، **( كفاءة التمويل بالمرابحه فى المصارف السودانيه)** [1]

تمثلت مشكلة الدراسه فى أن هناك إتجاهاً نحو تقليص نسب التمويل وفق صيغة المرابحه من إجمالى التمويل لصالح الصيغ الاخرى ، و بالتالى حاول المصرف المركزى من خلال السياسات التمويليه تقليل المخالفات التى تحدث عند التنفيذ وفقاً لصيغة التمويل بالمرابحه عن طريق تحجيم وتقليل العمل بالصيغه نفسها بالمصارف السودانيه بدلاً من ايجاد حلول لتلك المخالفات . و تأتى أهمية الدراسه من أن التمويل بالمرابحه من أكثر الصيغ استخداماً فى المصارف السودانيه لأرباحها العاليه ، وقلة مخاطرها و مرونة تطبيقها . استخدمت الدراسه المنهج الوصفى و الاحصائى . و توصلت الى عدة نتائج منها ان صيغة المرابحه هى الصيغه الوحيده التى يعتبر ربحها من وجهة نظر المصرف محدده مسبقاً ، وان مخاطر التمويل بالمرابحه تتمثل فى المرابحات الصوريه و التى لم تطبق وفقاً للاسس والضوابط الشرعيه المعروفه . و أوصت الدراسه بضرورة ابتعاد المصارف عن المرابحات الصوريه ، و أن تطبق كل عمليه مرابحه وفقاً للضوابط الشرعيه مع وضع ضوابط و سياسات تمكن من إحتواء المخالفات بدلاً من تحجيم العمل بصيغة المرابحه .

14. دراسة عمرعيسى حسن جهماني ، 2001، **( مدى دقة النسب المالية في التنبوء بتعثر البنوك)**[2]

تمثلت مشكلة الدراسة في أن التحليل المالي للقوائم المالية لا يزال يعتمد علي اسلوب تحليل النسب المالية الذى يقوم أساساً علي تحليل كل نسبة مالية علي انفراد بالإضافة إلي التمييزبين النسب لتقييم مدى قوة وضعف المنشأة . وهدفت الدراسة الى معرفة الخسائرالمتوقعه والمخاطره المرتبطان بتعثر المصارف وما لها من تأثيرعلي الاقتصاد الوطني ، والعمل علي تطويرنموذج رياضي باستخدام النسب المالية للإنذار المبكر. استخدمت الدراسة فى منهجيتها الأسلوب الإحصائي . وتوصلت الدراسه إلي انه يمكن تطوير نماذج رياضية للتنبؤ بتعثر الشركات . واوصت بتطوير انظمة انذار مبكر عن طريق تطوير برامج حاسوب تزود ادارات المنشأة بكشوفات

---

(1) محمد سالم خير ، **كفاءة التمويل بالمرابحه فى المصارف السودانيه** ، ( الخرطوم : جامعة السودان للعلوم و التكنلولوجيا ، رساله ماجستير غير منشوره ،2000).

(2) عمر عيسى حسن جهماني ، **مدى دقة النسب المالية في التنبؤ بتعثر البنوك** ،(الرياض : مجلة الإدارة العامة ، العدد "1"، رساله دكتوراه منشوره ، 2001) .

دورية تتضمن أهم النسب المالية والاعتماد علي البيانات المالية المنشورة للتمييزبين المنشآت المتعثرة وغير المتعثرة ، ومعرفة كيفية العمل علي تطوير أسلوب التحليل المالي للتنبوء بالتعثر .

15. دراسةالسماني قسم الخالق موسى، 2000م ،( **المصارف الإسلامية بين النظريه والتطبيق- تجربة مصرف قطر الإسلامي وبنك فيصل الإسلامي السوداني 1991 . 2000م)**[1]

تناولت الدراسة تساؤلات حول تحقيق المصارف الإسلامية لأهدافها ضمن نموذجها النظري وحول إدارتها بصورة عامة .وتأتي أهمية الدراسة من كونها تطبيقاً جديداً لمقارنتها بين تجربتين في مجال المصارف الإسلامية هما مصرف قطر الإسلامي ومصرف فيصل الإسلامي السوداني . وهدفت الدراسه إلى تقويم الأداء بمصرف قطرالإسلامي وفيصل الإسلامي السوداني عن الفترة من 1991- 2000 م ، لتوفير البيانات و المؤشرات عن تجربه المصارف الاسلاميه . وانتهجت الدراسة المنهج الاستقرائي والتحليلي الإحصائي الوصفي لاختبارالفرضيات . و توصلت الدراسة الي نتائج منها ان المصارف الإسلامية لها اشكالاً مختلفة من الاستثمار مستمدة من نظام الاقتصاد الإسلامي ، وتقوم علي تقدير العمل كمصدر للكسب ، و مبدا المشاركة في الغنم والغرم بدلا من نظام الفائدة الربويه في النظام المصرفي التقليدي . قام كل من مصرف قطر الإسلامي و مصرف فيصل الإسلامي على مستوى تجميع الموارد وجذب المدخرات بدورملموس في تنمية الموارد المالية واستقطاب الودائع الاستثماريه ، و كان أداء مصرف قطر الإسلامي محدوداً فى الاستثمار طويل الأجل . اماعلى مستوى قياس كفاءة الأداء في الموارد كان دور مصرف فيصل الاسلامى ملموساً في نسبة الموارد المستخدمة ، والاحتفاظ بسيولة مناسبة في مواجهة الودائع تحت الطلب . و أوصت الدراسة بتنسيق جهود علماء الشريعة والاقتصاد والمصرفيين في مجال الفتوى والتكييف الفقهي لمعاملات العمل المصرفي ومستحدثاته ، والتنسيق بين مؤسسات البحث في العمل المصرفي الإسلامي تفادياً للتكرار و التركيز على توجيه الموارد للاستثمار في المشاريع الداخليه . ودعم وزيادة الموارد الداخلية للمصارف الإسلامية باعتبارها مصدرا ماليا يتميز بالثبات لاستخدامه في مجالات التوظيف طويل الاجل في مشروعات التنمية ، وضرورة استحداث اوجه استثمارية جديدة لجذب المزيد من المدخرات التي تخدم هدف توظيف الأموال متوسطة وطويلة الاجل ، والتوسع في تطبيق صيغ الاستثمارالإسلامي الأخرى بدلا من الاتجاه الحالي في الاعتماد الرئيسي علي صيغة المرابحة شكلاً ومضمونا حفاظا لها من شبهات الربا .

