

دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة
"دراسة تطبيقية في البنوك التجارية الأردنية "

The Role of Cash Budget in the Management Of liquidity Risk
“Applied study in Jordanian Commercial Banks”

أعدت من قبل الطالبة

رها عبد الله الزين

الرقم الجامعي: AA0821

أشرف عليها

الأستاذ الدكتور عبد الخالق مطك الراوي

قدمت هذه الدراسة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

جامعة الإسراء

كلية الأعمال /قسم المحاسبة

أيار / 2019

ب

آية قرآنية

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قال تعالى:

﴿فَتَعَالَى اللَّهُ الْمَلِكُ الْحَقُّ وَلَا تَعْجَلْ بِالْقُرْآنِ مِنْ قَبْلِ أَنْ يُقْضَىٰ إِلَيْكَ وَحْيُهُ وَقُلْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا﴾

صدق الله العظيم

سورة: طه

الآية رقم: 114

جامعة الإسراء

التفويض

أنا رها عبد الله هردان الزين أفوض جامعة الإسراء بتزويد نسخ من رسالتي ورقياً وإلكترونياً للمكتبات أو الشركات أو الهيئات أو الأشخاص المعنية بالأبحاث والدراسات العلمية عند طلبهم وحسب التعليمات النافذة بالجامعة.

الاسم: رها عبد الله هردان الزين.

التاريخ: ٢٢/٥/٢٠١٥

التوقيع: 

قرار لجنة المناقشة

نوقشت هذه الرسالة وعنوانها: " دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة

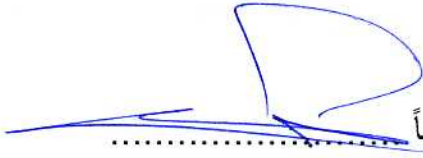
- دراسة تطبيقية في البنوك التجارية الأردنية -"

وقد أجازت بتاريخ: 2019/5/22

أعضاء لجنة المناقشة:

التوقيع

الاسم


.....
مشرفاً ورئيساً

1. أ.د. عبد الخالق مطلق الراوي


.....
عضواً داخلياً

2. د. عثمان حسين عثمان


.....
عضواً خارجياً

3. أ.د. عبد الناصر إبراهيم نور

نموذج إقرار السلامة اللغوية

لقد قمت بمراجعة رسالة الطالبة: رها عبد الله هردان الزين بعنوان " دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة - دراسة تطبيقية في البنوك التجارية الأردنية -".

وأصبحت سليمة من الناحية اللغوية.

الاسم: منى ماضي العظامات

الرتبة: أستاذ مساعد - جامعة آل البيت

التاريخ: 2019/5/1

التوقيع:



الإهداء

إلى من باتزانها يكتمل اتزانني إلى جنتي ومأمني وأماني

إلى أمي الغالية.

إلى من كان سنداً وعوناً لي في طريقي

إلى أبي الغالي.

إلى سندي وعزوتي ورفقاء دربي إلى إخوتي وأخواتي وأبنائهم

حفظهم الله.

وإلى قطعة القلب هاشم.

إلى كل الزملاء والزميلات.

إلى كل من ذكره قلبي ولم يذكره قلبي.

راجية من الله أن يتقبل من ثمره هذا الاجتهاد.

لم يكن الطريق سهلاً يوماً..... لكنه ليس مستحيلاً

الباحثة

رها عبدالله الزين

شكر وتقدير

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد خاتم الأنبياء والمرسلين، اللهم لك الحمد كما ينبغي لجلال وجهك وعظيم سلطانك.

يطيب لي بعد شكر الله عز وجل أن أقدم جزيل الشكر والعرفان للأستاذ الدكتور عبد الخالق مطلق الراوي.

لقبوله الإشراف على هذه الرسالة والذي أرشدني ولم يبخل عليّ بعلمه وتوجيهاته وصبره طوال مشوار إعداد الرسالة ...

وأقدم بالشكر والتقدير لجامعة الإسراء ممثلة بقسم المحاسبة وأساتذتي الكرام على جهودهم الكريمة والدعم الكبير الذي قدموه لنا.

