

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الاستهلال

قال الله تعالى:

(78) وَالَّذِي هُوَ يُطْعِمُنِي وَيَسْقِينِ (79) وَإِذَا مَرِضْتُ فَهُوَ يَشْفِينِ (80) وَالَّذِي
يُمِيتُنِي ثُمَّ يُحْيِينِ (81) وَالَّذِي أَطْمَعُ أَنْ يَغْفِرَ لِي خَطِيئَتِي يَوْمَ الدِّينِ (82) رَبِّ هَبْ
لِي حُكْمًا وَأَلْحِقْنِي بِالصَّالِحِينَ (83) وَاجْعَلْ لِي لِسَانَ صِدْقٍ فِي الْآخِرِينَ (84)
وَاجْعَلْنِي مِنْ وَرَثَةِ جَنَّةِ النَّعِيمِ (85).

صدق الله العظيم

سورة الشعراء
الآيات (79 - 85)

أ

الإهداء

إلى من ضمنني حنانها في صغري وأضاء دعاؤها دربي ...
إليك أُمي مدّ الله في أيامها

إلى من وقف بجانبني وأمسك بيدي ورفع من قدرني بالكلمة الطيبة ...
إليك أبي مدّ الله في أيامه

إلى من عشت بقربهم إلى من انتظروا هذه اللحظة ليفرحو بفرحتي ...
إليك إخوتي

إلى من كانوا سنداً في طريق علمي ... خالي محمد وأخي عزمي ...

إلى من كانوا رفاقي في مسيرة حياتي ...
إلى الأصدقاء والأحباب

إلى كل من ساهم في إنجاز هذا البحث ...
إلى كل محب للعلم والمعرفة ...
إليهم جميعاً أهدي ثمرة جهدي...

الباحث

الشكر والتقدير

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

الشكر أولاً وأخيراً لله رب العالمين ثم أتقدم بالشكر الجزيل إلى جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا لإتاحتها فرصة الدراسة. والشكر أجزله لكلية الدراسات العليا ومكتبة كلية الدراسات العليا بكلية الدراسات التجارية ومكتبة كلية الدراسات التجارية.

كما أتقدم بالشكر والتقدير للدكتور **بابكر إبراهيم الصديق** لإشرافه على هذا البحث، ولا يفوتني أن أتقدم بالشكر إلى **د. هلال يوسف صالح** و **د. فتح الرحمن الحسن منصور** و **د. مصطفى نجم البشاري** و **د. عز الدين الدومة** و **د. محمد حمد محمود** والاستاذ **محمد حسن ادم** والاستاذ **معتز ميرغني** الذي كان نعم العون وإلى الاستاذ **نصر الدين عبدالكريم** والاستاذ **بدر الدين فاروق** والاستاذة **اسراء مبارك** و **الأخت فاتن عيد** والاستاذة **سناء كامل** والاستاذة **عايدة** و **هاجر** وإلى جميع الأساتذة زملاء بكلية الدراسات التجارية. وخالص الشكر إلى خالي العزيز الأستاذ **إبراهيم بشير** والنور **بشير** و **عبدالحميد بشير**.

الباحث

مستخلص البحث

تناولت الدراسة أهمية استخدام التحليل المالي لأغراض منح الائتمان المصرفي، تمثلت مشكلة البحث في عدم مقدرة البنك في الحصول على أصل مبلغ التمويل وتعثر المقترضين في السداد الأمر الذي يؤدي إلى ظهور اختناقات السيولة بسبب غياب التحليل المالي وتمت صياغة مشكلة البحث في التساؤلات التالية:

- هل ارتفاع نسبة التمويل المتعثر يرجع إلى عدم الاهتمام بالتحليل المالي.
 - إلى أي مدى يعتمد البنك عند منح الائتمان المصرفي على قراءة المركز الائتماني للمقترضين من خلال التحليل المالي.
 - هل تحليل القوائم المالية للمقترضين باستخدام النسب المالية يكفي لإعطاء البنك مؤشرات لاتخاذ قرار منح الائتمان.
 - ما هو دور التحليل المالي في القطاع المصرفي للمساعدة في الوصول لقرارات إدارة السيولة ومنح الائتمان.
- تكمن أهمية البحث في أهمية التحليل المالي نفسه، فالتحليل المالي يوفر معلومات تفيد في التنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل وما يترتب عليه من التزامات.
- وكذلك الكشف المبكر لمخاطر العسر المالي للمقترضين لاتخاذ الإجراءات اللازمة وتمثل أهمية البحث أيضاً في أن التحليل المالي يعمل على فك طلاسم أرقام القوائم المالية ويجعلها مفيدة لمستخدمي المعلومات المحاسبية.
- هدف البحث إلى إبراز دور التحليل المالي في الاستفادة من بيانات القوائم المالية من خلال توضيح نقاط القوة والضعف عند منح الائتمان وبيان مجموعة من المؤشرات المالية المناسبة والتي يسهل إتباعها لتقويم مقدرة المقترضين على السداد في تاريخ الاستحقاق وكذلك التعرف على أدوات التحليل المالي.