16. صلاح علي احمد محمد ،2002م ،**(المعلومات المحاسبية واثرها علي قرارات الاستثمار في سوق المال- دراسة تحليلية تطبيقية علي سوق الخرطوم للاوراق المالية)**[2]

---

(1) السماني قسم الخالق موسى ، **المصارف الإسلامية بين النظرية والتطبيق- تجربة مصرف قطر الإسلامي وبنك فيصل الإسلامي السوداني 1991 - 2000م** ، (الخرطوم : جامعة النيلين، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2002).

(1) صلاح علي احمد محمد ، **المعلومات المحاسبية واثرها على قرارات الاستثمار في سوق المال- دراسة تحليلية تطبيقية علي سوق الخرطوم للاوراق المالية** ، (الخرطوم : جامعة ام درمان الإسلامية ، رسالة دكتوراة غير منشورة، 2002)

تناولت الدراسة مشكلة عدم كفاية المعلومات المنشورة في القوائم المالية المدرجة بسوق الخرطوم للاوراق المالية والتي تعيق مسيرة حركة السوق . و تبرزأهمية الدراسة في إظهار دور المعلومات المحاسبية واسهامها في ترشيد القرارات الاستثمارية المتعلقة بالأوراق المالية . و هدفت الدراسة إلي تحديد أهمية المعلومات المحاسبية المؤثرة علي مفاضلة المستثمرين للبدائل الاستثمارية في الأوراق المالية ، وفحص العلاقة بين مخاطر الاستثمارالسوقية و المخاطر المرتبطة بالمعلومات المحاسبية ومدى تاثير ذلك علي القرار الاستثماري ، و تحليل تلك المخاطر المنتظمة بهدف ترشيد قرارات الاستثمار من خلال تقدير عائد ومخاطر الاستثمار . استخدمت الدراسة المنهج الاستنباطي و الاستقرائي و الوصفي . و توصلت الدراسة إلي أن جودة المعلومات المحاسبية ترتبط بمدى ملاءمتها لاتخاذ القرارات الاستثمارية ، و تعتبرالمعلومات أكثرمنفعة لاغراض اتخاذ القرارات وهى المحورالاساسي لاختيارالاسلوب المحاسبي و اختيار المعلومات الواجب الافصاح عنها ، و ان المعاييرالمحاسبية لها أهمية كبيرة فى سوق الاوراق الماليه من خلال دورها فى اعداد القوائم الماليه التى تعتبر مصدراً رئيسياً للمعلومات التى يتم استخدامها لغرض اتخاذ القرارالاستثماري . و يعتبر مفهوم الاتساق فى المعايير المحاسبيه وسيله فعاله لتقليص الفجوه بين الاساليب والممارسات المحاسبيه المطبقه بين الدول المختلفه ، كما أن المستثمر يعتمد علي المعلومات المحاسبية علي الرغم من عدم كفايتها لاتخاذ قراره الاستثماري . و اوصت الدراسة بالتركيزعلي تطبيق مفهوم التدفقات النقدية في القوائم المالية لتأثيره علي القرارات الاستثمارية و توفير كوادرمؤهلة للقيام بالتحليل المالي ، و الزام الشركات المدرجه بسوق الخرطوم للاوراق الماليه بتطبيق معايير محاسبيه تلائم طبيعة واحتياجات مستخدم متخذ القرار الاستثمارى واظهار المعلومات المحاسبيه والماليه ذات الاثر الكبير بشكل واضح

ومحدد فى القوائم الماليه للشركات المساهمه لتاثيرها الواضح فى تحديد المخاطر المنتظمه .

17. دراسة شمس الدين عبد الكريم النور، 2002م ،**(الجهاز المصرفي في السودان 1956- 2001م ودورالأسواق المالية في ضوء الصناعة المصرفية واستراتيجيات العولمة)** [1]

تناولت الدراسة مشكلة التحديات العالمية التي تواجه المصارف في السودان ، ومدى قدرة و مواكبة واستيعاب الجهازالمصرفي السوداني لهذه المستجدات والتغيرات العالمية ، ومعرفة الاجراءات والسياسات المطلوبة لمواجهة الجهاز المصرفي السوداني لهذه التحديات وكيفية التعامل معها . وتبرزأهمية الدراسة في معرفة حقيقة وتفاصيل التحديات العالمية التي تواجه المصارف السودانيه وصفاً وتحليلاً ، وتقويم لأوضاع وأداء الجهاز المصرفي في السودان خلال الفترة من عام 1956. 2001م ، وإمكانية تطويره وتحديثه في ضوء التطورات والمتغيرات الجديدة في الأسواق المالية والصناعة المصرفية واستراتيجيات العولمة . وهدفت الدراسة إلى توضيح الدور الذي يقوم به الجهاز المصرفي في تنمية قطاعات الاقتصاد السوداني من خلال تنفيذ تمويل مشاريع التنمية الاقتصادية تلك الفترة ، وتقويم دورمصرف السودان كمصرف مركزي في الإشراف على

---

(1) شمس الدين عبد الكريم النور، **الجهاز المصرفي في السودان 1956- 2001م- ودور الأسواق المالية في ضوء الصناعة المصرفية واستراتيجيات العولمة** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2002).

المصارفالتجارية والمؤسسات المالية وجديتها والقيام بمسئولياتها كاملةً . والوصول إلى صياغة مفهوم جديد للعمل المصرفي في لسودان يقوم أساساً على الفهم السليم لدور المصارف والتطبيق الصحيح لآليات وأدوات المصارف في الممارسة الفعلية العملية . استخدمت الدراسة المنهج التحليلي الذي يستند إلى المعايير الاقتصادية والإحصائية والقياسية لدراسة الظواهرمحل الدراسة . وتوصلت الى أن الجهازالمصرفي يعاني من آثاروسلبيات قرار التأميم وانعكس ذلك على دوره التنموي ، الأمرالذي أدى إلى انتهاج سياسة الانفتاح الاقتصادي مما أدى إلى بعض الفوضى . و ان الجهاز المصرفي السوداني يعاني من نقص كبير في الكوادر المصرفية المؤهلة . وان السياسات النقدية والائتمانية التي اتبعها مصرف السودان خلال الفترة قيد الدراسة لم تحقق أهدافها من حيث التوظيف ومعالجة مشكلة التضخم والنمو الاقتصادي . وأوصت الدراسة بتطوير العمل المصرفي واستخدام التكنولوجيا المتقدمة لرفع كفاءة الأداء باستخدام أنظمة الدفع الآلي والمقاصة الآلية واستكمال شيكات الحاسوب .

