



**التضمين المالى وعلاقته بالتفاوت فى توزيع الدخل
(دراسة قياسية- مقارنة)**

**Financial Inclusion and its Relationship to
Income Inequality
(Econometric – Comparative Study)**

(رسالة مقدمة للحصول على درجة دكتوراه الفلسفة فى الاقتصاد)

إعداد الباحثة

داليا فاروق محمد عثمان

تحت إشراف

الدكتور

حسام الدين محمد عبد القادر

مدرس بقسم الاقتصاد كلية التجارة

الأستاذة الدكتورة

عبير فرحات علي

استاذ بقسم الاقتصاد كلية التجارة

ووكيل كلية التجارة الاسبق

جامعة عين شمس

2019

رسالة دكتوراه

مقدمة من الباحثة/ داليا فاروق محمد عثمان

بعنوان

التضمين المالى وعلاقته بالتفاوت فى توزيع الدخل

(دراسة قياسية - مقارنة)

الدرجة العلمية: الدكتوراه

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة:

رئيساً

الاستاذة الدكتور/ أحمد فؤاد مندور

استاذ الاقتصاد بكلية التجارة جامعة عين شمس

مشرفاً

الاستاذ الدكتورة/ عبير فرحات على

استاذ الاقتصاد بكلية التجارة جامعة عين شمس

عضواً

الاستاذة الدكتورة/ نجلاء محمد بكر

استاذ الاقتصاد بكلية الاقتصاد جامعة بنى سويف

تاريخ الرسالة: 2019

الدراسات العليا

ختم الإجازة

أجيزت الرسالة

بتاريخ / / 2019

موافقة مجلس الجامعة

موافقة مجلس الكلية

بتاريخ / / 2019

بتاريخ / / 2019

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا قِيلَ لَكُمْ تَفَسَّحُوا فِي
الْمَجَالِسِ فَافْسَحُوا يَفْسَحِ اللَّهُ لَكُمْ وَإِذَا قِيلَ
انْشُرُوا فَانْشُرُوا يَرْفَعِ اللَّهُ الَّذِينَ آمَنُوا مِنْكُمْ
وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ وَاللَّهُ بِمَا تَعْمَلُونَ
خَبِيرٌ (١١)

صدق الله العظيم

سورة المجادلة

إِهْدَاء

إلى روح أمي الغالية رحمها الله

إلى أبي الحبيب أغلى ما في حياتي

إلى اخواتي نور طريقي ... ديننا وإيمان

إلى شريك الدرب والكفاح ... زوجي الغالي

إلى أولادي قرة عيني وشموس حياتي ... محمد وإياد

شكر وتقدير

الحمد لله الذي هدانا لهذا وما كنا لنهتدي لولا أن هدانا الله، أحمد ربي وأشكر فضله ونعمته التي منّ عليّ بإتمام هذا العمل المتواضع مع رجائي أن يتقبله مني ويجعله خالصاً لوجهه الكريم وأصلي وأسلم على سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم (معلم البشرية)، انطلاقاً من قول الرسول الله صلى الله عليه وسلم (لا يشكر الله من لا يشكر الناس)

وأيامنا بفضل الاعتراف بالجميل وتقديم الشكر والامتنان لأصحاب المعروف فإنني اتقدم بالشكر الجزيل والثناء العظيم لكل من ساعد في إخراج هذه الرسالة وأخص بالذكر:

اتقدم بخالص الشكر والعرفان بالجميل والاحترام لمن أغدقت على بعلمها و نصائحها الغالية المفيدة وعاملتني معاملة الأبنّة وتفضلت عليّ بقبول الاشراف على رسالة الدكتوراه، استاذتي وقdotى الاستاذة الدكتورة/ عبير فرحات علي استاذة الاقتصاد بكلية التجارة جامعة عين شمس ورئيس قسم الاقتصاد السابق ووكيل كلية التجارة الاسبق على ما قدمته لي من ارشادات فلقد اعطتني الكثير والكثير من علمها ووقتها وجهدها وكانت كريمة في نصحتها وإرشادها وعطاها لتخرج هذه الرسالة في أفضل صورة، لا تتسع الصفحات بإيفائها حقها، ولا يسعني إلا أن اكرر عظيم العرفان والتقدير داعية الله سبحانه وتعالى أن يطيل عمرها ويجزيها عني خير الجزاء ويجعلها دائماً عوناً لطلاب العلم.

