



جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم: العلوم المالية والمحاسبة



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر الأكاديمي
الميدان : علوم اقتصادية , علوم التسيير , علوم تجارية
التخصص: مالية مؤسسة

بعنوان :

أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية

دراسة عينة من البنوك التجارية في ولاية ورقلة خلال فترة 2021/2016

من إعداد الطالبة:

- بن كريمة صافية

- بن زاهي أنفال

نوقشت وأنجزت علنا بتاريخ 2023/06/19

امام اللجنة المكونة من السادة :

أ/ شماخي بوبكر (أستاذ- جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا

أ/ قريشي محمد الأخضر (أستاذ- جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفا ومقررا

أ/ بوزيد عصام (أستاذ- جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مناقشا

السنة الجامعية: 2023/2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

١٤٣٨ هـ

الإهداء

الحمد لله الذي وهبني التوفيق والسداد ومنحني الثياب واعانني على اتمام هذا العمل
اهدي ثمرة جهدي المتواضع الى من وهبوني الحياة والامل والنشأة على شغف الاطلاع و المعرفة ومن علموني ان
ارتقي سلم الحياة بحكمة و صبر برا واحسانا .ووفاء لهما .والذي سندي في الحياة وامي نبع الحنان الى من وهبني
الله نعمة وجودهم في حياتي اخي واختي
والى رفيق دربي زوجي الغالي الذي ساندي والى كل من ساعدني . وكان له دورا من قريب وبعيد في اتمام هذه
الدراسة

سائلة المولى ان يجزي الجميع خيرا الجزاء

أنفال



الإهداء

(لئن شكرتكم لا يزيدنكم ولنن كفرتم إن عذابي لشديد)
بسم الله الرحمن الرحيم والسلام على أشرف المرسلين أما بعد:
إلى سبب وجودي في الحياة صاحب السواعد المكافحة"و الذي حفظه الله"
إلى نبع الحب و من علمتني الصمود مهما تبدلت الظروف "أمي"
إلى من شاركوني بنجاحي و رفقاء دربي «أساتذتي وأصدقائي"
إليك...يا من كنت على صفحاتك حرفا وياعشت أيامك صبيرا
إليك...يا من علمتني معنى الكفاح و يا من أذقتني طعم النجاح
إليك...يا من أعطيتني درسا المجد بلا قوى نفسا
إليك...يا أيتها الحياة الدنيا سأتحداك مادمت حيا

صافية





شكر و عرفان

بسم الله الرحمن الرحيم والحمد لله رب العالمين الذي منحنا القوة وساعدنا في انهاء هذا البحث والخروج بهذه الصورة التي

نامل ان يكون ممتازة فبا لامس القريب بدانا مسيرتنا التعليمية ونحن ننظر الى يوم التخرج كأنه يوم بعيد .

وان هذا البحث الذي اقدمه لكم يحمل في طياته معلومات هامة بذلت مجهودا عظيما لدراستها وجمعها لتظهر لكم بهذا

الشكل

وايمانا بمبدأ انه لا يشكر الله من لا يشكر الناس فان اتوجه بشكر الجزيل

للأستاذ المشرف والدكتور (محمد الاخضر قريشي) الذي ساعدنا كثيرا في مسيرتنا لإنجاز هذا البحث و كان له دورا عظيما

من خلال تعليماته ونقده البناء وكما توجه الشكر للاستاذ (بوزيد عصام) و الاستاذ (سعيد هتهات) والى اسرنا فردا

فردا للافهم منحونا الدعم على جميع الاصعدة واشكر اصدقائنا و الاحباب وكل شخص منحنا الدعم المادي و المعنوي.



قائمة المحتويات

قائمة المحتويات

الصفحة	الفهرس
.I	الإهداء1
.II	الإهداء2
.III	الشكر
.IV	<u>الملخص</u>
.V	قائمة المحتويات
.VI	قائمة الجداول
.VII	قائمة الأشكال البيانية
.VIII	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
الفصل الأول :الإطار النظري لمخاطر الائتمان والربحية	
02	<u>تمهيد:</u>
03	المبحث الأول : أثر المخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية
03	المطلب الأول : ماهية مخاطر الائتمان
07	المطلب الثاني : ماهية الربحية في البنوك التجارية
09	المبحث الثاني : الدراسات السابقة
09	المطلب الأول : الدراسات باللغة العربية
15	المطلب الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية
20	خلاصة الفصل :
الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك	
24	<u>تمهيد :</u>
25	المبحث الأول : منهجية الدراسة
25	المطلب الأول : مجتمع وعينة الدراسة
26	المطلب الثاني : عرض متغيرات الدراسة
31	المطلب الثالث : أساليب تحليل الإحصائي المستعملة في الدراسة
34	المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة
41	المطلب الأول : تفسير نموذج الدراسة
43	مناقشة نتائج الدراسة
44	خلاصة الفصل
45	الخاتمة
45	نتائج الدراسة .
47	قائمة المصادر و المراجع
49	الملاحق

قائمة المحتويات

الصفحة	قائمة الاشكال
6	الشكل رقم 1-1:
27	شكل قم: 1-2: يوضح نسبة مخاطر الائتمان
28	شكل قم: 1-2: يوضح نسبة مخاطر الائتمان
28	شكل رقم 2-2: يوضح نسبة مخاطر السيولة
29	شكل رقم 3-2: يوضح مخاطر كفاية رأس المال

الصفحة	الجداول
16	الجدول رقم 1-1 : خصائص الدراسة الحالية و الدراسات السابقة
25	جدول رقم 1-2 : يوضح عينة من البنوك
26	جدول رقم 2-2: يوضح المتغيرات
27	جدول رقم 3-2 المؤشرات الاحصائية الوصفية
29	شكل رقم 4-2: يوضح معدل العائد على حقوق الملكية

قائمة الرموز

الرموز	الاختصارات
ROE	العائد على الأموال الخاصة
LIQ	اجمالي القروض على اجمالي الودائع
CAP	أجمالي حقوق الملكية على اجمالي الاصول
CRD	مخصصات خسائر القروض على اجمالي القروض

الملخص:

تهدف هذه الدراسة لمعرفة أثر المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية العمومية، من خلال دراسة مدى تأثير العوامل المحددة لإدارة المخاطر الائتمانية متمثلة في كل من مخاطر السيولة؛ نسبة مخاطر كفاية رأس المال ومخاطر الائتمان على معدل العائد على الحقوق الملكية الذي اعتمد كمتغير تابع للتعبير عن ربحية البنوك. بناءً على دراسة عينة مكونة من أربع بنوك تجارية عمومية هي: BEA؛ BNA؛ CPA؛ BADR، قدمت خدماتها في ولاية ورقلة خلال الفترة الممتدة بين سنتي: 2016 و 2021.

من أجل ذلك اعتمدنا على قواعد حزم البيانات المقطعية الزمنية DATA PANEL في تقدير نماذج مفسرة لأثر العوامل المحددة لإدارة المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية، وبعد المفاضلة بين النماذج المقدره باستخدام كل من اختبار BREUSCH AND PAGAN واختبار HAUSMAM تم اختيار نموذج الانحدار التجميعي على أنه أحسن النماذج المفسرة لمخاطر الائتمان على ربحية البنوك المشكلة لعينة الدراسة . توصلت الدراسة إلى جملة من النتائج أبرزها أن المتغيرات المستقلة المختارة للتعبير عن مخاطر الائتمان في البنوك التجارية العمومية والمتمثلة في نسبة مخاطر الائتمان ونسبة مخاطر السيولة لها تأثير سلبي على ربحية البنوك التجارية المشكلة لعينة الدراسة.

الكلمات المفتاحية :

مخاطر الائتمان، كفاية رأس المال، نسبة السيولة، العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية، نماذج بانل، ربحية البنوك

Abstract:

This study aims to find out the impact of credit risks on the profitability of public commercial banks. and its financial performance

Therefore, we tried to address each of the indicators of capital adequacy risk. Credit risk. Liquidity risk for the independent variables, as well as the return on equity as a dependent variable.

Based on the study of a sample of 4 public commercial banks. BEA. BNA. CPA. BADR operating in Ouargla during the period (2016-2021)

For this purpose, the researchers relied on the databases of data segmental data packages, DATA PANEL, in estimating models that explain the impact of credit risk on the profitability of commercial banks. It is the best explanation of the credit risk models on the profitability of the study sample banks.

The study found a set of results that explain the variables of credit risk in public commercial banks using indicators of the credit risk ratio. The liquidity risk ratio is that there is an inverse relationship with statistical significance on the profitability of commercial banks operating in Ouargla during the period (2016_2021) at the level of significance

key words :

Credit risk, capital adequacy, liquidity ratio, return on assets, return on equity, panel models, bank profitability

المقدمة

توطئة:

تعتبر البنوك التجارية أحد أهم الروافد التي يتم الاعتماد عليها في تحقيق التنمية الاقتصادية لأي اقتصاد؛ من خلال أنها تحقق التوازن بين الموارد الادخارية والاستثمارية، فوظيفة البنوك تتمثل كوسيط مالي بين جهة تمتلك الأموال وتسمى وحدات الفائض وبين جهة تبحث عن الأموال لتشغيلها وتسمى وحدات العجز، وهذه الوظيفة تُخلق للبنوك أنواعاً مختلفة من المخاطر بحيث تنعكس على مستوى الأداء المالي للبنوك، ومن هذه المخاطر المالية والائتمانية ومخاطر السيولة.

تعتبر مخاطر الائتمان أهم أنواع المخاطر وتساهم ما نسبته 50% من مجموع عناصر المخاطر، وفي المقابل يعتبر الائتمان المصرفي من أهم النشاطات المالية التي تنعكس نتائج عملياتها على الحسابات المالية الإجمالية للبنوك من ربح أو خسارة.

يعتمد نجاح البنوك على مدى قدرتها في إدارة ورقابة ومتابعة جودة وحجم المحفظة الائتمانية بأقل مستوى من المخاطر، وذلك لأن إدارة المخاطر الائتمانية تحقق الوصول للأهداف الاستثمارية للبنوك مثل زيادة الربح وتوظيف رأس المال في مجالات مختلفة ينتج عنها تحقيق عائد مادي يفوق الأرباح المتوقعة خاصة ان حدوث الأزمات المالية أدى لتعثر البنوك وإفلاسها، فأصبح توفر الأمان المطلب الرئيسي للتعامل مع أي بنك، لذلك إدارة مخاطر الائتمان يمثل مؤشر رئيس لقوة البنك.

وفي نفس الوقت فإن الربحية من الأهداف الرئيسة التي تسعى البنوك لتحقيقها لضمان استمراريتها، وأن تحقيق الربحية في البنوك يعرضها لمخاطر يتطلب منها تجنبها أو تخفيف آثارها للحفاظ على سلامة البنك، ومن هنا تبرز أهمية وجود وحدة لإدارة المخاطر بشكل عام والمخاطر الائتمانية بشكل خاص.

1- الإشكالية الرئيسية :

بناءً على ما سبق فإن مشكلة الدراسة تظهر من خلال طرح السؤال الجوهرى التالي :

— ما مدى تأثير المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية العمومية العاملة في ورقلة ؟

2- الإشكاليات الفرعية :

— هل تؤثر مخاطر كفاية رأس المال على ربحية البنوك التجارية؟

— هل تؤثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية ؟

— هل تؤثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية؟

3- فرضيات الدراسة :

— توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بتأثير سلبى لمخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية .

— توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بتأثير إيجابى لمخاطر كفاية رأس المال ربحية البنوك التجارية .

— توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بتأثير سلبى لمخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية .

4- مبررات اختبار الموضوع :

يمكن القول بأن أهم الأسباب التي جعلتنا نختار هذا الموضوع والبحث فيه تتمثل في ما يلي:

- حداثة موضوع إدارة المخاطر الائتمانية وربطها بتقييم ربحية وأداء البنوك في الوقت الحالي و تزيد أهمية هذه الأبحاث من خلال:

- موضوع البحث المطابق لتخصص .
- القيمة الكبيرة التي يكتسبها هذا الموضوع .
- الرغبة الشخصية البحث في هذا الموضوع .

5- حدود الدراسة :

الحدود المكانية . تنحصر هذه الدراسة في عينة من البنوك التجارية العمومية العاملة في ورقة

BEA.BNA.CPA.BADR.

الحدود الزمنية : تقتصر الدراسة الحالية على البيانات الواردة في القوائم المالية المعبرة عن الفترة الزمنية الممتدة بين سنتي (2016-2021) .

6- منهج البحث و الادوات المستخدمة :

سنحاول الاعتماد على المنهج الوصفي في الجانب النظري حيث سيتم الوقوف على بعض المفاهيم التي لها صلة بالموضوع من خلال تجميع المادة العلمية من مصادرها المختلفة ثم القيام بتصنيفها ، و تبويبها ، أما الجانب التطبيقي لدراسة فسنقوم بإجراء دراسة قياس على عينة من البنوك التجارية العاملة في ورقة وذلك بالاستعانة بالتقارير المالية السنوية الصادرة عن عينة الدراسة ثم نقوم بمعالجتها باستخدام عن طريق برنامج Eviews10 .

7- أهمية البحث:

تكتسب هذه الدراسة أهمية خاصة كونها نسلط الضوء على ادارة المخاطر الائتمانية كأداة فعالة هامة للتخفيف من الخسائر التي يمكن ان تتحملها البنوك .

8- أهداف البحث :

بيان أشكال المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها البنوك التجارية الخاصة نتيجة منح الائتمان ؛

بيان أهم المؤشرات المستخدمة قياس ربحية البنوك التجارية ؛

تحديد أثر مخاطر الائتمان في ربحية البنوك التجارية العاملة في ورقة ؛

هيكل البحث : انطلاق طبيعة الموضوع من أجل الاجابة عن الاشكالية المطروحة ثم تقسيم موضوع البحث الي فصلين بعد

المقدمة فصل يتضمن الجانب النظري للدراسة في فصل تطبيقي يتضمن الجانب العملي و الميداني للبحث كمايلي:

- **الفصل الأول :** الإطار النظري لمخاطر الائتمان و الربحية يتضمن مبحثين :
- **المبحث الأول :** أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية؛
- **المبحث الثاني :** الدراسات السابقة ؛
- **الفصل الثاني :** الدراسة التطبيقية تأثير مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية؛

الفصل الأول

الإطار النظري لمخاطر الإئتمان و

الربحية

تمهيد :

تؤدي البنوك دورهم في تمويل التنمية الاقتصادية من خلال تجميع الموارد المختلفة وتوجيهها للاصحاب الفوائض الى أصحاب العجز، ليتم استثمارها بشكل يؤدي الى انتعاش في المستوى الاقتصادي لأي بلد، مما كان هذا الدور الذي تقوم به البنوك التجارية يعتمد بدرجة الأولى على كافة و أداء هذه البنوك .

ومن خلال المؤشرات التي يتم احتسابها في هذه الدراسة هي العائد على حقوق الملكية (ROE) .

مخاطر السيولة التي يتم قياسها اجمالي القروض على اجمالي الودائع (LIQ) مخاطر كافية رأس الملكية على اجمالي الاصول (CAP)، وكذلك مؤشرات مخاطر الائتمان و التي يتم قياسها من خلال تخصيصات خسائر القروض على اجمالي القروض (RCR)

المبحث الأول : أثر المخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية

المطلب الأول : ماهية مخاطر الائتمان

الفرع الأول : تعريف مخاطر الائتمان

1. مفهوم المخاطر الائتمانية

تعرف المخاطرة في مجال العمل البنكي بأنها احتمالية تعرض البنك إلى خسائر غير متوقعة، وغير مخطط لها، أو تذبذب العائد المتوقع على استثمار معين ينتج عنه آثار سلبية لها قدر من التأثير على تحقيق أهداف البنك المرجوة وتنفيذ استراتيجياته بنجاح. تعرف المخاطر بأنها احتمالية مستقبلية قد تعرض البنك إلى خسائر غير متوقعة، وغير مخطط لها بما قد يؤثر على تحقيق أهداف البنك وعلى تنفيذها بنجاح، وقد يؤدي إلى حال عدم التمكن من السيطرة عليها وعلى آثارها في القضاء على البنك وافلاسه. تعد المخاطر الائتمانية أحد أشكال المخاطر التي تعترض عمليات البنوك، وتنشأ المخاطر الائتمانية بالنسبة للمصرف من احتمال عدم قيام العميل بدفع الفائدة المستحقة على القرض، أو القرض ذاته ويرجع السبب في زيادة المخاطر في القطاع البنكي في ظل العولمة المالية إلى العوامل التالية:

- زيادة الضغوط التنافسية مما أدى لتشجيع الميل إلى المخاطرة لتحقيق أقصى عائد على رأس المال المستثمر وكسب أكبر حصة ممكنة في السوق؛
- اتساع أعمال البنوك خارج الميزانية وتحولها من الأعمال التقليدية إلى أسواق المال، مما أدى إلى تعرضها إلى أزمات السيولة، بالإضافة إلى مخاطر السوق الأخرى والتضخم وتقلبات الأسعار؛
- التغيرات الهيكلية التي شهدتها الأسواق البنكية والمالية في السنوات الأخيرة نتيجة التحرر من القيود على حركة رؤوس الأموال وانفتاح الأسواق المحلية.¹

أ. التعريف الثاني: مخاطر الائتمان

تناولت الدراسات الاقتصادية المخاطر المصرفية بتحليلها والتنبؤ بها الأمر الذي من شأنه أن يساعد البنك على اتخاذ قرارات موضوعية، وتعرف المخاطرة بصفة عامة على أنها حالة انحراف معاكسة عن وتحديدًا في المجال المصرفي تعرف المخاطر البنكية على أنها احتمال تعرض البنك إلى خسائر غير متوقعة أو تذبذب العائد على استثمار معين وهو ما يؤثر على تحقيق أهداف البنك المرجوة ومن المخاطر الرئيسية التي تواجهها المصارف هي المخاطر الائتمانية والتي يقصد بها : المخاطر التي تنشأ بسبب عدم السداد بالكامل وفي الوقت المحدد مما ينتج عنها خسارة مالية .

