



NEAR EAST UNIVERSITY
INSTITUTE OF GRADUATE STUDIES
BUSINESS ADMINISTRATION PROGRAM

**STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FO RIYADH
BANK ATM'S IN K.S.A**

AHMED DAKHEEL ALQAHTANY

MASTER'S THESIS

NICOSIA
2021

STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FO RIYADH BANK ATM'S IN K.S.A

AHMED DAKHEEL ALQAHTANY

NEAR EAST UNIVERSITY GRADUATE SCHOOL OF SOCIAL SCIENCES
MBA PROGRAM

MASTER'S THESIS

THESIS SUPERVISOR
DR.GAMAL ABDEL AZIZ ELDEIASTI

NICOSIA
2021

دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

ببنك الرياض

في المملكة العربية السعودية

رسالة مقدمة

من الطالب/ أحمد دخيل شايع الفحطاني

جامعة الشرق الأدنى - كلية الدراسات العليا للعلوم الاجتماعية

ماجستير إدارة الأعمال

للحصول على

درجة الماجستير في الإدارة المالية

إشراف

أ.م.د/ جمال عبدالعزيز الديسطي

ACCEPTANCE/APPROVAL

We as the jury members certify the '**STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FO RIYADH BANK ATM'S IN K.S.A**' prepared by the AHMED DAKHEEL ALQAHTANY defended on 18/01/21 has been found satisfactory for the award of degree of Master

JURY MEMBERS

.....
GAMAL ABDULAZIZ EL DEIASTI

Neu Near East University

Faculty of Economics and Administrative Sciences / Department of Business Administration

.....
DR.MOHAMMED LOTFY

Neu Near East University

Faculty of Economics and Administrative Sciences / Department of Business Administration

.....
DR.MAHMOUD SALYMAN

ALIMAM SAUD UNIVERSITY

Name of Faculty and Department

.....
Prof. Dr. K. Hüsnü Can Başer

Director of Institute of GraduateStudies

DECLARATION

AHMED DAKHEEL ALQAHTANY, hereby declare that this dissertation entitled 'STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FOR RIYADH BANK ATM'S IN K.S.A' has been prepared myself under the guidance and supervision of 'DR GAMAL ABDUL AZIZ EL DEIASTI' in partial fulfilment of the Near East University, Graduate School of Social Sciences regulations and does not to the best of my knowledge breach and Law of Copyrights and has been tested for plagiarism and a copy of the result can be found in the Thesis.

- The full extent of my Thesis can be accesible from anywhere.
- My Thesis can only be accesible from Near East University.
- My Thesis cannot be accesible for two(2) years. If I do not apply for extention at the end of this period, the full extent of my Thesis will be accesible from anywhere.

Date

Signature

Name Surname

ABSTRACT

STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FO RIYADH BANK ATM'S IN K.S.A

The study aimed to explain the role of break-even point analysis and the capital budget in improving the quality of the feasibility study for different types of ATMs (Drive up, Room, Lobby) in the banking sector in the KSA by applying to Riyadh Bank, in order to make the appropriate investment decision, and to achieve the study objectives and answer to questions in the study problem, was collected information related to the theoretical framework of the study from books and related scientific studies and some internet resources regarding the Saudi Arabian Monetary Agency, the Saudi Payments Network and some commercial bank websites. As for the practical framework of the study, its data were collected from reports and statistics of ATMs issued by the Saudi Arabian Monetary Agency and to the annual reports of Riyadh Bank. The arithmetic average method was used to process the data for the study, and the quantitative and standard methods were used by applying the break-even point analysis method and the capital budget method. After conducting the necessary analyzes, the study reached a set of results and recommendations related to the use of break-even analysis and the capital budget to study the investment feasibility of different types of ATMs in Riyadh Bank.

The study resulted in determining the break-even point (revenues and transactions) and also determining the Accounting Rate of Return, the Payback Period, Net Present Value, Profitability Index, and Internal Rate of Return for different types of ATMs, and it also resulted that ATMs of a type (Lobby, Drive up) achieve the highest Accounting Rate of Return, and that lowest Payback Period and highest Net Present Value are for ATMs of a type (Drive up, Room).

Among the most important recommendations of the study is the necessity for banks to use the method of analyzing the Break-Even Point, Payback Period and Net Present Value to help make appropriate investment decisions by expanding the installation of ATMs, because it allows knowing the number of transactions, revenues and the payback period required to cover investment costs, in addition to knowing the net present value of the cash flow, thus determining the optimal location to invest in, and not exposing the investment to failure and loss

ÖZ

K.S.A'DAKİ RİYADH BANK ATM'LERİNİN YATIRIM FİZİBİLİTESİ ÇALIŞMASI

Çalışma, Riyad Bank'a başvurarak Suudi Arabistan'da bankacılık sektöründe farklı ATM türleri (Drive up, Room, Lobby) için fizibilite çalışmasının kalitesinin iyileştirilmesinde başabaş noktası analizinin ve sermaye bütçesinin rolünü açıklamayı amaçladı. , uygun yatırım kararını vermek, çalışma hedeflerine ulaşmak ve çalışma problemindeki sorulara cevap vermek amacıyla, çalışmanın teorik çerçevesi ile ilgili kitaplardan ve ilgili bilimsel çalışmalardan ve Suudi Arabistan'la ilgili bazı internet kaynaklarından bilgi toplanmıştır. Monetary Agency, Saudi Payments Network ve bazı ticari banka web siteleri. Çalışmanın pratik çerçevesine gelince, verileri Suudi Arabistan Para Ajansı tarafından yayınlanan ATM raporlarından ve istatistiklerinden ve Riyad Bankası'nın yıllık raporlarından toplandı. Araştırmanın verilerinin işlenmesinde aritmetik ortalama yöntemi kullanılmış, başabaş noktası analizi yöntemi ve sermaye bütçesi yöntemi uygulanarak kantitatif ve standart yöntemler kullanılmıştır. Gerekli analizleri yaptıktan sonra çalışma, Riyad Bank'taki farklı ATM türlerinin yatırım fizibilitesini incelemek için başa baş analizi ve sermaye bütçesi ile ilgili bir dizi sonuç ve öneriye ulaştı.

Çalışma, farklı ATM türleri için başa baş noktasının (gelirler ve işlemler) belirlenmesi ve ayrıca Muhasebe Getiri Oranı, Geri Ödeme Süresi, Net Bugünkü Değer, Karlılık Endeksi ve İç Getiri Oranının belirlenmesi ile sonuçlandı ve sonuçlandı. bir tipteki ATM'lerin (Lobby, Drive up) en yüksek Muhasebe İade Oranını sağladığını ve bu en düşük Geri Ödeme Süresi ve en yüksek Net Mevcut Değerin bir türdeki ATM'ler için olduğunu (Sürüş yukarı, Oda).

Çalışmanın en önemli önerileri arasında bankaların, ATM kurulumunu genişleterek uygun yatırım kararlarını vermelerine yardımcı olmak için Başabaş Noktası, Geri Ödeme Süresi ve Net Bugünkü Değeri analiz etme yöntemini kullanmaları gerekliliği, çünkü rakamın bilinmesini sağlıyor. Nakit akışının net bugünkü değerini bilmenin yanı sıra yatırım maliyetlerini karşılamak için gereken işlemlerin, gelirlerin ve geri ödeme süresinin, böylece yatırım yapılacak en uygun yerin belirlenmesi ve yatırımı başarısızlık ve zarara maruz bırakmaması

المخلص

هدفت الدراسة لبيان دور تحليل نقطة التعادل والموازنة الرأس مالية في تحسين جودة دراسة الجدوى لأجهزة الصراف الآلي بمختلف أنواعها (سيار، غرفة، مشاة) في القطاع المصرفي بالمملكة العربية السعودية وذلك بالتطبيق على بنك الرياض وذلك لاتخاذ القرار الاستثماري المناسب، ولتحقيق أهداف الدراسة والإجابة على التساؤلات في متن مشكلة الدراسة، تم جمع المعلومات المتعلقة بالإطار النظري للدراسة من الكتب والدراسات العلمية ذات العلاقة وبعض مصادر الانترنت فيما يخص مؤسسة النقد العربي السعودي وشبكة المدفوعات السعودية وبعض مواقع البنوك التجارية. أما الإطار العملي للدراسة فقد تم جمع بياناتها من تقارير وإحصائيات أجهزة الصراف الآلي الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي وإلى التقارير السنوية لبنك الرياض، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي في تنظيم وتصنيف البيانات والمعلومات والمنهج الاستقرائي في الإطار النظري التي تناول موضوع الدراسة، بالإضافة إلى التطبيق العملي حيث تم استخدام أسلوب المتوسط الحسابي لمعالجة البيانات الخاصة بالدراسة، واستخدام الأساليب الكمية والقياسية بتطبيق أسلوب تحليل نقطة التعادل وأسلوب الموازنة الرأس مالية. وبعد إجراء التحليلات اللازمة توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج والتوصيات المتعلقة باستخدام تحليل نقطة التعادل و الموازنة الرأس مالية لدراسة الجدوى الاستثمارية لمختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي بينك الرياض.

وننتج عن الدراسة تحديد نقطة التعادل (بالإيرادات والعمليات) وأيضاً تحديد معدل العائد المحاسبي وفترة الاسترداد وصافي القيمة الحالية ومؤشر الربحية ومعدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي بمختلف أنواعها، ونتج أيضاً أن الأجهزة من نوع (مشاة، سيار) تحقق أعلى معدل عائد محاسبي، وأن أقل فترة للاسترداد وأعلى صافي قيمة حالية هي للأجهزة من نوع (سيار، وغرفة).

ومن أهم توصيات الدراسة هي ضرورة استخدام البنوك طريقة تحليل نقطة التعادل وفترة الاسترداد وصافي القيمة الحالية للمساعدة في اتخاذ القرارات السليمة بالاستثمار من خلال التوسع بتركيب أجهزة الصراف الآلي، وذلك لأنها تتيح معرفة عدد العمليات والإيرادات وفترة الاسترداد المطلوبة لتغطية تكاليف الاستثمار، بالإضافة إلى معرفة صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية، وبالتالي تحديد الموقع الأمثل للاستثمار فيه، وعدم تعرض الاستثمار للفشل والخسارة.

بسم الله الرحمن الرحيم

﴿ربنا لا تؤاخذنا إن نسينا أو أخطأنا ربنا و لا تحمل علينا إصرا كما حملته على الذين من قبلنا
ربنا و لا تحملنا ما لا طاقة لنا به و أعف عنا و اغفر لنا و ارحمنا أنت مولانا فانصرنا على القوم
الكافرين﴾

صدق الله العظيم.

الإهداء

أهدي ثمرة هذا الجهد.

إلى من كان دعاؤها لي وقلقها على مستقبلي سر النجاح... أمي الغالية

إلى سندي وعضدي وسر قوتي...

أخواني وأختي

إلى ربيعة الكفاح التي لم تبخل بوقت أو جهد لمساعدتي...

زوجتي العزيزة

إلى من يجعل الابتسامة دائما على وجهي...

أصدقائي

أحمد القحطاني

شكر وتقدير

أول شكري هو لله رب العالمين الذي رزقني العقل وحسن التوكل عليه سبحانه وتعالى
أحمده وأشكره على نعمه وحسن عونه، وأصلي وأسلم على خاتم الأنبياء والمرسلين
صلوات ربي وسلامه عليه.

أتقدم بعظيم شكري وامتناني إلى أستاذي الدكتور/ جمال عبد العزيز لتفضله بالإشراف على
هذه الرسالة وما قدمه لي من وقت في سبيل إثرائها وإعدادها وما قدمه لي نصائح
وتوجيهات.

ولا يفوتني أن أرفع أسمى عبارات الشكر والتقدير والامتنان إلى جميع أساتذتي على كل
المساعدات والتوجيهات التي قدموها لي من أجل إنجاز وإتمام دراسة الماجستير، وأذكر
على الأخص: الدكتور/ حسن السلهاوب لما قدمه لنا من دعم واهتمام.

وأخيرا أسدي عبارات العرفان إلى كل زملائي بالدراسة في الماجستير.

لكم مني جزيل الشكر،،

فهرس المحتويات

الصفحة	الموضوع
	الفصل الأول: الإطار العام للدراسة
1	مقدمة.....
2	أولاً: مشكلة الدراسة.....
2	ثانياً: أهمية الدراسة.....
2	ثالثاً: أهداف الدراسة.....
3	رابعاً: فرضيات الدراسة.....
3	خامساً: منهجية الدراسة.....
3	سادساً: حدود الدراسة.....
4	سابعاً: بيانات الدراسة.....
4	ثامناً: الدراسات السابقة.....
8	تاسعاً: مكونات الدراسة.....
	الفصل الثاني: مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية
10	مقدمة.....
11	المبحث الأول: دراسة الجدوى الاستثمارية.....
11	أولاً: مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية.....

11	.....ثانياً: أنواع دراسات الجدوى.
13	.....ثالثاً: أهميته دراسة الجدوى.
13	.....رابعاً: أهداف دراسة الجدوى.
14	.....خامساً: العوامل المؤثرة على دراسة الجدوى.

14	سادساً: دور دراسة الجدوى وأثرها على مشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي.....
15	المبحث الثاني: المشروع الاستثماري.....
15	أولاً: مفهوم المشروع.....
16	ثانياً: مفهوم الاستثمار.....
16	ثالثاً: أنواع الاستثمارات.....
17	رابعاً: مفهوم المشروع الاستثماري.....
17	خامساً: أنواع المشاريع الاستثمارية.....
17	سادساً: مفهوم القرار الاستثماري.....
18	سابعاً: الأساليب المالية في دراسة الجدوى الاستثمارية واتخاذ القرار.....
18	ثامناً: أهمية القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي.....
19	المبحث الثالث: نقطة التعادل.....
19	أولاً: مفهوم نقطة التعادل.....
19	ثانياً: أهداف تحليل نقطة التعادل.....
20	ثالثاً: أهمية تحليل نقطة التعادل.....
20	رابعاً: العوامل المؤثرة على نقطة التعادل.....
20	خامساً: عناصر نقطة التعادل.....
21	سادساً: طرق حساب نقطة التعادل.....
24	سابعاً: أثر استخدام أسلوب تحليل نقطة التعادل على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي.....
24	المبحث الرابع: الموازنة الرأس مالية.....
24	أولاً: مفهوم الموازنة الرأس مالية.....
25	ثانياً: أهمية قرارات الموازنة الرأس مالية.....
25	ثالثاً: طرق اختيار وتقييم المشروعات في قرارات الموازنة الرأس مالية.....
30	رابعاً: أهمية استخدام أسلوب الموازنة الرأس مالية على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي.....

الفصل الثالث: تطور القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية

31	.....مقدمة
32	.....المبحث الأول: مؤسسة النقد العربي السعودي (SAMA)
32	.....أولاً: نشأة وتطور النظام السعودي للنقد
34	.....ثانياً: مهام مؤسسة النقد العربي السعودي
34	.....ثالثاً: القواعد التنظيمية التي تحكم نشاط البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية
37	.....المبحث الثاني: الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)
37	.....أولاً: نشأة الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)
37	.....ثانياً: آلية عمل (مدى)
37	.....ثالثاً: الخدمات التي تقدمها (مدى)
38	.....رابعاً: مزايا بطاقات مدى
39	.....المبحث الثالث : البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية
39	.....أولاً: مفهوم البنوك التجارية
39	.....ثانياً: نشأة وتطور البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية
43	.....ثالثاً: فروع البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية
45	.....المبحث الرابع: مراكز التحويل البنكي بالمملكة العربية السعودية
45	.....أولاً: مفهوم التحويل البنكي
46	.....ثانياً: نظام سويفت المالي
47	.....ثالثاً: نشأة وتطور نظام سويفت المالي
48	.....رابعاً: التحويل البنكي لخارج المملكة العربية السعودية
50	.....خامساً: مراكز التحويل البنكي في المملكة العربية السعودية
53	.....المبحث الخامس: أجهزة الصراف الآلي بالمملكة العربية السعودية
53	.....أولاً: نبذة تاريخية عن أجهزة الصراف الآلي
54	.....ثانياً: آلية عمل جهاز الصراف الآلي و الخدمات التي يقوم بها

55	.....	ثالثاً: الشركات المصنعة لأجهزة الصراف الآلي.
55	.....	رابعاً: نشأة وتطور أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية.
58	.....	خامساً: المعوقات والتحديات التي تواجه التوسع في أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية.
الفصل الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي بينك الرياض		
70	.....	مقدمة.
71	.....	المبحث الأول: بنك الرياض.
71	.....	أولاً: نبذة عن بنك الرياض.
71	.....	ثانياً: رؤية ورسالة وقيم بنك الرياض.
72	.....	ثالثاً: قنوات بنك الرياض المصرفية الرقمية.
73	.....	رابعاً: القطاعات الإدارية لبنك الرياض.
74	.....	المبحث الثاني: فروع وأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض.
74	.....	أولاً: فروع بنك الرياض.
76	.....	ثانياً: أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض.
78	.....	المبحث الثالث: القوائم المالية لبنك الرياض.
78	.....	أولاً: القوائم المالية الموحدة.
78	.....	ثانياً: قائمة المركز المالي الموحد.
78	.....	ثالثاً: قائمة الدخل الموحدة.
81	.....	المبحث الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي بينك الرياض.
81	.....	أولاً: أنواع وتكاليف مواقع أجهزة الصراف الآلي.
86	.....	ثانياً: إيرادات أجهزة الصراف الآلي.
87	.....	ثالثاً: تحليل نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي.
90	.....	رابعاً: الموازنة الرأس مالية لأجهزة الصراف الآلي.

101	.....خامساً: التحليل الإحصائي
	النتائج والتوصيات
106	.....النتائج
108	.....التوصيات
	المراجع
109	.....المراجع العربية
113	.....المراجع الأجنبية
115	الملاحق

الصفحة	فهرس الجداول رقم الجدول البيان
6	1.1 يبين عيب ومزايا الدراسات السابقة.....
22	2.1 يبين احتساب نقطة التعادل بطريقة التجربة والخطأ.....
26	2.2 يبين طريقة فترة الاسترداد.....
43	3.1 يبين عدد البنوك التجارية العاملة في المملكة العربية.....
47	3.2 يبين رموز سويف للبنوك التجارية بالمملكة العربية السعودية.....
49	3.3 يبين التغيير في التحويلات الخارجية بين عام 2018م و2019م.....
52	3.4 يبين عدد مراكز التحويل التابعة للبنوك التجارية في المملكة العربية السعودية.....
56	3.5 يبين إحصائية لعدد أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية للفترة من 2010م – Q3 2019.....
57	3.6 يبين توزيع أجهزة الصراف الآلي حسب المنطقة الإدارية في المملكة العربية السعودية.....
75	4.1 يوضح نسبة عدد فروع بنك الرياض من عدد فروع البنوك التجارية لكل منطقة إدارية.....
77	4.2 يوضح عدد أجهزة صراف بنك الرياض لكل منطقة إدارية.....
79	4.3 قائمة المركز المالي الموحد لبنك الرياض.....
80	4.4 قائمة الدخل الموحدة لبنك الرياض.....
81	4.5 يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار).....
81	4.6 يبين قائمة الدخل مبسطة لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار).....
81	4.7 يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار).....
82	4.8 يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة).....
83	4.9 يبين قائمة الدخل مبسطة لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة).....
83	4.10 يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة).....
84	4.11 يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة – سحب نقدي).....
85	4.12 يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة – سحب وإيداع نقدي).....
85	4.13 يبين قائمة الدخل مبسطة لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة).....
85	4.14 يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة).....

86	..... يبين متوسط التكاليف الأخرى لموقع جهاز الصراف	4.15
86	..... يبين متوسط التكاليف الأخرى لموقع جهاز الصراف	4.16
88	..... يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (السيار)	4.17
88	..... يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (السيار)	4.18
89	..... يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (غرفة)	4.19
89	..... يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (غرفة)	4.20
90	..... يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (مشاة)	4.21
89	..... يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (مشاة)	4.22
90	..... يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (السيار)	4.23
91	..... يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (السيار)	4.24
92	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار)	4.25
92	..... يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (السيار)	4.26
93	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار) أكبر من الصفر	4.27
93	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار) أصغر من الصفر	4.28
93	..... يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (السيار)	4.29
94	..... يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)	4.30
95	..... يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)	4.31
95	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)	4.32
96	..... يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)	4.33
96	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) أكبر من الصفر	4.34
97	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) أصغر من الصفر	4.35
97	..... يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)	4.36
97	..... يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)	4.37
98	..... يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)	4.38
99	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)	4.39
99	..... يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)	4.40
100	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) أكبر من الصفر	4.41
100	..... يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) أصغر من الصفر	4.42

الصفحة	البيان	رقم الجدول
100	يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة).....	4.43
101	يبين المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لتحليل بيانات الدارسة لمختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي (السيار – غرفة – مشاة).....	4.44
102	يبين معامل الارتباط بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.....	4.45
102	يبين معامل الارتباط بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.....	4.46
102	يبين معامل الارتباط بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات.....	4.47
102	يبين معامل الارتباط بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات.....	4.48
103	يبين معامل الارتباط بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات.....	4.49
103	يبين معامل الارتباط بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات.....	4.50
103	يبين معامل الارتباط بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات	4.51
103	يبين معامل الارتباط بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات	4.52
103	يبين معامل الارتباط بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي	4.53
104	يبين معامل الارتباط بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي	4.54
104	يبين معامل الارتباط بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي	4.55
104	يبين معامل الارتباط بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي	4.56

الصفحة	فهرس الأشكال	
	البيان	رقم الشكل
14	يبين العوامل المؤثرة على دراسة الجدوى.....	2.1
22	يوضح مخطط التعادل.....	2.2
44	يبين نسبة عدد فروع البنوك التجارية المحلية في المملكة العربية السعودية.....	3.1
45	يبين توزيع فروع البنوك التجارية حسب المناطق الإدارية في المملكة العربية السعودية.....	3.2
49	يوضح تطور التحويلات البنكية لخارج المملكة العربية السعودية منذ عام 2010م.	3.3
53	يبين توزيع مراكز التحويل حسب المناطق الإدارية في المملكة العربية السعودية....	3.4
56	يبين التغير في نمو أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية.....	3.5
57	يوضح عدد أجهزة الصراف الآلي لكل بنك في المملكة العربية السعودية.....	3.6
75	يبين نسبة عدد فروع بنك الرياض لكل منطقة إدارية.....	4.1
76	يبين نسبة عدد أجهزة صراف بنك الرياض لكل منطقة إدارية.....	4.2

الفصل الأول

الإطار العام للدراسة

مقدمة

يعتبر القطاع المصرفي من أكثر القطاعات حيوية وتجديدا واستقطابا لكل ما هو جديد في عالم تكنولوجيا المعلومات، ومن مؤشرات ذلك، الخدمات المالية والمصرفية الإلكترونية المتطورة، ومن هذه التكنولوجيا التي يتم الاعتماد عليها في القطاع المصرفي هي: (الخدمات عبر الانترنت، تطبيقات الأجهزة الذكية، أجهزة الصراف الآلي، أجهزة نقاط البيع، الأجهزة التفاعلية، وأجهزة الخدمة الذاتية).

و يعد الاستمرار في الاعتماد على التكنولوجيا الحديثة و الأجهزة الالكترونية من قبل المؤسسات المالية وخاصة البنوك في تقديم الخدمات المصرفية اعتقادا منها أنها ستساهم بشكل مباشر في تحسينها وتقديم خدمات عالية الجودة، وبالتالي زيادة في الحصة السوقية بما يضمن تحسين الأداء المالي للمصارف في ظل تطور تلك الخدمات وسهولة انجاز المعاملات المصرفية من خلالها، ومن تلك الخدمات التي توفرها البنوك للعملاء أجهزة الصراف الآلي حيث لها دور كبير في تحسين الاقتصاد السعودي وتوفير التكلفة و الوقت والجهد منذ نشأتها في المملكة العربية السعودية في عام 1987م وحتى وقتنا الحالي.

وبالرجوع إلى إحصائيات مؤسسة النقد العربي السعودي نلاحظ توسعا كبيرا في انتشار خلال العشر سنوات الماضية حيث بلغ إجمالي عدد الأجهزة بالمملكة 15,516 جهاز صراف آلي في عام 2014م وذلك بارتفاع قدره 12%، وتراجع مستوى الانتشار وذلك بنسبة ارتفاع 2% على التوالي خلال الثلاث سنوات الأخيرة حتى بلغ إجمالي عدد أجهزة الصراف الآلي 18,832 جهاز صراف آلي بنهاية عام 2019م⁽¹⁾ وذلك يعود للتطور التكنولوجي في الدفع الذي شهدته المملكة خلال هذه الفترة حيث انخفضت نسبة السحب النقدي إلى 3% بنهاية عام 2019م.

ومن خلال ما لاحظته الباحث من هذه الإحصائيات ومن دراسة استطلاعية حول أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية أظهرت أن معظم البنوك خلال الخمس سنوات الماضية تقوم بتركيب أجهزة الصراف الآلي موزعة حول المملكة وتتم إزالتها بعد مرور سنتين أو ثلاث من تركيب الجهاز، وبناء عليها اتضح أن معظم البنوك لا تقوم بعمل دراسة الجدوى الكافية لها مما يؤدي في فشل الاستثمار في الموقع وإزالة جهاز الصراف.

حيث تعتبر دراسة الجدوى للمشاريع الاستثمارية المقترحة (الجديدة) أو التوسع في مشاريع قائمة ذات أهمية لضمان تحقيق الأهداف المرجوة منها من خلال اختيار الموقع الأمثل للاستثمار بأقل جهد و تكلفة، و التوصل إلى النتائج إما بقبول أو رفض الموقع الذي خضع للدراسة، أما إذا كانت دراسة الجدوى للمفاضلة بين عدة مواقع فإن الموقع الذي يحقق النتائج الأكبر هو المشروع الذي يقع عليه الاختيار.

وبالرجوع للدراسات السابقة في نفس المجال لوحظ أنها معظمها تناول دراسة الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات و أجهزة الصراف الآلي بصفة عامة بعيدا عن وجود دراسة تفصيلية تنطرق إلى استخدام أساليب دراسة الجدوى وتطبيقها

¹- مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الإحصائية الشهرية، جدول (30b)

على مشاريع الاستثمار في أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية. وفي هذه الدراسة سيتم اختيار بنك الرياض لتطبيق الدراسة عليه، وذلك لما لاحظته الباحث من قصور في تطبيق دراسة الجدوى على مواقع الصراف الآلي و لتوفر البيانات عنها لغرض الدراسة.

أولاً: مشكلة الدراسة:

ظهرت مشكلة الدراسة من خلال عمل دراسة استطلاعية في مجال عمل الباحث وشملت عدة مدن في المملكة العربية السعودية أظهرت عدم تطبيق دراسة الجدوى بأساليب فعالة لمشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي ولم تتناول الدراسات السابقة أساليب علمية لها، لذا تتمثل مشكلة الدراسة في الإجابة على الأسئلة التالية:

1. هل هناك أساليب علمية لإعداد دراسة الجدوى لأجهزة الصراف الآلي؟
2. ما هي جدوى الأساليب المستخدمة في إعداد دراسات الجدوى لأجهزة الصراف الآلي؟
3. كيف يتم تحديد الموقع الأمثل للاستثمار فيه بتركيب جهاز الصراف الآلي؟

ثانياً: أهمية الدراسة

تتيح هذه الدراسة مساعدة البنوك في اتخاذ القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي لأنها الوحيدة التي تتأثر من أدائه، ومن هنا فإن هذه الدراسة تكتسب أهميتها لأنها:

1. تساعد في معرفة الأساليب الأكثر فعالية في دراسة الجدوى لأجهزة الصراف الآلي.
2. تسهم في إلقاء الضوء على حجم التكاليف و الإيرادات العائدة منها.
3. تساعد إدارات البنوك في تحديد الموقع الأمثل لتركيب أجهزة الصراف الآلي وتحسين الأداء المالي لها.
4. اتخاذ القرار السليم في دراسة وتحليل أداء المواقع القائمة أو الاستثمار والتوسع في مواقع جديدة وذلك تفادياً للخسارة.

ثالثاً: أهداف الدراسة

هدفت الدراسة لمعرفة مدى فاعلية تطبيق دراسة الجدوى الاستثمارية على أجهزة الصراف الآلي وتتمثل في عدة أهداف على النحو التالي:

1. معرفة ما هي الأساليب الأكثر فاعلية في دراسة جدوى أجهزة الصراف الآلي.
2. معرفة عدد عمليات أجهزة الصراف الآلي التي ستغطي عندها جميع التكاليف سواء متغيرة أو ثابتة وذلك من خلال تحليل التعادل.
3. معرفة تحليل المشاريع و اتخاذ القرارات الاستثمارية وذلك من خلال طرق الموازنة الرأسمالية.
4. مدى جدوى أجهزة الصراف الآلي بالنسبة للعائد.

رابعاً: فرضيات الدراسة

الفرضية الرئيسية: توجد علاقة معنوية بين جودة إعداد دراسة الجدوى وربحية أجهزة الصراف الآلي في بنك الرياض.

وتنقسم هذه الفرضية إلى الفرضيات الفرعية التالية:

1. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.
2. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.
3. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات.
4. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات
5. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات
6. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات
7. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات
8. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات
9. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.
10. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.
11. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.
12. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

خامساً: منهجية الدراسة

لأجل تحقيق هدف الرسالة والإجابة على التساؤلات المطروحة في متن مشكلة الدراسة فقد ارتكز منهج الدراسة على جانبين، هما:

1. **الجانب النظري:** اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي في تنظيم وتصنيف البيانات والمعلومات والمنهج الاستقرائي وذلك الاستعانة بالكتب والرسائل العلمية والتقارير ومصادر الانترنت التي تناولت موضوع الدراسة.
2. **الجانب التطبيقي:** حيث يتم استخدام أسلوب المتوسط الحسابي لمعالجة البيانات الخاصة بالدراسة من أجل تحقيق هدفها، واستخدام الأساليب الكمية والقياسية بتطبيق أسلوب تحليل نقطة التعادل وأسلوب الموازنة الرأس مالية

سادساً: حدود الدراسة

1. الحدود الزمانية: تعتمد الدراسة على جمع وتحليل البيانات خلال الفترة (2015م – 2019م) وهي تمثل دورة اقتصادية كاملة وحديثة.
2. الحدود المكانية: تقتصر الدراسة في تطبيقها على بنك الرياض في المملكة العربية السعودية.

سابعاً: بيانات الدراسة

سيتم الحصول على بيانات الدراسة بالاستعانة بالمصادر التالية:

1. التقارير السنوية لمؤسسة النقد العربية السعودي والبنوك السعودية.
2. المراجع العربية والأجنبية المختلفة (الكتب – الرسائل – الدوريات – التقارير).
3. شبكة الانترنت.

ثامناً: الدراسات السابقة

أجريت بعض الدراسات التي تناولت موضوع أجهزة الصراف الآلي والجدوى الاستثمارية لها، وفي يلي استعراض لأهم الدراسات العربية والأجنبية التي تخص الموضوع .

1. الدراسات العربية

أ- دراسة هناء ومبروكة (2017)

- **منهجية الدراسة:** تعتمد هذه الدراسة على أبحاث المسح الميداني عن طريق الاستبيان باختيار مستخدمي المصرف التجاري الوطني كعينة من مجتمع الدراسة.
- **هدف الدراسة:** هدفت الدراسة إلى الوقوف على طبيعة وأنواع أجهزة الصراف الآلي، وقد ركز البحث على دراسة الجهاز بالتحليل والمناقشة.
- **نتائج الدراسة:** نستنتج من هذه الدراسة ضرورة تدريب موظفين البنك على التعامل مع جهاز الصراف سينتج عنه أن سهولة إصلاحه وتغذيته عند الحاجة ويكون بالخدمة في وقت قصير، و توفير دليل المستخدم لعملاء البنك لكي يتعامل مع الجهاز بكل سهولة مما سيؤدي ذلك إلى زيادة نسبة إتاحة الجهاز للعملاء بالتالي رفع عدد العمليات وتحسين أدائه مما يعود ذلك على البنك بالربح(1).

ب- دراسة عقلة نواش محمد ارشيد (2017)

- **منهجية الدراسة:** استندت الدراسة على المنهج الاستقرائي بالاستعانة في الدراسات والبحوث السابقة والمراجع (العربية والأجنبية) والتقارير السنوية ومصادر الانترنت، والمنهج التطبيقي وفقاً لمقاييس الأداء، والتي تشمل العائد على الموجودات، والعائد على حقوق الملكية.
- **هدف الدراسة:** هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر الاستثمار في الأجهزة والبرمجيات وعدد أجهزة الصراف الآلي على أداء البنوك السعودية المدرجة في السوق المالي، وقد شملت الدراسة جميع البنوك السعودية المدرجة في السوق المالي السعودي خال الفترة 2006م-2012م.
- **نتائج الدراسة:** نتج عن الدراسة وجود أثر للاستثمار في الأجهزة والبرمجيات وعدد أجهزة الصراف الآلي على أداء البنوك السعودية المقاس بالعائد على الموجودات، والعائد على حقوق الملكية(2).

ج- دراسة حمدان وعناسوة (2012)

1- هناء ومبروكة، دراسة استطلاعية لألات الصرافة بمصرف التجاري الوطني، جامعة سيها، 2017.
2- عقلة نواش، اثر الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات على أداء المصارف السعودية، جامعة تبوك، تبوك 2017.

- **منهجية الدراسة:** استعانت الدراسة على المنهج الوصفي والمنهج التطبيقي، وتم الاعتماد على التقارير المالية للمصارف المدرجة في سوق عمان المالي.
- **هدف الدراسة:** هدفت إلى دراسة تأثير هيكل الملكية على مستوى الاستثمار في الأجهزة والبرمجيات وأجهزة الصراف الآلي في تحسين أداء البنوك في سوق عمان المالي عن الفترة 2003م-2008م
- **نتائج الدراسة:** توصلت الدراسة إلى وجود أثر لهيكل الملكية في الاستثمار بالبرمجيات و أجهزة الصراف الآلي ووجود اثر ايجابي لمستوى الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات في القيمة السوقية المضافة والعائد على السهم والعائد على الأصول ولم يظهر أثرا على العائد على الاستثمار(1).

2. الدراسات الأجنبية

أ- دراسة (Hannan & Borzekowski 2006)

- **منهجية الدراسة:** استعانت الدراسة على المنهج الوصفي والمنهج التطبيقي، وتم الاعتماد على التقارير أجهزة الصراف الآلي في ولاية أيوا والولايات المجاورة لها.
- **هدف الدراسة:** هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر فرض الرسوم الإضافية التي يتكبدها العملاء عند استخدام أجهزة صراف آلي لبنوك أخرى في ولاية أيوا والولايات المجاورة لها للفترة من 2000م - 2004م.
- **نتائج الدراسة:** نتج عن الدراسة أن فرض الرسوم الإضافية على العملاء عند استخدام أجهزة الصراف الآلي لبنوك أخرى تؤدي إلى زيادة الانتشار بأجهزة الصراف الآلي من قبل البنوك(2).

ب- دراسة (Ovia, J 2005)

- **منهجية الدراسة:** اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي والمنهج التطبيقي، وقد تم الاعتماد على بيانات القوائم المالية للمصارف المدرجة في البورصة النيجيرية.
- **هدف الدراسة:** هدفت إلى معرفة الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات من خلال العائد على موجودات في قطاع البنوك في نيجيريا خلال الفترة 2000-2005 ، وذلك باستخدام المتغير المستقل و التي تتكون من الاستثمار في البرمجيات و أجهزة الصراف الآلي، في حين تم استخدام العائد على الموجودات كمقياس للأداء المالي للبنوك.
- **نتائج الدراسة:** بينت نتائج الدراسة أن عدد أجهزة الصراف الآلي لها تأثير كبير على الأداء المالي للبنوك مقاسا بالعائد على الموجودات وقدمت الدراسة عدد من التوصيات أهمها أن على البنوك زيادة الاستثمار في البرمجيات وعدد أجهزة الصراف الآلي و التي تعزز الربحية لديها(3).

ج- دراسة (Holden et al2004)

¹- علام حمدان وآخرون، دراسة تحليلية عن أثر هيكل الملكية في مستوى الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات وأثرها في أداء المصارف الأردنية، مجلة الجامعة الإسلامية للدراسات الاقتصادية والإدارية، الأردن، 2012.

²-Hannan & Borzekowski, Incompatibility and Investment in ATM Networks, Divisions of Research & Statistics and Monetary Affairs Federal Reserve Board, Washington, 2006.

³-Ovia, J, Enhancing the Efficiency of the Payment System in Nigeria, CBN Bullion, Nigeria,2005.

- **منهجية الدراسة:** اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي والمنهج التطبيقي، وتم الاستناد إلى التقارير السنوية لمجموعة البنوك البريطانية الكبرى.
- **هدف الدراسة:** هدفت إلى التحقق فيما إذا كان الاستثمار في أجهزة الصراف الآلي له تأثير على ربحية البنوك في المملكة المتحدة خلال الفترة 1976م-1996م.
- **نتائج الدراسة:** بينت النتائج انه كان لأجهزة الصراف الآلي المستخدمة من قبل البنوك له التأثير الإيجابي الأكبر على ربحيتها. حيث أن هذه الأجهزة تساعد على توفير الخدمات بتكلفة أقل، مما يساعد على تحسين ربحية البنوك. كما بينت النتائج أن بعض البنوك تولد المزيد من العائدات عن طريق وضع رسوم استخدام أجهزة الصراف الآلي⁽¹⁾.

3. تقييم الدراسات السابقة

بعد إجراء نظرة على الدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة الحالية وهو دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي ببنك الرياض في المملكة العربية السعودية. يوضح الباحث من خلال الجدول أدناه تقييم تلك الدراسات وما يميز الدراسة الحالية.

جدول(1.1) يبين عيب ومزايا الدراسات السابقة

مزايا	عيوب	الدراسة
ركزت الدراسة على تحليل مكونات جهاز الصراف الآلي وطريقة عمله.	- لم تتناول الدراسة إحصائية بتكاليف وإيرادات أجهزة الصراف الآلي وأثرها على الأداء.	دراسة هناء ومبروكه (2017)
- تناولت أثر تدريب الموظفين وتوفير دليل المستخدم للعملاء على أداء جهاز الصراف الآلي.	- لم يتم التطرق إلى دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي.	دراسة عقلة نواش محمد ارشيد (2017)
ركزت الدراسة على أثر الاستثمار في أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية بشكل عام.	- لم يتم التركيز على دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي على البنوك السعودية بشكل تفصيلي.	
ركزت الدراسة على قياس أثر الاستثمار في أجهزة الصراف الآلي بأسلوب العائد على	- لم يتم التطرق إلى إحصائيات حول أجهزة الصراف الآلي في البنوك السعودية	

¹ -Holden, K. and M. El-Bannany, Investment in information technology systems and other determinants of bank profitability in the UK, Liverpool John Moores University, UK, 2004.

