

قياس العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية ومؤشرات الربحية دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف التجارية لسوق العراق للأوراق المالية للمدة الزمنية (2005-2019)

أ.م.د علي أحمد فارس، الباحثة عذراء شهيد كاظم

كلية الادارة والاقتصاد، جامعة كربلاء، كربلاء المقدسة، العراق

athraa.s@s.uokerbala.edu.iq

ali.ahmed@uokerbala.edu.iq ,

المستخلص : - هدفت الدراسة الى تقويم العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية، إذ تضمنت المؤشرات الأساسية و المؤشرات المساعدة وهذه المؤشرات هي في غاية الاهمية لتحقيق الاستقرار وتقويم السلامة المالية للنظام المصرفي. وقد تم اعتماد المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية مجتمعاً للدراسة لما لها من خصائص وسمات تميزها عن شركات الأعمال الأخرى، وقد تم تطبيق الدراسة في المصارف التجارية والمدرجة في سوق الأوراق المالية البالغ عددها (10) مصارف عينة الدراسة ، وبسلسلة زمنية امتدت (15) سنة من (2005 - 2019) وتعتمد منهجية الدراسة على الاسلوب التحليلي لكونه اكثر ملائمة لطبيعة الدراسة ومجالها وأهدافها ، و سيتم الاستعانة بالبرنامج الإحصائي الجاهز " SPSS " لإجراء تحليل وتقويم العلاقة بين مؤشرات المالية ومقارنة الدراسة المبحوثة. وتوصلت الدراسة الى أهم الاستنتاجات هو ان لمؤشرات السلامة المالية دور أساسي لتحليل وتقييم القطاع المصرفي ، وتحديد قوة ومثانة المركز المالي للمصرف وقدرته على التكيف طالما تم الالتزام بتلك المؤشرات ، أظهرت نتائج التحليل الإحصائي بوجود علاقة ارتباط موجبة بين نسبة الموجودات السائلة ومؤشرات الربحية وهذا يشير الى ان الارتفاع في نسبة الموجودات السائلة يسهم في زيادة ربحية المصرف من خلال تعزيز قدرتها على تغطية الالتزامات المالية.

الكلمات المفتاحية : السلامة المالية، مؤشرات السلامة المالية ، مؤشرات الإيرادات و الربحية .

Abstract

The study aimed to evaluate the relationship between the indicators of financial safety, as it included the basic indicators and the auxiliary indicators, and these indicators are very important to achieve stability and evaluate the financial soundness of the banking system. The banks listed in the Iraq Stock Exchange have been collectively accredited for the study because of their characteristics and features that distinguish them from other business companies. The study was applied in commercial banks listed in the stock market, numbering (10) banks of the study sample, and a time series that extended (15) Year from (2005-2019) and the study methodology depends on the analytical method as it is more appropriate to the nature of the study, its field and objectives, and the ready-made statistical program "SPSS" will be used to analyze and evaluate the relationship between financial indicators and compare the researched study. The study reached the most important conclusions that financial safety indicators have a fundamental role in analyzing and evaluating the banking sector, and determining the strength and durability of the bank's financial position and its ability to adapt as long as these indicators are adhered to. The increase in the proportion of liquid assets contributes to increasing the bank's profitability by enhancing its ability to cover financial obligations.

Keywords: financial safety, financial safety indicators, profitability indicators for banks.

1. المقدمة

يتطلب الامر البحث عن اساليب متطورة وتقنية في ظل الصناعة المصرفية من اجل التنبؤ بالمخاطر المصرفية المؤثرة في الدول النامية والاثر الذي تعكسه الازمات المالية في أغلب المصارف في الدول المتقدمة والنامية والسعي المتواصل لتحقيق الاستقرار المالي من خلال قياس مبدأ العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية ومؤشرات الربحية ، ولكي تتمتع وحدات النظام المصرفي بموقف مالي سليم ومعافى ولديها القدرة الإدارية يتطلب الامر تمكنها من إدارة مطلوباتها وموجوداتها بكفاءة . وان قياس مؤشرات السلامة المالية في البلدان العربية باعتبارها جزء من البلدان النامية وتحليل مدى تأثيرها على الاستقرار المالي باعتبارها أداة فعالة، فضلاً عن أهميتها، توضع إمام متخذي القرارات

المالية والنقدية عند وضع سياساتهم المستقبلية. إن استخدام مؤشرات السلامة المالية والالتزام بمقررات لجنة بازل للرقابة والاشراف المصرفي هو في غاية الاهمية والحل الامثل لقياس العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية للمصارف، فعلى البنوك اتباع سياسات نقدية ومالية سليمة من شأنها تساعد على تحفيز النمو الاقتصادي والتنمية. فالمصارف العراقية تلعب دوراً رئيسياً في نمونا الاقتصادي واستقرارنا وسلامتها المالية، لذا تبرز أهمية السلامة المالية من خلال الاستخدام الأمثل للموارد بتحقيق أعلى عائد وبأقل كلفة ممكنة؛ تعزيزاً لقوة ونشاط النظام المالي، وضرورة العمل على إيجاد قطاع مصرفي قوي يسهم في إمداد القطاعات المختلفة بالتمويل اللازم لمباشرة نشاطها وتقديم الخدمات المصرفية على اختلاف أنواعها، وذلك من خلال اعتماد مؤشرات السلامة المالية وقياس العلاقة بينها وبين مؤشرات الربحية لمعرفة الاداء المالي للمصارف عينة الدراسة المبحوثة.

2. المنهجية العلمية للدراسة : تتحدد المنهجية بمجموعة من الفقرات الأساسية الآتية:

1-2. مشكلة الدراسة.

تعد آلية قياس العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية ومؤشرات الربحية ذات أهمية بالغة تهدف الى الاستخدام الامثل بتحقيق أعلى عائد بأدنى مخاطرة وبأقل تكلفة ممكنة، وتكمن مشكلة البحث في التساؤل الرئيسي هل يمكن قياس وتحليل العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية ومؤشرات الربحية؟ ويتفرع من هذا التساؤل التساؤلات الآتية :

- 1-1-2. هل تفسر التغيرات في مؤشر كفاية راس المال التغيرات في مؤشرات الربحية ؟
- 2-1-2. هل تفسر التغيرات في مؤشرات جودة الموجودات التغيرات في مؤشرات الربحية ؟
- 3-1-2. هل تفسر التغيرات في مؤشرات سلامة الإدارة التغيرات في مؤشرات الربحية ؟
- 4-1-2. هل تفسر التغيرات في مؤشرات السيولة التغيرات في مؤشرات الربحية ؟
- 5-1-2. هل تفسر التغيرات في مؤشر درجة الحساسية لمخاطر السوق التغيرات في مؤشرات الربحية ؟

2-2. أهمية الدراسة

تعد مؤشرات السلامة المالية التي اقرها صندوق النقد الدولي أهم الادوات الجوهرية في تحليل وقياس القطاع المالي والمصرفي، مما يتطلب الامر معرفة المتغيرات التي تتعرض لها المؤشرات المالية والتي بدورها تؤثر على قيمة المؤسسة المالية وسلامة مركزها المالي بالشكل الذي يعزز من دور مؤشرات الربحية وزيادة حصتها السوقية. وهذا بدوره جعل الموضوع يكتسب غاية الأهمية من قبل الاكاديميين والخبراء في الادارة المالية لقياس العلاقة بين مؤشرات للسلامة المالية وبين مؤشرات الربحية للمصارف العراقية من الناحية النظرية. إذ يقدم هذا البحث تحليلاً للعلاقة بين المؤشرات بما يخدم إدارات المصارف في تحديد وطبيعة العلاقة، وتقديم الحلول الممكنة لمواجهة الأزمات المالية.

