

الإِسْتِهْلَالُ

قال تعالى :

(فَتَعَالَى اللَّهُ الْمَلِكُ الْحَقُّ وَلَا تَعْجَلْ بِالْقُرْآنِ مِنْ قَبْلِ أَنْ
يُقْضَىٰ إِلَيْكَ وَحْيُهُ وَقُلْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا)

سورة طه الآية (114)

إهداء

إلى...

أمي، التي ضحت كثير من اجلي

إلى...

والدي، رحمة الله عليه

إلى...

أخي، متعه الله بالصحة والعافية

إلى...

زوجي، قرّة عيني

إلى...

أبنائي زهرة حياتي

إلى...

كل هؤلاء أهدي هذا الجهد

شكر و عرفان

الحمد لله والشكر لله أولاً واخيراً على فضله وكرمه وبركته بالتوفيق بإنجاز هذا العمل ليضاف الى ميادين البحث العلمي.

يطيب لي عرفاناً بالجميل ان اتقدم بأوفر وابلغ معاني الشكر لجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ممثلة في كلية الدراسات التجارية قسم البنوك والتمويل لإتاحتها لي فرصة التحضير للدراسات العليا، والشكر لكل الذين وقفوا بجانبني طول فترة إعداد هذه الدراسة ولم يبخلو علي بمساعدة او إرشاد أو توجيه في العلم والمعرفة، واختص بالشكر أستاذي المشرف الدكتور الفاضل/ علي خالد محمد احمد الفويل الذي قدم الدعم والارشاد طول فترة إعداد هذه الدراسة مما دفع بها الى النور.

وانتقدم بوافر التقدير لأستاذي الفاضل د.ابراهيم فضل المولى الذي كان سبباً في اختيار موضوع الدراسة وشجعني لمواصلة الدراسات العليا.

كما اتقدم بأسمى آيات الشكر والعرفان للاخوة زملاء بالادارة المالية ببنك الاسرة، وكذلك الشكر موصول للأساتذة الفضلاء المناقشين للرسالة على تكرمهم قبول مناقشة هذه الرسالة.

،،، الباحثة ،،،

المستخلص

هدفت الدراسة الى توضيح المخاطر الاساسية التي تواجه مؤسسات التمويل الاصغر ومدى تأثيرها في ربحيتها وعمل اطار شامل لإدارة هذه المخاطر.

تمثلت مشكلة الدراسة في التعرف على اثر مخاطر التمويل الاصغر في ربحية مؤسسات التمويل الاصغر، وهل توجد علاقة بينمخاطر التمويل الاصغر وربحية مؤسسات التمويل الاصغر، وهل عدم اخذ الضمانات الكافية من العميل طالب التمويل تؤثر في ربحية مؤسسات التمويل الاصغر.

افترضت الدراسة ان هنالك علاقة ذات دلالة احصائية بين مخاطر التمويل الأصغر وربحية مؤسسات التمويل الأصغر، وعدم أخذ الضمانات الكافية لا تؤثر في ربحية مؤسسات التمويل الأصغر، وتوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين الكفاءة الادارية لدى طالب التمويل وقصور دراسات الجدوى وربحية مؤسسات التمويل الأصغر.

اتبعت الدراسة المنهج التاريخي والوصفي والتحليلي للاحاطة بكل جوانب الموضوع.

توصلت الدراسة الى عدة نتائج وتوصيات اهمها، تؤثر مخاطر التمويل الاصغر في ربحية مؤسسات التمويل الاصغر، التعثر يحد من عملية تدوير سقف التمويل بسبب عدم مقدرة المؤسسة من جمع الارباح وخسارة اصل الدين الناتج عن تعثر المدين، تصميم منهج تمويل ونظام رقابي فعال وادوات متابعة يؤدي الى عدم تجاوز الخطر لمستويات معقولة.وأوصت الدراسة بضرورة تعامل مؤسسة التمويل الاصغر مع المخاطر بطريقة قبلية تسبق وقوع الخطر لضمان الاستمرار في التطور وتقديم مدى واسع من الخدمات لعدد اكبر من العملاء ذوي الدخل المنخفض حول العالم وتحقيق ربحية معقولة،على مؤسسة التمويل الاصغر ان تصمم أدوات وطرق إدارة مخاطر تتماشى مع مناهج الاقتراض لديها وبيئات عملها ومع أهداف الاداء المالي والاجتماعي لديها.