وتعرف مخاطر الائتمان في احتمال عدم مقدرة العميل المقترض من سداد القرض وأعبائه وفقا للشروط المتفق عليها عند منح الائتمان.

وعليه فإن المخاطر الائتمانية هي خسارة محتملة ناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد قيمة المبلغ الأصلي المقترض وفوائده إلى البنك المقرض عند تاريخ الاستحقاق المحدد في شروط العقد الائتماني، وتشمل تلك المخاطر بنود داخل الميزانية مثل القروض والسندات وبنود خارج الميزانية مثل خطابات الضمان والاعتمادات السندية.

¹د. مفتاح صالح ، أ- معارفي فريدة ، المخاطر الائتمانية ، إدارة المخاطر واقتصاد المعرفة ، مداخلة مقدمة الى مؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع، كلية العلوم الاقتصادية و الادارية ، جامعة الزيتونة الأردن ، يومي 16-18 أبريل 2007 ، ص : 03

وعليه فإن المخاطر الائتمانية هي . خسار محتملة ناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد قيمة المبلغ الأصلي المقترض وفوائده إلى البنك المقرض عند تاريخ الاستحقاق المحدد في شروط العقد الائتماني، وتشمل تلك المخاطر بنود داخل الميزانية مثل القروض والسندات وبنود خارج الميزانية مثل خطابات الضمان والاعتمادات المستندية.²

ب. التعريف الثالث: تعريف المخاطر الائتمان

في الصناعة المالية بشكل عام، فإن المخاطر الائتمانية تنشأ بسبب لجوء المنشأة إلى تقديم القروض أو الائتمان للأفراد والقطاعات الاقتصادية المختلفة مع عدم مقدرتها على استرجاع حقوقها (سواء كانت قرضاً أو غيره)، وهذا السبب قد يكون نتج عن عدم قدرة المقترض على الوفاء برد أصل القرض وفوائده في تاريخ الاستحقاق المحدد، أو أن له القدرة المالية على السداد ولكنه لا يرغب في ذلك لسبب أو لآخر (الماطلة) (مثلاً)، وبالتالي فالمخاطر الائتمانية تتمثل في الخسائر التي يمكن أن تتحملها المنشأة بسبب عدم قدرة الطرف الآخر أو عدم وجود النية لديه للسداد (رضا و جودة، 1999). ولعل من أحسن تعريفات خطر الائتمان أنه يتعلق باحتمالية عدم سداد أحد التدفقات النقدية الموعود بها (Dubil, 2004).

على العموم، فإن تأثير خطر الائتمان يعتمد على عاملين رئيسيين هما: قيمة التدفقات النقدية التي تنتظر الحصول عليها، احتمال إتمام المعاملة من الطرف الآخر.

ولا تنطبق المخاطر الائتمانية على القروض فحسب بل تنسحب على سائر الأصول الأخرى التي تدخل ضمن الميزانية العمومية أو خارجها كالضمانات المصرفية والمشتقات المالية وتنشأ عنها مشاكل كبيرة وخطيرة بسبب التقصير في تصنيف وتحديد بعض الأصول غير الفعالة التي تستوجب إنشاء احتياطي لمواجهة مع وقف احتساب العوائد المتعلقة بها. ولمزيد من التوضيح فإننا نشير إلى أن المخاطر الائتمانية هي نوع من أنواع المخاطر والتي تركز على ركني الخسارة والمستقبل، ولا تقتصر على نوع معين من القروض، بل أن جميعها يمكن أن تشكل خطر بالنسبة للمؤسسة سواء كانت مؤسسة مالية أو مؤسسة أعمال) ولكن بدرجات متفاوتة، كما أنها لا تتعلق فقط بعملية تقديم القروض (أو الائتمان) فحسب بل تستمر حتى انتهاء عملية التحصيل الكامل للمبلغ المتفق عليه.³

الفرع الثاني: أنواع مخاطر الائتمان:

توجد عدة أنواع لمخاطر الائتمان، والتي يمكن تحديدها كما يلي:

- مخاطر الزبون: ينشأ هذا النوع من المخاطر بسبب السمعة الائتمانية للزبون ومدى ملاءته المالية؛
- مخاطر الظروف العامة: ترتبط هذه الظروف بالمخاطر الاقتصادية والتطورات السياسية والاجتماعية؛
- مخاطر القطاع الاقتصادي الذي ينتمي إليه الزبون: إذ ترتبط هذه المخاطر بطبيعة النشاط الذي ينتمي إليه الزبون، إذ أن لكل قطاع اقتصادي مخاطر تختلف باختلاف الظروف التشغيلية والإنتاجية والتنافسية لوحدة هذا القطاع؛
- مخاطر مرتبطة بأخطاء إدارية: ترتبط هذه المخاطر بمدى كفاءة إدارة الائتمان في البنك في متابعة الائتمان المقدم للزبون، والتحقق من قيام الزبون بالشروط المتفق عليها في اتفاقية منح الائتمان، ومن بين هذه الأخطاء هي عدم قيام البنك بحجز ودائه الزبون، والتي وضعها كضمان للتسهيلات الائتمانية وسحب الزبون لهذه الودائع.

وتقاس مخاطر الائتمان بالنسب التالية:

- القروض المتأخرة عن السداد / محفظة القروض

². مفتاح صالح ، أ- معارفي فريدة ، المخاطر الائتمانية ، المرجع سابق ، ص 04 .

³. عبد الكريم أحمد قندوز ، المخاطر المصرفية وأساليب قياسها ، دراسات معهد التدريب وبناء القدرات ، الصندوق النقد العربي ، العدد 05، 2020 ، ص 20-21 .

- قروض وسلفيات قصيرة الأجل / إجمالي الأصول
- مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض.⁴
- إلى جانب التعريف السابق لخطر الائتمان، تتضمن مخاطر الائتمان أيضا المخاطر التالية: المخاطر السيادية (SovereignRisk) هي مخاطر مرتبطة بعدم رغبة أو عدم قدرة الحكومة أو البنك المركزي على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية.
- مخاطر التركيز (Concentration Risk) هي المخاطر الناتجة عن تركيز المعاملات لدى شخص أو مجموعة من الأشخاص المرتبطين اقتصادياً أو لدى حكومة أو منطقة جغرافية أو قطاع اقتصادي معين يرتبط هذا النوع من المخاطر بأي تعرض فردي أو مجموعة من التعرضات مع إمكانية إحداث خسائر كبيرة بما يكفي لتهديد العمليات الأساسية للبنك، ويرجع ذلك أساساً إلى المستوى المنخفض لتنوع المحفظة.
- مخاطر التسوية (SettlementRisk) هي المخاطر الناتجة عن عدم تسوية الصفقة وفقاً للشروط المتفق عليها على سبيل المثال عند تداول السندات من الشائع أن يتم تسليم الأوراق المالية بعد يومين من الاتفاق على التجارة والسداد. يُطلق على خطر عدم حدوث هذا التسليم مخاطر التسوية.
- مخاطر الطرف المقابل (CounterpartyRisk) هي مخاطر الائتمان الناتجة عن مركز في أداة متاجرة (تداول). على سبيل المثال، يشمل ذلك الحالة التي لا يفي فيها الطرف المقابل بالتزامه الناتج عن خيار في وضع ربح (In-The-Money) في وقت استحقاقه.⁵

الفرع الثالث: مصادر مخاطر الائتمان المصرفي :

يمكن تقسيم المخاطر التي تتعرض لها القروض إلى مخاطر خاصة ومخاطر عامة وفيما يلي نتعرض لكل منهما:

أ- المخاطر الخاصة بالمخاطر الغير النظامية " Risque Non Systématique: يقصد بالمخاطر الغير نظامية هي تلك المخاطر الداخلية التي تنفرد بها شركة أو صناعة ما في ظل ظروف معينة، ومن الأمثلة على هذه الظروف ضعف الإدارة المصرفية، والأخطاء الإدارية والإضرابات العمالية، وتغير أذواق العملاء نتيجة ظهور منتجات جديدة، إن مثل هذا النوع من المخاطر الاستثنائية والتي من شأنها أن تؤثر على قدرة العميل ورغبته في سداد ما عليه من التزامات اتجاه البنك مانح القرض في الأجل المتفق عليه .

ب - المخاطر العامة المخاطر " النظامية" Risque systématique: يقصد بالمخاطر النظامية جميع المخاطر التي تصيب كافة القروض بصرف النظر عن ظروف البنك المقترض وذلك بفعل عوامل اقتصادية وسياسية واجتماعية يصعب التحكم والسيطرة عليها ومن الأمثلة على تلك المخاطر نذكر مخاطر تغير أسعار الفائدة، مخاطر التغير في أذواق العملاء، مخاطر التضخم، مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية، بالإضافة إلى التغيرات التكنولوجية.

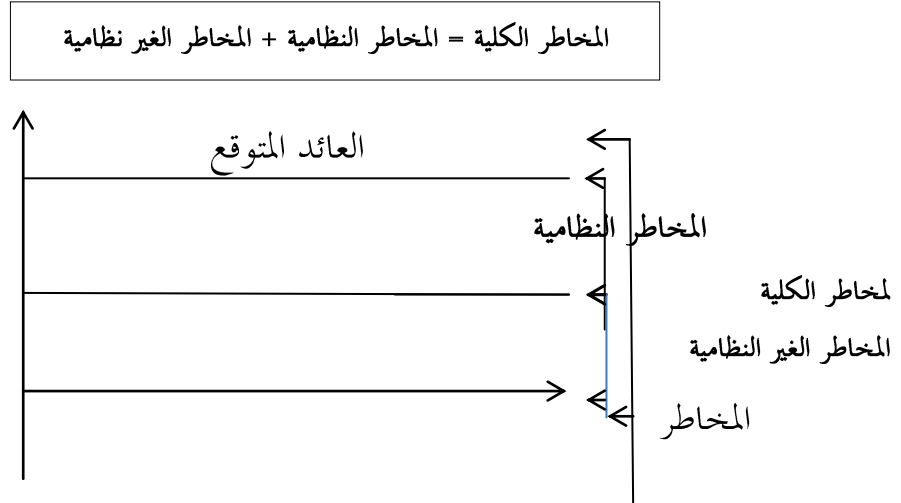
وخلاصة القول أن المخاطر الخاصة تحدث نتيجة لعوامل داخلية تؤثر على قدرة البنك وهو ما يتطلب منه التنبؤ بها وتوقع حدوثها مستقبلاً، ويمكن التقليل أو التحكم فيها عن طريق التنوع على عكس المخاطر العامة التي تؤثر على حركة السوق ككل ويصعب على البنك السيطرة عليها والتنبؤ بها مستقبلاً ومواجهتها، وبالتالي لا يمكن تجنب المخاطر العامة بالتنوع . فالنصيب الأكبر للمخاطر الكلية يعود إلى المخاطر النظامية وجزء من المخاطر الغير نظامية ويمكن توضيحها بالمعادلة التالية :

⁴ د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية ، دراسة قياسية على البنوك التجارية في الجزائر خلال فترة 2010-2018 ، مجلة الدراسات الأكاديمية ، جامعة أدرار الجزائر ، مجلة 04 العدد 01 2022 ، ص 189 .

⁵ د. عبد الكرم أحمد قندوز ، المخاطر المصرفية وأساليب قياسها ، مرجع سابق ، ص:22

والشكل التالي يوضح مصادر المخاطر وحالات التنوع وعدم التنوع :⁶

الشكل رقم 1-1:



ج. سبب خطر الائتمان : يمكن أن تنشأ المخاطر الائتمانية عن خلل في العملية الائتمانية بعد انجاز عقدها، سواء كان في المبلغ الائتماني (القرض والفوائد (مثلا)، أو في توقيتات السداد لهذا يعتبر تأخر المدين عن السداد مثلاً نوعاً من المخاطر الائتمانية المخاطر الائتمانية هي خسارة محتملة يتضرر من جرائها المقرض ولا يواجهها المقترض ولذلك فهي تصيب كل شخص يمنح قرضاً سواء كان بنكاً، أو مؤسسة مالية، أو منشأة أعمال تبيع لأجل إن السبب الرئيسي وراء المخاطر الائتمانية هو المقترض بسبب عدم استطاعته أو عدم التزامه أو عدم قيامه برد أصل القرض وفوائده. ولا تختلف وجود المخاطر الائتمانية فيما إذا كان المقترض شخصاً حكومياً أو غير ذلك، إذ أن القروض الممنوحة لمنشآت الدولة تتضمن هي الأخرى مخاطر ائتمانية، على الرغم من إشارة البعض إلى أن مخاطر القروض الموجهة للحكومة معدومة، كون أن الحكومة لا يمكن أن تمتنع عن سداد القرض.⁷

الفرع الرابع : مؤشرات المالية لقياس مخاطر الائتمان

نلاحظ انه يجب ادارة مخاطر الائتمان بطريقة علمية صحيحة لذلك لا بد من تقييم الاداء لأنه خطوة سليمة لقياس مدى نجاح ادارة المخاطر ومن المعدلات المستخدمة كما ذكرنا سابقاً لقياس الأداء المالي هي معدلات الربحية والتي يقصد بها صافي الربح بعد طرح النفقات من الايرادات كما تم تعريف الربحية على انها المؤشر الكاشف لمركز المصرف التنافسي في الاسواق المصرفية ولجوذة ادارتها ، كما ان الربحية تعتبر مؤشر على قدرة البنك على توظيف أمواله ومن أهم نسب الربحية : أما بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تم استخدامها في الدراسة فقد تم قياسها بمؤشرات الائتمان وهي:

⁶ د. مفتاح صالح ، أ- معارفي فريدة ، مرجع سابق ، 3-4 .

⁷ د. عبد الكريم أحمد قندوز ، المخاطر المصرفية وأساليب قياسها، مرجع سابق ، ص: 21.

1. مخاطر التعثر المالي (DR) وتقاس بمعادلة القروض غير العاملة / اجمالي القروض، فكلما زادت النسبة سيلجأ البنك لزيادة مخصص القروض الذي يجب توفيره مما يقلل من القدرة على تحقيق الارباح، وكلما قلت هذه النسبة كلما كانت الادارة الائتمانية في البنك أكثر فعالية وكفاءة.
2. مخاطر كفاية رأس المال (CAR) ويقصد به الوسائل المتبعة من الملاك والادارة لتحقيق التوازن بين المخاطر التي تتوقعها البنوك وحجم رأس المال من جهة أخرى، وتدلل هذه النسبة على ملائمة البنك وقدرته على تحمل الخسائر (كريمة 2015)، والهدف من كفاية رأس المال هو التأكد من أن البنك يحتفظ بحد أدنى من أمواله لمواجهة المخاطر التي قد يتعرض لها البنك بهدف استيعاب أية خسائر مصاحبة للعمل، وتقاس هذه النسبة بمعادلة اجمالي رأس المال التنظيمي المخاطر المرجحة للموجودات، وكلما ارتفعت هذه النسبة دل ذلك على كفاية رأس المال وبالتالي انخفاض المخاطر الائتمانية والمتمثلة بمخاطر كفاية رأس المال⁸.
3. مخاطر السيولة : يتم قياسها من خلال اجمالي القروض على اجمالي الودائع .
4. مخاطر الائتمان : يتم قياسها من خلال مخصصات الخسائر القروض على الاجمالي القروض .

المطلب الثاني : ماهية الربحية في البنوك التجارية

الفرع الأول : تعريف الربحية

تعد الربحية هدف أساسي لكافة البنوك التجارية لتحقيق بقائها واستمرارها في تأدية أنشطتها لذا فان الربحية تعد الأداة المهمة لقياس كفاءة الإدارة في استخدام الموارد المتاحة لديها، والاستخدام الأمثل لتلك الموارد وذلك بهدف تحقيق أعلى عائد ممكن، بحيث لا تقل قيمة ذلك العائد عن العوائد الممكن تحقيقها عن الاستثمارات البديلة.

