

تشخيص الواقع الحالي للقطاعات المصرفية في الدول العربية المتأزمة - تجربة جمهورية السودان

إعداد: ا.د. عبد المنعم محمد الطيب حمد النيل
مدير عام بنك أدرمان الوطني
جمهورية السودان
سبتمبر 2025م

إجراء بحثك السودان المركزي ودوره في درء آثار الحرب

تحليل المؤشرات الاقتصادية الكلية للاقتصاد السوداني قبل و أثناء الحرب

تشخيص و اقع القطاع المصرفي السوداني قبل و أثناء الحرب

المحور الأول

إجراءات وسياسات بنك السودان المركزي ودورها في درء اثار الحرب

اثار الحرب المصارف والمؤسسات المالية



اثار الحرب على بنك السودان المركزي

إجراءات تأثيرات الحرب على أداء السياسة النقدية وأوضاع المصارف

المحور الأول

إجراءات وسياسات بنك السودان المركزي ودورها في درء اثار الحرب

جوانب القوة والمناعة بالجهاز المصرفي السوداني

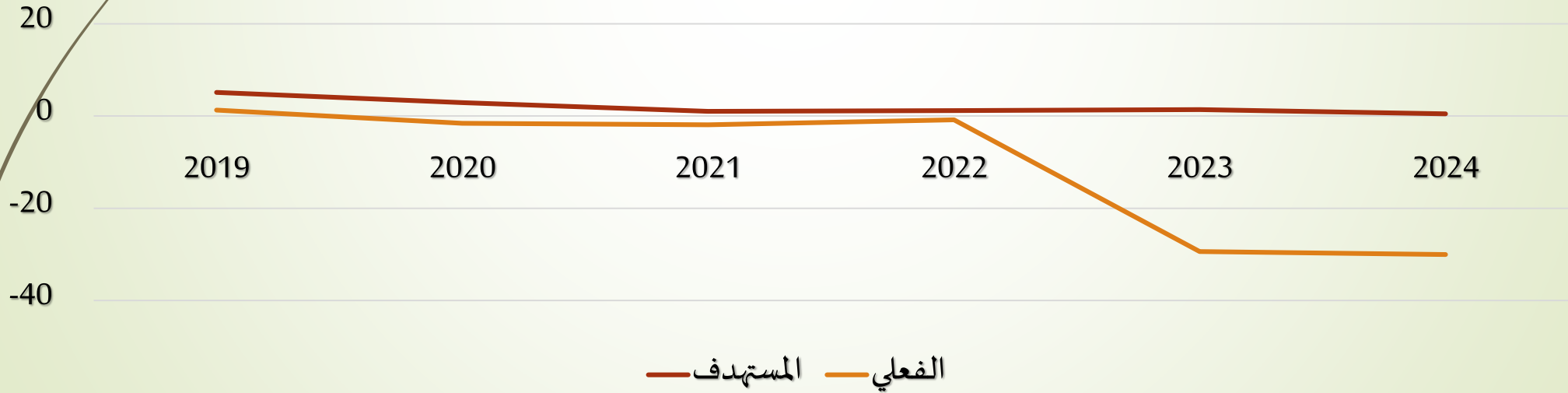
جوانب الهشاشة والقصور في القطاع المصرفي السوداني

المحور الثاني

تحليل المؤشرات الاقتصادية الكلية للاقتصاد السوداني قبل و اثناء الحرب

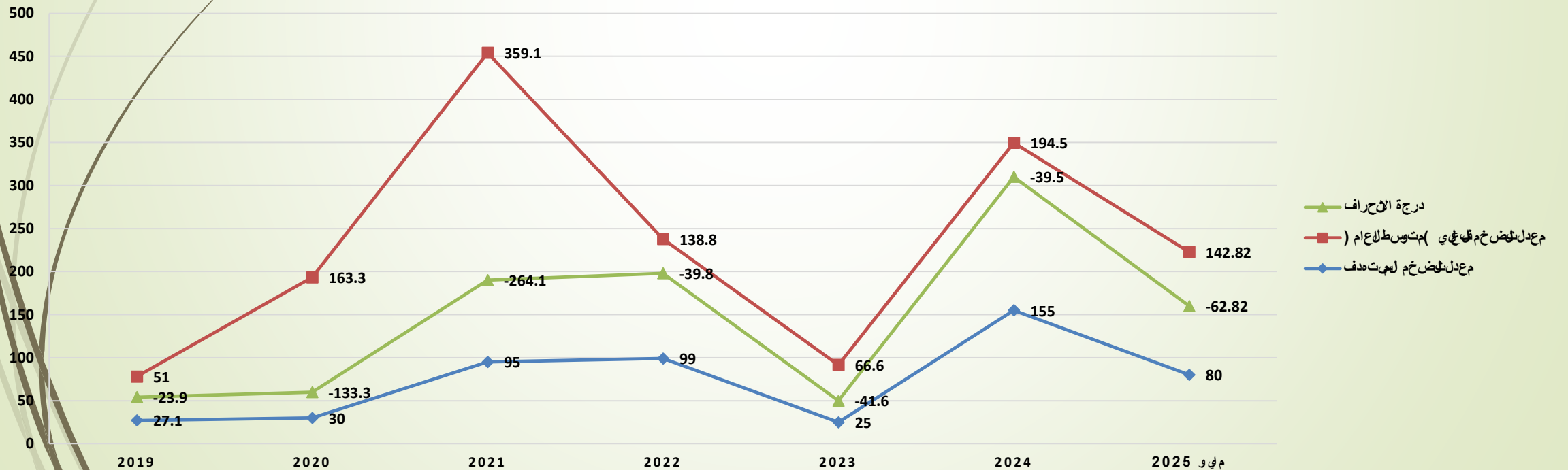
معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي

أغسطس 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	العام
1.1	0.5	1.4	1.2	1	2.9	5.1	المستهدف
-	(30)	(29.4)	(0.8)	(1.9)	(1.6)	1.3	الفعلي
-	(30.5)	(30.8)	(2)	(2.9)	(4.5)	(3.8)	درجة الانحراف