3-2. أهداف الدراسة:-

تهدف الدراسة إلى تحقيق ما يأتي:

- 1-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين مؤشرات السلامة المالية للمصارف
- 2-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين نسبة كفاية راس المال وبين مؤشرات الربحية.
- 3-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين جودة الموجودات وبين مؤشرات الربحية.
- 4-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين سلامة الإدارة وبين مؤشرات الربحية .
- 5-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين مستوى السيولة وبين مؤشرات الربحية.
- 6-3-2. قياس وتفسير علاقة الارتباط بين درجة الحساسية لمخاطر السوق وبين مؤشرات الربحية.

4-2. فرضية الدراسة

ولتحقيق أهداف الدراسة، يتم صياغة الفرضية الرئيسية والفرضيات الفرعية التالية:

الفرضية الرئيسية : لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين مؤشرات السلامة المالية.

ويندرج تحت الفرضية الرئيسية خمسة فرضيات فرعية هي :

1-4-2. الفرضية الفرعية الاولى لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين كفاية رأس المال ومؤشرات الربحية .

2-4-2. الفرضية الفرعية الثانية لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين جودة الموجودات ومؤشرات الربحية.

3-4-2. الفرضية الفرعية لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين سلامة الإدارة ومؤشرات الربحية .

4-4-2. الفرضية الفرعية الرابعة لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين مستوى السيولة ومؤشرات الربحية

5-4-2. الفرضية الفرعية الخامسة لا توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية درجة الحساسية لمخاطر السوق ومؤشرات الربحية .

5-2. الحدود الزمانية والمكانية للدراسة

1-5-2. الحدود المكانية للدراسة : سوق العراق للأوراق المالية .

2-5-2. الحدود الزمانية للدراسة : شملت مدة الدراسة للبيانات خمسة عشر سنة (2005 - 2019) .

6-2. مجتمع الدراسة وعينتها

1-6-2. مجتمع الدراسة : ينضمّن مجتمع الدراسة المصارف التجارية العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لاختبار أنموذج وفرضيات الدراسة .

2-6-2. عينة الدراسة:- تم اختيار (10) مصارف من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية كما هي في الجدول رقم (1) .

الجدول (1) المصارف عينة الدراسة

ت	أسم المصرف	رمز المصرف	سنة التأسيس	فروع المصرف	رأس المال التأسيسي المصرح به	تأريخ الإدراج في سوق الأوراق المالية
1	بغداد	BBOB	1992	34 فرعاً	100 مليون دينار عراقي	2004
2	التجاري العراقي	BCOI	1992	28 فرعاً	150 مليون دينار عراقي	2004
3	الشرق الاوسط	BIME	1993	20 فرعاً	400 مليون دينار عراقي	2004
4	الاستثمار العراقي	BIBI	1993	15 فرعاً	100 مليون دينار عراقي	2004
5	المتحد للاستثمار	BUND	1994	26 فرعاً	1 مليار دينار عراقي	2009
6	الأهلي العراقي	BNOI	1995	10 فروع	400 مليون دينار عراقي	2004
7	الائتمان العراقي	BROI	1998	5 فروع	200 مليون دينار عراقي	2004
8	الخليج التجاري	BGU C	1999	20 فرعاً	600 مليون دينار عراقي	2004
9	سومر التجاري	BSUC	1999	10 فروع	400 مليون دينار عراقي	2004
10	الموصل للتنمية والاستثمار	BMFI	2001	10 فروع	1 مليار دينار عراقي	2005

المصدر من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات الموجودة في سوق العراق للأوراق المالية.

7-2. أدوات وأساليب الدراسة

1-7-2. الأدوات المالية المستخدمة في الدراسة :-

لإثبات صحة الفرضية من عدمها تم اعتماد النسب المالية علاوة على النماذج العلمية والدراسات السابقة بما يتلائم مع عينة الدراسة للمصارف وكالاتي :-

2-1-7-1- مؤشر نسبة كفاية رأس المال

نسبة كفاية رأس المال = حق الملكية / الموجودات المرجحة ذات المخاطر(1)(El- Ansary&Hafez,2015:806).

2-1-7-2- مؤشرات جودة الموجودات

نسبة مخصص خسائر القروض وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

نسبة مخصص خسائر القروض = الديون المشكوك في تحصيلها / إجمالي القروض والتسليفات.....(2) (Ozili&Outa,2017:147).

2-1-7-3- مؤشرات سلامة الإدارة

2-1-7-3-1 . المصاريف من غير الفوائد الى إجمالي الدخل وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :

المصاريف من غير الفوائد / إجمالي الدخل(3) (IMF, 2019 :92)

2-1-7-3-2. القروض والتسليفات الى إجمالي الودائع وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

نسبة القروض والتسليفات الى إجمالي الودائع= إجمالي القروض والتسليفات / إجمالي الودائع(4) (Wahyuni ,2018:434).

2-1-7-4 . مؤشرات الإيرادات والربحية

2-1-7-4-1 . نسبة العائد الى الموجودات (ROA) وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

معدل العائد على الموجودات= صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الموجودات % $\times 100$ (5) (Gitman,2009:68).

2-1-7-4-2 . نسبة العائد الى حق الملكية (ROE) وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :

معدل العائد على حق الملكية = صافي الربح بعد الضريبة / حق الملكية $\times 100\%$ (6) (Lashor,2008:90)

2-1-7-4-3 . معدل العائد على الودائع (ROD) وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

معدل العائد على إجمالي الودائع = صافي الدخل / إجمالي الودائع(7) (Al- Harbi,2019:126)

2-1-7-4-4 . هامش صافي الدخل وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

هامش صافي الدخل = صافي الدخل / الإيرادات(8)(Berk&Demorzo,2017:71).

2-1-7-5 . مؤشرات السيولة

2-1-7-5-1 . الموجودات السائلة الى إجمالي الموجودات وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :-

الموجودات السائلة / إجمالي الموجودات $\times 100\%$ (9) (IMF , 2010:34).

2-1-7-5-2 . نسبة النقدية الى الموجودات وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :

نسبة النقدية إلى إجمالي الموجودات = النقدية / إجمالي الموجودات $\times 100\%$ (10) (الشمري،2014:439)

2-1-7-6 . مؤشر درجة حساسية مخاطر السوق

مخاطرة سعر الفائدة وتقاس بالموجودات الحساسة لسعر الفائدة الى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة وتقاس هذه النسبة بالمعادلة الآتية :

مخاطر سعر الفائدة: الموجودات الحساسة لتقلبات سعر الفائدة / المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة..... (11) (الحسيني والدوري ، 2000: 228) .