واتوجه بعظيم شكري وتقديري إلى الدكتور/ حسام الدين محمد عبد القادر دكتور الاقتصاد بكلية التجارة جامعة عين شمس لقبوله الاشتراك في الاشراف على هذه الرسالة، وأغدق عليّ من فيض علمه وعظيم جهده، ولم يدخر وسعاً في إرشادي وتوجيهي بملاحظاته وتوجيهاته العلمية السديدة التي لها عظيم الاثر في اتمام هذه الدراسة. ادعو الله أن يجزيه عني خير الجزاء فله مني جزيل الشكر والعرفان.

كما أتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى الاستاذ الدكتور / أحمد فؤاد مندور أستاذ الاقتصاد بكلية التجارة جامعة عين شمس على تفضله بمنحي جزء من وقته الثمين وقبول الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة وإثرائها بالنصائح والتوجيهات التي تساعد على اخراجها بأفضل صورة وهو ما يضيف قيمة علمية وعملية للرسالة. جزاه الله عني خير الجزاء.

واتوجه بعظيم الشكر والامتنان إلى الاستاذة الدكتورة/ نجلاء محمد بكر استاذ الاقتصاد بكلية الاقتصاد جامعة بنى سويف والتي تفضلت سيادتها بقبول الاشتراك في لجنة الحكم والمناقشة، ومنحي هذا الجزء من وقتها الثمين وأثراء الرسالة بنصائحها وتوجيهاتها القيمة. أدعو الله عز وجل أن يجزيها عنى خير الجزاء.

ولا أنسى من كانت تتمنى لى كل الخير والنجاح "أمى الحبيبة" رحمها الله وأسكنها الفردوس الأعلى كما لا أنسى فضل أبى الغالى نعم الاب والسند وأختى الكبيرة دينا التى هى بمكانة الأم وأختى ايمان الحبيبة كما لا أنسى زوجى و أولادى محمد وايد، فلهم منى جميعاً أسمى آيات الشكر والتقدير والعرفان بالجميل، وأدعو الله أن يبارك فيهم وأن يديم عليهم كرمه ورضوانه ونعمته.

مستخلص الدراسة

داليا فاروق محمد عثمان، التضمين المالى وعلاقته بالتفاوت فى توزيع الدخل (دراسة قياسية- مقارنة)، رسالة دكتوراه، جامعة عين شمس، كلية التجارة، قسم الاقتصاد، 2019.

استهدفت هذه الدراسة التعرف على علاقة التضمين المالى بالتفاوت فى توزيع الدخل وذلك فى مصر والدول المقارنة (البرازيل وماليزيا) خلال الفترة (2004-2017)، وقد اعتمدت الدراسة على المنهج الاستقرائى فى التعرف على أبعاد التضمين المالى وأثر التضمين المالى على التفاوت فى توزيع الدخل، وكذلك استخدام نفس المنهج فى التعرف على مؤشرات قياس التضمين المالى ومؤشرات قياس التفاوت فى توزيع الدخل، كما تم استخدام المنهج التحليلى والمقارن فى مقارنة العلاقة بين التضمين المالى والتفاوت فى توزيع الدخل فى مصر والبرازيل وماليزيا وتحليل مقومات التضمين المالى وتحليل أساليب خفض التفاوت فى توزيع الدخل فى البرازيل وماليزيا وكيفية الاستفادة منها فى مصر، كما تم استخدام المنهج القياسى فى قياس أثر التضمين المالى على التفاوت فى توزيع الدخل، وقد تم حساب مؤشر التضمين المالى باستخدام طريقة Sarma(2008) الذى تم بناؤه بالاعتماد على أبعاد التضمين المالى (البعد الجغرافى -البعد الكمى -البعد الكيفى)، كما تم استخدام معامل جينى للتعبير عن التفاوت فى توزيع الدخل وقد اجريت الدراسة القياسية على مستويات أربع: دول العالم، الدول مرتفعة الدخل، الشريحة العليا من الدول متوسطة الدخل، الدول منخفضة الدخل والشريحة الدنيا من الدول متوسطة الدخل. تم استخدام نماذج التأثيرات الثابتة لبيانات القطاع- زمنية Panel Data وذلك تم استخدام بيانات القطاع- زمنية الديناميكية وفقا لطريقة العزوم المعممة GMM فى دراسة أثر البعد الجغرافى والبعد الكمى للتضمين المالى على التفاوت فى توزيع الدخل. قد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة معنوية وعكسية بين مؤشر التضمين المالى والتفاوت فى توزيع الدخل على المستويات الاربع للدراسة، البعد الكمى والجغرافى يؤدى إلى تقليل التفاوت فى الدول مرتفعة الدخل والشريحة العليا من الدول متوسطة الدخل بينما يؤدى البعد الجغرافى فقط إلى تقليل التفاوت فى الدول منخفضة الدخل والشريحة الدنيا من الدول متوسطة الدخل.