1. مفهوم الربحية في البنوك التجارية :

تصنف الربحية كأحد المصادر الأساسية والرئيسة لتوليد رأس المال، ويقوم النظام البنكي السليم على أكتاف البنوك الراجحة وذات رأس المال الكافي وتعرف الربحية بأنها العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشأة والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق هذه الأرباح.

ويمكن تعريف الربح أو صافي الدخل على أنه عبارة عن الفرق بين الإيرادات والمصروفات، أي هي عبارة عن الفرق بين الإيرادات التي حققتها البنوك التجارية المتمثلة في الفوائد والعمولات المقبوضة على الخدمات البنكية المقدمة للزبائن مثل القروض والتسهيلات الائتمانية، والمصاريف المتمثلة في الفوائد والعمولات التي دفعها البنك نظير حصوله على الأموال من مصادرها المختلفة مثل الفوائد المدفوعة على الودائع والمقصود هنا ضرورة حصول البنك على فوائد وأرباح من القروض التي يقوم بمنحها، وذلك لمواجهة كافة أعبائه والتزاماته الإدارية وتغطية حقوق أصحاب الموارد في البنك من عملاء وبنوك ومؤسسات أخرى⁹.

الفرع الثاني : أهمية الربحية في البنوك التجارية

قاسم منير وحيد و آخرون ، أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية ، دراسة تحليلية على البنوك المرخصة في الاردن، مركز البحث وتطوير الموارد البشرية ، مجلة رماح للبحوث و الدراسات ، 2020 ، ص : 30 .

⁹ د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، مرجع سابق ، ص 186 .

للربحية أهمية كبيرة عند البنوك التجارية تكمن فيما يلي:

- وسيلة لتنمية رأس المال كمصدر للتمويل الذاتي، وتشجيع أصحاب رؤوس الأموال على الاكتتاب في أسهم البنك عندنا تقرر إدارة البنك زيادة رأسمالها؛
- الأرباح مهمة لمقابلة المخاطر المتنوعة التي يتعرض لها البنك مثل مخاطر الائتمان والتصفية والسرقة ومخاطر سعر الفائدة؛
- تحقيق البنوك للأرباح يزيد من ثقة أصحاب الودائع بالبنك والمستثمرين المرتقبين؛
- تعطي مؤشرات قوية للجهات الرقابية بأن البنك يسير في الاتجاه الصحيح¹⁰.

الفرع الثالث : وسائل تعظيم الربحية في البنوك التجارية:

توجد طرق متعددة لتحسين ربحية البنوك منها:

- البحث عن فرص جديدة وخدمات جديدة يقدمها البنك في قطاعات وأنشطة جديدة أو في مناطق جغرافية جديدة أو العملاء جدد أو خدمات جديدة للعملاء الحاليين؛
- رفع أسعار بعض الخدمات البنكية التي تسمح التشريعات البنكية بزيادتها، فمن المعروف أن معظم الفوائد والعمولات موحدة بين البنوك، إلا أن الممارسين غالباً ما يجدون لزيادة الإيرادات من هذا المدخل، ولاسيما أن أسعار الفائدة مثلاً لها حد أدنى وحد أعلى، ويتوقف السعر على ظروف العميل والعملية؛
- الانتفاع الكامل بالأموال والأصول المتاحة تحت تصرف البنك، حيث أن بعض المهتمين بتحسين الربحية؛
- غالباً ما يركزون فقط على ترشيد الإنفاق، ولكننا نوجه الانتباه إلى أن تحسين الربحية يمكن أن يتم من خلال عدة مداخل كزيادة الفرص الجديدة، زيادة فئات الفوائد والعمولات، واستخدام الأصول المتوفرة أفضل استخدام؛
- الضغط على النفقات في أي مجال من المجالات ولاسيما في مجال المصروفات العامة، وهي التي تكون مجالاً للإنفاق دون رقابة.¹¹

الفرع الرابع : مؤشرات الربحية في البنوك التجارية

مؤشرات الربحية في البنوك التجارية تسعى البنوك لتحقيق أعلى مستوى من الأرباح، إذ يعد هدف الربحية من الأهداف الرئيسة للمصرف، ولكي يتمكن البنك من تحقيق الربحية عليه ان يوظف الأموال التي حصل عليها في موجودات تدر عليه عوائد مناسبة كالقروض والاستثمارات، فكلما سعت البنوك الى زيادة إيراداتها وتخفيض نفقاتها سيؤدي ذلك الى زيادة الربحية ، حيث تهتم نسب الربحية بقياس وتقييم القدرة المالية على تحقيق أرباحها من الأصول المتاحة وفيما يلي أهم هذه النسب:

- العائد على الأصول ROA يمثل مدى كفاءة إدارة البنك على استخدام مجموع أصوله، أي نسبة العائد عن كل وحدة نقدية مستثمرة في الأصول، ويحسب بالعلاقة التالية: العائد على الأصول = الدخل الصافي / إجمالي الأصول. (جعدي و الخطيب).

- العائد على حقوق الملكية ROE يعد من أهم مؤشرات قياس ربحية البنك، ويمثل معدل العائد على حقوق المساهمين والذي يحتسب من خلال قسمة صافي الربح على إجمالي حقوق الملكية والعلاقة كالتالي:

¹⁰ د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، مرجع سابق .

¹¹ د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، مرجع نفسه .

العائد على حقوق الملكية = الدخل الصافي / حقوق الملكية.

نسبة العائد على الودائع: يشير هذا المؤشر على قدرة البنك على توليد الأرباح من توظيف الودائع بمختلف أنواعها في نشاطات استثمارية مختلفة وما يترتب على ذلك من ازدياد عوائد البنك، ويحسب المؤشر من خلال الصيغة التالية: صافي الربح / إجمالي الودائع (x100).¹²

المبحث الثاني : الدراسات السابقة

المطلب الأول : الدراسات باللغة العربية

دراسة (عمران، (2015) بعنوان "أثر المخاطر المصرفية في درجة الأمان المصرفي المصارف التجارية الخاصة في سوريا: نموذج مقترح".

سعت هذه الدراسة الى معرفة دور التحليل المالي من خلال النسب المالية في التنبؤ في درجة الامان المصرفي في المصارف السورية، حيث استخدم نموذج الدراسة لعينة من ثمانية مصارف خلال (2008 - 2013)، وقد تبين من نتائج الدراسة وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين درجة الامان المصرفي وكل من مخاطر السيولة ومخاطر راس المال ومعدل العائد على الاصول، كما اظهرت عدم وجود علاقة بين درجة الامان المصرفي وكل من مخاطر الائتمان ومخاطر سعر الفائدة.

دراسة (الفواز، (2016) بعنوان: اداره مخاطر الائتمان في البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية في الاردن.

حاولت الدراسة الى مقارنه عمليات اداره مخاطر الائتمان بين البنوك الإسلامية والتقليدية في الاردن وشملت الدراسة على 13 بنك تجاري وثلاث بنوك اسلاميه تم استخدام 130 استبانة شملت ادارة مخاطر الائتمان في هذه البنوك، وتوصلت الدراسة الى ان البنوك الإسلامية أكثر حساسية لعملية اداره مخاطر الائتمان، واوصت الدراسة بضرورة تهيئه بيئه مناسبه لإدارة تلك المخاطر في البنوك.

دراسة (فاره، (2016) بعنوان " اثر اداره مخاطر الائتمان على جوده الارباح في القطاع المصرفي التجاري الاردني"، هدفت الدراسة الى تحليل ممارسات اداره مخاطر الائتمان التي تلزم بها البنوك التجارية في الاردن واثرها على جوده الارباح من عام 2009 - 2014)، وتم الاستعانة بمؤشرات ماليه لقياس اداره مخاطر الائتمان واثرها على جوده الارباح من خلال عمل استبانة وكانت عينة الدراسة تمثل 8 بنوك تجاريه أهم نتائج الدراسة أظهرت وجود اثر لإدارة مخاطر الائتمان على جوده الارباح في القطاع المصرفي التجاري الاردني، وأوصى الباحث بالتأكيد على اهمية اداره المخاطر الائتمانية.

دراسة (السهلاوي(2018) بعنوان: "تأثير المخاطر المالية على ربحية البنوك المدرجة في سوق الاسهم السعودي دراسة قياسية. سعى الباحث من خلال هذه الدراسة لتحديد اثر المخاطر المالية على ربحية البنوك السعودية للفترة ما بين (2013 - 2017) وشملت عينه الدراسة 12 بنك سعودي، وتم قياس الربحي كمتغير تابع بالعائد على حقوق الملكية وأما المتغير المستقل فقد تم قياسه بمؤشر مخاطر الائتمان ومؤشر مخاطر السيولة.

¹² د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، مرجع سابق ، ص 188 .

ومؤشر مخاطر راس المال وتوصلت الدراسة الى وجود علاقه سلبيه ضعيفة بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية وجود علاقه طرده ضعيفة المخاطر السيولة والعائد على حقوق الملكية كما اظهرت الدراسة وجود علاقه عكسيه قويه لمخاطر راس المال والعائد على حقوق الملكية.

دراسة ميرفت علي أبو كمال بعنوان : اثر المخاطر الائتمان على المصارف وفقا للمعايير الدولية " بازل " دراسة تطبيقية على المصارف العاملة في فلسطين و هي مذكرة ماجستير مقدمة إلى كلية التجارة في الجامعة الإسلامية بغزة - فلسطين سنة ، 2007

تهدف هذه الدراسة إلى تقييم واقع الاستراتيجيات و أنظمة إدارة مخاطر الائتمان التي تتبناها المصارف العاملة في فلسطين، و وضع إطار متكامل يساعد المصارف على تطوير نظم إدارة مخاطر الائتمان وفقا للمعايير والإرشادات الرقابية المصرفية الدولية، و أهم النتائج التي توصلت إليها: كفاءة إدارة العملية الائتمانية في المصارف العاملة في فلسطين، إضافة إلى الالتزام بالضوابط و القواعد الإلزامية التي تضعها سلطة النقد للمصارف من أجل تخفيف حدة مخاطر الائتمان، و توصلت إلى أنه يصعب على المصارف قياس مخاطر الائتمان وفق منهجيات بازل لعدم توفر المقومات اللازمة لتطبيق الأساليب المعاصرة، حيث تفضل المصارف استخدام الأسلوب المعياري الموحد عند قياس مخاطر الائتمان وفق منهجيات بازل عن استخدامها لأسلوب التقييم الداخلي.

دراسة حمزة طيبي بعنوان: اثر مخاطر الائتمان على البنوك التجارية الجزائرية و تحديات اتفاقيات بازل - دراسة حالة القرض الشعبي الجزائري مذكرة ماجستير مقدمة إلى كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير بجامعة عمار الثلجي بالأغواط - الجزائر سنة ، 2006/2007

تسعى هذه الدراسة إلى تقييم قدرات البنوك التجارية على تجاوز التحديات التي تفرضها التحولات الجارية في العالم على صعيد الصناعة المصرفية و لاسيما الاتجاه العالمي الحالي السائر إلى إقراره بمعايير بازل، و نظم الباحث معالجة هذه الدراسة من خلال أربعة فصول. و أهم ما توصل إليه في هذه الدراسة: الافتقار إلى وظيفة مختصة بشؤون تسيير المخاطر، لاسيما إنشاء لجنة إدارة المخاطر على غرار لجنة التدقيق و لجنة التقنين.

دراسة فاطمة بن شنة بعنوان: المخاطر الائتمانية و دورها في الحد من القروض المتعثرة - دراسة تطبيقية للمصارف الجزائرية-مذكرة ماجستير مقدمة إلى كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير بجامعة قاصدي مرباح بورقلة سنة 2010

من خلال هذه الدراسة إلى معرفة إبراز الإطار العام لإدارة المخاطر ، و محاولة فهم و تحليل معايير لجنة بازل الدولية لإدارة المخاطر و الحد من تعثر الديون، كما تؤكد على أهمية مقررات لجنة بازل في وضع مناهج تعمل على ضبط العمل المصرفي في معالجة مخاطر الائتمان على نحو يضمن السلامة للمراكز المالية للبنوك و يحول دون تعثرها، و محاولة تطبيق منهج التصنيف الداخلي المقترح من قبل لجنة بازل في تقييم مخاطر الائتمان، و الوقوف على أسباب تعثر القروض في البنوك الجزائرية و السبل الكفيلة لمعالجة المشكلة، حيث توصلت إلى أن البنوك تقوم بتقييم محفظة قروضها بصفة دوري للاطلاع على نشاطها الائتماني و مؤشرات تعثرها و ذلك من خلال: معرفة فئات المقترضين الأكثر تعثرا من حيث طبيعة نشاطهم، قدرام في إدارة نشاطهم ...، حجم و نسبة القروض المتعثرة في كل قطاع و في كل نوع من أنواع القروض و كذا ضرورة وجود

تكامل بين التحليل المالي و التحليل الإحصائي و ذلك لتفادي القصور الناجم عن استخدام التحليل المالي بمفرده لتقييم مخاطر الائتمان.

دراسة علي عبد الله أحمد شاهين بعنوان: مدخل عملي لقياس اثر مخاطر الائتمان المصرفي في البنوك التجارية – دراسة تحليلية تطبيقية في فلسطين ، الجامعة الإسلامية- غزة سنة ، 2010.

حاولت هذه الدراسة إلى تحديد أهم المتغيرات التي تؤثر على درجة مخاطر الائتمان المصرفي في البنوك التجارية في فلسطين وتحديد أوزان ترجيحية لها، وذلك لغرض صياغة إطار مقترح يمكن من خلاله قياس تلك المخاطر وفق أسس عادلة وواقعية لكافة المنشآت طالبة الائتمان، وبالتالي تأصيل المعايير والقواعد التي تبني عليها تلك العمليات بما يحقق مبدأ النفعية نحو خدمة أهداف الإدارة المصرفية لدى اتخاذ قراراتها بشأن منح الائتمان.

دراسة العزكي، زيد أحمد محمد ، بعنوان : أثر المخاطر المصرفية على ربحية البنوك التجارية اليمنية للفترة 2008/1999

سعت هذه الدراسة من خلال مناقشة الاشكالية التالية أثر المخاطر المصرفية و المتمثلة في (مخاطر رأس المال و مخاطر سعر الفائدة و مخاطر السيولة و مخاطر الائتمان) على ربحية البنوك التجارية اليمنية خلال الفترة 2008/1999م. و تنبع أهمية الدراسة من الهدف الأساسي للبنوك التجارية التي تسعى لتحقيقه و المتمثل بتعظيم الربحية، من خلال الوظائف التي تقوم بها البنوك التجارية فبذلك تتعرض لمجموعة من المخاطر المصرفية، و لقد تم في هذا الدراسة التعرف على أهم أساليب إدارة المخاطر المصرفية، و كذا قياس و تحليل المخاطر المصرفية و أثرها على الربحية لكل بنك على حده، حيث تم تطبيق هذه الدراسة على عينة من البنوك التجارية اليمنية خلال الفترة، 2008/1999 وهي البنك اليمني للإنشاء و التعمير، البنك الأهلي اليمني، بنك اليمن و الكويت، بنك اليمن الدولي، البنك التجاري اليمني.

دراسة وجد محمد عبدالكريم الخوالده بعنوان : أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية ، اطروحة ماجستير .

سعت هذه الدراسة الى معالجة اشكالية التالية اثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية، حيث قامت الباحثة بمجموع اختبار وتحليل بيانات 01 (بنكا تجاريا اردنيا تمثل عينة الدراسة خلال الفترة 2017/2007 واستخدام السلاسل الزمنية المقطعية والتي يمكن تقديرها باستخدام الأثر العشوائي او الاثر الثابت شملت الدراسة بعدئذ للمتغير المستقل (نسبة كفاية راس المال ، CAR، ونسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض ، LLP/TL (وثلاث ابعاد للمتغير التابع ROE) العائد على حقوق الملكية ، العائد على الاصول ROA، معدل ربحية السهم EPS (حيث أظهرت نتائج الدراسة وجود اثر معنوي لنسبة كفاية راس المال على ، ROA وعدم وجود اثر معنوي لنسبة كفاية راس المال على ، ROE ايضا عدم وجود اثر معنوي لنسبة كفاية راس المال على Eps ، وكذلك وجود اثر معنوي لنسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض على ، ROA وجود اثر معنوي لنسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض على ، ROE وأيضا وجود اثر معنوي لنسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض على EPS ، اوصت الدراسة بوضع اليات مناسبة قائمة على تقييم الضمانات بشكل يغطي اصل القروض في حال تعثر العميل وذلك بمنح القروض لمختلف شرائح العملاء في البنوك التجارية.

دراسة (إسماعيل وآخرون، 2020) هدف هذا البحث إلى دراسة العلاقة السببية والاستجابة للصدمات الهيكلية بين المخاطر الائتمانية وكل من مخاطر السوق، مخاطر السيولة ومخاطر التشغيل، وذلك في البنوك التجارية التقليدية الخاصة في سورية.

