

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الإستهلال

قال الله تعالى :

أَلَمْ نَرَكَيْفَ ضَرَبَ اللَّهُ مَثَلًا كَلِمَةً طَيِّبَةً كَشَجَرَةٍ طَيِّبَةٍ أَصْلُهَا
ثَابِتٌ وَفَرْعُهَا فِي السَّمَاءِ ﴿٢٤﴾ تُؤْتِي أُكْلَهَا كُلَّ حِينٍ بِإِذْنِ رَبِّهَا
وَيَضْرِبُ اللَّهُ الْآمِثَالِ لِلنَّاسِ لَعَلَّهُمْ يَتَذَكَّرُونَ ﴿٢٥﴾

صدق الله العظيم

سورة إبراهيم - الآيتان رقم (24-25)

الإهداء

إلى والدي ومنشائي في الحياة أكرمهم الله في الدارين
إلى من شاركني النشأة وسندي في الحياة إخواني وأخواني
إلى رمز العطاء والإخلاص أسرتي الصغيرة
زوجتي العزيزة و فلذات أكبادي نور حياتي حفظكم الله لي يا قرة عيني
إلى كل معلم تعب في تعليمي
إلى من هم أحق الناس بصحبتني ومن رافقني الطريق على حب الله ورسوله
إلى كل قلب مؤمن بحب الله و رسوله عليه أفضل الصلاة وأتم التسليم
إلى كل هؤلاء أهدي هذا الجهد
داعياً المولى عز وجل أن يجمعنا بهم في جنة الرضوان

الشكر والتقدير

الحمد و الشكر لله أولاً و أخيراً على توفيقه، أشكر الله شكر الشاكرين وأثني عليه عدد ما كان وما سيكون، على توفيقه وتسهيل الصعاب، والصلاة والسلام على سيدنا محمد خاتم الأنبياء والمرسلين.
يسرني أن أتقدم بالشكر إلى:

جامعة الإمام المهدي - كلية الدراسات العليا

كلية الإقتصاد والعلوم الإدارية - قسم المحاسبة

والشكر الخاص لكافة المكتبات الجامعية بجامعة الإمام المهدي وجامعة النيل الأبيض.

والشكر كل الشكر لكافة أساتذة قسم المحاسبة بالجامعة.

كما أخص بالشكر المشرف الدكتور / محمد حسين الشريف، الذي لم يبخل بعلمه ووقته للمساعدة في

إتمام هذا العمل، ولصبره ونصحه الرشيد.

كما أخص بالشكر الدكتور / حمزة بشرى جمعة، فلولاه لما خرج هذا العمل إلى النور.

والشكر موصول إلى إدارة بنك النيل الرئاسة و فرع كوستي بالنيل الأبيض.

كما أود أن أتقدم بالشكر الخاص لكل من ساعد في إتمام هذا العمل.

قائمة المحتويات

البيان	رقم الصفحة
الإستهلال	ا
الإهداء	ب
الشكر والتقدير	ج
قائمة المحتويات	د
قائمة الجداول	هـ
قائمة الأشكال	و
المستخلص	ز
ABSTRACT	ح
المقدمة	1
أولاً: الإطار المنهجي	2
ثانياً: الدراسات السابقة	7
الفصل الأول: التحليل المالي	15
المبحث الأول: مفهوم وأهمية وأهداف وأنواع التحليل المالي	16
المبحث الثاني: مؤشرات و أدوات التحليل المالي	26
الفصل الثاني: القرارات الإستثمارية	35
المبحث الأول: مفهوم وأهمية وأهداف القرارات الإستثمارية	36
المبحث الثاني: القوائم المالية	46
الفصل الثالث : الدراسة الميدانية	62
المبحث الأول: نبذة تعريفية عن بنك النيل	63
المبحث الثاني: تحليل البيانات وإختبار صحة الفرضيات	68
الخاتمة	89
أولاً: النتائج	90
ثانياً: التوصيات	91
قائمة المصادر والمراجع	
الملاحق	

قائمة الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
68	قائمة المركز المالي الموحد	(1/2/3)
70	قائمة المركز المالي الموحد المجمعة	(2/2/3)
70	التحليل الرأسي لقائمة المركز المالي الموحد المجمعة	(3/2/3)
77	قائمة الدخل	(4/2/3)
78	قائمة الدخل المعدلة	(5/2/3)
79	نسبة التداول	(6/2/3)
80	نسبة السيولة السريعة	(7/2/3)
80	معدل العائد على السيولة النقدية	(8/2/3)
81	دوران النقدية	(9/2/3)
82	مؤشرات السيولة	(10/2/3)
83	معدل العائد على الودائع	(11/2/3)
84	معدل العائد على الاستثمار	(12/2/3)
84	معدل العائد على الملكية	(13/2/3)
85	مؤشرات تقييم الربحية المصرفية	(14/2/3)
86	نسبة الرصيد النقدي	(15/2/3)
86	نسبة التوظيف للودائع	(16/2/3)
87	نسبة التوظيف العامة (لحقوق الملكية والودائع)	(17/2/3)
87	مؤشرات تقييم كفاءة إدارة السيولة المصرفية	(18/2/3)