ABSTRACT

The study aims at investigating fundamental risks facing microfinance institutions, the impacts on profitability and a comprehensive framework for managing these risks.

The study problem is to identify microfinance risk impacts on profitability of microfinance institutions, relationships between risks and institutions' profitability and the effect of absence of sufficient guarantees from customers upon these institutions' profitability.

The study assumes that, statistically, there is a significant relationship between microfinance risks and profitability of microfinance institutions, and insufficient guarantees do not affect the profitability of these institutions. It is also statistically evident that there is significant relationship between the administrative inefficiency of the customer, inadequacy of feasibility study provided by him from one side and the profitability of microfinance institutions from the other side.

The study adopts analytical, descriptive and historical methodologies in its attempt to explore all aspects that are related to the subject under investigation.

Several conclusions and recommendations are reached. The most important ones are, first, microfinance risks affect the profitability of microfinance institutions. Second, customer default to repay limits the institutions' ability to repeat funding as a result of loss of original debt amount as well as its profits resulting from inability of some customers to repay.

The study suggests some important recommendations which can be summarized in the following. There is need for designing effective lending methodology as well as efficient control system and follow up mechanisms that will enable the institution mitigate risks. The microfinance institutions shall deal with certain acceptable levels of risks prior to their occurrence. This will ensure sustainability and enable institutions to expand their activities and provide services to more poor clients, without losing the ability of obtaining reasonable profits. Microfinance institutions shall design instruments and methodologies which are suitable for risk management and capable of coping with their lending systems, work environment as well as with their financial and social performance objectives.

قائمة الموضوعات

الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الاستهلال
ب	الاهداء
ج	شكر و عرفان
د	مستخلص الدراسة
هـ	Abstract
و	قائمة الموضوعات
ز	قائمة الجداول
ح	قائمة الأشكال
	المقدمة
2	اولاً: الإطار المنهجي للدراسة
6	ثانياً: الدراسات السابقة
	الفصل الاول
	مفهوم المؤسسات الصغيرة والتمويل الاصغر
16	المبحث الاول: مفهوم المؤسسات الصغيرة
36	المبحث الثاني: مفهوم التمويل الاصغر وانواع المؤسسات التي تقدمه
44	المبحث الثالث: التمويل الاصغر في السودان
	الفصل الثاني
	إدارة المخاطر
62	المبحث الاول: مفهوم الخطر وإدارة المخاطر
79	المبحث الثاني: مخاطر المؤسسات الصغيرة
89	المبحث الثالث: المخاطر المصرفية
	الفصل الثالث
	مخاطر التمويل الاصغر والربحية
107	المبحث الاول: مخاطر التمويل الاصغر
137	المبحث الثاني: إدارة مخاطر التمويل الاصغر
179	المبحث الثالث: الربحية
	الفصل الرابع
	دراسة الحالة
210	المبحث الاول: نشأة وتطور البنوك في السودان
241	المبحث الثاني: الدراسة الميدانية
251	المبحث الثالث: تحليل البيانات واختبار فروض الدراسة
	الخاتمة
279	اولاً: النتائج
280	ثانياً: التوصيات
281	المراجع والمصادر
	الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
107	التصنيفات الرئيسية للمخاطر	1/1/3
118	مخاطر التشغيل في إدارة محفظة التمويل	2/1/3
124	التقارير الأساسية التي يجب ان تراجع بواسطة اعضاء مجلس إدارة مؤسسة التمويل الاصغر	3/1/3
145	مصفوفة إدارة المخاطر	4/2/3
149	عينة لسياسات تعالج المخاطر في مؤسسات التمويل الاصغر	5/2/3
161	موجهات لإدارة المخاطر	6/2/3
170	مرجعيات خارجية للتمويل الاصغر	7/2/3
220	الانتشار الجغرافي لفروع بنك الاسرة	1/1/4
221	عدد المستفيدين من التمويل من 2008-2015م- بنك الاسرة	2/1/4
230	التمويل الممنوح من 2008-2015- بنك الاسرة	3/1/4
232	مساهمات رأس المال- مصرف الادخار	4/1/4
233	التمويل المنفذ من 2012- 2015 مصرف الادخار	5/1/4
242	الاستبيانات الموزعة والمعادة	6/2/4
243	مقياس درجة الموافقة	7/2/4
245	نتائج اختبار الصدق لمقياس عبارات المحور الاول	8/2/4
246	نتائج اختبار الصدق لمقياس عبارات المحور الثاني	9/2/4
247	نتائج اختبار الصدق لمقياس عبارات لمحور الدراسة الثالث	10/2/4
248	نتائج اختبار ألفا كرنباخ لمقياس عبارات محاور الدراسة	11/2/4
251	التوزيع التكراري لافراد العينة وفق متغير العمر	12/3/4
252	التوزيع التكراري لافراد عينة الدراسة وفق المؤهل العلمي	13/3/4
253	التوزيع التكراري لافراد عينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	14/3/4
254	التوزيع التكراري لافراد عينة الدراسة وفق متغير المسمى الوظيفي	15/3/4
255	التوزيع التكراري لافراد عينة الدراسة وفق متغير سنوات الخبرة	16/3/4
258	التوزيع التكراري لعبارات الفرضية الاولى	17/3/4
260	الاحصاء الوصفي لعبارات محور الفرضية الاولى	18/3/4
261	اختبار كاي تربيع لدلالة الفروق لعبارات محور فرضية الدراسة الاولى	19/3/4
264	التوزيع التكراري لعبارات الفرضية الثانية	20/3/4
266	الاحصاء الوصفي لعبارات محور الفرضية الثانية	21/3/4
267	اختبار كاي تربيع لدلالة الفروق لعبارات محور فرضية الدراسة الثانية	22/3/4
271	التوزيع التكراري لعبارات الفرضية الثالثة	23/3/4
273	الاحصاء الوصفي لعبارات محور الفرضية الثالثة	24/3/4
274	اختبار كاي تربيع لدلالة الفروق لعبارات محور فرضية الدراسة الثالثة	25/3/4

