

بسم الله الرحمن الرحيم



جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

كلية الدراسات العليا

دور الاستثمار المالي في ادارة مخاطر السيولة بالمصارف

دراسة حالة بنكي ام درمان الوطني والبركة السوداني 2001-2005

Role of financial investment liquidity risk
management in bank

A Cases Study Of Omdurman National Bank & Al Baraka Sudanese Banks

2001-2005

بحث تكميلي لنيل درجة الماجستير في الدراسات المصرفية

جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

إعداد الدارس:

نهاد محمد عبد الله

إشراف الدكتور:

عبد الرحمن الزاهي ساعد

مارس 2008

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الآية

(هُوَ الَّذِي جَعَلَ لَكُمُ الْأَرْضَ تَلُولاً فَامْشُوا فِي مَنَاكِبِهَا وَكُلُوا
مِنْ رِّزْقِهِ وَإِلَيْهِ النُّشُورُ)

صدق الله العظيم

(الملك : 15)

الإهداء

* دقة في الحضور أدهشتني أنا فيها روعة المعرفة , قارورة من
العطر رقت اسمها علي لوح , مقدراً له ان يبقي ما بقي الرخام
الذي رقم عليه , فإلي أُمي الغالية اهدي هذا البحث إمتناناً وتقديراً
ومودة.

الدارسة

شكر وعرفان

تسدي الدارسة أسمى آيات الشكر لكل من ساعد في اعداد هذه الدراسة مستشهادة
بأن من لا يشكر الناس لا يشكر الله.
فشكري الي أستاذي الدكتور عبد الرحمن الزاهي الذي أشرف علي هذه الدراسة
والي اسرة مكتبة الدراسات العليا بجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا والي أسرة بنك
امدرمان الوطني والي اسرة بنك البركة والي الأخ / سفيان الذي خط هذه الدراسة
فلهم مني اسمى آيات شكري وتقديري

الدارسة

فهرس المحتويات

الصفحة	الموضوع
أ	الآية
	ملخص البحث
	Abstract
ب	الاهداء
ج	شكر و عرفان
هـ	فهرس المحتويات
الفصل الأول الاطار العام للدراسة والدراسات السابقة	
1	المقدمة
2	مشكلة البحث
2	اهداف البحث
3	أهمية البحث
3	فرضيات البحث
3	مصادر جمع البيانات
4	هيكل البحث
4	الدراسات السابقة
الفصل الثاني : الاسواق المالية ومفهوم الاستثمار	
8	المبحث الأول : الاسواق المالية
12	المبحث الثاني : مفهوم الاستثمار في الشهادات المالية
25	المبحث الثالث: شهادات شهامة وشمم
37	المبحث الرابع : المزايا والسمات لشهامة وشمم
الفصل الثالث : الدراسات التطبيقية	
46	المبحث الاول : بنك امدرمان الوطني النشأة والتطور
53	المبحث الثاني: بنك البركة السوداني
الفصل الرابع : بيانات الدراسة الميدانية	
64	المبحث الاول : الاستبيان
75	المبحث الثاني : النتائج
76	التوصيات
78	المراجع

فهرس الجداول

الجدول	صفحة
جدول رقم (1) المؤسسات والشركات التي تكون الصندوق الذي انشيء لاصدار شهامة	27
جدول رقم (2) يوضح تقديم عروض البنوك كالاتي	33
جدول رقم (3) موقف مشتريات شهادات شهامة	38
جدول رقم (4) يوضح تطور حقوق ملكية البنك:	47
جدول (5) يوضح حركة توزيع الأرباح السنوية في الأعوام الأخيرة بآلاف الدينارات	48
جدول (6) وضح حركة تدريب العاملين داخلياً وخارجياً:	49
جدول رقم (7) رصيد التمويل المصرفي حسب القطاعات الاقتصادية بالعملتين المحلية والأجنبية خلال الفترة 1999-2005	57
جدول رقم (8) رصيد التمويل المصرفي حسب القطاعات الاقتصادية بالعملتين المحلية والأجنبية خلال الفترة 2001-2005	59
جدول رقم(9) مقارنة مع قطاع التجارة الداخلية	60
جدول رقم (10) حجم التمويل المصرفي حسب الصيغ بالعملة المحلية خلال الفترة 2001-2005	61
جدول رقم (11) نسب حجم التمويل المصرفي حسب صيغ التمويل خلال الفترة 2001 – 2005م	62
جدول رقم(12) الاستثمار في الشهادات المالية بالنسبة للمصرف التجاري	65
جدول رقم (13) العائد الكبير من الاوراق المالية	66
جدول رقم (14) انخفاض معدل المخاطر في الاستثمار في الاوراق المالية	67
جدول رقم (15) دافع السيولة العالية في الاستثمار في الاوراق المالية	68
جدول رقم (16) عدم وجود فرص استثمارية كافية	69
جدول (17) القدرة علي المنافسة في سوق الأعمال المصرفية	70
جدول رقم (18) يوضح الاستثمار في الاوراق المالية	71
جدول رقم (19) أثر استثمار مصرف امدرمان في الاوراق المالية علي العائد	72
جدول رقم (20) تفاصيل نسبة عائد الاوراق المالية لبقية عائدات الاستثمار - البركة	73
جدول رقم (21) تفاصيل نسبة عائد الاوراق المالية لبقية عائدات الاستثمار - امدرمان	73
جدول رقم (22) حجم الاستثمار في الاوراق المالية في المصرفين مقارنة برصيد استثمار القطاع المصرفي في الاوراق المالية	74