تمت الدراسة خلال الفترة 2018-2008 باستخدام بيانات بانل مؤلفة من سلاسل زمنية ربع سنوية لـ 11 مصرفا. لتحقيق هدف الدراسة، تمّ بداية اختبار استقرارية السلاسل الزمنية للمتغيرات المدروسة، ثمّ تطبيق اختبار سببية غرانجر، بالاستناد إلى نموذج VAR المختزل، لدراسة العلاقة السببية بين متغيرات الدراسة. وأخيرا، تمّ تطبيق دوال الاستجابة من نموذج VAR الهيكلي لدراسة الاستجابة للصدمات الهيكلية بين المخاطر المدروسة. أظهرت نتائج اختبار غرانجر وجود سببية ثنائية الاتجاه بين مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة، ووجود سببية أحادية الاتجاه تتجه من مخاطر السوق لمخاطر الائتمان ومن مخاطر التشغيل لمخاطر الائتمان. كما أظهرت نتائج دالة الاستجابة لاختلاف استجابة المخاطر المختلفة للصدمات الهيكلية.

دراسة (شخوم و حفاي، 2021) هدفت هذه الدراسة إلى قياس أثر تغيرات قيمة المخاطر البنكية على ربحية البنوك التجارية للفترة ما بين 2010-2018 () باستخدام نماذج البانل الساكنة، وقد شملت العينة على مجموعة مكونة من 06 مصارف خاصة عاملة في الجزائر. وبعد تقدير النماذج الأساسية للبانل والمفاضلة بينها، تمّ التأكد من وجود فروقات عشوائية بين مفردات العينة؛ وقد خلصت الدراسة إلى أنه كلما زادت قيمة المخاطر البنكية بوحدة واحدة تراجع معدل العائد على الأصول ب 0.02% أي أن الربحية في البنوك التجارية لا تتأثر بشكل كبير بحجم المخاطرة لدى البنوك محل البحث؛ كما أظهرت دراسة التأثيرات الفردية العشوائية بين مفردات العينة وجود تأثير فردي سالب في كل من مصرف فرنسا الجزائر ومصرف باريا ومصرف السلام الجزائر في المقابل وجود تأثير فردي عشوائي موجب في باقي البنوك.

دراسة (هتمان وشروقي، 2014) هدفت هذه الدراسة إلى تحليل أثر العوامل الداخلية (السيولة، القروض، المديونية، حقوق الملكية، حجم البنوك، مصاريف الاستغلال العامة) على ربحية البنوك التجارية العاملة في الجزائر مقاسة بمعدل العائد على إجمالي الموجودات (ROA)، ولتحقيق ذلك تم تطبيق نماذج (Panel Data) (على عينة مكونة من خمسة بنوك تجارية عاملة في الجزائر خلال الفترة)، 2005-2011 (وقد توصلت الدراسة إلى العديد من النتائج أهمها: تعتبر البنوك التجارية الخاصة أكثر كفاءة في تحقيق الأرباح مقارنة بالبنوك العمومية. لا توجد علاقة ارتباط معنوية إحصائية بين نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول، حجم البنك (إجمالي الأصول) ومعدل العائد على إجمالي الموجودات.

دراسة (شقيقة وخلف، 2020) هدفت هذه الدراسة إلى معرفة أثر مخاطر الائتمان في الأداء المالي للمصارف التجارية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، من خلال تحليل البيانات المالية لمتغيرات الدراسة وذلك باستعمال أسلوب الانحدار البسيط باستخدام برنامج التحليل الإحصائي (SPSS24) خلال الفترة الزمنية الممتدة بين 2010-2017 وقد أظهرت الدراسة وجود علاقة طردية ودالة إحصائية بين مخاطر الائتمان والعائد على الموجودات، وعدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية، وذلك للمصارف التجارية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية وقد أوصت الدراسة بمجموعة من التوصيات منها أن تسعى البنوك لاستقطاب المزيد من الودائع واستغلالها في عملياتها الاستثمارية، والابتعاد عن منح القروض والتسهيلات الائتمانية التي تتسم بمستوى عالٍ من المخاطرة، ودراسة العوامل التي تؤثر في مخاطر الائتمان والتي تزيد من احتمالات حدوثها، حيث أن ذلك مما كن البنوك من التحوط والسيطرة على هذه المخاطر، مما سينعكس بشكل ايجابي على تحقيق الأرباح وتحسين الأداء المالي.

دراسة (ناجي، 2015 بعنوان: تأثير مخاطر الائتمان على ربحية المصارف التجارية في العراق: هدف البحث إلى إيجاد العلاقة بين كل من إدارة مخاطر الائتمان المتمثلة في نسبة الديون المتعثرة ونسبة كفاية رأس المال وبين الربحية المصرفية المتمثلة في (العائد على حقوق الملكية والعائد على الأصول)، وقد حصل على البيانات من خلال التقارير السنوية الخمسة مصارف تجارية في العراق للفترة من (2007-2013)، حيث اعتمد في منهجية البحث على الجانب النظري كالكتب والمراجع السابقة للموضوع، وعلى الجانب العملي أو التطبيقي لإيجاد العلاقة بين المتغيرات التابعة والمستقلة، حيث استخدم الانحدار الخطي مقياساً للتحليل، وأظهرت نتائج البحث وجود علاقة سلبية بين العائد على حقوق الملكية والعائد على الأصول) وبين (نسبة الديون المتعثرة وفي الوقت نفسه لم تظهر علاقة ذات دلالة إحصائية بين كل من العائد على حقوق المساهمين ونسبة كفاية رأس المال، وقد أوصى البحث بمجموعة من التوصيات أهمها الحد من نسبة الديون المتعثرة من خلال الزيادة في دقة التقييم المقدم للقروض الممنوحة ومدى قدرة العميل على سدادها.

دراسة (سعيد وسعيد 2016 بعنوان: المخاطر الائتمانية وانعكاسها على الربحية المصرفية هدف البحث إلى العديد من الأهداف أهمها بيان أثر مؤشرات المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها المصارف على ربحيتها، واستخدمت بعض النسب المالية المتعلقة بموضوع البحث على المصارف عينة البحث والمقارنة بينهما، وخللت المؤشرات ومن ثم اختيرت بواسطة Value) وكذلك بيان الأثر من خلال معامل التحديد (R^2) باستخدام تحليل التباين ANOVA ، وتوصل البحث إلى مجموعة من الاستنتاجات منها أن هناك تأثيراً معنوياً لمؤشرات المخاطرة الائتمانية على الربحية ومن أهم التوصيات في البحث ضرورة إعادة النظر في السياسات المتبعة.

دراسة (Opoku et al,2016) بعنوان مخاطر الائتمان و ربحية البنوك في غانا: هدف هذا البحث إلى تحليل العلاقة بين مخاطر الائتمان و ربحية البنوك في بورصة غانا، ولتحقيق هذا الهدف فقد جمعت بيانات البحث من سبعة مصارف مدرجة في بورصة غانا للأوراق المالية على مدى سبع سنوات (2007-2014)، باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وقد قيم المتغير التابع للربحية باستخدام العائد على حقوق الملكية، في حين كانت المتغيرات المستقلة المدرجة في نموذج الانحدار وهي القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض والقروض والسلف إلى إجمالي الودائع وحجم المصرف والرافعة المالية، وقد أظهرت نتائج البحث أن القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض والقروض والسلف إلى إجمالي الودائع وحجم المصرف لها علاقة سلبية (عكسية) ومعنوية بالعائد على حقوق الملكية وهناك علاقة إيجابية (طردية قوية بين النمو والرافعة المالية بالعائد على حقوق الملكية، وقد أوصى البحث بأن يتأكد مسؤولو الائتمان من أن العملاء الباحثين عن قروض يلبون جميع المتطلبات الضرورية عند منح الائتمان.

دراسة (Dhaliwal and Isse) 2018 بعنوان: تأثير إدارة مخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية في إثيوبيا: هدف هذا البحث إلى معرفة تأثير إدارة مخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية في إثيوبيا للفترة من (2001-2017)، وخلصت البيانات التي جمعت من التقارير المالية السنوية للمصارف التجارية باستخدام تحليل الانحدار، وقد استخدم العائد على الأصول مؤشراً للأداء المالي متغيراً مستقلاً في حين استخدمت نسبة كفاية رأس المال، ونسبة مخصص خسارة القروض، ونسبة القروض والسلف إلى إجمالي الودائع مؤشرات لمخاطر الائتمان، وأظهرت نتائج البحث أن نسبة كفاية رأس المال لها تأثير إيجابي وذو دلالة إحصائية بالعائد على الأصول، ووجد أن نسبة مخصص خسائر القروض لها تأثير سلبى ذو دلالة

إحصائية بالعائد على الأصول، بينما وجد نسبة القروض والسلف إلى إجمالي الودائع لها تأثير سلبي ولكن غير ذي دلالة إحصائية بالعائد على الأصول، وخلص البحث إلى أن مخاطر الائتمان لا تزال مصدر قلق كبير للمصارف التجارية في إثيوبيا لأن مخاطر الائتمان هي مؤشر مهم للتنبؤ بالأداء المالي للمصارف، حيث تساعد نتائجها صانعي السياسات في وضع استراتيجيات أداء أفضل وتمكن مديري المصارف التجارية من تخصيص الأصول بشكل أكثر كفاءة.

دراسة عبد العزيز، 2018 بعنوان مخاطر الائتمان وأثرها في ربحية المؤسسة المصرفية: هدف البحث إلى العديد من الأهداف أهمها الخروج بمقترحات من شأنها المحافظة على ربحية المؤسسة المصرفية وتحسينها، ومعالجة الأسباب التي تؤدي إلى الخسائر، واستخدمت بعض النسب المالية المتعلقة بموضوع البحث عبر سلسلة زمنية محددة من عام (2015-2006)، وتوصل البحث لمجموعة من الاستنتاجات من أبرزها أن الأوضاع السياسية والاقتصادية غير المستقرة التي يمر بها الإقليم تؤثر على انخفاض ربحية المصرف عينة البحث، وأوصى بضرورة متابعة التطوير المستمر للضوابط الرقابية والمصرفية من قبل إدارة المصرف عينة البحث والالتزام لضمان حسن إدارة المخاطر، وبيان قوة تأثيرها على الربحية المصرفية.

دراسة (بعبع 2018) بعنوان: دراسة تطبيقية على إدارة مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية في المصارف الخاصة السورية: هدف البحث إلى دراسة أثر مخاطر الائتمان على معدل العائد على حقوق الملكية واستخدمت نسبة معدل كفاية راس المال ونسبة القروض للحكم على إدارة مخاطر الائتمان في المصارف الخاصة عينة البحث، وتوصل البحث إلى رعة من الاستنتاجات من أهمها عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة مخاطر الائتمان ومعدل العائد على حقوق الملكية في المصارف عينة البحث في الفترة من (2007-2011) عند مستوى معنوية 5%، ولكن عند مستوى معنوية 10% هناك علاقة ذات دلالة إحصائية، ومن أهم ما أوصى به البحث مواكبة تطورات العمل المصرفي الدولي فيما يتعلق بمعايير كفاية رأس المال، ومعايير لجنة بازل.

دراسة بجيت، وآخرون 2019 بعنوان قياس أثر المخاطر المصرفية على الربحية في المصارف الليبية: هدف البحث إلى العديد من الأهداف أهمها قياس مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل ومخاطر رأس المال ومقابلتها بمستوى الربحية في المصارف التجارية الليبية خلال الفترة من (2012-2017)، و استخدمت بعض النسب المالية المتعلقة بمتغيرات البحث، وحللت المتغيرات التي تتشكل من البيانات الفعلية لنتائج أعمال المصارف التجارية وذلك للمساهمة في التقويم ومحاولة تفسير العلاقة بين متغيرات البحث التي ترتبط بعملية قياس الأثر على مؤشرات الربحية وذلك باستخدام البرنامج الإحصائي (SPSS)، وتوصل البحث إلى مجموعة من الاستنتاجات من أهمها وجود علاقة عكسية بين مخاطر الائتمان والربحية ممثلا في معدل العائد على الأصول وهامش الفائدة الصافي وهامش ربح الإيرادات، ومن أهم التوصيات في البحث ضرورة الأخذ بنتائج معاملات الانحدار التي توصل إليها مما تساعد متخذي القرار بالتنبؤ بحجم الأثر الناتج من المخاطر على معدلات الأداء.

دراسة (Afaneh2020) بعنوان أثر مؤشرات مخاطر الائتمان على ربحية البنوك في دول الخليج العربي: هدفت هذه الدراسة للتحقق من تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على ربحية البنوك في دول الخليج العربي. خلال الفترة من (2015-2017)، حيث حسبت مخاطر الائتمان المصرفي باستخدام نسبة القروض المتعثرة التي تؤثر على مؤشرات ربحية البنوك مثل صافي الدخل، وقد وجدت الدراسة أن زيادة نسبة القروض المتعثرة ستقلل من صافي الدخل في البنوك الخليجية، وأوصت بأهمية تطوير قدرات

إدارات الائتمان في البنوك التجارية في التعامل مع القروض المتعثرة، ودراسة البيانات المالية والمقترضين من حيث نوع النشاط، وإجراء دراسات الجدوى الاقتصادية قبل منح القروض للشركات الكبيرة.

المطلب الثاني : الدراسات باللغة الاجنبية

دراسة (Alshatti, 2015) بعنوان " The effect of creditrisk management on financial performance of the Jordanian commercial bank

هدفت الدراسة الى إيجاد العلاقة ما بين اداره المخاطر والأداء المالي في البنوك التجارية في الاردن في الفترة ما بين (2005 - 2013) والمتمثلة في 13 بنك، وتم استخدام مؤشر العائد على الملكية والعائد على الأصول للدلالة على الاداء المالي، وتم عمل نماذج رياضية لإيجادالعلاقة وقد خلصت الدراسة الى وجود اثر لإدارة مخاطر الائتمان والاداء المالي في البنوك التجارية وأوصى الباحث بتحسين الإدارة الائتمانية للوصول الى زياده الارباح.

دراسة (Alqisie 2018) بعنوان " Commercial :Does Profitability of Jordanian Bankes get affected by risk management practices

قام بالباحث بدراسة اثر سياسات اداره المخاطر على الربحية في البنوك التجارية الأردنية في الفترة ما بين (2010 - 2018) وذلك على 13 بنك تجاري؛ حيث تم تجميع البيانات من التقارير السنوية للبنوك وتم استخدام مؤشر ROA للدلالة على الربحية ام السياسات فهي السيولة التشغيل الائتمان ومخاطر السوق من خلال مؤشرات / / INF / CICF / EFFC CP، وقد توصلت الدراسة الى وجود تفسير قوي لاستخدام سياسات، ادارة المخاطر على ربحيه البنوك مما يدل على نجاح البنوك في اداره السيولة والائتمان ومخاطر السوق خلال فتره الدراسة.

دراسة (Sheikh Mohamed, 2018) بعنوان " The relationship between the creditrisk management and profitability in Salam Somali bank"

هدفت الدراسة لاستنتاج اهميه اداره مخاطر الائتمان وعلاقتها بالربحية، حيث اجريت الدراسة في الصومال من خلال عمل استبانة تقدم للمدراء والموظفين حيث تم توزيعها على 100 موظف، وتم عمل التحليل الاحصائي SPSS للاستبانة، وكانت من اهم النتائج ان هناك علاقه ما بين اداره مخاطر الائتمان والربحية وعليه فإن على اداره البنك لزيادة الربحية التركيز على اداره مخاطر الائتمان بشكل أكبر.

دراسة (Oleini 2019) بعنوان " The relationship between credit risk management practices and profitability in Malaysian commercial bank's "

هدفت الدراسة إلى معرفة أثر ادارته مخاطر الائتمان على مجموعه من البنوك التجارية في ماليزيا وشملت العينة 8 بنوك خلال الفترة (2015 - 2017)، وتم استخدام مؤشر ROA للدلالة على الربحية ومؤشر CAR / LPR للدلالة على مخاطر الائتمان وأظهرت نتائج الدراسة ان هناك علاقة قوية بين الربحية و نسبه. القروض المتعثرة وكفاية راس المال، وقد أوصى الباحث بضرورة إيجاد قواعد للإدارة الائتمانية بحيث تسيطر على مخاطر الائتمان وتزيد ربحية البنوك. بالرجوع إلى الدراسات السابقة تلاحظ بأن أغلب الدراسات ربطت المخاطر الائتمانية بالأداء المالي أو الربحية معتمدة على أحد أبعاده (ROA, ROE)، ولكن هذه الدراسة تميزت بدراسة المخاطر الائتمانية بأبعادها على بعدي الربحية، كما تم تطبيق الدراسة على جميع البنوك في الأردن وليس عينة منها، وكذلك طول وحداثة فترة الدراسة (2013-2019).

