

الإهداء

إلى أمّي الحبيبة تبسم عمري وملاذي الجميل
إلى أبي الغالي الذي ظلّ متشوقاً لحصولي على الدكتوراه
إلى أبنائي (إيثار، أواب، إباء) حفظهم الله ورعاهم
إلى زوجي وإخواني عزوتي ورفقاء دربي
إلى أبناء اخواني وفرحتهم الأولى حفظهم الله
(عبدالله، أحمد، مآب، رزان، عمر)
إلى أعمامي وخيلاني قدوتي ومصدر فخري
إلى أحبتي وأهلي وعشيرتي بالزيداب
والى الذين قالوا ربنا الله ثم استقاموا ،،،

الباحث

الشكر والتقدير

الحمد لله حمداً كثيراً طيباً مباركاً فيه، وحمداً لله على نعمه التي لا تعد ولا تحصى وعلى إكرامه بتوفيقه لإكمال دراستي، وصلاة وسلاماً على سيدنا محمد الصادق الأمين خاتم الانبياء والمرسلين وعلى آله وصحبه وسلم. والشكر موصول للسادة جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا لسماحها لي بهذه الفرصة، وأجزل الشكر والتقدير لكل من ساهم في إخراج هذه الدراسة بالصورة التي بين أيديكم وأخص بالشكر أساتذتي الأجلاء المشرفين على الدراسة البروفسور إبراهيم فضل المولى البشير، والدكتور/عمر السر الحسن لما قدماه لي من مساعدة بالفكر والعلم ولم يبخلا بتقديم النصح والارشاد طيلة مسيرة هذه الدراسة.

كما أتقدم بالشكر للعاملين بمكتبة بنك السودان المركزي، ومكتبة أكاديمية السودان للعلوم المصرفية والمالية، ومكتبة جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، ومكتبة جامعة أم درمان الاسلامية، والمكتبة الوطنية. والشكر أيضاً للسادة مجموعة المصارف المتمثلة في عينة الدراسة، والسادة سوق الخرطوم للأوراق المالية. وجزيل شكري وامنتلي لز ملائي ببنك السودان المركزي، والسيد مدير التدريب والبحوث والإحصاء بمجلس الولايات الاستاذ/ أمير الأمين مصطفى. والشكر للدكتور/هويدا آدم لتحليل صدق وثبات العينة والشكر كذلك للاستاذ/ سيف عبد الجليل لقيامه بتحليل بيانات الدراسة .

كما لايفوتني في هذا المقام أن أتقدم بوافر الشكر والتقدير الى كل الجهات والأشخاص الذين تعاونوا معي صادقين بتسهيل مهمتي وتوفير الوسائل اللازمة لإعداد هذه الدراسة وجزاهم الله خيرا .
ولله الحمد والثناء الجميل على ما أنعم وأكرم .

الباحث

المستخلص

تناولت الدراسة مكونات الهيكل المالي وأثرها في قرارات الائتمان المصرفي للحد من المخاطر المصرفية. هدفت الدراسة إلى قياس أثر مكونات الهيكل المالي للمنشأة في قرارات الائتمان المصرفي للحد من المخاطر المصرفية. تمثلت مشكلة الدراسة في أن ضعف إهتمام المصارف بدراسة الهيكل المالي وقراءة مكوناته والظروف الهيطة بالمنشأة المراد تمويلها عند إتخاذ قرارات الائتمان المصرفي يؤدي لزيادة المخاطر التي يتعرض لها المصرف. افترضت الدراسة وجود أثر ذو دلالة إحصائية لمكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي، وفي المخاطر المصرفية. وجود أثر ذو دلالة إحصائية لقرارات الائتمان المصرفي في المخاطر المصرفية، ووجود أثر ذو دلالة إحصائية لمكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي يحد من المخاطر المصرفية. لاختبار الفرضيات تم استخدام الانحدار المتعدد والانحدار الخطي البسيط ونموذج تحليل المسار. إتبع الباحث المنهج الوصفي التحليلي القائم على دراسة الحالة. تمثل مجتمع الدراسة في المصارف المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية، أما عينة الدراسة فقد تم اختيارها بطريقة عشوائية إذ تمثل نسبة (48%) من مجتمع الدراسة. استخدم الباحث الاستبانة كأداة للدراسة حيث تم توزيع عدد (240) استمارة على عينة الدراسة توصلت الدراسة الي وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لمكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي ، وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لمكونات الهيكل المالي في المخاطر المصرفية، وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لقرارات الائتمان المصرفي في المخاطر المصرفية وكذلك وجود أثر معنوي ذو دلالة إحصائية لمكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي يحد من المخاطر المصرفية. أوصت الدراسة بضرورة اعتبار مكونات الهيكل المالي للعملاء مؤشر يستدل به عند اتخاذ قرارات منح الائتمان، الحث على الاهتمام بالدراسات الكافية لمكونات الهيكل المالي وإجراء دراسة للبيئة المحيطة بالعمل ونتائج أعماله والغرض الممنوح من أجله الائتمان وطريقة وأسلوب السداد قبل اتخاذ القرار بتدريب وتأهيل الكوادر المصرفية على كيفية إجراء الدراسات الائتمانية وكيفية اتخاذ قرارات الائتمان المصرفي .