ملخص البحث

الاستثمار في مجمله يمكن من توظيف الموارد المختلفة بصورة فاعلة، وقد نبهت أهمية البحث في ابراز الدور الذي يلعبه استثمار المصارف في الشهادات المالية ودوره في ادارة مخاطر السيولة وقد هدف البحث الي تسليط الضوء علي تلك الأهمية.

هذا وقد تمثلت فرضيات الدراسة في :

1- يساهم الاستثمار في الشهادات المالية في توفير السيولة المناسبة للقطاع المصرفي

2- يساهم الاستثمار في الشهادات المالية مساهمة قوية في ادارة المخاطر

هذا وقد توصل البحث الي مجموعة مقدره من النتائج ينتقي منها :

1- السيولة العالية وضمن معدل العائد وانخفاض معدل المخاطر وسهولة الادارة

من دواعي استثمار المصارف السودانية في الشهادات المالية

2- استثمار المصارف السودانية في الشهادات المالية يساهم في ادارة مخاطر السيولة

3- سهولة تسهيل هذه الشهادات يساعد بصورة واضحة في ادارة مخاطر السيولة تحت الدراسة.

وكذلك اوصي البحث بالاتي

توصيات عامة

1- الاستثمار في الشهادات المالية ضروري وهام لانه يخدم اهداف كلية في

النشاط الاقتصادي تشتمل في موارد حقيقية التنمية

2- نشر الوعي الاستثمار في مجال الشهادات المالية من خلال وسائل الاعلام

المختلفة والاصدارات والندوات ونشر تقارير الاداء لسوق الاوراق المالية

توصيات خاصة بالمصارف

1- تكوين صناديق استثمارية لجذب المدخرات الكبيرة والصغيرة

2- ان يكون الاستثمار في الاوراق المالية بنسبة تمكن من الاستفادة من ميزات

الاوراق المالية ولا تؤثر علي تمويل القطاعات الاخرى .

Abstract

The investment as whole be in employing the deferent resource effectively. The importance of thing research emerged in reflecting the role which played by the banks investing in the stock certificates and it's role in managing the liquidity risks the research aims at casting the light on that importance.

The assumptions of the study included in :

- The investing in stock certificates participates in providing the suitable liquidity for the banking sector .
- The investing in the stock certificate participates strongly in the managing of risk
- The research reached many results from are
- The high liquidity grant of in come and decreasing the range of the risks beside the easiness are the requirements participate in liquidity managing
- These stock certificates are easy for transferring them 50 that this helps clearly in managing the liquidity risk
- The research recommends with following recommendations

General recommendations :

- The investing in stocks certificates is necessary and important because it serves overall objectives in the economical activity including in real resources in development
- Spreading the investment awareness in stock certificates field through different mass media, periodicals, market.

special recommendations :

- Making investing funds for attracting the big and small savings
- The investing in stocks with a ratio which enable from benefit from the stacks the characteristics and don't heating on funding of the other sectors .

جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

كلية الدراسات العليا

الاستبيان

1/ هل توافق ان الاستثمار في الشهادات المالية يساهم في توفير السيولة المناسبة للمصرف؟

- ☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

2/ هل توافق علي ان هنالك عائد كبير من الاستثمار في الأوراق المالية؟

- ☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

3/ هل توافق ان هنالك انخفاض في معدل المخاطر في الاستثمار في الشهادات المالية ؟

- ☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

4/ هل توافق علي أن دافع السيولة يشكل سبب في الاستثمار في الشهادات المالية؟

- ☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد

☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

5/ هل توافق علي أن عدم وجود فرص استثمارية كافية شكل سبباً في لجوء البنوك للاستثمار في الشهادات المالية؟

☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

6/ هل توافق علي ان الاستثمار في الشهادات الحالية يؤثر علي المنافسة في سوق العمل المصرفي؟

☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

7/ هل توافق ان الاستثمار في الشهادات المالية يؤثر سلباً علي استفادة العملاء من حجم التمويل القدم ؟

☐ أوافق
☐ اوفق بشدة
☐ محايد
☐ لا اوافق
☐ لا اوافق بشدة

الملاحق