وقد تم اختبار الفرضيات التالية:

- 1- توجد علاقة ذات دلالة معنوية بين التحليل المالي والتنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل.
- 2- توجد علاقة ذات دلالة معنوية بين تحليل القوائم المالية وقرار منح الائتمان المصرفي.
- 3- توجد علاقة ذات دلالة معنوية بين التحليل المالي ونسبة التسهيلات الائتمانية المتعثرة.

انتهج الباحث المنهج الاستنباطي لتحديد محاور البحث ووضع الفرضيات والمنهج الاستقرائي لاختبار الفرضيات والمنهج التاريخي لمتابعة الدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع البحث والمنهج الوصفي التحليلي باستخدام دراسة الحالة.

بعد اختبار الفرضيات تم التوصل إلى عدد من النتائج منها:

1- إتباع أساليب التحليل المالي يوفر معلومات تساعد في التنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل.

2- التحليل المالي يفيد البنك في تقويم معلومات القوائم المالية للمنشآت المقترضة من خلال المؤشرات التي توضح مواطن القوة والضعف في المركز الائتماني للمقترض.

3- التحليل المالي يعمل على تحديد موقف المنشآت المقترضة من الأزمات المالية المتوقعة في المستقبل بدرجة كبيرة من الدقة.

4- استخدام النسب المالية المناسبة يدعم ثقة البنك في تحديد مقدرة المقترضين على سداد مبلغ التمويل.

5- التحليل المالي يمد البنك بالمعلومات الملائمة في تحديد حجم المخاطر المتعلقة بفشل المنشآت المقترضة في السداد.

6- نتائج التحليل المالي للقوائم المالية للمنشآت المقترضة تفيد في عملية اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي.

كما جاءت توصيات البحث كما يلي:

- ضرورة إتباع أساليب التحليل المالي للتنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل.
- العمل على تقويم معلومات القوائم المالية للمنشآت المقترضة باستخدام مؤشرات معينة توضح مواطن القوة والضعف.
- ضرورة تأهيل وتدريب الكوادر للقيام بعملية التحليل المالي بكفاءة عالية.
- ضرورة الاعتماد على أساليب أخرى غير التحليل المالي كالسمعة الطيبة للمقترض عند اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي.

Abstract

This study examines the importance of financial analysis for providing banking credit. The problem of the research shows the inability of a bank to recover the principal credit as well as borrower's default which would lead to liquidity bottleneck due to lack of financial analysis. The hypotheses of the problem are as follows:

- Is increase of credit default percent due to the insignificance of financial analysis?
- To what extent banks can rely on financial analysis for borrowers' credit position at providing loans?
- Is it sufficient enough to use financing percent in borrower's financial statements as indicators for providing loans?
- What is function of financial analysis relating to taking decisions on credit and liquidity in banking sector ?

The importance of the research is due to the significance of the financial analysis because it provides the required information for forecasting the borrower's capacity to repay the loan and liabilities consequences. It can also discover the early risk of borrowers' default so that the necessary action could be made, and it would help to break down the figures of the financial statements in order to be useful for accounting information user.

The research is aimed at highlighting the function of the financial analysis, through financial statements data, to show the strong and weak points at providing credit, and also to state a number of financial indicators. These indicators can be used to evaluate the borrower's capacity for repayment on due period as well as to be acquainted with financial analysis tools.

The research hypotheses are tested as follows:

- 1- There is a significance correlation between financial analysis and forecasting the borrower's capacity to repay the loan.
- 2- There is a significance correlation between financial statements analysis and bank's decision for providing credit.
- 3- There is a significance correlation between financial analysis and facilities percent for default credit.

The researcher has adopted the deductive methodology to identify axes of the study and set out hypothesizes as well as inductive methodology to test the validity of the said hypothesizes. The historical approach is also used to examine former studies related to this study while the descriptive method is adopted by using case study.

