بسم الله الرحمن الرحيم

قال تعالى :

[وجعلنا الليل و النهار آيتين فمحونا آية الليل و جعلنا آية النهار مبصرة لتبتغوا فضلاً من ربكم و لتعلموا عدد السنين والحساب و كل شئ فصلناه تفصيلاً.]

صدق الله العظيم

الآية (12) من سورة الإسراء

إهـــــــداء

إلى مدرسة الصبر و المثابرة..... **أمي**
إلى معلم الجد والكفاح ..... **أبي**
إلى من أعانوني بفكرهم و وقتهم
إلى الباحثين عن المعرفة
إلى الذين خطوا بأصابعهم أحرف من نور في حياتي
إليهم جميعاً أهدي ثمرة جهدي هذا

ياسر

بسم الله الرحمن الرحيم
الشكر و التقدير

أشكر الله العزيز العليم الذي هداني للعلم و حبب إلينا التعلم . و من بعد :

الشكر أزفه للصندوق القومي للمعاشات ممثلاً في قيادته العليا المدير العام الأستاذ/ كمال علي مدني الذي أتاح لي فرصة الدراسة , و الشكر موصول إلى السادة بقية ركب القياديين و الذين لم يضنوا علي يوماً بمعلومة أخص منهم على سبيل المثال لا الحصر الأستاذ /محمد محمود عوض , الأستاذ / حسن محمد حسن, الأستاذ / علي محمد خير, الأستاذة / مريم التجاني , الأستاذة / بثينة إبراهيم , وكذلك الزملاء من الصندوق و الأساتذة بالجامعات والذين شاركوا في الرد على الإستبيان أو الاستفسارات و كذلك الأباء أرباب المعاشات .

كذلك الشكر للمركز العربي للتأمينات الاجتماعية و الذي ذودني بحصيلة وافرة من المعلومات, و الشكر أسيره كرنفالاً للأستاذ / عبود الشريف الخبير في مجال التأمين الاجتماعي (المدير السابق للتأمينات الاجتماعية) .

الشكر للأستاذ / الخير الطيب لما ذوني به من معلومات و على صبره على ملاحقاتي له . و الشكر موصول كذلك لجميع المهتمين بمراحل إعداد و جمع المعلومات و تحليلها و كتابة البحث و الذي كانوا شعلة هذا العمل و أخص منهم الأساتذة / علي إبراهيم و حسين علي البدوي و فتحية فتح العليم وعائشة خلف .

التجلة والشكر و الإعزاز لتلك القلعة التي تسلحت منها بالعلم و المعرفة, ذلك النبع الدافق جامعة السودان للعلوم و التكنولوجيا وفيها أقف إجلالاً و إحتراماً للأساتذة بكلية الدراسات التجارية الذين كانوا بمثابة الأباء و الأخوة على ما بذلوه معنا من جهود جعلتنا مفخرة لهم أينما ذهبنا و لهم العتبى على معاناتهم معنا خلال متابعاتنا الدائمة لهم أو أي مضايقة أخرى و ذلك على حساب راحتهم . و أخص بالشكر منهم الأستاذ الذي أشرف على هذا البحث الذي كثيراً ما طرقت عليه باب منزله أو مكتبه الخاص مستفسراً و مناقشاً , و الذي لم يضن علي بتوجيهاته النيرة القيمة و لكم هو الأستاذ/ يحي يوسف محمد **فله مني كل إحترام وود.**

الخلاصة:-

التطورات السياسية والاجتماعية أدت لظهورالمؤسسات التي تهتم بالعمال وبيئة العمل, و بالتالي خرجت نقابات العمال و التي نادت بحقوق العمال الذين يعملون لدى الغير مقابل أجر و كان إحدى ثمرات جهود اتحادات العمل و الجمعيات وجود التأمين الاجتماعي و الذي يخدم رفاهية العمال عند فقدان الأجر أو نقصانه لأحد أسباب فقدان القدرة على العمل و هي (الوفاة, المرض, الشيخوخة و إصابات العمل ... إلخ).