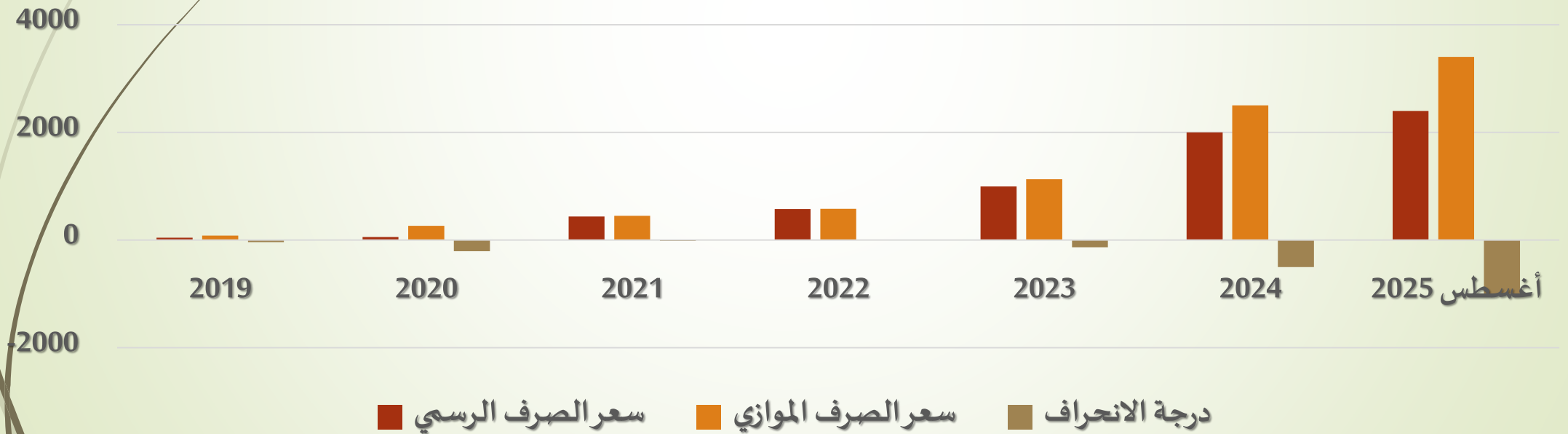
متوسط معدلات التضخم المستهدفة والفعلية

العام	2019	2020	2021	2022	2023	2024	مايو 2025
معدل التضخم المستهدف	27.1	30	95	99	30	155	80
معدل التضخم الفعلي (متوسط العام)	51	163.3	359.1	138.8	66.6	194.5	142.82
درجة الانحراف	(23.9)	(133.3)	(264.1)	(39.8)	(41.6)	(39.5)	(62.82)



أسعار صرف الجنيه السوداني مقابل الدولار الأمريكي

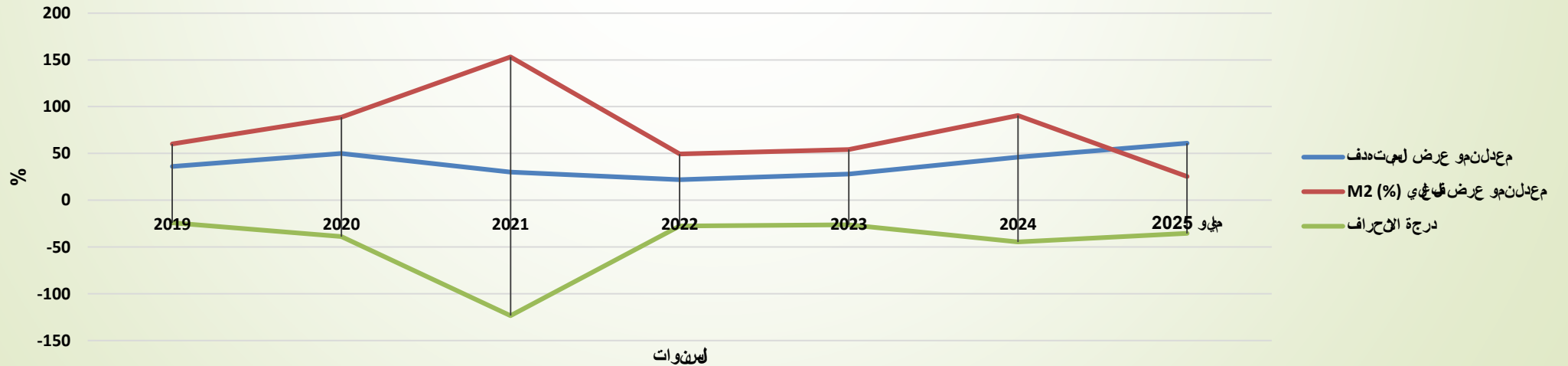
العالم	2019	2020	2021	2022	2023	2024	أغسطس 2025
سعر الصرف الرسمي	45	55	436.3	577.8	998.11	2000	2400
سعر الصرف الموازي	85	263.39	451.68	580.27	1130	2500	3400
درجة الانحراف	(40)	(208.39)	(15.38)	(2.47)	(131.89)	(500)	(1000)



معدلات نمو عرض النقود خلال الفترة 2019 – مايو 2025

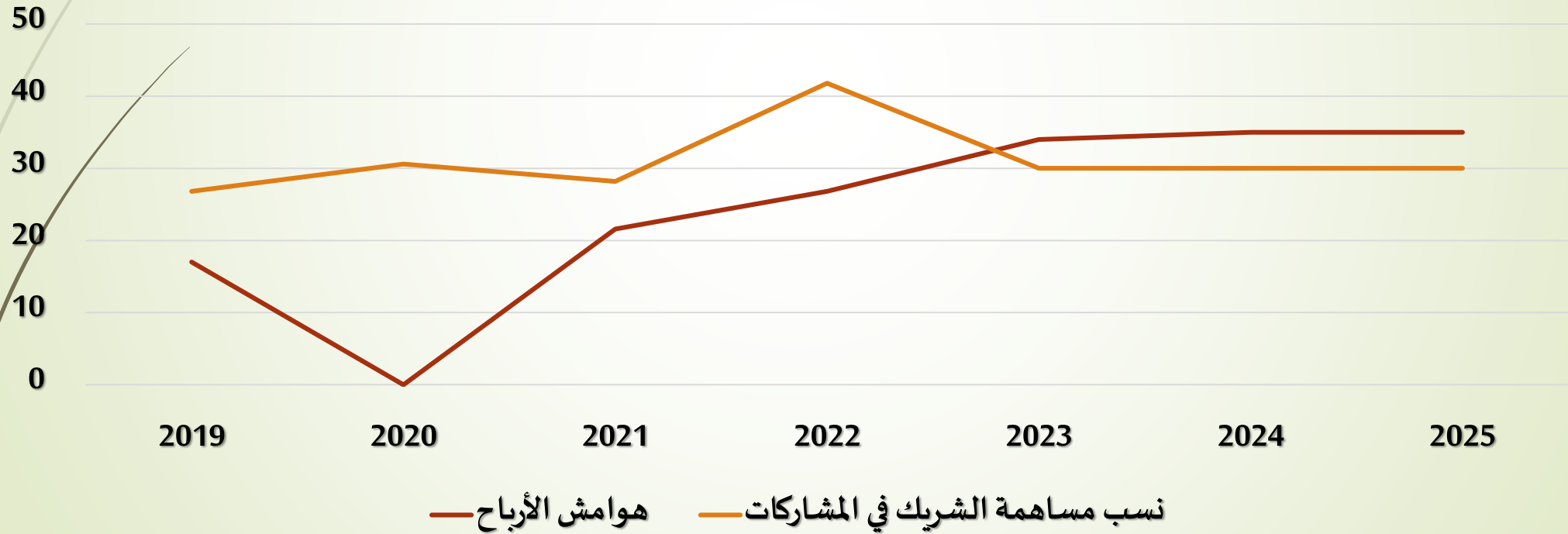
عام	2019	2020	2021	2022	2023	2024	مايو 2025 (تقديري)
معدل نمو عرض المستهدف	36	50	30	22	28	46	60.9
معدل نمو عرض الفعلي M2 (%)	60.1	88.8	153.2	49.4	54.2	90.6	115
درجة الانحراف	(24.1)	(38.8)	(123.2)	(27.4)	(26.2)	(44.6)	(54.1)

شكل رقم 4)
معدل نمو عرض النقود M2 الفعلي ومعدل نمو عرض النقود المستهدف 2019-مايو 2025م