كما أتقدم بالشكر الجزيل لأعضاء لجنة المناقشة؛ على تفضلهم بقبول مناقشة هذه الرسالة وتحملهم عناء قراءتها ومراجعتها وإبداء آرائهم التي سيكون لها الدور الكبير في إثراء هذا العمل.

الباحثة

رها عبدالله الزين

فهرس المحتويات

أ	..... صفحة العنوان
ب	..... آية قرآنية
ج	..... التفويض
د	..... قرار لجنة المناقشة
هـ	..... نموذج إقرار السلامة اللغوية
و	..... الإهداء
ز	..... شكر وتقدير
ح	..... فهرس المحتويات
ك	..... قائمة الجداول
ل	..... قائمة الاشكال
ح	..... قائمة الملاحق
ن	..... الملخص
1	..... الفصل الأول: الإطار العام للدراسة
2	..... 1-1 المقدمة:
3	..... 2-1 مشكلة الدراسة:
4	..... 3-1 أهمية الدراسة:
4	..... 4-1 أهداف الدراسة:
5	..... 5-1 فرضيات الدراسة:
6	..... 6-1 أنموذج الدراسة:
6	..... 7-1 التعريفات والمصطلحات الإجرائية للدراسة:
8	..... 8-1 حدود الدراسة:

9	الفصل الثاني: الإطار النظري والدراسات السابقة
10	المبحث الأول: الموازنة النقدية
10	1-1-2 تمهيد:
10	2-1-2 مفهوم النقدية والموازنة النقدية:
14	3-1-2 الهدف من إعداد الموازنة النقدية:
15	4-1-2 أهمية ومميزات الموازنة النقدية:
17	5-1-2 توقيت ومسؤولية اعداد الموازنة النقدية:
18	6-1-2 خطوات إعداد الموازنة النقدية:
25	7-1-2 عوامل نجاح الموازنة النقدية:
26	8-1-2 محددات اعداد الموازنة النقدية:
27	9-1-2 اساليب معالجة الفائض او العجز النقدي:
29	المبحث الثاني: إدارة مخاطر السيولة
29	1-2-2 تمهيد:
29	2-2-2 لسيولة:
34	3-2-2 إدارة مخاطر السيولة
48	4-2-2 دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة:
50	المبحث الثالث: الدراسات السابقة:
50	أولاً: الدراسات باللغة العربية:
54	ثانياً: الدراسات باللغة الأجنبية:
55	ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:
57	الفصل الثالث: الطريقة والإجراءات
58	1-3 تمهيد:
58	2-3 منهج الدراسة:
58	3-3 مصادر جمع البيانات

59	4-3 مجتمع الدراسة:
59	5-3 عينة الدراسة:
59	6-3 أداة الدراسة:
60	7-3 تحكيم أداة الدراسة:
61	8-3 اختبار صدق وثبات أداة الدراسة واختبار توزيع البيانات:
63	9-3 إجراءات الدراسة:
65	الفصل الرابع: الجانب التحليلي وعرض نتائج الدراسة
66	1-4 خصائص عينة الدراسة.
74	2-4 الإجابة على أسئلة الدراسة.
83	3-4 نتائج اختبار فرضيات الدراسة.
88	الفصل الخامس: مناقشة النتائج والتوصيات
89	1-5 نتائج الدراسة:
91	2-5 التوصيات:
92	قائمة المراجع
99	الملاحق
101	الملخص باللغة الإنجليزية

قائمة الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
61	ارتباط الفقرة بالدرجة الكلية لأداة الدراسة	1
62	قيم معامل الاتساق الداخلي	2
62	التوزيع الطبيعي للعينة	3
63	مقياس ليكرت لتوزيع درجات الموافقة	4
64	الأهمية النسبية	5
66	توزيع أفراد وحدة المعاينة حسب متغير النوع الاجتماعي	6
67	توزيع وحدة المعاينة حسب المؤهل العلمي	7
68	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير التخصص	8
69	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير المركز الوظيفي	9
70	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير الشهادة المهنية	10
71	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير سنوات الخبرة	11
72	أسماء البنوك المبحوثة	12
74	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لفقرات الموازنة النقدية	13
76	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لفقرات السيولة السوقية	14
78	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لفقرات السيولة التمويلية	15
81	المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لفقرات السيولة العرضية	16
83	اختبار أثر الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة في البنوك التجارية	17
84	اختبار أثر الموازنة النقدية على إدارة مخاطر السيولة السوقية	18
85	اختبار أثر الموازنة النقدية على إدارة مخاطر السيولة التمويلية	19
87	اختبار أثر الموازنة النقدية على إدارة مخاطر السيولة العرضية	20