18. عبد الرحمن الحاج اسحق ،2003م ،**(طرق تقويم الانفاق الرأسمالي وعلاقتها بالأداء المالي)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة الاتجاه المتزايد نحو ضخامة حجم الاستثمار في كافة القطاعات باعتبارها من أهم المقومات الأساسية في النمو الاقتصادي . وانعكاس القرارات الاستثمارية علي الاقتصاد الكلي والمستثمرين ملاك المشروع ، بالإضافة إلي طرق تقويم الإنفاق الرأسمالي عند المفاضلة بين الفرص الاستثمارية المتنافسة ومدى وجود علاقات ذات دلالات إحصائية في استخدام طرق تقويم أداء الشركات . وتمثلت أهمية الدراسة في الدور المتعاظم الذي تلعبه الاستثمارات الرأسمالية في تقدم ونمو الشركات ، وضخامة حجم الاستثمارات الرأسمالية والمخاطرالمستقبلية التي تحيط بها ، ومعرفة مصادرالقوة والضعف في ممارسات الشركات عند المفاضلة بين الفرص الاستثمارية المتاحة في تطويرعملية اتخاذ القرارات المستقبلية الرأسمالية . واتبعت الدراسة المنهج الاستنباطي والاستقرائي . وتوصلت الدراسة إلي أن شركات المساهمة السودانية تستخدم الطرق المختلفة في تقويم النفقات الرأسمالية ، ولجوء بعض الشركات إلي مكاتب الخبرة والجهات الاستشارية للاستعانة بها في تقويم بعض المشروعات الرأسمالية . ووجود درجة من التباين بين الشركات في تحديد سعر الخصم . أوصت الدراسة بضرورة العمل علي تطويرالخبرات النظرية للجهات التي تقوم بتقديم المشروعات الراسمالية ، وعقد دورات تدريبية للمدراء والمحاسبين لتوعيتهم بأهمية استخدام أساليب تقويم النفقات الرأسمالية في الاختيار بين الفرص الاستثمارية ، وإعطاء تحديد المخاطرة وقياسها عناية اكبر.

19. دراسة عادل التجاني السوري عمر، 2004م ،**(أساليب التحليل المالي بالتركيز على النسب المالية للمصارف الإسلامية)**[2]

تناولت الدراسة تحليل القوائم المالية للمصارف الإسلامية بالتطبيق على مصرف التضامن الإسلامي ، وهدفت الدراسة إلى تحديد معالم محاسبية للتحليل المالي ، وبيان نقاط الضعف والقوة في الأدوات المستخدمة

---

(1)عبد الرحمن الحاج اسحق ، **طرق تقويم الإنفاق الرأسمالي و علاقتها بالأداء المالي دراسة تحليلية تطبيقية** ، (الخرطوم : جامعة امدرمان الإسلامية ، رسالة ماجستير غير منشورة ، 2003).

(1) عادل التجاني السوري عمر، **أساليب التحليل المالي بالتركيز على النسب المالية للمصارف الإسلامية**، (السودان : جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ، رسالة ماجستير غير منشوره ، 2004).

للمصارف الإسلامية . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي لديناميكية أساليب التحليل المالي ، والمنهج التحليلي لتوضيح بنود القوائم المالية للمصرف الإسلامي .وتوصلت الدراسة الي أن البنوك الإسلامية لاحقةً للبنوك التقليدية ، وان أدوات التحليل والنسب صممت لتحليل معطيات معايير محاسبية مختلفة عن تلك المعايير الإسلامية ، وأن درجة الإفصاح لدى المصارف الإسلامية عالية وتمكن من استنباط وسائل قياس جديدة . وأوصت الدراسة بإيجاد أدوات تحليل كاملة للمصارف الإسلامية تقود إلى الالتزام بتطبيق معاييرالمحاسبة الإسلامية بشكل دقيق ، واستبعاد بعض النسب من القياس كنسب الربحية والديون من التحليل للمصارف الإسلامية لعدم إظهارها للنتائج بشكل يمكن من قراءتها والاستنتاج منها .

20. دراسة محمد عبد الرحمن الحسن ،**2004م** ،**(معيار كفاية رأس المال بالمصارف السودانية- الملاءه المصرفية حسب مقررات لجنة بازل- سويسرا)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة عدم قدرة المصارف السودانية على بناء قاعدة مالية وإدارية قوية قادرة على المنافسة والتفاعل مع الأهداف ، والتي أدت إلى وجود خلل كبير في الهياكل المالية والإدارية بالمصارف والذي يتمثل في رؤوس أموال المصارف وتكوينها . وتبرزأهمية الدراسة في أن الرقابة المصرفية تعتبرأساس حماية المصارف . وهدفت الدراسة إلى التعرف على الموجهات والمبادئ الرقابية الأساسية للجنة بازل ، ومرتكزات الرقابة الاحترازية ونسب ملاءة رأس المال والمخاطرالتي تؤثرعلى الأصول ، والتعرف على التعديلات التي أدخلتها السلطات النقدية (مصرف السودان) ، ومبررات تلك التعديلات من لجنة بازل كسياسات تلائم البيئة المصرفية الإسلامية . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي والإحصائي . وتوصلت الدراسة الى أن عملية إدارة المخاطر من خلال تطبيق معيار كفاية رأس المال والحفاظ على النسبة المطلوبة للمعيار قد كانت إيجابية وأدت إلى رفع معدلات الكفاءة في إدارة الموارد والسيولة ، وهنالك نسبة كبيرة من المصارف لم تفِ بمعيار رأس المال . أوصت الدراسة بالاستمرار في تحسين وسائل الرقابة المصرفية ، وضبط المصروفات الإدارية بالمصارف ، و ضرورة الالتزام بتطبيق المعايير المحاسبية ، وان تصنف قائمة التدفقات النقدية كجزء من متطلبات العرض والإفصاح ، و خفض معدلات التعثر .

21. دراسة محمد حسن عبد الغافر صقر، 2004م ،**(المعلومات المحاسبية ودورها في ترشيد قرارات التمويل والاستثمار)**[2]

تكمن مشكلة الدراسة في أن الإدارة العليا لمؤسسة الميمنة والمعنية باتخاذ القرارات تتجاهل التقاريرالمالية عند اتخاذ أي قرار تمويلي أواستثمارى مما نتج عنه قرارات غيررشيدة أدت إلي نتائج غير مرضية مع وجود انحرافات في أداء المؤسسة . وتبرزأهمية الدراسة في أن الاستخدام الأمثل والفعلي للمعلومات المحاسبية التي تحتويها القوائم المالية يعطي كماً كبيراً من المعلومات عن الواقع والأوضاع التي تمر بها المؤسسة ، والتي

---

(1) محمد عبد الرحمن الحسن ، **معيار كفاية رأس المال بالمصارف السودانية- الملاءة المصرفية- حسب مقررات لجنة بازل – سويسرا،** ( الخرطوم : جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ، رسالة ماجستير غير منشوره ، 2004).