- تناولت الدراسة قياس أثر الاستثمار بالعائد على الموجودات و العائد على حقوق الملكية و العائد على حقوق الملكية ولم تتناول أساليب تقييم الاستثمار بتحليل نقطة التعادل و الموازنة الرأسالية.
 - تناولت الدراسة أثر هيكل الملكية والاستثمار في أجهزة الصراف الآلي في الأردن ولم يتم التطرق إلى أسلوب تحليل نقطة التعادل وأسلوب الموازنة الرأسالية.
 - لم يتم التطرق إلى أساليب دراسة الجدوى الاستثمارية.
 - لم تتناول الدراسة إحصائيات بتكاليف والإيرادات الأخرى أجهزة الصراف الآلي.
 - الدارسة كانت خلال الفترة من 2000م – 2004م وهي فترة اقتصادية غير كاملة
 - لم تتناول الدراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي بشكل تفصيلي.
 - لم تتناول الدراسة إحصائيات بتكاليف والإيرادات الأخرى أجهزة الصراف الآلي.
 - الفترة الزمنية للدراسة لا تعكس الوقت الحالي في ظل تطور وسائل الدفع الالكتروني.
 - لم تتناول الدراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي بشكل تفصيلي.
- الموجودات و والعائد على حقوق الملكية.
- تضمنت الدراسة اثر هيكل الملكية والاستثمار في أجهزة الصراف الآلي.
- أوضحت الدراسة أن احد أسباب الاستثمار في أجهزة الصراف الآلي هو فرض رسوم إضافة على العملاء عند استخدام أجهزة بنوك أخرى والتي تعتبر أحد إيرادات أجهزة الصراف الآلي بولاية أبوا والولايات المجاورة لها في تلك الفترة.
- بينت الدراسة أن أجهزة الصراف الآلي لها أثر إيجابي على الأداء المالي للبنوك.
- بينت الدراسة أن أجهزة الصراف الآلي لها أثر إيجابي على ربحية البنوك.

دراسة حمدان وعناسوة
(2012)

دراسة
Hannan & Borzekowski
2006

دراسة
Ovia, J
2005

دراسة
Holden et al

- لم تتناول الدراسة إحصائيات - أوضحت الدراسة أن وضع بتكاليف والإيرادات الأخرى رسوم لاستخدام أجهزة الصراف الآلي. أجهزة الصراف الآلي تولد مزيد من العوائد.
- الدراسة كانت خلال الفترة العوائد من 1976م-1996م وهي لا تعكس الوقت الحالي في ظل تطور وسائل الدفع الإلكتروني.

بناء على تقييم الباحث للدراسات السابقة لاحظ وجود فجوة وتقصير في معظم الدراسات السابقة حيث تناولت دراسة الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات و أجهزة الصراف الآلي بصفة عامة بعيدا عن وجود دراسة تفصيلية تنطرق إلى دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي، لذا سوف تتركز الدراسة الحالية بصفة خاصة على مدى الجدوى الاستثمارية لمختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي وما هو حجم التكاليف والمصاريف التشغيلية وهل العوائد ستغطي هذه التكاليف أم لا.

2004

ما يميز الدراسة الحالية

تاسعاً: مكونات الدراسة

من أجل معالجة الدراسة بناء على الفرضيات التي صغناها، تم تناول هذه الدراسة من خلال أربعة فصول الآتية:

1. الفصل الأول: الإطار العام للدراسة

- مشكلة الدراسة
- أهداف الدراسة
- منهجية الدراسة
- بيانات الدراسة
- مكونات الدراسة
- أهمية الدراسة
- فرضية الدراسة
- حدود الدراسة
- الدراسات السابقة

2. الفصل الثاني: مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية

- المبحث الأول: مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية
- المبحث الثاني: المشروع الاستثمارية
- المبحث الثالث: نقطة التعادل
- المبحث الرابع: الموازنة الرأسمالية.

3. الفصل الثالث: تطور القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية

- المبحث الأول: مؤسسة النقد العربية السعودي
- المبحث الثاني: الشبكة السعودية للمدفوعات
- المبحث الثالث: البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

- المبحث الرابع: مراكز التحويل البنكي في المملكة العربية السعودية
- المبحث الخامس: أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية.
- 4. الفصل الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي ببنك الرياض
 - المبحث الأول: بنك الرياض
 - المبحث الثاني: فروع وأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض
 - المبحث الثالث: القوائم المالية لبنك الرياض
 - المبحث الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي ببنك الرياض.

الفصل الثاني

مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية

مقدمة

تحدثنا في الفصل الأول عن الإطار العام للدراسة وعن مشكلة الدراسة التي ظهرت من خلال الدراسة الاستطلاعية والتي نتج عنها عدم تطبيق دراسة الجدوى بأساليب فعالة لمشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي.

حيث يبرز موضوع دراسة الجدوى وتقييم المشروعات وعندما نتحدث عن اتخاذ القرارات المناسبة لتحقيق الأهداف والعيواند المرجوة من المشروع الاستثماري، فقبل البدء في تنفيذ المقترح الاستثماري لابد من الإجابة عن سؤال رئيسي: هل الفرصة الاستثمارية مجددة أم لا؟ وللإجابة عن هذا السؤال يتم الاعتماد على تحليل جدوى المشروع باستخدام العديد من أساليب التقييم.

فقرار الاستثمار يعتبر من أهم القرارات الاقتصادية وأخطرها؛ لارتباطه بالعديد من المتغيرات الاقتصادية الصعب التنبؤ بسلوكها. فجاءت دراسة الجدوى الاستثمارية لتضع المنهجية العلمية لاتخاذ مثل هذه القرارات في ظل ظروف تتسم بالمخاطرة وعدم التأكد. وهي تعتبر مؤثرة في مجالات متعددة ومتنوعة وأهمها القطاع المصرفي، وذلك عندما يتم التوجه لإقامة مشروع للتوسع بالانتشار لإقامة فروع للبنك أو تركيب أجهزة صراف آلي في مختلف المناطق. لذا لابد من القيام بدراسة الجدوى و التي تعتبر سلسلة متتابعة ومتكاملة من الدراسات التي تساعد على اختيار القرار الاستثماري المناسب⁽¹⁾. ومما سبق سوف نتحدث في هذا الفصل عن أربع مباحث وهي:

1. المبحث الأول: دراسة الجدوى الاستثمارية.

- مفهوم الجدوى الاستثمارية
- مراحل دراسة الجدوى
- أهمية دراسة الجدوى
- أهداف دراسة الجدوى
- العوامل المؤثرة على دراسة الجدوى
- دور دراسة الجدوى وأثرها على مشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي

2. المبحث الثاني: المشروع الاستثماري

- مفهوم المشروع
- مفهوم الاستثمار
- أنواع الاستثمارات
- مفهوم المشروع الاستثماري
- أنواع المشاريع الاستثمارية
- مفهوم القرار الاستثماري
- الأساليب المالية في دراسة الجدوى الاستثمارية واتخاذ القرار

¹- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مبادئ دراسة الجدوى الاقتصادية، جامعة بنها، 2011، ص30

- أهمية القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

3. المبحث الثالث: نقطة التعادل.

- مفهوم نقطة التعادل
- أهداف تحليل نقطة التعادل
- أهمية نقطة التعادل
- العوامل المؤثرة على نقطة التعادل
- عناصر نقطة التعادل
- طرق حساب نقطة التعادل.
- أثر استخدام أسلوب تحليل نقطة التعادل على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

4. المبحث الرابع: الموازنة الرأس مالية.

- مفهوم الموازنة الرأس مالية
- أهمية قرارات الموازنة الرأس مالية
- طرق اختيار وتقييم المشروعات في قرارات الموازنة الرأس مالية.
- أهمية استخدام أسلوب الموازنة الرأس مالية على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

المبحث الأول: دراسة الجدوى الاستثمارية

أولاً: مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية

يتم إعداد دراسة الجدوى لمعرفة ما يحققه المشروع من نتائج وفقاً لمعايير محددة خلال العمر الاستثماري للمشروع وفي ضوء هذه المعايير والنتائج التي تم التوصل إليها يمكن قبول أو رفض المشروع الذي خضع للدراسة، أما إذا كانت المفاضلة بين عدة مشاريع فإن المشروع الذي يحقق النتائج الأعلى هو المشروع الذي يقع عليه الاختيار.

وتعرف دراسة الجدوى أنها تلك السلسلة المترابطة من الدراسات التفصيلية التي تتم على الفرص الاستثمارية للمشاريع المقترحة أو التوسع في مشاريع قائمة واتخاذ القرار فيها إما بالقبول أو الرفض، وهذه الدراسة تتكون من مجموعة من الجوانب الإدارية والتسويقية والفنية⁽¹⁾.

ثانياً: مراحل دراسات الجدوى

هناك مرحلتان من دراسة الجدوى وهي: دراسة الجدوى الأولية ودراسة الجدوى التفصيلية. وفيما يلي تفصيلها:

1- دراسة الجدوى الأولية:

وهي عبارة عن دراسة استكشافية للأفكار الاستثمارية والتي يتم الاعتماد عليها للتوصل إلى قرار إما بقبول المشروع والانتقال إلى دراسة أكثر تفصيلاً أو رفضه⁽²⁾.

وتكمن أهمية دراسة الجدوى الأولية في الآتي:

¹- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 34
²- خليل عطية، دراسة الجدوى الاقتصادية، القاهرة، مركز تطوير الدراسات العليا والبحوث، 2008، ص 8.

- فكرة المشروع ووضع البدائل الممكنة للمشروع.
- البدء في المرحلة التالية للمشروع إذا تم قبول المشروع من قبل المستثمر.
- إجراء تحليل لإبراز الجوانب الإيجابية والسلبية للمشروع لتحديد ما إذا كان المشروع بحاجة إلى دراسات تفصيلية أم لا(1).

ومن الحالات التي يمكن استخدام دراسة الجدوى الأولية فيها هي:

- عند طلب مشروع مقترح لمعرفة مدى حاجة السوق إليه.
- دراسة أولية عن التكاليف الإجمالية للمشروع سواء كانت تكاليف رأسمالية أو تشغيلية.
- لمعرفة مدى جدوى المشروع فنياً، بتحديد احتياجات المشروع من العمال والمواد الأولية.
- لتحديد المواقع البديلة للمشروع المقترح، واختيار أفضلها.
- لمعرفة مصادر تمويل المشروع سواء كان التمويل ذاتي أو من مصادر أخرى.
- لافتراض العوائد المتوقعة [الإيرادات] للمشروع المقترح.
- بيان مدى توافق المشروع مع العادات والتقاليد والقوانين السائدة في المجتمع(2).

2- دراسات الجدوى التفصيلية:

وهي عبارة عن دراسات لاحقة لدراسات الجدوى الأولية، وتكون أكثر تفصيلاً ودقة وشمولية منها، وهي بمثابة تقرير مفصّل يشمل كافة جوانب المشروع المقترح، والتي على أساسها يستطيع المستثمر أن يتخذ قراره، إما بالتخلي عن المشروع نهائياً أو الانتقال إلى مرحلة التنفيذ.

وتعتبر دراسة الجدوى الأولية والتفصيلية متكاملة ومتتالية، ولا يمكن الاكتفاء بدراسة واحدة لكي تكون بديلة عن الدراسة الأخرى(3). وتنقسم دراسة الجدوى التفصيلية إلى عدة دراسات منها:

- **الدراسة القانونية:** وتهتم بدراسة العديد من التشريعات التي لها علاقة غير مباشرة بالمشروع، مثل تنظيمات الإدارات الحكومية المشرفة على المشروع من حيث طلب الرسوم واستخراج رخص البلدية ورخص مؤسسة النقد العربية السعودي في يخص الأعمال المصرفية، وأيضا بعض قرارات الجمارك التي تخص حظر الاستيراد والتصدير، أو التشريعات الخاصة بالضرائب(4).
- **الدراسة السوقية:** وتساعد على تقدير أو تحديد الطلب على المنتج أو الخدمة، وتحديد الشرائح المستهدفة من المستهلكين، وتحديد سعر المنتج أو الخدمة، وتعد الأساس للدراسة الفنية للمشروع أو الطاقة الإنتاجية له وما يرتبط به من تقدير للتكاليف(5).

1- علي يوسف ومنذر مرهج، تقييم المشاريع ودراسة الجدوى، سوريا، الجامعة الافتراضية السورية، 2018، ص24

2- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص8

3- علي يوسف ومنذر مرهج، مصدر سبق ذكره، ص25

4- زهية حوري، رسالة دكتوراه في تقييم المشروعات في البلدان باستخدام طريقة الآثار، الجزائر، جامعة منتوري-قسنطينة، 2007، ص26

5- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص16

- **الدراسة الفنية:** وهي تساعد على اكتساب فهم الموارد الحالية للمنظمة وإمكانية تطبيقها على الاحتياجات المتوقعة للمشروع المقترح، وتحديد ما إذا العناصر الأساسية للمشروع من معدات وقوى عاملة وخامات أولية وتكنولوجيا كافية ومناسبة لإكمال المشروع أم لا (1).
 - **الدراسة المالية:** وهي عبارة عن ترجمة الدراسة السوقية والفنية إلى تقديرات مالية ونقدية، تشمل التكاليف الاستثمارية وتكاليف التشغيل و إيرادات المشروع على مدى عمره الافتراضي (2).
- ومن خلال الدراسات المذكورة أعلاه يتضح لنا أنها دراسات مكملة لبعضها البعض وليست بديلة.

ثالثاً: أهمية دراسة الجدوى

تكمن أهمية دراسة الجدوى في ضمان تحقيق الأهداف المرجوة منها من خلال اختيار المشروع الأمثل للاستثمار، فهي سبب لنجاحه وقد يؤدي إهمالها إلى تعرض المشروع للفشل، لذا تعتبر من أهم الأدوات التي يستعين بها متخذ القرار على مستوى المشروع لأنها تساعد في:

1. الوصول إلى أفضل تخصيص ممكن للموارد الاقتصادية.
2. توضيح العوائد المتوقعة مقارنة بالتكاليف المتوقعة من الاستثمار طوال عمر المشروع الافتراضي.
3. توضيح الطرق المثلى لتنفيذ المشروع.
4. التفكير في طرق وبدائل مختلفة من حيث طاقة الإنتاج والوسائل التقنية ونوعية العمالة (3).

رابعاً: أهداف دراسة الجدوى

- هناك هدف عام لدراسة الجدوى، وأهداف فرعية تُبرز أهميتها، فدراسة الجدوى تهدف في إطارها العام إلى تقرير أفضلية القيام بالاستثمار في المشروع المقترح من عدمه (4). وتبرز أهدافها الفرعية في:
1. التنبؤ بإمكانية نجاح تطبيق المشروع، وهو من أهم الأهداف التي يسعى الاقتصاديون لتحقيقها.
 2. اختيار المشروع الاستثماري التي يحقق أعلى عوائد ممكنة.
 3. اختيار المشروعات الاستثمارية التي تساعد على حل المشكلات الاقتصادية (5).

خامساً: العوامل المؤثرة على دراسة الجدوى

هناك بعض العوامل التي تؤثر على فعالية و جودة دراسة الجدوى وقد تؤدي إلى نجاح أو فشل الدراسة، و الشكل أدناه يبين أهم العوامل المؤثرة.

¹- O'Brien, J. A., & Marakas, G. M, **Developing Business/IT Solutions In Management Information System**, McGraw-Hill/Irwin, New York, 2011, P 488

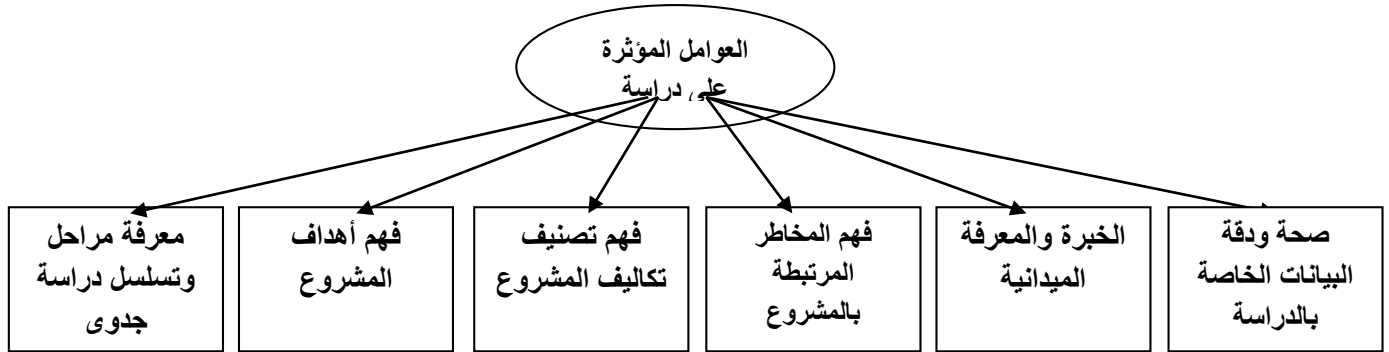
²- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 63

³- فتحي خن، رسالة ماجستير في أهمية دراسة الجدوى المالية في تمويل المشاريع الاستثمارية، جامعة محمد خضير، الجزائر، 2012 - 2013، ص 30

⁴- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 37

⁵- شريفي رزيقة، رسالة ماجستير في دور التمويل البنكي للمشاريع الاستثمارية في ظل المخاطرة، جامعة محمد بوضياف، الجزائر، 2014- 2015، ص 36

الشكل (2.1) يبين العوامل المؤثرة على دراسة الجدوى (1)



Source: Mohammed, Hussein, Gafel & Wajde, Periodicals of Engineering and Natural Sciences, P 1211

سادساً: دور دراسة الجدوى وأثرها على مشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي

مما سبق يتبين للباحث أهمية تطبيق دراسة الجدوى الكافية والفعالة عند اقتراح البدء بخطة للتوسع في أجهزة الصراف الآلي، حيث ينبغي على البنوك عمل دراسة الجدوى الأولية للتوسع والتي تبدأ بعمل إحصائية لعدد أجهزة الصراف الآلي القائمة و توزيعها جغرافياً، بعد ذلك ، بناءً على الكثافة السكانية وتوزيع أجهزة الصراف الآلي للبنوك الأخرى فيها ، وكذلك العدد المتوقع للعمليات في المواقع التي يوصى بتركيب هذه الأجهزة فيها ، حدد المنطقة المراد التوسع والانتشار فيها، وتحديد عدد الأجهزة المراد التوسع فيها ، وتحديد واتخاذ القرار بناءً على التكلفة الإجمالية المتوقعة ، سواء بقبول خطة التوسع والانتقال إلى دراسة تفصيلية ، أو رفضها والاكتماء بالأجهزة القائمة.

إذا تم قبول خطة التوسع يتم الانتقال إلى الدراسة التفصيلية لها وتكون أكثر دقة وتفصيلاً عن الدراسة الأولية وستكون كالآتي:

1. **الدراسة القانونية:** يتم فيها تحديد الرخص المراد استخراجها من الجهات الحكومية سواء من مؤسسة النقد العربي السعودي أو وزارة الداخلية أو من البلديات، وتطبيق الاشتراطات الأمنية.
2. **الدراسة السوقية:** بناءً على الكثافة السكانية والأنشطة التجارية وأنواعها في المناطق المراد التوسع فيها تحديد عدد أجهزة الصراف المقترح تركيبها وأنواعها المتمثلة في (السيار، غرفة، مشاة) مع الأخذ بالاعتبار الأجهزة القائمة في نفس الموقع سواء في من نفس البنك أو من بنوك أخرى، والتنبؤ بعدد العمليات المتوقع الحصول عليها.
3. **الدراسة الفنية:** بعد عمل الدراسة السوقية التي تمت، يتم التأكد من توفر الأجهزة لدى البنك وذلك حسب الأنواع (سيار، غرفة، مشاة) والمراد التوسع بها، وفي حال عدم توفرها يتم شرائها حسب الخطة المعمول بها، بالإضافة

¹ -Mohammed, Hussein, Gafel & Wajde, Periodicals of Engineering and Natural Sciences, Department of Civil Engineering, University of kerbala, Vol. 7, No. 3, 2019, P 1211

إلى التأكد من جاهزية المقاولين والموردين لأجهزة الاتصال والأجهزة الأمنية وشركات نقل الأموال لتغذية الأجهزة بالنقد.

4. الدراسة المالية: وتتمثل في معرفة الإيرادات المتوقع بناء على عدد العمليات المقترض من خلال الدراسة السوقية، ومعرفة التكاليف المترتبة على الخطة من ناحية تكلفة شراء الأجهزة وتكلفة الأعمال الإنشائية للموقع وتكلفة تركيب أجهزة الاتصال والأجهزة الأمنية وتكلفة تغذية الأجهزة بالنقد بالإضافة إلى الرسوم المترتبة على إصدار الرخص من البلديات ومصاريف استهلاك الكهرباء، بعد ذلك يتم احتساب صافي الربح المتوقع خلال فترة الاستثمار وهي خمس سنوات وتمثل العمر الافتراضي للاستثمار في أجهزة الصراف الآلي، وهذا ما سنتناوله في الفصل الرابع.

المبحث الثاني: المشروع الاستثماري

أولاً: مفهوم المشروع

لازالت جميع المشاريع سواء كانت جديدة أو قائمة تشكل بعداً اقتصادياً وتنموياً في كافة النشاطات والقطاعات الاجتماعية والاقتصادية، فالمشاريع بصفة عامة تخضع لمجموعة من القيود والمتغيرات، ومن هذا المنطلق كان على المؤسسات التي تسعى إلى البقاء في السوق أن تتعامل مع هذه القيود والمتغيرات وذلك لتحقيق أهدافها المتمثلة في استغلال الموارد المتاحة أمامها بكفاءة وفاعلية ضمن التكلفة والوقت المسموح بهما، ومع تطور الفكر الاقتصادي والإداري في منتصف القرن الماضي أصبح مصطلح المشروع هو المصطلح الأمثل في عالم الأعمال. وقد تعددت التعريفات لمفهوم المشروع وذلك وفقاً للغرض الذي من أجله سيتم إنشاء المشروع، وسوف نذكر منها على سبيل المثال لا الحصر:

- عرفها (يونغ) أنها مجموعة من الأعمال المترابطة يتم تنفيذها بطريقة منظمة لها نقطة بداية ونقطة نهاية محددتان بوضوح، وذلك لتحقيق بعض النتائج المحددة المطلوبة لتلبية الحاجات الاستراتيجية للمؤسسة في الوقت الحالي⁽¹⁾.
- وعرفتها الجمعية الفرنسية بأنها عبارة عن خطوات نوعية تسمح بتحقيق حقيقة مستقبلية، وهو محدد بموضوع عمل من أجل تلبية احتياجات الزبون أو المستعمل وذلك باحترام الأهداف والأنشطة والموارد الداخلة فيها.
- أما جمعية إدارة المشروع البريطاني فقد عرفتها بأنها مجموعة من الأنشطة المترابطة غير الروتينية لها بدايات ونهايات زمنية محددة، يتم تنفيذها من قبل شخص أو منظمة لتحقيق أهداف معينة في إطار معايير التكلفة، الزمن، الجودة.
- وعرفت منظمة المواصفات العالمية (ISO) المشروع بأنه العملية الفريدة التي تحتوي على مجموعة من الفعاليات المتناسقة والمسيطر عليها ولها تاريخ بداية ونهاية. والموجهة نحو تحقيق هدف محدد وفقاً للمتطلبات المحددة وتشمل الزمن، التكلفة، والموارد⁽²⁾.

مما سبق يمكن أن نعتبر المشروع كنظام تشغيل يقوم بتحويل أنواع معينة من المدخلات إلى مخرجات محددة في ظل مجموعة من القيود وباستخدام آليات متنوعة⁽³⁾. وبموجب هذا فإن المشروع يتكون من:

¹- ثريفر يونغ، كيف تلمي قدرتك على إدارة المشاريع، ترجمة سامي تيسير سلمان، أنترناشونال أيديز هوم أنكوربوريتد، السعودية-الرياض، 1997، ص 15
²- عابد علي، رسالة ماجستير عن دور التخطيط والرقابة في إدارة المشاريع باستخدام التحليل الشبكي، الجزائر، جامعة أبو بكر بلقايد، 2010، ص4
³- سعد صادق، دراسة عن إدارة المشروعات، الدار الجامعية، القاهرة، 2002/2003، ص 45

1. **المدخلات:** تعبر عن الرغبة والحاجة في تطوير الوضع الحالي للمنظمة أو أي عملية تغيير في أنظمة عملها بالمدخلات وهي تمثل تقييم الوضع الحالي ومبررات التغيير المطلوب، والتي قد تعتبر أحياناً استجابة لرغبات المستهلك أو تنفيذاً لحاجات إستراتيجية للمنظمة أو الاثنين معاً.
2. **القيود:** إن استجابة أي مشروع لرغبات المستهلك وأهداف المنظمة تتأثر بمجموعة من القيود والتي تركز بشكل كبير على (الوقت، التكلفة، الجودة، القيم، البيئة، المنطق، التأثيرات غير المباشرة)⁽¹⁾.
3. **المخرجات:** وهي تتمثل في المراجعة النهائية لما تم في عمليات التجهيز للتأكد من توفر كافة العناصر المادية والبشرية والبيئية المناسبة لقيام المشروع واللازمة للبدء في التشغيل الفعلي للمشروع⁽²⁾.
4. **آلية العمل:** وتشمل الأدوات والآليات التي من خلالها يتم تحقيق المخرجات ومنها (الأفراد، المعرفة والخبرة، التكنولوجيا، الأدوات والمعدات، الموارد المالية)⁽³⁾.

ثانياً: مفهوم الاستثمار

يمكن تعريف الاستثمار أنه سلسلة من المصروفات تليها سلسلة من الإيرادات وذلك في فترات زمنية متعاقبة، وهذا الاستثمار قد يكون على شكل مادي كالأراضي، المباني والآلات أو على شكل غير مادي كالنقود تحت الطلب كالسندات والأسهم⁽⁴⁾.

ويمكن تعريف الاستثمار مالياً ومحاسبياً:

1. **المفهوم المالي للاستثمار:** عبارة عن التعامل بالأموال للحصول على الأرباح، والمتعامل بالأموال تعني التحلي عنها لفترة زمنية معينة قصد الحصول على تدفقات مالية في المستقبل تعوض لنا القيمة الحالية للأموال المستثمرة⁽⁵⁾.
2. **المفهوم المحاسبي للاستثمار:** عبارة عن مجموعة الممتلكات والقيم الدائمة، مادية كانت أو معنوية، مكتسبة، وذلك من أجل استعمالها كوسيلة دائمة الاستغلال وليس بهدف بيعها وتحويلها⁽⁶⁾.

ثالثاً: أنواع الاستثمارات

يمكن التمييز بين أنواع الاستثمار وذلك حسب طبيعة الهدف المرجو منه. ومن أنواع الاستثمار ما يلي:

1. **الاستثمار الحقيقي:** ويقصد به كل الاستثمارات في المباني والآلات والأراضي، وهذا النوع مختص بالاستثمارات المادية ذات القيم الحقيقية لا المالية.
2. **الاستثمار المالي:** يختص بالاستثمار في الأوراق المالية كالأسهم والسندات.
3. **الاستثمار المادي:** يمثل الشكل التقليدي والمتمثل في جل الاستثمارات في الموجودات الثابتة والمتداولة.

1- عابد علي، مصدر سبق ذكره، ص 5

2- سعد صادق، مصدر سبق ذكره، ص 46

3- عابد علي، مصدر سبق ذكره، ص 5

4- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 38-39

5- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 39

6- المصدر نفسه، ص 39

4. الاستثمار البشري: ويكون في تكوين وتدريب الموارد البشرية وكل ما له صلة بالتعليم والصحة والثقافة والتأهيل، طالما أن المورد البشري رأسمال فكري محوري في العملية الاستثمارية(1).

رابعاً: مفهوم المشروع الاستثماري

حسب أحد الباحثين أن المشروع الاستثماري هو مجموعة كاملة من النشاطات والعمليات التي تستهلك التي تستهلك موارد محدودة سواء كانت تجهيزات أو موارد بشرية أو مالية حيث ينتظر من هذه العمليات تحصيل منافع نقدية أو غير نقدية بالنسبة للأفراد المجتمع كله.

ويمكن تعريف المشروع الاستثماري بأنه اقتراح بتخصيص مقدار معين من موارد المنشأة في الوقت الحاضر، وذلك على أمل الحصول على عوائد نقدية متوقعة في المستقبل وذلك خلال فترة زمنية طويلة نسبياً(2).

خامساً: أنواع المشاريع الاستثمارية

لاستمرار وجود المؤسسات، تقوم باختيار المشاريع الاستثمارية الملائمة لخطتها التنموية، ويمكن أن نميز هذه المشاريع حسب العلاقة التي تربطها ببعض. وتتجلى هذه العلاقة فيما يلي:

1. **المشاريع المستقلة:** يقال عن أي مشروعين أنهما مستقلان إذا كان اختيار أحدهما لا يؤثر على اختيار أو رفض المشروع الآخر، كبناء مدرسة أو بناء مستشفى فكل منهما نشاط ومجال مختلف عن الآخر(3).
2. **المشاريع المكملة:** يطلق على مشروعين أنهما مكملان لبعضهما إذا نتج عن اختيار أحدهما زيادة في إيرادات المشروع الآخر أو انخفاض في مصاريفه كبناء مستشفى وأمامه صيدلية.
3. **المشاريع المتلازمة:** يعتبر أي مشروعين متلازمين إذا أدى قبول أحدهما لضرورة قبول الآخر، ومثال على ذلك بناء عمارة وضرورة إيصال الكهرباء والمياه لها، وهذا يتوجب إما تنفيذ المشروعين معاً أو تركهما معاً.
4. **المشاريع المتناقضة:** هو أي مشروعين إذا أدى قبول أحدهما إلى رفض الآخر، ومثال على ذلك بناء مدرسة أو مجمع تجاري في قطعة أرض صغيرة فيؤدي أحدهما إلى إلغاء المشروع الآخر(4).

سادساً: مفهوم القرار الاستثماري

يعتبر القرار الاستثماري أهم وأصعب وأخطر القرارات التي تتخذها الإدارة بالمشروع فهي ذات تأثير على بقائه واستمراره ونموه(5) ولا يمكن الرجوع عنه إلا بخسارة كبيرة لاحتوائه على ارتباط مالي كبير، ويمكننا القول بأن القرار

1- دلفوف سفيان، العلوم الاقتصادية الإلكترونية، الموقع الإلكتروني، <http://cte.univ-setif.dz/coursenligne/1222/chap1.html> ، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2019/12/28م

2- أحمد زردق ومحمد بسيوني، مصدر سبق ذكره، ص 42

3- دباش سارة، رسالة ماجستير في التقييم المالي للمشاريع الاستثمارية في الجزائر، الجزائر، جامعة العربي بن مهيدي، 2011-2012، ص

14

4- المصدر نفسه، ص 15

5- عبد الغفار حنفي، الإدارة المالية مدخل اتخاذ القرارات، الدار الجامعية بجامعتي الإسكندرية وبيروت العربية، 1997، ص 262

الاستثماري هو القرار الذي ينطوي عليه تخصيص قدر معلوم من أموال المنشأة في الوقت الراهن لفترة زمنية طويلة بهدف تحقيق ربح في المستقبل، ويكون عرضة لدرجات مختلفة من المخاطر⁽¹⁾. وحسب أحد الباحثين أن قرار الاستثمار يتضمن:

1. قرارات استثمارية يترتب عليها استثمار أموال في إقامة مشروعات استثمارية يتولد عنها طاقات إنتاجية جديدة⁽²⁾.
2. قرارات استثمارية يترتب عليها استثمار أموال في التوسع للمشروعات الحالية ويتولد عنها زيادة الطاقة الإنتاجية الحالية للمشروع.
3. قرارات استثمارية يترتب عليها إحلال وتجديد الأصول الحالية والغرض من هذه القرارات الاستثمارية هو المحافظة على الطاقة الإنتاجية الحالية أو زيادتها.

ويعتبر قرار الاستثمار من أصعب القرارات التي يمكن اتخاذها وذلك لسببين رئيسيين:

1. أنه يعتمد كلياً على التنبؤات.
2. مراعاة أن يكون الاستثمار متماشياً مع أنشطة المنشأة وأهدافها وسياساتها⁽³⁾.

سابعاً: الأساليب المالية في دراسة الجدوى الاستثمارية واتخاذ القرار

هي عملية وضع المعايير اللازمة التي يمكن من خلالها التوصل إلى قبول أو رفض المشروع واختيار البديل أو المشروع المناسب والذي يضمن تحقيق الأهداف المحددة واستناداً إلى أسس عملية⁽⁴⁾. وفي هذه الدراسة سوف نتطرق إلى أسلوب تحليل التعادل وأسلوب الموازنة الرأسمالية.

ثامناً: أهمية القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

من خلال ما سبق يعتبر الباحث أن أجهزة الصراف الآلي من المشاريع المكتملة للبنوك من ناحية الخدمات البنكية وذلك لتوفير الوقت والجهد وخدمة العملاء بشكل أسرع دون الانتظار في فرع البنك. وبما أن لها تكاليف وإيرادات خلال فترة معينة وهي خمس سنوات، فهي تعتبر من المشاريع الاستثمارية والتي يتم اتخاذ قرار فيها إما بالتوسع أو الاكتفاء بوضعها القائم، وسيتم تحديد هذا بعد إجراء التحليل لها من خلال تحليل نقطة التعادل والموازنة الرأسمالية والتي سنتناولها في المبحث الثالث والرابع.

المبحث الثالث: نقطة التعادل

أولاً: مفهوم نقطة التعادل

1- Bierman Jr, Harold, and Seymour Smidt, **The capital budgeting decision: economic analysis of investment projects**, new York, Routledge,2012,P.83

2- عبد العال أبو خشبه، دراسة عن مفاهيم وخصائص القرارات الاستثمارية والعوامل المؤثرة فيها والتبويبات المختلفة لها، جامعة الملك عبدالعزيز، السعودية، ص 2

3- عبد الغفار حنفي، مصدر سبق ذكره، ص 263

4- دباش سارة، مصدر سبق ذكره، ص 85

اهتمت الإدارة المالية في شركات الأعمال بعدد من الوسائل لتحقيق الأرباح ومنها ما يطلق عليه (نموذج العلاقة بين حجم المبيعات أو العمليات والأرباح) من خلال أسلوب التعادل وصولاً إلى تحديد نقطة التعادل⁽¹⁾. ويستخدم من قبل المنشآت من أجل تحديد مستوى العمليات الضروري لتغطية جميع التكاليف التشغيلية، وكذلك من أجل تقييم الربحية المتعلقة عند مستويات مختلفة من المبيعات⁽²⁾، وسنذكر في يلي بعض التعريفات لتحليل التعادل:

1. عرفها (الحياي) أنها نقطة التعادل على أنها النقطة التي تمثل حجم الإنتاج (حجم المبيعات) الذي تتساوى عندها الإيرادات الكلية مع التكاليف الكلية، عندها لا يحقق المشروع ربحاً ولا يتكبّد خسائر وأن الزيادة عن هذه النقطة يحقق أرباحاً حيث أن التكاليف الثابتة ستوزع على أكبر عدد من الوحدات ومن ثم يقل نصيب الوحدة من التكاليف الثابتة⁽³⁾.
 2. وعرفها (حنان وكحالة) أنها نموذج رياضي لقائمة الدخل (الأرباح). ويبين الأرباح كفرق رياضي بين الإيرادات الكلية والتكاليف الكلية لعدة مستويات من النشاط، أي أن نقطة التعادل تحدد الكمية التي يجب إنتاجها وبيعها من الوحدات حتى تغطي الوحدة الاقتصادية تكاليفها ولا تمنى بخسارة⁽⁴⁾.
 3. وقد عرفها (عطية) أنها النقطة التي تغطي عندها إيرادات المشروع تكاليفه بالكامل دونما أن يتعرض المشروع لمخاطر الاستمرارية، وكلما كان حجم مبيعات التعادل أقل من الطاقة القصوى كلما كانت فرصة نجاح المشروع أكبر والعكس صحيح عند زيادة كميات نقطة التعادل وتقريبها من الطاقة القصوى⁽⁵⁾.
- ومما سبق يرى الباحث أن نقطة التعادل هي النقطة التي تتساوى عندها الإيرادات الكلية مع التكاليف الكلية بحيث يساوي عنده الربح صفر فلا يتم تحقيق ربح أو خسارة.

ثانياً: أهداف تحليل نقطة التعادل

تبين مما سبق أن تحليل التعادل يوضح كيفية تحقيق الربح فيما لو زادت المبيعات عن إجمالي التكاليف أو تحقيق الخسارة في الحالة المعاكسة، وبذلك نستطيع تلخيص أهداف تحليل التعادل بالنقاط الآتية:

1. أنها جزءاً من عملية التخطيط المالي التي يمارسها المدير المالي، حيث يساعد ذلك على اتخاذ القرار الصائب بشأن عمليات التوسع في استثمارات جديدة أو عند اتخاذ القرارات الخاصة بإنتاج سلعة أو خدمة جديدة ترغب إدارة الشركة طرحها بالسوق.
2. يعتبر جزءاً من آلية التحليل وتقييم الأداء في شركات الأعمال وخصوصاً تلك التي تقوم بإنتاج أكثر من نوع من المنتجات.
3. يعتبر من أهم الوسائل التي يمكن من خلالها تخطيط كمية الإنتاج والبيع والأسعار وصولاً إلى حجم الإنتاج الذي يحقق مستويات محددة من صافي الأرباح⁽⁶⁾.

1- أسعد حميد العلي، الإدارة المالية، دار وائل للنشر، 2015، ص 165
 2- فايز سليم حداد، الإدارة المالية، دار الحامد للنشر والتوزيع، 2014، ص 264
 3- وليد ناجي الحياي، المدخل في المحاسبة الإدارية، الدنمارك، الأكاديمية العربية المفتوحة بالدنمارك، 1991، ص 171
 4- رضوان حلوة حنان وجبرائيل جوزيف كحالة، المحاسبة الإدارية (مدخل محاسبة المسؤولية وتقييم الأداء)، عمان، مكتبة دار الثقافة للنشر والتوزيع، 1996، ص 194
 5- طلعت عبدالقادر أبو دغيم، رسالة ماجستير في استخدام نموذج العلاقة بين التكلفة والحجم والربح في حل المنازعات المالية في القطاع التجاري في فلسطين، فلسطين، الجامعة الإسلامية-غزة، 2014-2015، ص 16
 6- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 165

4. يحدد التكاليف الثابتة والمتغيرة وبالتالي المساعدة في إعداد قوائم الدخل والموازنات التقديرية(1).

ثالثاً: أهمية تحليل نقطة التعادل

تحليل نقطة التعادل من الأساليب ذات الأهمية لدى أصحاب القرار في المنشآت عند دراسة جدوى دخول أي من المشاريع الاستثمارية وتكمن في:

1. التعرف على مدى تأثير التكاليف الثابتة والمتغيرة على الأرباح للعمل على تخفيضها.
2. التعرف على الأرباح المحتملة عند مستوى أو حجم إنتاج معين.
3. تحديد حجم المبيعات اللازم لتحقيق ربح معين.
4. تحديد الحد الأدنى من الإنتاج التي تتساوى عندها الإيرادات مع التكاليف كي تتجنب الخسائر(2).

رابعاً: العوامل المؤثرة على نقطة التعادل

نقطة التعادل كأداة تخطيطية ورقابية تتأثر بتغيرات عدة عوامل وهي:

1. التغيرات في أسعار بيع المنتجات.
2. التغيرات في حجم ومستوى نشاط البيع والإنتاج.
3. التغيرات في مستوى التكاليف الثابتة والمتغيرة.
4. التغير في هيكل التكاليف لكل من نسبة التكاليف المتغيرة ونسبة التكاليف الثابتة.
5. التغيرات في المزيج البيعي.

وهي تتأثر بصورة منفردة أو مجتمعة، وعلى ضوء ذلك يعتبر تحليل التعادل من أهم الأدوات التحليلية في عمليات التخطيط والرقابة(3).

خامساً: عناصر نقطة التعادل

لكي يتم تحديد نقطة التعادل لابد من توفر العناصر التالية:

1. **الإيرادات الكلية:** وهي إجمالي عدد الوحدات المباعة أو عدد العمليات التي تم تنفيذها مضروبة في سعر الوحدة أو العملية .
2. **التكاليف الثابتة:** وهي التكاليف التي لا تتغير بتغير حجم المبيعات أو الإنتاج أو العمليات؛ بمعنى أن المنشأة تتحمل هذا النوع من التكاليف حتى لو توقف الإنتاج لأي سبب من الأسباب مثل: (الإيجار، الرواتب، استهلاك الموجودات الثابتة) (4).