7-2-2. الاساليب الاحصائية المستخدمة في الدراسة :-

الاعتماد على المقياس الاحصائي معامل الارتباط البسيط (r Pearson) ومعامل التفسير (R^2) لقياس وتحديد نوع وقوة علاقة الارتباط بين المؤشرات ، والاستعانة بالبرنامج الإحصائي الجاهز "SPSS Var.22" لإجراء تحليل العلاقات والتأثير بين متغيرات الدراسة واختبار الفرضيات من خلال استخدام معامل الارتباط البسيط ، وقد تم الاستعانة بالبرنامج (Microsoft Excel) لتحليل مؤشرات السلامة المالية.

3. الجانب النظري للبحث

3-1 . المدخل الفكري والمفاهيمي للسلامة المالية :-

ان سلامة وكفاءة القطاع المالي تعد أمراً حاسماً للنمو الاقتصادي لأي بلد إذ ان وتيرة النمو الاقتصادي ، وسوق رأس المال المتوازن ، والتدفق الفعال للأموال بين المدخرين والمستثمرين لا يمكن المحافظة عليها بدون قطاع مالي سليم (Lalarukh & Hossain, 2008:18). ويُعد تقييم مستوى السلامة المالية للبنك أهم المعايير للأداء المالي للبنك ، لأنه من خلال نتائج التقييم يمكن مراقبة أداء المالك والكفاءة المهنية لإدارة البنك (Karthikeyan & Shangari, 2014:450) ، لذا فان تقييم مستوى السلامة يعد وصفاً لأداء البنك ، إذ من خلاله يمكن استخدامها كمعيار من قبل الأطراف المهتمة في تقويم ما إذا كانت إدارة البنك قد تم تنفيذها بناءً على مبادئ العمليات المصرفية السليمة ، بما في ذلك إدارة المخاطر الحالية. كما ويتم استخدامها في تقييم مستوى السلامة كمعيار في توجيه وتطوير وتحديد اتجاه البنك على المستوى الفردي والمستوى الصناعي (Laksito & Sutapa, 2010:157).

3-2. التطور التاريخي لمفهوم السلامة المالية :-

تعد مراحل تطور الصناعة المصرفية بمثابة انعكاس جيد لتطور الاقتصاد (Misra & Aspal, 2013:2) . وان تنمية الوضع الاقتصادي والحفاظ عليه، وسلامة أداء البنوك يتطلب فحصها وتقييمها دورياً. (Aweke, & Alemu, 2017: 3). لذا ، ظهرت الحاجة إلى مراقبة البنوك من قبل المنظمين مثل البنك المركزي ، وعمل مؤشر لتحليل ومقارنة سلامة البنوك. وعمل بعض المؤشرات لقياس سلامة بنوك الأعمال بناءً على وجهات نظر الخبراء المصرفية والأكاديمية. الامر الذي يتطلب الامر وضع عدة طرق واعتمادها من قبل هيئات تنظيمية مختلفة (Seyedi et al, 2019:208). فقد تحدث أزمة مالية عندما ينخفض الطلب على الأصول المالية لقطاع واحد أو أكثر ، وبالتالي يفشل النظام المصرفي في تلبية التدفقات الخارجة أو قد يكون غير قادر على جذب تمويل جديد أو تجديد التزامات قصيرة الأجل ؛ ففي هذا الاتجاه ، تعتبر السلامة المالية مهمة للغاية أثناء الأزمة المالية لأنها تعطي بعض المؤشرات على مدى احتمالية انتقال المشكلات المالية إلى الاقتصاد الحقيقي . (Swamy, 2014:28) ان فترات الركود المرتبطة بالازمات المالية تميل إلى أن تكون شديدة بشكل غير عادي، وأن التعافي من حالات الركود هذه عادة ما يكون بطيئاً. ويمكن تعريف الأزمة المالية على أنها حلقة يوجد فيها انخفاض كبير في الائتمان ، ولكن هذا من شأنه أن يحول دون تقييم سلوك الائتمان أثناء وبعد الأزمات المالية (Carmen & Kenneth, 2014:2) . ويؤكد (Rasiah, 2010:24) على أن الأزمة المالية في عام 2008 قد علمت العالم درساً خطيراً بعد إفلاس أو تسجيل عدد من المؤسسات المصرفية الهامة خسائر فادحة تؤدي إلى مخاطر عالية لاستقرار الأنظمة المالية في جميع أنحاء العالم. لذا فان غالبية مؤشرات السلامة المصرفية لها تأثير إيجابي على الاستقرار المالي. وهذا يؤكد بأن القطاع المصرفي السليم يلعب دوراً حيوياً في الحفاظ على نظام مالي مستقر، وإن سلامة القطاع المصرفي هي أحد المتطلبات الحيوية لدعم وتعزيز سلامة النظام المالي للدولة . (Almahadin ، et al. 2020: 221) .

3-3. مفهوم السلامة المالية :-

يمكن توضيح مفهوم السلامة في معجم عربية واجنبية وموارد عربية وللاستدلال على معناها الدقيق فقد أشار (عمر، 2008: 1101) الى السلامة في معجم اللغة العربية المعاصرة من حيث المصدر (السلامة) :- مصدر سلِمَ/ سلِمَ لـ/ سلِمَ من .

السلامة المالية هي واحدة من أفضل المؤشرات على قدرة المؤسسة على النمو على المدى الطويل والعملية الناجحة في بيئة السوق التنافسية (Kliestik et al, 2020:74) . فيما جاء في القاموس (Oxford Dictionary, 2010:650) الى السلامة بانها استرداد الصحة او العودة الى الحالة السوية.

ويعرفها (Swamy , 2014:27) بانها (قدرة المصرف على إدارة عملياته في ظل أحداث معادية، مثل تغييرات السياسة في عهد تحرير الصناعة المالية. وبالتالي ، فهو يعكس قدرة البنك على الوفاء بالديون في ظل الظروف الاقتصادية غير المواتية من خلال حسابات رأس المال والاحتياطي) .

وبالنظر إلى التعاريف السابقة التي تناولت مفهوم السلامة المالية حسب آراء الكتاب والباحثين تستطيع الباحثة ان تكون فكرة عن السلامة المالية بأنها (التمكين المالي للمؤسسات المصرفية من خلال تلبية النفقات والايفاء بالالتزامات وكفاءة النظام الداخلي والقدرة على البقاء في مواجهة التغيرات وتقويمها للأداء المالي، واستخدام الإجراءات الاحترازية (الوقائية) أو التصحيحية التي تجعل المؤشرات المالية في وضع احترازي قادر على التنبؤ المبكر بالأزمات، ووضع تصحيحي يمكنها من مواجهة هذه الأزمات).

4-3. أهمية السلامة المالية :-

يلعب القطاع المصرفي دوراً جوهرياً هاماً (اقتصادياً واجتماعياً) من خلال توطيد الثقة بسياسة الدولة ورعاية المصالح الاقتصادية باعتباره الركيزة الأساسية لبناء أي بلد . إذ تواجه الاقتصادات على وجه الخصوص ، نقاط ضعف متزايدة أمام تغيرات رأس المال الدولية مما يتطلب الامر بإيجاد مجموعة من المؤشرات المالية لمراقبة سلامة أنظمتها المالية من خلال تسليط الضوء على اهم ما تم التركيز عليه :-

1-4-3 . انطلاقاً من أهمية السلامة المالية للبنك وظهور الحاجة الماسة بتطبيق لوائح السلامة المالية للبنك ، وتنفيذ المبادئ المصرفية الاحترازية في عالم البنوك ، ولكي تكون البنوك في حالة سليمة ، بحيث لا تضر بالزبون المرتبط بالخدمات المصرفية (Dewi , 119 ، 2018).

