

الآية

قال تعالى: ((قال له موسى
هل اتبعك على أن تعلمن مما
علمت رشداً * قال انك لن
تستطيع معي صبراً * وكيف تصبر
على ما لم تحط به خيراً * قال
ستجدني إن شاء الله صابراً ولا
أعصي لك أمراً *))

صدق الله العظيم

سورة الكهف الآيات (٦٦-٦٩)

الإهداء

إلى كل من علمني حرفاً، إلى أساتذتي ومعلمي الأجلاء من مدرسة أم
جناح الابتدائية إلى جامعة الخرطوم ثم المعهد العالي للدراسات المصرفية
والمالية، إلى زملائي ورفاق دربي، إلى والدتي وروح والدي، إلى زوجتي
وأبنائي أهدي هذا الجهد المتواضع.

الشكر والتقدير

الشكر بعد الله تعالى لكل من ساعد في إخراج هذا العمل بالصورة اللائقة، وأخص بالشكر الدكتور عصام محمد علي الليثي على صبره وعونه حتى رأى هذا العمل النور، كما أخص بالشكر أسرة مكتبة المعهد العالي للدراسات المصرفية والمالية، والشكر والتقدير لأسرة مكتبة بنك السودان وأسرة مكتبة وزارة المالية والاقتصاد الوطني على كريم تعاونهم، كما لا يفوتني أن أشكر الأستاذ حاتم بسكرتارية قسم الاقتصاد والبحوث بالمعهد العالي للدراسات المصرفية والمالية على تعاونهم، والشكر لله أولاً وآخراً.

ABSTRACT

Non-Banks financial institutions play an ever more important role in the economic system, they play integral part in attracting savings and provide those who have deficits (both individuals and organizations) with the required finance, and thus, they are considered the complimentary element for the banking institutions.

In same situations they can perform more than banks can do, for the large amounts capital they posses and the flexible rules and regulations they follow, the research reached to fact that the ratio of the NBFIs investment is very big. There are models of supervision: Singular Regulator and Multi-regulator and Sudan choose the second one as the supervision of bank of Sudan and ministry of finance and other specialized organizations

In this manner the central bank's supervision over their activities is extremely important, because for the great effects they have upon the execution of the monetary policy.

Even though the reality reveals that the supervision of the central bank of Sudan over these institutions is very weak, that is inspite of the clear clause mentioned in the central bank of Sudan lows and regulations which give the central bank the ultimate rights of supervision. This is attributed merely to the lack of co ordination between the deferent supervisory authorities; furthermore the central bank of Sudan does not properly implement the rules in away that let all the financial institutions subdue to its control as the top monetary authority in the Sudan, and it has to carry out the monetary policy in such a manner that efficiently realize the required economic objectives but really when we questionnaired the employees in the general banking control administration we have found that the 71% of them said that the central bank of Sudan control on the non- banking institutions is weak and ineffective .

ملخص البحث

تحتل المؤسسات المالية غير المصرفية موقع متقدم في المنظومة الاقتصادية فهي تقوم بأدوار مهمة في حشد المدخرات وتوفير التمويل إلى الوحدات ذات العجز وهي بهذا تعتبر الشق المكمل للمؤسسات المصرفية بل قد تتفوق عليها في بعض الأحيان بما تمتاز به من كبر رؤوس الأموال ومرونة القوانين المنظمة لعملها. تعتبر المؤسسات المالية غير المصرفية في السودان ممثلة في صناديق الضمان الاجتماعي وشركات التأمين وشركات الصرافة وشركات الاستثمار ذات تأثير كبير على الاقتصاد بما تقوم به من استثمارات ذات وزن نسبي كبير. تأتي أهمية رقابة البنك المركزي في السودان على المؤسسات المالية غير المصرفية من كونها تمارس جزء من العمل المصرفي وتتألف نظيراتها من المؤسسات المصرفية.

