



بسم الله الرحمن الرحيم

∞∞∞∞

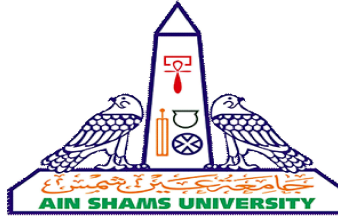
تم رفع هذه الرسالة بواسطة / سلوي محمود عقل

بقسم التوثيق الإلكتروني بمركز الشبكات وتكنولوجيا المعلومات دون أدنى

مسئولية عن محتوى هذه الرسالة.

ملاحظات: لا يوجد





أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على الأداء المالي للبنوك السودانية

"The Effect of Macroeconomic Changes on The Financial Performance of Sudanese Banks"

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال

مقدمة من الباحثة

نسيبه محمد موسى

إشراف

د / حافظ عمر

أستاذ مساعد بقسم إدارة الأعمال

كلية التجارة جامعة كرري السودان

د / طهان عرفات

أستاذ مساعد بقسم إدارة الأعمال

كلية التجارة جامعة عين شمس

٢٠٢٢ م



جامعة عين شمس

كلية التجارة

قسم إدارة الأعمال

أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على الأداء المالي للبنوك السودانية

**"The Effect of Macroeconomic Changes on The
Financial Performance of Sudanese Banks"**

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال

إعداد الباحثة

نسيبه محمد موسى

إشراف

د / حافظ عمر

أستاذ مساعد بقسم إدارة الأعمال

كلية التجارة جامعة كرري السودان

د / طمان عرفات

أستاذ مساعد بقسم إدارة الأعمال

كلية التجارة جامعة عين شمس

٢٠٢٢ م



جامعة عين شمس

كلية التجارة

قسم إدارة الأعمال

رسالة ماجستير

اسم الباحث: نسيبه محمد موسى نصر

عنوان الرسالة: أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على الأداء المالي للبنوك السودانية

الدرجة العلمية: ماجستير إدارة الأعمال

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

رئيساً

أ.د / محمود صبح

أستاذ الإدارة المالية - كلية التجارة - جامعة عين شمس

مشرفاً

د. طمان عرفات

أستاذ مساعد بقسم إدارة الأعمال - كلية التجارة - جامعة عين شمس

عضواً

د. نادية حسين

وكيل محافظ البنك المركزي سابقاً

الدراسات العليا

أُجيزت الرسالة بتاريخ

/ /

موافقة مجلس الجامعة

/ /

ختم الإجازة

/ /

موافقة مجلس الكلية

/ /

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿هُوَ الَّذِي أَنْزَلَ عَلَيْكَ الْكِتَابَ مِنْهُ آيَاتٌ مُحْكَمَاتٌ هُنَّ أُمُّ الْكِتَابِ
وَأُخَرُ مُتَشَابِهَاتٌ فَأَمَّا الَّذِينَ فِي قُلُوبِهِمْ زَيْغٌ فَيَتَّبِعُونَ مَا تَشَابَهَ مِنْهُ
ابْتِغَاءَ الْفِتْنَةِ وَابْتِغَاءَ تَأْوِيلِهِ وَمَا يَعْلَمُ تَأْوِيلَهُ إِلَّا اللَّهُ وَالرَّاسِخُونَ فِي
الْعِلْمِ يَقُولُونَ آمَنَّا بِهِ كُلٌّ مِنْ عِنْدِ رَبِّنَا وَمَا يَذَّكَّرُ إِلَّا أُولُو الْأَلْبَابِ﴾

(آل عمران: ٧)

الإهداء

أقدم ثمرة هذا الجهد العلمي المتواضع إلى

وطني العزيز السودان

شهداء العزة والكرامة؛ شهداء الثورة السودانية

إلى قدوتي الأولى..... إلى من علمني وشجعني.... إلى من رفعت رأسي عاليًا افتخارًا به

والدي العزيز

إلى من رعتني في طفولتي.. إلى من سهرت الليالي على راحتي.. إلى من كان دعاؤها

سر نجاحي

أمي الحنونة

إلى من وقف بجانبني وقدم لي المساعدة والنصيحة

عمي العزيز صابر موسى نصر

إلى من قاسموني الحياه حلوها ومرها... إلى من كانوا سندي وقوتي

إخوتي

(مهند، نبيلة، تبيان، دعاء، جوان)

الشكر والعرفان

أتوجه إلى الله عز وجل بالحمد والشكر الذي هدانا لهذا، وما كنا لنهتدي لولا أن هدانا الله.
فأحمد الله حمداً كثيراً يليق بجلال وجهه وعظيم سلطانه، وأصلي وأسلم على سيدنا محمد وعلى آله وأصحابه أجمعين.