متوسط هوامش أرباح المراجعات ونسب المساهمة الشريك في المشاركات

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	البيان
35	35	34	26.8	21.6	12	17	هوامش الأرباح
30	30	30	41.8	28.2	30.6	26.8	نسب مساهمة الشريك في المشاركات



تطور الميزان التجاري

البيان	2019	2020	2021	2022	2023	2024	مارس 2025 م
الميزان التجاري	(4.6)	(5.3)	(3.5)	(3.9)	(4.6)	(1.8)	(0.2)



موقف الدين الخارجي خلال الأعوام 2023-2022م

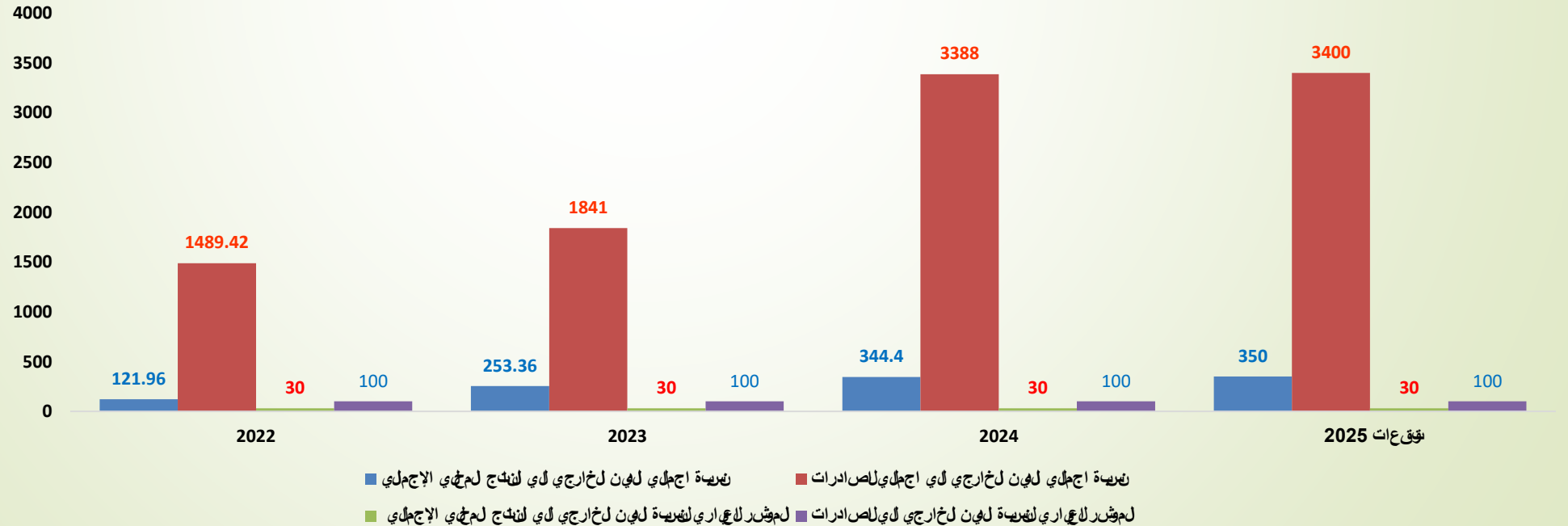
2023					2022	العام
النسبة من اجمالي الدين %	اجمالي الدين	الفوائد التاخرية	الفوائد التعاقدية	اصل الدين القائم	اجمالي الدين	مصادر التمويل
48.8	32.6	15.9	4.0	12.7	32.2	الدول غير الأعضاء في نادي باريس
16.0	10.6	9.0	0.7	1.0	10.4	الدول الأعضاء في نادي باريس
10.6	7.1	3.6	0.4	3.1	6.7	البنوك التجارية العالمية
7.8	5.2	0.0	0.0	5.2	5.2	التسهيلات
4.8	3.2	0.0	0.0	3.2	32.2	تمويل وزارة النفط
7.8	5.2	0.1	0.1	5.0	4.4	المؤسسات الإقليمية الدولية
4.2	2.8	0.0	0.0	2.8	2.8	الموردين الاجانب
100	66.8	28.6	5.2	33.0	64.9	الاجمالي

موقف الدين الخارجي للسودان في 31 ديسمبر 2024 (مليون دولار) (تقديرات)

النسبة من اجمالي الدين %	اجمالي الدين	إجمالي المتأخرات	غرامات التأخير	الفوائد التأخيرية	الفوائد التعاقدية	الديون المصروفة والمستحقة	مصادر التمويل
9	5,857	2,683	110	1,716	857	4,031	متعددة الأطراف
الثنائية							
12	8,014	8,014	5,787	552	1,675	1,675	نادي باريس
51	33,787	27,352	15,306	4,123	7,923	14,358	غير نادي باريس
البنوك التجارية							
11	7,323	7,323	3,816	386	3,121	3,121	البنوك التجارية
8	5,200	5,200	0	0	5,200	5,200	بنوك تجارية أخرى (/ TDB African EXIM / قطر (مرا بحة)
5	3,171	3,171	0	0	3,171	3,171	ديون بيع وشراء النفط
القطاع الخاص							
4	2,773	2,773	0	0	2,773	2,773	الموردين الاجانب
100	66,125	56,516	25,019	6,777	24,720	34,329	المجموع

مؤشرات استدامة الدين الخارجي

مؤشرات السودان %				المؤشر المعياري %	مؤشرات استدامة الدين الخارجي
أغسطس 2025*	2024	2023	2022		
350	344.4	253.36	121.96	30	نسبة اجمالي الدين الخارجي الي الناتج المحلي الاجمالي
3400	3388	1841.06	1489.42	100	نسبة اجمالي الدين الخارجي الي اجمالي الصادرات



