

الاستهلال

يا } أيها الذين
ءامنوا أنفقوا من طيبات
ما كسبتم ومما أخرجنا
لكم من الأرض ولا تيمموا الخبيث منه
تنفقون ولستم بئاخذيه إلا أن تغمضوا
فيه وأعلموا أن الله غني حميد *

(البقرة - 267)

الاهداء

إلى كل من علمني حرفاً ،،،
إلى روح والـديّ ،،،
إلى زوجتي وأبنائي الأعزاء
،،،

اقدم لهم هذا الجهد
المتواضع ،،،

الشكر والعرفان

الشكر فى البدء والمنتهى لرب السموات والأرض الذى علم الإنسان ما لم يعلم حيث وفقنى على إتمام هذه الدراسة , والشكر أجزله إلى الدكتور الصبور/ **أحمد محمد عبد الله حمدى** - المشرف على البحث, الذى ساعدنى نصحاً وإرشاداً وتوضيحاً, ولم يأل جهداً رغم أعبائه الكثيرة .

والشكر موصول إلى الإخوة بإدارة السياسات والبحوث والإحصاء ببنك السودان ومكبتها, مكتبة وزارة المالية والإقتصاد الوطنى, الجهاز المركزى للإحصاء والأخ/**ضياء الدين أبكر عمر** على تعاونهم ومساعدتهم حتى ظهور البحث بصورته النهائية.

ملخص البحث :

إنّ هذا البحث هو محاولة لدراسة دالة الطلب على النقود فى الإقتصاد السودانى خلال الفترة من (1980 - 2005) وذلك لتحديد ومعرفة أثر المتغيرات والعوامل المؤثرة عليها من خلال التعرف على العلاقة بين متغيرات البحث والنموذج القياسى لدالة الطلب على النقود .

هدفت الدراسة إلى توضيح العوامل المؤثرة فى دالة الطلب وصياغة نموذج قياسى يتميز بالثبات والاستقرار, ومن أجل تحقيق هذه الأهداف سعت الدراسة لاختبار الفرضيات التالية :

يفترض الباحث وجود تأثير معنوى لدالة الطلب على النقود والعوامل المؤثرة فيها , ممثلة فى الناتج المحلى , معدل التضخم وسعر الصرف .

إعتمدت الدراسة فى التحليل على الأسلوب الوصفى والقياسى بإستخدام نموذج الإنحدار الخطى المتعدد فى تقدير الدالة.

خلصت الدراسة إلى النتائج التالية :

1/ ملاءمة النموذج وسلامته من المشاكل الإحصائية التى تقلل من صحة النتائج

2/ هناك علاقة طردية بين الطلب على النقود والناتج المحلى الإجمالى , فى حين يوجد علاقة عكسية بين الطلب على النقود وكلٍ من معدل التضخم ومعدل سعر الصرف , وهذه النتائج الاحصائية مقبولة اقتصادياً وتتوافق مع النظرية الاقتصادية .

3/ من النتائج الملموسة عدم وجود مشكلة ارتباط خطى متعدد بين المتغيرات وفقاً لنتائج قيم معامل تضخم التباين (VIF) . وعدم وجود الارتباط الذاتى .

ومن توصيات البحث :

- 1/ مراعاة التنبؤ بكمية الأرصدة النقدية المطلوبة من قبل الأفراد والمنشآت عند وضع ورسم السياسة النقدية للحيلولة دون حدوث أى اضطراب نقدى أو اقتصادى.
- 2/ تطوير وتنشيط الأسواق المالية لتوسعة فرص الاستبدال بين النقود والأصول المالية لجذب رؤوس الأموال الأجنبية للداخل .
- 3/ وضع اعتبار للمستجدات التى تطرأ فى مجال الاقتصاد القياسى وتطبيقاته فى الحقل الاقتصادى .

ABSTRACT:

This study is conducted to investigate the most important factors affecting on demand for money function in the Sudanese economy for the period (1980-2005) , It aims to determine the relation among the main variables which effect on this function and to know their effect .

The study is focusing mainly on explaining the effective variables on demand for money function and its econometric model formation.

For achieving these objectives, the following hypothesis was developed and tested in the research:

1- There is a significant effect between demand for money and the related factors such as gross domestic product (GDP) , inflation rate and exchange rate .

The study followed the econometric and descriptive methods using the multiple regression models in estimating the function .

The research has ended in the following findings:

(1) Safety and suitability of the model from statistical drawbacks that reduce the trueness of the results.

(2) There is a positive relation between demand for money and the gross domestic product, while there is a negative relation between demand for money and both inflation and exchange rate. This statistics are acceptable economically and compatible with the economic theory.