فالحمد والشكر لله على أن منحني العون والقوة حتى أتم هذا العمل. وأود أن أتقدم بالشكر والتقدير والعرفان لكل من شارك في هذا البحث بتوجيه أو معونة أو نصيحة أو رأي حتى تم هذا العمل، ووصل إلى صورته الحالية.

وبشرفني أن أتوجه بجزيل شكري وعظيم تقديري لصاحبة القلب الطيب الدكتورة الفاضلة:
ظمان عرفات أستاذ إدارة الأعمال المساعد بجامعة عين شمس على قبولها هذه الرسالة، وما بذلته من جهود في التوجيه والإشراف العلمي، فلها مني خالص الشكر والتقدير.

كما أتقدم بخالص شكري وعظيم تقديري وعرفاني إلى الأستاذ الدكتور/ محمود صبح
أستاذ الإدارة المالية بكلية التجارة جامعة عين شمس على ما أفادني به من علمه الواسع،
وخبرته المتجددة؛ فله مني خالص الشكر والتقدير.

كما أتوجه بجزيل الشكر وعظيم الامتنان للدكتور/ حافظ عمر محمد أستاذ مساعد بقسم
إدارة الأعمال جامعة كروي، لقبوله الإشراف على هذه الرسالة، وعلى ما قدمه لي من مساعدة؛
فله مني خالص الشكر والتقدير.

وأنتقدم بالشكر والتقدير للدكتورة/ نادية حسين وكيل محافظ البنك المركزي سابقاً على
قبولها مناقشة هذه الرسالة فلها مني خالص الشكر والتقدير.

ومني أسمى آيات الشكر وعظيم الامتنان إلى الذين ساعدوني معنوياً للمضي قدماً في
طريق العلم والمعرفة. ووافر الشكر والتقدير إلى كل من مد يد العون والمساعدة في إكمال هذه
الرسالة والكمال لله وحده.

المستخلص

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المتغيرات الاقتصادية الكلية على الأداء المالي للبنوك السودانية خلال الفترة (٢٠١١ - ٢٠٢٠)، من خلال التعرف على مفهوم المتغيرات الاقتصادية الكلية، وأثره على الاقتصاد السوداني، والتعرف على واقع الاقتصاد السوداني، وذلك من خلال مؤشرات تمثلت في: سعر الصرف، الناتج المحلي الإجمالي، التضخم، عجز الموازنة، بالإضافة إلى التعرف على الأداء المالي، وكيفية قياسه؛ حيث تمثلت مؤشرات الأداء المالي للقطاع المصرفي، وهي كفاية رأس المال، جودة الأصول، الربحية، السيولة.

وقد اعتمدت الباحثة على المنهج الوصفي التحليلي في دراسة وتحليل الجوانب النظرية، بالإضافة إلى استخدام أسلوب تحليل الانحدار المتعدد لاختبار صحة فروض الدراسة.