1- المصدر نفسه، ص 166

2- طلعت عبدالقادر أبودغيم، مصدر سبق ذكره، ص 18

3- رضوان حلوة حنان وجبرائيل جوزيف كحالة، مصدر سبق ذكره، ص 193

4- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 166

3. **التكاليف المتغيرة:** وهي التكاليف التي تتغير مع تغير حجم الإنتاج بالزيادة أو بالنقص⁽¹⁾ ومن أمثلة التكاليف المتغيرة (تكاليف المواد الأولية والأجزاء والتراكيب الداخلة في الإنتاج وأجور العاملين اليومية أو الأسبوعية ومصاريف الطاقة وغيرها)⁽²⁾.

4. **التكاليف الكلية:** وهي عبارة عن مجموع التكاليف الثابتة والمتغيرة.

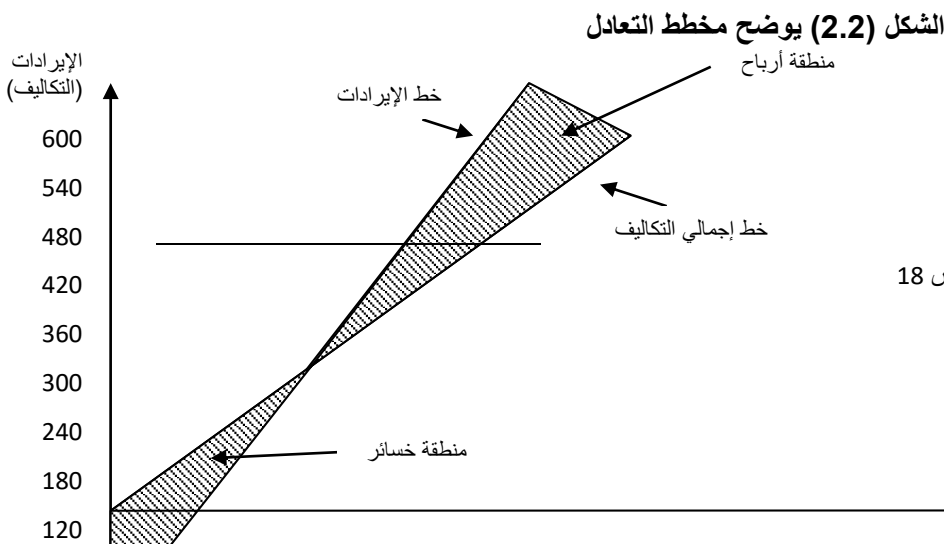
سادساً: طرق حساب نقطة التعادل

يمكن حساب نقطة التعادل بإتباع إحدى الطرق التالية:

- بيانياً بالاستناد إلى مخطط التعادل.
- طريقة التجربة والخطأ.
- الطرق الرياضية (حد الإسهام + المعادلات) وتتضمن:
 - التعادل النقدي.
 - نقطة التعادل مع تحقيق ربح معين.

1. مخطط التعادل:

يجسد مخطط التعادل العلاقة المتبادلة بين التكاليف المختلفة والأرباح والإيرادات، إذ يقيس المحور الأفقي الوحدات أو العمليات المنتجة والمباعة، بينما يقيس المحور العمودي الإيرادات (والتكاليف) وذلك بافتراض أن جميع الوحدات والعمليات المنتجة المباعة. ومن خلال الشكل التالي يتبين الخط المستقيم الموازي للمحور الأفقي حيث يمثل التكاليف الثابتة الإجمالية، كما يوضح الخط الذي يتزايد طردياً مع كمية الإنتاج. والمبيعات هي التكاليف المتغير الإجمالية ويتجه هذا الخط نحو اليمين⁽³⁾.



1- طلعت عبدالقادر أبودغيم، مصدر سبق ذكره، ص 18

2- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 166

3- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 167

جدول (2.1) يبين احتساب نقطة التعادل بطريقة التجربة والخطأ

عدد الوحدات المباعة	التكلفة الثابتة	التكلفة المتغيرة	التكلفة الكلية	حجم المبيعات (الإيرادات)	صافي الربح
20,000	120,000	120,000	240,000	180,000	(60,000)
30,000	120,000	180,000	300,000	270,000	(30,000)
40,000	120,000	240,000	360,000	360,000	صفر
50,000	120,000	300,000	420,000	450,000	30,000

المصدر: أسعد حميد العلي، الإدارة المالية، دار وائل للنشر، 2015، ص 167

يبين الشكل السابق أن منحنى الإيرادات يتزايد من نقطة الأصل وهي الصفر بزيادة المبيعات (الإيرادات) وهذا لا يعني زيادة الأرباح بل قد تتحمل الشركة خسائر تحت مستوى معين من المبيعات لأن الإيرادات لا تغطي التكاليف الإجمالية (الثابتة والمتغيرة) (1).

2. طريقة التجربة والخطأ:

يتم إعداد جدول لاحتساب الأرباح المحققة عند عدة مستويات مختلفة للمبيعات وبعد ذلك يتم تحديد مستوى المبيعات الذي لا يحقق عنده أرباح أو خسائر (2).

ص 168

المصدر: أسعد حميد العلي، الإدارة المالية، دار وائل للنشر، 2015،

3. طريقة حد الإسهام:

1- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 167
 2- مصطفى يوسف كافي، تقنيات دراسة الجدوى الاقتصادية للمشاريع السياحية والفندقية ومشروعات BOT، سوريا، دار ومؤسسة رسلان للطباعة والنشر والتوزيع، 2009، ص 170

يعرف حد الإسهام بأنه إيراد المبيعات ومجموع التكاليف المتغيرة، ويعرف أحياناً وفقاً للوحدة (العملية) بمعنى هو الفرق بين سعر بيع الوحدة الواحدة والتكلفة المتغيرة الواحدة. ويقصد بحد الإسهام مقدار مساهمة السعر في تغطية التكاليف الثابتة، (بعد أن تكون قد غطت التكاليف المتغيرة) وتحسب بطريقة المعادلات كالاتي(1):

$$\text{حد الإسهام للوحدة الواحدة} = 1 - \frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}}$$

بعد ذلك يتم حساب مبلغ المبيعات (الإيرادات) في التعادل من خلال قسمة مجموع التكاليف الثابتة على حد الإسهام للوحدة الواحدة.

$$= \text{نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات)} \frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\text{حد الإسهام للوحدة الواحدة}}$$

ولحساب كمية الإنتاج والمبيعات أو العمليات عند التعادل يكون بقسمة مبلغ مبيعات التعادل على سعر بيع الوحدة الواحدة لنحصل في النهاية على كمية التعادل.

$$= \text{نقطة التعادل بالوحدات (أو العمليات)} \frac{\text{نقطة التعادل بالمبيعات (الإيرادات)}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}}$$

4. طريقة المعادلات:

يمكن حساب نقطة التعادل باستخدام المعادلات التالية:

$$= \text{نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات)} \left\{ \frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\left(\frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}} - 1 \right)} \right\}$$

$$= \text{نقطة التعادل بالوحدات (أو العمليات)} \frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}$$

5. التعادل النقدي:

يسعى تحقيق التعادل النقدي إلى البحث عن النقطة التي تتعادل عندها إيرادات المبيعات مع مجموع التكاليف النقدية، ولكن هناك تكاليف ثابتة غير نقدية بمعنى أنها تكاليف محاسبية لا تقوم المنشأة بدفعها حقيقة مثل الإهلاك والديون المعدومة(2)، ويمكن حساب نقطة التعادل النقدي في هذه الحالة بالمعادلة التالية:

$$= \text{نقطة التعادل النقدي} \frac{\text{التكلفة الثابتة} - \text{التكلفة الثابتة الغير نقدية}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}$$

ويهتم صاحب القرار باحتساب نقطة التعادل النقدي بهدف التعرف على كمية الإنتاج في ظل عدم وجود تكاليف ثابتة غير نقدية أو يتم الانتهاء من تلك التكاليف محاسبياً.

1- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 169

2- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 172

6. نقطة التعادل مع تحقيق ربح مستهدف:

يساعد تحليل التعادل اتخاذ القرار في تحديد عدد الوحدات أو العمليات اللازم إنتاجها لتحقيق ربح مستهدف مقدماً وقبل البدء بعملية الإنتاج أو التشغيل، وبما أن الربح محدد مسبقاً، فإنه يعامل وكأنه تكلفة ثابتة نقدية تضاف إلى التكلفة الثابتة، ويمكن حسابها كالآتي(1):

$$= \text{كمية التعادل مع تحقيق ربح مستهدف} = \frac{\text{التكلفة الثابتة} + \text{الربح المستهدف}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}$$

سابعاً: أثر استخدام أسلوب تحليل نقطة التعادل على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

مما سبق يعتبر الباحث أن أهمية استخدام أسلوب تحليل نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي تكمن في تحديد عدد العمليات المطلوبة التي تتساوى عندها الإيرادات مع التكاليف الكلية وبالتالي تحديد الموقع الأمثل الذي يحقق تلك العمليات كحد أدنى للاستثمار فيه وبالتالي الحصول على صافي ربح أكبر.

والنسبة لنقطة التعادل بالمبالغ، يرى الباحث أنه يمكن الاستفادة منها بشكل أكبر عند طرح مشاريع استبدال أو تجديد لأجهزة الصراف الآلي، فمن خلال معرفة المبلغ التي تتساوى عندها الإيرادات مع التكاليف، يمكن تحديد الأولوية في اختيار المواقع التي تحتاج إلى استبدال أو تجديد وذلك بعمل إحصائية بالموقع التي تتجاوز إيراداتها نقطة التعادل بالإيرادات وذلك لضمان تغطية تكاليفها الكلية بعد عملية الاستبدال أو التجديد خلال فترة وجيزة.

المبحث الرابع: الموازنة الرأسمالية

أولاً: مفهوم الموازنة الرأسمالية

يتخذ أصحاب القرار الكثير من قرارات الاستثمار المتعلقة بشراء الموجودات الثابتة (المباني، المكائن، خطوط الإنتاج، وغيرها من الموجودات)، كما تتخذ فيها أيضاً قرارات ليس لها علاقة بالموجودات الثابتة مثل قرار دخول سوق جديدة أو التوسع في منتج قائم. إن مثل هذه القرارات سوف تحدد أنشطة المنشأة لسنوات عدة قادمة، ذلك لأن القرارات ذات أجل طويل، وبالتالي تتطلب سنوات عديدة لتعطي ثمارها(2).

وتتضمن الموازنة الرأسمالية القرارات التي تتخذها المنشأة بخصوص الاستثمار في الموجودات الثابتة وتعرف بأنها خطة الإنفاق الرأسمالي في الموجودات الثابتة التي تعدها المنشأة من خلال تحليل المشروعات واتخاذ القرارات اللازمة لشمول بعضها في الخطة(3). ويمكن تعريفها أيضاً بأنها طريقة لتحليل ومقارنة الاستثمارات والنفقات المستقبلية الكبيرة لتحديد الاستثمارات الأكثر أهمية. بمعنى آخر، أنها عملية تستخدمها إدارة الشركة لتحديد المشاريع الرأسمالية التي ستنشئ أكبر عائد مقارنة بالأموال المستثمرة في المشروع(4).

1- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 173

2- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 277

3- المصدر نفسه، ص 173

4 -My Accounting course, What is Capital Budgeting?, Website:

<https://www.myaccountingcourse.com/accounting-dictionary/capital-budgeting> , Accessed on 24/01/2020

ثانياً: أهمية قرارات الموازنة الرأسمالية

تكمن أهمية قرارات الاستثمار في الموجودات الثابتة؛ وذلك لأن نتائج تلك القرارات تمتد لأجل طويلة نسبياً ونلخص أهميتها في:

- التقليل من المرونة التي تتمتع بها المنشأة في اتخاذ القرارات اللاحقة.
- يؤدي التنبؤ الخاطئ باحتياجات المنشأة من الموجودات الثابتة إلى نتائج خطيرة منها فقدان المنشأة بعض حصتها السوقية.
- يؤدي التنبؤ الناجح باحتياجات المنشأة من الموجودات الثابتة إلى توفير أو شراء وتشغيل تلك الموجودات في الوقت الذي يرتفع فيه الطلب على المبيعات والإنتاج.
- تساعد في وضع الخطط اللازمة للحصول على مصادر التمويل اللازم قبل البدء بالمشروع بمدة كافية(1).

ثالثاً: طرق اختيار وتقييم المشروعات في قرارات الموازنة الرأسمالية

- يوجد عدة طرق لاختيار وتقييم المشروعات الاستثمارية، ويمكن تصنيف هذه الطرق إلى مجموعتين(2):
- مجموعة تتجاهل القيمة الزمنية للنقود وتتضمن:
 - طريقة معدل العائد المحاسبي.
 - طريقة فترة الاسترداد.
 - مجموعة تأخذ في الحسبان القيمة الزمنية للنقود وتتضمن:
 - طريقة صافي القيمة الحالية.
 - مؤشر الربحية.
 - طريقة معدل العائد الداخلي.

1. طريقة معدل العائد المحاسبي.

تقوم هذه الطريقة على أساس قياس علاقة متوسط صافي الربح المحقق من الاستثمار بمتوسط تكلفة الاستثمار وذلك بالمعادلة التالية(3):

$$\text{معدل العائد المحاسبي} = \frac{\text{متوسط صافي الربح}}{\text{متوسط تكلفة الاستثمار}}$$

عندما يكون متوسط صافي الأرباح كالاتي:

1- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 278

2- عبد الغفار حنفي، مصدر سبق ذكره، ص 271

3- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 78

$$= \frac{\text{مجموع صافي الأرباح خلال فترة الاستثمار}}{\text{مدة الاستثمار}} \text{ متوسط صافي الربح}$$

أما متوسط تكلفة الاستثمار متوقعة على وجود إهلاك للأصول من عدمه، فعند وجود قيمة للإهلاك فإن:

$$= \frac{\text{تكلفة الاستثمار} + \text{قيمة الإهلاك}}{2} \text{ متوسط تكلفة الاستثمار}$$

أما عند عدم وجود قيمة للإهلاك فإن:

$$= \frac{\text{تكلفة الاستثمار}}{2} \text{ متوسط تكلفة الاستثمار}$$

- مزايا طريقة معدل العائد المحاسبي:

أهم مزايا هذه الطريقة سهولة حسابها، وذلك لأنها تعتمد على قيم يمكن استخراجها من القوائم المالية للمنشأة.

- عيوب طريقة معدل العائد المحاسبي:

من أهم عيوب هذه الطريقة:

- تجاهل القيمة الزمنية للنقود.
- عدم وجود معدل عائد محاسبي مثالي فهو يختلف من منشأة لأخرى (1).
- لا يأخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية ويعتمد كلياً على الربح المحاسبي (2).

2. طريقة فترة الاسترداد:

وهي من الطرق الشائعة في تقييم الاستثمارات (3)، وهي تعني الفترة الزمنية التي تحتاجها المنشأة لاسترجاع استثمارها المبدئي (تكلفة الأصل) في المشروع من صافي تدفقاته النقدية للداخل (4) ويمكن حساب فترة الاسترداد كما هو موضح في المثال التالي:

جدول (2.2) يبين طريقة فترة الاسترداد

المبلغ المسترد سنوياً	التدفقات النقدية الداخلة	تكلفة الاستثمار
25,000	25,000	نهاية السنة الأولى
20,000	20,000	الثانية
ما نحتاجه لاسترداد تكلفة الاستثمار هو 8,000 ريال	15,000	الثالثة

المصدر: فايز سليم حداد، الإدارة المالية، دار الحامد للنشر والتوزيع، 2010، ص 211

1- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 290

2- فايز سليم حداد، الإدارة المالية، دار الحامد للنشر والتوزيع، 2010، ص 217

3- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 283

4- فايز سليم حداد، مصدر سبق ذكره، ص 211

من خلال الجدول السابق نجد أن التدفقات النقدية الداخلة تغطي تكلفة الاستثمار وهي 53,000 ريال عند نهاية السنة الثانية بمقدار 45,000 ريال وجزء من السنة الثالثة بمقدار 8,000 ريال، ومن خلال ما سبق يمكن أن نحسب فترة الاسترداد على النحو التالي:

$$= \text{فترة الاسترداد} [\text{عدد السنوات قبل الاسترداد}] + \left(\frac{\text{التدفق النقدي المتبقي لتغطية تكلفة الاستثمار بنفس سنة الاسترداد}}{\text{التدفق النقدي في سنة الاسترداد}} \right) \times 12X$$

وبالتعويض:

$$= \text{فترة الاسترداد} [2] + \left[12X \left(\frac{8,000}{15,000} \right) \right]$$

$$= \text{فترة الاسترداد} [2] + [12X0.53]$$

$$\text{فترة الاسترداد} = 2 \text{ و } 6.36$$

فبهذا تكون فترة الاسترداد هي سنتين و6 أشهر.

- مزايا طريقة فترة الاسترداد:

تتميز طريقة فترة الاسترداد بأنها:

- تتسم هذه الطريقة بالبساطة والسهولة في الحساب كما تناسب الاستثمارات صغيرة الحجم نسبياً (1).

- تعطي أهمية ضمنية للوقت.

- تأخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية وليس الربح المحاسبي.

- عيوب طريقة فترة الاسترداد:

- عدم وجود فترة استرداد مثالية، فالأمر متروك لاجتهاد متخذ القرار. (2)

- تجاهل القيمة الزمنية للنقود المتعلقة بتلك التدفقات النقدية. (3)

- عدم الاهتمام بالتدفقات النقدية التي ترد بعد فترة الاسترداد (4) والتي قد يكون لها تأثير على

صحة الاختيار بين البدائل.

3. طريقة صافي القيمة الحالية NPV:

1- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 77

2- فايز سليم حداد، مصدر سبق ذكره، ص 213

3- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 286

4- فايز سليم حداد، مصدر سبق ذكره، ص 213

تعتمد هذا الطريقة على أساس أن القيمة الحالية لمبلغ ما تحصل عليه في وقت الحاضر سيكون أكبر من قيمته الحقيقية إذا حصلنا عليها بعد فترة من الزمن، بسبب الاختلاف في القوة الشرائية للنقود بين الفترتين⁽¹⁾. ووفقاً لهذه الطريقة فإنه يتم حساب القيمة الحالية لجميع التدفقات النقدية المستقبلية وتجمع جبرياً ثم يطرح منها أصل المبلغ المستثمر، فإذا كان ناتج صافي القيمة الحالية موجباً يتم قبول المشروع، وإذا كان سالباً يتم رفضه.

ويتم حساب صافي القيمة الحالية بالمعادلة التالية⁽²⁾:

$$NPV = \sum \frac{CF}{(1+r)^n} - IC$$

عندما تكون:

- $NPV =$ صافي القيمة الحالية.
- $CF =$ التدفق النقدي الداخل.
- $r =$ (معدل الخصم أو الفائدة).
- $n =$ السنة.
- $IC =$ تكلفة الاستثمار.

- مزايا طريقة صافي القيمة الحالية NPV

من أهم مزايا هذه الطريقة أنها⁽³⁾:

- تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود.
- كما تأخذ في الحسبان جميع التدفقات النقدية المحققة على مدى عمر الاستثمار.
- تستخدم تكلفة الأموال (معدل العائد المطلوب تحقيقه) كمعدل لخصم التدفقات النقدية.
- تقيس الربحية بصورة مطلقة.

- عيوب طريقة صافي القيمة الحالية NPV:

ينسب إلى هذه الطريقة بعض العيوب منها:

- لا يمكن اتخاذ قرار في المفاضلة بين مشروعين يتساويان في تكاليف الاستثمار المبدئية ويطبق عليها نفس معدل الخصم ولكن يختلف فيهما مدة الاستثمار ومقدار التدفقات النقدية حيث أنه يتم استرداد أموال أحدهما أسرع من الآخر.

¹- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 79

²- فايز سليم حداد، مصدر سبق ذكره، ص 219

³- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 87

- تعتمد هذه الطريقة على معدل الخصم وهو يخضع في تقديره لتوقعات تعتمد بشكل كبير على الحكم والتقدير الشخصي مما يؤدي هذا التقدير خطأ في معدل الخصم وبالتالي يعطي قرارات استثمارية خاطئة.

4. طريقة مؤشر الربحية:

وبهذه الطريقة يتم التغلب على مشكلة اختلاف في حجم تكلفة الاستثمار المبدئي ، والتي لا تعالجها طريقة صافي القيمة الحالية. إنها نسبة القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة إلى تكلفة الاستثمار المبدئية. ويتم حساب مؤشر الربحية باستخدام المعادلة التالية:

$$\text{مؤشر الربحية} = \frac{\text{القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة}}{\text{تكلفة الاستثمار}}$$

ويكون أمام متخذ القرار ثلاثة احتمالات وهي(1):

- إذا كان مؤشر الربحية أكبر من واحد صحيح فإن المشروع يحقق عائد يفوق تكاليفه ويعتبر مربحاً.
- إذا كان مؤشر الربحية أقل من واحد صحيح فإن عوائد المشروع لا تغطي تكاليفه ويعتبر مخسراً.
- إذا كان مؤشر الربحية يساوي واحد صحيح فإن القرار يتأرجح بين القبول أو الرفض حيث أن عوائد المشروع تغطي تكاليفه المبدئية(2).

- مزايا طريقة مؤشر الربحية:

تحقق هذا الطريقة جميع المزايا المشار إليها سابقاً لطريقة صافي القيمة الحالية ، فضلاً عن المساعدة في اختيار المشاريع التي تتساوى فيها التكاليف الأولية بنفس معدل الخصم باختلاف مدة الاستثمار ومقدار التدفقات النقدية ، والتي هي مشكلة لم تحلها طريقة صافي القيمة الحالية كما تمت الإشارة إليها مسبقاً(3).

- عيوب طريقة مؤشر الربحية:

يضاف إلى عيوب صافي القيمة الحالية الآتي(4):

- لا تبين بشكل دقيق مقدار الأرباح التي يحققها المشروع.
- تفضل في إعطاء قرار صحيح في المفاضلة بين المشاريع في حالات معينة.

1- خليل عطية، مصدر سبق ذكره ،ص 88-89

2- شريفي رزيقة، مصدر سبق ذكره، ص 43

3- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 91

4- المصدر نفسه، 91

5. طريقة معدل العائد الداخلي:

هذا الأسلوب أيضاً من الأساليب التي تستخدم خصم التدفقات النقدية، وهو معدل الخصم الذي يجعل القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة مساوية للتكلفة الأولية؛ أي: معدل الخصم الذي تكون فيه صافي القيمة الحالية تساوي صفرًا⁽¹⁾، ويتم حساب هذا العائد عن طريق استخدام التجربة والخطأ حيث نفترض سعر خصم معين يتم عنده حساب القيمة الحالية لحساب لصافي التدفقات النقدية السنوية، فإذا كانت القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية أكبر من الصفر نقوم بتكرار المحاولة مع افتراض سعر خصم أكبر ثم نكرر المحاولة حتى نصل إلى قيمة حالية أقل من الصفر ونطبق المعادلة التالية⁽²⁾:

$$+ \text{معدل العائد الداخلي} = \text{معدل الخصم الأصغر} \times \frac{\text{الفرق بين المعدلين} \times \text{صافي القيمة الحالية لمعدل الخصم الأصغر}}{\text{مجموع صافي القيم الحالية عند المعدلين مع تجاهل الإشارة}}$$

- مزايا طريقة معدل العائد الداخلي:

من مزايا هذه الطريقة أنها⁽³⁾:

- تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود.
- لها علاقة وثيقة مع طريقة صافي القيمة الحالية.

- عيوب طريقة معدل العائد الداخلي:

تعتبر صعوبة هذه الطريقة إحدى المساوئ البارزة وخصوصاً أنها تعتمد على التجربة والخطأ في الوصول إلى معدل العائد الداخلي⁽⁴⁾.

رابعاً: أهمية استخدام أسلوب الموازنة الرأسمالية على القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي

مما سبق يعتبر الباحث أن استخدام طرق الموازنة الرأسمالية ذا أهمية في تقييم مشاريع أجهزة الصرف الآلي وذلك للتنبؤ باحتياجات البنك من توفر مخزون من مختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي (سيار، غرفة، مشاة) والأجهزة المرتبطة به من أجهزة اتصال و أجهزة أمنية، ومساعدة متخذ القرار في تحديد نوع جهاز الصراف الآلي الذي يحقق أعلى معدل عائد محاسبي وذلك لتحديد الأولويات في الاستثمار.

وأيضاً المساعدة في معرفة الفترة الزمنية التي يسترد فيها الجهاز تكلفته الأولية من تاريخ تشغيل الجهاز، وذلك يعتمد على نوع الجهاز فكل نوع له فترته الزمنية التي يسترد فيها تكاليفه، وأيضا تساعد في معرفة صافي القيمة الحالية لمختلف أنواع الأجهزة وذلك لتحديد النوع الذي يتم قبوله للاستثمار والنوع الذي يتم رفضه وفي حال قبول

1- فايز سليم حداد، مصدر سبق ذكره، ص 219

2- خليل عطية، مصدر سبق ذكره، ص 92

3- أسعد حميد العلي، مصدر سبق ذكره، ص 293

4- المصدر نفسه، ص 294

الاستثمار في جميع الأنواع، يتم تحديد الأولوية وذلك حسب نتائج صافي القيمة الحالية لمختلف الأنواع مع الأخذ بالاعتبار مؤشر الربحية ليتم تحديد النوع الذي يحقق عوائد تفوق تكاليفه، وذلك إذا كان المؤشر أكبر من واحد صحيح.

الفصل الثالث

تطور القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية مقدمة

تناولنا في الفصل السابق مفهوم دراسة الجدوى الاستثمارية وأهميتها في اتخاذ القرارات الاستثمارية والأساليب التي سيتم استخدامها وهي نقطة التعادل والموازنة الرأس مالية، وتحديثنا أيضا عن دورها وأثرها على مشاريع التوسع في أجهزة الصراف الآلي والتي هي محل دراستنا الحالية حيث تبين لنا أهمية تطبيق دراسة الجدوى الكافية والفعالة عند اقتراح البدء بخطة للتوسع في أجهزة الصراف الآلي، حيث ينبغي على البنوك عمل دراسات الجدوى لها لأنها الوحيدة التي تتأثر من أدائها بشكل خاص وبالتالي التأثير على القطاع المصرفي بشكل عام.

حيث أن القطاع المصرفي يعد مركزا مهما في النظام الاقتصادي ، لأنه لا يزال المحرك الرئيسي لجميع العمليات المالية والاستثمارية في المملكة وخارجها ، بخدماته الممتازة والخبرة التي اكتسبها في جذب انتباه العملاء ، لأنه يساعد على توفير التمويل للمشاريع الاستثمارية وتلبية الاحتياجات المختلفة للعملاء من الأفراد أو المؤسسات ، كما أنه يساهم في توسيع السوق من خلال تيسير وتنشيط المعاملات المالية والتجارية ، لذلك تعتبر البنوك من بينها وهي أهم مؤسسة مالية.

وحتى يستطيع أي بنك من القيام بذلك لابد عليه من التركيز وتوزيع تلك الخدمات بشكل يسمح له باكتساح الوعاء الادخاري والاستثماري على حد سواء. شهدت البنوك التجارية في المملكة تطورا كبيرا في النصف الثاني من القرن العشرين ، حيث لعبت دورا مهما في دعم مجموعة متنوعة من الأنشطة الاقتصادية، من خلال خمس مباحث نستعرض في هذا الفصل مراحل تطور القطاع المصرفي في المملكة منذ نشأته وحتى وضعه الحالي وهي:

1. المبحث الأول: مؤسسة النقد العربي السعودي (SAMA)

- نشأة وتطور النظام السعودي للنقد
- مهام مؤسسة النقد العربي السعودي
- القواعد التنظيمية التي تنظم عمل البنوك التجارية في المملكة.

2. المبحث الثاني: الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)

- نشأة الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)
- آلية عمل (مدى)
- الخدمات التي تقدمها (مدى)

3. المبحث الثالث: البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

- مفهوم البنوك التجارية
- نشأة وتطور البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية
- فروع البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

4. المبحث الرابع: مراكز التحويل البنكي بالمملكة العربية السعودية

- مفهوم التحويل البنكي
- نظام سويفت المالي

- نشأة وتطور نظام سويقت المالي
 - التحويل البنكي لخارج المملكة العربية السعودية
 - مراكز التحويل البنكي في المملكة العربية السعودية
5. المبحث الخامس: أجهزة الصراف الآلي بالمملكة العربية السعودية

- نبذة تاريخية عن أجهزة الصراف الآلي
- آلية عمل جهاز الصراف الآلي و الخدمات التي يقوم بها
- الشركات المصنعة لأجهزة الصراف الآلي
- نشأة وتطور أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية

المبحث الأول: مؤسسة النقد العربي السعودي (SAMA)

أولاً: نشأة وتطور النظام السعودي للنقد

تم صدور أول نظام سعودي للنقد ، والمعروف بالنظام النقدي الحجازي النجدي ، في عام 1346 هـ (1928 م) ، حيث تم سك الريال العربي بنفس الحجم والوزن والعيار مثل الريال الفضي المجيدي العثماني ، والذي كان واسع التداول آنذاك. وقررت الحكومة على سك ريال فضي جديد يحمل اسم المملكة العربية السعودية لحجم ووزن و عيار الروبية الفضية الهندية في عام 1354 هـ (1935 م). فيما يلي تسلسل زمني لتطور النظام السعودي للنقد:

1. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1950م – 1959م):

في 20 ابريل 1952م أنشئت مؤسسة النقد العربي السعودي بمرسوم ملكي وأن تكون مدينة جدة مقراً لها وتفتح لها فروعاً في المدن والأماكن التي تدعو إليها الحاجة، وبدأت بمزاولة عملها في مدينة جدة بتاريخ 04 أكتوبر 1952م. وفي 16 أكتوبر 1952م صدر مرسوم ملكي باعتماد جنيه الذهب السعودي عملة رسمية للمملكة. وصدرت أول عملة ذهبية سعودية باسم الملك عبد العزيز في 22 أكتوبر 1952م، وفي عام 1953م افتتحت المؤسسة فرعين في مكة المكرمة والمدينة المنورة. وللتيسير على الراغبين في أداء فريضة الحج من عناء حمل عملات معدنية ثقيلة الوزن أصدرت المؤسسة إيصالات الحجاج من فئة عشرة ريالات في نفس السنة وفئة خمسة ريالات في عام 1954م، وفي عام 1956م تم طرح فئة ريال واحد، و افتتحت المؤسسة فرعاً في الدمام في عام 1954م وفرعاً في الرياض و آخر بالطائف في عام 1955م. و صدر نظام النقد الثاني والثالث ونظام مراقبة النقد في عام 1957م، وفي عام 1958م صدر الجنيه الذهبي السعودي باسم الملك سعود. تأسس نظام النقد السعودي الرابع (الحالي) عام 1959 ، وقد سمح بإصدار العملة الورقية الرسمية ذات الصفة القانوني المتداول ، وكذلك الإبراء الكامل للديون والمدفوعات الخاصة والعامة ، فضلاً عن تقييد الامتياز طباعة وسك وإصدار العملة السعودية داخل المؤسسة ، وكذلك فرض التغطية الكاملة للعملة المصدرة من الذهب والعملات الأجنبية القابلة للتحويل. كما قدم نظام العملة العشري الذي يقسم الريال إلى عشرين قرشاً بدلاً من اثنين وعشرين قرشاً. تم حظر التعامل بالجنيه السعودي والذهب وإيصالات الحجاج والريال المعدني في ظل النظام النقدي الجديد(1).

¹- مؤسسة النقد العربي السعودي، نبذة تاريخية، الموقع الإلكتروني: <http://www.sama.gov.sa/ar-sa/About/Pages/SAMAHistory.aspx> تم الإطلاع عليها بتاريخ: 2020/04/28م

2. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1960م – 1969م):

طرح في عام 1961م أوراق نقدية رسمية من فئة ريال، وخمسة وعشرة وخمسين ومائة ريال. وفي عام 1965م تم إنشاء المعهد المصرفي التابع لمؤسسة النقد العربي السعودي، ثم صدر نظام مراقبة البنوك في عام 1966م.

3. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1970م – 1979م):

في 1972م صدر قرار مجلس الوزراء بالموافقة على إصدار مسكوكات معدنية. وفي عام 1974م صدر قرار مجلس الوزراء بعدم إصدار سجلات تجارية لمزاولة مهنة الصرافة لتتمكن اللجان المختصة من دراسة وضع الصرافة، وطرح الإصدار الثالث من النقود الورقية عام 1976م في عهد الملك خالد بن عبد العزيز آل سعود، و في عام 1978م انتقل المركز الرئيسي للمؤسسة والمعهد المصرفي من جدة إلى الرياض.

4. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1980م – 1989م):

في عام 1981م صدر قرار بتنظيم عمل مهنة الصرافة وإسناد مهمة الرقابة والإشراف عليها إلى مؤسسة النقد ، وفي عام 1984م تم تشكيل لجنة وزارية من وزارتي المالية والاقتصاد الوطني. ، والتجارة ، ومؤسسة النقد العربي السعودي بهدف تنظيم وتطوير سوق الأسهم. النقد العربي السعودي هي المسؤولة عن تشغيل وتنسيق العمليات اليومية للسوق. تأسست شركة تسجيل الأسهم السعودية (البنوك العاملة في المملكة) في نفس العام ، بمبادرة من مؤسسة النقد ، بهدف تسوية المعاملات المتعلقة بالأسهم ، وبدأت العمل رسمياً في المبنى الجديد للمركز الرئيسي بالرياض عام 1985م.

5. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1990م – 1999م):

أنشأت مؤسسة النقد شبكة المدفوعات السعودية (SPAN) (مدى حالياً) بهدف تشجيع التعامل الإلكتروني مع النظام المصرفي في عام 1990م. وبدأ تشغيل النظام السعودي للتحويلات المالية السريعة المعروف باسم (سريع) في عام 1997م، وفي عام 1999م صدر قرار من وزارة المالية الذي أوكل لمؤسسة النقد العربي السعودي مهمة الترخيص لشركات التأجير التمويلي وكذلك مراقبتها والإشراف عليها⁽¹⁾.

6. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2000م – 2009م):

أُسندت مهمة الإشراف على قطاع التأمين إلى مؤسسة النقد في عام 2003م، وانتقل الإشراف على سوق الأسهم من مؤسسة النقد إلى هيئة السوق المالية اعتباراً من 01 يوليو 2004م، وفي نفس السنة تم البدء بتشغيل نظام سداد للمدفوعات، وهو نظام يعمل وسيطاً بين الجهات المفوترة والمصارف المحلية، مما يسهل ويسرع عملية الدفع الإلكتروني عبر جميع القنوات المصرفية بالمملكة، بما في ذلك أجهزة الصرف الآلي، والهاتف المصرفي، والانترنت المصرفية. وفي عام 2007م طرح الإصدار الخامس من العملات الورقية الذي طبع في عهد خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز آل سعود.

7. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2010م – 2019م):

¹ مؤسسة النقد العربي السعودي، نبذة تاريخية، مصدر سبق ذكره، تم الإطلاع عليها بتاريخ: 2020/04/28م

في عام 2016م طرح الإصدار السادس من العملات الورقية الذي طبع في عهد خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود⁽¹⁾.

ثانياً: مهام مؤسسة النقد العربي السعودي

يوجد العديد من المهام التي تقوم بها مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب عدة أنظمة وتعليمات حددها النظام الأساسي لها الصادر عام 1957م ومن أهم هذه المهام:

1. إصدار ودعم وتوطيد قيمته النقد السعودي داخل وخارج الدولة :

مؤسسة النقد العربي السعودي هي المسؤولة عن سك وإصدار النقد السعودية ، بالإضافة إلى جميع الأمور الأخرى ذات الصلة. يعمل على تقوية الغطاء النقدي من خلال تثبيت ودعم القيمة الداخلية والخارجية للعملة، كما أنها تحتفظ بأموال احتياطية المرصدة لأغراض النقد.

2. القيام بعمليات المصرفية الحكومية:

تقوم المؤسسة بأعمال المصرفية الحكومية تشمل توريد جميع الإيرادات الحكومية وصرف المدفوعات منها. لا يجوز للمؤسسة النقدية استلام الودائع الخاصة أو إقراض الحكومة و الهيئات الخاصة والأفراد أو أن يكون لها مصلحة في أي مشروع تجاري أو صناعي أو زراعي.

3. تتم مراقبة البنوك التجارية وشركات الصرافة بأعمال مبادلة العملات:

يطلب من كل بنك تجاري يعمل في المملكة إرسال بيانات شهرية عن مركزه المالي إلى المؤسسة التي تقوم بمراقبة البنوك التجارية وتلك التي تعمل في مجال صرف العملات وتصدر القواعد والتعليمات الخاصة بها⁽²⁾.

ثالثاً: القواعد التنظيمية التي تحكم أنشطة البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

تراقب مؤسسة النقد العربي السعودي البنوك العاملة في المملكة ، سواء كانت بنوكاً وطنية أو فروغاً لبنوك أجنبية ، من أجل تنظيم أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة البنوك لعام 1966 م ، حيث يبدأ رقابتها منذ تقديم الطلب الترخيص ويستمر خلال مدة عمل البنك (). تخضع العمليات البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية للقواعد التنظيمية التالية:

1. منح الترخيص:

وفقاً للمادة 3 من نظام الرقابة ، يجب على البنوك تقديم طلب للحصول على ترخيص إلى مؤسسة النقد ، والتي ستدرس الطلب وتقدم توصية إلى وزير المالية والاقتصاد الوطني بشأن إصدار الترخيص من عدمه.

2. تحديد نسب معينة:

- تم تحديد نسب معينة من قبل نظام مراقبة البنوك لضمان حقوق العملاء والمودعين:
- لا يمكن أن تتجاوز التزامات الودائع لدى البنك خمسة عشر بالمائة من إجمالي احتياطيه ورأس ماله المدفوع أو المستثمر ، وفقاً للمادة السادسة.
- تنص المادة 7 على أن يحتفظ كل بنك بايداع نظامي لدى المؤسسة لا يقل عن 15% من التزامات والإيداع الخاصة به ، على أن يكون للمؤسسة النقدية سلطة تغيير هذه النسبة إلى ما بين 10% و 17.5% ، وأن يحتفظ كل بنك باحتياطي سيولة لدى المؤسسة لا يقل عن 15% من التزامات و الودائع ، يمكن للمؤسسة زيادة هذه النسبة طالما أنها لا تزيد عن 20%⁽³⁾.

1- مؤسسة النقد العربي السعودي، نبذة تاريخية، مصدر سبق ذكره، تم الإطلاع عليها بتاريخ: 2020/04/28م
2- مؤسسة النقد العربي السعودي، نظام مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 23 بتاريخ 1957/12/16م، المملكة العربية السعودية، 1957م
3- مؤسسة النقد العربي السعودي، نظام مراقبة البنوك رقم م/5 بتاريخ 1966/06/11م، المملكة العربية السعودية، 1966م

3. وضع قواعد تنظيمية عامة:

وفقاً للمادة السادسة عشرة من نظام مراقبة البنوك ، تضع مؤسسة النقد قواعد عامة لتنظيم الأمور التالية بموافقة وزير المالية والاقتصاد الوطني:

- الحد الأقصى لمقدار القروض التي يمكن أن يقدمها بنك واحد أو عدة بنوك.
- حظر أو تقيد أنواع معينة من القروض أو المعاملات الأخرى.
- تحديد الشروط و الأوضاع التي يجب على البنك مراعاته عند التعامل مع أنواع معينة من الأعمال.
- التأمينات النقدية التي يتعين على البنك الاحتفاظ بها في حالة وجود أشكال معينة من الاعتمادات أو الكفالات.
- الحد الأدنى لنسب الضمان في أنواع معينة من القروض.
- تحديد الموجودات التي يتعين على البنك الاحتفاظ بها داخل المملكة.