قائمة الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
19	مراحل التحليل المالي	(1/1/1)
25	الجهات المستفيدة من التحليل المالي	(2/1/1)
26	تصنيف المجموعات الرئيسة للنسب المالية	(1/2/1)
58	نموذج مبسط لقائمة المركز المالي	(1/2/2)
60	نموذج قائمة الدخل	(2/2/2)
61	نموذج قائمة التدفق المالي بالطريقة المباشرة	(3/2/2)
67	الهيكل التنظيمي للبنك	(1/1/3)
71	الإستخدامات في قائمة المركز المالي الموحد المجمعة	(1/2/3)
72	المصادر في قائمة المركز المالي الموحد المجمعة	(2/2/3)
72	حقوق الملكية	(3/2/3)
73	حسابات دائنة أخرى	(4/2/3)
73	الحسابات الجارية والإدخارية	(5/2/3)
74	حقوق أصحاب الإستثمارات المطلقة	(6/2/3)
75	صافي الأصول الثابتة	(7/2/3)
75	الموجودات الأخرى	(8/2/3)
75	النقد وما في حكمه	(9/2/3)
76	ذمم البيوع الآجلة والإستثمارات	(10/2/3)
82	مؤشرات السيولة	(11/2/3)
83	مؤشرات السيولة السريعة والعائد على السيولة	(12/2/3)
85	مؤشرات تقييم الربحية المصرفية	(13/2/3)
88	مؤشرات تقييم كفاءة إدارة السيولة المصرفية	(14/2/3)

المستخلص

تمثلت مشكلة البحث في ضعف الإهتمام باستخدام أدوات التحليل المالي لتحسين مؤشرات الأداء وتحقيق التوازن المالي الذي يضمن تحقيق الربحية المستهدفة مع الحفاظ على السيولة في البنك، هدف البحث إلى تحديد دور أدوات ومؤشرات التحليل المالي في توجيه عملية اتخاذ القرار الإستثماري، إختبر البحث الفرضيات الآتية: وجود علاقة بين استخدام أدوات ومؤشرات التحليل المالي المناسبة لتحليل القوائم المالية الجارية للبنك وبين تحديد وتقييم عوامل القوة والضعف في المركز المالي للبنك، وجود علاقة بين استخدام أدوات ومؤشرات التحليل المالي المناسبة لتحليل القوائم المالية الجارية للبنك وبين ترشيد القرار الإستثماري بغرض زيادة ربحية الأنشطة الجارية، وجود علاقة بين استخدام أدوات ومؤشرات التحليل المالي المناسبة لتحليل القوائم المالية الجارية للبنك وتقييم الأداء المالي لمواقف السيولة والربحية وبين التنبؤ بالتعثر المالي للبنك، توصل البحث إلى عدد من النتائج منها: هناك إنخفاض ملحوظ في نسبة التوظيف للودائع، مما يشير لإنخفاض قدرة البنك على توظيف الودائع، وإنخفاض نسبة التوظيف العامة، مع وجود علاقة طردية بين نسبة توظيف الودائع ونسبة التوظيف العامة، هناك إنخفاض ملحوظ في معدل العائد على الودائع وإرتفاع معدل العائد على حقوق الملكية مع علاقة طردية ضعيفة بين معدل العائد على الودائع و معدل العائد على الملكية، أوصى البحث بالآتي: استخدام أدوات التحليل المالي لتحليل الربحية وعواملها ومؤشراتها لتطوير السياسات تبعاً لنتائج التحليل المستتنبطة منها، ضرورة الإهتمام بتنويع مجالات الإستثمار على أن يوجه الفائض من السيولة في حالة وجوده إلى الإستثمار في الشهادات الحكومية.

ABSTRACT

The study represented in the weakness of using the financial analysis (F.A.) tools to improve the performance indicators and achieve the financial balance which guaranty the target profits and maintaining the liquidity of the bank. The objective of the research was to determine the role of (F.A) tools and indicators on guiding investment decision making (I.D.M) process. The research tested the following hypothesis, there is a relation between using of appropriate (F.A.) tools & indicators to analyze the current financial statements of the bank and the identification and assessment of the strength and weakness factors in the bank's financial status, there is a relations between the usage of appropriate (F.A.) tools & indicators to analyze the current financial statements of the bank and leading (I.D.M) towards increase the profitability of the current operated activities, there is a relation between the using of the appropriate (F.A.) tools & indicators to analyze the current financial statements of the bank and the assessment of financial performance for liquidity, profitability status and predicting the bank financial default. The Finding of the study that: there is a marked decrease in the employment-to-deposits ratio, which point to a decrease in bank ability to employ deposits, and a decrease in the general employment rate, with a positive relationship between the deposit employment rate and the general employment rate, there is a significant decrease in the rate of return on deposits. The rate of return on equity is high, with a weak direct relationship between the rate of return on deposits and the rate of return on owner equity. The research recommended: the use of financial analysis tools to analyze profitability and its factors and indicators to develop policies according to the results of the analyzes derived from them, the need to focus on diversifying investment fields, provided that the surplus of liquidity, if any, is directed to investment in government bonds.