توصلت نتائج الدراسة إلى: أولاً: رفض فرض العدم الرئيسي الأول، والذي ينص على أنه لا يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للمتغيرات الاقتصادية على كفاية رأس المال بالبنوك محل الدراسة، وقبول الفرض البديل؛ حيث اتضح وجود علاقة جزئية إيجابية لعجز الموازنة العامة للدولة على كفاية رأس المال للبنوك محل الدراسة. ثانياً: رفض فرض العدم الرئيسي الثالث، والذي ينص على أنه "لا يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للمتغيرات الاقتصادية على الربحية للبنوك السودانية محل الدراسة"، وقبول الفرض البديل؛ حيث اتضح وجود تأثير معنوي إيجابي لمعدل النمو الاقتصادي على الربحية بالبنوك محل الدراسة. ثالثاً: رفض فرض العدم الرئيسي الرابع، والذي ينص على أنه "لا يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للمتغيرات الاقتصادية على السيولة للبنوك السودانية محل الدراسة"، وقبول الفرض البديل؛ حيث اتضح وجود تأثير معنوي إيجابي لسعر الصرف على السيولة بالبنوك محل الدراسة. رابعاً: قبول فرض العدم الرئيسي الثاني، والذي ينص على أنه "لا يوجد تأثير معنوي ذو دلالة إحصائية للمتغيرات الاقتصادية على جودة الأصول للبنوك السودانية محل الدراسة".

الكلمات المفتاحية:

Economic Variables : المتغيرات الاقتصادية:

Financial Performance : الأداء المالي:

Exchange Rate : سعر الصرف:

GDP Growth Rate : معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي:

Inflation Rate : معدل التضخم:

Budget Deficit : عجز الموازنة:

Profitability : الربحية:

Capital Adequacy : كفاية رأس المال:

Liquidity : السيولة:

Asset Quality : جودة الأصول:

Abstract

The study aimed to identify the impact of macroeconomic variables on the financial performance of Sudanese banks during the period (2011 - 2020) by identifying the concept of macroeconomic variables and their effect on the Sudanese financial system, and measuring the states of the Sudanese economy through indicators represented in the exchange rate, the gross domestic product, Inflation, the state's general budget deficit, in addition to identifying the financial performance and how to measure it.

The indicators of the financial performance of the banking sector are, capital adequacy, profitability, liquidity, and asset quality.

The researcher relied on the descriptive analytical method in studying and analyzing the theoretical aspects. In addition, the researcher used the multiple regression analysis method to test the validity of the study's hypotheses.

The results of the empirical study reached: first, the rejection of the following conclusion, first rejection the first main null hypothesis, which states that there is no significant, statistically significant effect of the

economic variables on the capital adequacy of the banks included in the study and the acceptance of alternative hypothesis. secondly, rejected the third main null hypothesis, which states that there is no significant, statistically significant effect of the economic variables on the profitability of the Sudanese banks included in the study and accepting alternative hypothesis, as it became clear that there is a positive significant effect of the rate of economic growth on the profitability of the banks included in the study, thirdly, rejecting the fourth main null hypothesis which states that there is no statistically significant effect of the economic variables on the liquidity of the Sudanese banks under study and the acceptance of the alternative hypothesis, as it became clear that there is a positive significant effect of the exchange rate on the liquidity of the banks under study fourthly the acceptance of the second main null hypothesis which states that there is no statistically significant effect of the economic variables on the quality of assets.

Key Words:

Economic Variables - Financial Performance - Exchange Rate - GDP Growth Rate - Inflation Rate - Budget Deficit - Capital Adequacy - Profitability - Liquidity - Asset Quality.

قائمة المحتويات

الصفحة	المحتوى
أ	المستخلص
ب	ABSTRACT
د	قائمة المحتويات
ز	قائمة الجداول
ح	قائمة الأشكال
١	الفصل الأول: الإطار العام للدراسة
٢	المقدمة
٣	مشكلة الدراسة
٥	الدراسات السابقة
١٢	فروض الدراسة
١٢	أهداف الدراسة
١٣	أهمية الدراسة
١٤	منهجية الدراسة
١٧	الفصل الثاني: المتغيرات الاقتصادية الكلية والأداء المالي
١٨	أولاً: المتغيرات الاقتصادية الكلية
١٨	المقدمة
١٩	سعر الصرف
١٩	أنواع سعر الصرف
٢٠	أنظمة سعر الصرف
٢٢	مفهوم الناتج المحلي الإجمالي
٢٢	طرق قياس الناتج المحلي الإجمالي
٢٣	أهمية الناتج المحلي الإجمالي
٢٤	مفهوم التضخم
٢٥	أنواع التضخم
٢٧	طرق قياس التضخم
٢٨	نظريات التضخم (أسباب التضخم)