4. تعيين مراقبين للحسابات:

تلتزم المادة الرابعة عشرة من نظام مراقبة البنوك كل بنك بتعيين مراقبين حسابات كل عام لتقديم تقرير يتضمن رأيهم في الميزانية السنوية وحساب الأرباح والخسائر للبنك.

5. تقديم بيانات دورية لمؤسسة النقد:

يتعين على البنوك إرسال البيانات إلى مؤسسة النقد على أساس دوري حتى تتمكن مؤسسة النقد من تتبع وضعها المالي. ونتيجة لذلك ، ألزمت المادة الخامسة عشرة من نظام مراقبة البنوك من كل بنك أن يقدم بياناً موحداً عن مركزه المالي إلى المؤسسة شهرياً ، بالإضافة إلى نسخة من الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للأشهر الستة المقبلة لانقضاء السنة المالية مصدقاً عليها من مراقبي الحسابات(1).

6. تفتيش البنوك:

وفقاً للمادة 18 من نظام مراقبة البنوك ، يمكن لمؤسسة النقد إجراء تفتيش على أي بنك من خلال فحص سجلات وحسابات البنك في مقره بموافقة وزير المالية والاقتصاد الوطني. يجب على موظفي البنك تقديم جميع السجلات والحسابات ووثائق والمعلومات المطلوبة عن البنك.

7. مراقبة الائتمان:

لحماية البنوك و أموال المودعين ، يجب على البنوك توزيع الائتمان على عدد كبير من العملاء بدلاً من تركيز الائتمان في فئة واحدة. ونتيجة لذلك ، تمنع المادة 8 من نظام مراقبة البنوك أي بنك من تقديم قرض أو تقديم تسهيلات ائتمانية أو تقديم كفالة أو ضمان أو تحمل أي التزام مالي يزيد عن 25% من إجمالي احتياطيات البنك ورأس ماله المدفوع أو المستثمر ،ويمكن لمؤسسة النقد رفع هذه النسبة إلى 50% وفقاً للصالح العام.

علاوة على ذلك ، تحظر المادة 9 من نظام مراقبة البنوك على أي بنك إصدار تسهيلات ائتمانية أو تقديم كفالة أو ضمان أو تحمل أي التزام مالي أو إعطاء قرض لضمان أسهمه.

¹ - نظام مراقبة البنوك الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي، مصدر سبق ذكره

كما تحظر المادة 9 على البنوك منح قروض أو تسهيلات ائتمانية للجهات التالية دون ضمان: أعضاء مجلس إدارة البنك أو مراقبي الحسابات ، وكذلك المؤسسات التي ليست شركات مساهمة سواء كانت من أعضاء مجلس إدارة البنك أو مراقبي حسابات أو مساهم أو مديرًا أو له مصلحة مالية فيها أو لكسب أحد موظفي البنك أو مستخدميه بمبالغ تفوق راتبه لمدة أربعة أشهر⁽¹⁾.

8. حظر بعض الأعمال على البنوك:

يحظر على البنوك القيام بالأعمال التي لا تتوافق مع أعمالها الأساسية. يحظر على أي بنك القيام بالأعمال التالية بموجب المادة 10 من نظام مراقبة البنوك:

- الاشتغال في تجارة الجملة أو التجزئة وكذلك الاستيراد والتصدير.
- امتلاك أسهم في أي شركة مساهمة في المملكة تزيد على 10٪ من رأس مالها المدفوع بشرط ألا تتجاوز القيمة الاسمية 20٪ من رأس مال البنك المدفوع واحتياطياته.
- أن تكون له مصلحة مباشرة في أي مشروع كمساهم أو شريك أو مالك ، إلا في الحدود ما هو مبين في الفقرة السابقة.
- شراء أسهم في أي بنك يعمل في المملكة دون إذن مؤسسة النقد.
- تملك أو تأجير عقار ما لم يكن لإدارة أعمال البنك أو إسكان موظفيه أو سداد دين للبنك قبل الغير ولا تزيد قيمته عن 20٪ من رأس مال البنك المدفوع واحتياطياته.

9. الترخيص الكتابي من المؤسسة لبعض الأعمال:

قبل القيام في بالأعمال التالية ، يجب على كل بنك الحصول على ترخيص كتابي من مؤسسة النقد ، وفقاً للمادة الحادية عشرة من نظام مراقبة البنوك:

- تعديل تكوين رأس ماله المدفوع أو المستثمر.
- والاندماج مع بنك آخر.
- امتلاك أسهم أي شركة مؤسسة خارج المملكة.
- التوقف عن مزاولة الأعمال المصرفية.
- فتح فروع للبنوك في المملكة أو فروع للبنوك الوطنية خارج المملكة.

10. اتخاذ إجراءات ضد البنك المخالف:

وفقاً للمادة الثانية والعشرون من نظام مراقبة البنوك ، في حالة خرق أي بنك للقواعد والأحكام التي تنظم العمل المصرفي في المملكة العربية السعودية ، فإن لمؤسسة النقد سلطة اتخاذ أي من الخطوات التالية ، بعد موافقة وزير المالية والاقتصاد الوطني:

- تعيين مستشار أو أكثر لتقديم المشورة للبنك
- عزل أي عضو من أعضاء مجلس إدارة البنك أو أي من موظفيه.
- منع البنك من منح القروض أو قبول الودائع.
- إلزام البنك باتخاذ أي خطوات أخرى ضرورية.

¹- نظام مراقبة البنوك الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي، مصدر سبق ذكره

بالإضافة إلى ذلك ، يخضع أي بنك يخالف أحكام هذا النظام للعقوبات المنصوص عليها في المادة الثالثة والعشرين من نظام مراقبة البنوك من قبل مؤسسة النقد. (1).

المبحث الثاني: الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)

أولاً: نشأة الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى)

نشأت الشبكة السعودية للمدفوعات في عام 1990م وهي عبارة عن شبكة تربط بين كافة أجهزة الصرف الآلي وأجهزة نقاط البيع في جميع أنحاء المملكة بشبكة مدفوعات مركزية تقوم بدورها بإعادة توجيه العمليات المالية المنفذة بواسطتها إلى الجهة المُصدرة للبطاقة تم إطلاق لشبكة الدفع السعودية (مدى) هوية جديدة في عام 2015 ، وهي نسخة مطورة من أنظمة الدفع الإلكتروني في المملكة. تم تصميم مدى لتوفير مستويات غير مسبقة من المرونة والسرعة والأمان والقبول لأجهزة الصرف الآلي ونقاط البيع وخدمات الدفع الإلكتروني عبر الإنترنت(2).

ثانياً: آلية عمل (مدى)

يركز مدى جهوده على ربط الحساب المصرفي بحامل البطاقة مباشرة عن طريق الخصم لأي مدفوعات تتم خلال عمليات الشراء المنفذة عبر أجهزة نقاط البيع أو السحب النقدي من أجهزة الصراف الآلي من الحساب المصرفي للعميل بصورة آلية و موثوقة(3).

مدى يربط جميع أجهزة الصرف الآلي والمواقع التجارية الإلكترونية في مناطق المملكة بنظام مركزي يستخدم أحدث تقنيات الدفع الإلكتروني العالمية ، مما يسمح بتمرير المعاملات المالية عبر تلك الأجهزة باستخدام بطاقة بنكية في غضون ثوانٍ ، اعتماداً على ماهية النظام. مع ما يتيح النظام من قبول محلي وإقليمي وعالمي واسع ، من خلال الربط بشبكة مدفوعات الخليج وشركات البطاقات العالمية (فيزا و ماستر كارد) ، يمكن لحاملي بطاقات مدى استخدام بطاقتهم محلياً وإقليمياً وعالمياً(4).

ثالثاً: الخدمات التي تقدمها (مدى)

تقدم مدى العديد من الخدمات للعملاء وهي :

1. بطاقات مدى مسبقة الدفع

يمكن تصنيف عمل البطاقات مسبقة الدفع إلى أحد الأنواع الرئيسية الآتية:

- بطاقة الدفع المسبق العامة ذات الاستخدام المفتوح: هي بطاقة مصرفية يمكن لحاملها استخدامها في كافة نقاط البيع في المملكة، وكذلك إجراء عمليات سحب نقدي من جميع أجهزة الصرف الآلي ضمن نطاق عمل مدى.
- بطاقة الدفع المسبق العامة ذات الاستخدام المقيد جزئياً (محدودة الاستخدام): هي بطاقة مصرفية تسمح لحاملها بالدفع في عددٍ محدود من المتاجر، أو مقدّمي الخدمات (مثل محطات الوقود)، أو ضمن نطاق جغرافي معين.

1- نظام مراقبة البنوك الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي، مصدر سبق ذكره

2- الشبكة السعودية للمدفوعات(مدى)، الخدمات، الموقع الإلكتروني: <https://www.mada.com.sa/ar/services> ، تم الاطلاع عليها

بتاريخ 2019/11/30م

3- الشبكة السعودية للمدفوعات(مدى)، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

4- المصدر نفسه، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

- **بطاقة الدفع المسبق العامة ذات الاستخدام المقيد كلياً (حصرية الاستخدام):** هي بطاقة مصرفية يتم استخدامها لدى تاجر واحد أو لدى مجموعة من التجار المرتبطين ببعضهم البعض ويشتركون في نفس الاسم والعلامة التجارية أو الشعار(1).

2. خدمة نقد

هي خدمة تقدم معاملات استرداد نقدي عن طريق صناديق المحاسبة ، ويتم تقديمها للزبون عند قيامه بأي عملية دفع باستخدام أجهزة نقاط البيع المتوافقة مع معايير مدى. تساعد هذه الخدمة التاجر في التخلص من النقود الزائدة في الموقع التجاري من خلال عرضها على المشتري أثناء عملية الدفع ببطاقة مدى المصرفية ، كما توفر على حاملي بطاقة مدى عناء البحث عن أجهزة الصراف الآلي في أماكن تواجدهم(2).

3. خدمة مدى أثير

وهي خدم تتيح لحاملي بطاقات مدى إجراء عمليات الدفع الإلكتروني، وذلك من خلال تقنية الاتصال قريب المدى (NFC) حيث يُمكن من خلال هذه الخدمة إجراء العمليات الشرائية التي لا تتجاوز قيمتها 100 ريال بمجرد تمرير البطاقة أمام قارئ جهاز نقاط البيع، وعند وصول المجموع الكلي لمبلغ العمليات الشرائية المنفذة على البطاقة من خلال خدمة مدى أثير إلى 300 ريال، سيطلب من حامل البطاقة إدخال الرقم السري لأسباب أمنية، ولإعادة تعيين القيم السابقة ليتمكن حامل البطاقة من استخدامها مرة أخرى، كما سيتم إعادة تعيين هذه القيم عند أي استخدام للبطاقة يتم فيه إدخال رقمها السري سواء كان ذلك على أحد أجهزة نقاط البيع أو الصراف الآلي.

4. خدمة مدى للشراء عبر الانترنت

وهي تمكن حامل بطاقة مدى من استخدامها للشراء والتسوق عبر الإنترنت، وفي مواقع التسوق الإلكتروني المحلية التي تحمل شعار مدى، أما في الموقع العالمية فيمكن لحامل البطاقة استخدامها في المواقع التي تقبل بطاقات فيزا أو ماستركارد بحسب الشعار الموجود على بطاقته(3).

5. خدمة مدى Pay

إنها خدمة دفع عبر الهاتف المحمول تتيح لعملاء البنوك الذين لديهم بطاقات صادرة حفظ جميع بطاقتهم المصرفية عبر تطبيق خاص يتمتع بأعلى معايير الأمان وتشفير المعلومات الخاصة (سواء كانوا متصلين بحساب جاري أو ائتماني) على هواتفهم والدفع بها في المتاجر(4).

رابعاً: مزايا بطاقات مدى

من بين المزايا التي أضافتها (مدى) إلى خدمات الدفع الإلكتروني هي:

- سهولة الاستخدام، وسرعة إتمام عمليات سداد المشتريات من خلال رفع الطاقة الاستيعابية للشبكة.
- رفع سقف قيمة العمليات الشرائية اليومية من 60,000 ريال إلى 200,000 ريال.
- استخدام خدمة مدى نقد التي يقدمها مدى للمتاجر المشتركة ، مما يقلل الحاجة إلى استخدام أجهزة الصرف الآلي أو البنك لغرض الحصول على النقد عند الشراء.
- تعزيز مستوى الأمان والحماية من خلال تقليص معدلات الحاجة لاستخدام الأوراق النقدية.

1- الشبكة السعودية للمدفوعات(مدى)، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

2- المصدر نفسه، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

3- الشبكة السعودية للمدفوعات(مدى)، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

4- المصدر نفسه، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2019/11/30م

- الاستفادة من العروض الحصرية والخصومات والمزايا التي توفرها البنوك المُصدرة للبطاقات من خلال برامج الولاء.
- توسيع استخدام البطاقة في المملكة ، بأكثر من 320.000 نقطة بيع و 18.000 جهاز صراف آلي ، بالإضافة إلى ملايين المتاجر الكبرى ونقاط البيع وأجهزة الصراف الآلي على المستوى الإقليمي والعالمي(1).

المبحث الثالث: البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

أولاً: مفهوم البنوك التجارية

هي نوع من المؤسسات المالية التي تقبل الودائع وتقدم خدمات الحسابات الجارية وتمنح القروض التجارية والشخصية والعقارية، وتكسب البنوك التجارية عن طريق تقديم القروض والإيرادات التي تحقق الفائدة من تلك القروض، وتختلف أنواع القروض التي يمكن أن يصدره البنك التجاري، فهي تشمل القروض العقارية والشخصية والتجارية وقروض السيارات وقد يتخصص البنك التجاري في نوع واحد أو بعض الأنواع من هذه القروض(2).

حدد نظام مراقبة البنوك الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م / 5 بتاريخ 1386/2/22 هـ ، البنك بأنه أي فرد طبيعي أو اعتباري يمارس بشكل أساسي أي عمل مصرفي في المملكة " وحدد مصطلح الأعمال المصرفية على أنها " أعمال تسلم النقود كودائع جارية أو ثابتة، وفتح الحسابات الجارية ، وفتح الاعتمادات ، وإصدار خطابات الضمان ، ودفع واستلام الشيكات ، أو تبادل الكمبيالات وغيرها من مستندات القيمة ، وخصم السندات ، والكمبيالات التجارية ، والأوراق التجارية الأخرى ، وأعمال الصرف الأجنبي ، والأعمال المصرفية الأخرى(3).

ثانياً: نشأة وتطور البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

1. التطورات التي حدثت قبل تأسيس مؤسسة النقد العربي السعودي (قبل عام 1952م):

ظهرت البنوك التجارية لأول مرة في المملكة في أواخر القرن التاسع عشر وأوائل القرن العشرين. مؤسسة جيلاتي البريطانية وهانكي وشركاؤهما المحدودة ، والتي كانت أول مؤسسة تمارس الأعمال المصرفية في المملكة ، ظهرت في جدة عام 1885 م ، لم توفق في عملها(4).

تأسس البنك الهولندي في عام 1926 وبدأ عملياته تحت اسم جمعية التجارة الهولندية. وظل البنك الوحيد للمملكة حتى عام 1948 ، عندما حال الوضع الاقتصادي دون تشكيل بنوك جديدة(5).

1- الشبكة السعودية للمدفوعات(مدى)، اكتشف مدى، الموقع الإلكتروني: <https://www.mada.com.sa/ar/cardholders#discover> - mada تم الإطلاع عليها بتاريخ 2020/04/29م
2- مرجعاً لمصطلحات الأعمال، البنوك التجارية، الموقع الإلكتروني: <https://www.meemapps.com/term/57bde79dd851de4e1ab86f3d/Commercial%20Bank>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/20

3- نظام مراقبة البنوك الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي، مصدر سبق ذكره
4- صفية طاشكندي، دراسة تحليلية لتقييم الأداء المالي للبنوك التجارية في المملكة العربية السعودية، جامعة الملك عبد العزيز، جدة، 1996م، ص 50
5- فهد البادي، دراسة حول آثار انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية على القطاع المصرفي السعودي، مجلة الإدارة العامة، المجلد 47، العدد 1، معهد الإدارة العامة، الرياض، 2007، ص 17

بدأت البنوك التجارية في الظهور مع زيادة إيرادات النفط ، مثل شركة الكعكي وابن محفوظ ، التي تأسست في عام 1950 م وأطلق عليها لاحقاً اسم البنك الأهلي التجاري (). كان بنك الاندوشين (الهند الصينية) عام 1948 م ، والبنك العربي المحدود عام 1949 م ، وبنك الشرق الأوسط البريطاني عام 1950 م ، وبنك باكستان الوطني عام 1950 م من بين البنوك الأجنبية المصرح لها بفتح فروع في المملكة(1).

2. التطورات التي حدثت بعد تأسيس مؤسسة النقد العربي السعودي (1952م – 1959م):

صدر أول مرسوم ملكي بإنشاء مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) في 20 أبريل 1952 م ، وبدأت الوكالة عملياتها في أكتوبر من ذلك العام. صدر نظام مؤسسة النقد العربي السعودي بالمرسوم الملكي رقم 23 بتاريخ 23 جمادى الأولى 1377 هـ الموافق ديسمبر 1957 م ، والذي فرض رقابة مؤسسة النقد العربي السعودي على البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية(2).

على البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية سواء كانت محلية أو أجنبية التسجيل لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بحرم 1372 هـ الموافق أكتوبر 1952 م ، وتقديم تقارير شهرية توضح حركة البيع والشراء للعملاء المختلفة. وكذلك لتوضيح أرصدة الختامية والافتتاحية للعملاء ، وفي رجب 1378 هـ الموافق أكتوبر 1952 م ، تم إعطاء مؤسسة النقد العربي السعودي الحق في إصدار التراخيص للبنوك محلية أو أجنبية للعمل في المملكة (3).

تم ترخيص المزيد من الفروع البنوك الأجنبية من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ، بما في ذلك بنك القاهرة ، وبنك لبنان والمهجر ، وبنك فيرست ناشونال سيتي في نيويورك ، بالإضافة إلى بعض البنوك المحلية. بدأ البنك الأهلي التجاري عملياته في عام 1953 م ، بينما بدأ بنك الرياض عملياته في عام 1957 م ، والبنك الوطني في عام 1958م(4).

3. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1960م – 1969م):

في عام 1960م واجهت المملكة العربية السعودية أول مشكلة مصرفية حيث عانى بنك الرياض والبنك الوطني مشاكل في السيولة، ولم يكن البنك الوطني قادراً على تسديد مطالبات المودعين، مما دفع مؤسسة النقد العربي السعودي إلى تصفية البنك الوطني ودمج أعماله مع بنك الرياض، وفي عام 1961م ساهمت الحكومة في ملكية 38% من أسهم البنك(5).

و مع توسع الأعمال المصرفية في المملكة في تلك الفترة تم إصدار نظام جديد هو نظام مراقبة البنوك عام 1966م، الذي منح مؤسسة النقد العربي السعودي صلاحيات رقابية واسعة، وتضمن أحكاماً صارمة بخصوص متطلبات كفاية رأس المال والسيولة والاحتياطي ونسب الإقراض.

¹ -Al-Hamidy, Abdulrahman, **Banking sector issues in Saudi Arabia**, BIS Papers No 28, Switzerland, 2006 Page 330

² - عبد الرحمن قرمان، مصدر سبق ذكره ص 229

³ - خالد سنور، رسالة ماجستير عن منظمة التجارة العالمية وآثارها على القطاع المصرفي، جامعة الملك عبدالعزيز، جدة، 2002، ص 29-30

⁴ -SAMA, **A case study on globalization and the role of institution building in the financial sector in Saudi Arabia**, Riyadh,2003,Page 3

⁵ Jammaz Al-Suhaimi, **Consolidation, competition, foreign presence and systemic stability in the Saudi banking industry**, BIS Papers No 4, Saudi Arabia, 2001, Page 131

4. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1970م - 1979م):

في فترة السبعينيات كان النمو سريعاً بالنسبة للنظام المصرفي نتيجة للزيادة الهائلة في الإيرادات الحكومية، كما شهدت هذه الفترة أيضاً تطور العلاقة بين البنوك المحلية والبنوك الأجنبية، وذلك لحاجة مؤسسة النقد العربي السعودي والبنوك السعودية إلى توظيف فائض السيولة لديهما في الأسواق العالمية⁽¹⁾.

قبل عام 1975م لم يكن بالمملكة سوى بنكين وطنيين هما البنك الأهلي التجاري وبنك الرياض، بعد ذلك بدأ برنامج سعودة البنوك الأجنبية بمعنى مساهمة رأس المال السعودي بأغلبية الأسهم، حيث أنه صدر مرسوم ملكي عام 1975م بتحويل البنك الأهلي الباكستاني إلى بنك الجزيرة، أما البنوك الأخرى فكانت فروغاً لبنوك أجنبية، ثم استمر تنفيذ برنامج السعودة حيث تم تحويل بنك هولندا إلى البنك السعودي الهولندي عام 1977م، وبنك الاندوشين والسويس إلى البنك السعودي الفرنسي عام 1977م، والبنك البريطاني للشرق الأوسط إلى البنك السعودي البريطاني عام 1978م، وبنك القاهرة إلى بنك القاهرة السعودي عام 1979م، والبنك العربي المحدود إلى البنك العربي الوطني عام 1979م، وبنك فرست ناشيونال سيتي بنك إلى البنك السعودي الأمريكي عام 1980م، واندماج كل من بنك لبنان والمهجر وبنك ملي إيران وبنك يوناييتد ليمنند إلى البنك السعودي المتحد عام 1983م⁽²⁾.

وكان هناك عدة أهداف لسعودة البنوك الأجنبية منها: سيطرة مؤسسة النقد العربي السعودي على البنوك التجارية، وزيادة مساهمتها في تحقيق أهداف خطط التنمية الاقتصادية، وتطوير مستوى الخدمات المصرفية، والتوسع في فتح الفروع في كافة أنحاء المملكة للاستفادة من خدماتها حيث كان معظم نشاطات البنوك تتركز في المدن الكبرى⁽³⁾.

5. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1980م - 1989م):

خلال الفترة ما بين 1982م - 1986م حدث تباطؤ في النشاط الاقتصادي، فقد هبطت أسعار النفط في بداية الثمانينات وتراجعت إيرادات الحكومة بدرجة كبيرة، وبالتالي عانت البنوك من القروض المتعثرة وانخفضت أرباحها، وقد بادرت الحكومة متمثلة في مؤسسة النقد العربي السعودي باتخاذ عدد من التدابير منها:

- إلزام البنوك بالحصول على موافقة مسبقة من المؤسسة قبل الإعلان عن توزيع الأرباح.
- الاحتفاظ باحتياطيات نظامية تعادل رأس مال المساهمة.
- تمديد فترة الإعفاء الضريبي للمساهمين الأجانب في البنوك السعودية لتشجيع الاحتفاظ بالأرباح.
- تخفيض الضرائب على مخصصات الديون المعدومة.
- تعزيز إجراءات إدارة المخاطر في البنوك والإجراءات الرقابية، وإصدار معايير محاسبية للبنوك التجارية في المملكة تتسجم مع المعايير المحاسبية الدولية، وإنشاء لجنة تسوية المنازعات المصرفية.
- وإنشاء مركز خدمة معلومات الائتمان والذي سمح للبنوك بتبادل المعلومات حول المقترضين المتأخرين عن السداد.

¹ - SAMA, مصدر سبق ذكره، ص 4

² - عيد الجهني وآخرون، أثر سعودة النظام المصرفي السعودي على الكفاءة المصرفية، مجلة جامعة الملك عبد العزيز، جدة، 1998، ص 31

³ - المصدر نفسه، ص 26

- كما أدخلت المؤسسة عددًا من الأنظمة التقنية تشمل نظام المقاصة (SWIFT) الآلية للشيكات، وأجهزة الصرف الآلي، وربط المملكة بشبكة المدفوعات العالمية وإدخال نظام البطاقات الائتمانية، مما أدى إلى تحسين كفاءة الأعمال المصرفية(1).

وفي عام 1984 م تم تحويل الشركة السعودية المصرفية للاستثمار إلى بنك تجاري، كما تم تأسيس شركة الراجحي المصرفية عام 1988 م، وبذلك أصبح عدد البنوك التجارية 12 بنكًا تجاريًا(2).

6. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1990م – 1999م):

استعاد النظام المصرفي السعودي نشاطه مع بداية التسعينات، وأصبحت البنوك تتمتع بوضع مالي جيد، إلا أن أزمة الخليج أدت إلى إقبال شديد على سحب الودائع المصرفية وتحويل الأموال إلى الخارج، مما أحدث مشكلة في السيولة لدى البنوك، ولتصحيح الوضع قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بضخ مزيد من السيولة لدى البنوك، وعلى الفور عاد مستوى الودائع إلى ما كان عليه في بداية التسعينات، وبعد انتهاء أزمة الخليج حدث انتعاش في الاقتصاد وشهد النشاط المصرفي نموًا سريعًا(3).

وفي عام 1997م تم اندماج البنك السعودي التجاري المتحد مع بنك القاهرة السعودي تحت مسمى البنك السعودي المتحد، كما اندمج البنك السعودي المتحد مع البنك السعودي الأمريكي، و سمي بالبنك السعودي الأمريكي في عام 1999م(4).

7. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2000م – 2009م):

في عام 2005م تم تأسيس بنك البلاد ، كما تأسس مصرف الإنماء عام 2008م، وبذلك يصبح عدد البنوك التجارية السعودية 12 بنكًا تجاريًا.

وتنفيذًا لقرار المجلس الأعلى لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية المتعلق بالسماح للبنوك الوطنية العاملة في دول المجلس بفتح فروع لها في الدول الأعضاء، فقد تم منح تراخيص لبنوك خليجية بفتح فروع لها في السعودية، وكان أولها بنك الخليج الدولي عام 2000م(5).

وأيضًا تم إصدار تراخيص لبنك الإمارات الدولي وبنك الكويت الوطني وبنك البحرين الوطني، كما شرعت المملكة في منح تراخيص للبنوك الأجنبية من بقية دول العالم، وكان دويتشه بنك أول بنك غير خليجي يحصل على ترخيص لمزاولة العمل في المملكة عام 2003م، وفي عام 2004م تم الترخيص لبنك بي إن بي باريباس ثم جي بي مورقان تشيز إن أيه، كما قام كل من بنك مسقط وبنك الدولة الهندي وبنك باكستان الوطني بتأسيس فروع لها بنهاية عام 2005م(6).

8. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2010م – 2019م):

1- SAMA، مصدر سبق ذكره، ص 6

2- صافية طاشكندي، مصدر سبق ذكره، ص 52

3- SAMA، مصدر سبق ذكره، ص 11

4- SAMA، مصدر سبق ذكره، ص 12

5- Jammaz Al-Suhaimi، مصدر سبق ذكره ص 130

6- فهد البادي، مصدر سبق ذكره، ص 19

في شهر نوفمبر 2016م أعلن البنك السعودي الهولندي تغيير هويته ليصبح مسماه البنك الأول(1). وفي شهر يونيو 2019م تم دمج البنك الأول و نقل جميع أصوله والتزاماته إلى البنك السعودي البريطاني (ساب) (2).

وفي 24 ديسمبر 2018م، أعلن بنك الرياض والبنك الأهلي التجاري عن قرار الدخول في مناقشات مبدئية لدراسة اندماج البنكين. وفي 16 ديسمبر 2019م، وبعد النظر في نتائج دراسة الاندماج والمناقشات بينهما، اتفق مجلسي إدارة البنكين على إنهاء المناقشات المبدئية وعدم الاستمرار في دراسة الاندماج(3).

ثالثاً: فروع البنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

يبلغ عدد البنوك التجارية العاملة في المملكة العربية السعودية 25 بنكاً تدير شبكة من الفروع بلغت 2,071 فرعاً بنهاية الربع الثالث من عام 2019. وتشمل البنوك التجارية 11 بنكاً محلياً و7 بنوك أجنبية و7 بنوك عربية. كما يتكون القطاع المصرفي المحلي في السعودية من 7 مصارف تقليدية و4 مصارف إسلامية. وبالجداول التالي (4) لائحة بالبنوك التجارية العاملة في المملكة، ونوعها، وعدد فروع كل منها.

جدول (3.1) يبين عدد البنوك التجارية العاملة في المملكة العربية السعودية

البنوك الأجنبية	البنوك العربية	البنوك المحلية					
		الإسلامية		التقليدية			
1	بي أن بي باريبا	4	بنك الإمارات دبي الوطني	54	مصرف الراجحي	420	البنك الأهلي التجاري
1	دويتشه بنك	3	بنك الخليج الدولي	11	بنك البلاد	312	بنك الرياض
1	بنك باكستان الوطني	3	بنك الكويت الوطني	93	مصرف الإنماء	141	البنك السعودي البريطاني
1	بنك تي سي زراعات بانكازي	1	بنك البحرين الوطني	79	بنك الجزيرة	138	البنك العربي الوطني

1- جريدة الشرق الأوسط، السعودي الهولندي يغير هويته إلى البنك الأول، الموقع الإلكتروني: <https://aawsat.com/home/article/794731> «السعودي-الهولندي»-يغير-هويته-إلى-«البنك-الأول» ، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/24م

2- البنك الأول، عن البنك، الموقع الإلكتروني: <https://www.alawwalbank.com/ar/about-us/about-us> ، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/24م.

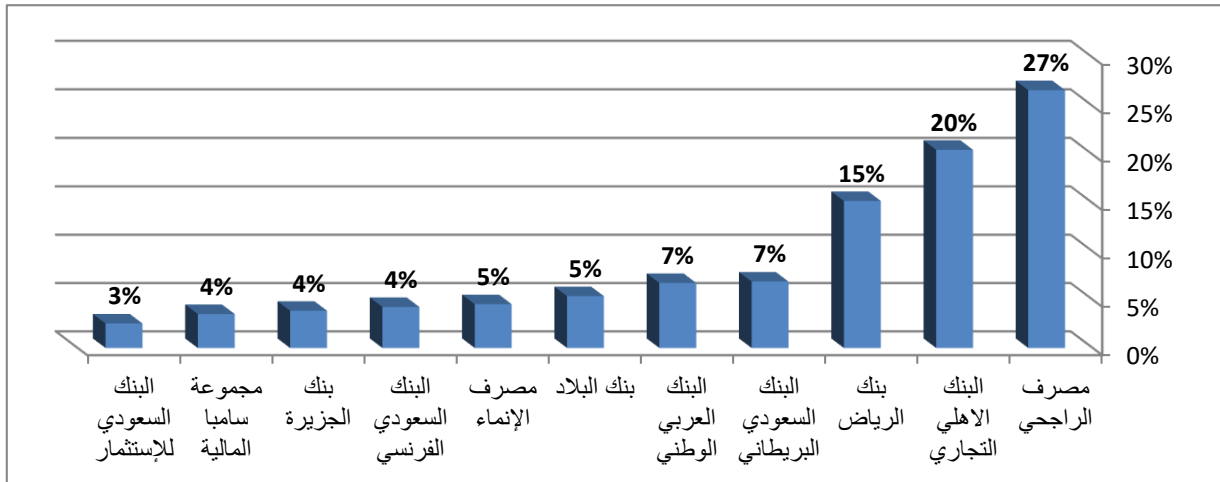
3- بنك الرياض، تقرير القوائم المالية الموحدة لعام 2019، تداول، الرياض ص 6

4- مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الاحصائية الشهرية لشهر سبتمبر - 2019، 2019، جدول (29a)

1	بنك الصين للصناعة والتجارة	1	بنك مسقط	87	البنك السعودي الفرنسي
1	جي بي مورغان تشيس إن أيه	1	بنك قطر الوطني	72	مجموعة سامبا المالية
1	بنك طوكيو ميتسوبيشي يو اف جي	1	بنك أبوظبي الأول	52	البنك السعودي للاستثمار
7		4		82	المجموع
				8	
2,071					المجموع الكلي

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م(1)

شكل (3.1) يبين نسبة عدد فروع البنوك التجارية المحلية في المملكة العربية السعودية



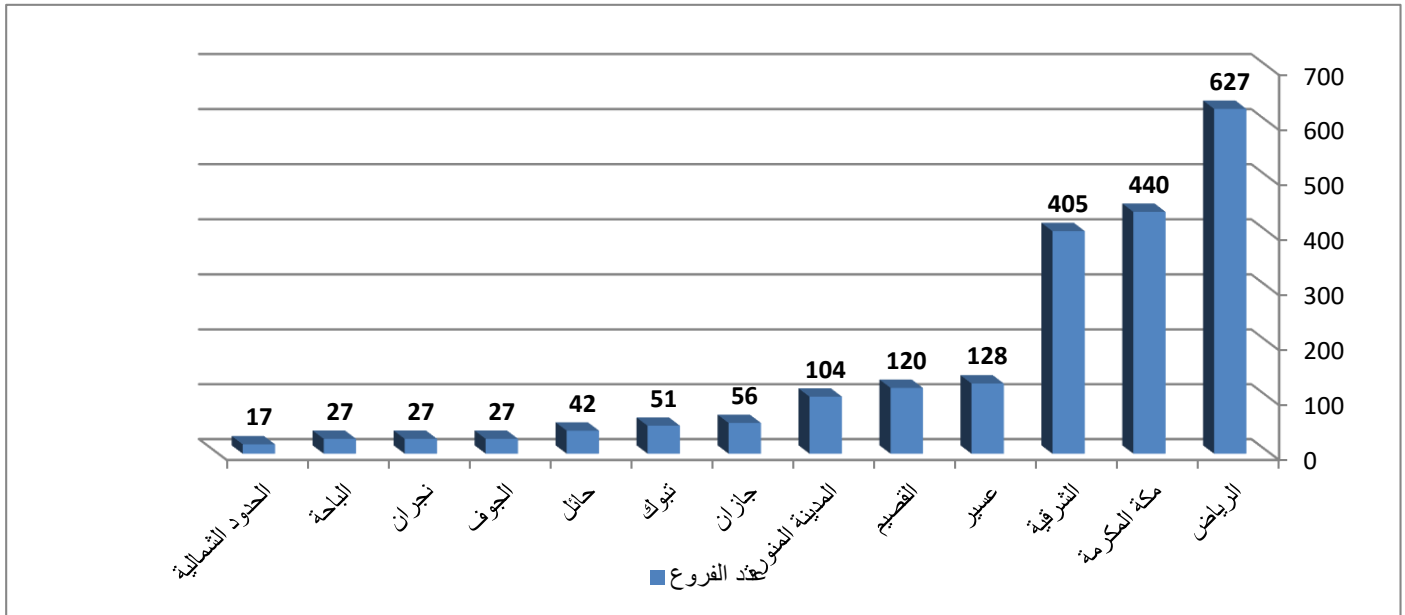
المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م(2)

من خلال الشكل السابق يتبين عدد فروع البنوك التجارية المحلية بالمملكة ويتضح من ذلك أن مصرف الراجحي في المرتبة الأولى ويمثل 27% من إجمالي عدد فروع البنوك ويليه البنك الأهلي بنسبة 20% ثم بنك الرياض بالمرتبة الثالثة بنسبة 15%.

وبالاطلاع على الشكل أدناه يتبين توزيع الفروع حسب المناطق الإدارية للمملكة وعددها 13 منطقة إدارية، ويتضح أن منطقة الرياض يوجد بها الغالبية الكبرى من عدد الفروع حيث تبلغ 627 فرعاً وذلك لأنها تشمل العديد من المراكز والمحافظات التابعة لها، ومن جهة أخرى فإن منطقة الحدود الشمالية يوجد بها الحصة الأقل من عدد الفروع حيث يوجد بها 17 فرعاً فقط.

1- تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، جدول (a29)
2- المصدر نفسه.

شكل (3.2) يبين توزيع فروع البنوك التجارية حسب المناطق الإدارية في المملكة العربية السعودية



المصدر: تم النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾

المبحث الرابع: مراكز التحويل البنكي بالمملكة العربية السعودية

أولاً: مفهوم التحويل البنكي

يعد التحويل البنكي أحد الخدمات التي تقدمها البنوك للعملاء، و يتم من خلالها تنفيذ طلباتهم بتحويل النقود للآخرين، وتهدف للحد من النقل المادي النقود بينهم، ويمكن تعريف التحويل البنكي بأنه عملية مصرفية تقوم بنقل النقود من حساب العميل إلى حساب المستفيد بواسطة البنك.

وتتكون عملية التحويل البنكي من ثلاث أطراف:

1. العميل (الأمر بالتحويل): وهو الذي يتخذ الإجراء في عملية التحويل.
2. البنك: الذي لديه الحسابات.
3. المستفيد: وهو الذي تتم عملية التحويل لصالحه⁽²⁾.

وتكمن أهمية التحويل البنكي في الآتي:

1. بالنسبة للعميل: هي وسيلة سريعة وأمانه وميسرة في نقل النقود حيث تجنبه مخاطر السرقة أو الضياع.
2. بالنسبة للمستفيد: فهي وسيلة ميسرة في استلام النقود دون تحمل عبء الانتقال لاستلامه.
3. وبالنسبة للبنك: تعتبر وسيلة للحصول الرسوم.

¹ - تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، جدول (b29)
² - كريمة بوخالفه، رسالة ماجستير في النظام القانوني للتحويل المصرفي، جامعة محمد لمين دباغين، الجزائر، 2014-2015، ص 14

4. وبالنسبة للاقتصاد الوطني : تقلل من استخدام النقود ومن ثم تحد من معدلات التضخم.

ثانياً: نظام سويفت المالي

كانت البنوك في جميع أنحاء العالم بحاجة إلى طريقة لتحويل الأموال من بلد إلى آخر، فكان نظام سويفت هو النظام المستخدم في المعاملات المالية، ويعمل على الاتصالات المالية بين البنوك في جميع أنحاء العالم، وكلمة SWIFT هي اختصار Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication وتعني جمعية الاتصالات المالية العالمية بين البنوك، وهي منظمة تأسست في عام 1973م في بروكسل ببلجيكا لإنشاء بعض العمليات والمعايير المشتركة للمعاملات المالية(1). وقبل إنشاء شبكة سويفت اعتمدت البنوك والمؤسسات المالية على نظام يسمى تلكس لإجراء التحويلات المالية، وكانت شركة تلكس من الشبكات البطيئة وكان النظام يفتقر إلى الأمان الضروري في وقت كانت فيه التكنولوجيا تحقق تقدماً سريعاً، وتعتبر سويفت واحدة من المنظمات التي غيرت الأنظمة المصرفية الحديثة(2)، وهدفها لا يتمثل في تحقيق الأرباح بل في تأمين عمل سير شبكة دولية للاتصالات الإلكترونية ما بين ممثلي الأسواق المالية، وتوفير وسيلة مضمونة لتسوية المدفوعات الدولية(3).

وشبكة سويفت المالي لا تقوم فعلياً بتحويل الأموال، بل ترسل طلبات الدفع بين حسابات المؤسسات باستخدام رموز SWIFT، وهي أرقام أو رموز قياسية موحدة تسمى IBAN وهي اختصار لكلمة International Bank Account Number وتعني أرقام الحسابات المصرفية الدولية وBIC وهي اختصار لكلمة Bank Identifier Code وهي الرموز التعريفية للبنوك، ومن خلال نظام BIC يمكن تحديد البنك على مستوى العالم بسرعة وإرسال البيانات بشكل آمن، حيث يقوم نظام سويفت المالي بتعيين رموز لكل مؤسسة مالية تتكون إما من ثمانية أحرف أو 11 حرفاً(4). وتكون صيغة رمز سويفت بهذا الشكل AAAA BB CC DDD حيث تمثل:

1. AAAA: رمز البنك و يتكون من حروف، ويكون عادة نسخة مختصرة من اسم البنك.
2. BB: رمز الدولة و تتكون من حروف أيضاً. و يرمز إلى الدولة التي يوجد فيها هذا البنك.
3. CC: رمز الموقع و يتكون من حروف و أرقام. ويرمز إلى موقع المكتب الرئيسي للبنك.
4. DDD: رمز فرع البنك و يتكون من حروف و أرقام وهو اختياري ويحدد فرعاً معيناً، و لا يكون موجودة إذا كان فرع البنك رئيسي(5).

