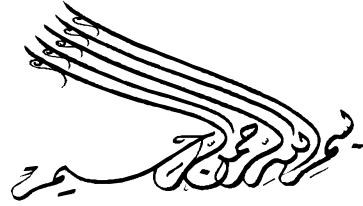


الآية



ط ط

چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ چ
ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ ژ

سورة العلق: الآيات من (١ - ٥)



الإهداء

في مثل هذه اللحظات يتوقف اليراع ليفكر قبل أن يخط الحروف ليجمعها
في كلمات ..تبعثر الأحرف وعبثاً أن يحاول تجميعها في سطور سطوراً
كثيرة تمر في الخيال ولا يبقى لنا في نهاية المطاف إلا قليلاً من
الذكريات وصور تجمعنا برفاق كانوا إلي جانبنا
فواجب علينا شكرهم ووداعهم وانا اخطى الخطوات الأولى في غمار
الحياة وأهدي هذا الجهد إلي كل من أشعل شمعة في دروب عملنا إلي من
وقف علي المنابر وأعطي من حصيلة فكره لينير دربنا

فجزاهم الله عنا كل خير

الشكر والعرفان

الشكر والحمد لله رب العالمين الذي وفقني وأعانني علي إتمام هذا البحث
واصلني واسلم علي سيد الخلق أجمعين سيدنا محمد صلي الله عليه وسلم
وعلي اله وأصحابه ومن اهتدي بهدية إلي يوم الدين.

واخص بالشكر جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ذلك الصرح الشامخ
التلبد المتجدد لما ظلت تقدمه لطلاب العلم والمعرفة ..

كما أقدم بأجل الشكر واسمي آيات التقدير والعرفان للأستاذة / آمنه محمد
عمر التي أشرفت علي هذا البحث وأشكر لها حسن معاملتها وسعة صدرها
فقد كانت لتوجيهاتها القيمة وعلمها الوفير ومتابعتها الدائمة والدقيقة الأثر
الكبير في إخراج هذا البحث .

كذلك يسعدني أن أقدم بالشكر الجزيل إلي كل من أسرة الجامعة وبنك
السودان المركزي والجهاز المركزي للإحصاء .
وإلي كل من ساهم في انجاز هذا البحث .

مستخلص الدراسة :

تناولت الدراسة تقدير دالة سعر الصرف في السودان خلال الفترة من (1990-
2012م) .

تتبع أهمية البحث في محاولة الوصول لأفضل دالة لدراسة سعر الصرف في
السودان باستخدام البيانات حتى 2012م وذلك لقلّة البحوث التي وصلت لهذه الفترة
، يهدف البحث إلي تحديد المتغيرات التي تؤثر على سعر الصرف وتحليلها من
العام 1990 - 2012م. وتمثلت مشكلة البحث في تحديد المتغيرات التي تؤثر على

سعر الصرف في السودان ودرجة تأثير كل متغير منها واتجاه التأثير سلباً أم ايجاباً . وأهم فرضيات الدراسة أكثر المتغيرات تأثيراً على سعر الصرف هي (التضخم ، والعجز في ميزان المدفوعات).وهناك علاقة عكسية بين هذه المتغيرات وسعر الصرف وأفضل نموذج لتمثيل هذه العلاقة النموذج الخطي المتعدد .انتهجت الدراسة المنهج التاريخي في تجميع البيانات والمعلومات المتعلقة بالظاهرة .والمنهج الوصفي والتحليلي من خلال دراسة المتغيرات والعوامل الكمية والنوعية التي تؤثر على سعر الصرف خلال فترة الدراسة .تم التحليل بواسطة الحزم البرمجية (Eviews). وأهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة توصلت الدراسة إلي النتائج الآتية :إن سعر الصرف دالة في معدل التضخم وعجز الميزان التجاري .أنسب نموذج لدالة سعر الصرف في السودان خلال فترة الدراسة هو نموذج الانحدار الخطي المتعدد.أوصت الدراسة بعدة توصيات متمثلة في :العمل على تحقيق توازن في الميزان التجاري .العمل على خفض معدلات التضخم من خلال تشجيع الانتاج المحلي .

Abstract

This study tackles the evaluating of exchange rate significance in Sudan during (1990-2012).

The importance of this study tries to reach peter significance to study the exchange rate in Sudan using data until 2012, that because the absent of library from researches in this period. The study aimed to determining alterations that effect on exchange rate and putting in analysis from 1990 - 2012. The research problem is to determine alterations which effect on exchange rate in Sudan and the results scale of any alternative of

it and the direct of positive or negative effecting. The most important hypothesis is the more alternatives effect on exchange rate is (inflation, and balance payment scarcity). There is a dissimilar relation between those alternatives and exchange rate and better sample to apply this sample the vary standard multi-linear. The study used the historical method for data collection and information related to phenomenon and the descriptive analytical method through alternatives and qualitative and quantitative factors that effect on exchange rate during study period. The study analyzed by accounting program (E-views), the study results is; exchange price indicate to inflation rate and scarcity of commercial payment balance. The suitable standard of exchange price significance in Sudan during the study period is the multi-linear standard the study recommended by achieving balance in commercial payment. Working to reduce inflation rate through encouraging local production.