1- خصائص الدراسة الحالية و الدراسات السابقة

الجدول رقم 1-1 : خصائص الدراسة الحالية و الدراسات السابقة

الدراسة	الباحث	المتغيرات	العينة	الاداة	المكان و الزمان	النتائج
أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية	بن زاهي انفال بن كريمة صافية	مخاطر الائتمان ربحية البنوك	بعض البنوك التجارية	دراسة حالة القوائم المالية	البنوك المرخصة في ولاية ورقلة 2021/2016	ان معامل الارتباط المعدل يقدر ب0.41/ بالمائة من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع ROE ناتجة عن تغير المتغيرات المستقلة الداخلية في النموذج - بالنسبة لنسبة مخاطر السيولة (LIQ) فلاحظ ان المعنوية الاحصائية اي وجود تأثير سلبي بين المتغيرين LIQ و ROE اي يوجد علاقة عكسية بين المتغيرين . حيث كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما انخفضت (LIQ) ب 0.172911 . - اما بالنسبة لنسبة مخاطر كفاية راس المال (CAP) فلاحظ ان المعنوية الاحصائية اي عدم وجود تأثير بين المتغيرين CAP و ROE اي وجود علاقة عكسية بين المتغيرين. حيث كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما تنخفض (CRD) ب 0.082054 - اما بالنسبة لنسبة مخاطر الائتمان (CRD) فلاحظ ان المعنوية الاحصائية اي يوجد تأثير سلبي بين المتغيرين CRD و ROE والتالي العلاقة عكسية بين المتغيرين حيث كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما تنخفض CRD ب 2.571627.
أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك .	إسماعيل يونس حياة يامين	مخاطر الائتمان ربحية البنوك	بعض البنوك المرخصة	دراسة حالة لتقارير سنوية للبنوك المركزية الاردني	البنوك المرخصة في الاردن 2019-2013 .	وجود أثر المخاطر الائتمان على ربحية البنوك حيث وجدت علاقة عكسية بدلالة احصائية ما بين مخاطر الائتمان مخاطر التعثر المالي ومخاطر كفاية رأس المال و ROA علاقة طردية ما بين مخاطر الائتمان مخاطر التعثر المالي و مخاطر كفاية راس المال و ROE

الفصل الأول: الإطار النظري لمخاطر الائتمان و الربحية

النتائج	المكان و الزمان	الاداة	العينة	المتغيرات	الباحث	الدراسة
يوجد أثر ذو دلالة احصائية و معنوية عند 5% لمخاطر الائتمان على معدل العائد على الاصول و معدل العائد على الودائع لمصرف الوحدة . بينما لا يوجد أثر ذو دلالة احصائية في معنوية عند 5% بمخاطر الائتمان على معدل على حقوق الملكية لمصرف الوحدة . كما انه توجد علاقة ارتباط طردية بين مخاطر الائتمان و معدل العائد على الاصول و معدل العائد على الودائع في مصرف الوحدة . بينما يوجد علاقة ارتباط عكسية بين مخاطر الائتمان و معدل العائد على الحقوق الملكية في مصرف الوحدة . لا يوجد أثر ذو دلالة احصائية و معنوية عند 5% لمخاطر الائتمان على معدل العائد على الاصول و معدل العائد على حقوق الملكية و معدل العائد على الودائع لمصرف التجاري الوطني و الصحارى .	مصاريف تجارية لنسبة كبيرة خلال فترة البحث من 2012/2005	أعتمد على التقارير و القوائم المالية للمصاريف.	يتألف مجتمع على التقارير و القوائم المالية للمصاريف	تمثل هذا المتغير في مخاطر الائتمان من خلال نسبة مخصصة خسائر القروض على اجمالي القروض على الرغم من وجود النسب أخرى لمخاطر الائتمان لم تحسب بسبب عدم وضوح بعض القيم في البيانات الواردة في القوائم المالية للمصاريف تمثل في نسب الربحية و هي معد العائد على الاصول و معدل العائد على الودائع.	حمزة عبد الله الأمين نور الدين اللبسية ناصر الصديق	مخاطر الائتمان و أثرها على ربحية المصاريف التجارية

النتائج	المكان و الزمان	الاداة	العينة	المتغيرات	الباحث	الدراسة
من النتائج التي تم نوصل اليها باستخدام نسبة العائد على رأس المال باعتباره أحد مؤشرات الربحية تبين أن مصرف الشمال يحقق أعلى الأرباح و يليه مصرف الائتمان العراقي في ذلك نتيجة ارتفاع الباحث مما يدل على اتباعهم لسياسة المرنة أثناء سياستهم و الاقراضية مع الزبائن يتابع . كما أن ارتفاع مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في مصرف المتحد الذي مؤشر ربحية 0.17 في مصرف الشمال 0.24 أدى الى تقليل المخاطر تقليل ملفتا إلا أن ذلك انعكس على ربحيتها باعتبارها قليل من الأرباح بشكل مباشر .	العراق 2014	المعلومة المتمثلة بالرأس مال المهلك لكل مصرف و الائتمان الممنوع و مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في صافي الربح	استند الجانب العلمي هذا البحث على مصاريف تجارية في العراق بناء على المعلومة المنشورة في سوق أوراق المالية خلال سنة 2014 .	المخاطر الائتمان و مستوى الربحية	وسام خلف نرجس	مخاطر الائتمان و ربحية المصاريف التجارية العلاقة و الأثر

المصدر : من إعداد الطالبتين

2- أوجه التشابه والاختلاف بين الدراسات السابقة:

تختلف أوجه التشابه والاختلاف بين الدراسات السابقة للموضوع وذلك حسب الهدف المرجو الوصول إليه والموضوع الدراسة والأدوات المستعملة في الدراسة والتي سوف نقوم بمعالجتها في دراستنا هذه كمايلي:

– أوجه التشابه:

أوجدنا أن أغلب الدراسات تركز دراستها على البنوك التجارية، كما أنها تشابه من حيث الهدف وقد اهتمت الدراسات التي تطرق لمفهوم إدارة المخاطر ومخاطر الائتمانية ونشاء هذه الدراسات أنها إستخدمت المنهج الوصفي التحليلي وأهم ما توصلت له أنها تهدف إلى معالجة مخاطر الائتمان في البنوك وذلك من أجل الوصول إلى حل لتخفيف من المخاطر المصرفية ومدى تطبيق البنوك للقواعد الاحترازية. فقد اهتم العديد من الباحثين بدراسة محددات مخاطر الائتمان للبنوك لما لها من أهمية في تقييم ربحية وأداء البنوك التجارية. وذلك عن طريق إستخدام متغيرات للعوامل الداخلية للبنك، إضافة إلى البحث عن العوامل الخارجية المتعلقة بمحددات الاقتصاد الكلي ودرجة تأثيرها في حدوث مشكلة القروض المتعثرة. واستطاع هذه الدراسات الوصول إلى مجموعة من النتائج المتباينة. لكن كل دراسة التزم بالمتغيرات التي توفرت لديها من بيانات إلا أن أغلب الدراسات التي إعتمدت على متغيرات الاقتصاد الكلي إشتراك في المتغيرات التالية: معدل الناتج المحلي الإجمالي، معدل التضخم، معدل البطالة، سعر الصرف، سعر الفائدة. أما الدراسات التي إعتمدت على متغيرات المحددة المصرفية إشتراك في المتغيرات التالية: نسبة كفاية رأس المال، نسبة القروض إلى الأصول، حجم البنك، عدم الكفاءة، ملكية البنك العائد على الأصول، العائد على الأموال الخاصة. أوجه الاختلاف تميزت هذه الدراسات أن معظمها جرت في البنوك التجارية الجزائرية، وإختلفت كذلك من حيث المكان وزمن الدراسة التي تمت فيه والعينة المدروسة وبتالي إختلاف في الأدوات والأساليب الإحصائية المستخدمة لمعالجة موضوع. كما تباين هذه الدراسات في إستخدامها للنماذج الإحصائية، ولتقدير العلاقة بين مؤشرات المخاطر الائتمانية والعوامل المحددة المفسرة لها فنجد دراسات قد استخدمتا لإندجار البسيط، ودراسات أخرى إستخدمتا لإندجار المتعدد، ودراسات إستخدمت نماذج بانل. ما يميز الدراسة الحالية

بعد عرض مختلف الدراسات السابقة حول محددات مخاطر الائتمان وحول علاقة إدارة المخاطر الائتمانية بربحية البنوك كالتجارية سنحاول في هذا المبحث مناقشة محتوى هذه الدراسات والذي تطرقنا في إلى دراسات سابقة حول محددات مخاطر الائتمان والعوامل المتحكممة فيها ودراسات سابقة حول علاقة وأثر مؤشرات مخاطر الائتمان بربحية البنوك التجارية ومدى مساهمتها في تقييمها.

أثناء بحثنا في مختلف الدراسات التحريبية التي تناول موضوع دراستنا حول تأثير إدارة المخاطر الائتمان ودورها في تقييم ربحية البنوك التجارية لاحظنا كثرتها في الدول الأجنبية وتداولها في الدول العربية. حيث وجدنا عدد قليل من الباحثين الذين تناولوا هذا الموضوع. أما في البيئة الجزائرية يمكن القول بأنها تكاد تنعدم (في حدود علمنا) باستثناء التي تناول علاقة ربحية البنوك بنوعين من العوامل الداخلية والخارجية حيث تختلف دراستنا عن الدراسات السابقة كونها تنطرق إلى دراسة العوامل علاقة مخاطر الائتمان بمؤشرات الربحية البنكية. فنجد في مختلف الدراسات التي تم التطرق لها أن هناك دراسات ركزت في دراسة العوامل المؤثرة على مخاطر الائتمان؛ ودراسات أخرى تناول علاقة مخاطر الائتمان بربحية وأداء البنوك. بالرغم من إختلاف النتائج التي توصلت إليها الدراسات السابقة إلا أنها لا يولد باب مجال البحث في الدراسة حيث تحتم الدراسة الحالية بدراسة

مدى تأثير إدارة المخاطر الائتمانية بربحية وأداء البنوك التجارية الجزائرية من خلال دراسة العوامل المؤثرة (عوامل داخلية) في مخاطر الائتمان ثم التطرق لدراسة تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية.

وتتوافق الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة حول محددات مخاطر الائتمان من حيث البحث في مدى تأثير العوامل المحددة المصرفية في مخاطر الائتمان، أما الدراسات السابقة حول علاقة إدارة مخاطر الائتمان بالربحية من حيث البحث في مدى مساهمة إدارة المخاطر الائتمانية في تقييم ربحية وأداء البنوك التجارية. لكنها تختلف عنها في زمان ومكان إجراء الدراسة، إضافة إلى أن الدراسة الحالية جمع بين هدي مجموعتي الدراسات السابقة. وذلك بتناولها للموضوع من زاويتين، حيث سنتطرق لدراسة مدى تأثير مؤشرات مخاطر الائتمان ومساهمتها في تقييم ربحية البنوك. بحيث تمثل المتغيرات المحددة لمخاطر الائتمان في المتغيرات المصرفية المحددة وهي معدل نمو القروض؛ نسبة عدم الكفاءة؛ معدل الفائدة على الودائع؛ حجم البنك ونسبة كفاءة الإدارة. أما مؤشرات مخاطر الائتمان تمثل في: نسبة مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي القروض ؛ نسبة كفاية رأس المال؛ بالإضافة إلى نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع. وبالتالي هذه الدراسة اختلفت مع الدراسات السابقة في البحث عن مدى تأثير مخاطر الائتمان على ربحية البنوك من خلال البحث عن أسباب نشوء مخاطر الائتمان.

خلاصة الفصل :

حاولنا من خلال هذا الفصل الامامبالأمس النظرية الادارة مخاطر الائتمانية و تقييم ربحية البنوك، و ذلك من خلال التطرق الى مفهوم مخاطر الائتمان و وجدنا أن مخاطر الائتمان تنشأ من احتمال فشل المقترض عن الرقاء بسدد الدين المستحق عليه في الموعد المتفق عليه، فإذا حان أجل الاستحقاق و لم يسدد اصل الدين و الفوائد اصبح الدين متعثراً و إن حدوث مشاكل مخاطر الائتمان تعود لعوامل خارجيه و أخرى داخلية التي على أساسها قامت النظريات المفسرة لذلك .

كما تناولنا أهم المؤشرات المستخدمة لقياس مخاطر الائتمان و الربحية و التي تجلت مخاطر السيولة مخاطر كفاية رأس المال و العائد على حقوق الملكية و وضع مؤشرات الادارة مخاطر الائتمان فعالة و أدارتها بشكل تحدي كبير للمصاريف و يحسن من أداء ربحية البنوك .

الفصل الثاني

الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة

مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك

تمهيد :

بعد تطرق الى الأسس النظرية والعديد من الدراسات الميدانية و التطبيقية التي تناولت محددات مخاطر الائتمان سنحاول في هذا الفصل تحليل المتغيرات المصرفية التي يمكن أن تفسر مشكلة مخاطر ائتمان في البنوك التجارية في ورقة، وسعياً لتحقيق الأهداف المرجوة من هذا الدراسة، سنستخدم نماذج بانل panel data من أجل استخلاص المتغيرات المفسرة لمحددات لمخاطر الائتمان ، حيث تم اختيار 4 بنوك عمومية، وكذا المتغيرات التي نعتقد أن لها تفسير في تحديد مخاطر الائتمان بناءً على أسس علمية ونظرية.

المبحث الأول : منهجية الدراسة

سنحاول من خلال هذا المبحث تقديم مجتمع وعينة الدراسة 'عرض متغيرات الدراسة من خلال تبيان كيفية قياسها و اسباب ادراجها في الدراسة ' ثم التعريف بأهم الاساليب القياسية و الادوات الاحصائية المعتمدة في الدراسة.

المطلب الاول : مجتمع وعينة الدراسة

يضم مجتمع الدراسة مجموعة من البنوك التجارية العمومية العاملة في الجزائر و البالغ عددها سبعة بنوك عمومية حسب التقرير البنكي سنة 'فقد تم تطبيق الدراسة على عينة عددها اربعة بنوك عمومية العاملة في ورقلة خلال الفترة.

جدول رقم 1-2 : يوضح عينة من البنوك

البنك	الاسم المختصر	تقديم البنك
البنك الوطني الجزائري	BNA	تعد الوكالة اللبنة الأساسية في نظام البنك الوطني لأنه يمكن اعتبارها هيكلًا مصغرًا لهذا الجهاز البنك و تسعى جاهده لتجسيد و تحقيق الأهداف العامة لبنك و باعتبار هذا البنك يسعى للتوسع الافقي لشبكاته فقد قام بإنشاء 10 مديريات عامة و 13 مديرية جهوية للاستغلال و 1 وكالة و 122 وكالة عادية و هذا التقسيم في قيد التوسع ليعم جميع أنحاء الوطن
البنك الخارجي الجزائري	BNA	تعتبر مديرية شبكة الاستغلال 184 ورقلة احدى المديريات التي دشنت مع الوكالة الرئيسية لها يوم 03 محرم 1415 هـ الموافق ل 13 يونيو 1994 م بمقر فنج جيش التحرير الوطني ورقلة على يد السيد محمد ترياش المدير العام الأولى لها و حاليا ممثلة من قبل السيد ميساوي محمد شريف و يقدر رأس مالها بـ: 41600000000 دج
بنك الفلاحة و تنمية الريفية	BADR	بنك الفلاحة و التنمية الريفية هو مؤسسة مالية وطنية تم إنشائها بموجب المرسوم رقم 82-106 في 13 مارس 1982، و هو شركة مساهمة برأس مال قدره 2.2000.000.000 دج مسؤولة عند توفير المشورة و المساعدة الاقتصاد في استخدام وادارة المتاحة للمؤسسات العامة كما أنه هو أحدا البنوك العامة التي مهمتها هي تنمية الزراعة و تعزيز عالم الريف .
بنك القرش الشعبي الجزائري	CPA	هو عبارة عن مؤسسة اقتصادية تجارية و هو وكالة تابعة لمديرية استغلال مجموعة غرداية و هذا الاخيرة هي مجموعة جهوية تابعة للمديرية العامة بالجزائر التي مقرها الاجتماعي 2 بول فار العقيد عميروش الجزائر العاصمة و تأسست المديرية العامة في ديسمبر 1967 من اصل مؤسستين أحدهما مصرية

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

و الاخرى فرنسية و التي تضم 7 و كالات و هي كالتالي ورقلة - تقرت - الاغواط - حاسي مسعود - الجلفة - غرداية		
--	--	--

مصدر من إعداد الباحثين:

المطلب الثاني: عرض متغيرات الدراسة

1. متغيرات الدراسة :

بناء على الدراسات السابقة تم تناول في هذا الجزء التطبيقي مجموعة من المتغيرات التي تناولت الموضوع محل البحث من عدة زوايا الموضوع ' حيث تم اعتماد:

- الربحية كمتغير تابع
- مخاطر الائتمان كمتغيرات تفسيرية أو توضيحية.

الفرع الاولي قياس المتغيرات الدراسة

يعرض الجدول التالي اهم المتغيرات المعتمدة في الدراسة القياسية وسبب ادراجها في الدراسة.

جدول رقم 2-2: يوضح المتغيرات

نوع المتغير	تحديد المتغير	طريقة الحساب	الرمز	الدلالة
المتغير التابع	العائد على حقوق الملكية	نتيجة الصافية / حقوق الملكية	ROE	العائد على حقوق المساهمين يقيس معدل العائد على الملكية من أصحاب الاسهم العادية. يقيس كفاءة الشركة في توليد الارباح من كل وحدة من حقوق المساهمين
المتغير مستقل	مخاطر السيولة	اجمالي القروض / اجمالي الودائع	LIQ	تقيس نسبة السيولة البنك ، كما تقيس قدرة ابنك على تقديم القروض من الودائع التي جمعها .