جدول(3.2) يبين رموز سويف للبنوك التجارية بالمملكة العربية السعودية

اسم البنك	رمز سويفت	اسم البنك	رمز سويفت
البنك الاهلي التجاري	NCBKSAJE	بنك الكويت الوطني	NBOKSAJE

1- إيمان محمود، كيف يعمل نظام سويفت المالي، الموقع الإلكتروني: <https://www.almsal.com/post/732923>، تم الاطلاع عليها بتاريخ: 2020/03/31م

2- المصدر نفسه.

3- زروني مصطفى و حنك سعيدة، دوافع استعمال شبكة سويفت SWIFT في المعاملات الدولية، الموقع الإلكتروني: <http://www.ensea.net/ensea/majalat/2008.pdf>، ص 3، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/01م

4- إيمان محمود، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/03م

5- دعاء، جدول سويفت كود البنوك السعودية، الموقع الإلكتروني: <https://www.almsal.com/post/511499>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/03م

NBOBSARI	بنك البحرين الوطني	RIBLSARI	بنك الرياض
BMUSSARI	بنك مسقط	SABBSARI	البنك السعودي البريطاني
QNBASARI	بنك قطر الوطني	ARNBSARI	البنك العربي الوطني
FABMSARI	بنك أبوظبي الأول	BSFRSARI	البنك السعودي الفرنسي
BNPASARI	بي أن بي باريا	SAMBSARI	مجموعة سامبا المالية
DEUTSARI	دويتشه بنك	SIBCSARI	البنك السعودي للاستثمار
NBOPSARI	بنك باكستان الوطني	RJHISARI	مصرف الراجحي
TCZTSAJE	بنك تي سي زراعات بانكازي	ALBISARI	بنك البلاد
ICBKSARI	بنك الصين للصناعة والتجارة	INMASARI	مصرف الإنماء
CHASSARI	جي بي مورغان تشيس إن آيه	BJAZSAJE	بنك الجزيرة
BOTKSARI	بنك طوكيو ميتسوبيشي يو اف جي	EBILSARI	بنك الإمارات دبي الوطني
		GULFSARI	بنك الخليج الدولي

المصدر: bank.codes⁽¹⁾

وموضح في الجدول الآتي رموز سويفت للبنوك التجارية بالمملكة العربية السعودية المنضمة للشبكة.

ثالثاً: نشأة وتطور نظام سويفت المالي

1. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1970م – 1979م):

في عام 1973م اجتمع 239 مصرفاً من 15 دولة لحل مشكلة مشتركة: وهي كيفية التواصل حول المدفوعات عبر الحدود. وشكلت البنوك أداة تعاونية، وهي جمعية الاتصالات المالية العالمية بين البنوك (سويفت). وتم اختيار مقر هذه الجمعية في بروكسل بلجيكا⁽²⁾. وفي عام 1977م، تم تشغيل شبكة سويفت وحلت محل شركة تليكس، وأصبح لديها 518 عضواً موزعين على 22 دولة⁽³⁾.

2. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1980م – 1989م):

انضم بنكين من آسيا و هما هونج كونغ و سنغافورة وذلك في عام 1980م. وفي عام 1983م ينضم البنك الوطني البلجيكي⁽⁴⁾، وأصبح عدد الأعضاء في تلك الفترة أكثر من 1000 عضو من 52 دولة، وفي عام 1985م دخلت سويفت في سوق الأوراق المالية وقامت بتوسيع خدماتها وقاعدة المستخدمين لديها، وأنشأت فريقاً مخصصاً لدعم العملاء ومساعدة المستخدمين وذلك في عام 1988م. ووصل عدد الأعضاء في عام 1989م إلى 2,814 عضو من 79 دولة⁽⁵⁾.

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد على موقع bank.code، الموقع الإلكتروني: <https://bank.codes/swift-code-search> في الحصول على رمز السويفت لكل بنك. تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/03م

²- SWIFT, SWIFT history, website: <https://www.swift.com/about-us/history>, Accessed on 01/04/2020

³- زروني مصطفى و حنك سعيدة، مصدر سبق ذكره، ص 6

⁴- زروني مصطفى و حنك سعيدة، مصدر سبق ذكره، ص 6

⁵- SWIFT, Previous source, Accessed on 01/04/2020

3. التطورات التي حدثت خلال الفترة (1990م – 1999م):

في عام 1991م انضمت الجزائر لشبكة سويفت، وفي عام 1992م تم تشغيل خدمة تحويل الملفات (Interbank File Transfer)، حيث اشترك في هذه الخدمة 65 بنك، وتم تنفيذ مشروع تحسين أمان المستخدم وغيرها من المشاريع ذات الصلة بالأمان في 1994م⁽¹⁾، وأيضاً انضمت مصر لشبكة سويفت في نفس السنة، وفي عام 1997م انضمت المملكة العربية السعودية لشبكة سويفت⁽²⁾، ووصل عدد الأعضاء إلى 6,797 عضو من 189 دولة في عام 1999م⁽³⁾.

4. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2000م – 2009م):

قامت سويفت بتطوير الخدمات وحلول اتصال جديدة عبر الإنترنت، حيث قدمت سويفت شبكة سويفت نت في 2001م، حيث وصل عدد الأعضاء في شبكة سويفت إلى 7,300 عضو في أكثر من 198 دولة وذلك في عام 2003م⁽⁴⁾، وفي عام 2009م وصل عدد الأعضاء إلى 9,281 عضو في 209 دولة، وفي خلال هذه الفترة دخلت سويفت في مشروع التكامل الإقليمي وافتتحت مكاتب في البرازيل و مومباي ودبي و جوهانسبرغ⁽⁵⁾.

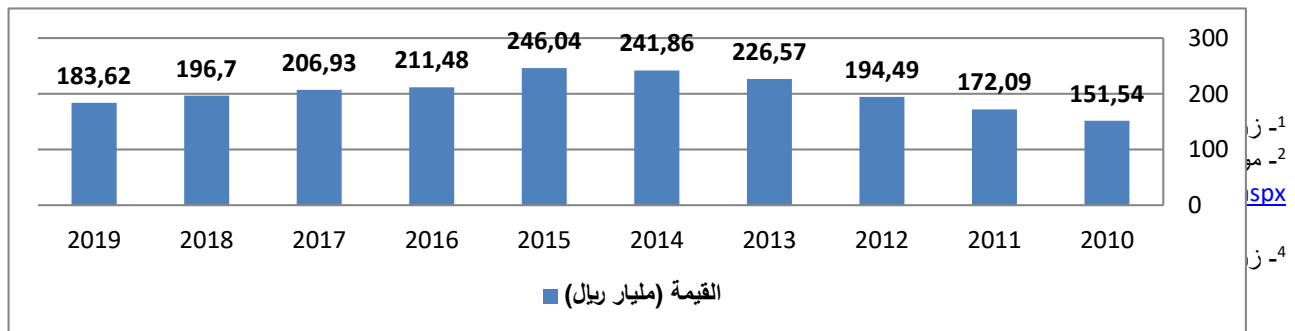
5. التطورات التي حدثت خلال الفترة (2010م – 2019م):

واصلت سويفت بالتوسع بتواجدها العالمي لتكون أقرب من الأعضاء المشتركين بها، حيث بدأت بمشروع (الهند سويفت) لخدمة المجتمع الهندي في عام 2014م⁽⁶⁾، وفي عام 2017م أطلقت خدمة الابتكار في المدفوعات العالمية⁽⁷⁾، ووصل عدد الأعضاء لأكثر من 10,000 عضو في 212 دولة في 2018م⁽⁸⁾. وفي عام 2019م كان بنك ساب أول بنك يبدأ بتشغيل خدمات برنامج سويفت (الابتكار في المدفوعات للشركات)، وذلك ليتمكن عملاء البنك من الشركات إمكانية إجراء وتتبع المدفوعات عبر عدة بنوك من خلال أنظمة الدفع الخاصة بها بشكل مباشر⁽⁹⁾.

رابعاً: التحويل البنكي لخارج المملكة العربية السعودية

كما تم ذكره سابقاً بأن المملكة العربية السعودية انضمت لشبكة سويفت في عام 1997م، والذي أحدث ثورة في مجال الأعمال المصرفية والمعاملات التجارية، مما جعل انجاز عمليات التحويل وإتمامها أمراً سهلاً وأمناً خصوصاً في المعاملات التجارية بين الدول من خلال الاستيراد والتصدير، وفيما يلي شكل يوضح تطور التحويلات البنكية لخارج المملكة منذ عام 2010م وحتى 2019م⁽¹⁰⁾.

شكل (3.3) يوضح تطور التحويلات البنكية لخارج المملكة العربية السعودية منذ عام 2010م



7- مباشر، "سويفت" تعلن عن أدواتها الجديدة لتتبع المدفوعات العابرة للحدود، الموقع الإلكتروني:

<https://www.mubasher.info/news/3120626>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/02

8- إيمان محمود، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليها بتاريخ: 2020/04/02م

9- جريدة الاقتصادية، "ساب" أول بنك يتيح للشركات تتبع مدفوعاتهم عبر المصارف العالمية، الموقع الإلكتروني:

https://www.aleqt.com/2019/10/02/article_1686541.html، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/02

10- أرقام، السعودية: انخفاض تحويلات الأجانب إلى 125.5 مليار ريال (-8%) بنهاية 2019 وللعام الرابع على التوالي، الموقع الإلكتروني:

<https://www.argaam.com/ar/article/articledetail/id/1345852>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/28م

المصدر: بوابة أرقام المالية⁽¹⁾

ومن خلال الشكل نلاحظ أن المملكة شهدت ارتفاع كبيراً في عمليات التحويل للخارج حيث وصل إلى إجمالي التحويلات 246.04 مليار ريال وذلك في عام 2015م، وبدأت تلك التحويلات للخارج بالانخفاض حتى وصلت إلى 183.62 مليار أي بنسبة 25% ما يعادل 62.42 مليار ريال بنهاية عام 2019م وللعام الرابع على التوالي، مقارنة بقيمة التحويلات خلال عام 2015. والسبب في ذلك يعود إلى تطبيق الرسوم على مرافقي وتابعي العمالة المقيمة في المملكة وذلك في 01 يونيو 2017م⁽²⁾، وأيضاً فرض السعودية على أغلب النشاطات في القطاع الخاص ومحاربة التنستر مما أدى إلى مغادرة مرافقي وتابعي تلك العمالة وأيضاً بعد العمالة التي لا تستطيع سداد تلك الرسوم. وفي الجدول الآتي يبين التغيير بين عام 2018م و2019م وملاحظة أن التحويلات قد تراجعت في أغلبية الأشهر خلال عام 2019م ويتصدرها شهر فبراير بنسبة انخفاض 27%، بينما شهدت 4 أشهر فقط ارتفاعاً في قيمة التحويلات وأعلى نسبة كانت بشهر نوفمبر حيث بلغت 8% مقارنة بعام 2018م.

جدول (3.3) يبين التغيير في التحويلات الخارجية بين عام 2018م و2019م
(القيمة بالمليار ريال)

الشهر	2018	2019	التغيير
يناير	16.57	15.93	-4%
فبراير	19.06	13.83	-27%
مارس	19.07	15.53	-19%
أبريل	16.66	15.78	-5%
مايو	18.68	16.20	-13%
يونيو	14.04	12.22	-13%
يوليو	16.70	16.89	1%
أغسطس	14.12	13.82	-2%
سبتمبر	14.62	14.81	1%
أكتوبر	16.66	16.23	-3%

¹- المصدر نفسه، وتم إعداد الشكل بالاستناد على تقرير التحويلات من عام 2010 وحتى 2019، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/28م

²- أرقام، السعودية: بدء تطبيق رسوم المرافقين للعمالة الوافدة السبت، الموقع الإلكتروني: <https://www.argaam.com/ar/article/articledetail/id/493134>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/28م

8%	15.86	14.71	نوفمبر
4%	16.52	15.84	ديسمبر
-6%	15.30	16.39	المتوسط العام

المصدر: بوابة أرقام المالية⁽¹⁾

خامساً: مراكز التحويل البنكي في المملكة العربية السعودية

من الأنشطة التي تقوم بها البنوك التجارية بالمملكة العربية السعودية وغيرها من المؤسسات المالية هي مراكز التحويل البنكي والتي تقوم بتحويل الأموال من حساب العميل إلى حساب المستفيد في بنك آخر بدولة مختلفة عن طريق (سويفت) وذلك يتطلب وجود حساب شخصي للطرفين في البنوك التجارية، أو التحويل النقدي ويتم عن طريق وكلاء لشركات ومؤسسات مالية عالمية في مختلف الدول دون الحاجة في وجود حسابات في البنوك التجارية حيث يمكن للمستفيد استلام المال نقداً من أقرب فرع له، ومن تلك الشركات المالية التي يتم التعامل معها بشكل كبير من قبل مراكز التحويل (الوكلاء) في المملكة العربية السعودية هي:

1. ويسترن يونيون

تأسست في عام 1851م، ويقع مقرها الرئيسي في ولاية كولورادو التابعة للولايات المتحدة الأمريكية⁽²⁾، ويبلغ عدد فروعها ووكلائها أكثر من 500 ألف فرع ووكيل موزعين حول أكثر من 200 دولة حول العالم.

و كانت من البداية مختصة بنقل وتحويل الأموال ومع تطور العالم وتوسع حاجاته الاقتصادية والمالية طورت الشركة خدماتها لتصل للعالمية و لا تحتاج للكثير من التعقيدات في معاملاتها. فعند وصول العميل لأي وكيل من وكلائها والذي قد يكون مكتب أو مركز أو بنك ما، يتم تزويد المسؤول بالمبلغ الذي يريد تحويله وباسم المستفيد وعنوانه وهاتفه ثم دفع الرسوم التي تختلف بحسب قيمة المبلغ ومكان المستلم ليحصل على رقم خاص بالحوالة يسمى رمز MTCN، بعد ذلك تقوم الشركة بإرسال رسالة للمستفيد بتفاصيل الحوالة ورمز MTCN ليقوم بزيارة أقرب مركز أو وكيل ويسترن يونيون ليستلم الحوالة بعد أن يبرز لهم ما يثبت شخصيته⁽³⁾.

2. ترانس فاست

تأسست في عام 1988م، ويقع مقرها الرئيسي في نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية، وهي تعمل مع مجموعة واسعة من الوكلاء والشركاء لتلبية احتياجات الدفع عبر الحدود للعملاء، و تقديم خيارات دفع متعددة بما في ذلك التحويل

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد على بوابة أرقام المالية <https://www.argaam.com/ar/article/articledetail/id/1345852>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/31م

2- عبدالله دردونا، ما هو ويسترن يونيون، الموقع الإلكتروني: <https://mawdoo3.com/>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/05م

3- عبدالرحمن، كل ما تود معرفته عن الويسترن يونين Western Union وطريقة التحويل، الموقع الإلكتروني:

<https://www.magtk.com/western-union/>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/05م

النقدي والتحويلات من الحساب المصرفي، ويوجد لها 14 مكتب حول العالم، ويبلغ عدد وكلائها أكثر من 300 ألف وكيل في 125 دولة.

ويتم التحويل عن طريق زيارة العميل إلى أحد وكلائها وتزويدهم بتفاصيل المستفيد من الاسم والغرض من التحويل وتحديد نوع التحويل إما تحويل نقدي أو تحويل للحساب الشخصي ، وتزويدهم بالمبلغ المراد إرساله بالإضافة إلى رسوم التحويل، بعد ذلك يتم تزويد المستفيد برقم ترانس فاست المذكور بالإيصال ليقوم بتتبع الحوالة وزيارة أقرب وكيل إليه لاستلام المبلغ أو يتم تحويل المبلغ لحسابه الشخصي(1).

3. موني جرام

تأسست في عام 1940م، ويقع مقرها في مدينة مينيابوليس بولاية مينيسوتا شمال الولايات المتحدة الأمريكية، وتقدم خدماتها عن من خلال 350 ألف وكيل في أكثر من 200 دولة(2).

وفي حال الرغبة في التحويل عن طريق موني جرام يقوم العميل بزيارة أقرب وكيل لها وتزويدهم بنسخة من الهوية وأسم المستلم وبلده والمبلغ المراد تحويله بالإضافة إلى رسوم التحويل، وإذا كان التحويل إلى حساب مصرفي يتم تزويد المسؤول باسم البنك ورقم حساب المستفيد، وإذا كان التحويل نقدي يتم تزويدهم برقم هاتف المستفيد، بعد ذلك يتم تزويد العميل بالرقم المرجعي المكون من 8 أرقام ليتم مشاركته مع المستفيد ليقوم بزيارة أقرب وكيل له لاستلام المبلغ أو يتم تحويله لحسابه المصرفي(3).

وبالنسبة لوكلاء هذه الشركات بالمملكة العربية السعودية و التي تتمثل في مراكز التحويل التابعة للبنوك التجارية ، وكان أول بنك تجاري يقوم بهذا النشاط بالمملكة هو بنك سامبا وذلك في عام 1990م، وبعدها توالى معظم البنوك التجارية في افتتاح مراكز للتحويل و الانتشار بها حول المملكة وبلغ عدد مراكز التحويل 815 مركزا تابعة لعدد 8 بنوك تجارية وذلك في نهاية الربع الثالث من عام 2019م ، و فيما يلي قائمة توضح البنوك التجارية وعدد مراكز التحويل لكل بنك(4).

جدول (3.4) يبين عدد مراكز التحويل التابعة للبنوك التجارية في المملكة العربية السعودية

البنك	مركز التحويل	العدد	النسبة
مصرف الراجحي	تحويل الراجحي	232	28.47%

¹ -Transfast, Money transfer made simple and convenient, website: <https://global.transfast.com/saudiArabia#0> , Accessed on 05/04/2020

² -MoneyGram, History, website : <http://corporate.moneygram.com/about-moneygram-1/history>, Accessed on 07/04/2020

³ - موني جرام، كيفية إرسال الأموال، الموقع الإلكتروني: <http://moneygram.sa/>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/04/07م

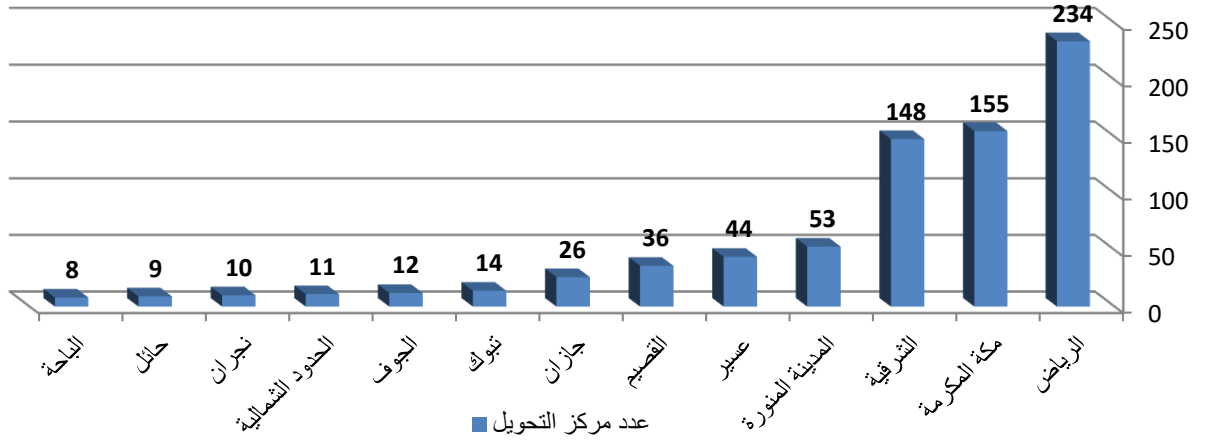
⁴ - مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الاحصائية الشهرية، مصدر سبق ذكره، جدول (29c)

21.96%	179	انجاز	بنك البلاد
16.93%	138	كويك باي	البنك الاهلي
10.80%	88	تلي موني	البنك العربي الوطني
7.36%	60	فوري	بنك الجزيرة
6.75%	55	إرسال	مصرف الإنماء و البريد السعودي
6.75%	7	سبيد كاش	مجموعة سامبا المالية
0.86%	1	ايزي ترانسفير	بنك الرياض
100%	815	الإجمالي	
11.11%	91	المتوسط العام	

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾

ويتضح من خلال الجدول السابق أن مصرف الراجحي يوجد به 232 مركزا للتحويل باسم (تحويل الراجحي) أي بنسبة 28.47% من إجمالي عدد المراكز بالمملكة يليه مركز انجاز التابع لبنك البلاد حيث يبلغ عدد مراكزه 179 مركزا بنسبة 21.96%، وفيما يلي توزيع تلك المراكز حسب كل منطقة إدارية. ونلاحظ من الشكل التالي أن منطقة الرياض تحتوي على أعلى عدد من مراكز التحويل حيث بلغت 234 مركزا من مختلف البنوك تليه منطقة مكة المكرمة بعدد 155 مركزا ثم تأتي المنطقة الشرقية بعد 148 مركزا،

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م



المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م (1)
شكل (3.4) يبين توزيع مراكز التحويل حسب المناطق الإدارية في المملكة العربية السعودية

والسبب في ارتفاعها في هذه المناطق هي أنها المناطق الرئيسية بالمملكة والتي يوجد بها غالبية المؤسسات والشركات التجارية التي يعمل بها العمالة المقيمة والتي بحاجة لتحويل الأموال إلى عائلاتهم ببلادهم. وكذلك لأنها من أكثر المناطق كثافة سكانية حيث يبلغ عدد المقيمين في منطقة الرياض 3.5 مليون نسمة وفي منطقة مكة المكرمة حوالي 4 مليون نسمة بينما في المنطقة الشرقية 1.7 مليون نسمة(2)

المبحث الخامس: أجهزة الصراف الآلي بالمملكة العربية السعودية

أولاً: نبذة تاريخية عن أجهزة الصراف الآلي

اخترع جهاز الصراف الآلي في نيويورك في العام 1939م حين قام (لوثر جورج سيمجيان) باختراعها وتركيبها في مصرف سيتي بنك، ولكن الجهاز تمت إزالته بعد 6 أشهر بسبب عدم تقبل العملاء لفكرتها. ولم تطرح فكرة الجهاز مرة أخرى إلا بعد أكثر من 25 عام عندما لم يستطع (جون شي فارد بارون) الحصول على النقود بسبب عطلة البنك يومي السبت والأحد إضافة إلى أن هناك إجازة معينة ذلك الوقت، عندها تبلورت الفكرة عند جون التي كان عنوانها بنك مفتوح 24 ساعة 7 أيام في الأسبوع.

وتم تحويل الفكرة إلى جهاز سهل الاستخدام وانشغل (جون) مدة عام كامل يحاول اختراع هذا الجهاز حتى توصل إلى نموذج أول جهاز صراف آلي أعلن عنها (دولارو) في 27 يونيو 1967م حيث قام بنك باركليز في انفيلد بافتتاح أول بنك آلي مفتوح على مدار الساعة و توقع الكثيرون فشل هذا الاختراع إلا أنه الآن يعد من أكثر الاختراعات انتشاراً،

1- تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م وبالدخول إلى الموقع الإلكتروني لكل بنك لتحديد لمعرفة عدد مراكز التحويل في كل منطقة.

2- الهيئة العامة للإحصاء، التقرير السنوي لعام 2018م، 2018، الرياض، ص 85

واستخدمت أجهزة الصراف الآلي لأول مرة على نطاق واسع في المملكة المتحدة في عام 1973م، و يعتبر جهاز (2984 IBM) أول جهاز سحب أموال حقيقية في التاريخ وقد صممت بناء على طلب من مصرف لويديز(1).

و بعد تأسيس جهاز صرف آلي في مدينة انفيلد سارعت البنوك الأخرى لاقتناء الأجهزة الخاصة بها، وكان بنك ويست مانستر التابع لرويال بنك، وشركة سويدية تُدعى إسبا ميتور، هما ثاني المؤسسين لأجهزة الصراف الآلي، وجاء ذلك بعد أسابيع قليلة من تأسيس بنك باركليز لجهاز الصراف التابعة له. وفي الولايات المتحدة، ظهرت أول ماكينة صرف آلي في نيويورك، وكانت تابعة لكيميكال بنك(2).

ثانياً: آلية عمل جهاز الصراف الآلي و الخدمات التي يقوم بها

يحتوي جهاز الصراف الآلي على أجزاء خارجية تكون ظاهرة للعميل لخدمته وهي على النحو التالي:

1. وحدات الإدخال:

يتكون جهاز الصراف من وحدتي إدخال وهي:

- قارئ البطاقات: هو الجزء الذي يتم إدخال بطاقة العميل فيه حيث يقرأ معلومات الحساب الخاصة به، ويستعين المعالج بتلك المعلومات لتنفيذ العملية المطلوبة.
- لوحة المفاتيح: يستخدمها حامل البطاقة لتنفيذ العملية التي يريد إجراؤها(3).

2. وحدات الإخراج

يحتوي جهاز الصراف على أربع وحدات لإخراج البيانات وهي:

- السماعة: تقوم بإصدار التنبيهات ونغمة المفاتيح.
- شاشة العرض: تقوم بعرض الخدمات التي يقوم بها جهاز الصراف
- طابعة الإيصالات: تقوم بطباعة الإيصالات الموضح فيها رصيد الحساب ومعلومات جهاز الصراف الذي قدم الخدمة.
- وحدة إخراج النقد: ويتم من خلالها إخراج النقد لحامل البطاقة.

وتقوم البنوك بتوفير أجهزة الصراف الآلي لتسهيل خدمة العملاء في الأماكن العامة وأيضاً بعد انتهاء ساعات العمل الرسمي للفروع، و من الخدمات التي يمكن القيام بها من خلال الصراف الآلي:

- سحب النقود:
- الاستعلام عن رصيد الحساب
- دفع الفواتير
- إيداع النقود

1- هناء و مبروكة،دراسة استطلاعية لآلات الصرافة بمصرف التجاري الوطني، ليبيا، جامعة سبها،2017، ص 7

2- مباشر السعودية، كيف تطورت ماكينات الصراف الآلي منذ بدايتها قبل نصف قرن؟،الموقع الإلكتروني: <https://www.mubasher.info/news/3125769> /كيف تطورت ماكينات الصراف الآلي منذ بدايتها قبل نصف قرن؟، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/02/22

3- هناء و مبروكة،مصدر سبق ذكره، ص 12

- تحويل الأموال

ثالثاً: الشركات المصنعة لأجهزة الصراف الآلي

هناك عدة شركات تقوم بتصنيع وتوريد أجهزة الصراف الآلي حول العالم و من أكبر الشركات المصنعة والموردة لأجهزة الصراف الآلي والتي يتم التعامل معها في المملكة العربية السعودية هي شركتي (NCR) و (Diebold Nixdorf) وتم دخول شركة (Geidea) مؤخراً في السوق السعودي للتنافس في هذا المجال، وفيما يلي موجزاً تعريفاً بهذه الشركات وعملها بأجهزة الصراف الآلي.

1. NCR

تأسست الشركة في عام 1884م في وسط مدينة أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية، وهي الشركة الموفرة لبرامج نقاط البيع العالمية للبيع بالتجزئة وأيضاً الموفرة لأجهزة الصراف الآلي للبنوك، وبدأت الشركة بالعمل على أجهزة الصراف الآلي وتطويرها في منتصف عام 1970م⁽¹⁾.

2. Diebold Nixdorf

تأسست الشركة في عام 1857م في مدينة سينسيناتي اوهايو الأمريكية، وهي الشركة المصنعة للخزائن و خزائن البنوك⁽²⁾. ودخلت الشركة مجال تصنيع أجهزة الصراف الآلي في بداية 1970م⁽³⁾.

وفي 15 أغسطس 2016م اندمجت شركة Diebold مع شركة Wincor Nixdorf والتي تم تأسيسها في عام 1952م وليصبح الكيان الجديد باسم Diebold Nixdorf كشركة عالمية للخدمات والتكنولوجيا⁽⁴⁾.

3. Geidea

نشأت الشركة في عام 2008م في المملكة العربية السعودية، وهي الشركة التي توفر للقطاع الخاص والعام حلول الدفع الإلكتروني. ومن ضمنها توريد أجهزة الصراف الآلي للبنوك في السعودية وقد حصلت الشركة على 50% من حصة السوق في عام 2015⁽⁵⁾.

رابعاً: نشأة وتطور أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية

بدأت المملكة العربية السعودية بتركيب أجهزة الصراف الآلي في عام 1987م و يعتبر البنك الأهلي هو أول من قام بتركيب جهاز صراف آلي في المملكة، ويليه بنك الرياض في عام 1988م، و بعد ذلك بدأت البنوك تنتشر بتركيب

¹ -NCR, **history**, website: <https://www.ncr.com/about/history> , accessed on 15/02/2020

² -Ohio History Central, **Diebold Incorporated**, website: https://ohiohistorycentral.org/w/Diebold_Incorporated , , accessed on 15/02/2020

³ - The New York Times, **Raymond Koontz, Diebold's Chief, 83**, website: <https://www.nytimes.com/1995/09/09/obituaries/raymond-koontz-diebold-s-chief-83.html> , accessed on 15/02/2020

⁴ -Edd Pritchard, **Diebold finalizes Wincor Nixdorf merger**, Canton Rep, website : <https://www.cantonrep.com/news/20160815/diebold-finalizes-wincor-nixdorf-merger> . accessed on 15/02/2020

⁵- جيديا، التعريف بجدييا، الموقع الإلكتروني: <https://geidea.net/about> ، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/02/15

أجهزة الصراف الآلي في جميع أنحاء المملكة حيث وصل إجمالي عدد الأجهزة في نهاية الربع الثالث من عام 2019م إلى 18,832 جهاز صراف آلي وفيما يلي نستعرض إحصائية لعدد أجهزة الصراف لجميع البنوك التجارية وتطورها خلال العشر سنوات الماضية⁽¹⁾.

جدول (3.5) يبين إحصائية لعدد أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية للفترة من 2010م – 2019

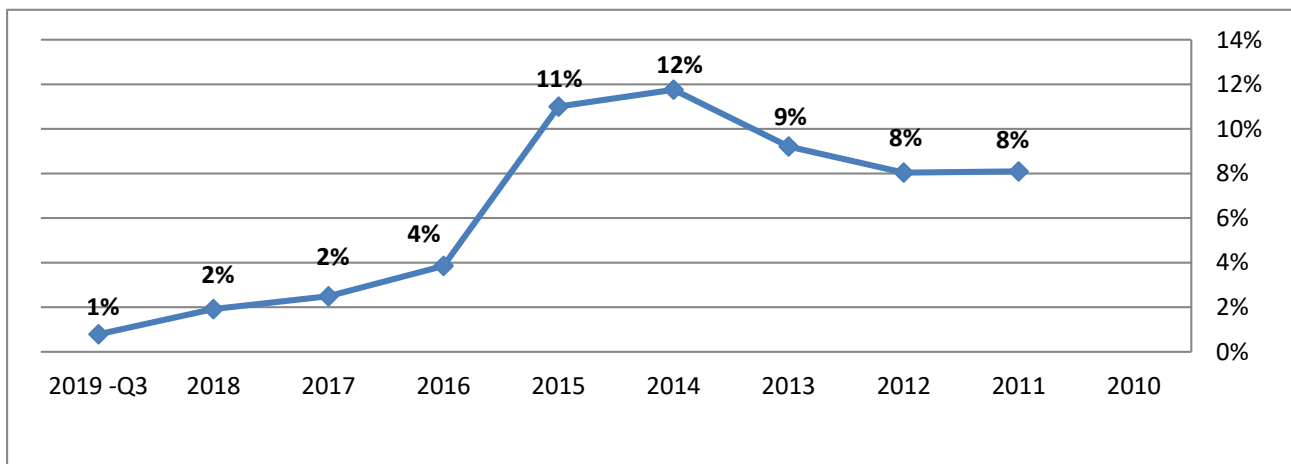
Q3

السنة	عدد أجهزة الصراف الآلي
2010	10,885
2011	11,766
2012	12,712
2013	13,883
2014	15,516
2015	17,223
2016	17,887
2017	18,333
2018	18,685
2019 -Q3	18,832
المتوسط العام	15,572

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽²⁾

وفيما يلي نسبة التغير في عدد أجهزة الصراف الآلي للفترة من 2010م وحتى نهاية الربع الثالث من عام 2019م.

شكل (3.5) يبين التغير في نمو أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية



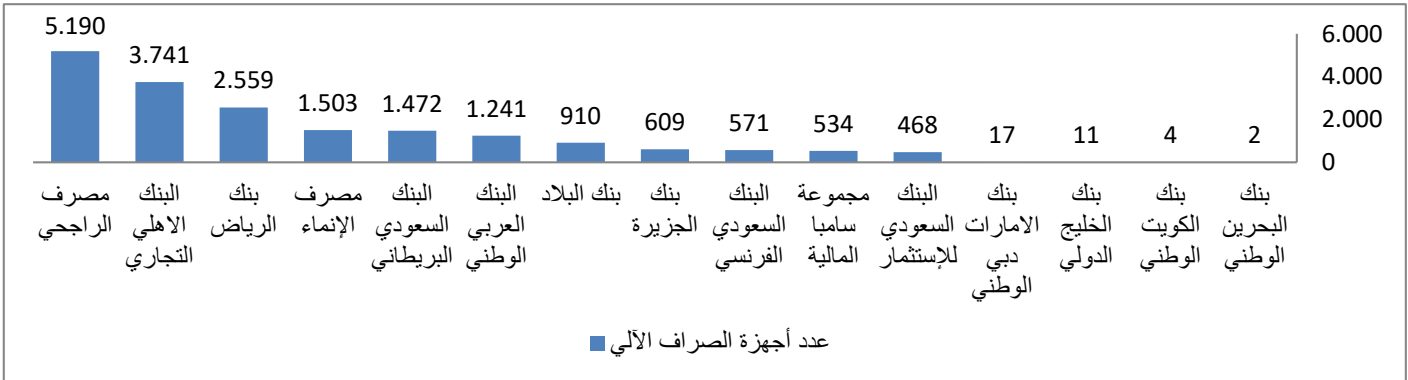
المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽³⁾

¹ - مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الإحصائية الشهرية، مصدر سبق ذكره، جدول (30b)
² - تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م
³ - تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م

ويتضح من خلال الشكل السابق نلاحظ ارتفاعاً في النمو بالتوسع في أجهزة الصراف الآلي خلال النصف الأول من العقد الماضي حتى وصل إلى 12% في عام 2014م، وبعد ذلك بدأ التراجع بالتوسع في أجهزة الصراف حتى وصل 1% في نهاية الربع الثالث من عام 2019م.

وفيما يلي توزيع عدد أجهزة الصراف الآلي على البنوك التجارية في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية وذلك حتى نهاية الربع الثالث من عام 2019م.

شكل (3.6) يوضح عدد أجهزة الصراف الآلي لكل بنك في المملكة العربية السعودية



المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾

ومما سبق يضح لنا بأن مصرف الراجحي يمتلك أكبر شبكة من أجهزة الصراف الآلي حيث يملك 5,190 جهاز صراف آلي موزعة في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية، يليه البنك الأهلي التجاري بإجمالي 3,741 جهاز صراف آلي، ثم بنك الرياض بإجمالي 2,559 جهاز صراف آلي، ومن خلال الجدول التالي، يتضح توزيع عدد أجهزة الصراف الآلي للبنوك التجارية المحلية حول المملكة حسب المناطق الإدارية.

جدول (3.6) يبين توزيع أجهزة الصراف الآلي حسب المنطقة الإدارية في المملكة العربية السعودية

المنطقة	عدد الأجهزة	نسبة عدد الأجهزة
الرياض	5,717	30.36%
مكة المكرمة	3,866	20.53%
المنطقة الشرقية	3,384	17.97%
عسير	1,216	6.46%
المدينة المنورة	1,014	5.38%
القصيم	982	5.21%
جازان	664	3.53%
تبوك	504	2.68%
حائل	433	2.30%

1.68%	316	الجوف
1.58%	297	نجران
1.22%	229	الحدود الشمالية
1.12%	210	الباحة
100%	18,832	المجموع
7.69%	1,449	المتوسط العام

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019⁽¹⁾

ونلاحظ أن الحصة الأكبر من أجهزة الصراف الآلي تتوزع منطقة الرياض التي تشمل 19 محافظة إضافة إلى مدينة الرياض⁽²⁾ حيث يتوزع فيها حوالي 5,717 جهاز صراف آلي من مختلف البنوك المحلية بنسبة 30.36% من إجمالي عدد الأجهزة، وأقل منطقة انتشار للأجهزة هي منطقة الباحة حيث تشمل 9 محافظات إضافة إلى مدينة الباحة⁽³⁾ حيث يصعب الانتشار فيها وذلك يعود لطبيعة تضاريسها الجبلية حيث يوجد بها حوالي 210 جهاز صراف آلي بنسبة 1.12%.

خامساً: المعوقات والتحديات التي تواجه التوسع في أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية

في ظل التنافس الشديد في القطاع المصرفي هناك بعض المعوقات والتحديات التي تواجه البنوك عند التوسع في أجهزة الصراف الآلي في المملكة العربية السعودية ومنها:

1. تطور تقنيات الدفع الإلكتروني يؤثر بشكل كبير على عمليات السحب النقدي من أجهزة الصراف الآلي.
2. صعوبة تطبيق الاشتراطات البلدية يؤثر على التوسع في بعض المواقع النشطة مثل: الحدائق و الأسواق الشعبية التي لا تتوفر فيها تقنيات الدفع الإلكتروني⁽⁴⁾.
3. صعوبة تطبيق الاشتراطات الأمنية لمؤسسة النقد العربي السعودي كعدم إمكانية تركيب جهاز صراف آلي من نوع (سيار) في المواقع التي تقع خارج النطاق العمراني والاكتفاء بتركيب جهاز من نوع (غرفة) مما يقلل من استخدام جهاز الصراف⁽⁵⁾.
4. طلب أصحاب المواقع مبالغ باهظة من البنوك مقابل تأجير موقع جهاز الصراف.

¹- تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م

²- أمانة منطقة الرياض، المحافظات، الموقع الإلكتروني :

https://www.moi.gov.sa/wps/portal/Home/emirates/riyadh/contents!/ut/p/z0/04_Sj9CPyKssy0xPLMnMz0vM AfIjo8ziDTxNTDwMTYy83X2DnA0cA51Ng038PA0Mjiz0gxOL9L30o_ArApqSmVYVGOWoH5Wcn1eSWIGiH1GUW

[ZmYkqFqAKEVEotUDDlzy1Kl8vKLEktSi_ULst3DAeOZQP8l/](https://www.moi.gov.sa/wps/portal/Home/emirates/riyadh/contents!/ut/p/z0/04_Sj9CPyKssy0xPLMnMz0vM AfIjo8ziDTxNTDwMTYy83X2DnA0cA51Ng038PA0Mjiz0gxOL9L30o_ArApqSmVYVGOWoH5Wcn1eSWIGiH1GUW) تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/02/22

³- الهيئة الهامة للإحصاء، تقرير دليل الخدمات السادس عشر 2017م - منطقة الباحة، 2017، الهيئة العامة للإحصاء، ص 24

⁴- تم الاستناد عليها بالرجوع لمحضر خاص بتنظيم أوضاع أجهزة الصراف الآلي بمدينة الرياض الصادر من أمانة منطقة الرياض بتاريخ 1425/03/08هـ

⁵- مؤسسة النقد العربي السعودي، تعميم بتوصيات اللجنة الأمنية للحد من تكرار اقتلاع وسرقة أجهزة الصراف الآلي والتدابير الأمنية برقم: 361000023167 بتاريخ: 1436/028/30هـ. حسب التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م أن جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار) أكثر استخداماً من نوع (غرفة) وذلك بناء على عدد العمليات.