التأمين الاجتماعي بدأ يغطي فقط أولئك الذين يعملون لدى الغيربأجر. هذا النظام تم تطويره ليغطي إضافة للعمال رجال الأعمال في القطاع الخاص , والمزارعين في حقولهم و كذلك المغتربين انضموا للتأمين الاجتماعي ليضمنوا استمرار الدخل لهم ولأسرهم في المستقبل.

يتم تمويل التأمين الاجتماعي بواسطة الاشتراكات من العمال و أصحاب العمل و الحكومة , مساهمة الحكومة يمكن أن تكون في صورة ضمان لنظام التأمين الاجتماعي للعمال .لذا نلاحظ أن الاشتراكات دائماً ما تكون من العاملين و أصحاب العمل . بالنسبة للمخدم الاشتراكات تعتبر جزء من تكلفة الإنتاج , و هي أساس الاشتراك في نظام التأمين الاجتماعي بالنسبة للعاملين و هذا ما يميزه عن الإعانات و التي تدفع للأشخاص بدون مساهمة منهم.

تمويل التأمين الاجتماعي له عدة طرق مثل التمويل على الموازنة العامة (الدفع عند الطلب) في هذه الطريقة يتم جمع اشتراكات التأمين الاجتماعي مع بقية إيرادات الدولة كالضرائب و الجمارك و الغرامات. و مصروفات التأمين الاجتماعي (المعاشات و المكافئات) تعامل مثل بقية مصروفات الدولة كالتعليم والصحة والأمن. و الطريقة الأخرى هي طريقة التمويل التراكمي و هي تجنيب إيرادات ومصروفات التأمين الاجتماعي .

أثبتت التجارب أن طريقة الموازنة لا تتناسب و التأمينات الاجتماعية وخاصة في البلدان النامية و التي تكون فيها التزامات الدولة كبيرة جداً وذلك لما تتطلبه أموال التأمينات من خصوصية في التعامل . لذلك ظهرت طريقة تكوين الاحتياطيات التراكمية , و التي تعني تجنيب ثروة التأمين الاجتماعي مما يمكن من استثمارها حتى تحافظ على القوة الشرائية لها و تمكنها من مقابلة الالتزامات طويلة الأجل في المستقبل.

استثمار أموال التأمين الاجتماعي أحد القرارات الخطرة و ذلك لخصوصية مبادئ استثمارها بالاضافة لمبادئ الاستثمار العامة وهي : الربحية والسيولة و الضمان للأصل. هدف الاستثمار يمكن أن يكون تعظيم ثروة المنشأة , أو تحقيق الأرباح , أو المحافظة على القيمة السوقية للمنشأة . إلا أنه هنا الهدف المحافظة

على القيمة الزمنية للنقود لذا نركز أكثر على الضمان على حساب المبادئ الأخرى.

استثمار ثروة التأمين الاجتماعي يسهم في استقرار الاقتصاد الكلي و ذلك بالاستثمار في المشروعات الإنتاجية و التي تخلق الوظائف للقوة العاملة و كذلك الاستثمار يقود لتنمية الحياة الاجتماعية و رفاهية المعاشيين . يعمل الاستثمار على إزالة أو تقليل حدة التضخم .

الصندوق القومي للمعاشات أحد مؤسسات التأمينات الاجتماعية يعتمد في تمويله على الاشتراكات من العمال و المخدم (صاحب العمل و هو القطاع العام).

يتبنى الصندوق طريقة الاحتياطيات التراكمية للتمويل و يستثمر الصندوق فائض الأموال و ذلك للمحافظة على القيمة الشرائية للإيرادات المتحصلة.

المحفظة الاستثمارية للصندوق القومي للمعاشات توزع حسب أنواع المعاملات(مشاركات و مرابحات) و ذلك لتحقيق أكبر عائد مع توفير الضمـــان (الرهن أو الضامن) و كذلك توزع على قطاعات الاستثمار (الزراعية و الصناعية)و ذلك للمحافظة على التوازن الاجتماعي و بناءاً على سياسات البنك المركزي للاستثمار.