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

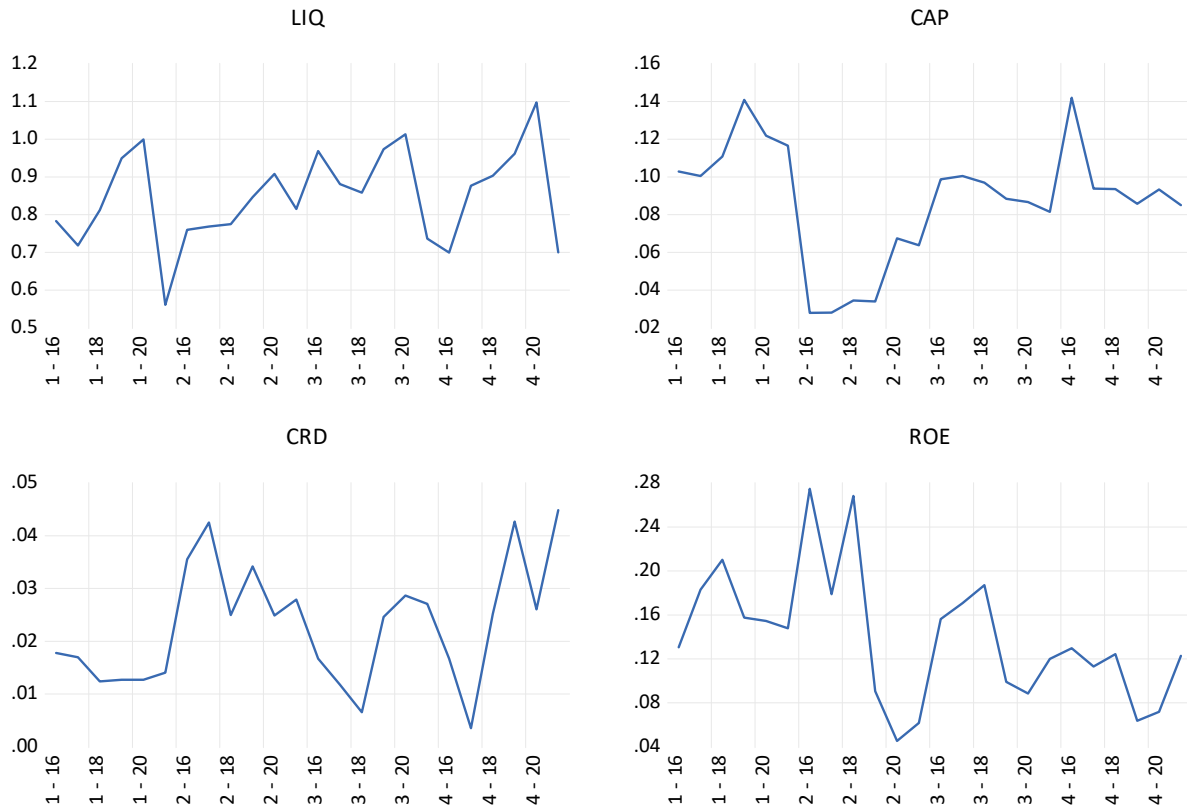
تقيس قدرة البنك على استئان خسائر ناتجة عن حدود الخطر أو بعض الاختلالات في الاقتصاد الكلي ، في ارتفاع هذه النسبة يدل على ربحية العالية و يتسبب انخفاض هذه النسبة انخفاض الربحية	CAP	اجمالي حقوق الملكية / اجمالي الاصول	مخاطر كفاية رأس المال	المتغير المستقل
مؤشر يقيس توقعات الادارة لخسائر القروض في المستقبل. و تعتبر مؤشر تقريبي لجودة محفظة ، كما تمثل هذه المخصصات تعويض عن مخاطر تخلف عن سداد في محفظة القروض.	CRD	مخصصات خسائر القروض / اجمالي القروض	مخاطر الائتمان	المتغير المستقل

الفرع الثاني: الدراسة الوصفية لمتغيرات الدراسة

جدول رقم 2-3 المؤشرات الاحصائية الوصفية

	LIQ	CAP	CRD	ROE
Mean	0.848299	0.087255	0.022964	0.139564
Median	0.852020	0.093373	0.024769	0.130149
Maximum	1.097195	0.141956	0.044847	0.274747
Minimum	0.560959	0.027901	0.003536	0.045279
Std. Dev.	0.124490	0.031664	0.011325	0.059385
Skewness	-0.137940	-0.460874	0.349532	0.601488
Kurtosis	2.689696	2.747899	2.336648	3.033268
Jarque-Bera	0.172398	0.913175	0.928726	1.448259
Probability	0.917412	0.633442	0.628535	0.484746
Sum	20.35917	2.094129	0.551131	3.349542
Sum Sq. Dev.	0.356446	0.023059	0.002950	0.081112
Observations	24	24	24	24

المصدر : من إعداد الباحثين بناء على مخرجات Eviews10



بالاعتماد على قيم الإحصاء الوصفية المتغيرات الدراسة الموضحة في الجدول و بالاستعانة بالأشكال البيانية اليم المتغيرات نلخص مايلي:

- أولا : نسبة مخاطر الائتمان CRD : حيث تتراوح قيمها ، أكبر قيمة تساوي 0.04487، و أقل قيمة تساوي 0.003536، الوسط الحسابي 0.024769.
- ثانيا: مخاطر السيولة LIQ : حيث تتراوح قيمها ، أكبر قيمة تساوي 1.097595، أقل قيمة تساوي 0.560959 ، الوسط الحسابي 0.852020.
- ثالثا: مخاطر كفاية رأس المال CAP: حيث تتراوح قيمها أكبر قيمة 0.141956، و أقل قيمة 0.027901، الوسط الحسابي 0.093373 .
- رابعا: العائد على حقوق الملكية ROE: حيث تتراوح قيمها أكبر قيمة تساوي 0.274747، و أقل قيمة تساوي 0.045279، الوسط الحسابي 0.130149 .

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

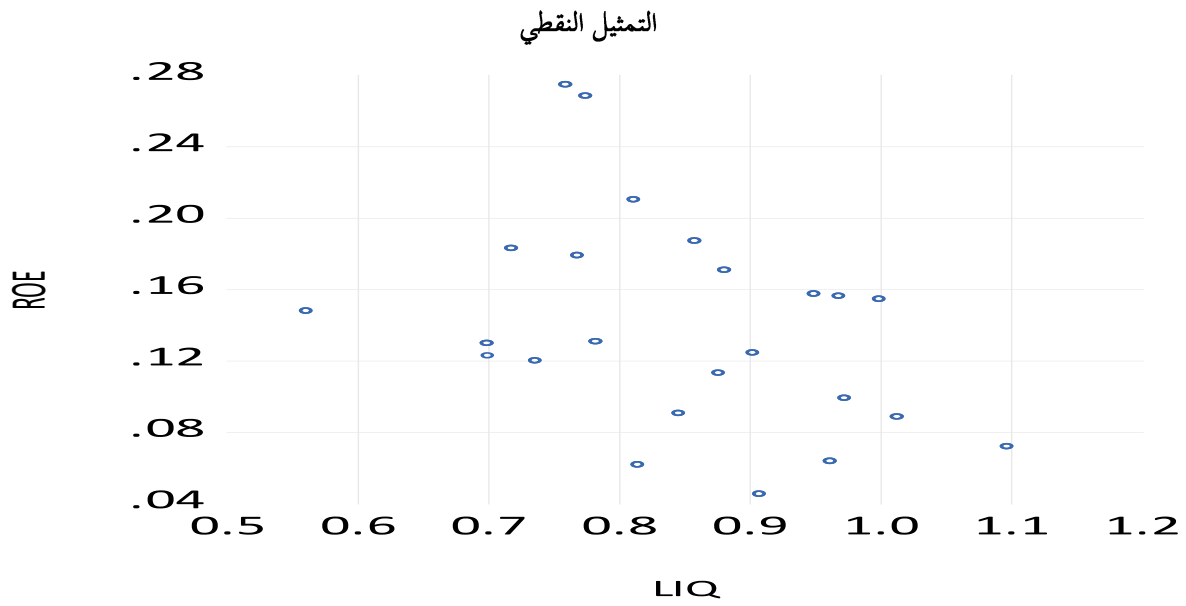
Covariance Analysis: Ordinary

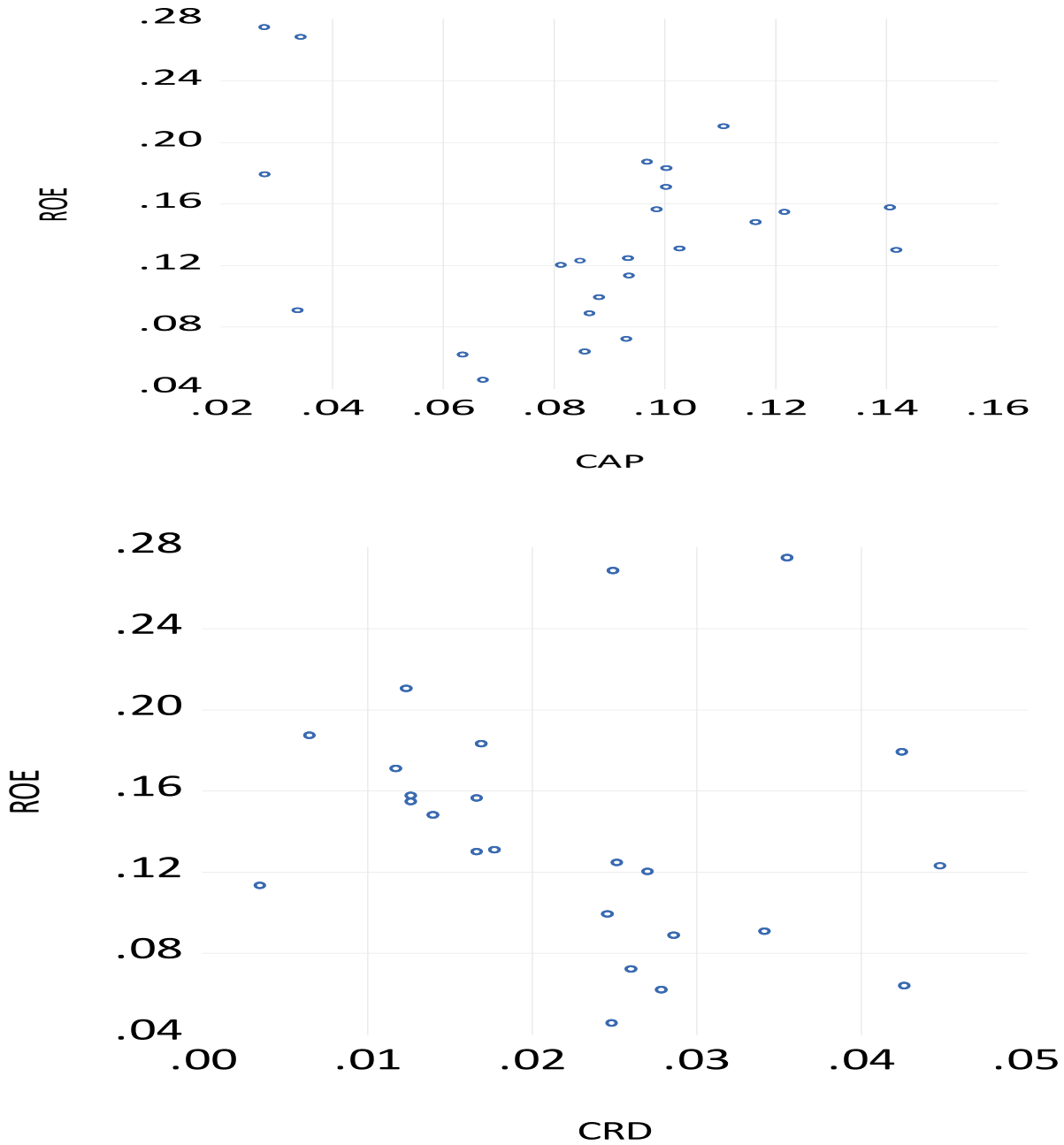
Date: 05/20/23 Time: 01:30

Sample: 2016 2021

Included observations: 24

Correlation Probability	LIQ	CAP	CRD	ROE
LIQ	1.000000 -----			
CAP	0.097618 0.6500	1.000000 -----		
CRD	-0.054041 0.8020	-0.638111 0.0008	1.000000 -----	
ROE	-0.378680 0.0480	-0.159953 0.4553	-0.191648 0.0507	1.000000 -----





المصدر : من إعداد الباحثين بناء على مخرجات Eviews10

نعلم بأن قيمة معامل الارتباط تتراوح بين -1 و $+1$ وتبين القيم تحت معاملات الارتباط القيم الاحتمالية SIG الاختبار الدلالة الاحصائية لهذه المعاملات، فإذا كانت القيم الاحتمالية أكبر من 0.05 يكون معامل الارتباط لا يختلف عن الصفر في الواقع و قيمة المحسوبة هي القيمة العشوائية، أما اذا كانت القيمة أقل من 0.05 يدل على وجود دلالة احصائية بين المتغيرين . لدينا القيمة الاحتمالية الارتباط الخطي بين ROE و LIQ = 0.0976 وهي أكبر قيمة من مستوى الدلالة و عليه فإن قيمة معامل الارتباط بين المتغيرين قيمة عشوائية و لا يوجد ارتباط خطي بين المتغيرين نلاحظ بأن القيمة الاحتمالية الارتباط الخطي بين ROE و CAP = 0.06500 هي أكبر من مستوى الدلالة و عليه فإن قيمة معامل الارتباط لا تختلف عن الصفر ، و بتالي لا توجد دلالة احصائية .

المطب الثالث : أساليب تحليل الاحصائي المستعملة في الدراسة

تتميز معطيات الدراسة بأها عبارة من مجموعة وحدات مقطعية Cross-section (مجموعة من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة التي نشطت في الجزائر خلال الفترة الزمنية الممتدة بين سنتي: 2016-2021)، فهذا يستدعي استخدام قواعد حزم البيانات المقطعية الزمنية Panel-data، وبشكل أدق سوف نستخدم بيانات طويلة قصيرة Short data لكون عدد المقاطع المأخوذ في الدراسة يبلغ سبعون مؤسسة صغيرة ومتوسطة وهو أكبر بكثير من عدد الفترات الزمنية (السنوات) البالغ ثمان سنوات.

في الغالب تكشف بيانات البانل Panel عن مجموعة من المشاهدات حول ظواهر متعددة عبر فترات زمنية متعددة، فهي بذلك تراعي بعدين: أحدهما مكاني أو مقطعي والآخر زمني، حيث تجتمع خصائص هذين البعدين في بيانات البانل بشقيها الإيجابي والسلبي، وقد تنشأ من اجتماع هاذين البعدين صعوبات تظهر أساسا في تفسير معاملات البعد المقطعي (لما يكون الاختلاف من وجه واحد One-Way)، أي عند توصيف مكونات هذه المعاملات هل هي ثابتة أم عشوائية؟ هذا بالإضافة إلى جملة المشاكل التي تنطوي عليها البيانات المقطعية عموما كعدم ثبات التباين؛ عدم التجانس؛ عدم اعتدال التوزيع؛ مشاكل السلاسل الزمنية من ارتباط تسلسلي بين الأخطاء وعدم استقرار البيانات وصولا إلى مشاكل التوصيف.

في إطار هذه الدراسة اعتمدنا عند تحليل المعطيات على ثلاثة نماذج أساسية هي:¹

- نموذج الانحدار التجميعي POLS؛
- نموذج التأثيرات الثابتة FEM؛
- نموذج التأثيرات العشوائية REM.

أما في إطار سعينا لاختيار أحسن النماذج المقترحة لتمثيل للسلوك المالي فقد استخدمنا الاختبارات الإحصائية المخصصة لذلك والمتمثلة في:

- اختبار Hsiao 1986 لدراسة التجانس؛
- اختبار Breusch and Pagan؛
- اختبار Hausman.

نقدم فيما يلي نظرة مختصرة عن مضمون هاته الاختبارات الإحصائية:²

¹ د. محمد الاخضر قريشي، نحو أرباحية مالية في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة على ضوء النظريات المفسرة للهيكال المالي، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه العلوم، كلية العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، 2021/2020، ص : 134.

² زكرياء يحيى الجمال، اختيار النموذج في نماذج البيانات الطويلة الثابتة والعشوائية، المجلة العراقية للعلوم الإحصائية، 2012، 266-285.