5. اختلاف طبيعة تضاريس حيث يصعب تركيب جهاز الصراف الآلي في بعض المناطق الجبلية كما في جنوب المملكة حيث يصعب الوصول لجهاز الصراف لصيانتته وتغذيته.
6. بحكم طبيعة مناخ المملكة الصحراوية يصعب تركيب جهاز الصراف الآلي في بعض المواقع الصحراوية وذلك لدخول الأتربة في الجهاز مما يؤدي لتعطل أنظمتة والخروج عن الخدمة.

الفصل الرابع

دراسة الجدوى الاستثمارية

أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

مقدمة

كما سبق ذكره في الفصل السابق أن أجهزة الصراف الآلي أحد خدمات تقنية المعلومات التي تقدمها البنوك للعملاء، و هي تساهم بشكل مباشر في تحسينها وجودتها وبالتالي زيادة في الحصة السوقية بما يضمن تحسين الأداء المالي للبنوك في ظل تطور تلك الخدمات وسهولة انجاز المعاملات المصرفية من خلالها.

وكما ذكرنا سابقا بأن بعض البنوك تقوم بمشاريع استثمارية من خلال أنشطة تركيب أجهزة الصراف الآلي بمختلف أنواعها، وفي عدة مواقع ومناطق مختلفة في المملكة العربية السعودية وذلك لخدمة العملاء دون عمل دراسة الجدوى الكافية لمختلف أنواع الأجهزة. و ما هو الموقع الأمثل للاستثمار فيه؟. وما هي الإيرادات و عدد العمليات المطلوبة لتغطية تكاليف مختلف هذه الأنواع؟. وما هي الفترة التي يسترد فيها جهاز الصراف الآلي تكاليفه الأولية؟. وهذا يؤثر سلبا على ربحية أجهزة الصراف الآلي وبالتالي التأثير المالي على البنك.

وفي هذا الفصل سوف نقوم بدراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي واتخاذ القرارات فيها عن طريق أسلوب تحليل التعادل وأسلوب الموازنة الرأسالية وسيتم تطبيق هذه الدراسة على أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض، و هو أحد أكبر المؤسسات المالية العريقة في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط، وسنتناول ذلك من خلال أربعة مباحث وهي:

1. المبحث الأول: بنك الرياض

- نبذة عن بنك الرياض
- رؤية ورسالة وقيم بنك الرياض
- وقنوات بنك الرياض المصرفية الرقمية
- القطاعات الإدارية لبنك الرياض

2. المبحث الثاني: فروع وأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

- فروع بنك الرياض
- أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

3. المبحث الثالث: القوائم المالية لبنك الرياض

- القوائم المالية الموحدة
- قائمة المركز المالي الموحد
- قائمة الدخل الموحدة
-

4. المبحث الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

- أنواع وتكاليف مواقع أجهزة الصراف الآلي
- إيرادات أجهزة الصراف الآلي
- تحليل نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي
- الموازنة الرأس مالية لأجهزة الصراف الآلي

المبحث الأول: بنك الرياض

أولاً: نبذة عن بنك الرياض

هو مؤسسة مالية مساهمة بدأ نشاطه في عام 1957م، ويبلغ رأس المال 30 مليار ريال سعودي ويبلغ عدد موظفيه أكثر من 5,900 موظف وموظفة(1)

و هو يقدم لعملائه منتجات وخدمات مصرفية وتمويلية متميزة ومبتكرة من خلال شبكة فروع تضم 312 فرعاً وأكثر من 2,559 جهاز صراف آلي وأكثر من 48,855 من أجهزة نقاط البيع، بالإضافة إلى قاعدة عملاء كبيرة بين المصارف السعودية، و يتواجد بنك الرياض خارج المملكة لتلبية احتياجات عملائه من خلال فرع لندن بالمملكة المتحدة ووكالة هيوستن بالولايات المتحدة ومكتب تمثيلي في سنغافورة حيث يتم تقديم خدمات مصرفية ومالية متكاملة مصممة خصيصاً لخدمة مصالح عملائه وتلبية احتياجاتهم في أماكن تواجدهم(2).

وفي 24 ديسمبر 2018م، أعلن بنك الرياض والبنك الأهلي التجاري عن قرار الدخول في مناقشات مبدئية لدراسة اندماج البنكين. وفي 16 ديسمبر 2019م، وبعد النظر في نتائج دراسة الاندماج والمناقشات بينهما، اتفق مجلسي إدارة البنكين على إنهاء المناقشات المبدئية وعدم الاستمرار في دراسة الاندماج(3).

ثانياً: رؤية ورسالة وقيم بنك الرياض

بنهاية عام 2017م أعلن بنك الرياض عن انطلاق إستراتيجية التحول (إستراتيجية 2022) بهدف الوصول إلي المرتبة الأولى في السوق المصرفي السعودي في عام 2022م، وذلك من خلال: مضاعفة الإنتاجية، التركيز على العميل، الإبداع، و تحسين بيئة العمل. وفي ضوء هذه الإستراتيجية تم تطوير رؤية ورسالة وقيم البنك كالاتي(4):

1. الرؤية: أن نكون البنك الأكثر ابتكاراً والأجدر بالثقة.
2. الرسالة: مساعدة شركائنا ومجتمعنا في تحقيق تطلعاتهم كوننا الشريك المالي الأكثر موثوقية واهتماماً.
3. القيم: وتتمثل القيم في:

1- بنك الرياض، من نحن، الموقع الإلكتروني: <https://www.riyadbank.com/ar/about-us/who-we-are>، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/06

2- المصدر نفسه، بالإضافة إلى تحديث الأرقام من تقرير إحصائية مؤسسة النقد العربي السعودي، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/06

3- بنك الرياض، تقرير القوائم المالية الموحدة لعام 2019، مصدر سبق ذكره، ص 6

4- خالد العويد، مقابلة جريدة الرياض مع رئيس مجلس إدارة بنك الرياض - عبدالله العيسى، القطاع المصرفي ركيزة أساسية في تحقيق أهداف رؤية 2030 الموقع الإلكتروني: <http://www.alriyadh.com/1643915>، تم الاطلاع عليها بتاريخ: 2020/05/01م

- نهتم: وذلك بالتركيز على اهتمامات واحتياجات عملائنا ودعم زملائنا لتحقيق أهدافنا المشتركة بالإضافة إلى تطلعاتهم وأهدافهم.
- نتفوق: وذلك بتبني هذا التحول والعمل بنزاهة، همة، وحماس في تحمل المسؤولية والسعي للتغلب على التحديات، والتركيز على النتائج.
- نعمل معا: وذلك بالتعامل بشفافية ومصداقية مع الزملاء وتحفيز روح التحدي والبناء بين الموظفين والإصغاء والاستيعاب والاحتفال بإنجازات الفريق(1).

ثالثاً: قنوات بنك الرياض المصرفية الرقمية

في ظل التطور التكنولوجي يقدم بنك الرياض خدمات عن طريق عدة قنوات مصرفية رقمية وهي:

1. أون لاين الرياض:

- خدمات مصرفية عبر الإنترنت مجاناً تعمل على مدار الساعة وتمكن العميل من متابعة وإدارة معاملاته المصرفية اليومية ومن أهم الخدمات التي يمكن إجراؤها(2):
- إدارة الحسابات وبطاقات الائتمان و فتح حساب إضافي (جاري أو ادخار)
 - تحويل الأموال محلياً ودولياً و دفع رسوم وفواتير الخدمات العامة والحكومية
 - البحث وطباعة كشوف الحسابات

2. موبايل الرياض:

يقدم تطبيق موبايل الرياض خدماته عن طريق أجهزة الهاتف والساعات الذكية وهو يقدم نفس الخدمات الموجودة بأون لاين الرياض و يتيح تنفيذ المعاملات المصرفية مباشرةً.

3. هاتف الرياض:

وهو يقدم مجموعة من الخدمات المتنوعة والسريعة من خلال الهاتف في أي وقت وعلى مدار الساعة، ومن أهم تلك الخدمات التي يقدمها هي:

- إضافة المستفيدين
- تفعيل بطاقات الائتمان وخدمة الحصول على الرقم السري.
- إيقاف البطاقات

4. صراف الرياض:

- شبكة الصراف الآلي تغطي جميع أنحاء المملكة وتقدم مختلف الخدمات المصرفية ومنها:
- سحب نقدي لحاملي بطاقات فيزا وفيزا بلس وفيزا إلكترون و ماستركارد ومدى والشبكة الخليجية
 - دفع فواتير الخدمات الحكومية مثل رسوم التأشيرات والمخالفات المرورية
 - كشف حساب مختصر لآخر العمليات على حسابك

1- بنك الرياض، من نحن، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/06

2- بنك الرياض، قنوات الخدمات المصرفية، الموقع الإلكتروني: <https://www.riyadbank.com/ar/personal-banking/digital-banking-channels> ، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/06

- تحويل الأموال محلياً ودولياً وإمكانية الإيداع في الحساب عن طريق الصرافات بخاصية الإيداع
 - تفعيل الخدمات الإلكترونية و خدمات الاكتتاب في الشركات الجديدة
 - تغيير الرمز السري و تحديث رقم الجوال
- 5. صراف الرياض للعمليات الأجنبية:**

وهي أجهزة صراف آلي تتيح الحصول على 4 عملات أجنبية (دولار أمريكي ويورو وجنيه استرليني، ودرهم إماراتي) باستخدام جميع بطاقة مدى من مختلف البنوك.

6. خدمة الرياض الذاتية:

توفر أجهزة خدمة الرياض الذاتية إجراء المعاملات وتلبية الاحتياجات المصرفية على أي وقت وعلى مدار الساعة والخدمات التي تقدمها هي(1):

- إعادة إصدار بطاقة الصراف الآلي (مدى)
- تحديث بيانات العميل والمعلومات الخاصة به
- الاطلاع وطباعة كشف حساب مختصر

رابعاً: القطاعات الإدارية ببنك الرياض

يقوم بنك الرياض بشكل رئيس بجميع الأعمال المصرفية والاستثمارية سواء لحسابه أو لحساب الغير في المملكة العربية السعودية وخارجها، حيث يقدم مجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية والتجارية للشركات والأفراد وتمويل كافة الأنشطة والمشاريع التجارية والصناعية، ومشاريع البنية التحتية، من خلال شبكة فروع و القطاعات الإدارية والتي تتمثل في:

1. مصرفية الأفراد:

يهدف قطاع مصرفية الأفراد لتقديم الخدمات والمنتجات للعملاء من خلال شبكة الفروع وقنوات البنك المصرفية الرقمية ومن المنتجات التي يتم تقديمها:

- فتح الحسابات بأنواعها وإدارتها
- التمويل الشخصي
- التمويل العقاري
- التمويل التأجيري
- البطاقات الائتمانية

2. مصرفية الشركات:

¹- بنك الرياض، قنوات الخدمات المصرفية، مصدر سبق ذكره، تم الاطلاع عليها بتاريخ 2020/03/06

يوفر القطاع مجموعة متنوعة من المنتجات البنكية إلى جانب خدمات متخصصة تستهدف السوق المحلي. ويهدف القطاع أن يكون الشريك المصرفي الرئيسي لعملائه، وذلك من خلال مجموعة من مدراء علاقات الشركات لتلبية المتطلبات المصرفية لعملائه من الشركات والمنشآت الصغيرة، و تمويل الشركات والمشروعات، وأيضاً إدارة المؤسسات المالية غير البنكية مثل: الاستثمار والتأمين وتمويل الإجارة.

3. الخزانة والاستثمار:

وتقوم بدور مهم من خلال إدارة مستويات السيولة والتمويل للبنك وإدارة مخاطر التعرض لأسعار الخدمة البنكية والعملاء الأجنبية ضمن حدود المخاطر المعتمدة من البنك وإدارة المحفظة الاستثمارية(1).

4. الشؤون المالية:

يسعى قطاع الشؤون المالية لتقديم التقارير المالية والنصائح في مجال المحاسبة والمالية وإدارة سداد المستحقات للموردين وإدارة الزكاة والضريبة ، وأيضاً تقوم بعمل دراسات الجدوى للمشاريع المقترحة وتقديم التوصيات حولها.

5. رأس المال البشري:

يهدف قطاع رأس المال البشري إلى خلق بيئة عمل ملائمة تتيح للموظفين تقديم الأفضل، ويسعى القطاع إلى تطوير الموظفين بالنظر إلى احتياجاتهم الوظيفية وكيفية تحقيقها من خلال التدريب ومتابعة التطور في مجال خبراتهم.

6. المخاطر:

قطاع المخاطر أحد الركائز الأساسية للعمل المصرفي، وتتشكل إدارة المخاطر من وحدات المخاطر الانتمانية ومخاطر السوق ومخاطر العمليات، وتقع مسؤوليات وأنشطة هذه الوحدات من أطر وسياسات إدارة المخاطر التي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة. وتقوم هذه الوحدات برفع تقارير دورية لمجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه حول اتجاهات وحالة جودة الأصول، والتركيزات الانتمانية، وبيان مخاطر البنك المحتملة والقيمة المعرضة للمخاطر، ومخاطر السيولة وصافي دخل الخدمة البنكية المعرض للمخاطر(2).

المبحث الثاني: فروع وأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

أولاً: فروع بنك الرياض

في بداية مزاوله بنك الرياض نشاطه بعد تأسيسه في عام 1957م، تم بافتتاح فرع الرياض وجدة و الدمام والخبر ومكة المكرمة والمدينة المنورة، وبلغ عدد الفروع بالمملكة العربية السعودية 312 فرع(3)، والتي تمثل نسبة 15% من

1- بنك الرياض، تقرير بنك الرياض السنوي لعام 2014م، الرياض ص 17

2- بنك الرياض، تقرير بنك الرياض السنوي لعام 2014م، مصدر سبق ذكره، ص 19

3- مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، مصدر سبق ذكره.

إجمالي عدد فروع البنوك التجارية بالمملكة، وفي يلي جدول يوضح نسبة عدد فروع بنك الرياض من إجمالي عدد فروع البنوك التجارية لكل منطقة إدارية.

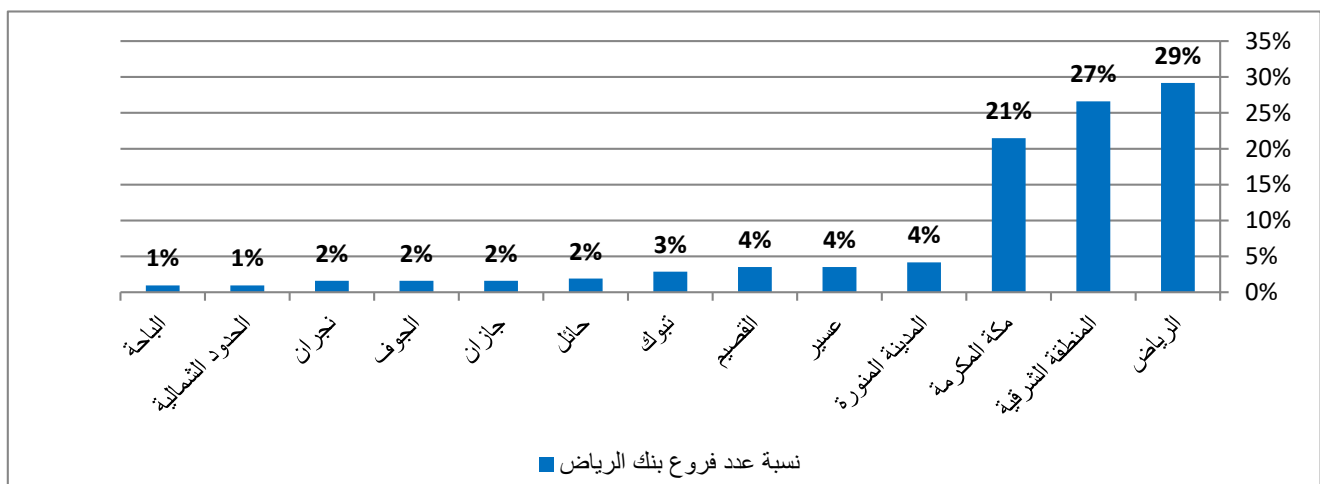
جدول (4.1) يوضح نسبة عدد فروع بنك الرياض من عدد فروع البنوك التجارية لكل منطقة إدارية

النسبة	عدد فروع بنك الرياض	عدد فروع البنوك التجارية	المنطقة
14.51%	91	627	الرياض
15.23%	83	440	المنطقة الشرقية
20.49%	67	405	مكة المكرمة
10.16%	13	128	عسير
9.17%	11	120	المدينة المنورة
10.58%	11	104	القصيم
16.07%	9	56	جازان
11.76%	6	51	تبوك
11.90%	5	42	حائل
18.52%	5	27	الجوف
18.52%	5	27	نجران
11.11%	3	27	الحدود الشمالية
17.65%	3	17	الباحة
15.07%	312	2,071	الإجمالي
14.28%	24	159	المتوسط العام

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾.

يتضح من خلال الجدول السابق أن منطقة مكة المكرمة يوجد بها 83 فرعاً لبنك الرياض والتي تمثل 20% من إجمالي فروع البنوك التجارية في المنطقة وهي النسبة الأعلى من بين باقي المناطق الإدارية، تليها منطقتي الجوف ونجران حيث تمثلان نسبة 19% بعدد 5 فروع لكل منطقة، وبعد ذلك منطقة الباحة وحيث أنها أقل المنطقة انتشاراً لفروع البنوك إلا أن بنك الرياض يمثل نسبة 18% من بين باقي المناطق. وفيما يلي شكل يوضح نسبة عدد فروع بنك الرياض لكل منطقة إدارية.

شكل (4.1) يبين نسبة عدد فروع بنك الرياض لكل منطقة إدارية



المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾.
 من خلال ما سبق نلاحظ أن منطقة الرياض هي أعلى منطقة تنتشر فيها فروع بنك الرياض بنسبة 29% أي 91 فرع، وتليها المنطقة الشرقية بنسبة 27% أي بعدد 83 فرعاً، ثم منطقة مكة المكرمة بنسبة 21% أي بعدد 67 فرعاً. وكما أوضحنا سابقاً بأن هذه المناطق الثلاث هي المناطق الرئيسية بالمملكة العربية السعودية والتي يوجد بها أعلى كثافة سكانية.

ثانياً: أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض

بعد مرور 31 عاماً من مزاوله بنك الرياض أعماله المصرفية تم تركيب أول جهاز صراف آلي في عام 1988م، وحيث أن أجهزة الصراف الآلي ثاني أهم قناة لخدمة العملاء بعد الفروع وذلك لتقديم خدمات إجراء عمليات السحب النقدي والإيداع والخدمات المتبقية خارج أوقات العمل الرسمي للفروع، حيث يتم توزيع أجهزة الصراف في المناطق التي لا تتوفر فيها الفروع لخدمة أهالي تلك المناطق.

بلغ عدد أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض 2,559 جهاز⁽²⁾ صراف آلي موزعة في جميع أنحاء المملكة والتي تمثل نسبة 14% من إجمالي عدد أجهزة صراف البنوك التجارية ، وفيما يلي جدول يوضح نسبة عدد أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض من إجمالي عدد أجهزة صراف البنوك التجارية لكل منطقة إدارية:

1- تم إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، وبالرجوع إلى موقع البنك لتحديد المنطقة الإدارية، الموقع الإلكتروني: <https://www.riyadbank.com/ar/branches-atms> ، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2020/03/08م

2- مؤسسة النقد العربي السعودي، النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، مصدر سبق ذكره.

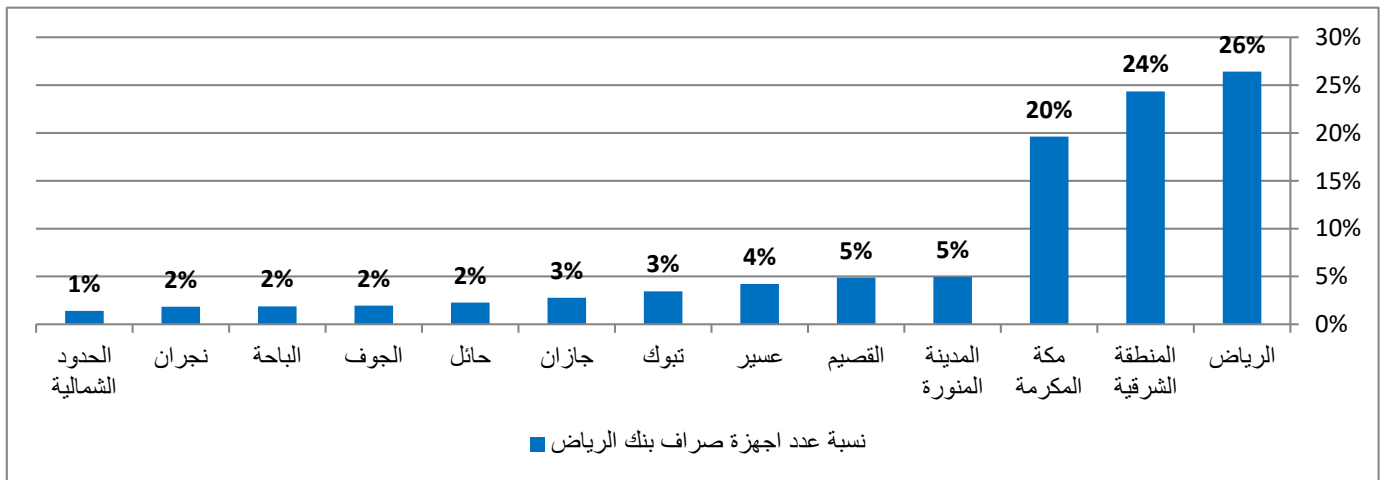
جدول (4.2) يوضح عدد أجهزة صراف بنك الرياض لكل منطقة إدارية

النسبة	عدد أجهزة صراف بنك الرياض	عدد أجهزة صراف البنوك التجارية	المنطقة
11.82%	676	5,717	الرياض
12.98%	502	3,866	المنطقة الشرقية
18.41%	623	3,384	مكة المكرمة
8.88%	108	1,216	المدينة المنورة
12.52%	127	1,014	القصيم
12.73%	125	982	عسير
10.69%	71	664	تبوك
17.46%	88	504	جازان
13.39%	58	433	حائل
15.82%	50	316	الجوف
15.82%	47	297	الباحة
15.72%	36	229	نجران
22.86%	48	210	الحدود الشمالية
13.59%	2,559	18,832	الإجمالي
14.55%	197	1,449	المتوسط العام

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾

ويتضح من خلال الجدول السابق أن منطقة الحدود الشمالية هي أعلى منطقة من بين المناطق الإدارية انتشاراً لأجهزة صراف بنك الرياض في ظل أنها أقل منطقة انتشاراً لأجهزة صراف البنوك التجارية حسب تمثل 23% من إجمالي أجهزة الصراف في المنطقة، تليها منطقة مكة المكرمة حيث يوجد بها 502 جهاز صراف آلي وتمثل 18% من إجمالي عدد أجهزة صراف البنوك التجارية بالمنطقة، ثم منطقة جازان بنسبة 17%، وفيما يلي شكل يوضح نسبة توزيع عدد أجهزة صراف بنك الرياض لكل منطقة إدارية.

شكل (4.2) يبين نسبة عدد أجهزة صراف بنك الرياض لكل منطقة إدارية



¹ - إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، وبالرجوع إلى موقع البنك لتحديد المنطقة الإدارية، الموقع الإلكتروني: <https://www.riyadbank.com/ar/branches-atms> ، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2020/03/08م

المصدر: النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م⁽¹⁾.

تحتوي منطقة الرياض والشرقية ومكة المكرمة أعلى عدد من أجهزة صراف بنك الرياض، حيث تمثل منطقة الرياض نسبة 26% من إجمالي عدد أجهزة بنك الرياض، تليها المنطقة الشرقية بنسبة 24% ثم منطقة مكة المكرمة بنسبة 20%.

المبحث الثالث: القوائم المالية لبنك الرياض

أولاً: القوائم المالية الموحدة

- القوائم المالية الموحدة تشمل القوائم المالية لبنك الرياض وشركاته التابعة له و المملوكة بالكامل حسب الآتي:
1. شركة الرياض المالية: تتولى القيام بخدمات الاستثمار وأنشطة إدارة الأصول المتمثلة في التعامل، والإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة، وحفظ الأوراق المالية والتي تنظمها هيئة السوق المالية.
 2. شركة إثراء الرياض العقارية: الغرض منها الاحتفاظ وإدارة وبيع وشراء الأصول العقارية للمالك أو للغير وذلك لغرض التمويل.
 3. شركة الرياض لوكالة التأمين: تعمل كوكيل لبيع منتجات التأمين المملوكة والمدارة من قبل شركة تأمين رئيسية أخرى
 4. شركة كيرزون ستريت بروبيرتيز ليميتد والمؤسسة: تم تأسيسها في جزيرة مان
 5. شركة الرياض للأسواق المالية: وهي شركة مرخصة في جزر كايمان و تحظى بصلاحيه المقاصة وإعلان الإفلاس، وتختص الشركة بتنفيذ معاملات المشتقات المالية مع الأطراف الدولية نيابة عن بنك الرياض. و يشار إلى هذه الشركات مجتمعة بـ(المجموعة).
- وتم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لـ:
1. المعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
 2. نظام مراقبة البنوك وأحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك⁽²⁾.

ثانياً: قائمة المركز المالي الموحد

بلغ إجمالي موجودات بنك الرياض 265,789 مليون ريال بنهاية الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م مقابل 229,900 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، بنسبة ارتفاع 15.6%. أما ودائع العملاء فقد ارتفعت بنسبة 14.5% لتصل إلى 194,518 مليون ريال في نهاية ديسمبر 2019م مقابل 169,822 مليون ريال في نهاية ديسمبر

1- إعداد هذا الشكل بالاستناد إلى النشرة الإحصائية الشهرية من مؤسسة النقد العربي السعودي لشهر سبتمبر 2019م، وبالرجوع إلى موقع البنك لتحديد المنطقة الإدارية، الموقع الإلكتروني: <https://www.riyadbank.com/ar/branches-atms> ، تم الاطلاع عليه بتاريخ 2020/03/08م

2- بنك الرياض، تقرير القوائم المالية الموحدة لعام 2019، مصدر سبق ذكره، ص 6

2018م. وارتفعت محفظة القروض والسلف (صافي) بنسبة 15.2% حيث بلغت 173,982 مليون ريال في نهاية ديسمبر 2019م، مقابل 151,025 مليون ريال في نهاية ديسمبر 2018م، موضح بالجدول التالي قائمة المركز المالي الموحد لعامي 2018م و 2019م.

جدول (4.3) قائمة المركز المالي الموحد لبنك الرياض

المتوسط العام	التغير	2019	2018	قائمة المركز المالي الموحد
				الموجودات
22,756,330	78.8%	29,189,487	16,323,172	النقد في الصندوق ولدى المؤسسة
7,882,032	-57.1%	4,734,888	11,029,176	المطلوبات من البنوك
51,326,281	11.3%	54,064,297	48,588,265	استثمارات
162,503,415	15.2%	173,981,999	151,024,830	صافي القروض والسلف
1,950,694	29.6%	2,201,925	1,699,462	صافي الموجودات الثابتة
1,425,477	30.9%	1,616,282	1,234,671	صافي الموجودات الأخرى
247,844,227	15.6%	265,788,878	229,899,576	إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق المساهمين
				المطلوبات
10,852,497	53.0%	13,124,480	8,580,514	أرصدة البنوك
182,170,028	14.5%	194,517,899	169,822,156	ودائع العملاء-حسابات جارية
16,148,864	19.4%	17,575,037	14,722,690	مطلوبات أخرى
209,171,388	16.6%	225,217,416	193,125,360	إجمالي المطلوبات
				حقوق المساهمين
30,000,000	0.0%	30,000,000	30,000,000	رأس المال
5,801,872	27.5%	6,502,130	5,101,613	الاحتياطيات النظامية
2,328,390	88.4%	3,042,224	1,614,556	أرباح مبقاة
542,578	1669.4%	1,027,108	58,047	تسوية القيمة العادلة وتغطية المخاطر
38,672,839	10.3%	40,571,462	36,774,216	إجمالي حقوق المساهمين
247,844,227	15.6%	265,788,878	229,899,576	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

المصدر: تقرير القوائم المالية الموحدة لبنك الرياض لعام 2019م⁽¹⁾

ثالثاً: قائمة الدخل الموحدة

حقق بنك الرياض صافي دخل بلغ 5,602 مليون ريال بنهاية عام 2019 مقارنة بصافي دخل 3,092 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، بزيادة قدرها 81.2%. وبلغ إجمالي دخل العمليات 10,717 مليون ريال بنهاية عام 2019 مقابل 8,967 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، بنسبة ارتفاع 19.5%، ويوضح الجدول أدناه قائمة الدخل الموحدة لعامي 2018م و 2019م.

1- تم إعداد هذا الجدول من تقرير القوائم المالية الموحدة لبنك الرياض لعام 2019م، قائمة المركز المالي الموحد ص 1، وجميع الأرقام بـ (ألف) ريال.

جدول (4.4) قائمة الدخل الموحدة لبنك الرياض

المتوسط العام	التغير	2019	2018	قائمة الدخل الموحد
9,351,896	24.5%	10,371,426	8,332,365	دخل العمولات الخاصة
2,090,506	53.9%	2,534,411	1,646,601	مصاريف العمولات الخاصة
7,261,390	17.2%	7,837,015	6,685,764	صافي دخل العمولات الخاصة
1,870,899	18.7%	2,030,745	1,711,052	أتعاب الخدمات البنكية
339,851	1.7%	342,658	337,043	أرباح تحويل عملات أجنبية
67,762	4788.0%	132,806	2,717	دخل تجاري
192,936	95.9%	255,486	130,385	صافي دخل الاستثمارات
80,200	78.8%	102,866	57,533	دخل توزيعات الأرباح
29,197	-63.9%	15,487	42,907	دخل العمليات الأخرى
9,842,232	19.5%	10,717,063	8,967,401	إجمالي دخل العمليات
				المصاريف
1,822,101	6.4%	1,879,017	1,765,185	رواتب ومزايا الموظفين
263,898	-38.9%	200,189	327,607	إيجارات ومصاريف متعلقة بالمباني
367,939	47.9%	438,976	296,901	الاستهلاك
1,056,778	20.7%	1,155,892	957,663	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
959,483	1.0%	964,256	954,710	مخصص خسائر الائتمان
4,470,198	7.8%	4,638,330	4,302,066	إجمالي مصاريف العمليات
102,042	202.1%	153,333.00	50,750	الحصة في ارباح شركات زميلة
5,474,076	32.1%	6,232,066	4,716,085	صافي دخل العمليات قبل الزكاة
1,126,904	-61.2%	630,000	1,623,808	إجمالي الزكاة
4,347,172	81.2%	5,602,066	3,092,277	صافي الدخل للسنة

المصدر: تقرير القوائم المالية الموحدة لبنك الرياض لعام 2019م⁽¹⁾

¹- تم إعداد هذا الجدول من تقرير القوائم المالية الموحدة لبنك الرياض لعام 2019م، قائمة الدخل الموحدة ص 2، وجميع الأرقام بـ (ألف) ريال.

المبحث الرابع: دراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي ببنك الرياض

أولاً: أنواع وتكاليف مواقع أجهزة الصراف الآلي

تختلف تكاليف أجهزة الصراف الآلي باختلاف نوع الموقع وهي تنقسم إلى (سيار، غرفة، و مشاة) وأيضا بنوع الجهاز والشركة الموردة له فمنها ما يقبل خاصية السحب فقط ومنها السحب والإيداع النقدي وفيما يلي سنوضح هذه الأنواع والتكاليف التي تترتب عليها.

1. السيار:

يعتبر هذا النوع من المواقع الأكثر انتشارا وذلك لرغبة العملاء في إجراء معاملاتهم المالية من خلال السيارة دون الحاجة للنزول منها، وعادة يتم تركيبها في محطات الوقود والأراضي ومواقف المجمعات التجارية ومقابل فروع البنك، وفيما يلي جدول التكاليف التي تترتب على إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي السيار.

جدول (4.5) يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار)

نوع التكلفة	البيان	NCR
تكلفة التركيب	قيمة الجهاز	100,374.75
	الأعمال الإنشائية	80,000.00
	تركيب الأجهزة الأمنية والاتصالات	22,232.60
تكلفة التشغيل الشهرية	صيانة الجهاز ونظافة الموقع	1,178.30
	التكلفة الشهرية لأجهزة الاتصالات	585.00
	تكلفة الإيصالات	44.26
	تكلفة التغذية	5,100.00
	المجموع	209,514.91

المصدر: التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م⁽¹⁾

وهذا النوع يعتبر الأعلى تكلفة من بين تلك الأنواع وذلك لارتفاع تكلفة جهاز الصراف وأيضا الأعمال الإنشائية التي تتم في الموقع، ومن العوامل التي تؤثر على تكلفة الأعمال الإنشائية: بُعد العداد الكهربائي عن موقع الجهاز، ووجود بعض العوائق أثناء الحفر لتركيب الجهاز، وارتفاع تكلفة تصنيع العمود الإرشادي للصراف والتي يعتبر بمثابة لوحة المحل، وفيما يلي قائمة الدخل السنوي بشكل مبسط للجهاز الواحد للفترة من 2015م وحتى 2019م.

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م ، وتم أخذ متوسط التكاليف لكبر حجم البيانات.

البيان	2015	2016	2017	2018	2019	المتوسط العام
إجمالي الإيرادات	132,782.2	138,293.4	161,101.3	177,974.5	189,523.0	159,934.9
إجمالي التكاليف الثابتة	49,026.15	47,691.19	51,672.94	56,872.07	62,550.66	53,562.60
إجمالي التكاليف المتغيرة	68,257.47	66,742.82	67,778.33	86,572.42	92,249.62	76,320.13
إجمالي التكاليف الكلية	117,283.6	114,434.0	119,451.2	143,444.4	154,800.2	129,882.7
صافي الربح	15,498.67	23,859.48	41,650.07	34,530.04	34,722.75	30,052.20

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

وأيضاً موضح في الجدول أدناه قائمة بالمتوسط الشهري للجهاز الواحد للفترة من 2015م وحتى 2019م، وأيضاً متوسط عدد العمليات للجهاز الواحد والتكلفة المتغيرة والإيراد للعملية الواحدة.

جدول (4.7) يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (سيار)

البيان	2015	2016	2017	2018	2019	المتوسط العام
الإيرادات (التدفقات النقدية)	11,065.1	11,524.4	13,425.1	14,831.2	15,793.5	13,327.9
التكاليف الثابتة	4,085.51	3,974.27	4,306.08	4,739.34	5,212.56	4,463.55
التكاليف المتغيرة	5,688.12	5,561.90	5,648.19	7,214.37	7,687.47	6,360.01
التكاليف الإجمالية	9,773.63	9,536.17	9,954.27	11,953.7	12,900.0	10,823.5
صافي الربح	1,291.56	1,988.29	3,470.84	2,877.50	2,893.56	2,504.35
المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد	1,902	1,624	1,852	2,079	2,255	1,942.95
التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية	2.99	3.42	3.05	3.47	3.41	3.27
إيرادات العملية الواحدة	5.82	7.09	7.25	7.13	7.00	6.86

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

2. غرفة (نافذة):

هذا النوع من المواقع الأكثر أماناً من ناحية محاولات اقتلاع وسرقة الأجهزة وذلك لترتيب الجهاز في غرفة (نافذة) ويظهر فقط الجزء العلوي من الجهاز (الشاشة، لوحة المفاتيح، فتحة إدخال البطاقة، وفتحة إخراج النقود) وذلك بناء على تعليمات وزارة الداخلية و تعميم مؤسسة النقد العربي السعودي للحد من اقتلاع وسرقة أجهزة الصراف والتدابير الأمنية الوقائية الصادر بتاريخ 03 أبريل 2012م، وعادة يتم تركيب هذا النوع في المحلات التجارية ضمن المباني

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتم أخذ متوسط المبالغ لكبر حجم البيانات وذلك لغرض الدراسة.

2- المصدر نفسه

والمستشفيات وبعض محطات الوقود التي يتعدى تركيب الجهاز (السيار)⁽¹⁾. وفيما يلي جدول يوضح متوسط تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع غرفة.

جدول (4.8) يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة)

نوع التكلفة	البيان	NCR
تكلفة التركيب	قيمة الجهاز	53,959.00
	الأعمال الإنشائية	20,000.00
	تكلفة تركيب الأجهزة الأمنية والاتصالات	22,232.60
تكلفة التشغيل الشهرية	صيانة الجهاز ونظافة الموقع	1,068.93
	التكلفة الشهرية لأجهزة الاتصالات	585.00
	تكلفة الإيصالات	44.26
	تكلفة التغذية	5,100.00
المجموع		102,989.79

المصدر: التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م⁽²⁾

و تعتبر تكلفة موقع الغرفة من التكاليف المتوسطة بالنسبة لتركيب وتشغيل جهاز الصراف الآلي لعدم وجود تلك الأعمال الإنشائية المكلفة وأيضا انخفاض تكلفة الجهاز، وفي الجدول التالي قائمة الدخل مبسطة لجهاز الصراف الآلي غرفة للفترة من 2015م وحتى 2019م.

جدول (4.9) يبين قائمة الدخل مبسطة لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة)

البيان	2015	2016	2017	2018	2019	المتوسط العام
إجمالي الإيرادات	76,392.51	84,282.92	108,708.60	127,819.66	139,638.12	107,368.36
إجمالي التكاليف الثابتة	36,049.24	36,884.88	44,355.73	44,546.16	46,470.86	41,661.37
إجمالي التكاليف المتغيرة	40,888.11	46,182.06	56,733.12	77,274.22	84,181.24	61,051.75
إجمالي التكاليف الكلية	76,937.35	83,066.94	101,088.85	121,820.38	130,652.10	102,713.13
صافي الربح	(544.84)	1,215.98	7,619.75	5,999.27	8,986.02	4,655.24

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض⁽³⁾

ويوضح الجدول التالي المتوسط الشهري للجهاز الواحد خلال خمس سنوات من 2015م وحتى 2019م، وأيضا متوسط عدد العمليات للجهاز الواحد والتكلفة المتغيرة مقابل كل عملية وإيراد العملية الواحدة.

جدول (4.10) يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (غرفة)

البيان	2015	2016	2017	2018	2019	المتوسط العام
الإيرادات (التدفقات النقدية)	6,366.04	7,023.58	9,059.05	10,651.64	11,636.51	8,947.36

1- أحيانا يتعدى تركيب أجهزة الصرف من نوع السيار في المحطات وذلك لعدم وتوفر مساحة كافية وعدم توفر رخصة إنشاء صراف آلي من البلدية

2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م، وتم أخذ متوسط التكاليف لكبر حجم البيانات.

3- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتم أخذ متوسط المبالغ لكبر حجم البيانات وذلك لغرض الدراسة.

3,471.78	3,872.57	3,712.18	3,696.31	3,073.74	3,004.10	التكاليف الثابتة
5,087.65	7,015.10	6,439.52	4,727.76	3,848.51	3,407.34	التكاليف المتغيرة
8,559.43	10,887.67	10,151.70	8,424.07	6,922.25	6,411.45	التكاليف الإجمالية
387.94	748.83	499.94	634.98	101.33	(45.40)	صافي الربح
836.04	1,358	1,271	895	428	228	المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد
8.40	5.17	5.07	5.46	9.17	17.13	التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية
15.02	8.57	8.38	10.33	16.38	31.44	إيرادات العملية الواحدة

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

3. المشاة:

هذا النوع عادةً يتم تركيبه في بهو الأسواق والمجمعات التجارية والمستشفيات وداخل فروع البنك، وتعتبر هذه المواقع آمنة لوجودها داخل هذه المجمعات والمستشفيات وأيضاً وجود الحراسات الأمنية فيها على مدار الساعة، وتنقسم أجهزة الصراف لهذا النوع من المواقع إلى قسمين كما يلي:

- سحب نقدي:

وهذه الأجهزة يوجد بها خاصية السحب النقدي فقط وغالباً يتم تركيبها في بهو الأسواق والمجمعات التجارية والمستشفيات كما ذكرنا سابقاً، فيما يلي متوسط تكلفة تركيب وتشغيل أجهزة الصراف.

