الإستهلال

قال الله تعالى:

((قَـالَ اجْعَلْنِي عَلَى خَزَآئِنِ الأَرْضِ إِنِّـي حَفِيظٌ عَلِيمٌ))

صدق الله العظيم

سورة يوسف الآية رقم (55)

الإهداء

بذات الحب الذي منحوني .. وبكل امتنان أهدي الي هؤلاء..

امي التي جعلتني التحف دفء أحضانها وهي تدعو لي يا رب النجاح

ابي.. من استمديت منه الصبر والكبرياء.. علمني كيف احب العلم.. وكيف أدمن المعارف

أرواح جميع شهداء أسرتي واليتامى

زوجتي الحبيبة وابني وبناتي

اخوة زينوا عقد اسرتنا والفة

اصدقاء... ورفقاء الدرب... هونوا علي وهن الدرب وكانوا عوناً وسنداً

وأخص منهم أخي

الصالح حسن عبد الله آدم أتم الله عليه نعمته بتمام الصحة و العافية

اساتذة... اجلاء كرام ... ظلوا يسقون في داخلي بذرة العلم حتى أثمرت

وحان قطافها

الباحث

الشكر والتقدير

الحمد لله والصلاة والسلام علي النبي المصطفي صلى الله عليه وسلم

وعلي آله وصحبه أجمعين

والشكر الي جامعة السودان وأكاديمية السودان للعلوم المصرفية و المالية

والشكر لأساتذتي الأجلاء

علي ما قدموه من أجل العلم وا لمعرفة راغباً ان يكون بحثي اضافة في مجال المحاسبة والتمويل فيما يتعلق بأثر استخدام التحليل المالي في منح التمويل

كما أقدم خالص الشكر الي استاذتي الجليلة د / خديجة مختار موسى

التي لم تبخل علي بوقتها الثمين ، فقد كانت عوناً وسنداً لي في إخراج هذا البحث

بهذه الصورة

والشكر لأسرتي

مكتبة أكاديمية السودان للعلوم المصرفية و المالية و مكتبة بنك امدرمان الوطني

والشكر لاسرة بنك امدرمان الوطني علي دعمهم وعونهم ولكل من ساهم معي في اعداد هذا البحث

والشكر من قبل ومن بعد لله عز وجل والذي بنعمته تتم الصالحات

الباحث

مستخلص البحث

تهدف هذه الدراسة إلي التعرف علي أهمية التحليل المالي وأثره في اتخاذ قرارات التمويل،والتوصل الي الأسباب الحقيقية لتعثر الاستثمار بالمصارف السودانية. تقوم مشكلة هذا البحث بمحاولة التحقق بامكانية استخدام التحليل المالي كوسيلة من وسائل تقويم أداء الشركة طالبة التمويل من خلال هل يؤثر التحليل المالي في اتخاذ قرار منح التمويل وكذلك التعرف على أوجه القصور التي تؤدي إلى ظهور مشكلة الديون المتعثرة وتقديم بعض المقترحات التي تسهم بقدر الإمكان في تطوير عمليات التمويل المصرفي بناءً على أسس سليمة وذلك للوقاية من أخطار الديون المتعثرة.تناول الباحث بالدراسة عملية منح التمويل والدراسة التي تُجرى على طلبات العملاء بمصرف أمدرمان الوطني ، وذلك للتعرف على الجوانب الإيجابية وتعزيزها، وكذلك على جوانب القصور وتقديم المقترحات والتوصيات للعمل على تلافيها وتجنبها في المستقبل وبما يسهم في تطوير عملية اتخاذ قرارات منح التمويل المصرفي السليم. وتتمثل فرضيات البحث في الآتي :

1.استخدام التحليل المالي يؤثر في عملية اتخاذ قرارات منح تمويل الرشيدة .

2. إن عدم قيام المصرف بالتحليل المالي قبل اتخاذ قرارنح التمويل، يؤدي إلى تزايد الديون المتعثرة.

3. الاعتماد على نموذج لتصنيف مخاطر التمويل يقيس مخاطر التمويل دون تحيز.

اتبع الباحث المنهج الوصفي التحليلي وذلك من خلال التحليل الكمي للبيانات باستخدام التحليل الأفقي ،النسب المالية وتقييم مخاطر التمويل .كما اعتمد علي المنهج التاريخي الذي تمثله الخلفية التاريخية للتحليل المالي وبنك أمدرمان الوطني.واستخدم أدوات التحليل مثل جمع الملاحظات والبيانات .