المحور الثالث

تشخيص و اقع القطاع المصرفي السوداني قبل و اثناء الحرب

المحور الثالث

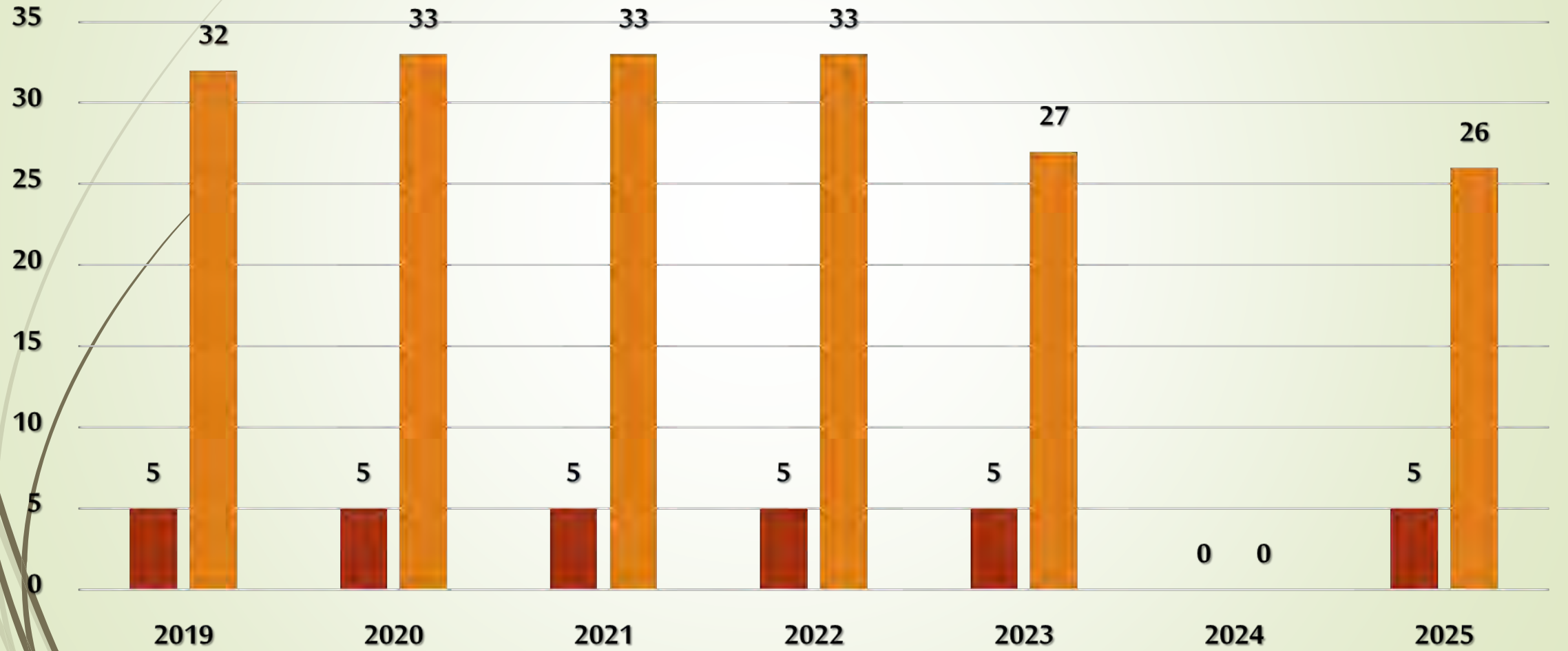
تشخيص و اقع القطاع المصرفي السوداني قبل و اثناء الحرب

المؤشرات المصرفية الكلية للقطاع المصرفي (2019-2025)

تحليل مؤشرات السلامة المالية و الميزانية للمصارف في السودان قبل و اثناء الحرب

عدد المصارف العاملة في السودان

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	البيان
31	NA	32	38	38	38	37	عدد المصارف العاملة



■ المصارف المتخصصة 1 ■ المصارف التجارية 2

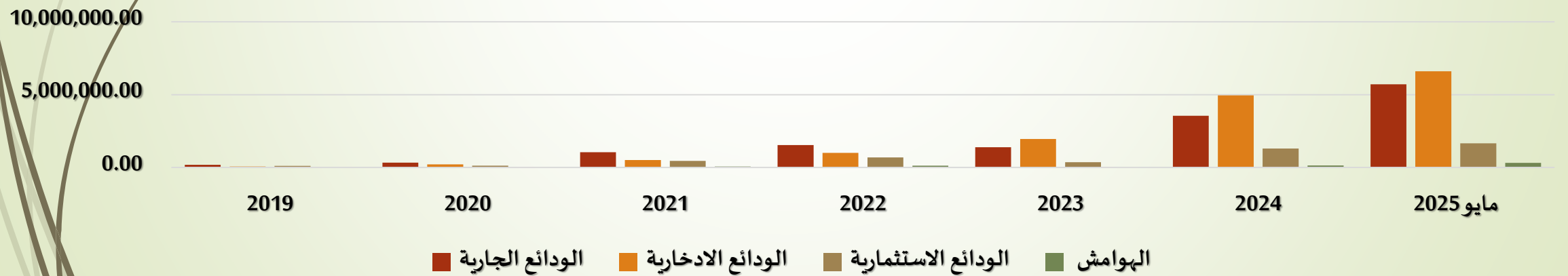
هيكل القطاع المصرفي السوداني حسب عدد فروع المصارف

البيان	قبل الحرب	بعد الحرب	نسبة الفروع العاملة بعد الحرب %
عدد الفروع	916	379	41.4



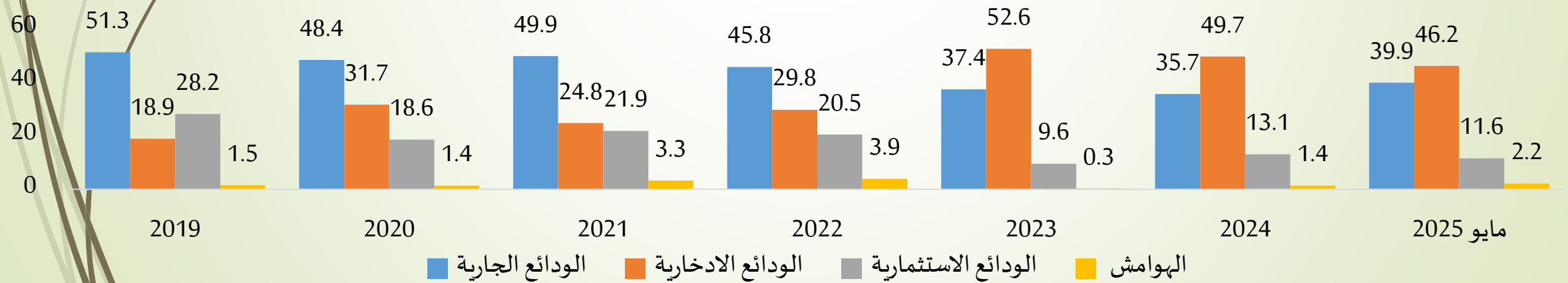
تطور الودائع المصرفية للقطاع المصرفي

المجموع	الهوامش	الودائع الاستثمارية	الودائع الادخارية	الودائع الجارية	البيان
361,808.30	5,445.50	102,208.00	68,687.80	185,467.0	2019
673,046	9,168.80	124,884.50	213,352.70	325,640	2020
2,084,779.00	69,647.90	456,109.70	517,985.40	1,041,036.0	2021
3,355,394	130,336.40	686,217.40	1,000,814.10	1,538,026.2	2022
3710753.2	12442.1	355582.3	1952863.7	1389577.9	2023
9,947,794.3	137,402	1,306,899.3	4,947,559.8	3,551,106.9	2024
14,281,638.4	319259.2	1,656,765.1	6,594,479.6	5,711,134.4	مايو 2025



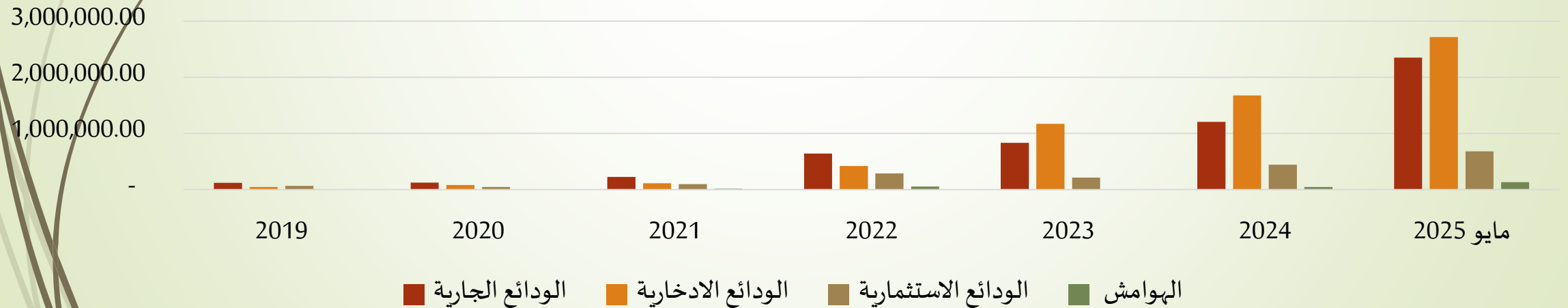
التطور النسبي للودائع المصرفية

المجموع	الهوامش	الودائع الاستثمارية	الودائع الادخارية	الودائع الجارية	العام
100	1.51	28.25	18.98	51.26	2019
100	1.36	18.56	31.70	48.38	2020
100	3.34	21.88	24.85	49.94	2021
100	3.88	20.45	29.83	45.84	2022
100	0.34	9.58	52.63	37.45	2023
100	1.38	13.14	49.74	35.70	2024
100	2.24	11.60	46.17	39.99	مايو 2025
100	2.01	17.64	36.27	44.08	المتوسط