جدول (4.11) يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة - سحب نقدي)

نوع التكلفة	البيان	NCR
تكلفة التركيب	قيمة الجهاز	45,583.00
	الأعمال الإنشائية	41,500.00
	تكلفة تركيب الأجهزة الأمنية والاتصالات	21,232.60
تكلفة التشغيل الشهرية	صيانة الجهاز ونظافة الموقع	1,068.93
	التكلفة الشهرية لأجهزة الاتصالات	585.00
	تكلفة الإيصالات	44.26
	تكلفة التغذية	5,100.00
المجموع		115,113.79

المصدر: التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م⁽¹⁾

- سحب وإيداع نقدي:

تحتوي هذه الأجهزة على خاصيتي السحب والإيداع النقدي ويتم تركيب مثل هذه الأجهزة داخل مقار فروع البنك لخدمة العملاء بعد انتهاء العمل الرسمي لفتح لهم إجراءات عمليات السحب والإيداع النقدي، وفيما يلي جدول بتكاليف تركيب وتشغيل هذه الأجهزة.

جدول (4.12) يبين تكلفة إنشاء وتشغيل موقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة - سحب وإيداع نقدي)

نوع التكلفة	البيان	NCR	Diebold	المتوسط العام
تكلفة التركيب	قيمة الجهاز	116,828.50	158,666.00	137,747.25
	الأعمال الإنشائية	41,500.00	41,500.00	41,500.00
	تكلفة تركيب الأجهزة الأمنية والاتصالات	14,000.00	14,000.00	14,000.00
تكلفة التشغيل الشهرية	صيانة الجهاز ونظافة الموقع	1,537.68	1,928.34	1,733.01
	التكلفة الشهرية لأجهزة الاتصالات	-	-	-
	تكلفة الإيصالات	44.26	44.26	44.26
	تكلفة التغذية	7,700.00	7,700.00	7,700.00
المجموع		181,610.44	223,838.60	202,724.52

المصدر: التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م⁽²⁾

وفيما يلي قائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي من نوع مشاة للفترة من 2015م وحتى 2019م

جدول (4.13) يبين قائمة الدخل مبسطة لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة)

البيان	2015	2016	2017	2018	2019	المتوسط العام
إجمالي الإيرادات	91,982.38	84,433.45	79,047.79	76,766.58	77,827.59	82,011.56
إجمالي التكاليف الثابتة	30,410.47	26,982.54	30,072.77	27,915.97	29,216.63	28,919.68

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م ، وتم أخذ متوسط التكاليف لكبر حجم البيانات.
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2019م ، وتم أخذ متوسط التكاليف لكبر حجم البيانات.

45,909.03	52,116.42	48,295.36	37,265.35	45,509.69	46,358.31	إجمالي التكاليف المتغيرة
73,703.97	81,333.05	76,211.33	67,338.12	72,492.23	71,145.14	إجمالي التكاليف الكلية
7,993.92	(3,505.46)	555.25	11,709.67	11,941.22	19,268.93	صافي الربح

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

وفي الجدول التالي المتوسط الشهري للجهاز الواحد خلال خمس سنوات من 2015م وحتى 2019م، وأيضا متوسط عدد العمليات للجهاز الواحد والتكلفة المتغيرة مقابل كل عملية وإيراد العملية الواحدة.

جدول (4.14) يوضح المتوسط الشهري لموقع جهاز الصراف الآلي من نوع (مشاة)

المتوسط العام	2019	2018	2017	2016	2015	المتوسط الشهري للجهاز
6,834.30	6,485.63	6,397.22	6,587.32	7,036.12	7,665.20	الإيرادات (التدفقات النقدية)
2,409.97	2,434.72	2,326.33	2,506.06	2,248.55	2,534.21	التكاليف الثابتة
3,825.75	4,343.04	4,024.61	3,105.45	3,792.47	3,863.19	التكاليف المتغيرة
6,142.00	6,777.75	6,350.94	5,611.51	6,041.02	5,928.76	التكاليف الإجمالية
666.16	292.12	46.27	975.81	995.10	1,605.74	صافي الربح
1,800.98	1,863	1,733	1,637	1,679	2,093	المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد
2.13	2.33	2.32	1.91	2.26	1.85	التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية
3.82	3.48	3.69	4.04	4.20	3.66	إيرادات العملية الواحدة

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

- تكاليف أخرى:

هناك تكاليف أخرى وهي لا تطبق على جميع الأجهزة مثل (قيمة الإيجار، فواتير الكهرباء، رسوم البلدية) لأن بعض المواقع قد تكون بدون قيمة إيجار وقد لا يتحمل البنك مصاريف فواتير الكهرباء كوجودها بمقار الفروع مثلا، وبخصوص رسوم البلدية فليست جميع البلديات تصدر رسوم على أجهزة الصراف، وفي حال وجود هذه التكاليف فهو لا يمكن تقديرها مثل مبلغ إيجار الموقع لأن الإيجارات تختلف من منطقة لأخرى وأيضا يعتمد على المساحة المستأجرة و بخصوص التكاليف التشغيلية الأخرى لا يمكن تقديرها إلا بعد تشغيل الجهاز مثل (فواتير الكهرباء، ورسوم البلدية إن وجد)، وبناء على السجلات السابقة لهذه التكاليف حسب تقارير البنك تم أخذ المتوسط لها وهي كما يلي:

جدول (4.15) يبين متوسط التكاليف الأخرى لموقع جهاز الصراف

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتم أخذ متوسط المبالغ لكبر حجم البيانات وذلك لغرض الدراسة.
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتم أخذ متوسط المبالغ لكبر حجم البيانات وذلك لغرض الدراسة.

التكلفة	البيان
40,000.00	متوسط قيمة الإيجار السنوي
5,500.00	متوسط رسوم البلدية السنوية
416.00	متوسط فواتير الكهرباء الشهرية

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض(1)

ثانياً: إيرادات أجهزة الصراف الآلي

تعتمد الإيرادات من أجهزة الصراف الآلي على حجم العمليات التي يقوم بها الجهاز وحسب نوع العمليات، فكل عملية تتم على جهاز الصراف لها رسوم محددة يتم طلبها من الجهة التي قدمت لها الخدمة مثل قيام العميل بعملية سداد لفاتورة، فإنه يتم تحصيل رسوم خدمة السداد من المدفوعات السعودية، وأيضاً من الجهات التي تم تحصيل الرسوم منها لتقديم الخدمات لها وهي: المدفوعات السعودية وتتضمن (مدى و نظام سداد)، الشبكة الخليجية للمدفوعات، ماستر كارد، فيزا، و نظام سريع، ومن خلال الجدول التالي سيتم توضيح الرسوم التي والجهة التي يتم تحصيل الرسوم منها.

جدول (4.16) يبين متوسط الإيرادات للعمليات

الرسوم للعمليات الواحدة	نوع العملية	الجهة
2.50	سحب نقدي	المدفوعات السعودية (مدى)
1.00	استعلام عن الرصيد	
4.00	سحب نقدي	الشبكة الخليجية للمدفوعات
2.00	استعلام عن الرصيد	
2.81	سحب نقدي	ماستر كارد
0.94	استعلام عن الرصيد	
2.06	سحب نقدي	فيزا
1.13	استعلام عن الرصيد	
3.68	سداد	المدفوعات السعودية (سداد)
7.00	تحويل الأموال	سريع

المصدر: التقارير الصادرة من الجهات المذكورة أعلاه(2)

ثالثاً: تحليل نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي

تناولنا في الفصل الثاني أن نقطة التعادل تستخدم من أجل تحديد مستوى العمليات الضروري لتغطية جميع التكاليف التشغيلية، وكذلك من أجل تقييم الربحية المتعلقة عند مستويات مختلفة من المبيعات وأنها هي النقطة التي تتساوى عندها

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتم أخذ متوسط الإيجار ورسوم البلدية السنوية وفواتير الكهرباء الشهرية، وكبير حجم المعلومات تم أخذ المتوسط لها لغرض الدراسة.
2- نظراً لكبير حجم البيانات بالتقارير الصادرة من المدفوعات السعودية وتتضمن (مدى و سداد)، الشبكة الخليجية للمدفوعات، ماستر كارد، فيزا، و نظام سريع، تم أخذ متوسط الرسوم لغرض الدراسة.

الإيرادات الكلية مع التكاليف الكلية (المتغيرة والثابتة)، أي هي النقطة التي يكون عندها الربح يساوي صفر، فلا يتحقق ربح أو خسارة، ومن خلال التفاصيل السابقة التي توضح تكاليف وإيرادات أجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض سنقوم بدراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي باستخدام تحليل نقطة التعادل لأنوعها الثلاثة (السيار والغرفة والمشاة) بطريقة المعادلات.

1. نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي (السيار):

بالرجوع إلى البيانات السابقة سيتم استخدام المعادلة التالية لتحديد نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات) للفترة من 2015م وحتى 2019م :

$$= \left\{ \frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\left(\frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}} - 1 \right)} \right\} \text{ (نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات))}$$

جدول (4.17) يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (السيار)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالإيرادات
5,212.56	4,739.34	4,306.08	3,974.27	4,085.51	التكلفة الثابتة (شهرية)
0.51	0.51	0.58	0.52	0.49	$1 - \frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}}$
10,154.52	9,228.82	7,435.08	7,681.39	8,415.15	نقطة التعادل بالإيرادات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

يتضح لنا مما سبق أنه في عام 2019م كانت الإيرادات تتساوى مع التكاليف الكلية عند 10,154.52 ريال والتي تتحقق عندها نقطة التعادل بالإيرادات وفي عام 2018م كانت تساوي 9,228.82 ريال، ولحساب نقطة التعادل بالعمليات سنستخدم المعادلة التالية:

$$= \frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}} \text{ (نقطة التعادل بالوحدات (أو العمليات))}$$

جدول (4.18) يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (السيار)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالعمليات
------	------	------	------	------	------------------------

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات).

5,212.56	4,739.34	4,306.08	3,974.27	4,085.51	التكلفة الثابتة (شهرية)
3.60	3.66	4.20	3.67	2.82	إيراد العملية الواحدة - التكلفة المتغيرة للعملية الواحدة
1,450	1,294	1,026	1,083	1,447	نقطة التعادل بالعمليات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

نلاحظ أن نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف الآلي السيار في عام 2019م تساوي 1,450 عملية وفي عام 2018م تساوي 1,294 عملية.

2. نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي (غرفة):

وبتطبيق المعادلات السابقة فإن نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف الآلي من نوع غرفة هي:

جدول (4.19) يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (غرفة)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالإيرادات
3,872.57	3,712.18	3,696.31	3,073.74	3,004.10	التكلفة الثابتة (شهرية)
0.40	0.40	0.47	0.44	0.46	1 - $\frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}}$
9,747.84	9,386.52	7,847.44	6,979.89	6,599.48	نقطة التعادل بالإيرادات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

وفي الجدول التالي حساب نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف الآلي من نوع غرفة.

جدول (4.20) يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (غرفة)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالعمليات
3,872.57	3,712.18	3,696.31	3,073.74	3,004.10	التكلفة الثابتة (شهرية)
3.41	3.31	4.86	7.21	14.31	إيراد العملية الواحدة - التكلفة المتغيرة للعملية الواحدة
1,137	1,120	760	426	210	نقطة التعادل بالعمليات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (3)

ومن خلال النتائج السابقة نلاحظ أنه في عام 2019م كانت نقطة التعادل بالإيرادات 9,747.84 ريال وبالعمليات عند 1,137.17 عملية.

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالعمليات
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات).
3- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالعمليات

جدول (4.21) يبين نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف (مشاة)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالإيرادات
2,434.72	2,326.33	2,506.06	2,248.55	2,534.21	التكلفة الثابتة (شهرية)
0.33	0.37	0.53	0.46	0.50	1 - $\frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة الواحدة}}$
7,372.49	6,272.47	4,742.79	4,862.35	5,115.18	نقطة التعادل بالإيرادات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

3. نقطة التعادل لأجهزة الصراف الآلي (مشاة):

من خلال المعادلات التي تم تطبيقها سابقاً سيتم حساب نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف الآلي من نوع مشاة والتي ستكون على النحو التالي:

نلاحظ أن نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف الآلي من نوع مشاة في عام 2019م تكون عند مبلغ 7,372.49 ريال وفي عام 2018م تكون عند 6,272.47 ريال، وفيما يلي حساب نقطة التعادل بالعمليات.

جدول (4.22) يبين نقطة التعادل بالعمليات لأجهزة الصراف (مشاة)

2019	2018	2017	2016	2015	نقطة التعادل بالعمليات
2,434.72	2,326.33	2,506.06	2,248.55	2,534.21	التكلفة الثابتة (شهرية)
1.15	1.37	2.14	1.94	1.81	إيراد العملية الواحدة - التكلفة المتغيرة للعملية الواحدة
2,117.77	1,699.04	1,172.87	1,157.53	1,397.69	نقطة التعادل بالعمليات

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

يتضح لنا من خلال الجدول السابق أن نقطة التعادل بالعمليات في عام 2019م تكون عند 2,117.77 عملية وفي عام 2018م كانت عند 1,699.04 عملية.

رابعاً: الموازنة الرأس مالية لأجهزة الصراف الآلي

لاتخاذ قرار الاستثمار لابد من تقييم المشروعات الاستثمارية، ولدراسة الجدوى الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي لبنك الرياض سيتم استخدام طريقة: معدل العائد المحاسبي، فترة الاسترداد، صافي القيمة الحالية، مؤشر الربحية، ومعدل العائد الداخلي، والتي سيتم تطبيقها لتقييم أنواع أجهزة الصراف الآلي (السيار، الغرفة، والمشاة).

1. تقييم أجهزة الصراف الآلي (السيار):

- معدل العائد المحاسبي (السيار)

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالمبالغ (الإيرادات).

2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة نقطة التعادل بالعمليات

حسب الجدول (4-6) الذي يبين قائمة الدخل المبسطة التي لأجهزة الصراف الآلي (السيار) التي تناولناها سابقا و بتطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي كما سبق توضيحها في الفصل الثاني سيتم حساب معدل العائد المحاسبي كالآتي:

جدول (4.23) يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

150,261.01	مجموع صافي الأرباح خلال فترة الاستثمار	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد
5	مدة الاستثمار	
30,052.20	متوسط صافي الربح	
209,514.91	تكلفة الاستثمار	متوسط تكلفة الاستثمار
2	2	
104,757.46	متوسط تكلفة الاستثمار	
30,052.20	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد	معدل العائد المحاسبي
104,757	متوسط تكلفة الاستثمار	
29%	معدل العائد المحاسبي	

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

يتضح لنا بعد تطبيق المعادلة أن معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (السيار) هو 29%.

- فترة الاسترداد (السيار)

بالرجوع للجدولين (4-5) و (4-6) و بتطبيق معادلة فترة الاسترداد كما سبق توضيحها في الفصل الثاني سيتم

حسابها كالآتي:

جدول (4.24) يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

209,514.91		تكلفة الاستثمار	التدفقات النقدية
المبلغ المسترد	التدفق النقدي	السنوات	
132,782.29	132,782.29	2015	التدفقات النقدية
76,732.62	138,293.49	2016	
-	161,101.34	2017	
سنة	1	عدد السنوات قبل فترة الاسترداد	فترة الاسترداد
ريال	76,732.62	التدفق النقدي المتبقي في سنة الاسترداد	
ريال	138,293.49	التدفق النقدي في سنة الاسترداد	
سنة	1	عدد السنوات	

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي

شهر	7	عدد الأشهر	
-----	---	------------	--

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

من خلال تطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (السيار) هي سنة و7 أشهر وهي الفترة الزمنية التي يحتاجها جهاز الصراف الآلي (السيار) لاسترجاع استثمارها المبدئي (تكلفة الأصل).

- صافي القيمة الحالية (السيار)

بالرجوع للجدولين (4-5) و (4-6) و وأن معدل الخصم هو 14% سيتم تطبيق معادلة صافي القيمة الحالية كما سبق توضيحها في الفصل الثاني كالآتي:

جدول (4.25) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

السنوات	2015	2016	2017	2018	2019
التدفق النقدي الداخل	132,782.29	138,293.49	161,101.34	177,974.53	189,523.04
معدل الخصم	14%				
تكلفة الاستثمار	209,514.91				
n	1	2	3	4	5
$1/(1+r)^n$	116,475.69	106,412.35	108,738.82	105,375.21	98,432.33
صافي القيمة الحالية	325,919.48				

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

وبعد تطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار) هي 325,919.48 ريال.

- مؤشر الربحية (السيار)

بعد أن استنتجنا أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار) هي 325,919.48 ريال، سيتم تطبيق معادلة مؤشر الربحية كما سبق ذكره في الفصل الثاني وذلك بتقسيم صافي القيمة الحالية على تكلفة الاستثمار كالآتي:

جدول (4.26) يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة فترة الاسترداد
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية

325,919.48	صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة
209,514.91	تكلفة الاستثمار
1.56	مؤشر الربحية

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

نستنتج بعد تطبيق المعادلة أن مؤشر الربحية هو 1.56 ريال. وبما أن مؤشر الربحية أكبر من واحد صحيح فإن أجهزة الصراف الآلي (السيار) تحقق عوائد تفوق تكاليفها.

- معدل العائد الداخلي (السيار)

وهو معدل الخصم الذي يجعل القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة مساوية للتكلفة الأولية، أي معدل الخصم الذي يكون فيه صافي القيمة الحالية تساوي صفراً، ومن خلال الجدولين (4-5) و (4-6) سيتم حساب معدل العائد المحاسبي، ومن خلال التجربة والخطأ سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 63% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أكبر من الصفر، وسيتم تطبيقها كالآتي:

و سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 64% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أصغر من الصفر،

جدول (4.28) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (السيار) أصغر من الصفر

عدد السنوات	2015	2016	2017	2018	2019
التدفق النقدي الداخل	132,782.29	138,293.49	161,101.34	177,974.53	189,523.04
معدل الخصم	64%				
تكلفة الاستثمار	209,514.91				
N	1	2	3	4	5
$1/(1+r)^n$	80,964.811	51,417.865	36,523.098	24,602.683	15,975.070
صافي القيمة الحالية أصغر من الصفر	(31.383)				

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

وسيتم تطبيقها كالآتي:

و بتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي أدناه.

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة مؤشر الربحية
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية عند معدل خصم 63%.

+معدل العائد الداخلي = معدل الخصم الأصغر $\frac{\text{الفرق بين المعدلين} \times \text{صافي القيمة الحالية لمعدل الخصم الأصغر}}{\text{مجموع صافي القيم الحالية عند المعدلين مع تجاهل الإشارة}}$

جدول (4.29) يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

63%	معدل الخصم الأصغر
1%	الفرق بين المعدلين
2,879.907	صافي القيمة الحالية للمعدل الأصغر
2,911.29	مجموع صافي القيم الحالية عند المعدلين مع تجاهل الإشارة
63.99%	معدل العائد الداخلي

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

نستنتج أن معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (السيار) هو 63.99%، وهو معدل الخصم الذي تكون فيه صافي القيمة الحالية تساوي صفراً.

2. تقييم أجهزة الصراف الآلي (غرفة):

- معدل العائد المحاسبي (غرفة)

حسب الجدول (4-9) الذي يبين قائمة الدخل المبسطة التي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) التي تناولناها سابقاً وبتطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي كالآتي:

جدول (4.30) يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

23,276.18	مجموع صافي الأرباح خلال فترة الاستثمار	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد
5	مدة الاستثمار	
4,655.24	متوسط صافي الربح	
102,989.79	تكلفة الاستثمار	متوسط تكلفة الاستثمار
2	2	
51,494.90	متوسط تكلفة الاستثمار	
4,655.24	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد	معدل العائد المحاسبي
51,494.90	متوسط تكلفة الاستثمار	
9%	معدل العائد المحاسبي	

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي.
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي.

يتضح لنا بعد تطبيق المعادلة أن معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) هو 9%.

- فترة الاسترداد (غرفة)

بالرجوع للجدولين (4-8) و (4-9) و بتطبيق معادلة فترة الاسترداد كما سبق توضيحها في الفصل الثاني سيتم

حسابها كالآتي:

جدول (4.31) يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

102,989.79		تكلفة الاستثمار	
المبلغ المسترد	التدفق النقدي	السنوات	
76,392.51	76,392.51	2015	التدفقات النقدية
26,597.28	84,282.92	2016	
-	108,708.60	2017	
سنة	1	عدد السنوات قبل فترة الاسترداد	فترة الاسترداد
ريال	26,597.28	التدفق النقدي المتبقي في سنة الاسترداد	
ريال	84,282.92	التدفق النقدي في سنة الاسترداد	
سنة	1	عدد السنوات	
شهر	4	عدد الأشهر	

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

و بتطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) هي سنة و4 أشهر وهي الفترة الزمنية التي يحتاجها جهاز الصراف الآلي (غرفة) لاسترجاع استثمارها المبدئي (تكلفة الأصل).

- صافي القيمة الحالية (غرفة)

وبالرجوع للجدولين (4-5) و (4-6) و وأن معدل الخصم هو 14% سيتم تطبيق معادلة صافي القيمة الحالية

كالآتي:

جدول (4.32) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

2019	2018	2017	2016	2015	السنوات
139,638.12	127,819.66	108,708.60	84,282.92	76,392.51	التدفق النقدي الداخلى

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة فترة الاسترداد.

				14%	معدل الخصم
				102,989.79	تكلفة الاستثمار
5	4	3	2	1	n
72,523.662	75,679.497	73,375.211	64,852.970	67,010.972	$1/(1+r)^n$
				250,452.52	صافي القيمة الحالية

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

بعد تطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) هي 250,452.52 ريال.
- مؤشر الربحية (غرفة)

بعد أن استنتجنا أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) هي 250,452.52 ريال، سيتم تطبيق معادلة مؤشر الربحية كالآتي:

جدول (4.33) يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

250,452.52	صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة
102,989.79	تكلفة الاستثمار
2.43	مؤشر الربحية

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

نستنتج بعد تطبيق المعادلة أن مؤشر الربحية هو 2.43 ريال. وبما أن مؤشر الربحية أكبر من واحد صحيح فإن أجهزة الصراف الآلي (غرفة) تحقق عوائد تفوق تكاليفها.
- معدل العائد الداخلي (غرفة)

من خلال الجدولين (4-8) و (4-9) سيتم حساب معدل العائد المحاسبي، ومن خلال التجربة والخطأ سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 82% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أكبر من الصفر، وسيتم تطبيقها على النحو التالي:

جدول (4.34) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) أكبر من الصفر

2019	2018	2017	2016	2015	عدد السنوات
139,638.12	127,819.66	108,708.60	84,282.92	76,392.51	التدفق النقدي الداخل
				82%	معدل الخصم
				102,989.79	تكلفة الاستثمار

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية.
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة مؤشر الربحية.

5	4	3	2	1	n
6,992.73	11,649.62	18,032.24	25,444.66	41,973.90	$1/(1+r)^n$
					صافي القيمة الحالية أكبر من الصفر
					1,103.39

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

و سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 83% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أصغر من الصفر، وسيتم تطبيقها كالآتي:

جدول (4.35) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) أصغر من الصفر

2019	2018	2017	2016	2015	عدد السنوات
139,638.12	127,819.66	108,708.60	84,282.92	76,392.51	التدفق النقدي الداخل
					معدل الخصم
					83%
					تكلفة الاستثمار
					102,989.79
5	4	3	2	1	N
6,803.75	11,397.07	17,738.24	25,167.34	41,744.54	$1/(1+r)^n$
					صافي القيمة الحالية أصغر من الصفر
					(138.83)

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

و بتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي.

جدول (4.36) يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

82%	معدل الخصم الأصغر
1%	الفرق بين المعدلين
1,103.39	صافي القيمة الحالية للمعدل الأصغر
1,242.23	مجموع صافي القيم الحالية عند المعدلين مع تجاهل الإشارة
82.89%	معدل العائد الداخلي

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (3)

نستنتج أن معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (غرفة) هو 82.89%، وهو معدل الخصم الذي تكون فيه صافي القيمة الحالية تساوي صفراً.

3. تقييم أجهزة الصراف الآلي (مشاة):

- معدل العائد المحاسبي (مشاة)

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية عند معدل خصم 82%.

2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية عند معدل خصم 83%.

3- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي.

حسب الجداول (4-11) و (4-12) و (4-13) الذي يبين قائمة الدخل المبسطة التي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) وتكلفة الاستثمار ، سيتم تطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي على النحو الآتي:

جدول (4.37) يبين حساب معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

368,519.87	مجموع صافي الأرباح خلال فترة الاستثمار	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد
5	مدة الاستثمار	
73,703.97	متوسط صافي الربح	
173,520.94 ⁽¹⁾	تكلفة الاستثمار	متوسط تكلفة الاستثمار
2	2	
86,760.47	متوسط تكلفة الاستثمار	
73,703.97	متوسط صافي الربح للجهاز الواحد	معدل العائد المحاسبي
86,760.47	متوسط تكلفة الاستثمار	
85%	معدل العائد المحاسبي	

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

يتضح لنا بعد تطبيق المعادلة أن معدل العائد المحاسبي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) هو (85%).

- فترة الاسترداد (مشاة)

بالرجوع للجداول (4-11) و (4-12) و (4-13) سيتم حساب فترة الاسترداد كالتالي:

جدول (4.38) يبين فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

173,520.94		تكلفة الاستثمار	
المبلغ المسترد	التدفق النقدي	السنوات	
91,982.38	91,982.38	2015	التدفقات النقدية
81,538.56	84,433.45	2016	
-	79,047.79	2017	
سنة	1	عدد السنوات قبل فترة الاسترداد	فترة الاسترداد
ريال	81,538.56	التدفق النقدي المتبقي في سنة الاسترداد	
ريال	84,433.45	التدفق النقدي في سنة الاسترداد	
سنة	1	عدد السنوات	

¹- تم أخذ متوسط التكلفة للجدول (4-12) و (4-11) لغرض الدراسة
²- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة معدل العائد المحاسبي.

شهر	12	عدد الأشهر
-----	----	------------

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

و بتطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن فترة الاسترداد لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) هي سنة و12 أشهر وهي الفترة الزمنية التي يحتاجها جهاز الصراف الآلي (مشاة) لاسترجاع استثمارها المبدئي (تكلفة الأصل).

- صافي القيمة الحالية (مشاة)

وبالرجوع للجدول (4-11) و (4-12) و (4-13) وأن معدل الخصم هو 14% سيتم تطبيق معادلة صافي

القيمة الحالية كالآتي:

جدول (4.39) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

السنوات	2015	2016	2017	2018	2019
التدفق النقدي الداخل	91,982.38	84,433.45	79,047.79	76,766.58	77,827.59
معدل الخصم	14%				
تكلفة الاستثمار	173,520.94				
N	1	2	3	4	5
$1/(1+r)^n$	80,686.299	64,968.800	53,355.005	45,451.979	40,421.210
صافي القيمة الحالية	111,362.35				

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

بعد تطبيق المعادلة حسب الجدول السابق نستنتج أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) هي

111,362.35 ريال.

- مؤشر الربحية (مشاة)

بعد أن استنتجنا أن صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) هي 111,362.35 ريال، سيتم تطبيق

معادلة مؤشر الربحية كالآتي:

جدول (4.40) يبين مؤشر الربحية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

111,362.35	صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة
173,520.94	تكلفة الاستثمار
0.64	مؤشر الربحية

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (3)

نستنتج بعد تطبيق المعادلة أن مؤشر الربحية هو 0.64 ريال. وبما أن مؤشر الربحية أقل من واحد صحيح فإن

أجهزة الصراف الآلي (مشاة) لا تحقق عوائد تفوق تكاليفها.

- معدل العائد الداخلي (مشاة)

1- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة فترة الاسترداد.
2- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية
3- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وبتطبيق معادلة مؤشر الربحية.

من خلال الجدولين للجدول (4-11) و (4-12) و (4-13) سيتم حساب معدل العائد المحاسبي، ومن خلال جدول (4.41) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) أكبر من الصفر

عدد السنوات	2015	2016	2017	2018	2019
التدفق النقدي الداخل	91,982.38	84,433.45	79,047.79	76,766.58	77,827.59
معدل الخصم	39%				
تكلفة الاستثمار	173,520.94				
N	1	2	3	4	5
$1/(1+r)^n$	66,174.374	43,700.353	29,433.731	20,564.256	14,998.905
صافي القيمة الحالية أكبر من الصفر	1,350.67				

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

التجربة والخطأ سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 39% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أكبر من الصفر، وسيتم تطبيقها كالاتي:
و سيتم افتراض أن معدل الخصم هو 40% لنحصل على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية أصغر من الصفر، وسيتم تطبيقها كالاتي:

جدول (4.42) يبين صافي القيمة الحالية لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) أصغر من الصفر

عدد السنوات	2015	2016	2017	2018	2019
التدفق النقدي الداخل	91,982.38	84,433.45	79,047.79	76,766.58	77,827.59
معدل الخصم	40%				
تكلفة الاستثمار	173,520.94				
n	1	2	3	4	5
$1/(1+r)^n$	65,701.700	43,078.292	28,807.503	19,982.971	14,470.828
صافي القيمة الحالية أصغر من الصفر	(1,479.649)				

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (2)

و بتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي.

جدول (4.43) يبين معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

معدل الخصم الأصغر	39%
الفرق بين المعدلين	1%
صافي القيمة الحالية للمعدل الأصغر	1,350.677
مجموع صافي القيم الحالية عند المعدلين مع تجاهل الإشارة	2,830.33

- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية عند معدل خصم 39%.
- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة صافي القيمة الحالية عند معدل خصم 40%.

جدول (4.44) يبين المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لتحليل بيانات الدارسة لمختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي (السيار - غرفة مشاة)

بيان تحليل البيانات	السيار	غرفة	مشاة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري
الإيرادات (التدفقات النقدية)	13,327.91	8,947.36	6,834.30	9,703.19	3,312.13
التكاليف الإجمالية	10,823.56	8,559.43	6,142.00	8,508.33	2,341.20
التكاليف الثابتة	4,463.55	3,471.78	2,409.97	3,448.43	1,026.99
التكاليف المتغيرة	6,360.01	5,087.65	3,825.75	5,091.14	1,267.13
صافي الربح	2,504.35	387.94	666.16	1,186.15	1,150.04
نقطة التعادل (الإيرادات)	8,582.99	8,112.23	5,673.05	7,456.09	1,561.99
نقطة التعادل (العمليات)	1,260	731	1,509	1,166.54	397.47
معدل العائد المحاسبي	29%	9%	85%	40.89%	39.40%
صافي القيمة الحالية	325,919.48	250,452.52	111,362.35	229,244.79	108,839.41
مؤشر الربحية	1.56	2.43	0.64	1.54	0.90
معدل العائد الداخلي	64%	83%	39%	62.12%	21.77%
معدل العائد الداخلي		39.48%			

المصدر: التقارير السنوية لبنك الرياض (1)

نستنتج أن معدل العائد الداخلي لأجهزة الصراف الآلي (مشاة) هو 39.48%، وهو معدل الخصم الذي تكون فيه صافي القيمة الحالية تساوي صفراً.

خامساً: التحليل الإحصائي

تم تحليل البيانات من خلال استخدام برنامج التحليل الإحصائي (SPSS) وذلك لاستعراض أبرز نتائج تحليل نقطة التعادل والموازنة الرأسمالية لمختلف أنواع أجهزة الصراف الآلي و اختبار فرضيات الدراسة ، وتم استخدام الأدوات الإحصائية التالية:

1. المتوسط الحسابي

2. الانحراف المعياري

وفيما يلي عرض للتحليل الإحصائي للبيانات.

وسيتم اختبار الفرضيات عن طريق معامل ارتباط بيرسون وهو أحد الأساليب الإحصائية الذي يصف العلاقة بين متغيرين وتتنحصر قيمته بين (+1 ، -1) فإذا كانت قيمة معامل الارتباط تساوي (+1) فمعنى ذلك أن العلاقة بين المتغيرين طردية

¹- تم إعداد هذا الجدول بالاستناد إلى التقارير السنوية لبنك الرياض للفترة من 2015م وحتى 2019م، وتطبيق معادلة معدل العائد الداخلي.

تامة وإذا كانت قيمة معامل الارتباط تساوي (-1) فيعني أن العلاقة بين المتغيرين عكسية⁽¹⁾. وسنستعرض فيما يلي اختبار فرضيات الدراسة:

1. الفرضية الأولى: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.45) يبين معامل الارتباط بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل الارتباط	الفرضية
0.526	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.526 وهذا يدل على وجود علاقة طردية متوسطة بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

2. الفرضية الثانية: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.46) يبين معامل الارتباط بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل للارتباط	الفرضية
0.320	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.320 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

3. الفرضية الثالثة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات.

جدول (4.47) يبين معامل الارتباط بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات

معامل للارتباط	الفرضية
0.841	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.841 وهذا يدل على وجود علاقة طردية قوية جدا بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات.

4. الفرضية الرابعة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات.

¹- مشري نعيمة، رسالة ماجستير في تقويم طرق معالجة الفرضيات الارتباطية في مذكرات الماستر، جامعة عبد الحميد بن باديس- مستغانم، الجزائر، 2015/2014.

جدول (4.48) يبين معامل الارتباط بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات

معامل للارتباط	الفرضية
0.119	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.119 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة جدا بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات.

5. الفرضية الخامسة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات.

جدول (4.49) يبين معامل الارتباط بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات

معامل للارتباط	الفرضية
0.938	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.938 وهذا يدل على وجود علاقة طردية قوية جدا بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات.

6. الفرضية السادسة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات.

جدول (4.50) يبين معامل الارتباط بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات

معامل للارتباط	الفرضية
0.332	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.332 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات.

7. الفرضية السابعة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات.

جدول (4.51) يبين معامل الارتباط بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات

معامل للارتباط	الفرضية
0.931	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.931 وهذا يدل على وجود علاقة طردية قوية جدا بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات.

8. الفرضية الثامنة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات.

جدول (4.52) يبين معامل الارتباط بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات

معامل للارتباط	الفرضية
0.311	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.332 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات.

9. الفرضية التاسعة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.53) يبين معامل الارتباط بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل للارتباط	الفرضية
0.150	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي .

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.150 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة جدا بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي في.

10. الفرضية العاشرة: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.54) يبين معامل الارتباط بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل للارتباط	الفرضية
0.686	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.686 وهذا يدل على وجود علاقة طردية قوية بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

11. الفرضية الحادية عشر: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.55) يبين معامل الارتباط بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل للارتباط	الفرضية
0.109	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.109 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة جدا بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

12. الفرضية الثانية عشر: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

جدول (4.56) يبين معامل الارتباط بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي

معامل للارتباط	الفرضية
0.047	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

من خلال الجدول أعلاه يبين أن معامل الارتباط يساوي 0.047 وهذا يدل على وجود علاقة طردية ضعيفة جدا بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.

النتائج والتوصيات

أولاً: النتائج

مما لا شك فيه أن البنوك هي الوحيدة التي تتأثر من أداء أجهزة الصراف الآلي نتيجة لطبيعة الخدمات التي تقوم بها والمواقع التي يتم تركيب الأجهزة فيها، حيث تحاول الدراسة الحالية الإجابة الأسئلة التالية و التي مثلت مشكلة الدراسة، وهي:

4. هل هناك أساليب علمية لإعداد دراسة الجدوى لأجهزة الصراف الآلي؟

5. ما هي جدوى الأساليب المستخدمة في إعداد دراسات الجدوى لأجهزة الصراف الآلي؟

6. كيف يتم تحديد الموقع الأمثل للاستثمار فيه بتركيب جهاز الصراف الآلي؟

ومن خلال دراسة الجدوى الاستثمارية التي تم تطبيقها على أجهزة الصراف الآلي بمختلف أنواعها (السيار، غرفة، والمشاة) بأسلوب تحليل نقطة التعادل والموازنة الرأسمالية، نوضح فيما يلي أهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة:

المشاة	غرفة	السيار	التحليل	
5,673.05	8,112.23	8,582.99	متوسط نقطة التعادل بالإيرادات	تحليل نقطة التعادل
1,509	731	1,260	متوسط نقطة التعادل بالعمليات	
85%	9%	29%	معدل العائد المحاسبي	تحليل الموازنة الرأسمالية
سنة و 12 شهر	سنة و 4 أشهر	سنة و 7 أشهر	فترة الاسترداد	
111,362.35	250,452.52	325,919.48	صافي القيمة الحالية	
0.64	2.43	1.56	مؤشر الربحية	
39.48%	82.89%	63.99%	معدل العائد الداخلي	

ومن خلاله يمكن القول:

- أن أجهزة الصراف الآلي من نوع (السيار) تغطي تكاليفها عندما تصل الإيرادات 8,582.99 ريال و 1,260 عملية.
- نتيجة نقطة التعادل بالإيرادات لأجهزة الصراف الآلي من نوع (غرفة) هي 8,112.23 ريال وتحتاج إلى 731 عملية لتغطي تكاليفها.
- نستنتج أن أجهزة الصراف الآلي من نوع (مشاة) تحتاج إلى 1,509 عملية و 5,673.05 ريال لتغطي تكاليفها.
- أن أعلى معدل عائد محاسبي لأجهزة الصراف الآلي هو من نوع (المشاة) بمعدل 85%، وبعد ذلك (السيار) بمعدل 29%، وعليه يتم اختيار نوع (المشاة) للاستثمار فيه.
- ومن فترة الاسترداد يتم اختيار موقع من نوع (غرفة) وذلك لأنه يسترد تكاليفه في سنة و 4 أشهر وهي أقل فترة من بقية الأنواع.

- المواقع من نوع (السيار) تحقق صافي قيمة حالية بقيمة 325,919.48 ريال، ويتم قبوله للاستثمار فيه، ويليه نوع (غرفة) بقيمة 250,452.52 ريال.
- ومن جهة مؤشر الربحية فيه تشير إلى أن الموقع من نوع (غرفة) هو أعلى ربحية من (السيار) بفارق 0.87، أما الجهاز من نوع (مشاة) فهو أقل من واحد صحيح لذا يستبعد من الاستثمار فيه.
- نجد أن معدل العائد الداخلي لموقع (غرفة) بمعدل 82.89% بينما موقع (السيار) بمعدل 63.99% لذا يتم قبول الاستثمار في موقع (غرفة).