النتائج التي توصل اليها الباحث أن التحليل المالي من أهم أدوات تقويم الاداء واتخاذ القرارات إذ أنه يحدد نقاط القوة و يبرز مواطن الضعف مما يؤدي لإتخاذ القرارات الرشيدة، التحليل المالي يساعد في التعرف علي حقيقة الوضع المالي للمؤسسة ومن ثم تحديد قدرتها على الاقتراض. استخدام المصارف للتحليل المالي يساعدها على استرداد القروض الممنوحة كتمويل فى وقتها المحدد. استخدام التحليل المالي في اتخاذ قرارات منح التمويل يؤدي الي زيادة الربحية للمصرف، إن قرارات منح التمويل فى مصرف أمدرمان الوطني تتخذ أحيانا بالاعتماد على الضمانات والربحية كمرتكزين رئيسيين وليس على الجدوى الاقتصادية للمشروع و إن قرارات منح التمويل فيه تتخذ أحيانا دون استخدام التحليل المالي و مؤشراته.

من أهم التوصيات التي أوصي بها الباحث: ضرورة استخدام التحليل المالي في اتخاذ قرار منح التمويل بكل أساليبه ، رفع مستوى وتأهيل العاملين في التمويل و تمكينهم من استخدام التقنيات الحديثة في مجال دراسة التمويل و تقييمه و متابعته ، وذلك من خلال إلحاقهم بدورات تدريبية متخصصة،و توفير البرامج و الأنظمة المؤتمتة(Automated Systems) المتطورة في هذا المجال .

Abstract

This study aims at defining the importance of financial analysis and its influence on finance decision-making to perceive the real reasons behind Sudanese banks' investment hinders. The hypothesis of this research is that; financial analysis does not acquire sufficient up-to-date concernments. The researcher discusses financing operations and the studies performed on clients' requests at Omdurman National Bank so as to distinguish positive sides and promote them, and also to find out default sides and presents recommendations to solve and avoid them in the future so as to develop banks' finance decision-making operations. The hypotheses are summarized as follows:

1. Utilization of finance analysis causes accurate finance decision-making.
2. The lack of finance analysis and sufficient studies prior to financing operations leads to aggravation of bad depts.
3. Adoption of financing risks classification module and the availability of specialized centers for data collection about companies and premises helps in measuring financing risks, apart from a person interests.

The researcher adopted descriptive, analytical methodologies through data collection and analysis, using horizontal analysis, financial ratio and financing risks evaluation. Also, he adopted historical approach, represented by historical background of finance analysis pertaining to Omdurman National Bank.

Among the most important results reached by the researcher are; the finance analysis is an important tool to revise performance and decision-making, because it specifies points of strength and weakness, which leads to proper decision-making. Finance analysis also assists in recognizing the real financial position of organizations and hence measures its ability to get a loan. Finance analysis helps banks in recovering their loans on allotted time and increases their profitability.

The researcher concluded with some recommendations, among which are; finance analysis should be implemented in all styles of financing decision-making operations, upgrading and promoting staffs of financing, enable them to use modern technologies in the field of financing, regarding to its evaluation and follow-up though specialized training courses and providing secured and advanced programs and systems in this field.

فهرس الموضوعات

الموضوع	رقم الصفحة
الاستهلال	أ

الإهداء	ب
الشكر والتقدير	ج
مستخلص البحث	د
Abstract	و
فهرس الموضوعات	ح
فهرس الجداول	ي
فهرس الملاحق	ل
المقدمة	1
الإطار المنهجي	2
الدراسات السابقة	5
الفصل الأول: الإطارالنظري للتحليل المالي مفهومه واساليبه وعناصره	10
المبحث الأول:مفهوم التحليل المالي	11
المبحث الثاني: أساليب وأدوات التحليل المالي التحليل المالي المستخدمة في اتخاذ قرارات منح التمويل بالمصارف	28
المبحث الثالث: العناصر الأساسية للتحليل المالي المطلوبة لاتخاذ قرارات منح التمويل بالمصارف	38
الفصل الثاني:التمويل بالمصارف السودانية وكيفية اتخاذ قراراته والتعثر فيه	47
المبحث الأول: التمويل واتخاذ القرارات	48
المبحث الثاني: خطوات اتخاذ قرارات منح لتمويل بالمصارف السودانية	62
المبحث الثالث: مفهوم التعثر في الجهاز المصرفي	71
الفصل الثالث:الحالة التطبيقية: يتناول الدراسة التحليلية	80
المبحث الأول : نبذة عن بنك امدرمان الوطني	81
المبحث الثاني :تجربة اتخاذ قرار منح التمويل ببنك أمدرمان الوطني	86
المبحث الثالث : تحليل القوائم المالية واختبار الفرضيات	94
الخاتمة	112
النتائج	113