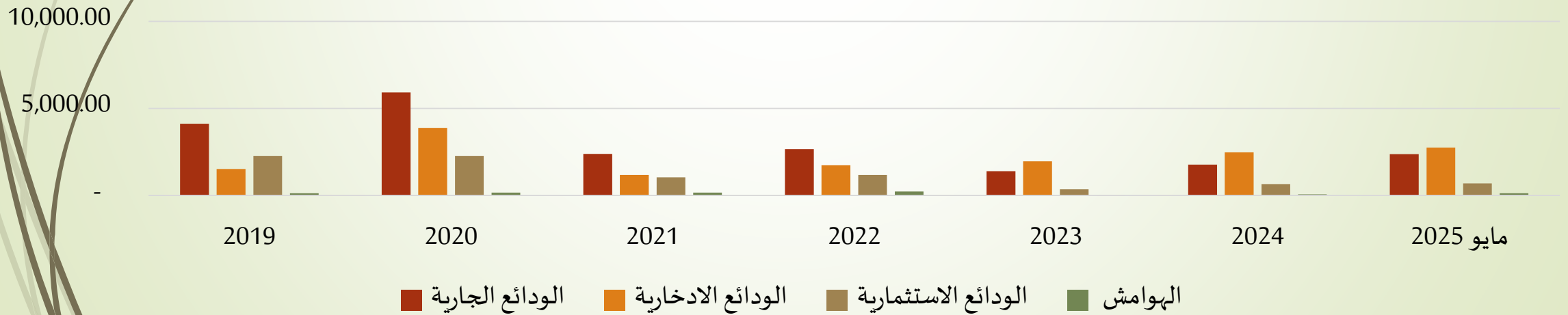
تطور الودائع المصرفية للقطاع المصرفي بعد احتساب معلات التضخم الفعلية

المجموع	الهوامش	الودائع الاستثمارية	الودائع الادخارية	الودائع الجارية	البيان
239,608.15	3,606.29	67,687.42	45,488.61	122,825.83	2019
255,619.45	3,482.26	47,430.50	81,030.27	123,676.41	2020
454,101.29	15,170.53	99,348.66	112,826.27	226,755.83	2021
1,405,106.41	54,579.73	287,360.72	419,101.38	644,064.57	2022
2,227,170.47	7,468.25	213,434.75	1,172,187.09	834,080.37	2023
3,376,220.03	46,656.03	443,768.86	1,679,986.35	1,205,808.79	2024
5,881,574.13	131,479.78	682,301.75	2,715,789.31	2,352,003.29	مايو 2025



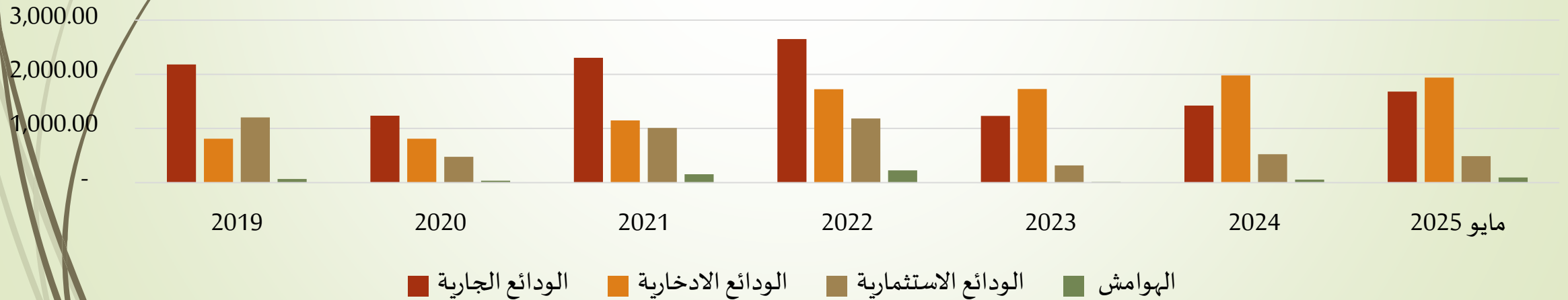
تطور الودائع المصرفية للقطاع المصرفي (سعر الصرف الرسمي)

المجموع	الهوامش	الودائع الاستثمارية	الودائع الادخارية	الودائع الجارية	البيان
8,040.18	121.01	2,271.29	1,526.40	4,121.49	2019
12,237.20	166.71	2,270.63	3,879.14	5,920.73	2020
4,778.32	159.63	1,045.40	1,187.22	2,386.06	2021
5,807.19	225.57	1,187.64	1,732.11	2,661.87	2022
3,717.49	12.47	356.26	1,956.56	1,392.21	2023
4,971.48	68.70	653.45	2,473.78	1,775.55	2024
5,950.68	133.02	690.32	2,747.70	2,379.64	مايو 2025



تطور الودائع المصرفية للقطاع المصرفي (سعر الصرف الموازي)

المجموع	الهوامش	الودائع الاستثمارية	الودائع الادخارية	الودائع الجارية	البيان
4,256.57	64.06	1,202.45	808.09	2,181.96	2019
2,555.32	34.81	474.14	810.03	1,236.34	2020
4,615.61	154.20	1,009.81	1,146.80	2,304.81	2021
5,782.47	224.61	1,182.58	1,724.74	2,650.54	2022
3,283.60	11.01	314.67	1,728.20	1,229.71	2023
3,977.19	54.96	522.76	1,979.02	1,420.44	2024
4,200.48	93.90	487.28	1,939.55	1,679.75	مايو 2025