The study came to the following findings:

- i- Using financial analysis methods would provide information for forecasting the borrower's capacity to repay the loan.
- ii- Banks benefit from the financial analysis in terms of evaluating financial statements information to show how strong and weak position of creditors' institutions.
- iii- Financial analysis is used to illustrate the position of borrowed enterprises against expected financial crisis in future.
- iv- Using reasonable financing percent would enhance confidence of the bank to determine the borrower's capacity to repay the loan.
- v- Financial analysis provides banks with required information to determine the potential risks related to default of borrowed enterprises.
- vi- The outcome of financial analysis for financial statements of borrowed enterprises would be useful for decision making process with respect to banking credit.

The recommendations are as follows:

- To adopt financial analysis methods for forecasting the borrower's capacity to repay the loan.
- To evaluate financial statements information by specific indicators to show how strong and weak position of borrowed enterprises.
- To train and qualify staff to perform financial analysis efficiently.
- To use other non-financial methods such as goodwill for borrowers at taking decision for providing banking credit.

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	عنوان الموضوع
أ	استهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستخلص
و	Abstract
ح	فهرس الموضوعات
ط	فهرس الجداول
ك	فهرس الأشكال
م	فهرس الملاحق
المقدمة	
2	أولاً: الإطار المنهجي للبحث
5	ثانياً: الدراسات السابقة
الفصل الأول: الإطار النظري للتحليل المالي	
16	المبحث الأول: مفهوم وطبيعة التحليل المالي
25	المبحث الثاني: أساليب وأدوات التحليل المالي
الفصل الثاني: الإطار النظري للائتمان المصرفي	
37	المبحث الأول: مفهوم وطبيعة الائتمان المصرفي
44	المبحث الثاني: التسهيلات الائتمانية والتعثر في سدادها
الفصل الثالث: الدراسة التطبيقية	
54	المبحث الأول: نبذة تعريفية عن بنك أم درمان الوطني والبنك السوداني الفرنسي
60	المبحث الثاني: تحليل البيانات واختبار الفرضيات
الخاتمة	
90	أولاً: النتائج
91	ثانياً: التوصيات
93	قائمة المراجع
98	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
31	كيفية حساب النسب المالية ومدلولاتها	1/2/1
61	العمر لأفراد العينة المبحوثة	1/2/3
62	المؤهل العلمي لأفراد العينة المبحوثة	2/2/3
63	المؤهل المهني لأفراد العينة المبحوثة	3/2/3
64	الوظيفة لأفراد العينة المبحوثة	4/2/3
65	سنوات الخبرة لأفراد العينة المبحوثة	5/2/3
66	إتباع أساليب التحليل المالي يوفر معلومات تفيد في التنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل	6/2/3
67	يستفيد البنك من التحليل المالي في تقويم معلومات القوائم المالية للمنشأة المقترضة	7/2/3
68	يساعد التحليل المالي في الحد من ظاهرة تعثر التسهيلات	8/2/3
69	يوفر التحليل المالي المؤشرات المالية المناسبة لتوضيح مواطن القوة والخلل في الموقف المالي للمقترض	9/2/3
70	استخدام التحليل المالي يحدد موقف المنشآت المقترضة من الأزمات المالية المتوقعة بدقة	10/2/3
71	نتائج التحليل المالي للقوائم المالية للمنشآت المقترضة تفيد في عملية اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي	11/2/3
72	اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي بواسطة البنك يعتمد على معلومات التحليل المالي	12/2/3
73	يهتم البنك بتطبيق وإتباع الأصول والقواعد المصرفية عند اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي	13/2/3
74	قرار منح الائتمان المصرفي يتخذ بناءً على نتائج التحليل المالي	14/2/3
75	تجاهل التحليل المالي عند اتخاذ قرار منح الائتمان يؤدي إلى تعرض البنك لخسارة تعثر العميل	15/2/3
76	تضيف النسب المالية دلالات معينة على البيانات المالية تفيد البنك في تفادي التسهيلات المتعثرة	16/2/3
77	التحليل المالي يساهم في تحديد الضمانات التي تحصن البنك ضد خطر تعثر العملاء عند السداد	17/2/3

78	نقص الكوادر المؤهلة للقيام بعملية التحليل المالي يزيد من نسبة التسهيلات المتعثرة	18/2/3
79	يعكس التحليل المالي قدرة المنشأة المقترضة على سداد التسهيلات الائتمانية في مواعيدها	19/2/3
80	استخدام التحليل المالي يجنب البنك اكبر نسبة من التسهيلات الائتمانية المتعثرة	20/2/3
82	الأوساط الحسابية الموزونة والانحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الأولى	21/2/3
83	نتائج اختبارات مربع كاي لعبارات الفرضية الأولى	22/2/3
84	الأوساط الحسابية الموزونة والانحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الثانية	23/2/3
85	نتائج اختبارات مربع كاي لعبارات الفرضية الثانية	24/2/3
86	الأوساط الحسابية الموزونة والانحرافات المعيارية لعبارات الفرضية الثالثة	25/2/3
87	نتائج اختبارات مربع كاي لعبارات الفرضية الثالثة	26/2/3
88	نتيجة اختبارات المصادقية لفرضيات الدراسة	27/2/3