2-4-3 . من خلال تصميم برنامج لتقييم القطاع المالي ولتحديد نقاط القوة الضعف في النظام المالي والعمل على تطوير الاستجابات السياسية المناسبة (Sundararajan et al,2002:9).

3-4-3 . من خلال المؤسسات الإشرافية يتم ايجاد طرق توجيهية لتطوير خطط الادارة للزامات المالية ومواجهتها، وخاصة الشركات ذات الأهمية النظامية من خلال التعاون مع صندوق النقد الدولي لاتخاذ الإجراءات اللازمة كعمليات محاكاة لأنظمة الإنذار المبكر . Cociuba (Zapodeanu&,2010:367).

5.3. العوامل المؤثرة على السلامة المالية:-

ان أهمية إدارة المخاطر المصرفية في هذه الصناعة وتطبيقاتها لها الدور البارز في تقليل المخاطر التي تواجه النظام المالي والمصرفي، ولجنة بازل للرقابة والإشراف المصرفي قد وضعت في اتفاقيتها الثانية سنة 2004 ثلاث قواعد اساسية كأسس دولية للعمل المصرفي، وهي الحد الأدنى من متطلبات رأس المال، والمراجعة الرقابية لرأس المال، وضبط وتنظيم السوق بهدف زيادة متانة وسلامة النظام المصرفي. وتعرف إدارة المخاطر (بأنها أداء العمليات أو الأنشطة التي يضعها البنك للتحكم عند تعرضه المالي. تشمل عملية إدارة المخاطر على الخطوات الرئيسية لتحديد المخاطر ، وتحليل وتقييم المخاطر ، ومراقبة تدقيق المخاطر ، ومراقبة معالجة المخاطر) (Bikker & Metzmakers,2005:142).

1-5-3. المخاطر المالية:

1-1-5-3. المخاطر الائتمانية:

يشير (Giesecke ,2004:1523) الى مخاطر الائتمان بأنها أهم المخاطر التي تواجه البنوك. (Kayode et al.2015:23) يبين بانها تأتي عادةً من الأنشطة المالية للبنوك مع الأفراد والمؤسسات والشركات والبنوك الأخرى.

2- 1-5-3. المخاطر السوقية:

البنوك التي لديها القدرة على إدارة مخاطر السوق تأخذ في الاعتبار مدى استعدادها للمخاطر، وبيان المخاطر ، وظروف السوق والاقتصاد الكلي والمخاطر الكبيرة التي تؤثر على سيولة السوق. وتنقسم المخاطر السوقية إلى:

1-2-1-5-3. مخاطر تغير اسعار الفائدة:

وهي من المخاطر الناشئة عن تعرض البنك للخسائر بسبب الاختلافات في الحركة المعاكسة في أسعار الفوائد في السوق، والتي قد تؤثر علي عائداته والقيمة الاقتصادية لأصوله.

2-2-1-5-3. مخاطر تقلبات أسعار الصرف:

وسبب نشوؤها آلية التعامل بالعملة الاجنبية وتذبذب أسعارها، مما يتطلب معرفة كاملة ودراسة وافية عن أسباب تقلبات الاسعار. ويعرف (19): (Bessis ,2010) مخاطر الصرف الأجنبي على أنها تكبد الخسائر بسبب التغيرات في سعر الصرف.

3-2-1-5-3. مخاطر السيولة:

تعرف السيولة هي القدرة على استيعاب الودائع بكفاءة وكذلك انخفاض المطلوبات وتمويل نمو القروض والتمويل المحتمل للمطالبات خارج الميزانية العمومية (845 : Raghavan , 2003).

3-5-2-2- المخاطر غير المالية: -

3-5-2-1- مخاطر التشغيل:

بناءً على ما جاءت به لجنة بازل سنة (2001) ، يمكن تعريف المخاطر التشغيلية بأنها (مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأفراد والأنظمة). نتيجةً لانهايار أنظمة المعلومات وأنظمة الإبلاغ وقواعد وإجراءات المراقبة الداخلية المصممة لاتخاذ التدابير والإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب أو الامتثال لقواعد سياسة المخاطر الداخلية إلى مخاطر تشغيلية (, Bessis 2010: 48).

3-5-2-2- . المخاطر القانونية

وهي المخاطر الناتجة عن تعرض المصارف لها نتيجةً لنقص في المستندات الخاصة او بسبب الاخلال الناتج عنها مما يجعلها غير مقبولة قانونياً، وقد يحدث هذا الاخلال سهواً عند ضمانات من العملاء ثم يظهر فيما بعد أنها غير مقبولة لدى المحاكم. (شقرى وآخرون، 2012: 431).

3-5-2-3. المخاطر الاستراتيجية

يعرّف (Emblemsvåg & Kjølstad, 2002: 846) المخاطر الاستراتيجية على أنها مخاطر ناشئة من الشركة عندما تسعى لتحقيق أهداف أعمالها إما عن طريق استغلال مواطن الفرص و / أو تقليل التهديدات.

3-5-2-4. مخاطر السمعة:

وفقاً لما جاء به (Atkins et al, 2006:1) ، بوصفه لسمعة المصرف بانها تشمل الأشياء غير الملموسة مثل تدفق الربح المحتمل في المستقبل وقيمة علامتها التجارية .

3-6. محددات السلامة المالية

ان القطاع المصرفي له دوراً مهماً وحاسماً في تلبية متطلبات العملاء باستمرار (من المودعين إلى المقرضين) ، علاوةً على انه أداة مهمة في إدارة الاقتصاد والاستقرار المالي للسوق د (Ongore and Kusa, 2013: 237). ومن أهم المحددات :-

3-6-1. الإبداع ، يمثل نسبة الرافعة المالية للبنك:-

وهذه النسبة يكون احتسابها على أنها ودائع مقسومة على إجمالي حقوق الملكية. (Alper & Anbar, 2011: 139) ، لذا فإن نسبة الودائع ليس لها تأثير كبير على الأداء وكذلك السلامة المالية للبنك.

3-6-2. نسبة راس مال البنك:-

وهي تمثل نسبة رأس مال البنك LER , من خلال الديون المتأخرة لفترة واحدة. بناءً لما جاء به (Demirguc-Kunt & Huizinga, 1999: 15) بانه يأخذ إجمالي الأصول المتأخرة لفترة واحدة ويحدد تأثير الربحية على حقوق ملكية البنك ، في حالة عدم دفع توزيعات الأرباح في العام السابق.

3-7. نماذج السلامة المالية

لقياس السلامة المالية هناك العديد من النماذج التي يتم من خلالها قياس مدى التحسن الحاصل في الوضع المالي وسلامته ومن أهم النماذج:-

3-7-1. نموذج Bankometer لقياس السلامة المالية:-

طبق الباحثون نموذج Bankometer الذي تم تطويره بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي (2000) ، وهو ابتكار حديث في مجال تقييم سلامة البنوك الذي تم إنشاؤه بالاشتقاق. من كل من نموذج CAMELS واختبار الإجهاد CLSA. إذ يعتبر إطار عمل مقياساً جيداً لتقييم سلامة البنوك وتقديمها لهم بالمعادلات التي يمكن أن تساعد في اختيار أفضل بنك وفقاً لاحتياجاتهم ومعاملاتهم المالية.