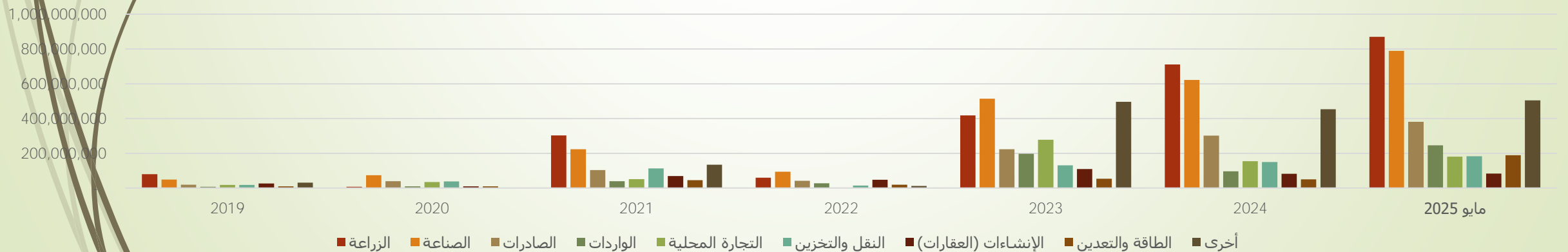
شكل اجمالي الودائع ارتفاعاً طفيفاً في العام 2023 وارتفاعاً في عامي 2024 و2025 ، وعند احتساب مؤشر التضخم الفعلي كانت النتيجة ارتفاع في حجم الودائع الكلية خلال الفترة 2023-2025 ، أما عند النظر الى اجمالي الودائع بمقارنتها بأسعار الصرف الرسمية فقد كانت النتيجة انخفاضاً خلال الفترة 2023-2025 عن فترة ما قبل الحرب وان كانت قد شهدت نوعاً من الاستقرار واعادة الثقة في القطاع المصرفي ، كما تشير نتائج حجم الودائع الاستثمارية الى انخفاضها عن فترة ما قبل الحرب عند نسبتها الى سعر الصرف الموازي وان كان هناك ارتفاع في عامي 2024 و2025 .

تدفق التمويل المصرفي حسب القطاعات

البيان	2019م	2020م	2021م	2022م	2023	2024	مايو 2025م
الزراعة	79,611,777	7,290,152	303,559,306	59,565,000	417,658,600	710,485,900	870,491,900
الصناعة	49,714,745	74,623,160	223,637,390	94,228,000	513,755,000	621,626,500	789,594,200
الصادرات	19,313,305	39,334,438	103,995,469	41,942,000	223,178,900	301,390,000	381,341,100
الواردات	7,682,566	9,923,158	39,995,527	27,393,000	197,457,500	96,219,000	246,421,200
التجارة المحلية	18,652,181	35,148,392	51,016,516	3,256,000	277,859,400	154,327,100	180,854,800
النقل والتخزين	17,834,549	38,447,973	113,340,416	14,499,000	130,686,500	150,456,500	182,750,300
الإنشاءات (العقارات)	26,065,259	9,842,671	69,315,694	48,548,000	109,115,000	82,915,500	83,424,800
الطاقة والتعدين	9,719,041	10,554,601	45,586,700	19,770,000	53,996,300	50,117,800	188,874,500
أخرى	31,613,385	3,345,409	134,574,754	11,833,000	496,239,300	453,269,800	504,193,100
المجموع	260,206,808	228,509,954	1,085,021,772	321,034,000	2,419,946,600	2,620,807,900	3,427,946,000

التطور النسبي لتدفق التمويل المصرفي حسب القطاعات

البيان	2019م	2020م	2021م	2022م	2023	2024	مايو 2025م
الزراعة	31	3	28	19	17.3	27.1	25.4
الصناعة	19	33	21	29	21.2	23.7	23.0
الصادرات	7	17	10	13	9.2	11.5	11.1
الواردات	3	4	4	9	8.2	3.7	7.2
التجارة المحلية	7	15	5	1	11.5	5.9	5.3
النقل والتخزين	7	17	10	5	5.4	5.7	5.3
الإنشاءات (العقارات)	10	4	6	15	4.5	3.2	2.4
الطاقة والتعدين	4	5	4	6	2.2	1.9	5.5
أخرى	12	1	12	4	20.5	17.3	14.7
المجموع	100	100	100	100	100	100	100

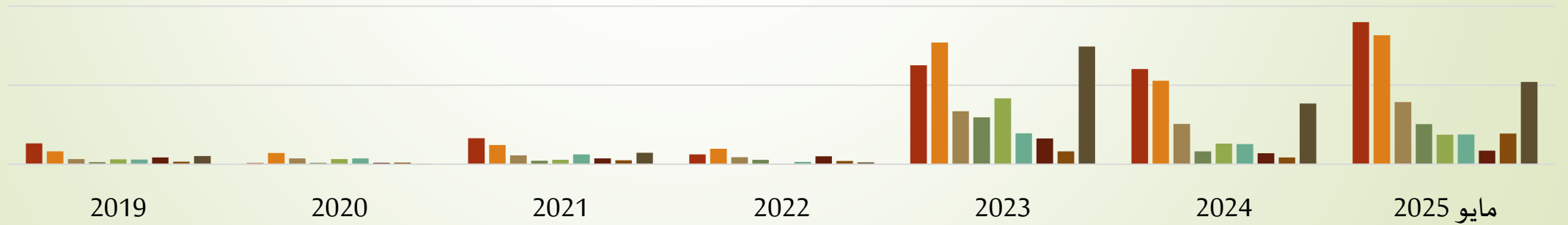


تدفق التمويل المصرفي حسب القطاعات بعد حساب معدلات التضخم الفعلية

البيان	2019م	2020م	2021م	2022م	2023	2024	مايو 2025م
الزراعة	52,723,031	32,923,672	12,790,268	5,087,792	12,352,437	11,810,959	17,261,760
الصناعة	2,768,762	28,341,496	14,939,019	3,768,764	13,349,180	14,602,344	3,738,196
الصادرات	66,120,519	48,712,130	22,652,029	8,711,724	11,112,288	24,687,522	15,098,169
الواردات	24,943,467	39,458,961	17,563,651	11,471,105	1,363,484	6,071,608	20,329,983
التجارة المحلية	250,695,438	308,376,350	133,960,924	118,521,908	166,782,352	78,443,277	65,495,198
النقل والتخزين	241,251,578	211,078,607	102,339,558	32,671,986	52,403,089	51,088,794	28,154,668
الإنشاءات (العقارات)	359,707,396	326,278,595	157,578,966	101,826,942	74,733,388	75,516,652	34,473,057
الطاقة والتعدين	52,723,031	32,923,672	12,790,268	5,087,792	12,352,437	11,810,959	17,261,760
أخرى	2,768,762	28,341,496	14,939,019	3,768,764	13,349,180	14,602,344	3,738,196
المجموع	66,120,519	48,712,130	22,652,029	8,711,724	11,112,288	24,687,522	15,098,169

400,000,000.00

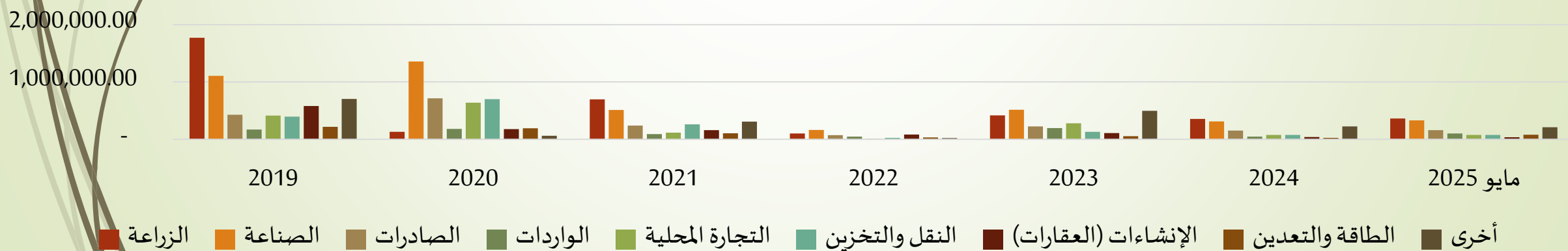
200,000,000.00



الزراعة الصناعة الصادرات الواردات التجارة المحلية النقل والتخزين الإنشاءات (العقارات) الطاقة والتعدين أخرى