الفرع الأول: نموذج الانحدار التجميعي

إذا كان لدينا N من المشاهدات المقطعية مفاصة عبر T من الفترات الزمنية، أي أن حجم المشاهدات قدره NT فإن نموذج البيانات الطولية عموماً يعطى بالصيغة التالية :

$$Y_{it} = \beta_{0(i)} + \sum_{j=1}^k \beta_j X_{J(it)} + \varepsilon_{it} \quad , i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \quad \dots (01)$$

حيث تمثل:

- Y_{it} : قيمة متغير الاستجابة في الملاحظة i عند الفترة الزمنية t
- $\beta_{0(i)}$: قيمة نقطة التقاطع في الملاحظة i
- β_j : قيمة ميل خط الانحدار
- $X_{J(it)}$: قيمة المتغير التوضيحي J عند الفترة الزمنية t
- ε_{it} : قيمة الخطأ في الملاحظة i عند الفترة الزمنية t
- i : يقصد بالملاحظة i عدد العائلات في الدراسة

يعتبر نموذج الانحدار التجميعي من أبسط نماذج بيانات بانل، ذلك أن جميع المعاملات β_j والتي يتم تقديرها باستخدام طريقة المربعات الصغرى العادية تكون ثابتة فيه طوال الفترات الزمنية (أي أنه يهمل أي تأثير للزمن)، ويعطى بالصيغة التالية :

$$Y_{it} = \beta_0 + \sum_{j=1}^k \beta_j X_{J(it)} + \varepsilon_{it} \quad , i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \quad (02)$$

حيث :

$$E(\varepsilon_{it}) = \text{Var}(\varepsilon_{it}) = 0 \quad , \quad \varepsilon_{it} = 0$$

الفرع الثاني: نموذج التأثيرات الثابتة

يكون الهدف من هذا النموذج في الغالب معرفة سلوك كل مجموعة بيانات مقطعية على حدى، حيث يتم تغيير معلمة القطع بين تلك المجموعات والإبقاء على معاملات الميل ثابتة لكل مجموعة بيانات مقطعية (أي أنه سيتم التعامل مع حالة عدم التجانس في التباين بين المجموع)، من أجل ذلك يعرض هذا النموذج وفق الصيغة التالية:

$$Y_{it} = \beta_{0(i)} + \sum_{j=1}^k \beta_j X_{J(it)} + \varepsilon_{it} \quad , i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \quad \dots (03)$$

حيث:

$$\text{Var}() = E() = 0$$

من أجل تقدير معاملات النموذج في المعادلة السابقة والسماح لمعلمة القطع بالتغير بين المجموع المقطعية يلجأ إلى استخدام (N-1) متغير وهمي Dummy Variable بقصد تجنب حالة التعددية الخطية التامة ثم استخدام طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية.

بعد إضافة المتغيرات الوهمية D في المعادلة السابقة يأخذ النموذج الصيغة التالية :

$$Y_{it} = \alpha_1 + \sum_{d=2}^N \alpha_d D_d + \sum_{j=1}^K \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it}, i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \quad \dots (04)$$

حيث :

: التغير في المجموع المقطعية لمعلمة القطع ويمكن كتابة النموذج المعروض وفق المعادلة رقم (04)

بعد حذف بالصيغة التالية:

$$Y_{it} = \sum_{d=1}^N \alpha_d D_d + \sum_{j=1}^K \beta_j X_{j(it)} + \varepsilon_{it}, i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \quad \dots (05)$$

الفرع الثالث: نموذج التأثيرات العشوائية

وقد يعرف كذلك بنموذج مكونات الخطأ Error Components Model، حيث يكون هذا النموذج نموذجاً ملائماً في حالة وجود خلل في أحد الفروض التي قام عليها النموذج السابق نموذج التأثيرات الثابتة، فعندها سيتم التعامل مع معاملة القطع كمتغير عشوائي له معدل مقداره أي أن :

$$\beta_{0(i)} = \mu + V_i, i = 1 \dots \dots N \dots \dots \dots (06)$$

وبتعويض المعادلة (06) في المعادلة (04) يكون نموذج التأثيرات العشوائية بالصيغة التالية :

$$Y_{it} = \mu + \sum_{j=1}^K \beta_j X_{j(it)} + V_i + \varepsilon_{it}, i = 1, \dots, N \quad t = 1, \dots, T \dots \dots (07)$$

حيث يمثل حد الخطأ في مجموعة البيانات المقطعية، وقد سمي نموذج التأثيرات العشوائية بنموذج مكونات الخطأ لأن صيغته المبينة من خلال المعادلة (07) تحتوي على مركبين للخطأ هما : ، كما أن لهذا النموذج خصائص رياضية نذكر منها بأن:

$$\text{Var}() = E(), \quad =0, \text{Var}() = E(), \quad = 0$$

إذا كان حد الخطأ المركب يكتب وفق الصيغة التالية:¹

$$W_{it} = V_i + \varepsilon_{it}$$

حيث :

$$E() = + \quad \text{Var}() 0$$

فإن مما لا ينبغي إغفاله عند اختيار هذا النموذج أن يتم تقدير معلماته باستخدام طريقة المربعات الصغرى العامة GLS، ذلك أن طريقة المربعات الصغرى العادية قد تفشل في تقدير معلمات هذا النموذج وقد تعطي مقدرات غير كفأة وذات أخطاء قياسية مما يؤثر في اختبار المعلمات، لكون أن التباين المشترك بين و يختلف عن الصفر أي:

$$\text{COV}(W_{it}, W_{is}) = \sigma_V^2 \neq 0, \quad t \neq s$$

المبحث الثاني: عرض نتائج الدراسة

أولاً/ اختبار نموذج الدراسة : سنقوم بختيار احسن نموذج يظهر العلاقة بين المتغيرين.

1- نموذج التجميعي:

Dependent Variable: ROE?
Method: Pooled Least Squares
Date: 05/20/23 Time: 01:04
Sample: 2016 2021
Included observations: 6
Cross-sections included: 4
Total pool (balanced) observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.416895	0.096321	4.328207	0.0003
LIQ?	-0.172911	0.089599	-3.929833	0.0379
CAP?	-0.820545	0.456857	-1.796067	0.0876
CRD?	-2.571627	1.273103	-2.59968	0.0470
Root MSE	0.048596	R-squared		0.301229
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared		0.196413
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression		0.053235
Akaike info criterion	-2.877202	Sum squared resid		0.056679

¹ د. محمد الاخضر قرشي، مرجع سبق ذكره ، ص 139.

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

Schwarz criterion	-2.680860	Log likelihood	38.52643
Hannan-Quinn criter.	-2.825112	F-statistic	2.873889
Durbin-Watson stat	1.018899	Prob(F-statistic)	0.061846

Substituted Coefficients:

ROE = 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ - 0.820545430659*CAP - 2.57162684942*CRD

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

2- نموذج الانحدار الثابتة :

Dependent Variable: ROE?
Method: Pooled Least Squares
Date: 05/20/23 Time: 01:05
Sample: 2016 2021
Included observations: 6
Cross-sections included: 4
Total pool (balanced) observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.452625	0.125102	3.618059	0.0021
LIQ?	-0.149727	0.097346	-1.538088	0.1424
CAP?	-1.521198	0.866082	-1.756414	0.0970
CRD?	-2.321694	1.448288	-1.603061	0.1273
Fixed Effects (Cross)				
_1--C	0.040876			
_2--C	-0.039542			
_3--C	0.004470			
_4--C	-0.005804			

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.045726	R-squared	0.381329
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared	0.162975
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression	0.054331
Akaike info criterion	-2.748953	Sum squared resid	0.050181
Schwarz criterion	-2.405354	Log likelihood	39.98743
Hannan-Quinn criter.	-2.657796	F-statistic	1.746379
Durbin-Watson stat	1.316413	Prob(F-statistic)	0.170709

Substituted Coefficients:

ROE_1 = 0.0408756726258 + 0.452624937482 - 0.149726860884*LIQ_1 - 1.52119819542*CAP_1 - 2.32169414147*CRD_1
ROE_2 = -0.0395423941 + 0.452624937482 - 0.149726860884*LIQ_2 - 1.52119819542*CAP_2 - 2.32169414147*CRD_2

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

ROE_3 = 0.00447048249326 + 0.452624937482 - 0.149726860884*LIQ_3 - 1.52119819542*CAP_3 - 2.32169414147*CRD_3
 ROE_4 = -0.00580376101906 + 0.452624937482 - 0.149726860884*LIQ_4 - 1.52119819542*CAP_4 - 2.32169414147*CRD_4

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

3- نموذج الانحدار العشوائي:

Dependent Variable: ROE?
 Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 05/20/23 Time: 01:07
 Sample: 2016 2021
 Included observations: 6
 Cross-sections included: 4
 Total pool (balanced) observations: 24
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.416895	0.098304	4.240874	0.0004
LIQ?	-0.172911	0.091444	-1.890893	0.0732
CAP?	-0.820545	0.466265	-1.759827	0.0937
CRD?	-2.571627	1.299320	-1.979210	0.0617
Random Effects				
(Cross)				
_1--C	0.000000			
_2--C	0.000000			
_3--C	0.000000			
_4--C	0.000000			

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.000000	0.0000
Idiosyncratic random		0.054331	1.0000

Weighted Statistics			
Root MSE	0.048596	R-squared	0.301229
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared	0.196413
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression	0.053235
Sum squared resid	0.056679	F-statistic	2.873889
Durbin-Watson stat	1.018899	Prob(F-statistic)	0.061846

Unweighted Statistics			
R-squared	0.301229	Mean dependent var	0.139564
Sum squared resid	0.056679	Durbin-Watson stat	1.018899

Substituted Coefficients:

=====

ROE_1 = 0 + 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ_1 - 0.820545430659*CAP_1 - 2.57162684942*CRD_1
 ROE_2 = 0 + 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ_2 - 0.820545430659*CAP_2 - 2.57162684942*CRD_2
 ROE_3 = 0 + 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ_3 - 0.820545430659*CAP_3 - 2.57162684942*CRD_3

$$ROE_4 = 0 + 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ_4 - 0.820545430659*CAP_4 - 2.57162684942*CRD_4$$

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

4- اختبار تفضيل بين النماذج المقدره للعلاقة

- اختبار RedUmdantFixEdeffects Test

Redundant Fixed Effects Tests

Pool: PANEL

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	0.733677	(3,17)	0.5462
Cross-section Chi-square	2.922015	3	0.4038

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROE?

Method: Panel Least Squares

Date: 05/20/23 Time: 01:08

Sample: 2016 2021

Included observations: 6

Cross-sections included: 4

Total pool (balanced) observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.416895	0.096321	4.328207	0.0003
LIQ?	-0.172911	0.089599	-1.929833	0.0679
CAP?	-0.820545	0.456857	-1.796067	0.0876
CRD?	-2.571627	1.273103	-2.019968	0.0570

Root MSE	0.048596	R-squared	0.301229
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared	0.196413
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression	0.053235
Akaike info criterion	-2.877202	Sum squared resid	0.056679
Schwarz criterion	-2.680860	Log likelihood	38.52643
Hannan-Quinn criter.	-2.825112	F-statistic	2.873889
Durbin-Watson stat	1.018899	Prob(F-statistic)	0.061846

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

اختبار

-

مضاعف لاغرنج:

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	1.065419 (0.3020)	0.076333 (0.7823)	1.141751 (0.2853)
Honda	-1.032191 (0.8490)	0.276284 (0.3912)	-0.534507 (0.7035)
King-Wu	-1.032191 (0.8490)	0.276284 (0.3912)	-0.646830 (0.7411)
Standardized Honda	-0.529793 (0.7019)	0.736380 (0.2307)	-3.033903 (0.9988)
Standardized King-Wu	-0.529793 (0.7019)	0.736380 (0.2307)	-3.168602 (0.9992)
Gourieroux, et al.	--	--	0.076333 (0.6318)

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

حيث أن :

H_0 نموذج الانحدار التجميعي هو الملائم

H_1 نموذج التأثيرات الثابتة و العشوائية .

حيث أن تشير نتائج الاحصائية قبول H_0 بناء على $BREUSCH \text{ AND } PAGAN \text{ LM} > 0.05$

- اختبار HAUSMAN يستخدم هذا الاختبار للمفاضلة بين

H0 نموذج الانحدار التجميعي

H1 نموذج العشوائية .

Correlated Random Effects - Hausman Test

Pool: PANEL

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	2.201031	3	0.5317

** WARNING: estimated cross-section random effects variance is zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
LIQ?	-0.149727	-0.172911	0.001114	0.4874
CAP?	-1.521198	-0.820545	0.532695	0.3371
CRD?	-2.321694	-2.571627	0.409305	0.6960

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROE?

Method: Panel Least Squares

Date: 05/20/23 Time: 01:08

Sample: 2016 2021

Included observations: 6

Cross-sections included: 4

Total pool (balanced) observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.452625	0.125102	3.618059	0.0021
LIQ?	-0.149727	0.097346	-1.538088	0.1424
CAP?	-1.521198	0.866082	-1.756414	0.0970
CRD?	-2.321694	1.448288	-1.603061	0.1273

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.045726	R-squared	0.381329
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared	0.162975
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression	0.054331
Akaike info criterion	-2.748953	Sum squared resid	0.050181
Schwarz criterion	-2.405354	Log likelihood	39.98743
Hannan-Quinn criter.	-2.657796	F-statistic	1.746379
Durbin-Watson stat	1.316413	Prob(F-statistic)	0.170709

المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

حيث أن:

تشير نتائج الاحصائية بناء على $BR\ EUCH\ AND\ PAGAN > 0.05$ ومنه نقبل H_0 وبالتالي نختار نموذج التجميعي .

Dependent Variable: ROE?

Method: Pooled Least Squares

Date: 05/20/23 Time: 01:04

Sample: 2016 2021

Included observations: 6

Cross-sections included: 4

Total pool (balanced) observations: 24

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.416895	0.096321	4.328207	0.0003
LIQ?	-0.172911	0.089599	-3.929833	0.0379
CAP?	-0.820545	0.456857	-1.796067	0.0876
CRD?	-2.571627	1.273103	-2.59968	0.0470
Root MSE	0.048596	R-squared		0.301229
Mean dependent var	0.139564	Adjusted R-squared		0.196413
S.D. dependent var	0.059385	S.E. of regression		0.053235
Akaike info criterion	-2.877202	Sum squared resid		0.056679
Schwarz criterion	-2.680860	Log likelihood		38.52643
Hannan-Quinn criter.	-2.825112	F-statistic		2.873889
Durbin-Watson stat	1.018899	Prob(F-statistic)		0.061846

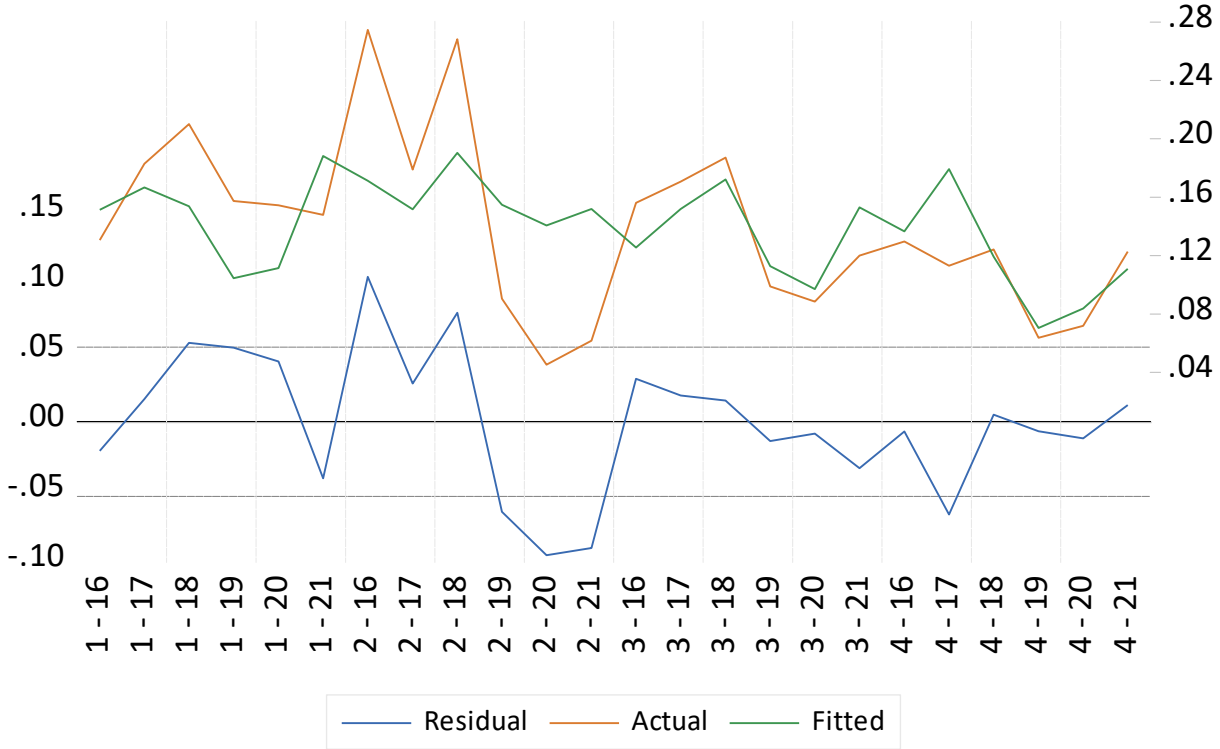
التجميعي

Substituted Coefficients:

=====

ROE = 0.416895340159 - 0.172910576972*LIQ - 0.820545430659*CAP - 2.57162684942*CRD

مقارنة القيم الحقيقية للأداء المالي للمؤسسات **ACTUAL** مع القيم المقدرة بواسطة النموذج التأثيرات التجميعي



المصدر: من إعداد الطلبة اعتماداً على مخرجات Eviews

المطلب الأول : تفسير نموذج الدراسة

معنوية المعالم المقدرة:

نختبر الدلالة الإحصائية لكل من المعاملات المقدرة في المعادلة:

المعنوية الإحصائية

$$H_0 \alpha_0 = 0$$

$$H_1 \alpha_0 \neq 0$$

من خلال الجدول السابق نجد أن القيمة الإجمالية للاختبار $(0,05 \leq 0,0003)$ مستوى المعنوية) ومنه نرفض H_0 ونقبل

H_1 أي أن المعلمة المقدرة تختلف معنويًا في الواقع عن الصفر وأن قيمتها المقدرة لها دلالة إحصائية بمستوى معنوية.