Bankometer Parameters :-

Capital Adequacy Ratio ,	Capital to Assets Ratio: Capital / Asset
Equity to total Assets: Equity / Asset	NPLs to Loans: NPLs / Loans
Cost to Income ratio: Cost / Income	Loans to Assets: Loan / Asset

$$S=CA + EA + CA + NPL + CI + LA$$

CAR: نسبة كفاية رأس المال، **CA**: نسبة الأصول الرأسمالية، **EA** حقوق الملكية في الأصول ، **NPL**: القروض المتعثرة للقروض، **CI**: التكلفة على الدخل. **LA**: قروض الأصول، **S**: الملاءة (Yameen & Ali,2016:125).

يساعد نموذج Bankometer على إدارة نظام الرقابة الداخلية لتحقيق كفاءة مالية سليمة على المستوى التشغيلي. فالبنوك المشتركة تتطلب بعض الإجراءات التصحيحية لتحسين نسبتها المالية للمنافسة في الصناعة المصرفية. (Kattel,2014: 93).

2-7-3. أنموذج CAMELS لقياس السلامة المالية:-

يمثل أنموذج CAMELS جانباً مهماً وجوهرياً في سلامة ونجاح المصارف ؛ ويخضع للقياس مثل قياس مؤشر جودة الأصول. فالإدارة لديها استراتيجيات وأهداف واضحة في توجيه المؤسسات المصرفية المحلية والأعمال التجارية الدولية ، فضلاً عن تحصيل النسب المالية بما يتفق مع استراتيجيات الإدارة.

3-8- . مؤشرات السلامة المالية:-

تساعد مؤشرات السلامة المالية الأكاديميين والمديرين وواضعي السياسات بالتعرف على أهم العوامل التي تؤسس حيوية الاقتصاد الكلي (Ghauri al,2019: 297) .فمؤشرات السلامة المالية تمثل مجموعة جديدة نسبياً من الإحصاءات الاقتصادية وهي بدورها تعكس مزيجاً من التأثيرات. جزء من المفاهيم مستمدة من أطر القياس الاحترازية والتجارية التي تم تطويرها لرصد الكيانات الفردية. المفاهيم الأخرى مستمدة من أطر قياس الاقتصاد الكلي ، والتي تم تطويرها لمراقبة النشاط الكلي في الاقتصاد (Calari &Ingves,2005:22). ويعرف (Agresti, et al,2008: 20) بانها تمثل مؤشرات احترازية كلية تقيس السلامة المالية وسلامة القطاع المالي (المكون من متلقي الودائع والمؤسسات المالية الأخرى) ، بالإضافة إلى قطاعات الشركات والأسر .

3-8-1. المؤشرات المعتمدة في قياس السلامة المالية

3-8-1-1. مؤشر كفاية رأس المال

يرى (Nimalathasan, 2008:142) بأن مؤشر كفاية رأس المال عبارة عن قياس القوة المالية للبنك ، الاهتمام والتركيز على المركز الإجمالي لرأس مال البنك لحماية المودعين من الازمات المحتملة نتيجة للخسائر التي يتكبدها البنك ورأس المال هو الوسيلة لحماية البنك من الخسائر . نسبة كفاية رأس المال هي مقياس مهم ل"الأمان والسلامة" للبنوك ومؤسسات الإيداع لأنه بمثابة عازلة أو وسادة لامتناس الخسائر (Gabriel Ogere et al, 2013:17). قدمت لجنة بازل لائحة كفاية رأس المال في عام 1988 ، والتي تطلبت من البنوك الأنشطة عالمياً الحفاظ على حد أدنى لرأس المال يساوي 0.08 من الأصول المعدلة حسب المخاطر ، مع رأس مال يتكون من رأس المال من المستوى الأول (رأس المال السهمي والاحتياطيات المفصح عنها) ورأس المال من المستوى الثاني (الدين طويل الأجل ، والاحتياطيات غير المفصح عنها والأدوات المختلطة) (Akani ,2019:24) . يتم احتساب نسبة رأس المال (CAR) إلى الأصول المرجحة بالمخاطر عن طريق قسمة رأس المال من المستوى الأول والثاني على الأصول المرجحة بالمخاطر.

إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر: هو مجموع منتجات القيمة الدفترية لكل أصل وأوزان المخاطر المقابلة لها. بموجب بازل 1 . Le Leslé (37 : 2012, Avramova, &) . تقوم نسبة أصول المخاطرة بتقييم مبلغ إجمالي رأس المال التنظيمي للبنك فيما يتعلق بمقدار المخاطر التي يتعرض لها. يجب على جميع البنوك التأكد من أن نسبة معقولة من مخاطرها محمية برأس المال الدائم. فكلما ارتفعت نسب كفاية رأس المال لدى البنك ، زاد مستوى الخسائر غير المتوقعة التي يمكن أن يتحملها قبل الإفلاس (Bateni &Asghari ,2014:112).

3-8-1-2. مؤشرات جودة الموجودات

تعد جودة الأصول جانباً مهماً لتقييم درجة القوة المالية للمصرف. الغرض الرئيسي من قياس جودة الأصول هو تحديد تكوين الأصول غير العاملة (NPAs) كنسبة مئوية من إجمالي الأصول. تعبر جودة محفظة الائتمان عن ربحية البنوك (Aspal & Dhawan, 2016: 12). ويعتبر صافي تخصيصات القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض من أهم النسب لقياس جودة الموجودات .

❖ صافي مخصص خسائر القروض

يتم حساب FSI هذا من خلال أخذ قيمة القروض المتعثرة مطروحاً منها قيمة مخصصات خسائر القروض المحددة مقابل القروض المتعثرة كبسط ، وإجمالي رأس المال التنظيمي كمقام (IMF, 2019:88). ويشير ارتفاع النسبة إلى ارتفاع نسبة مخاطر التخلف عن السداد لدى المقرضين ، مما يزيد من حالة التعسر المالي. في حين يشير انخفاضها إلى السلامة المالية وان المصرف كفوء في إدارة النقدية (Bahri, 2011:231-232) وان مخصص خسائر القروض يمثل قدرة المصرف على تغطية الخسائر الناتجة عن وظيفة الإقراض للمودعين والمستثمرين، فعلى المصارف أن تحتفظ بمخصص خسائر قروض كافٍ لمواجهة هذه الخسائر المتوقعة ولم يوجد معنى كلمة شاملة بالإجماع لهذا المخصص وانما يعتمد ذلك على مجموعة من العوامل الداخلية والخارجية للمصرف فيتم احتساب المخصص بأن يكون الديون المشكوك في تحصيلها في البسط وإجمالي القروض والتسليفات كمقام (Ozili&Outa,2017:147) .

3-8-1-3. مؤشرات سلامة الإدارة

لجودة الإدارة أهمية بالغة في تحديد مستقبل المصرف وإدارة العمليات المصرفية ، وتدير جودة القروض ويتطلب منها التأكد من أن البنك مربح (Jha & Hui, 2012: 7603). ويتم وصف أهم النسب المستخدمة لتقييم كفاءة الإدارة وهي (المصاريف من غير الفوائد إلى إجمالي الدخل وإجمالي القروض إلى إجمالي الودائع).

3-8-1-3-1. المصاريف من غير الفوائد إلى إجمالي الدخل .