(1) محمد حسن عبد الغافر صقر، **المعلومات المحاسبية ودورها في ترشيد قرارات التمويل والاستثمار،** (الخرطوم : جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، رسالة ماجستير غير منشورة، 2004).

علي ضوئها يمكن تحديد الاحتياجات التي تساهم في حل المشكلة التمويلية التي تواجه الإدارة . وهدفت الدراسة إلي تقويم المعلومات المحاسبية التي تتضمنها التقارير المالية في ظل الحاجة للتمويل ، وتحديد أهم العوامل المؤثرة علي الإدارة عند اتخاذ قرار التمويل ، وبيان مدى فعالية استخدام المعلومات المحاسبية لزيادة فعالية القرار . استخدمت الدراسة المنهج التاريخي والمنهج الوصفي والإحصائي التحليلي . وتوصلت الدراسة إلي أن التمويل يتم عن طريق التسهيلات المصرفية ، وان الإدارة تسعى في البداية إلي الحصول علي التمويل عن طريق الدفعة الابتدائية قبل الخوض في المشروع ، وان إتباع سياسة معينة في التمويل يجعل من السهل تقديرالاحتياجات والحصول عليها. اوصت الدراسة بعدم القيام باتخاذ القرارات المتعلقة بالتمويل والاستثمار قبل الرجوع إلي التقاريرالمحاسبية ، أوالاستمرار في المحافظة علي السمعة الطيبة لدى المصارف التجارية لأنها تسهل الكثيرمن الصعوبات عند الحاجة إلي التمويل ، والاهتمام بوظيفة التحليل المالي للقوائم المالية بالاستثماروالاستفادة من التقاريرالمالية في التمويل والاستثمار .

22 . دراسة عبد الشكورعبد الرحمن موسى الفرا ، 2005م ، **(أهمية البيانات والتقارير والمعلومات المحاسبية في ترشيد قرارات الاستثمار في الطاقات الإنتاجية)** [1]

تناولت الدراسة دور البيانات والتقارير والمعلومات المحاسبية في ترشيد قرارات الاستثمارفي الطاقات الإنتاجية للمشروعات الاستثمارية الصناعية السعودية . وتنبع أهمية الدراسة في إظهار دور البيانات والمعلومات المحاسبية المناسبة والملائمة لاتخاذ القرارات الاستثمارية والصناعية ، وتسليط الضوء على المشروعات الاستثمارية الصناعية السعودية في ظل التطورات التكنولوجية الحديثة . وهدفت الدراسة إلى وضع إطارعلمي لمفهوم و طبيعة القرارات الاستثمارية ثم التعرف على دورالبيانات والتقاريروالمعلومات المحاسبية في ترشيدها . ومدى مساعده النظام المحاسبي في اتخاذ القرارات الاستثمارية . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي والاستنباطي و التحليلي . وتوصلت الدراسة إلى اعتماد كافة المشروعات الاستثمارية الصناعية السعودية ذات الطاقات الإنتاجية الكبيرة والمتوسطة والصغيرة على البيانات والمعلومات المحاسبية ، ووجود نظام التقاريرالمحاسبية على مستوى مركزالمسئولية في كافة المشروعات الصناعية ، ووجود وعي وإدراك من جانب بعض الإدارات في المشروعات الصناعية السعودية بالدورالكبيروالهام الذي يمكن أن تلعبه أنظمة التكاليف المتطورة في ظهور الأفكارالاستثمارية .وأوصت الدراسة بأن تنال مرحلة دراسة الجدوى التسويقية اهتماماً من المختصين والمستثمرين . و أن يتم التقويم المالي للمشروعات الاستثمارية باستخدام الطرق والأساليب الكمية الحديثة . و نشر القوائم الماليه لكل مشروع استثمارى و مراعاة معيار العرض والافصاح لتوفير اكبر قدر من الاستفاده لاصحاب رؤوس الاموال و المستثمرين الذين يرغبون فى الدخول فى مجالات استثماريه جديده . وضرورة قيام وزارة الصناعه و الكهرباء ، والغرف التجاريه الصناعيه بالمملكه العربيه السعوديه بتوفير نظام آلى

---

(1) عبد الشكور عبد الرحمن موسى الفرا، **أهمية البيانات والتقارير والمعلومات المحاسبية في ترشيد قرارات الاستثمار في الطاقة الإنتاجية- دراسة ميدانية على مشروعات الصناعة السعودية 1999-2003م** ، (الخرطوم : جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2005).

سليم للبيانات و المعلومات المحاسبيه وغير المحاسبيه يكون قادرا على حفظ و تبويب وتصنيف واصدار البيانات و المعلومات المناسبه والملائمه حسب نوع النشاط الاستثمارى المطلوب . و الاستمرار فى تطوير وتحديث نظم المعلومات المحاسبيه الآليه . و وجود نظام متكامل للبيانات والمعلومات المحاسبيه من خلال مكننة البيانات والمعلومات وتوفير برامج خاصه لتشغيله و تصنيفها ، و تبويبها و تحليلها .