المعنوية الإحصائية

$$H_0 \alpha_1 = 0$$

$$H_1 \alpha_1 \neq 0$$

الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأشير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك التجارية

من خلال الجدول السابق نجد أن القيمة الإجمالية للاختبار ($0.0379 \leq 0.05$ مستوى المعنوية) ومنه نرفض H_0 ونقبل H_1 أي أن المعلمة المقدرة تختلف معنويًا في الواقع عن الصفر وأن قيمتها المقدرة لها دلالة إحصائية بمستوى معنوية 5%.

المعنوية الإحصائية

$$H_0 \alpha_2 = 0$$

$$H_1 \alpha_2 \neq 0$$

من خلال الجدول السابق نجد أن القيمة الإجمالية للاختبار ($0.0876 > 0.05$ مستوى المعنوية) ومنه نرفض H_1 ونقبل H_0 أي أن المعلمة المقدرة لا تختلف معنويًا في الواقع عن الصفر وأن قيمتها المقدرة ليس لها دلالة إحصائية بمستوى معنوية 5%.

المعنوية الإحصائية

$$H_0 \alpha_3 = 0$$

$$H_1 \alpha_3 \neq 0$$

من خلال الجدول السابق نجد أن القيمة الإجمالية للاختبار ($0.0470 \geq 0.05$ مستوى المعنوية) ومنه نرفض H_1 ونقبل H_0 أي أن المعلمة المقدرة لا تختلف معنويًا في الواقع عن الصفر وأن قيمتها المقدرة ليس لها دلالة إحصائية بمستوى معنوية 5% المعنوية الكلية للنموذج:

في هذا الاختبار نختبر الدلالة الإحصائية للمعاملات بشكل إجمالي وفق الفرضيتين:

$$H_0 \alpha_0 = \alpha_1 = \alpha_2 = 0$$

$$H_1 \text{ au moins } (\alpha_1 \neq 0) \forall j = 1, 2, 3$$

من خلال الجدول أعلاه نجد أن القيمة الإجمالية للاختبار ($0.06 < 0.05$ $\text{prob}(F.\text{stastic})$) ومنه نرفض H_0 ونقبل H_1 ، معني أنه يوجد على الأقل معلمة تختلف معنويًا عن الصفر أي وجود دلالة إحصائية للمعادلة المقدرة بقيمة بمستوى معنوية.

جودة التوفيق:

يمكن أن نلاحظ جودة التوفيق جيدة للمعادلة المقترحة من خلال قيمة R معاملًا للتحديد الذي يساوي 0.04 معني ، أن المعادلة المعطاة تفسر لنا 4% من التغيرات الإجمالية للعائد على الأصول وهي تعبر عن نسبة جيدة جدا لتفسير العلاقة بين العائد على الأصول ومعدل مخاطر الائتمان.

من خلال النقاط الثلاث السابقة يمكننا أن نلاحظ القوة الإحصائية الجيدة للمعادلة المقترحة في تفسير العلاقة المدروسة ومن ثم مصداقية النتائج المستخلصة منها.

مناقشة نتائج الدراسة

من خلال تحليل النتائج الجدول

وقيم المتغيرات المفسرة. حيث نلاحظ مايلي:

أن معامل الارتباط المعدل يقدر ب0.41/ بالمائة من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع ROE ناتجة عن تغير المتغيرات المستقلة الداخلية في النموذج

- بالنسبة لنسبة مخاطر السيولة (LIQ) فنلاحظ ان وجود معنوية الاحصائية ذات تأثير سلبي بين المتغيرين LIQ و ROE اي يوجد علاقة عكسية بين المتغيرين .حيث كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما انخفضت (LIQ) ب 0.172911 .

- اما بالنسبة لنسبة مخاطر كفاية راس المال (CAP) فنلاحظ أن المعنوية الإحصائية اي عدم وجود تأثير بين المتغيرين CAP و ROE .وهو ما يدل على ان هذا المتغير لا يفسر المتغير التابع وعليه يتم رفض الفرضية الثانية

- اما بالنسبة لنسبة مخاطر الائتمان (CRD) نلاحظ ان وجود المعنوية الإحصائية ذاتتأثير سلبي بين المتغيرين CRD و ROE والتالي العلاقة عكسية بين المتغيرين حيث كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما تنخفض CRD ب2.571627. وبالتالي هذه النتيجة متوافقة مع الفرضية الاولى ذات تأثير سلبي على المتغير التابع

خلاصة الفصل

من خلال هذا توصلنا الى الاجابة على الاشكالية المطروحة في الدراسة، و ذلك بناء على معطيات العينة من البنوك التجارية في الجزائر المستخدمة في الفصل الثاني، ولتحليل قمنا بخطوات التالية بداية قمنا بتقدير نماذج بتقدير نماذج بانل الثلاثة (نموذج التجميعي، نموذج الاثر الثابت ونموذج الاثر العشوائي)، حيث ثم اعتمادنا على مؤشرات مخاطر الائتمان (نسبة مخصصات خسائر القروض الى اجمالي القروض ونسبة كفاية راس المال و نسبة مخاطر السيولة) بتقدير علاقة تأثيرها على مؤشرات الربحية (العائد على حقوق الملكية و ذلك من خال أساليب النموذج الملائم).

الخاتمة

الخاتمة

وهكذا نصل الى نهاية عناصر ومواد البحث الذي تناولنا فيه اثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية الذي اعتمدنا فيه على فكرة دراسة حالة في عينية من البنوك التجارية في ورقة.

وقد استهلك دراسة هذه الحالة فترة زمنية للأعداد بحث شامل على كافة التفاصيل والامور التي تشغل بال اي زميل او اي باحث لتكون المرجع في ذلك التخصص .من خلال معالجتنا لإشكالية البحث التي تمحورت حول دراسة مجموعة من عوامل المسببة لمخاطر الائتمان ودراسة مدى ارتباط ومساهمة ادارة المخاطر الائتمانية في اقييم ربحية البنوك التجارية الجزائرية وذلك خلال الفترة (2016-2021) تم تناول الموضوع من خلال فصلين . فصل الاسس والادبيات النظرية . وفصل للدراسة التطبيقية وذلك باستخدام المنهج الوصفي ونماذج بانل وادوات الاحصاء الوصفي وبعض البرامج الاحصائية في الجانب التطبيقي .

وللاجابة على الاشكاليات الفرعية واثبات صحة الفرضيات .والدراسة التطبيقية .. تناولت دراسة قياس مدى تأثير مؤشرات المخاطر الائتمان على تقييم ربحية البنوك لنفس العينة ونفس الفترة الزمنية .يمكننا حوصلت نتائج الدراسة وتوصيات وافاق البحث بشكل عام على النحو التالي ..

نتائج الدراسة ..

توصلت الدراسة عن مجموعة من نتائج التي من خلالها تم نفي واثبات صحة الفرضيات وتمثلت في مايلي ..
تلخيص لهذه النتائج ..

نقبل الفرضية و التي تنص على انه يوجد اثر دلالة احصائية بين مخطر الائتمان ومعدل العائد على حقوق الملكية .ويمكن تفسير هذا الاثر السلبي على انه كلما زاد العائد على حقوق الملكية بوحدة واحدة كلما انخفض مخطر الائتمان وهذا ما يوافقا دراسة بوعزيز الازهر بو عمرة حسن حسيني وسام

اثبت النتائج عدم وجود اثر بين كفاية راس المال للبنك ممثلا بنسبة راس المال اجمالي الاصول ومعدل العائد على حقوق الملكية اي ان كفاية راس المال لا تفسر التغيرات التي تحدث في معدل العائد على حقوق الملكية .
_ اثبت النتائج وجود اثر بين السيولة البنك ممثلا بنسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع و معدل عائد على حقوق الملكية اي انه سيولة البنك تفسر التغيرات التي تحدث في معدل العائد على حقوق الملكية.
خرجت دراستنا بجملة من التوصيات نذكرها فيما يلي:

-على البنوك التجارية الجزائرية العمل على بعث المنافسة مع غيرها من البنوك وهو ما سيساعد كثيرا في إثراء وتطوير القطاع المصرفي؛

-يجدر بالبنوك التجارية زيادة الاهتمام بعملية الإفصاح الدوري عن قوائمها المالية لما له من دور في دعم الشفافية في عملها وتطوير أدائها وهو ما يساهم في رفع ربحيتها؛

-ضرورة قيام البنوك بجمع أكبر قدر ممكن من المعلومات عن الخسائر الناتجة عن المخاطر البنكية، وبناء قاعدة معلومات بهذه الخسائر توضح أسباب هذه الخسائر والأساليب التي استخدمت في تسييرها؛

-على مديري البنوك التجارية الالتزام والتقيد بصورة أكبر بالمعايير السليمة لمنح الائتمان، مع مراعاة تنوع محفظة القروض بهدف توزيع المخاطر وتجنب مخاطر التركيز على قطاع اقتصادي أو عملاء

قائمة المصادر و المراجع

قائمة المراجع:

- 1- عابد العبدلي، محددات التجارة البينية للدول الإسلامية باستخدام منهج تحليل لبائل، مجلة دراسات اقتصادية إسلامية، المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، البنك الإسلامي للتنمية، جدة، مجلد 16، عدد: 2010 .
- 2- د. بوعزيز أزهر و د. بوعمره حسن و د. حسيني وسام ، أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية ، دراسة قياسية على البنوك التجارية في الجزائر خلال فترة 2010-2018 ، مجلة الدراسات الاكاديمية ، جامعة أدرار الجزائر ، مجلة 04 العدد 01 2022 .
- 3- د. عبد الكريم أحمد قندوز ، المخاطر المصرفية و أساليب قياسها، دراسات معهد التدريب وبناء القدرات ، الصندوق النقد العربي ، العدد 05، 2020 .
- 4- د. مفتاح صالح ، أ- معارفي فريدة ، المخاطر الائتمانية ، إدارة المخاطر واقتصاد المعرفة ، مداخلة مقدمة الى مؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع، كلية العلوم الاقتصادية و الادارية ، جامعة الزيتونة الأردن ، يومي 16-18 أبريل 2007 .
- 5- قاسم منير وحيد و آخرون ، أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية ، دراسة تحليلية على البنوك المرخصة في الاردن، مركز البحث وتطوير الموارد البشرية ، مجلة رماح للبحوث و الدراسات ، 2020 .
- 6- محمد ابراهيم ابو عليان، العمل الخيري ودوره في التنمية الاقتصادية من منظور إسلامي (دراسة حالة: قطاع غزة)، مذكرة ماجستير، كلية التجارة الجامعة الإسلامية بغزة، 2014 .

الملاحق

ملحق رقم 01 : يوضح نسب المتغيرات

البنك	السنوات	المتغيرات المستقلة			المتغير التابع
		نسبة مخاطر السيولة (LIQ) = إجمالي القروض / إجمالي الودائع	نسبة مخاطر كفاية رأس المال (CAP) = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	نسبة مخاطر الإئتمان (CRD) = مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض	معدل العائد على حقوق الملكية (ROE) = نتيجة السنة المالية بعد الضرائب / مجموع حقوق الملكية
البنك الخارجي BEA	2016	78,25%	10,28%	1,78%	13,06%
	2017	71,80%	10,05%	1,70%	18,29%
	2018	81,15%	11,08%	1,24%	21,02%
	2019	94,97%	14,08%	1,27%	15,74%
	2020	99,93%	12,18%	1,27%	15,45%
	2021	56,10%	11,66%	1,40%	14,79%
بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR	2016	75,94%	2,79%	3,55%	27,47%
	2017	76,84%	2,80%	4,25%	17,89%
	2018	77,45%	3,44%	2,50%	26,83%
	2019	84,59%	3,39%	3,42%	9,05%
	2020	90,78%	6,74%	2,49%	4,53%
	2021	81,48%	6,37%	2,79%	6,17%
القروض الشعبي الجزائري CPA	2016	96,85%	9,87%	1,67%	15,62%
	2017	88,08%	10,04%	1,18%	17,07%
	2018	85,81%	9,70%	0,65%	18,71%
	2019	97,31%	8,83%	2,46%	9,90%

	2020	101,31%	8,66%	2,87%	8,85%
	2021	73,61%	8,15%	2,71%	11,99%
البنك الوطني الجزائري BNA	2016	69,91%	14,20%	1,67%	12,97%
	2017	87,64%	9,38%	0,35%	11,31%
	2018	90,26%	9,35%	2,52%	12,43%
	2019	96,16%	8,57%	4,27%	6,37%
	2020	109,72%	9,32%	2,61%	7,19%
	2021	69,98%	8,49%	4,48%	12,27%

ملحق رقم 02 : يوضح مؤشرات الدراسة

البنك	النسب السنوات	2016	2017	2018	2019	2020	2021
البنك الخارجي BEA	نسبة مخاطر السيولة (LIQ) = إجمالي القروض / إجمالي الودائع	96,85%	71,80%	81,15%	99,93%	94,97%	56,10%
	نسبة مخاطر كفاية رأس المال (CAP) = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	10,28%	10,05%	11,08%	12,18%	14,08%	11,66%
	نسبة مخاطر الإئتمان (CRD) = مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01
بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR	نسبة مخاطر السيولة (LIQ) = إجمالي القروض / إجمالي الودائع	75,94%	76,84%	77,45%	84,59%	90,78%	81,48%
	نسبة مخاطر كفاية رأس المال (CAP) = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	2,79%	2,80%	3,44%	3,39%	6,74%	6,37%
	نسبة مخاطر الإئتمان (CRD) = مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض	0,04	0,04	0,02	0,03	0,02	0,03
القرض الشعبي CPA	نسبة مخاطر السيولة (LIQ) = إجمالي القروض / إجمالي الودائع	96,85%	88,08%	85,81%	97,31%	101,31%	73,61%
	نسبة مخاطر كفاية رأس المال (CAP) = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	9,87%	10,04%	9,70%	8,83%	8,66%	8,15%
	نسبة مخاطر الإئتمان (CRD) = مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض	0,02	0,01	0,01	0,02	0,03	0,03
البنك الوطني	نسبة مخاطر السيولة (LIQ) = إجمالي القروض / إجمالي الودائع	69,91%	87,64%	90,26%	96,16%	109,72%	69,98%

نسبة مخاطر كفاية رأس المال (CAP) = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	14,20%	9,38%	9,35%	8,57%	9,32%	8,49%
نسبة مخاطر الإئتمان (CRD) = منحصات خسائر القروض / إجمالي القروض	0,02	0,00	0,03	0,04	0,03	0,04

الصفحة	الفهرس
.I	الإهداء1
.II	الإهداء2
.III	الشكر
.IV	<u>الملخص</u>
.V	قائمة المحتويات
.VI	قائمة الجداول
.VII	قائمة الأشكال البيانية
.VIII	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
الفصل الأول :الإطار النظري لمخاطر الائتمان والربحية	
02	<u>تمهيد:</u>
03	المبحث الأول : أثر المخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية
03	المطلب الأول : ماهية مخاطر الائتمان
07	المطلب الثاني : ماهية الربحية في البنوك التجارية
09	المبحث الثاني : الدراسات السابقة
09	المطلب الأول : الدراسات باللغة العربية
15	المطلب الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية
20	خلاصة الفصل :
الفصل الثاني: الدراسة التطبيقية لتأثير إدارة مخاطر الائتمانية على ربحية البنوك	
24	<u>تمهيد :</u>
25	المبحث الأول : منهجية الدراسة
25	المطلب الأول : مجتمع وعينة الدراسة
26	المطلب الثاني : عرض متغيرات الدراسة
31	المطلب الثالث : أساليب تحليل الإحصائي المستعملة في الدراسة
34	المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة
41	المطلب الأول : تفسير نموذج الدراسة
43	مناقشة نتائج الدراسة
44	خلاصة الفصل
45	الخاتمة
45	نتائج الدراسة .
47	قائمة المصادر و المراجع
49	الملاحق