يتم حساب المصاريف من غير المرتبطة بالفوائد إلى إجمالي الدخل (حجم المصروفات الإدارية إلى إجمالي الدخل). (IMF,2006:55) . وهذا المؤشر ، يُطلق عليه غالباً نسبة الكفاءة ، إذ يوفر نظرة ثاقبة على جزء إجمالي الإيرادات المتكافئ لتغطية نفقات التشغيل ، بما في ذلك تكاليف الفرد ونفقات الإشغال. نمو الدخل من غير الفوائد له تأثير إيجابي على ربحية البنك. ومع ذلك ، فقد كان التأثير الإيجابي على الربحية محدوداً بسبب زيادة تكاليف التشغيل المرتبطة بتطوير الأنشطة التي تدر الدخل من غير الفوائد (Smith & Wood, 2003:14) .

3-8-1-3-2. إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع

ان مؤشر القروض إلى الودائع (LIQ) هو من النسب شائعة الاستخدام لكثير من البلدان في الإدارة المصرفية وأنشطة المراقبة لتحسين جودة إدارة مخاطر السيولة للمصارف ، فضلاً عن ضمان الاستقرار وسلامة النظام المالي (Nguyen, 2019:14) . وكلما تم تحويل الودائع إلى قروض ، ارتفع هامش الفائدة والأرباح. لذلك فإن الودائع لها تأثير إيجابي على ربحية البنوك (Alper& Anbar,2011:144). ويتم احتساب هذه النسبة بأن يكون إجمالي القروض والتسليفات في البسط وإجمالي الودائع كمقام.

3-8-1-3-4. مؤشرات الإيرادات والربحية

تمثل انعكاس لكيفية الإدارة المصرفية في ظل البيئة التي تعمل فيها المصارف. اي ، يجب أن تعكس ربحية المصارف جودة إدارتها وسلوك المساهمين بالإضافة إلى استراتيجياتها التنافسية وكفاءتها وقدراتها على إدارة المخاطر (Herrero et al, 2009: 10) . ويعرف (Haque,2014:7) الربحية بأنها قوة المركز المالي للمصارف وإلى مدى قدرة المصرف على تجنب الخسائر ومن ثم عدم انخفاض قيمة المساهمين. فهي النسبة المستخدمة لقياس قدرة الشركة على جني الأرباح من أنشطتها التجارية العادية. ان جودة الأرباح يعكس الأداء التشغيلي الحالي ؛ سيكون مؤشراً جيداً لأداء التشغيل في المستقبل . ولقياس ربحية البنوك هناك مجموعة من النسب المستخدمة وأهمها العائد الأصول والعائد على حقوق الملكية وصافي هامش الفائدة ومعدل العائد على الودائع.

3-8-1-3-1. نسبة العائد إلى الموجودات

عرف (Nguyen, 2019:4) العائد على الأصول (ROA) بأنه العائد على متوسط إجمالي الأصول. ويوفر عائد FSI على الأصول (ROA) معلومات عن ربحية DTs بالنسبة إلى إجمالي الأصول ويمكن أن يكون مؤشراً على مدى كفاءة إدارة DTs لأصولها لتوليد الأرباح. يمثل FSI حاصل صافي الدخل وإجمالي الأصول (المالية وغير المالية) (IMF,2019:90) . ويتم احتساب نسبة العائد على الموجودات على ان يكون صافي ربح بعد الضريبة في البسط وإجمالي الموجودات مقام والناتج مضروباً في النسبة المئوية.

3-1-8-2 . نسبة العائد الى حق الملكية

ROE هو ما يبحث عنه المساهمون مقابل استثماراتهم. ومن المحتمل تكون المصارف التي لديها عائد مرتفع على حقوق المساهمين قادرة على توليد النقد داخلياً. وبالتالي ، كلما ارتفع العائد على حقوق الملكية ، كانت البنك أفضل من حيث القيمة توليد الربح , Ongore & Kusa (2013:239). ويقاس كفاءة البنك في تحقيق أرباح من كل وحدة من حقوق المساهمين (المعروفة أيضاً باسم صافي الأصول أو الأصول مطروحاً منها الخصوم). يوضح العائد على حقوق الملكية مدى جودة استخدام البنوك للأموال الاستثمارية لتحقيق نمو في الأرباح (Gul et al 2011: 70). ويتم احتساب نسبة العائد على حق الملكية على ان يكون صافي ربح بعد الضريبة في البسط وحق الملكية مقام والناتج مضروباً في النسبة المئوية.

3-1-8-3 . نسبة هامش صافي الدخل (NPM)

يمكن تعريف هامش صافي الدخل بأنه مقدار أو نسبة صافي الربح المتحقق الى الإيرادات المتحققة من النشاط المصرفي (Rose & Hudgins,2008:170). وتقاس هذه النسبة مقدار صافي الأرباح المتحققة بعد الضرائب عن كل وحدة نقداً من الإيرادات، فكما كانت النسبة المتحققة أكبر يدل على أن البنك حقق ربحية جيدة وأصبح لديه سيطرة أكبر على التكاليف مقارنة مع البنوك الأخرى ، ويمكن قياس هذا المؤشر كما في الصيغة الآتية وهي نسبة صافي الدخل الى الإيرادات الكلية (Durrah,etal,2016:438).

3-1-8-4 . معدل العائد على الودائع

يتم حساب هذا المؤشر مدى قدرة المصرف على توليد الأرباح من الودائع التي ينجح في الحصول عليها (آل علي ، 2002: 300). ويقاس هذا المعدل نصيب كل وحدة من وحدات الودائع من صافي ربح المستحق للمصرف بعد دفع الضريبة (فهد : 2009 : 60) فيكون البسط صافي ربح بعد الضريبة ومجموع الودائع كمقام.

3-1-8-5 . مؤشرات السيولة

يتم تعريف السيولة وفقاً لنظام تصنيف المؤسسات المالية الموحد لعام 1997: 11 (UFIRS) بأنها القدرة على تمويل الأصول والوفاء بالالتزامات عند استحقاقها. السيولة ضرورية في الاتحاد الائتماني للتعويض عن التقلبات المتوقعة وغير المتوقعة في الميزانية العمومية وتوفير الأموال للنمو). ومن أهم النسب لقياس السيولة الموجودات السائلة الى اجمالي الموجودات).

3-1-8-5-1 . الموجودات السائلة الى اجمالي الموجودات

تشير هذه النسبة عن وضع السيولة الإجمالي للمصرف. تشمل الأصول السائلة النقد المتوفر والأموال عند الطلب والإشعار القصير والتوازن مع بنك الاحتياطي والتوازن مع المؤسسات المالية والمصارف الأخرى (Aspal & Dhawan , 2016: 13). ويتم قياس FSI هذا باستخدام مقياس الأصول السائلة كبسط وإجمالي الأصول كمقام (IMF,2019: 92).

3-1-8-5-2 . نسبة النقدية الى اجمالي الاصول

يوضح (الشمري،2014:439) في دراسته ان هذا المؤشر يقيس نسبة الاصول السائلة الى إجمالي الاصول في المصرف التجاري إذ إن الزيادة في النسبة يشير الى توفر أرصدة نقدية من دون تشغيل لدى المصرف مما يخفف العائد النهائي المتوقع، وان النقص الحاصل في النسبة عن معدلاتها النمطية يشير الى قدرة المصرف على مواجهة الأخطار . ويتم احتساب هذه النسبة باستخدام النقدية في البسط وإجمالي الموجودات كمقام والناتج مضروباً في النسبة المئوية.