Abstract

This study examined the components of the financial structure and its impact on the decisions of bank credit to reduce banking risks. The study aimed at measuring the impact of the components of the financial structure of the institution in the decisions of bank credit to reduce banking risk. The problem of the study was that the weak interest of banks in studying the financial structure of the client and read its components and the circumstances surrounding the institution when making credit decisions of the bank, which leads to an increase risks to the bank. The study assumed a statistically significant impact on the components of the financial structure in bank credit decisions and in banking risks. The existence of a statistically significant impact of bank credit decisions on banking risks and the existence of a statistically significant impact on the components of the financial structure in bank credit decisions that limit-banking risks. The multiple regression, simple linear regression and path analysis model were used to test hypotheses. The researcher followed the analytical descriptive method based on the case study. The study population is represented by the banks listed on Khartoum Stock Exchange. The sample of the study was randomly chosen, representing 48% of the study population. The researcher used questionnaires as a tool for study, where 240 samples were distributed on the study sample. The results of the study showed a significant effect of the financial structure of the bank's credit decisions. The effect of statistical significance on the components of the financial structure in the banking risk was significant. The financial structure of bank credit decisions reduces bank risk.

The study recommended that the components of the financial structure of customers should be considered as an indicator of the decision to grant credit, to encourage attention to adequate studies of the components of the financial structure and to conduct a study of the environment surrounding the client and the results of its work and the purpose for which the credit is granted and the method and of payment before the decision is taken, training and qualifying

banking employees on how to conduct credit studies and how to make credit decisions.

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الاستهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستخلص
هـ	Abstract
ز	فهرس الموضوعات
ط	فهرس الجداول
ك	فهرس الأشكال
م	فهرس الملاحق
1	المقدمة
2	ولاً : الإطار المنهجي
12	ثانياً : الدراسات السابقة
53	الفصل الأول: الهيكل المالي
54	المبحث الأول: مفهوم الهيكل المالي
60	المبحث الثاني: مكونات الهيكل المالي
97	المبحث الثالث: نظريات ومحددات الهيكل المالي
115	الفصل الثاني: الإئتمان المصرفي
116	المبحث الأول: مفهوم ونشأة وأهمية وأنواع الإئتمان المصرفي
128	المبحث الثاني: مفهوم وطبيعة القرار الإئتماني والعوامل المؤثرة فيه

148	المبحث الثالث: أسس وسياسة إجراءات منح الائتمان المصرفي
159	الفصل الثالث: المخاطر المصرفية
160	المبحث الأول: مفهوم ونشأة وتطور المخاطر المصرفية وأسبابها
166	المبحث الثاني: أنواع وطرق قياس المخاطر المصرفية
179	المبحث الثالث: إدارة المخاطر المصرفية ووسائل الحد منها
192	الفصل الرابع: الدراسة الميدانية
193	المبحث الأول: نبذة تعريفية عن نشأة عينة الدراسة
199	المبحث الثاني: إجراءات الدراسة الميدانية و تحليل البيانات
238	المبحث الثالث: اختبار فرضيات الدراسة
256	الخاتمة:
257	ولاً : النتائج
259	ثانياً : التوصيات
260	المصادر والمراجع
279	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
92	مقارنة بين السندات والصكوك والأسهم العادية والممتازة	(1/2/1)
108	مقارنة للنظريات الأربعة لهيكل التمويل الأمثل	(1/3/1)
170	نماذج مخاطر التشغيل في المصارف السودانية	(1/2/3)
173	أبعاد المخاطر التشغيلية في العقود المالية بالمصارف الإسلامية	(2/2/3)
178	أنواع المخاطر والمؤشرات المستخدمة في قياسها	(3/2/3)
200	عدد الاستبانات الموزعة والمستلمة	(1/2/4)
202	درجات مقياس ليكرت	(2/2/4)
202	توزيع فئات المتوسط لاستجابات عينة الدراسة	(3/2/4)
203	مؤشرات ثبات ألفا كرومباخ لأبعاد محاور استبانة الدراسة	(4/2/4)
204	مؤشرات ارتباط بيرسون بين درجة كل بعد والدرجة الكلية للاستبانة	(5/2/4)
205	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً للفئات العمرية	(6/2/4)
206	توزيع أفراد عينة الدراسة وفقاً للمؤهل العلمي	(7/2/4)
207	توزيع أفراد عينة الدراسة وفقاً للتخصص العلمي	(8/2/4)
208	توزيع أفراد عينة الدراسة وفقاً للمؤهل المهني	(9/2/4)
209	توزيع أفراد عينة الدراسة وفقاً للمسمى الوظيفي	(10/2/4)
210	توزيع أفراد عينة الدراسة وفقاً للخبرة العملية	(11/2/4)
211	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة لعبارات التمويل بحقوق الملكية (الذاتي)	(12/2/4)
214	توزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة لعبارات التمويل بحقوق الغير (غير الذاتي)	(13/2/4)
216	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة لعبارات تركيبية أو (تشكيلية) الهيكل المالي	(14/2/4)