23 . دراسة أحمد جعفر محمد بتيك ، 2005م ،**(الصيغ الشرعية للاستثمار بالمصارف السودانية بين النظريه والتطبيق)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة التطبيقات المصرفيه غير الشرعية في الاستثمار ، و قلة التدريب و التأهيل الشرعي للمصرفيين ، وعدم فاعلية الرقابة الشرعية . وهدفت الدراسة إلى بيان أسباب الانحرافات الشرعية و المصرفية الناتج عن التطبيق بالمصارف الإسلامية بالسودان للايجاد الحلول ، والتركيزعلى دور وأهمية الموظف المصرفي الفقيه من خلال التدريب والتأهيل ، ومحاولة إبراز دورالاقتصاد الإسلامي من خلال تنشيط وتطوير الصيغ الاستثمارية بالمصارف والمؤسسات المالية استنهاضاً للمجتمع . استخدمت الدراسة الأسلوب التحليلي الوصفي وأسلوب المقابلات الشخصية . وتوصلت الدراسة الى أن ركيزة المصارف الإسلامية الكادر البشري ، وأن العلاقات الاجتماعية والمؤثرات السياسية ما زالت تلقي بظلالها على الإدارات العليا للمصارف والمؤسسات المالية . وتأرجح السياسات الاقتصادية وتضارب الخطط التكتيكية للبرامج الاستراتيجية أثر على الأداء الاستثماري ، وأن هيئات الرقابة الشرعية والإدارات الرقابية بالمصارف السودانية لم تؤدِ دورها بالصورة المطلوبة ، وأن المصارف لا تهتم بدراسات الجدوى المتكاملة والجادة والتي تشمل مركز العميل المالي وخبرته وسمعته بالسوق ، وعدم اهتمام المصارف بالضمانات المقدمة مع العملية الاستثمارية والاكتفاء بشخصية العميل وسمعته فقط ، وقلة التنسيق والتعاون بين المصارف الإسلامية بشان تبادل المعلومات والخبرات الاستثمارية والتمويلية لمواجهة السوق المحلي والعالمي . وأوصت الدراسة بوضع آليات جديدة وفعالة لتطبيق توصيات المؤتمرات الاقتصادية وتشجيع المصارف ، وتسهيل إجراءات استيراد التقنيات الحديثة والأساليب المصرفية المتطورة ودعم وتنشيط إدارات التخطيط والبحوث والتسويق بالمصارف الإسلامية للاهتمام والتركيز على دراسات الجدوى والسوق وبنوك المعلومات . والتأكيد على تطبيق المنشورات والسياسات التمويلية بشأن اخذ الضمانات الكافية عند منح التمويل في العمليات الاستثمارية والاستفادة من نجاح المشروعات الاستثمارية لتقويم المشاريع المستقبلية وبناء أجهزة فعالة لقياس السوق والمتابعة والاشراف بصورة دورية .

24. دراسة محمد الفاتح محمود بشير ، 2005م ، **( دورالاستثمار في الأوراق المالية من منظور إسلامي)**[2]

تناولت الدراسة مشكلة التعامل مع درجة مخاطر الأوراق المالية والتي ترتبط بالاستثمار المالي والعائدات المتوقعة من ذلك الاستثمار ، وكيفية الموازنة بين هذين العاملين لتعظيم الأرباح مع تقليل المخاطر ما أمكن ذلك

---

(1) أحمد جعفر محمد بتيك ، **الصيغ الشرعية للاستثمار بالمصارف السودانية بين النظرية والتطبيق**، (الخرطوم : جامعة النيلين، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2005).

(2) محمد الفاتح محمود بشير، **دور الاستثمار في الأوراق المالية من منظور إسلامي ، دراسة حالة سوق الخرطوم للأوراق المالية** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوراة غير منشورة ، 2005م) .

. و تنبع أهمية الدراسة من حداثة تأصيل الاستثمار في الأوراق المالية الإسلامية ، وإزالة الجهل بفرض الآراء الفقهية المختلفة . وهدفت الدراسة إلى بيان أهمية أسواق الأوراق المالية في الحياة الاقتصادية ، وعرض أنواع المعاملات التي تجري في أسواق الأوراق المالية وبيان الصيغ الشرعية التي تكتمل بها سوق الأوراق المالية وتحليلها ونقدها من منظوراسلامي والبحث عن المميزات التي يفضلها المستثمر . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي . و توصلت الدراسة إلى أن إصدار وتداول جميع أنواع السندات محرمة شرعياً ما دامت تصدر بفائدة ،ويختلف معنى المضاربة في البورصة عن معنى المضاربة في الفقه الإسلامي تماماً . ومن أهم العمليات التي تجرى في بورصة الأوراق المالية هي المضاربة والعمليات الآجلة والعاجلة ، ويتم إصدار الاوارق المالية عن طريق السوق الأولية ويتم تداولها في السوق الثانوي . ومن توصيات الدراسة إجراء دراسات حول موضوع بورصة الأوراق المالية الإسلامية ، كما أوصت الدراسة الحكومات والمؤسسات والشركات والمصارف بتشجيع الاستثمار المحلى و تشجيع المشاركة المحلية في عمليات الأسواق المالية ، والمعاونة في تحليل وتقويم الدراسات التي تشجع على الاستثمار، ودعم
مؤسسات الوساطة المالية .

25. دراسة عبد الله علي عبد الله الطوقي ، 2005م ،**(المصارف الإسلامية في ضوء التطورات المحلية والدولية- دراسة تطبيقية علي اليمن- دراسه تطبيقيه على اليمن)**[1]

تناولت الدراسة مشكلة التطورات المصرفية المتلاحقة التي يمر بها العالم والتي جعلت المصارف الإسلامية تواجه العديد من المشاكل والصعوبات ، و أن المصارف الإسلامية تفتقر إلي الخبرة الطويلة في المجال المصرفي . وتكمن أهمية الدراسة في أن تجربة المصارف الإسلامية في اليمن ما تزال تجربة حديثة العهد ، وتحتاج إلي العديد من الدراسات للوقوف علي أهم المشكلات التي تحد من نشاطها في مجال الاستثمار . وهدفت الدراسة إلي محاولة تلمس واقع المصارف الإسلامية في اليمن وما حققته في المجال التنموي ، والتعرف علي أهم الصعوبات والمشاكل التي تحد من نشاط المصارف الإسلامية ولا سيما في مجال المضاربة والمشاركة والبحث عن صيغ استثمارية جديدة ، ودراسة التطورات المصرفية ، ومحاولة الاستفادة منها في عملية تطوير المصارف الإسلامية والتقدم بها إلي الإمام . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي والتحليلي . وتوصلت الدراسة إلي أن المصارف الإسلامية تسعى لتنويع آليات التمويل للمشاريع الاستثمارية من خلال وضع الخطط والبرامج عن طريق المرابحة ، والتدرج في توسيع الاستثمارات في مجال المضاربة والمشاركة والسلم والاستصناع . و ان المصارف الإسلامية في اليمن تعاني من فائض السيولة وتعتمد علي المرابحة في معظم نشاطها الاستثماري ، وأن صيغة المشاركة من أفضل آليات التمويل الاستثماري لتوظيف أموال المصارف في الوقت الحالي . وأوصت الدراسة بالمحافظة علي استخدام صيغ المضاربة والمشاركة والسلم ، وان التركيز علي المرابحة

---

(1)عبد الله علي عبد الله الطوقي ، **المصارف الإسلامية في ضوء التطورات المحلية والدولية - دراسة تطبيقية علي اليمن** (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوارة غير منشورة ، 2005) .