3-1-8-6 . مؤشر درجة الحساسية لمخاطر السوق

نتيجةً للتغيرات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف الأجنبي وأسعار الأسهم. يتم تقييم حساسية مخاطر السوق من قبل المصارف وهذه التقلبات في المتغيرات تؤثر على قدرة البنك على الكسب. لذا ، فالحساسية لمخاطر السوق تشير الى مدى تأثر المصرف سلباً بسبب هذه التغيرات. فمخاطر السوق هي نتيجةً لتأثير الأنشطة التجارية والأنشطة غير التجارية وعمليات الصرف الأجنبي (Aspal & Dhawan , 2016: 13). ولتقييم الحساسية تشير الى أهم نسبة:

❖ مخاطرة سعر الفائدة وتقاس بالموجودات الحساسة لسعر الفائدة الى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة

ويدل هذا المؤشر على قدرة المصارف المعاصرة على تقليل الآثار السلبية لتقلبات أسعار الفائدة، وهو نسبة (الموجودات الحساسة لسعر الفائدة / المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة). فالحساسية لسعر الفائدة هي درجة تغيرات الأسعار في السوق أي بما ينسجم والاتجاهات السائدة. وتمثل الحساسية لسعر الفائدة درجة تقلب الأسعار في السوق أي بما ينسجم والاتجاهات السائدة. فإذا تم تحليل الموجودات والمطلوبات في أية نقطة زمنية فإن الإدارة المصرفية تستطيع تحديد درجة "عدم التوازن Imbalance" في مجال المقابلة بين الموجودات "الحساسية لسعر الفائدة" مع المطلوبات "الحساسية لها" ويتطلب الأمر هنا حساب النسبة المذكورة ثم تحديد وضع المصرف بشأنها في ضوء الأسعار السائدة والمرتبطة (عبدالله والطراد، 2011: 114).

4. الجانب التطبيقي للبحث

من خلال تحليل وتحديد العلاقات بين المؤشرات المعتمدة لكل متغير وبين علاقة الارتباط بينها تم الاعتماد على المقياس الاحصائي معامل الارتباط البسيط (Pearson) (r) ومعامل التفسير (R^2) لقياس وتحديد نوع وقوة علاقة الارتباط بين المؤشرات باستخدام القطاع المصرفي، فضلا عن استخدام مخرجات البرامج الاحصائية الخاصة بالحاسبة الالكترونية ومنها البرنامج الاحصائي (spss) وبرنامج (Excel2010).

اختبار فرضية الدراسة لمؤشرات السلامة المالية للمصارف التجارية العراقية عينة الدراسة :-

لقياس العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية ومؤشرات الربحية للمصارف العراقية المتمثلة ب (مصرف بغداد – مصرف الشرق الاوسط للاستثمار – مصرف الاستثمار العراقي – مصرف الاهلي العراقي- مصرف الائتمان العراقي – مصرف سومر التجاري – مصرف الخليج التجاري - الموصل للتنمية والاستثمار – مصرف التجاري العراقي- مصرف المتحد للاستثمار) وبين مؤشرات الربحية وكما في جدول رقم (2) مصفوفة الارتباط للقطاع المصرفي (الآتي):-

Correlations								
جدول رقم (2) مصفوفة الارتباط للقطاع المصرفي		كفاية رأس المال	مخصص خسائر القروض	المصاريف من غير الفوائد	نسبة القروض الى الودائع	نسبة الموجودات السائلة	نسبة النقدية	مخاطر سعر الفائدة
ROA	Pearson Correlation	-0.718**	.184	-0.773**	-0.595*	0.613*	0.662**	.023
	Sig. (2-tailed)	.003	.512	.001	.019	.015	.007	.936
ROE	Pearson Correlation	-0.714**	.189	-0.647**	-0.788**	0.797**	0.729**	.183
	Sig. (2-tailed)	.003	.500	.009	.000	.000	.002	.514
ROD	Pearson Correlation	-0.590*	.029	-0.830**	-.226	.286	.501	-.166
	Sig. (2-tailed)	.020	.918	.000	.417	.301	.057	.555
هامش الفائدة الى اجمالي الدخل	Pearson Correlation	-0.637*	.000	-0.538*	-0.54*	0.574*	0.531*	.022
	Sig. (2-tailed)	.011	1.000	.039	.050	.025	.042	.937

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed) ... *. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed) N=15

الجدول رقم (2) مصفوفة الارتباط للقطاع المصرفي

المصدر :- إعداد الباحثة بالاعتماد على البرنامج الاحصائي (spss Var.22) وبرنامج (Excel2010) للحاسبة الالكترونية.

1 - كفاية رأس المال :

يظهر من الجدول (2) بوجود علاقة ارتباط عكسية ذات دلالة معنوية بين نسبة كفاية رأس المال ومؤشرات الربحية وعلى التوالي (-) 0.637^* ، -0.590^* ، -0.714^{**} ، -0.718^{**} . إذ تشير مستوى الدلالة المعنوية للعلاقة عند (5%) . وهذا يؤكد على ان ارتفاع نسبة كفاية رأس المال يؤدي الى الانخفاض في مستويات الربحية، مما يشير الى عدم الاستفادة من الاموال المتاحة في العمليات المصرفية المرهبة. ان معامل التفسير (R^2) بلغ (0.515) بين كفاية رأس المال وبين (ROA) وهذا يشير الى ان التغيرات الحاصلة في (ROA) يمكن تفسيرها بنسبة (51.5%) من التغيرات الحاصلة في نسبة كفاية رأس المال.

- يظهر معامل التفسير (R^2) بلغ (0.509) بين نسبة كفاية رأس المال و (ROE)، وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة (ROE) يمكن تفسيرها بنسبة (50.9 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة كفاية رأس المال.
- يشير معامل التفسير (R^2) بلغ (0.348) بين نسبة كفاية رأس المال و (ROD)، ويعني ذلك ان التغيرات الحاصلة في (ROD) يمكن تفسيرها بنسبة (34.8 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة كفاية رأس المال.
- ان قيمة معامل (R^2) بلغ (0.405) وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة في نسبة هامش الفائدة يمكن تفسيرها بنسبة (40.5 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة كفاية رأس المال.

2 - المصاريف من غير الفوائد:

يبين الجدول (2) بوجود علاقة ارتباط عكسية ذات دلالة معنوية بين المصاريف من غير الفوائد وبين مؤشرات الربحية وعلى التوالي: - (0.538*، -0.830**، -0.647**، -0.773**) وبمستوى المعنوية أقل من (0.05). وهذا يؤكد العلاقة السلبية بين ارتفاع المصاريف التشغيلية والربحية، إذ ان انخفاض جودة الإدارة يؤثر بشكل سلبي في ربحية المصاريف التجارية.