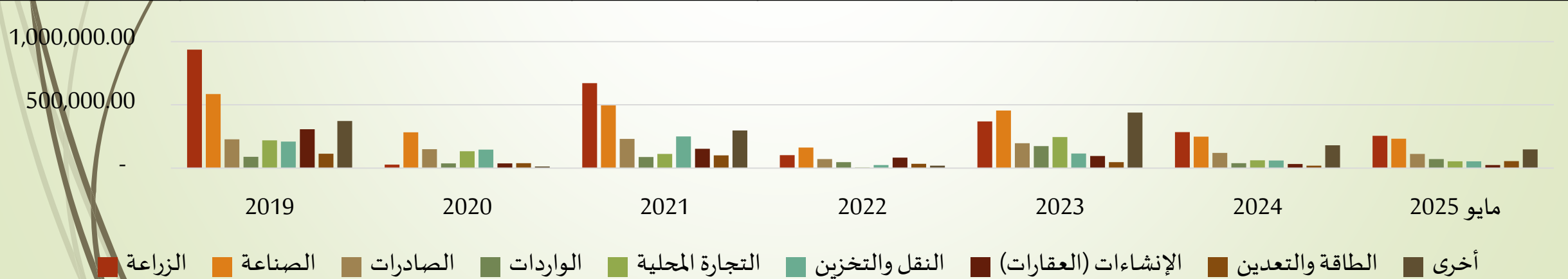
تدفق التمويل المصرفي حسب القطاعات (سعر الصرف الرسمي)

البيان	2019م	2020م	2021م	2022م	2023	2024	مايو 2025م
الزراعة	1,769,151	132,548	695,758	103,089	418,449	355,243	362,705
الصناعة	1,104,772	1,356,785	512,577	163,081	514,728	310,813	328,998
الصادرات	429,185	715,172	238,358	72,589	223,602	150,695	158,892
الواردات	170,724	180,421	91,670	47,409	197,831	48,110	102,676
التجارة المحلية	414,493	639,062	116,930	5,635	278,386	77,164	75,356
النقل والتخزين	396,323	699,054	259,776	25,093	130,934	75,228	76,146
الإنشاءات (العقارات)	579,228	178,958	158,872	84,022	109,322	41,458	34,760
الطاقة والتعدين	215,979	191,902	104,485	34,216	54,099	25,059	78,698
أخرى	702,520	60,826	308,445	20,479	497,179	226,635	210,080
المجموع	5,782,374	4,154,726	2,486,871	555,614	2,424,529	1,310,404	1,428,311



تدفق التمويل المصرفي حسب القطاعات (سعر الصرف الموازي)

البيان	2019م	2020م	2021م	2022م	2023	2024	مايو 2025م
الزراعة	936,609	27,678	672,067	102,650	369,609	284,194	256,027
الصناعة	584,879	283,318	495,124	162,386	454,650	248,651	232,234
الصادرات	227,215	149,339	230,241	72,280	197,503	120,556	112,159
الواردات	90,383	37,675	88,548	47,207	174,741	38,488	72,477
التجارة المحلية	219,437	133,446	112,948	5,611	245,893	61,731	53,193
النقل والتخزين	209,818	145,974	250,931	24,987	115,652	60,183	53,750
الإنشاءات (العقارات)	306,650	37,369	153,462	83,665	96,562	33,166	24,537
الطاقة والتعدين	114,342	40,072	100,927	34,070	47,784	20,047	55,551
أخرى	371,922	12,701	297,943	20,392	439,150	181,308	148,292
المجموع	3,061,257	867,573	2,402,191	553,249	2,141,546	1,048,323	1,008,219



- عند النظر الى حجم التمويل المصرفي الكلي الممنوح من القطاع المصرفي السوداني اثناء فترة الحرب يلاحظ انه مرتفعاً و بشكل متصاعد ، ولقد كان النصيب الأكبر لقطاعات الزراعة والصناعة والصادرات في الولايات الامنة حيث بلغ متوسط تمويل تلك القطاعات 55% في المتوسط.

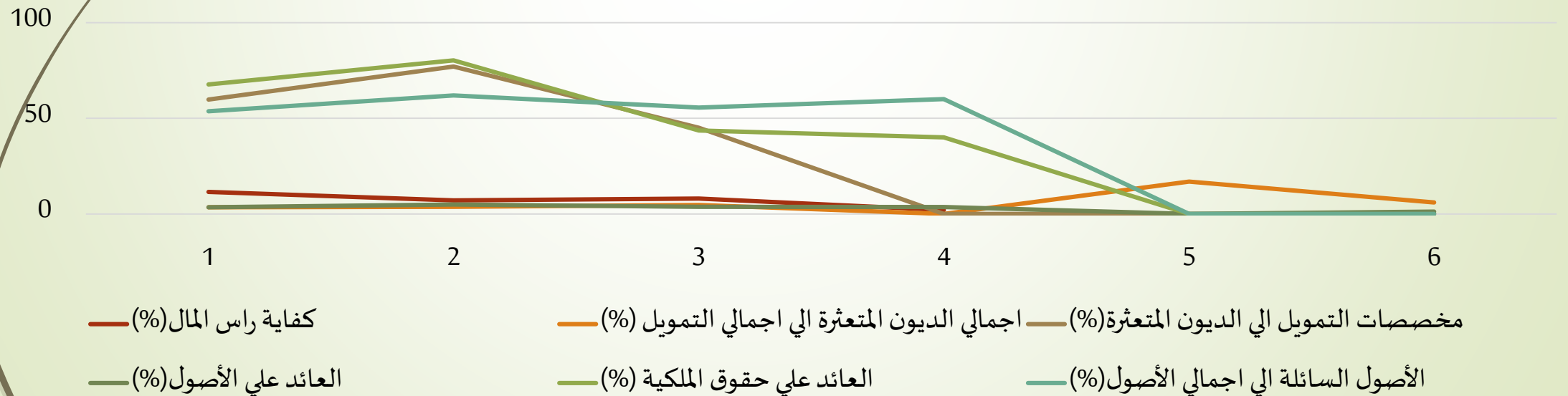
- وعند ادخال مؤشر قياس أثر التضخم الفعلي على حجم التمويل المصرفي يلاحظ ارتفاع حجم التمويل في العام 2023 مقارنة بالعام 2022 بنسبة 27% وبنسبة 82% في العام 2024، اما في العام 2025 فقد كانت نسبة النمو أقل (74%).

- عند النظر الى حجم التمويل آخذين في الاعتبار تغيرات سعر الصرف الرسمي المستمرة بهدف التعرف على أثرها يلاحظ ارتفاع حجم المحفظة التمويلية خلال فترة الحرب .