قائمة الأشكال

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
67	سلسلة الخطر	1/1/2
79	البيئة المحيطة بالمؤسسات الصغيرة	2/2/2
86	شاشة توزيع الخطر	3/2/2
110	طريقة مؤسسة (ا) لإدارة مخاطر الائتمان	1/1/3
120	طريقة (ك- ريب) للتقليل من مخاطر التزوير في عمليات الاستدانة والتمويل في كينيا	2/1/3
127	بنك (بي.آر.أي) ينجو من الازمة الاقتصادية في اندونيسيا	3/1/3
129	الجهات الرقابية تعلق جمعية التضامن المالية	4/1/3
131	الأم النمو لمؤسسة (ك- ريب)	5/1/3
134	مؤسسة (كالنيا) للتمويل الريفي تطور المنتج في السلفادور	6/1/3
140	كارثة مؤسسة (كوروبوسول/فايناسول)	7/2/3
144	اللية التغذية الراجعة	8/2/3
151	قدرة مؤسسة (ابا) على سياسة التحمل الصفري تجاه الاسترداد المتاح	9/2/3
166	التقرير ذو الصفحة الواحدة عن مؤشرات الاداء في مؤسسة (اسا)	10/2/3
168	نظام ومهة المراجعة الداخلية في مؤسسة بنك الكاش	11/2/3
215	هيكل الجهاز المصرفي السوداني	1/1/4
221	عدد المستفيدين من التمويل (ذكور واناث)- بنك الاسرة	2/1/4
230	التمويل الممنوح من 2008-2015م بنك الاسرة	3/1/4
238	ضمانات التمويل الفردي والجماعي- مصرف الادخار	4/1/4
251	التوزيع التكراري لمتغير العمر	5/3/4
253	التوزيع التكراري لافراد العينة وفق متغير المؤهل العلمي	6/3/4
254	التوزيع التكراري لافراد العينة وفق متغير التخصص العلمي	7/3/4
255	التوزيع التكراري لافراد العينة وفق متغير المسمى الوظيفي	8/3/4
256	التوزيع التكراري لافراد العينة وفق متغير سنوات الخبرة	9/3/4