The research recommended that:

- (1) It is ought to put in consideration the modernization in econometrics and its applying that appearing in economic field.
- (2) Put in consideration the prediction of total money balance demanded or needed by people and firms when designing the monetary policy so as to forbid any monetary or economic distortion.
- (3) Activation and development of financial markets to expansion exchange chances between money and financial assets so as to bring foreign capitals inside.

فهرس المحتويات

الموضوع	رقم الصفحة
الاستهلال	أ
الأهداء	ب
الشكر والتقدير	ت
ملخص البحث (لغة عربية)	ث - ج
ملخص البحث (لغة انجليزية)	ح - خ
فهرس المحتويات	د - ر
فهرس الجداول	ر
الفصل الأول	
دالة الطلب على النقود فى السودان	
1-1 المقدمة	1
1-2 نبذة عن ملامح الإقتصاد السودانى	2
1-3 مشكلة البحث	3
1-4 هدف البحث	4
1-5 أهمية البحث	4
1-6 فروض البحث	5
1-7 منهج البحث	5
1-8 أنواع ومصادر المعلومات	6
1-9 هيكل البحث	6
1-10 الدراسات السابقة	6
الفصل الثانى	
الأطار النظرى لمحددات دالة الطلب على النقود	
2-1 مقدمة فى النظرية النقدية (الطلب والعرض على النقود)	18
2-2 سرعة دوران النقود	20
2-3 مفهوم الطلب الكلى	21
2-4 محددات الطلب الكلى	22
2-5 نظريات الطلب على النقود	24
2-5-1 النظريات الكلاسيكية (نظرية كمية النقود)	24

26	النقد الموجه لنظرية فشر	2-6
27	نموذج كمبردج للطلب على النقود	2-7
32	النقد الموجه لنظرية الأرصدة النقدية (نظرية كمبردج)	2-8
33	نظرية كينز فى الطلب على النقود	2-9
33	دافع المعاملات	2-9-1
34	دافع الإحتياط	2-9-2
34	دافع المضاربة	2-9-3
36	التطورات الحديثة فى النظرية الكينزية للطلب على النقود	2-10
38	النظرية الحديثة فى الطلب على النقود	2-11
41	الطلب على النقود فى الإقتصاد الإسلامى	2-12
الفصل الثالث		
توصيف دالة الطلب على النقود فى السودان		
46	مفهوم النموذج الاقتصادى	3-1
47	نموذج الإنحدار الخطى المتعدد	3-2
48	فروض نموذج الإنحدار الخطى المتعدد	3-3
49	أسباب وجود المتغير العشوائى	3-4
53	طريقة التقدير الإحصائى	3-5
56	أهم المتغيرات فى دالة الطلب على النقود فى السودان	3-6
56	المتغير التابع	3-6-1
57	المتغيرات المستقلة	3-6-2
57	أ- الناتج المحلى الإجمالى	
57	ب- تكلفة الفرصة البديلة (التضخم)	
59	ج- سعر الصرف	
60	متغيرات توضيحية أخرى	3-6-3
60	المشكلات القياسية فى نموذج الإنحدار الخطى المتعدد	3-7
60	مشكلة الارتباط الخطى المتعدد	3-8
60	النتائج المترتبة على ظاهرة الارتباط الخطى المتعدد	3-9
61	إكتشاف الارتباط الخطى المتعدد	3-10

64	3-11 طرق معالجة مشكلة الارتباط الخطى المتعدد
65	3-12 مشكلة إختلاف التباين
67	3-13 أشكال إختلاف التباين
67	3-14 النتائج المترتبة على ظاهرة إختلاف التباين
68	3-15 طرق إكتشاف إختلاف التباين
68	3-16 مشكلة الارتباط الذاتى
69	3-17 مسببات الارتباط الذاتى
69	3-18 النتائج المترتبة على وجود مشكلة الارتباط الذاتى
69	3-19 طرق الكشف عن الارتباط الذاتى
70	3-20 تقييم القوة التنبؤية للنموذج القياسى
الفصل الرابع	
الإطار التطبيقي لدالة الطلب على النقود	
71	4-1 صياغة الدالة
71	4-2 الاختبارات الاحصائية للنموذج الخطى المتعدد
71	4-3 معامل التحديد
71	4-4 معامل التحديد المعدل
77	4-5 النموذج الخطى العام المقدر للطلب على النقود
80	النتائج والتوصيات
82	قائمة المراجع

فهرس الجداول

الصفحة	الجدول
72	1- بيانات عن متغيرات دالة الطلب على النقود
73	2- الإحصاء الوصفي
74	3- الارتباطات
75	4- ملخص النموذج

76	5- جدول تحليل التباين
77	6- جدول المعاملات
79	7- معامل تضخم التباين