يؤثر سلبا علي المصارف الإسلامية ويحدث خللا في تطبيق آليات التمويل لذلك ينبغي وضع خطط وبرامج تهدف للحد من المرابحة تدريجيا . و ضرورة التنسيق
بين علماء الشريعة و الاقتصاد في دراسة المستجدات والتطورات من الناحية الاقتصادية و الشرعية لايجاد المخارج الفقهية لهذه المعاملات وتفعيل الجانب الاجتماعي في المصارف الإسلامية .

26 . دراسه الهيثم الكندى يوسف محمد عثمان ، 2005 م ، **( دورالتحليل المالى فى تقويم كفاءه اداء المصارف السودانيه)**[1]

تمثلت مشكلة الدراسه فى بيان مدى إمكانيه استخدام التحليل المالى والحصول على مؤشرات يمكن عبرها تقويم كفاءة الاداء بالمصارف ، حيث اصبحت هذه المصارف تواجه منافسه شديده من حيث جذب العملاء . وتتبع أهمية الدراسه فى المساعده على توفير معلومات مناسبه لمستخدمى البيانات الماليه ، ودورالتحليل المالى فى قياس كفاءة الاداء المصرفى . وهدفت الى توضيح قصور القوائم الماليه فى المساعده على إتخاذ قرارات سليمه وتوضيح طرق استخدام التحليل المالى لرفع كفاءة اداء المؤسسات الماليه ، والتعرف على مدى اهتمام الادارات المصرفيه بنتائج التحليل المالى . إستخدمت الدراسه المنهج التاريخى والتحليلى . وتوصلت الدراسه الى نتائج منها ان القوائم الماليه لاتمثل مصدراً كافياً لتزويد المستخدمين بالمعلومات التى تمكنهم من إتخاذ قرارات رشيده ، وعدم الاتفاق حول الطرق او النسب التى تستخدم فى التحليل المالى للمصارف لاختلاف الظروف المحيطه التى تحكم كل مصرف من وقت لآخر ، وما زالت القوائم الماليه تعتمد على الاسس المحاسبيه لاجراء عمليات التحليل المالى . واوصت الدراسه بضرورة اهتمام المصارف بالتحليل المالى وإعطائه القدر المناسب من الاهميه ومحاولة زيادة المبالغ المودعه لديها لجذب اكبرعدد من المودعين ، وتقليل الاخطاء الفنيه والاستفاده من التقنيه الحديثه للحصول على نتائج دقيقه .

27 . دراسه محمد بن سفر خالد الهاجرى ، 2005 م ، **(تقييم السياسات التمويليه والاستثماريه فى النظام المصرفى الاسلامى فى ظل العولمه)**[2]

تناولت الدراسه مدى إمكانيه المصارف الاسلاميه على مواكبه الصناعه المصرفيه العالميه فى ظل العولمه ، ومواجهة ومنافسه تطوير انظمتها وجودة خدماتها ومنتجاتها . وتأتى أهميه الدراسه من التطرق للمشاكل التى تعترض المصارف الاسلاميه . هدفت الدراسه الى معرفه الدورالذى تلعبه المصارف الاسلاميه فى التنميه ، ومدى قدرتها على مواكبه الصناعه المصرفيه العالميه ، ومدى تأثير المصارف الاسلاميه فى قطر على الاقتصاد القطرى فى ظل العولمه . استخدمت الدراسه الاسلوب الوصفى والتحليلى . وتوصلت الى نتائج منها ، تحتل المصارف الاسلاميه مكانه متقدمه بين المصارف نظراً للجهد المبذول من القائمين والمهتمين بها. وتلبى طلبات ورغبات العملاء وإنجاز المعاملات الماليه فى الإطار الشرعى . وزيادة الاقبال على خدمات

(2) الهيثم الكندى ، **دور التحليل المالى فى تقويم كفاءة اداء المصارف السودانية - دراسه تحليليه تطبيقيه** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة ماجستير غير منشورة ، 2005) .

(2) محمد بن سفر خالد الهاجرى ، **تقييم السياسات التمويليه والاستثماريه فى النظام المصرفى الاسلامى فى ظل العولمه – دراسه حالة مصرف قطر الاسلامى وبنك قطر الدولى الاسلامى** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوراة غير منشورة ، 2005).

المصارف الاسلاميه ادى الى افتتاح فروع جديده ، أو إنشاء بنوك جديده تمارس نشاطها فى إطار الشريعه ، وللمصارف الاسلاميه دورهام ورئيسى فى الاقتصاد والتنميه فى المجتمع القطرى حيث انها تستحوذ على نصيب كبير من الايداعات ، وتعمل على جذب العملاء بتوفير نظام معاملات يتمشى مع رغباتهم فى المعاملات الحلال . واوصت الدراسه ببذل الجهد لتوصيل المعلومات الضروريه عن المصارف ، والاهتمام بتوعيه عملاء المصرف الاسلامى عن طريق عقد ندوات تثقيفيه وإيجاد آليه لتوحيد الفتاوى الشرعيه الخاصه بالمعاملات المصرفيه الاسلاميه ، وإيجاد الترابط والتواصل بين المصارف الاسلاميه لتنفيذ العمليات المصرفيه وان تستعين بتلك المصارف كمصارف مراسله ، او مغطيه عن طريق فتح الحسابات فيما بينها ، والسعى لإيجاد فروع خارجيه للمصارف الاسلاميه ، او إنشاء مصارف اسلاميه فى البلدان الاوربيه والآسيويه لتصبح تلك الفروع والمصارف مراسيلن ، وان تتجه الى تأسيس المحافظ الاستثماريه المحليه ، وصناديق الاستثمار فى الاسهم العالميه ، وان تعمل المصارف على تحسين مستوى اداراتها وعملياتها الفنيه .