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
61	العمر لأفراد العينة المبحوثة	1/2/3
62	المؤهل العلمي لأفراد العينة المبحوثة	2/2/3
63	المؤهل المهني لأفراد العينة المبحوثة	3/2/3
64	الوظيفة لأفراد العينة المبحوثة	4/2/3
65	سنوات الخبرة لأفراد العينة المبحوثة	5/2/3
66	إتباع أساليب التحليل المالي يوفر معلومات تفيد في التنبؤ بمقدرة المقترض على سداد مبلغ التمويل	6/2/3
67	يستفيد البنك من التحليل المالي في تقويم معلومات القوائم المالية للمنشأة المقترضة	7/2/3
68	يساعد التحليل المالي في الحد من ظاهرة تعثر التسهيلات	8/2/3
69	يوفر التحليل المالي المؤشرات المالية المناسبة لتوضيح مواطن القوة والخلل في الموقف المالي للمقترض	9/2/3
70	استخدام التحليل المالي يحدد موقف المنشآت المقترضة من الأزمات المالية المتوقعة بدقة	10/2/3
71	نتائج التحليل المالي للقوائم المالية للمنشآت المقترضة تفيد في عملية اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي	11/2/3
72	اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي بواسطة البنك يعتمد عل معلومات التحليل المالي	12/2/3
73	يهتم البنك بتطبيق وإتباع الأصول والقواعد المصرفية عند اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي	13/2/3
74	قرار منح الائتمان المصرفي يتخذ بناءً على نتائج تحليل لقوائم المالية	14/2/3
75	تجاهل التحليل المالي عند اتخاذ قرار منح الائتمان يؤدي إلى تعرض البنك لخسارة تعثر العميل	15/2/3
76	تضيف النسب المالية دلالات معينة على البيانات المالية تفيد البنك في تقادي التسهيلات المتعثرة	16/2/3
77	التحليل المالي يساهم في تحديد الضمانات التي تحصن البنك ضد خطر تعثر العملاء عند السداد	17/2/3
78	نقص الكوادر المؤهلة للقيام بـ ل المالي يزيد من نسبة	18/2/3

	التسهيلات المتعثرة	
79	يعكس التحليل المالي قدرة المنشأة المقترضة على سداد التسهيلات الائتمانية في مواعيدها	19/2/3
80	استخدام التحليل المالي يجنب البنك اكبر نسبة من التسهيلات الائتمانية المتعثرة	20/2/3

فهرس الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق	رقم الصفحة
1	قائمة بأسماء وعناوين محكمي أداة الدراسة	98
2	استمارة الاستبانة	99

المقدمة

أولاً : الإطار المنهجي
للبحث
ثانياً : الدراسات السابقة

الفصل الأول

الإطار النظري للتحليل المالي

المبحث الأول :

مفهوم وطبيعة التحليل المالي

المبحث الثاني :

أساليب وأدوات التحليل المالي

الفصل الثاني

الإطار النظري للائتمان المصرفي

المبحث الأول : مفهوم وطبيعة

الائتمان

المبحث الثاني: التسهيلات

الائتمانية

والتعثر في سدادها

الفصل الثالث

الدراسة التطبيقية

المبحث الأول : نبذة تعريفية عن
بنك ام درمان الوطني
والبنك السوداني الفرنسي
المبحث الثاني: تحليل
البيانات واختبار الفرضيات

الخاتمة

وتشتمل علي الاتي

أولاً : النتائج ج
ثانياً : التوصيات

المراجع

الملاحق



جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا
كلية الدراسات العليا

أهمية استخدام التحليل المالي
لأغراض منح الائتمان المصرفي
(دراسة تحليلية تطبيقية)

**Importance Of Using Financial Analysis in
Granting Banking Credit Purposes
"An Analytical Applied Study"**

بحث تكميلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل

إعداد الدارس:
زهير أحمد علي أحمد

إشراف الأستاذ:
د. بابكر إبراهيم الصديق
أستاذ المحاسبة المشارك بكلية الدراسات التجارية
جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

1430هـ - 2009م