التوصيات	114
قائمة المصادر والمراجع	115

فهرس الجداول

جدول رقم	عنوان الجدول	رقم الصفحة
(1/3/1)	تصنيف القروض حسب درجة المخاطرة	43
(1/3/2)	حجم التمويل المتعثر مقارناً بحجم التمويل القائم بالجهاز المصرفي السوداني للفترة 2004–2007	79
(1/1/3)	الأداء المالى لبنك امدرمان الوطني خلال الفترة من 2004– 2007م	83
(2/1/3)	عدد مراسلي بنك أمدرمان الوطني على نطاق دول العالم	84
(3/2/3)	نسب حجم التمويل المصرفي حسب صيغ التمويل خلال الفترة 2004 – 2007م	86
(4/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (أ)	87
(5/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ب)	87
(6/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ج)	88
(7/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (د)	89
(8/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (هـ)	89
(9/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (و)	90
(10/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ز)	90
(11/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ح)	91
(12/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ط)	91
(13/2/3)	ملخص بيانات عملية العميل (ي)	92
(14/3/3)	بعض عناصر الميزانية الميزانية العمومية للشركة(أ) والتغير ونسبة التغير خلال الفترة 2003–2005م	95
(15/3/3)	بعض عناصر الميزانية الميزانية العمومية للشركة(ب) والتغير ونسبة التغير خلال الفترة 2003–2005م	96
(16/3/3)	بعض عناصر الميزانية الميزانية العمومية للشركة(ج) والتغير ونسبة التغير خلال الفترة 2003–2005م	96
(17/3/3)	بعض عناصر الميزانية الميزانية العمومية للشركة(د)	97

	والتغير ونسبة التغير خلال الفترة 2003-2005م	
(18/3/3)	بعض عناصر قائمة الدخل للشركات أ،ب،ج ود والتغير ونسبة التغير خلال الفترة 2003-2005م	97
(19/3/3)	ملخص التغير في بعض عناصر الميزانية العمومية للشركات أ،ب،ج ود خلال الفترة 2003-2005م	98
(20/3/3)	ملخص التغير في بعض عناصر قائمة الدخل للشركات أ،ب،ج ود خلال الفترة 2003-2005م	99
(21/3/3)	بعض نسب السيولة للشركات أ،ب،ج و د خلال الفترة 2003-2005 م	100
(22/3/3)	بعض نسب الربحية للشركات أ،ب،ج و د خلال الفترة 2003-2005 م	102
(23/3/3)	بعض نسب الملاءة للشركات أ،ب،ج و د خلال الفترة 2003-2005 م	103
(24/3/3)	بعض نسب النشاط للشركات أ،ب،ج و د خلال الفترة 2003-2005 م	104
(25/3/3)	استخدام النموذج الكمي في تقييم مخاطر التمويل للشركات أ،ب،ج ود	106
(26/3/3)	نتيجة استخدام النموذج الكمي في تقييم مخاطر التمويل لعملاء الدراسة	107

فهرس الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق	رقم الصفحة
1	الميزانيات العمومية للشركة (أ) للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	120
2	الميزانية العمومية للشركة (ب) للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	121
3	الميزانية العمومية للشركة (ج) للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	122
4	الميزانية العمومية للشركة (د) للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	123
5	قائمة الدخل للشركة (أ) للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	124
6	قائمة الدخل للشركة (ب)للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	125
7	قائمة الدخل للشركة (ج)للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	126
8	قائمة الدخل للشركة (د)للسنة المالية المنتهية في 2003/12/31م–للسنة المالية المنتهية في 2005/12/31م	127
9	منشور بنك السودان المركزي رقم 2007/21 م	128
10	نموذج دراسة طلب العميل /بنك أمدرمان الوطني	135