قائمة الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
63	التوزيع الطبيعي للعينة	1
67	توزيع أفراد وحدة المعاينة حسب متغير النوع الاجتماعي	2
68	توزيع وحدة المعاينة حسب المؤهل العلمي	3
69	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير التخصص	4
70	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير المركز الوظيفي	5
71	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير الشهادة المهنية	6
72	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير سنوات الخبرة	7
73	توزيع وحدة المعاينة حسب متغير البنوك المبحوثة	8

قائمة الملاحق

رقم الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
100	قائمة المحكمين	1

الملخص

دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة

- دراسة تطبيقية في البنوك التجارية الأردنية -

أعدت من قبل الطالبة: رها عبد الله هردان الزبن

أشرف عليها الأستاذ الدكتور عبد الخالق مطلق الراوي

تهدف الدراسة الى توضيح دور الموازنة النقدية كأحد أدوات التخطيط في إدارة مخاطر السيولة في البنوك التجارية الأردنية، إذ تتعرض البنوك لمخاطر متنوعة بسبب طبيعة نشاطها الذي يعتمد وبشكل رئيسي على تدوير النقدية، مما يعرضها بشكل مباشر لمخاطر السيولة. وتكون مجتمع الدراسة من البنوك التجارية الأردنية العاملة في الأردن وعددها (13) بنكا، وزعت (78) استبانة على عينة الدراسة المتمثلة بالأطراف المشاركين بإعداد وتنفيذ الموازنة النقدية وإدارة المخاطر يمثلهم: المدير المالي ومساعد المدير المالي، ومدير قسم إدارة المخاطر ومساعدة ومدير الامتثال ومدير التخطيط الاستراتيجي، في الإدارة العليا للبنوك التجارية الأردنية، وتم استرداد (64) استبانة أي بنسبة (82%) وهي صالحة للتحليل، في حين لم يتم استرداد 14 استبانة أي بنسبة (18%).

واعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي لتحديد دور الموازنة النقدية في إدارة مخاطر السيولة في البنوك التجارية الأردنية، حيث تركز الدراسة على دور الموازنة النقدية في تحديد الفائض أو العجز المتوقع وعلاقتها بإدارة مخاطر السيولة المتوقعة.

ولغرض تحليل إجابات العينة على أسئلة الاستبانة، فقد استخدمت أساليب التحليل الإحصائي المتمثلة بالمتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية وتحليل الانحدار الخطي البسيط (Simple linear regression) الاختبار الفرضية الرئيسية والفرضيات الفرعية.

وقد توصلت الدراسة الى أن الموازنة النقدية تؤدي دوراً مهماً في إدارة مخاطر السيولة، من خلال تقديم معلومات تساهم في إدارة مخاطر السيولة السوقية والتمويلية والعرضية في البنوك التجارية الأردنية.

وتوصي الباحثة بإجراء دراسات ميدانية حول أساليب التنبؤ بمخاطر السيولة السوقية والتمويلية والعرضية والتوسع في دراستها، بالإضافة الى تطوير المحفظة الإستثمارية-التي يتم اللجوء اليها في حال التعرض لمخاطر السيولة -بحيث تكون متنوعة لتتجاوز مخاطر السيولة بأنواعها، ووضعها تحت الاختبار بشكل مستمر.

الكلمات المفتاحية: الموازنة النقدية، السيولة النقدية، مخاطر السيولة، الفائض النقدي، العجز

النقدي، مخاطر السيولة السوقية، مخاطر السيولة التمويلية، مخاطر السيولة العرضية.