28 . دراسه عمرعلى بابكر الطاهر ، 2006 م ، **( التعثرفى سداد التسهيلات الائتمانيه فى المصارف السودانيه الاسباب والنتائج – دراسه ميدانيه 1970-2000 م)**[1]

تمثلت مشكله الدراسه فى أن التعثر الائتمانى له ابعاد مختلفه ودلالات خطيره فهو يشكل عبء ثقيل على المصارف ، حيث أن ارتفاع حجم التسهيلات الائتمانيه المتعثره يدفع المصارف الى زيادة مخصصاتها مما يؤثرعلى حجم الاموال المتاحه للتمويل المصرفى ، و تعديل معاييروخطط منح التمويل المصرفى ، ووجود نسبه كبيره من الديون المتعثره (المعدومه) اوالمشكوك فى تحصيلها . تبرزأهمية الدراسه فى تحديد اسباب تعثر التسهيلات الائتمانيه و توضيح أثر تعثر التسهيلات الائتمانيه على المصارف والعملاء ، وتحديد طرق ووسائل العلاج والوقايه اللازمه لها بوضع القواعد و الترتيبات المسبقه لذلك . وهدفت الدراسه الى تحديد مفهوم التسهيلات الائتمانيه المتعثره وحجمها لدى المصارف . والتعرف على الاسباب والعوامل المؤثره على التسهيلات الائتمانيه لدى المصارف فى السودان ، ومعرفة وابراز الاسباب والعوامل المتعلقه بالمصرف والعميل والمصرف المركزى على تعثر التسهيلات الائتمانيه . استخدمت الدراسه المنهج التاريخى والتحليلى الوصفى . وتوصلت الى نتائج منها ، عدم الالمام بمعرفة اشكال عقود المرابحه والمشاركه والمضاربه وغيرها من صيغ التمويل ادى الى حدوث حالات من التعثر الائتمانى . ووجود نسبه من التمويل او القروض المصرفيه التى كانت تعد جيده تحولت الى قروض ردئيه او مشكوك فى تحصيلها حيث ادت الى احداث زياده مستمره فى مخصص الديون المشكوك فى تحصيلها ، حدوث تغيرات فى قيمه الضمانات التى سبق ان حسبت من قبل اداره المصرف ، وتراكم الخسائر التشغيليه لدى العملاء المقترضين ادى الى تاكل رؤوس الاموال والارباح المحتجزه ، واغلاق بعض الفروع نتيجه لتعثر التسهيلات الائتمانيه الممنوحه بواسطه هذه الفروع . و ان ضعف ادارات الاستثمار وعدم توفر العماله المدربه القادره على دراسة فرص الاستثمار ، وسرعة تحويل الفائض الى استثمارات ، وان

---

(1) عمرعلى بابكرالطاهر، **التعثر فى سداد التسهيلات الائتمانيه فى المصارف السودانيه الاسباب والنتائج – دراسه ميدانيه 1970-2000 م** ، (الخرطوم : جامعة السودان للعلوم والتكنلوجيا ، رسالة دكتوراة غير منشورة ، 2006).

صعوبة استخدام العملات الاجنبيه واستثمارها فى اوجه تتفق مع الشريعه الاسلاميه ادى الى زيادة نسبة التعثر فى التسهيلات الائتمانيه المصرفيه . واوصت الدراسه بضروره العمل على تخفيض نسبه صيغه المرابحه الى ادنى حد ممكن فى المصارف الاسلاميه ، والتوجه باستخدام صيغه المشاركه لان عقد المشاركه يعطى المصرف حق المشاركه فى اداره العمليه الاستثماريه ومتابعتها ، ولتلافى مشكله التعثرفى تمويل القطاع الصناعى القيام بدراسه السوق والموقف المالى للعميل ، ومدى امكاناته وقدراته الاداريه والتسويقيه ، وتطوير التشريعات والقوانين والتعليمات الخاصه بعمل المصرف ، ايجاد اداره مؤهله للتمويل والاستثماربالمركز الرئيسى والفروع للمصرف ، وضع سياسه محكمه للتمويل لتحدد الاهداف وتسعى لتحقيقها بحيث تكون واضحه ومكتوبه القيام بالدراسه الائتمانيه الشامله من حيث الاستعلام و الحصول على المستندات اللازمه والضمانات ، ان يعطى المصرف اهميه للعميل و حجم المسئوليات الملقاه على عاتقه تجاه التسهيلات الائتمانيه الممنوحه له ، الرقابه والتفتيش على اعمال المصارف فى مجالات الائتمان و تطوير التشريعات والقوانين الخاصه بعمل المصرف ، تعيين الكوادر المصرفيه المؤهله فى مجال التمويل الزراعى و اختيار مواعيد السداد المناسبه بعد نهايه الموسم الزراعى وباقساط تمكن المزارعين من السداد .

29. دراسه هشام عثمان حسين محمد ،2006م ، **(تقويم دورنظم المعلومات فى ترشيد القرارات– دراسة حالة قطاع المصارف السودانيه)**[1]

تناولت الدراسه إستقصاء وتحليل وتقويم دورنظم المعلومات فى ترشيد القرارات بقطاع المصارف . وتأتى أهمية الدراسه من أن نجاح عمليه إتخاذ القرارات الاداريه وكفاءتها فى قطاع المصارف ، يتوقف الى حد كبيرعلى درجة توافر المعلومات و سهولة تدفقها فى الوقت المناسب بالدقه والتكلفه المناسبه وهو ما يعكس كفاءة وفاعلية نظم المعلومات . هدفت الدراسه الى تقويم دورنظم المعلومات فى ترشيد القرارات من خلال التعرف على مدى كفاءة نظم المعلومات فى قطاع المصارف وتوفير المعلومات المطلوبه لصنع القرار ، وامكانيه تحديد البدائل المتاحه كحلول منطقيه . استخدمت الدراسه المنهج الوصفى التحليلى . وتوصلت الى نتائج منها ان تقويم دور نظم المعلومات فى إتخاذ القرارات ينصرف الى مخرجات النظام من المعلومات التى تمثل البنيه الاساسيه لكل عملية تحليل أو دراسه لاتخاذ قرار ما ، وأن إدخال نظم متطوره للمعلومات يؤدى الى تنوع الانشطه المصرفيه وظهوراستخدامات متجدده للنظام على حسب الحاجه ، وتستخدم المصارف العديد من نظم المعلومات الاداريه والتشغيليه للقيام باعمالها ، و انشطتها المختلفه التي تدعم العمليات المصرفيه اليوميه . واوصت الدراسه الادارات المصرفيه بالعمل على ادخال انظمه متطوره تضمن دعماً للقرارالمتخذ ، وتسهم في تدعيم الميزه التنافسيه وضرورة التأكيد على إعادة النظر في الأساليب الإداريه المتبعه في المصارف ، وطرق معالجة مشاكل إتخاذ القرارات ، وضرورة القيام بدراسات تربط بين نظم المعلومات ومتغيرات اخرى تساعد فى تفعيل نظم

(1) هشام عثمان حسين محمد ، **تقويم دور نظم المعلومات فى ترشيد القرارات – دراسة حالة قطاع المصارف السودانيه** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2006م ) .

المعلومات لخدمة احتياجات الاداره العليا من معلومات و تحليل بيئه المصارف لضمان رفع كفاءة الاداء والنمو .