٢٩	الآثار الاقتصادية والاجتماعية للتضخم
٣٠	طرق علاج التضخم
٣١	مفهوم عجز الموازنة العامة
٣٢	أسباب عجز الموازنة
٣٣	أنواع عجز الموازنة
٣٤	مصادر تمويل عجز الموازنة العامة
٣٤	مصدر التمويل التقليدي
٣٥	البنوك الإسلامية
٣٨	ثانياً: المتغيرات الاقتصادية الكلية في الاقتصاد السوداني
٣٩	مقدمة
٣٩	سعر الصرف في الاقتصاد السوداني
٤٥	أسباب تدهور سعر الصرف
٤٦	الناتج المحلي الإجمالي في الاقتصاد السوداني
٤٨	التضخم في الاقتصاد السوداني
٥١	أهم أسباب التضخم في السودان
٥٤	عجز الموازنة العامة للدولة في الاقتصاد السوداني
٥٥	أسباب عجز الموازنة العامة في السودان
٥٦	أهداف الموازنة العامة للعام ٢٠٢٠
٥٦	سياسات معالجة عجز الموازنة في السودان
٥٧	ثالثاً: واقع الاقتصاد السوداني
٥٨	سياسة الإصلاح الاقتصادي
٥٩	فترة استقرار الاقتصاد السوداني
٥٩	فترة تدهور الوضع الاقتصادي
٦١	الآثار السالبة للعقوبات الأمريكية على الاقتصاد السوداني
٦٤	رابعاً: الأداء المالي
٦٥	مقدمة
٦٥	مفهوم الأداء المالي
٦٦	تقييم الأداء المالي
٦٧	أهمية تقييم الأداء

٦٨	مراحل وخطوات تقييم الأداء المالي
٦٨	مؤشرات قياس أداء البنوك
٧١	العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية الكلية والأداء المالي
٧٣	الفصل الثالث: الدراسة التطبيقية
٧٥	أولاً: مقدمة
٧٥	ثانياً: أهمية الدراسة التطبيقية
٧٥	ثالثاً: فروض الدراسة التطبيقية
٧٧	رابعاً: أهداف الدراسة التطبيقية
٧٧	خامساً: تحديد مجتمع البحث واختيار العينة محل الدراسة
٧٨	سادساً: متغيرات البحث ومصادر البيانات
٧٩	سابعاً: الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة
٨١	ثامناً: عرض وتحليل نتائج التحليل القياسي
١٠١	الفصل الرابع: النتائج والتوصيات والدراسات المستقبلية
١٠٢	أولاً: النتائج
١٠٣	ثانياً: التوصيات
١٠٤	الدراسات المستقبلية
١٠٥	المراجع
١٠٦	أولاً: المراجع العربية
١١٤	ثانياً: المراجع الأجنبية
١١٦	الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	الجدول
٣	مشكلة الدراسة
٥	الدراسات السابقة
١٤	عينة الدراسة
٤٢	تطورات سعر الصرف
٤٦	تطورات الناتج المحلي الإجمالي
٤٨	تطورات معدلات التضخم
٥٤	تطورات عجز الموازنة العامة
٧٨	جدول عينة الدراسة
٧٩	جدول متغيرات الدراسة
٨١	جدول الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة
٨٤	جدول مصفوفة الارتباط بين متغيرات الدراسة
٨٦	جدول نتائج اختبار الفرض الرئيسي الأول
٨٩	جدول نتائج اختبار الفرض الرئيسي الثاني
٩٢	جدول نتائج اختبار الفرض الرئيسي الثالث
٩٦	جدول اختبار الفرض الرئيسي الرابع
٩٩	جدول ملخص نتائج اختبار فروض الدراسة

قائمة الأشكال

الصفحة	الشكل
٤	المؤشرات الاقتصادية الكلية
٤٣	مؤشرات سعر الصرف
٤٧	مؤشر الناتج المحلي الإجمالي
٤٩	مؤشرات التضخم
٥٥	مؤشر عجز الموازنة العامة
٥٨	واقع الاقتصاد السوداني
٧١	العلاقة بين المؤشرات الاقتصادية الكلية والأداء المالي