ونتائج اختبار فرضيات الدراسة عن طريق معامل ارتباط بيرسون هي:

الفرضية	نص الفرضية	معامل لارتباط
الأولى	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالإيرادات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.	0.526
الثانية	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين استخدام تحليل نقطة التعادل بالعمليات و ربحية أجهزة الصراف الآلي.	0.320
الثالثة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالإيرادات	0.841
الرابعة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين الإيرادات و نقطة التعادل بالعمليات	0.119
الخامسة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالإيرادات	0.938
السادسة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الثابتة و نقطة التعادل بالعمليات	0.332
الفرضية	نص الفرضية	معامل لارتباط
السابعة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالإيرادات	0.931
الثامنة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة المتغيرة و نقطة التعادل بالعمليات	0.311
التاسعة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد المحاسبي و ربحية أجهزة الصراف الآلي .	0.150
العاشرة	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين صافي القيمة الحالية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.	0.686
الحادية عشر	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مؤشر الربحية و ربحية أجهزة الصراف الآلي.	0.109
الثانية عشر	توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معدل العائد الداخلي و ربحية أجهزة الصراف الآلي.	0.047

ومن خلال ما سبق يتضح لنا:

- وجود علاقة طردية قوية جدا في الفرضيات (الثالثة والخامسة والسابعة).
- وجود علاقة طردية قوية في الفرضيات (العاشرة).
- وجود علاقة طردية متوسطة في الفرضيات (الأولى)
- وجود علاقة طردية ضعيفة في الفرضيات (الثانية والسادسة والثامنة)
- وجود علاقة طردية ضعيفة جدا في الفرضيات (الرابعة والتاسعة والحادية عشر والثانية

ثانياً: التوصيات

- تتيح هذه الدراسة مساعدة البنوك لإيجاد الآلية المناسبة في اتخاذ القرارات الاستثمارية لأجهزة الصراف الآلي ومن خلال النتائج التي تم التوصل إليها من تحليل نقطة التعادل والموازنة الرأسمالية نوصي بالآتي:
- زيادة الاهتمام في الاستثمار بالتوسع من خلال تركيب أجهزة الصراف من نوع (السيار) لأنها تضيف تدفقات مالية عالية طوال فترة الاستثمار، وأيضا يمكن تغطية تكاليفها في أقل سنتين إضافة لمعدل العائد المحاسبي الإيجابي ومعدل العائد الداخلي أيضا.
 - إعادة النظر في التقليل من الاستثمار بالتوسع من خلال تركيب أجهزة صراف آلي من نوع (غرفة) وذلك لإعطائها عائد محاسبي منخفض في ظل أنها ستغطي تكاليفها خلال فترة قصيرة وصافي ربح إيجابي.
 - الحد من الاستثمار بالتوسع وتركيب أجهزة جديدة من نوع (مشاة) لانخفاض صافي القيمة الحالية وطول فترة الاسترداد وحاجتها إلى عدد عمليات عالي لتغطية تكاليفها، بالإضافة إلى أن مؤشر الربحية يشير إلى أن إيرادات هذا النوع لا تغطي تكاليفه.
 - استخدام البنوك طريقة تحليل نقطة التعادل وفترة الاسترداد وصافي القيمة الحالية للمساعدة في اتخاذ القرارات السليمة بالاستثمار من خلال التوسع بتركيب أجهزة الصراف الآلي، وذلك لأنها تتيح معرفة عدد العمليات والإيرادات وفترة الاسترداد المطلوبة لتغطية تكاليف الاستثمار، بالإضافة إلى معرفة صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية، وبالتالي تحديد الموقع الأمثل للاستثمار فيه، وعدم تعرض الاستثمار للفشل والخسارة.
 - إعادة النظر في دراسة ربحية جميع مواقع أجهزة الصراف القائمة بمختلف أنواعها وإعادة تدوير المواقع الغير مجدية و استثمارها في مواقع أخرى بعد دراسة الجدوى الاستثمارية منها لتحقيق العوائد المرجوة.
 - إعادة النظر في تخفيض التكاليف الثابتة والمتغيرة لتأثيرها بشكل مباشر على عدد العمليات والإيرادات المطلوبة لتغطيته، وأيضا للتقليل من فترة الاسترداد للتكلفة الأولية.

المراجع

المراجع العربية

- أحمد السيد كردي. (27 10 , 2010). طبيعة وأهمية دراسات الجدوى الاقتصادية للمشروعات الاستثمارية. تاريخ الاسترداد 23 12 , 2019، من كنانة أونلاين:
<http://kenanaonline.com/users/ahmedkordy/posts/157706>
- أحمد عبدالرحيم زردق، و محمد سعيد بسيوني. (2011). مبادئ دراسة الجدوى الاقتصادية. جامعة بنها.
- أسعد حميد العلي. (2015). الإدارة المالية. دار وائل للنشر.
- حنفي عبد الغفار. (1997). الإدارة المالية مدخل اتخاذ القرارات. مصرالدار الجامعية بجامعتي الاسكندرية وببيروت العربية
- الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى). (2016). الخدمات. تاريخ الاسترداد 30 11 , 2019، من مدى:
<https://www.mada.com.sa/ar/services>
- بنك الرياض. البحث عن فرع أو صراف آلي. تاريخ الاسترداد 02 05 , 2020، من بنك الرياض:
<https://www.riyadbank.com/ar/branches-atms>
- بنك الرياض. (2014). التقرير السنوي لبنك الرياض لعام 2014. الرياض: بنك الرياض.
- بنك الرياض. قنوات المصرفية الرقمية. تاريخ الاسترداد 03 06 , 2020، من بنك الرياض:
<https://www.riyadbank.com/ar/personal-banking/digital-banking-channels>
- بنك الرياض. من نحن. تاريخ الاسترداد 03 06 , 2020، من بنك الرياض:
<https://www.riyadbank.com/ar/about-us/who-we-are>
- تحليل نقطة التعادل. (2016). تاريخ الاسترداد 22 11 , 2019، من بوابة المحاسبة:
<http://accountinggate.com/arabic/cost-accounting/break-even-point-analysis.html>
- ثريفر يونغ، ترجمة سامي تيسير سلمان. (1997). كيف تنمي قدرتك على إدارة المشاريع،. السعودية -الرياض: أنترناشونال أيديز هوم أنكوربوريتد .
- خالد العويد. (06 12 , 2017). القطاع المصرفي ركيزة أساسية في تحقيق أهداف رؤية 2030. تاريخ الاسترداد 01 05 , 2020، من جريدة الرياض:
<http://www.alriyadh.com/1643915>
- دراسة الجدوى الاقتصادية 2008 القاهرة مركز تطوير الدراسات العليا و البحوث
- دلفوف سفيان. (2019). موقع العلوم الاقتصادية الالكتروني. تاريخ الاسترداد 28 12 , 2019، من كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التيسير: <http://cte.univ-setif.dz/coursenligne/1222/chap1.html>
- زهية حوري. (2007). رسالة دكتوراه في تقييم المشروعات في البلدان باستخدام طريقة الأثار. الجزائر. جامعة منتوري-قسنطينة
- طلعت عبدالقادر أبودغيم. (2014-2015). رسالة ماجستير في استخدام نموذج العلاقة بين التكلفة والحجم والربح في حل المنازعات المالية في القطاع التجاري في فلسطين. فلسطين: الجامعة الإسلامية- غزة
- سارة دباش. (2011-2012). رسالة ماجستير في التقييم المالي للمشروعات الإستثمارية في الجزائر. الجزائر. جامعة العربي بن مهدي

- رضوان حلوة حنان، و جبرائيل جوزيف كحالة. (1996). المحاسبة الإدارية (مدخل محاسبة المسؤلية وتقييم الأداء). عمان: مكتبة دار الثقافة للنشر والتوزيع.
- عابد علي. (2010). رسالة ماجستير عن دور التخطيط والرقابة في إدارة المشاريع باستخدام التحليل الشبكي. تلمسان - الجزائر: جامعة أبو بكر بلقايد.
- عبد العال هاشم أبوخشب. مفاهيم وخصائص القرارات الاستثمارية والعوامل المؤثرة فيها والتبويبات المختلفة لها. السعودية: جامعة الملك عبدالعزيز.
- عبدالقادر محمد عطية. (2001). دراسات الجدوى التجارية والإقتصادية والإجتماعية مع مشروعات BOT. القاهرة: الدار الجامعية.
- عقلة نواش محمد ارشيد. (2017). دراسة بعنوان اثر الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات على أداء المصارف السعودية. السعودية: جامعة تبوك.
- علام محمد حمدان، محمد سلامة عناسوة، و محمود حسني العتيبي. (2012). أثر هيكل الملكية في مستوى الاستثمار في تكنولوجيا المعلومات وأثرها في أداء المصارف الأردنية. الاردن: مجلة الجامعة الإسلامية للدراسات الاقتصادية والإدارية.
- علي يوسف، و منذر مرهج. (2018). تقييم المشاريع ودراسة الجدوى. سوريا: الجامعة الافتراضية السورية.
- فايز سليم حداد. (2014). الإدارة المالية. دار الحامد للنشر والتوزيع.
- ما تعريف دراسات الجدوي وما أهميتها بالنسبة للمستثمر والبنك؟ (31, 3, 2016). تاريخ الاسترداد 16, 12, 2019، من بيت: <https://specialties.bayt.com/ar/specialties>
- مجد خضر. (8, 3, 2016). دراسة الجدوى للمشاريع. تاريخ الاسترداد 23, 12, 2019، من موضوع: <https://mawdoo3.com>
- مريم مساعدة. (25, 10, 2016). عناصر دراسة الجدوى. تاريخ الاسترداد 23, 12, 2019، من موضوع: <https://mawdoo3.com>
- مصطفى يوسف كافي. (2009). تقنيات دراسة الجدوى الاقتصادية للمشاريع السياحية والفندقية ومشروعات BOT. سوريا: دار ومؤسسة رسلان للطباعة والنشر والتوزيع.
- مكتب الخراشي للإستشارات. (27, 3, 2018). ما هي دراسة الجدوى وأهميتها بالنسبة للمشاريع الاستثمارية. تاريخ الاسترداد 16, 12, 2019، من مكتب الخراشي للإستشارات: <https://kf-consulting.com>
- مؤسسة النقد العربي السعودي. (2019). مهام مؤسسة النقد العربي السعودي. تاريخ الاسترداد 30, 11, 2019، من مؤسسة النقد العربي السعودي: <http://www.sama.gov.sa/ar-sa/About/Pages/SAMAFuction.aspx>
- وليد ناجي الحياي. (1991). المدخل في المحاسبة الإدارية. الدنمارك: الأكاديمية العربية المفتوحة بالدنمارك.
- ويكيبيديا. (17, 08, 2019). صراف آلي. تاريخ الاسترداد 09, 11, 2019، من ويكيبيديا: https://ar.wikipedia.org/صراف_آلي
- أرقام. (03, 02, 2020). السعودية: انخفاض تحويلات الأجانب إلى 125.5 مليار ريال (-8%) بنهاية 2019.. وللعام الرابع على التوالي. تاريخ الاسترداد 28, 03, 2020، من ارقام: <https://www.argaam.com/ar/article/articledetail/id/1345852>

- أرقام. (2017, 07 29). السعودية: بدء تطبيق رسوم المرافقين للعمالة الوافدة السبت. تاريخ الاسترداد 03 28, 2020، من أرقام: <https://www.argaam.com/ar/article/articledetail/id/493134>
- البنك الأهلي التجاري. نقاط البيع. تاريخ الاسترداد 02 23, 2020، من البنك الأهلي التجاري: <https://www.alahli.com/ar-sa/business-banking/business-banking-services/Pages/Point-Of-Sale.aspx>
- البنك الأول. عن البنك. تاريخ الاسترداد 03 24, 2020، من البنك الأول: <https://www.alawwalbank.com/ar/about-us/about-us>
- البنوك التجارية. تاريخ الاسترداد 03 2020, 20، من مرجعك لمصطلحات الأعمال: <https://www.meemapps.com/term/57bde79dd851de4e1ab86f3d/Commercial%20Bank>
- الشبكة السعودية للمدفوعات (مدى). (2016). آلية عمل مدى. تاريخ الاسترداد 11 30, 2019، من مدى: <https://www.mada.com.sa/ar/services>
- الهيئة العامة للإحصاء. (2018). التقرير السنوي لعام 2018. الرياض: الهيئة العامة للإحصاء.
- الهيئة العامة للإحصاء. (2017). دليل الخدمات السادس عشر 2017م - منطقة الباحة. الباحة
- أمانة منطقة الرياض. المحافظات. تاريخ الاسترداد 02 22, 2020، من أمانة منطقة الرياض: https://www.moi.gov.sa/wps/portal/Home/emirates/riyadh/contents!/ut/p/z0/04_Sj9CPYkssy0xPLMnMz0vMAfljo8ziDTxNTDwMTYy83X2DnA0cA51Ng038PA0MjIz0gXOL9L30o_ArApqSmVVYGOWoH5Wcn1eSWIGiH1GUWZmYkqFqAKEVEotUDdL/zly1KL8vKLEktSi_ULst3DAe0ZQP8
- ايمان محمود. (2018, 11 06). كيف يعمل نظام سويفت المالي. تاريخ الاسترداد 03 31, 2020، من المرسال: <https://www.almrsal.com/post/732923>
- بنك الرياض. (2019). القوائم المالية الموحدة لعام 2019م. الرياض: تداول.
- بوخالفه كريمة. (2014-2015). رسالة ماجستير في النظام القانوني للتحويل المصرفي. الجزائر: جامعة محمد لمين دباغين.
- جريدة الإقتصادية. (2019, 10 02). "ساب" أول بنك يتيح للشركات تتبع مدفوعاتهم عبر المصارف العالمية. تاريخ الاسترداد 04 02, 2020، من جريدة الإقتصادية: https://www.aleqt.com/2019/10/02/article_1686541.html
- جريدة الشرق الأوسط. (2016, 11 28). «السعودي الهولندي» يغير هويته إلى «البنك الأول». تاريخ الاسترداد 03 24, 2020، من جريدة الشرق الأوسط: <https://aawsat.com/home/article/794731> «السعودي-الهولندي»-يغير-هويته-إلى-«البنك-الأول»
- (george assi. (31 3, 2016). ما تعريف دراسات الجدوي وما أهميتها بالنسبة للمستثمر والبنك؟ تاريخ الاسترداد 12 16, 2019، من بيت: <https://specialties.bayt.com/ar/specialties>
- جيديا. التعريف بجدييا. تاريخ الاسترداد 02 2020, 15، من جيديا: <https://geidea.net/about>

- خالد عبدالله سنور. (2002). رسالة ماجستير في منظمة التجارة العالمية وآثارها على القطاع المصرفي، جدة: جامعة الملك عبدالعزيز.
- خليل محمد خليل عطية. (2008). دراسة الجدوى الاقتصادية. القاهرة: مركز تطوير الدراسات العليا و البحوث.
- دعاء. (06, 08, 2017). جدول سويفت كود البنوك السعودية. تاريخ الاسترداد 03 04, 2020، من المرسال: <https://www.almrsal.com/post/511499>
- رويترز. (16, 12, 2019). رويترز. تاريخ الاسترداد 24 03, 2020، من بنك الرياض والأهلي التجاري السعوديان يتراجعا عن خطة اندماج: <https://ara.reuters.com/article/businessNews/idARAKBN1YK1DU>
- زروني مصطفى، و حنك سعيدة. دوافع استعمال شبكة سويفت « SWIFT » في المعاملات الدولية. تاريخ الاسترداد 1 4, 2020، من <http://www.enssea.net/enssea/majalat/2008.pdf>
- سعد صادق. (2003/2002). إدارة المشروعات. القاهرة: الدار الجامعية.
- عابد علي. (2010). دور التخطيط والرقابة في إدارة المشاريع باستخدام التحليل الشبكي. تلمسان - الجزائر: جامعة أبو بكر بلقايد.
- عبدالرحمن السيد قرمان. (2008). العقود التجارية وعمليات البنوك طبقاً للأنظمة القانونية. الرياض: مكتبة الشقري.
- عبدالرحمن. (18, 10, 2016). كل ماتود معرفته عن الويسترن يونين Western Union وطريقة التحويل. تاريخ الاسترداد 04 05, 2020، من مجلتك الموسوعة الشاملة: <https://www.magltk.com/western-union>
- عبدالله دردونا. (26, 07, 2015). ما هو ويسترن يونين. تاريخ الاسترداد 05 04, 2020، من موضوع: <https://mawdoo3.com> ما هو ويسترن يونين
- عيد عبدالله الجهني، خالد عبدالرحمن البسام، و أحمد سعيد بامخرمة. (1998). أثر سعودة النظام المصرفي السعودي على الكفاءة المصرفية. جدة: مجلة جامعة الملك عبدالعزيز: الاقتصاد والإدارة، م 12، ع 1.
- فايز سليم حداد. (2010). الإدارة المالية. دار الحامد للنشر والتوزيع.
- فهد بن خلف البادي. (2007). آثار انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية على القطاع المصرفي السعودي، مجلة الإدارة العامة. الرياض: معهد الإدارة العامة.
- مباشر. (11, 7, 2017). "سويفت" تعلن عن أدواتها الجديدة لتتبع المدفوعات العابرة للحدود. تاريخ الاسترداد 04 04, 2020، من مباشر: <https://www.mubasher.info/news/3120626> "سويفت" تعلن عن أدواتها الجديدة لتتبع المدفوعات العابرة للحدود
- مباشر السعودية. (29, 6, 2017). كيف تطورت ماكينات الصراف الآلي منذ بدايتها قبل نصف قرن؟ تاريخ الاسترداد 22 2, 2020، من مباشر السعودية: <https://www.mubasher.info/news/3125769> كيف تطورت ماكينات الصراف الآلي منذ بدايتها قبل نصف قرن؟
- مجد خضر. (8, 3, 2016). دراسة الجدوى للمشاريع. تاريخ الاسترداد 23 12, 2019، من موضوع: <https://mawdoo3.com>
- مدى. اكتشف مدى. تاريخ الاسترداد 29 04, 2020، من مدى: <https://www.mada.com.sa/ar/cardholders#discover-mada>

- مؤسسة النقد العربي السعودي. (2019). النشرة الإحصائية الشهرية لشهر سبتمبر-2019. الرياض: مؤسسة النقد العربي السعودي.
- مؤسسة النقد العربي السعودي. النظام السعودي للتحويلات المالية السريعة. تاريخ الاسترداد 04 2020, 01, من مؤسسة النقد العربي السعودي: <http://www.sama.gov.sa/ar-sa/PaymentSystem/Pages/SARIE.aspx>
- مؤسسة النقد العربي السعودي. نبذة تاريخية. تاريخ الاسترداد 04 29, 2020, من مؤسسة النقد العربي السعودي: <http://www.sama.gov.sa/ar-sa/About/Pages/SAMAHistory.aspx>
- مؤسسة النقد العربي السعودي. (1966). نظام مراقبة البنوك. المملكة العربية السعودية: مؤسسة النقد العربي السعودي.
- مؤسسة النقد العربي السعودي. (1957). نظام مؤسسة النقد العربي السعودي. المملكة العربية السعودية.
- موني جرام. كيفية ارسال الأموال. تاريخ الاسترداد 04 07, 2020, من موني جرام: [/http://moneygram.sa](http://moneygram.sa)
- هناء يونس محمد عبدالسلام، و مبروكة العابد محمد بالقاسم. (2017). دراسة استطلاعية لآلات الصرافة بمصرف التجاري الوطني. ليبيا: جامعة سبها.
- هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية. يعلن البنك الأهلي التجاري عن قرار مجلس الإدارة بالبدء بالمناقشات حول الاندماج مع بنك الرياض. تاريخ الاسترداد 03 24, 2020, من تداول: https://www.tadawul.com.sa/wps/portal!/ut/p/z0/Jce9CoAgFAbQR_os6Yc2aWoOQI3iYhJS3qKs56_obAcWGpbbpDjOIsDGt7_UaeGkU83ax89FzWgALS9xSgimrP90EU/0gh86_uhMmyWqCnA3uMtYyjegBAqEhH

المراجع الأجنبية

- Ahmed, M. N., Mohammed, H. A., Aswed, G. K., & Alyhya, W. S. (2019). Periodicals of Engineering and Natural Sciences. Iraq: Department of Civil Engineering, University of kerbala, Vol. 7, No.3
- Hannan, T. H., & Borzekowski, R. Incompatibility and Investment in ATM Networks
- Holden, K. a.-B. (2004). Investment in Information Technology Systems and Other Determinants of Bank Profitability in the UK. UK: Liverpool John Moores University
- Keown, A. J., Martin, J. D., Petty, J. W., & Scott, D. F. (2002). financial management: Principles and applications. New York: NJ:Prentice Hall
- O'Brien, J. A., & Marakas, G. M. (2011). Management Information System. New York: McGraw-Hill/Irwin
- Ovia, j. (2005). Enhancing the Efficiency of the Payment System in Nigeria. Nigeria: CBN Bullion

Bierman Jr, Harold, and Seymour Smidt. (2012).The capital budgeting decision: -
economic analysis of investment projects2012new yorkRoutledge. New York:
Routledge

What is Capital Budgeting?.My Accounting Course.Redemption date 24.01.2020: -
<https://www.myaccountingcourse.com/accounting-dictionary/capital-budgeting>

الملاحق

الملحق رقم 1: فروع البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية

Sep-19	Aug-19	Jul-19	Jun-19	May-19	Apr-19	Mar-19	Feb-19	Jan-19	نهاية الفترة
420	419	408	405	404	404	403	402	402	البنك الأهلي التجاري
312	312	312	312	311	316	321	321	321	بنك الرياض
87	87	87	87	87	87	87	87	87	البنك السعودي الفرنسي
138	139	139	139	139	139	138	139	140	البنك العربي الوطني
141	142	142	142	75	75	75	75	75	البنك السعودي البريطاني
79	79	79	79	79	79	79	79	79	بنك الجزيرة
---	---	---	---	67	67	67	67	67	البنك الأول
52	52	52	52	52	52	52	52	52	البنك السعودي الاستثمار
546	546	547	551	550	550	550	552	552	مصرف الراجحي
72	72	72	72	72	72	72	72	72	مجموعة سامبا المالية
3	3	3	3	3	3	3	3	3	بنك الخليج الدولي
4	4	4	4	4	4	4	4	4	بنك الإمارات دبي الوطني
110	110	111	111	111	111	111	111	111	بنك البلاد
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بي إن بي باريبا
3	3	2	2	1	1	1	1	1	بنك الكويت الوطني
1	1	1	1	1	1	1	1	1	دويتشه بنك
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك مسقط
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك البحرين الوطني
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك جي بي مورجان تشيز ان أي
93	93	93	92	92	92	91	91	91	مصرف الائماء
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك باكستان الوطني
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك زراعات بنكازي
---	---	---	---	---	---	---	---	---	سنيت بنك أوف إنديا
1	1	1	1	1	1	1	1	1	البنك الصناعي والتجاري الصيني
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك قطر الوطني
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك أبوظبي الأول
1	1	1	1	1	1	1	1	1	بنك طوكيو ميتسوبيشي يو اف جي
2,071	2,072	2,062	2,062	2,058	2,063	2,065	2,067	2,068	المجموع

الملحق رقم 2: فروع البنوك حسب المناطق الإدارية

2021 - Q3	2020 - Q2	2019 - Q1	نهاية الفترة
627	627	629	الرياض
440	436	433	مكة المكرمة
104	103	104	المدينة المنورة
405	403	403	الشرقية
120	121	120	القصيم
128	126	127	عسير
51	54	51	تبوك
42	42	43	حائل
17	16	18	الحدود الشمالية
27	25	28	الجوف
56	52	53	جازان
27	32	28	نجران
27	25	28	الباحة
2,071	2,062	2,065	المجموع

الملحق رقم 3: مراكز التحويل

Sep-19	Aug-19	Jul-19	Jun-19	May-19	Apr-19	Mar-19	Feb-19	Jan-19	نهاية الفترة
138	138	138	146	147	147	147	150	150	البنك الأهلي التجاري
1	2	6	9	11	11	11	11	11	بنك الرياض
88	88	89	89	89	90	91	91	92	البنك العربي الوطني
60	59	59	57	57	57	57	57	57	بنك الجزيرة
232	234	236	236	236	236	236	236	236	مصرف الراجحي
7	7	7	7	7	7	7	7	7	مجموعة ساميا المالية
179	179	180	180	180	180	180	180	180	بنك البلاد
55	55	55	54	54	54	52	48	---	مصرف الإنماء
760	762	770	778	781	782	781	780	733	المجموع

الملحق رقم 4: مراكز التحويل حسب المنطقة الإدارية

المجموع	مصرف الإنماء & البريد السعودي	بنك البلاد	مجموعة ساميا المالية	مصرف الراجحي	بنك الجزيرة	البنك العربي الوطني	بنك الرياض	البنك الأهلي	اسم البنك
	ارسال	انجاز	سبيد كاش	تحويل الراجحي	فوري	تلي موني	ايزي ترانسفير	كويك باي	اسم مركز التحويل
234	14	53	3	74	21	25	1	43	الرياض
155	14	37	2	47	13	15	0	27	مكة المكرمة

148	9	33	2	34	13	23	0	34	الشرقية
53	6	15	0	18	3	5	0	6	المدينة المنورة
44	2	8	0	19	2	6	0	7	عسير
36	4	8	0	13	2	2	0	7	القصيم
26	3	7	0	7	2	4	0	3	جازان
14	1	5	0	5	1	1	0	1	تبوك
12	0	3	0	3	1	2	0	3	الجوف
11	0	4	0	3	0	1	0	3	الحدود الشمالية
10	2	2	0	2	1	2	0	1	نجران
9	0	2	0	4	1	1	0	1	حائل
8	0	2	0	3	0	1	0	2	الباحة
760	55	179	7	232	60	88	1	138	المجموع

الملحق رقم 5: إحصاءات أجهزة الصرف الآلي

Sep-19	Aug-19	Jul-19	Jun-19	May-19	Apr-19	Mar-19	Feb-19	Jan-19	نهاية الفترة
3,741	3,739	3,758	3,770	3,757	3,715	3,718	3,712	3,725	البنك الأهلي التجاري
2,559	2,556	2,555	2,551	2,540	2,540	2,550	2,556	2,565	بنك الرياض
571	571	572	573	571	572	574	572	568	البنك السعودي الفرنسي
1,241	1,241	1,233	1,233	1,235	1,237	1,236	1,237	1,241	البنك العربي الوطني
1,472	1,471	1,506	1,516	886	910	914	915	915	البنك السعودي البريطاني
609	606	605	604	605	606	606	611	608	بنك الجزيرة
---	---	---	---	634	635	632	630	615	البنك الأول
468	471	473	475	478	478	477	483	483	البنك السعودي للاستثمار
5,190	5,172	5,160	5,142	5,133	5,120	5,095	5,068	5,047	مصرف الراجحي
534	533	525	516	518	520	519	520	519	مجموعة سامبا المالية
910	901	905	896	890	891	882	873	873	بنك البلاد
17	17	17	17	17	17	17	16	14	بنك الإمارات دبي الوطني
4	4	4	3	1	1	1	1	1	بنك الكويت الوطني
0	0	0	0	0	0	0	0	0	بنك مسقط
1,503	1,502	1,510	1,512	1,514	1,512	1,511	1,502	1,490	مصرف الإنماء
2	2	2	1	1	1	1	1	1	بنك البحرين الوطني
11	11	11	11	10	9	9	9	9	بنك الخليج الدولي
0	0	0	0	0	0	0	0	0	أخرى
18,832	18,797	18,836	18,820	18,790	18,764	18,742	18,706	18,674	المجموع

الملحق رقم 6: أجهزة الصراف الآلي حسب المناطق الإدارية

اسم البنك	الرياض	مكة المكرمة	عسير	تبوك	حائل	الحدود الشمالية	جازان	نجران	المدينة المنورة	القصيم	المنطقة الشرقية	الباحة	سكاكا	المجموع
-----------	--------	-------------	------	------	------	-----------------	-------	-------	-----------------	--------	-----------------	--------	-------	---------

3,741	83	68	625	191	195	87	206	59	46	107	281	913	880	البنك الأهلي التجاري
909	11	8	123	54	51	13	15	14	7	18	81	180	334	بنك البلاد
570	11	3	177	19	16	9	4	-	12	16	16	124	163	البنك السعودي الفرنسي
1,505	16	5	186	91	60	19	46	33	85	39	58	255	612	مصرف الإتماء
609	-	-	116	25	45	8	24	-	12	19	14	171	175	بنك الجزيرة
5,190	118	60	619	374	351	75	214	76	168	163	482	993	1,497	مصرف الراجحي
1,240	18	16	243	39	67	12	57	11	19	24	121	226	387	البنك العربي الوطني
1,472	9	-	472	31	63	13	17	-	8	18	26	278	537	البنك السعودي البريطاني
468	-	-	78	24	17	8	5	-	10	6	19	89	212	البنك السعودي للاستثمار
535	-	2	116	9	22	6	5	-	8	6	10	127	224	بنك سامبا
2,559	50	48	623	125	127	47	71	36	58	88	108	502	676	بنك الرياض
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	بنك البحرين الوطني
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	بنك الكويت الوطني
11	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	5	بنك الخليج الدولي
17	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	11	بنك الإمارات دبي الوطني
18,832	316	210	3,384	982	1,014	297	664	229	433	504	1,216	3,866	5,717	المجموع

الملحق رقم 7: قائمة المركز المالي الموحد

2018	2019	قائمة المركز المالي الموحد
		الموجودات
16,323,172	29,189,487	النقد في الصندوق ولدى المؤسسة
11,029,176	4,734,888	المطلوبات من البنوك
48,588,265	54,064,297	استثمارات
151,024,830	173,981,999	صافي القروض والسلف
1,699,462	2,201,925	صافي الموجودات الثابتة
1,234,671	1,616,282	صافي الموجودات الأخرى
229,899,576	265,788,878	إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات
8,580,514	13,124,480	أرصدة البنوك

169,822,156	194,517,899	ودائع العملاء-حسابات جارية
14,722,690	17,575,037	مطلوبات أخرى
193,125,360	225,217,416	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
30,000,000	30,000,000	رأس المال
5,101,613	6,502,130	الاحتياطيات النظامية
1,614,556	3,042,224	أرباح مبقاة
58,047	1,027,108	تسوية القيمة العادلة وتغطية المخاطر
36,774,216	40,571,462	إجمالي حقوق المساهمين
229,899,576	265,788,878	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

الملحق رقم 8: قائمة الدخل الموحد

2,018.0	2,019.0	قائمة الدخل الموحد
		الدخل
8,332,365	10,371,426	دخل العمولات الخاصة
1,646,601	2,534,411	مصاريف العمولات الخاصة
6,685,764	7,837,015	صافي دخل العمولات الخاصة
1,711,052	2,030,745	أتعاب الخدمات البنكية
337,043	342,658	أرباح تحويل عملات أجنبية
2,717	132,806	دخل تجاري
130,385	255,486	صافي دخل الاستثمارات
57,533	102,866	دخل توزيعات الأرباح
42,907	15,487	دخل العمليات الأخرى
8,967,401	10,717,063	إجمالي دخل العمليات
		المصاريف
1,765,185	1,879,017	رواتب ومزايا الموظفين
327,607	200,189	إيجارات ومصاريف متعلقة بالمباني
296,901	438,976	الاستهلاك
957,663	1,155,892	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
954,710	964,256	مخصص خسائر الائتمان
4,302,066	4,638,330	إجمالي مصاريف العمليات
50,750	153,333.00	الحصة في ارباح شركات زميلة
4,716,085	6,232,066	صافي دخل العمليات قبل الزكاة
1,623,808	630,000	إجمالي الزكاة
3,092,277	5,602,066	صافي الدخل للسنة

الملحق رقم 9: قائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
------	------	------	------	------	---------------

189,523.04	177,974.53	161,101.34	138,293.49	132,782.29	إجمالي الإيرادات
62,550.66	56,872.07	51,672.94	47,691.19	49,026.15	إجمالي التكاليف الثابتة
92,249.62	86,572.42	67,778.33	66,742.82	68,257.47	إجمالي التكاليف المتغيرة
154,800.28	143,444.49	119,451.27	114,434.01	117,283.62	إجمالي التكاليف الكلية
34,722.75	34,530.04	41,650.07	23,859.48	15,498.67	صافي الربح

الملحق رقم 10: المتوسط الشهري لقائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (السيار)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
15,793.59	14,831.21	13,425.11	11,524.46	11,065.19	الإيرادات (التدفقات النقدية)
5,212.56	4,739.34	4,306.08	3,974.27	4,085.51	التكاليف الثابتة
7,687.47	7,214.37	5,648.19	5,561.90	5,688.12	التكاليف المتغيرة
12,900.02	11,953.71	9,954.27	9,536.17	9,773.63	التكاليف الإجمالية
2,893.56	2,877.50	3,470.84	1,988.29	1,291.56	صافي الربح
2255	2080	1853	1625	1902	المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد
3.41	3.47	3.05	3.42	2.99	التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية
7.00	7.13	7.25	7.09	5.82	إيرادات العملية الواحدة

الملحق رقم 11: قائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
139,638.12	127,819.66	108,708.60	84,282.92	76,392.51	اجمالي الإيرادات
46,470.86	44,546.16	44,355.73	36,884.88	36,049.24	اجمالي التكاليف الثابتة
84,181.24	77,274.22	56,733.12	46,182.06	40,888.11	اجمالي التكاليف المتغيرة
130,652.10	121,820.38	101,088.85	83,066.94	76,937.35	اجمالي التكاليف الكلية
8,986.02	5,999.27	7,619.75	1,215.98	544.84	صافي الربح

الملحق رقم 12: المتوسط الشهري لقائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (غرفة)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
11,636.51	10,651.64	9,059.05	7,023.58	6,366.04	الإيرادات (التدفقات النقدية)
3,872.57	3,712.18	3,696.31	3,073.74	3,004.10	التكاليف الثابتة
7,015.10	6,439.52	4,727.76	3,848.51	3,407.34	التكاليف المتغيرة
10,887.67	10,151.70	8,424.07	6,922.25	6,411.45	التكاليف الإجمالية
748.83	499.94	634.98	101.33	45.40	صافي الربح
1358	1271	895	428	228	المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد
5.17	5.07	5.46	9.17	17.13	التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية
8.57	8.38	10.33	16.38	31.44	إيرادات العملية الواحدة

الملحق رقم 13: قائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
77,827.59	76,766.58	79,047.79	84,433.45	91,982.38	اجمالي الإيرادات
29,216.63	27,915.97	30,072.77	26,982.54	30,410.47	اجمالي التكاليف الثابتة
52,116.42	48,295.36	37,265.35	45,509.69	46,358.31	اجمالي التكاليف المتغيرة
81,333.05	76,211.33	67,338.12	72,492.23	71,145.14	اجمالي التكاليف الكلية
3,505.46	555.25	11,709.67	11,941.22	19,268.93	صافي الربح

الملحق رقم 13: المتوسط الشهري لقائمة الدخل لأجهزة الصراف الآلي (مشاة)

2019	2018	2017	2016	2015	للجهاز الواحد
6,485.63	6,397.22	6,587.32	7,036.12	7,665.20	الإيرادات (التدفقات النقدية)
2,434.72	2,326.33	2,506.06	2,248.55	2,534.21	التكاليف الثابتة
4,343.04	4,024.61	3,105.45	3,792.47	3,863.19	التكاليف المتغيرة
6,777.75	6,350.94	5,611.51	6,041.02	5,928.76	التكاليف الإجمالية
292.12	46.27	975.81	995.10	1,605.74	صافي الربح
1863	1733	1637	1679	2093	المتوسط عدد العمليات للجهاز الواحد
2.33	2.32	1.91	2.26	1.85	التكلفة المتغيرة مقابل كل عملية
3.48	3.69	4.04	4.20	3.66	إيرادات العملية الواحدة

الملحق رقم 14: التحليل الإحصائي باستخدام SPSS

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.526 ^a	.276	-.447	1383.472803386093800

a. نقطة التعادل (الإيرادات)

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	731189.375	1	731189.375	.382	.648 ^b
	Residual	1913996.998	1	1913996.998		
	Total	2645186.373	2			

a. صافي الربح. Dependent Variable:

b. نقطة التعادل (العمليات)

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.320 ^a	.103	-.795	1540.617093712159900

a. نقطة التعادل (العمليات)

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	271685.344	1	271685.344	.114	.792 ^b
	Residual					

	Residual	2373501.029	1	2373501.029		
	Total	2645186.373	2			

a. Dependent Variable: صافي الربح
 b. Predictors: (Constant), نقطة التعادل (العمليات)

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.841 ^a	.708	.415	1194.398858939233000

a. Predictors: (Constant), الإيرادات (التدفقات النقدية)

ANOVA^a

	Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3453063.638	1	3453063.638	2.421	.364 ^b
	Residual	1426588.634	1	1426588.634		
	Total	4879652.272	2			

a. Dependent Variable: نقطة التعادل (الإيرادات)
 b. Predictors: (Constant), الإيرادات (التدفقات النقدية)

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.119 ^a	.014	-.971	558.086743047683900

a. Predictors: (Constant), الإيرادات (التدفقات النقدية)

ANOVA^a

	Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	4504.311	1	4504.311	.014	.924 ^b
	Residual	311460.813	1	311460.813		
	Total	315965.124	2			

a. Dependent Variable: نقطة التعادل (العمليات)
 b. Predictors: (Constant), الإيرادات (التدفقات النقدية)

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.938 ^a	.881	.761	762.939066083942300

a. Predictors: (Constant), التكاليف الثابتة

ANOVA^a

	Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	4297576.254	1	4297576.254	7.383	.224 ^b
	Residual	582076.019	1	582076.019		
	Total	4879652.272	2			

a. Dependent Variable: نقطة التعادل (الإيرادات)
 b. Predictors: (Constant), التكاليف الثابتة

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.332 ^a	.110	-.780	530.246199711566900

a. التكاليف الثابتة Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	34804.092	1	34804.092	.124	.785 ^b
	Residual	281161.032	1	281161.032		
	Total	315965.124	2			

a. نقطة التعادل (العمليات) Dependent Variable:

b. التكاليف الثابتة Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.931 ^a	.866	.732	808.510290175369000

a. التكاليف المتغيرة Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	4225963.383	1	4225963.383	6.465	.239 ^b
	Residual	653688.889	1	653688.889		
	Total	4879652.272	2			

a. نقطة التعادل (الإيرادات) Dependent Variable:

b. التكاليف المتغيرة Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.311 ^a	.097	-.807	534.234787262320700

a. التكاليف المتغيرة Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	30558.316	1	30558.316	.107	.799 ^b
	Residual	285406.808	1	285406.808		
	Total	315965.124	2			

a. نقطة التعادل (العمليات) Dependent Variable:

b. التكاليف المتغيرة Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.150 ^a	.022	-.955	1608.055103308790400

a. معدل العائد المحاسبي Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	59345.158	1	59345.158	.023	.904 ^b
	Residual	2585841.215	1	2585841.215		
	Total	2645186.373	2			

a. صافي الربح. Dependent Variable:
b. معدل العائد المحاسبي. Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.686 ^a	.471	-.058	1182.925326127676000

a. صافي القيمة الحالية. Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1245874.046	1	1245874.046	.890	.518 ^b
	Residual	1399312.327	1	1399312.327		
	Total	2645186.373	2			

a. صافي الربح. Dependent Variable:
b. صافي القيمة الحالية. Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.109 ^a	.012	-.976	1616.726278214853000

a. مؤشر الربحية. Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	31382.514	1	31382.514	.012	.931 ^b
	Residual	2613803.859	1	2613803.859		
	Total	2645186.373	2			

a. صافي الربح. Dependent Variable:
b. مؤشر الربحية. Predictors: (Constant),

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.047 ^a	.002	-.996	1624.626129276881800

a. معدل العائد المحاسبي. Predictors: (Constant),

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	5776.313	1	5776.313	.002	.970 ^b
	Residual	2639410.060	1	2639410.060		
	Total	2645186.373	2			

a. Dependent Variable: صافي الربح
b. Predictors: (Constant), المعدل العائد المحاسبي

ETHICS COMMITTEE APPROVAL

ETHICS LETTER

TO GRADUATE SCHOOL OF SOCIAL SCIENCES

REFERENCE: AHMED DAKHEL S. ALQAHTANI (20185109)

I would like to inform you that the above candidate is one of our postgraduate students in the Department of Business Administration. He has taken his thesis under my supervision and the thesis titled: **Investment feasibility study for ATMs in the KSA, Case study of Riyadh Bank.**

Please do not hesitate to contact me if you have any further queries or questions.

Sincerely yours,

Prof. Gamal Abd Elaziz Eldeiasi
PhD in Administrative Economics.
Faculty of Economics and Administrative Sciences.

STUDY OF INVESTMENT FEASIBILITY FO RIYAD...

ORIGINALITY REPORT

19%

SIMILARITY INDEX

17%

INTERNET SOURCES

1%

PUBLICATIONS

6%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1

www.kau.edu.sa

Internet Source

1%

2

www.riyadbank.com

Internet Source

1%

3

www.mada.com.sa

Internet Source

1%

4

ar.wikipedia.org

Internet Source

1%

5

falsharif.com

Internet Source

1%

6

uabonline.org

Internet Source

1%

7

aja.journals.ekb.eg

Internet Source

1%