30. دراسة عبده عجلان بابكر،2006م ، **( كفاءة المصارف التجاريه فى السودان وفق مقررات لجنة بازل حول الملاءة المصرفية للفتره من 1990 م – 2004 م)**[1]

تناولت الدراسة موضوع كفاءة المصارف التجارية فى السودان حول ملاءتها المصرفية فى إطارمقررات لجنة بازل ، مع استصحاب تأثير اداء مؤشرات الاقتصاد الكلى على اداء مؤشرات الجهازالمصرفى . وتأتى أهمية الدراسه من اهتمام النظام المصرفى العالمى باهمية تحسين الملاءه المصرفيه للمصارف عالمياً وفق مقررات لجنه بازل حتى تصبح مؤهله للعمل فى السوق المصرفيه العالميه ، بالاضافه الى حتمية تطبيق المصارف السودانيه لمعيار بازل لقياس كفاية راس المال المصرفى ليواكب تطورات الصناعه المصرفيه ومنافسة المصارف الاجنبيه التى يتوقع دخولها فى السوق المصرفيه السودانيه . هدفت إلى تحديد اساليب تحسين الملاءه المصرفيه بالمصارف التجاريه السودانيه وفق المعايير المصرفيه الدوليه مع واقع العمل المصرفى السودانى القائم على النظام الاسلامى ، وامكانية معرفه مدى استفادتها من خبرات وتجارب المصارف التى تعمل فى السوق المصرفيه العالميه فيما يتعلق بتطبيقاتها الدوليه لسياسات الدمج المصرفى بغرض خلق كيانات مصرفيه ضخمه ذات ملاءه مصرفيه متينه وفق مقررات معايير بازل ، ودراسة الملاءة المصرفية للمصارف السودانيه دراسه تحليلية تقييميه وفق متطلبات مقررات لجنة بازل للرقابه المصرفيه . استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي والإحصائي والقياسى . وتوصلت الى نتائج منها ان التزام المصارف التجاريه السودانيه بتطبيق معايير بازل فيما يتعلق بملاءتها المصرفيه تمكنها من تمتين رؤوس اموالها بقدر يؤهلها على البقاء فى السوق المصرفيه المحليه ، وامكانية المنافسه فى السوق المحليه المصرفيه العالميه فى حال تنفيذ السياسات الاصلاحيه الهيكليه والماليه ، و الاداريه التى رسمتها السلطات الرقابيه . وأوصت الدراسة مؤسسات الجهاز المصرفى السودانى بضرورة تطبيق سياسة الدمج المصرفى بحيث لايزيد عدد المصارف المدمجه عن خمسه مجموعات مصرفيه . وان تقوم المصارف المنوط بها تطبيق عمليات الدمج المصرفى عمل دراسات اوليه تسبق عمليات الدمج ، وعلى القائمين بأمر الدمج إعادة هيكلة المصارف المراد دمجها ، وأن تسعى مؤسسات الجهازالمصرفى التجارى فى السودان الى ترقية أدائها المصرفي من خلال تعزيز قواعدها الراسماليه لتحقيق نسب تفوق نسبة الحد الأدنى للملاءة المصرفية المستهدفة من قبل لجنة بازل .

31 . دراسه سلوى طه العوض طه ، 2007 م ، **(أثر تحليل القوائم الماليه فى إتخاذ القرارات التمويليه بالمصارف التجاريه)**[1]

---

(1) عبده عجلان بابكر، **كفاءة المصارف التجاريه فى السودان وفق مقررات لجنة بازل حول الملاءة المصرفية على للفترة من 1990 - 2004م** ، (الخرطوم : جامعة النيلين ، رسالة دكتوراة غير منشوره ، 2006) .

تناولت الدراسه عدم اهتمام المؤسسات الماليه بالتحليل المالى فى إتخاذ قرارات منح التمويل
مما ينعكس سلباً على اداء هذه المؤسسات ، وقدرتها على منح الائتمان . وهدفت الدراسه الى إبراز أهميه التحليل المالى فى تطوير اداء المؤسسات الماليه ، والاستفاده من بيانات القوائم الماليه المنشوره من خلال المؤشرات التى توضح مواطن القوه والخلل فى الاداء . استخدمت الدراسه المنهج الاستنباطى والاستقرائى والتاريخى والوصفى . وتوصلت الدراسه الى نتائج منهاعدم تأهيل المحاسبين على اساليب التحليل المالى الذى يساعد فى تقويم اداء الشركات والمنشأة المقترضه ، وضعف القدره على التحليل المالى يساعد على عدم القدره على استقراء المستقبل . واوصت الدراسه بضرورة العمل على تحسين نسبه التداول فى بنك التضامن الاسلامى وبنك التنميه التعاونى الاسلامى بهدف الوصول للمعدل المعيارى (1:2) ، والمحافظه على قيمة راس المال العامل بصوره موجبه ، وتأهيل المحاسبين للقيام بالتحليل المالى ، وتوعية الاداريين باهمية التحليل المالى .

تناولت الدراسات السابقه المصارف التجاريه ودورها فى منح الائتمان للنشاط الاقتصادي التقليدى
( الربوي ) والنظام الاسلامي كما تناولت صيغ الائتمان المستخدمه فى المصارف الاسلاميه. و تطرقت هذه الدراسات الى تعريف التحليل المالى واهميته فى ترشيد قرارات الائتمان والاستثمار. كما تناولت الدراسات السابقه مفهوم الاستثماروطبيعه قراراته ، و صناديق الاستثمارفى النظام التقليدى والاسلامى ، والاستفاده من بيانات القوائم الماليه المنشوره باستخدام المؤشرات لتوضح مواطن القوه والخلل فى اداء اداراة المصارف . ويرى الباحث بان هذه الدراسات تعتبر نقطه بدايه لبحثه ، واضافه معرفه لمفاهيم واهميه وانواع الائتمان والاستثمار ، والتطورالتاريخى للمصارف السودانيه ، و استخدام التحليل المالى بالمؤشرات الماليه فى المصارف . وحاولت الدراسه ان تكون اكثر شموليه من سابقاتها اذ انها تحاول قياس وتحليل كفاءه المقدره الائتمانيه لمتخذى قرارات الاستثمار .

(1)سلوى طه العوض طه ، **أثر تحليل القوائم الماليه فى إتخاذ القرارات التمويليه بالمصارف التجاريه** ، (الخرطوم : جامعة السودان للعلوم و التكنلوجيا ، رسالة ماجستيرغير منشوره ، 2007) .