الكلمات المفتاحية:

التضمين المالى – التفاوت فى توزيع الدخل – معامل جينى – أبعاد التضمين المالى – استراتيجية التضمين المالى فى ماليزيا والبرازيل – البنك المركزى المصرى والتضمين المالى – نماذج بيانات القطاع – زمنية Panel Data.

Abstract

Dalia Farouk Mohammed Osman, Financial Inclusion and its relationship to income inequality (Econometric-Comparative study), Ph.D Study, Ain Shams University, Faculty of Commerce, Department of Economics, 2019.

This study aimed to identify the relationship of financial inclusion to income inequality in Egypt and comparative countries (Brazil and Malaysia) during the period (2004-2017), and the study was based on the Inductive Approach in identifying the dimensions of financial inclusion and the impact of financial inclusion on income inequality. The Analytical and Comparative Approach was used in comparing the relationship between financial inclusion and income inequality in Egypt, Brazil and Malaysia and analyzing the rectifiers of financial inclusion and analyze tools used to reduce income inequality in Brazil and Malaysia and how to benefit from it in Egypt, Econometric Approach was also used to measure the impact of financial inclusion on income inequality, Financial Inclusion Index was calculated using Sarma method (2008) which was built based on the dimensions of financial inclusion (geographical - quantitative - qualitative), Econometric study was conducted at four levels: the world's countries, high-income countries, the upper middle-income group, low-income countries and the lower middle-income group. Fixed Effect Panel Data was used to measure the relationship between the Financial Inclusion Index and Gini Coefficient, Dynamic Panel Data by GMM method also used to studying the impact of the geographical dimension and quantitative dimension of financial inclusion on income distribution. The study found a significance and inverse relationship between the financial inclusion index and income inequality at the four levels of the study, the quantitative and geographical dimension leads to the reduction of income inequality in high-income countries and the upper middle-income group, while the geographical dimension only leads to reducing inequality in low-income and lower middle-income countries.

Key Words:

Financial Inclusion – income Inequality – Gini Index – Financial Inclusion Dimensions - Financial Inclusion Strategy in Malaysia and Brazil - Central Bank of Egypt and Financial Inclusion – Panel Data Models.

المحتويات

الموضوع	رقم الصفحة
1- المقدمة	أ
2- مشكلة الدراسة	ج
3- فروض الدراسة	هـ
4- هدف الدراسة	هـ
5- أهمية الدراسة	و
6- الدراسات السابقة	و
7- حدود الدراسة	م
8- منهج الدراسة	م
9- خطة الدراسة	ن
الفصل الأول: التضمين المالى والتفاوت فى توزيع الدخل	1
المقدمة	2
المبحث الأول: التضمين المالى	3
أولاً: تعريف التضمين المالى	4
ثانياً: أنواع الإستهبعاد المالى	5
ثالثاً: مقومات التضمين المالى	7
رابعاً: معوقات التضمين المالى	8
خامساً: أبعاد التضمين المالى	9
سادساً: مزايا التضمين المالى	10
سابعاً: التضمين المالى والاستقرار النقدى	12
ثامناً: التضمين المالى والاستقرار المالى	12
تاسعاً: مؤشرات التضمين المالى	16
عاشراً: قياس التضمين المالى	22
المبحث الثانى: التفاوت فى توزيع الدخل	26
أولاً: النظريات الاقتصادية للتفاوت فى توزيع الدخل	27
1- المدرسة الكلاسيكية	27
2- النيوكلاسيك	29
3- الكينزيون	31
4- المدرسة الحديثة	33
5- Kalecki 1965	34
6- Kuznets 1955	36