- ونظراً لأن أسعار الصرف الموازية تشكل أثراً واضحاً على الاقتصاد النقدي لا سيما قطاعي التصدير والاستيراد فان حجم التمويل كان مرتفعاً في العام 2023 ومنخفضاً في عامي 2024 و2025 م ،

مؤشرات السلامة المالية للمصارفة العاملة

المعيار العالمي %	2024	2023	2022	2021	2020	البيان
12		2.1	8.1	7.1	11.5	كفاية رأس المال (%)
6	16.9	N/A	4.7	3.7	3.5	اجمالي الديون المتعثرة الي اجمالي التمويل (%)
70-60	N/A	N/A	45.0	77.0	59.8	مخصصات التمويل الي الديون المتعثرة (%)
1.25	N/A	3.6	3.8	4.9	3.5	العائد علي الأصول (%)
	N/A	40.0	43.6	80.3	67.7	العائد علي حقوق الملكية (%)
40-30	N/A	60.0	55.6	62.0	53.7	الأصول السائلة الي اجمالي الأصول (%)

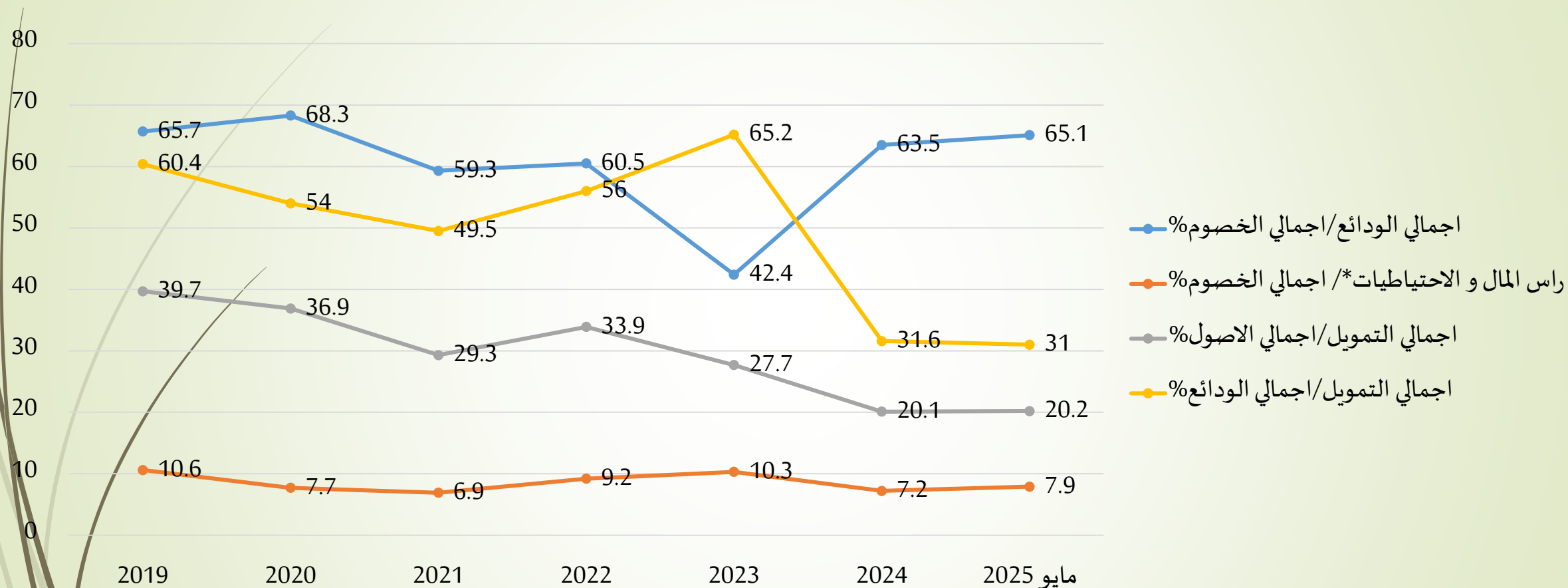


تشير مؤشرات السلامة المالية المبينة في الجدول رقم (22) الى انخفاض معدل كفاية رأس المال اثناء فترة الحرب بالإضافة الى ارتفاع نسبة التعثر ، وانخفاض العائد على حقوق الملكية وارتفاع نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول .

مؤشرات الميزانية الموحدة للمصارفة العاملة

2025 مايو	2024	2023	2022	2021	2020	2019	المؤشر
65.1	63.5	42.4	60.5	59.3	68.3	65.7	اجمالي الودائع/اجمالي الخصوم%:
14,280,356	11,653,303	3710753.2	3229385.7	2084779.0	673036.8	361808.3	اجمالي الودائع
21,924,692	18,359,669	8742376.6	5334554.8	3518274.8	984894.4	550898.2	اجمالي الخصوم
7.9	7.2	10.3	9.2	6.9	7.7	10.6	راس المال و الاحتياطات*/ اجمالي الخصوم%
1721391.3	1311092	900792.7	490493.5	241939.8	75542.4	58564.4	راس المال و الاحتياطات
21,924,692	18,359,669	8742376.6	5334554.8	3518274.8	984894.4	550898.2	اجمالي الخصوم
20.2	20.1	27.7	33.9	29.3	36.9	39.7	اجمالي التمويل/ اجمالي الاصول%
4,423,738	3,683,577	2419946.6	1808997.6	1031236.0	363610.2	218464.0	اجمالي التمويل
21,924,692	18,359,669	8742376.6	5334554.8	3518274.8	984894.4	550898.2	اجمالي الاصول
31.0	31.6	65.2	56.0	49.5	54.0	60.4	اجمالي التمويل/ اجمالي الودائع%
4,423,738	3,683,577	2419946.6	1808997.6	1031236.0	363610.2	218464.0	اجمالي التمويل
14,280,356	11,653,303	3710753.2	3229385.7	2084779.0	673036.8	361808.3	اجمالي الودائع

مؤشرات الميزانية الموحدة للمصارفة العاملة



تشير مؤشرات الميزانية الموحدة للمصارف الى انخفاض مؤشر الودائع/
اجمالي الخصوم في العام 2023 واستقراره في العامين للعامين 2024 و
2025 عما كان عليه قبل الحرب ، أما مؤشر راس المال/ الاحتياطيات فلم
يتأثر بتداعيات الحرب.

وبالنظر الى مؤشري التمويل/ اجمالي الأصول و التمويل / الودائع فقد
شهدا انخفاضا خلال فترة الحرب (2023-2025) مما يعكس انكماش
القطاع المصرفي في منح التمويل المصرفي بسبب عدم الاستقرار الأمني
والاقتصادي.

- ختاماً نشير الى أن القطاع المصرفي السوداني يعتبر الان في مرحلة التعافي من صدمة الحرب وقد ظل سنداً اساسياً لدعم الاقتصاد القومي على الرغم الصدمات التي تعرض لها ، لكنه ظل يعمل ويتجاوز كافة العقبات من أجل الاستقرار النقدي والمالي وما زال ينتظره الكثير في سبيل إعادة الاعمار حيث يسعى الان الى العودة الى العاصمة الاقتصادية الام ويعيد الانتشار كافة الولايات الامنة لتقديم كافة الخدمات المصرفية والمالية .

- ختاماً لعننا على أعتاب بداية جديدة للعمل المصرفي والمالي في السودان ، نترك من خلالها كل ما كان معوقاً أو معوجاً بغية العمل بكفاءة ، لنستشرف مستقبلاً جديداً وزاهراً لوطننا الحبيب السودان والذي عماده القطاع المصرفي بكافة تشكيلاته