219	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة لدراسة لعبارات نرارات الائتمان المصرفي	(15/2/4)
223	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة لدراسة لعبارات المخاطر المصرفية	(16/2/4)
227	المتوسطات الحسابية والأوزان النسبية لواقع التمويل بحقوق الملكية (الذاتي)	(17/2/4)
229	المتوسطات الحسابية والأوزان النسبية لواقع التمويل بحقوق الغير (غير الذاتي)	(18/2/4)
231	المتوسطات الحسابية والأوزان النسبية لواقع تركيبة أو (تشكيلة) الهيكل المالي	(19/2/4)
233	متوسطات الحسابية والأوزان النسبية لواقع قرارات الائتمان المصرفي	(20/2/4)
235	المتوسطات الحسابية والأوزان النسبية لواقع الحد من المخاطر المصرفية	(21/2/4)
238	مصفوفة الارتباطات لبيرسون بين متغيرات الدراسة	(1/3/4)
239	معاملات تضخم التباين والتباين المسموح به ومؤشر درين واتسون DW	(2/3/4)
241	يشرات معنوية نموذج الانحدار بين متغيرات مكونات الهيكل المالي وقرارات الائتمان المصرفي	(3/3/4)
242	لانحدار التدرجي المتعدد لقياس أثر مكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي	(4/3/4)
246	مؤشرات معنوية نموذج الانحدار لمكونات الهيكل المالي والمخاطر المصرفية	(5/3/4)
248	نتائج الانحدار التدرجي لترتيب الأهمية لمتغيرات مكونات الهيكل المالي من حيث التأثير في المخاطر المصرفية بالمصارف السودانية	(6/3/4)
252	مؤشرات معنوية نموذج الانحدار البسيط بين قرار منح الائتمان والمخاطر المصرفية	(7/3/4)
254	التأثيرات غير المباشرة لمكونات الهيكل المالي في قرارات الائتمان المصرفي للحد من المخاطر المصرفية	(8/3/4)

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
11	النموذج التصويري لمتغيرات الدراسة	(أ)
63	القيم المختلفة للأسهم العادية	(1/2/1)
72	أنواع الأسهم المختلفة	(2/2/1)
94	مصادر التمويل المتاحة أمام منشآت الأعمال	(3/2/1)
95	مكونات الهيكل المالي	(4/2/1)
99	العلاقة بين تكلفة الأموال ونسبة الرفع المالي وفق نظرية صافي ربح العمليات	(1/3/1)
102	نظرية صافي الربح	(2/3/1)
104	العلاقة بين كلفة التمويل ونسبة الرفع المالي وفقاً للنظرية التقليدية	(3/3/1)
106	العلاقة بين الهيكل المالي وكلفة التمويل وفق نظرية مودقلياني وميلر	(4/3/1)
131	مراحل صنع القرار	(1/2/2)
136	العوامل المؤثرة في القرار الائتماني	(2/2/2)
150	أسس وقواعد قرار الائتمان المصرفي الجيد	(1/3/2)
156	راحل وجراءات المصارف في منح الائتمان	(2/3/2)
165	العلاقة بين العائد والمخاطرة	(1/1/3)
168	العلاقة بين مخاطر الذاتية ومخاطر السوق والعائد	(1/2/3)
188	لإجراءات المتبعة للحد من المخاطر	(1/3/3)
205	الرسم البياني لافراد عينة الدراسة وفقاً للعمر	(1/2/4)
206	التوزيع البياني للمؤهل العلمي لافراد عينة الدراسة	(2/2/4)
207	التوزيع البياني للتخصص العلمي لافراد عينة الدراسة	(3/2/4)
208	لتوزيع البياني للمؤهل المهني لافراد عينة الدراسة	(4/2/4)

209	التوزيع البياني لأفراد عينة الدراسة وفقاً المسمى الوظيفي	(5/2/4)
210	لتوزيع البياني لأفراد عينة الدراسة وفقاً للخبرة العملية	(6/2/4)
243	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين حقوق الملكية وقرارات منح الائتمان	(1/3/4)
244	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين حقوق الغير بقرارات منح الائتمان	(2/3/4)
245	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين تركيبة الهيكل المالي بقرارات الائتمان	(3/3/4)
249	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين حقوق الملكية والمخاطر المصرفية	(4/3/4)
250	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين حقوق الغير والمخاطر المصرفية	(5/3/4)
251	نمط الانتشار للعلاقة الخطية بين تركيبة الهيكل المالي والمخاطر المصرفية	(6/3/4)
252	نتائج تحليل المسار لحزمة (AMOS) بين إرات الائتمان والمخاطر المالية	(7/3/4)
253	ط الانتشار للعلاقة الخطية بين قرارات الائتمان والمخاطر المصرفية	(8/3/4)
254	أثيرات غير المباشرة لمكونات الهيكل المالي من خلال قرارات الائتمان المصرفية الحد من المخاطر المصرفية	(9/3/4)

فهرسالملاحق

رقم الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
264	استمارة الاستبانة	1
270	محكمو الاستبانة	2
271	النتائج الاحصائية للتحليلات	3