Abstract: -

Political and social development leads to existence of institutions which cares about employers and their labors

environment, therefore came out trade unions which calls for employers rights, one of these rights was social insurance which seek the prosper of workers whose wages or salaries being loose or reduce due to one of following reasons (death, disease, old ages, work injury … etc.).

At beginning social insurance dealed only with employers who work for salaries, this system later being develop to render services to business men, private workers, farmers in their fields and expatriate who join social insurance to insure running income for them and their inherit in the future.

Social insurance is financed through various methods such as public finance (pay on demand) in this method social insurance subscriptions are collected along with general revenue of the country such as tax, custom, fine … etc. Social insurance expenses are treated as other public expenses like (health, education, security).

Second method is accumulative contributions method in which subscriptions are collected from employers, employees and government, government participation can be a guarantee to social insurance to workers. For employees subscriptions is part of production cost, for employers it is abase of participation in the system, which discriminates social insurance than gifts which is paid without participations.

Experience approved that public finance method is no longer suite social insurance especially in underdevelopment countries where country liabilities are so great and revenue very scarce or uncollected. There fore came out accumulative surplus method which can invest the surplus of wealth of social insurance so as to maintain the purchasing power of property and enable to meat long term liabilities in the future.

Investment of social insurance wealth is one risk decision due to its special principal in addition to general principals of finance: profitability, liquidity & guarantee of assets.

The target of investment can be maximization of firms

wealth or achieve profits, maintain market value of the firm, meanwhile investment in social insurance focus in maintain time value of money that's why it concentrate about guarantee rather than other principals.

Investment in social insurance elaborate in prosper of whole economic of country, for investment in large scheme production create vacancies for labors, investment leads to welfare of population, it leads to eradications & minimize the inflation rate.

National pension fund (NPF), is one of social insurance institute, which adopt accumulative surplus method in its finance policies. Contributions are collected from employers and employees in public sector, NPF invest the surplus of contributions so as to maintain the purchasing power of its wealth.

Investment portfolio in NPF consist of various type of applications (MORABAHAT, Partnership) so as gain maximum earn and guarantee, also sector wise such as (agriculture, industries) so as to maintain social equilibrium and according to central Bank policies for investment.

الفهرست

	رقم الصفحة
آية قرآنية	أ
إهداء	ب
الشكر و التقدير	ج
الخلاصة	هـ
المقدمة	1
اهمية البحث	2
مشكلة البحث	3
اهداف وفروض البحث	3
ادوات ومكونات البحث	4
البعد الزماني – الدراسات السابقة	5
مفهوم التأمين الاجتماعي	6
التمويل والاستثمار في التأمينات الاجتماعية	8
المساعدات الاجتماعية	9
الاجتماعي والفكر الاسلامي	10
اهداف التأمين الاجتماعي	11
انواع التأمين الاجتماعي	12
الفصل الاول	
التمويل في التأمينات الاجتماعية	14
المبحث الاول : مصادر تمويل التأمينات	15
المبحث الثاني: طرق تمويل التأمينات	24
المبحث الثالث :	
العلاقة بين طرق التمويل وتكلفة الايدي العاملة والتشغيل	28
الفصل الثاني	
الاستثمار في التأمينات الاجتماعية	34
المبحث الاول : المبادئ العامة للاستثمار	36
المبحث الثاني : السياسة الاستثمارية لاموال التأمينات الاجتماعية	37
الفصل الثالث	
الاطار العملي (الصندوق القومي للمعاشات)	40
المبحث الاول : نبذة عن المعاشات في السودان	40
المبحث الثاني : التمويل في الصندوق القومي للمعاشات	44
المبحث الثالث :الاستثمار في الصندوق القومي للمعاشات	57

الفصل الرابع

التحليل الاحصائي	66
المبحث الاول : تحليل الاستبيان	66
المبحث الثاني : تحليل المقابلات	80
الخاتمة والتوصيلات	
المبحث الاول: النتائج والتوصيا ت	82
المبحث الثاني : الخاتمة	83
المراجع	84