هناك نمطين من أنماط الرقابة، نمط الرقيب الواحد Singular Regulator ونمط الرقابة المتعددة Multi-regulator وقد أختار السودان نمط الرقابة المتعددة ممثلة في رقابة بنك السودان ورقابة وزارة المالية ورقابة بعض الأجهزة المتخصصة الأخرى. على الرغم من أن قوانين وتشريعات بنك السودان المركزي ممثلة في قانون تنظيم العمل المصرفي للعام ١٩٩١م وتعديلاته اللاحقة ولائحة تنظيم عمل شركات الاستثمار لعام ٢٠٠٤م تخول له الصلاحيات الرقابية على المؤسسات المالية غير المصرفية إلا أن الواقع يشير إلى أن البنك المركزي لم يمارس الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية بالصورة المطلوبة وذلك من خلال استعراض الإجراءات الرقابية التي يقوم بها بنك السودان المركزي في مقابل المصارف وفي مقابل المؤسسات المالية غير المصرفية ومن خلال استطلاع آراء العاملين بالإدارة العامة للرقابة المصرفية الذين رأى ٧١% منهم أن رقابة البنك المركزي على المؤسسات المالية غير المصرفية ضعيفة وغير فاعلة

المحتويات

الموضوع	الصفحة
الآية	أ
الإهداء	ب
الشكر والتقدير	ج
ABSTRACT	د
ملخص البحث	هـ
١ - الإطار العام للدراسة	١
١-١ حول موضوع البحث وأهدافه	٢
٢-١ مشكلة البحث	٣
٣-١ فروض البحث	٤
٤-١ منهج البحث ومصادر البيانات والمعلومات	٤
٥-١ المدى الزمني والحيز المكاني	٤
٦-١ تنظيم البحث	٤
٢ - الإطار النظري للمؤسسات المالية غير المصرفية	٧
١-٢ النظام المالي ووظائفه	٨
٢-٢ المؤسسات المالية	٩
٣-٢ المؤسسات المالية غير المصرفية	١٢
٣ - الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية	٣٦
١-٣ خلفية عامة حول الرقابة	٣٧
٢-٣ رقابة المؤسسات المالية غير المصرفية	٤٢
٣-٣ أنواع الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية	٤٧
٤-٣ نماذج الرقابة في بعض الدول	٤٨
٤ - الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية في السودان	٥٤
١-٤ نشأة وتطور المؤسسات المالية غير المصرفية	٥٥
٢-٤ مصادر واستخدامات أموال المؤسسات المالية غير المصرفية في السودان	٦٨
٣-٤ أنماط الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية في السودان	٧٤
٤-٤ رقابة بنك السودان على المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٤
٥-٤ موقف رقابة بنك السودان على المؤسسات المالية غير المصرفية	٨٢
٥ - الفصل الختامي	٨٦
١-٥ النتائج	٨٧
٢-٥ التوصيات	٩١
٣-٥ البحوث المستقبلية	٩٢

فهرس الجداول

رقم الجدول	عنوان الجدول	الصفحة
١-٤	شركات التأمين العاملة بالبلاد	٥٨
٢-٤	مصادر أموال شركات التأمين مقارنة مع استثماراتها	٦٩
٣-٤	موارد صناديق الضمان الاجتماعي مقارنة مع استثماراتها	٧٠
٤-٤	التمويل المقدم من شركات الاستثمار المالي	٧١
٥-٤	مبيعات ومشتريات الصرافة من العملات الأجنبية	٧٢
٦-٤	استثمارات وحجم تعامل المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٣
٧-٤	التوزيع النسبي لاستثمارات وحجم تعامل المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٤
٨-٤	مقارنة بين التمويل المصرفي واستثمارات المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٤
٩-٤	نسبة الزيادة السنوية في تمويل المصارف واستثمارات وحجم تعامل المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٥
١٠-٤	استثمارات وحجم تعامل المؤسسات المالية غير المصرفية مقارنة مع عرض النقود	٧٦
١١-٤	استثمارات وحجم تعامل المؤسسات المالية غير المصرفية مقارنة مع الناتج المحلي الإجمالي	٧٧
١٢-٤	أنماط الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية في السودان	٧٨
١٣-٤	إجراءات الرقابة على المصارف مقارنة مع المؤسسات المالية غير المصرفية	٨٧
١٤-٤	آراء العاملين بإدارتي الرقابة المصرفية والتفتيش الذين شملهم الاستبيان	٨٨

فهرس الأشكال

رقم الشكل	عنوان الشكل	الصفحة
2-1	المؤسسات المالية	10
2-2	المؤسسات المالية	11
2-3	أسواق رأس المال	٣٣
٤-١	أنماط الرقابة على المؤسسات المالية غير المصرفية	٧٥
٤-٢	الهيكل الوظيفي والإداري لإدارة الرقابة المصرفية	٨٠