فهرس المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
أ	الآية
ب	الإهداء

ج	الشكر والتقدير
د	مستخلص الدراسة
هـ	Abstract
و	فهرس المحتويات
ط	فهرس الجداول
ي	فهرس الأشكال
ك	فهرس الملاحق
	الفصل الأول : الإطار العام للدراسة
1	المبحث الأول : الإطار المنهجي للدراسة
1	المقدمة
5	هيكل البحث
6	المبحث الثاني : الدراسات السابقة
	الفصل الثاني : الإطار النظري للدراسة
12	المبحث الأول : مفهوم ووظائف وأنواع سعر الصرف
13	مفهوم سعر الصرف
14	وظائف سعر الصرف
15	العوامل المؤثرة في سعر الصرف
17	كيف يتحدد سعر الصرف
18	أنواع سعر الصرف
22	المبحث الثاني : أنظمة سعر الصرف والمتعاملون في سعر الصرف
22	سوق الصرف الأجنبي
23	أطراف التعامل في سوق الصرف الأجنبي

25	وظائف سوق الصرف الأجنبي
26	الأسباب التي تدعو إلي تحويل العملات
27	أنظمة سعر الصرف
29	تحديد سعر الصرف الثابت
	العوامل التي تؤثر على سعر العملة الآني
35	المبحث الثالث : المفاهيم والسياسات والنظريات المرتبطة بسعر الصرف
35	الأسباب التي تدعو لتخفيض القيمة الخارجية للعملة
37	الأسباب التي تدعو لرفع القيمة الخارجية للعملة
39	النظريات المفسرة لسعر الصرف
42	السياسات الاقتصادية وأسواق الصرف
44	السياسات التجارية وأسواق الصرف الأجنبي
	الفصل الثالث : توصيف وتقدير وتقييم النموذج
47	المبحث الأول : تعريف وتوصيف النموذج
47	مقدمة
48	مفهوم وخصائص النموذج
49	خصائص توفيق جودة النموذج
49	مراحل توصيف النموذج
51	الشكل الرياضي
52	إشارات المعالم وفقاً للنظرية الاقتصادية
53	المبحث الثاني : تحليل استقرار بيانات السلاسل
53	الخصائص الإحصائية لوصف السكون
54	إختبار سكون السلسلة

55	التكامل المشترك
58	المبحث الثالث : تقدير وتقييم النموذج
59	تقييم النموذج المقدر
64	طرق اختبار وكشف مشكلة الارتباط الخطي
66	أهم أسباب مشكلة عدم ثبات التباين
	الفصل الرابع: تقدير النموذج القياسي بعد معالجة المشاكل
67	المبحث الأول : تقدير وتقييم النموذج المعدل
67	تحليل فريش
68	فحص النموذج
72	المبحث الثاني : مناقشة الفرضيات
75	المبحث الثالث النتائج و التوصيات
76	المصادر المراجع
78	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	إسم الجدول
55	جدول رقم (1) يوضح نتائج استقرار السلسلة لمتغيرات النموذج باستخدام ADF
56	جدول رقم (2) يوضح اختبار التكامل المشترك للنموذج المقدر
58	جدول رقم (3) يوضح نتائج تقدير متغيرات النموذج
60	جدول رقم (4) يوضح اختبار جودة التوفيق
61	جدول رقم (5) يوضح اختبار (T) لمتغيرات نموذج سعر الصرف

64	جدول رقم (6) يوضح مصفوفة الارتباط بين المتغيرات المستقلة
65	جدول رقم (7) يوضح احصائية ديرين واتسون لمعادلة سعر الصرف
66	جدول رقم (8) يوضح اختبار الكشف عن مشكلة اختلاف التباين باختبار آرش
68	جدول رقم (9) يوضح نتائج تقدير نموذج دالة سعر الصرف في السودان مع معالجة مشكلة الارتباط الذاتي عن طريق معادلة المربعات الصغرى المعممة باستخدام AR(1).
69	جدول رقم (10) يوضح نتائج اختبار جودة توفيق النموذج
69	جدول رقم (11) يوضح اختبار (T) لمتغيرات سعر الصرف
70	جدول رقم (12) يوضح مصفوفة الارتباط
70	جدول رقم (13) يوضح اختبار الكشف عن مشكلة اختلاف التباين باختبار آرش

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	إسم الشكل
28	شكل سعر وكمية العملة الأجنبية

فهرس الملاحق:

الموضوع	رقم الصفحة
متغيرات النموذج	78
اختبار التكامل المشترك لمتغيرات النموذج	79
التقدير الأولى للنموذج	81
مشكلة اختلاف التباين	82
مشكلة الارتباط الخطي المتعدد	83
تقدير النموذج المصحح	84

85	مشكلة اختلاف التباين
86	مشكلة الارتباط الخطي المتعدد
87	مقدرة النموذج على التنبؤ