- ان معامل التفسير (R^2) بلغ (0.597) ما بين نسبة المصاريف من غير الفوائد وبين (ROA)، وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROA) يمكن تفسيرها بنسبة (59.7 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة المصاريف من غير الفوائد.
- يشير معامل التفسير (R^2) (0.418) بين نسبة المصاريف من غير الفوائد و (ROE)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROE) يمكن تفسيرها بنسبة (41.8 %) من التغيرات الحاصلة في المصاريف من غير الفوائد.
- يظهر قيمة معامل التفسير (R^2) (0.688) بين نسبة المصاريف من غير الفوائد و (ROD)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROD) يمكن تفسيرها بنسبة (68.8 %) من التغيرات الحاصلة في المصاريف من غير الفوائد.
- يظهر قيمة معامل التفسير (R^2) (0.289) بين نسبة المصاريف من غير الفوائد و هامش الفائدة، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في هامش الفائدة يمكن تفسيرها بنسبة (28.9 %) من التغيرات الحاصلة في المصاريف من غير الفوائد.

3 - نسبة القروض الى الودائع :

يظهر من الجدول (2) بوجود علاقة ارتباط عكسية ذات دلالة معنوية بين مؤشر القروض الى الودائع وبين مؤشرات الربحية (هامش الفائدة - ROA-ROE) وعلى التوالي: - (0.514*، -0.788**، -0.595*) وبمستوى المعنوية أقل (0.05). ان تحويل الودائع إلى قروض يؤدي إلى ارتفاع هامش الفائدة والأرباح، وان المصاريف التي تعتمد على الودائع في منح القروض تكون أكثر تعرضاً لمخاطر الائتمان قياساً بالمصاريف الأخرى.

- تشير نتائج التحليل الاحصائي بعدم وجود علاقة ارتباط بين (ROD) وبين مؤشر القروض الى الودائع، إذ بلغ معامل الارتباط (-0.226) وبمستوى المعنوية ($\alpha = 0.417$).
- يشير معامل التفسير (R^2) (0.354) بين نسبة القروض الى الودائع و (ROA)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROA) يمكن تفسيرها بنسبة (35.4 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة القروض الى الودائع.
- ان قيمة معامل التفسير (R^2) (0.620) بين نسبة القروض الى الودائع و (ROE)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROE) يمكن تفسيرها بنسبة (62 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة القروض الى الودائع.
- يظهر معامل التفسير (R^2) (0.264) بين نسبة القروض الى الودائع و هامش الفائدة، وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة في هامش الفائدة يمكن تفسيرها بنسبة (26.4 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة القروض الى الودائع.

4 - نسبة الموجودات السائلة :

يشير الجدول (2) بوجود علاقة ارتباط طردية ذات دلالة معنوية بين الموجودات السائلة ومؤشرات الربحية، (هامش الفائدة - ROA-ROE) وعلى التوالي: - (0.574*، 0.797**، 0.613*) وبمستوى المعنوية أقل من (0.05). وهذا يؤكد على ايجابية وقدرة العلاقة بين متغيرات الدراسة. إذ يشير الى ان المصرف لديه سيولة كافية تمكنه من تطوير اعماله التجارية، وتسديد كافة التزاماته اتجاه مساهميه ومودعيه.

- تشير نتائج التحليل الاحصائي بعدم وجود علاقة ارتباط بين نسبة الموجودات السائلة (ROD)، إذ بلغ معامل الارتباط (0.286) وبمستوى معنوية (0.301).
- يشير معامل التفسير (R^2) (0.375) بين نسبة الموجودات السائلة و (ROA)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROA) يمكن تفسيرها بنسبة (37.5 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة الموجودات السائلة.
- ان قيمة معامل التفسير (R^2) (0.635) بين نسبة الموجودات السائلة و (ROE)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROE) يمكن تفسيرها بنسبة (63.5 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة الموجودات السائلة.

- يظهر معامل التفسير (R^2) (0.32.9) بين نسبة الموجودات السائلة و هامش الفائدة ، وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة في هامش الفائدة يمكن تفسيرها بنسبة (32.9 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة الموجودات السائلة.

5- نسبة النقدية:

يشير الجدول (2) بوجود علاقة ارتباط طردية ذات دلالة معنوية بين نسبة النقدية ومؤشرات الربحية ، (هامش الفائدة – ROA-ROE) وعلى التوالي: - (0.531^* , 0.729^{**} , 0.662^{**}) وبمستوى المعنوية أقل من (0.05) . وهذا يؤكد على ايجابية وقدرة العلاقة بين متغيرات الدراسة. وتعود الزيادة في نسب الربحية نتيجة لتوظيف الارصدة النقدية المتوفرة واستثمارها من قبل المصارف التجارية. وبدورها تشير الى ارتفاع حجم المخاطرة.

- تشير نتائج التحليل الاحصائي بعدم وجود علاقة ارتباط بين نسبة النقدية وبين مؤشر (ROD) إذ بلغ معامل الارتباط (0.286) وبمستوى المعنوية (0.301) .
- يشير معامل التفسير (R^2) (0.438) بين نسبة النقدية و (ROA)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROA) يمكن تفسيرها بنسبة (43.8 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة النقدية.
- ان قيمة معامل التفسير (R^2) (0.531) بين نسبة النقدية و (ROE)، ما يعني ان التغيرات الحاصلة في (ROE) يمكن تفسيرها بنسبة (53.1 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة النقدية.
- يظهر معامل التفسير (R^2) (0.28.1) بين نسبة النقدية و هامش الفائدة ، وهذا يعني ان التغيرات الحاصلة في هامش الفائدة يمكن تفسيرها بنسبة (28.1 %) من التغيرات الحاصلة في نسبة النقدية.

6- مخصص خسائر القروض :

يشير الجدول (2) بعدم وجود علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين نسبة مخصص خسائر القروض ومؤشرات الربحية وعلى التوالي :- (هامش الفائدة - ROA-ROE –ROD) . ويعود ذلك الى انخفاض هامش الأمان على القروض الممنوحة مع ارتفاع المخاطر الائتمانية مما يؤثر في المركز المالي للمصارف فضلاً عن اموال مودعيهم.

- بلغ معامل الارتباط بين مخصص خسائر القروض والعائد على الموجودات (ROA) (0.184) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.512$) .
- بلغ معامل الارتباط بين مخصص خسائر القروض والعائد على حق الملكية (ROE) (0.189) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.500$) .
- تشير نتائج التحليل الاحصائي بأن معامل الارتباط بين مخصص خسائر القروض ومعدل العائد على الودائع (ROD) قد بلغ (0.029) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.918$) .
- بلغ معامل الارتباط بين مخصص خسائر القروض و (هامش الفائدة) (0.000) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=1.000$) .

7- مخاطر سعر الفائدة :

- يشير الجدول (2) بعدم وجود علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين مخاطر سعر الفائدة ومؤشرات الربحية وعلى التوالي :- (هامش الفائدة - ROA-ROE –ROD) . وهذا يعود الى اما لانخفاض مخاطر اسعار الفائدة وعدم تأثيرها على الربحية او ارتفاع مخاطر اسعار الفائدة إلا انها تتجنب الاستثمار في الاصول الحساسة لسعر الفائدة. وان ارتفاع نسبة مخاطر سعر الفائدة ناتج عن أن الاصول الحساسة أقل من الخصوم الحساسة.
- بلغ معامل الارتباط بين مخاطر سعر الفائدة ومعدل العائد على الموجودات (ROA) (0.023) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.936$) .
- تشير نتائج التحليل الاحصائي على مستوى المشاهدات بأن معامل الارتباط بين مخاطر سعر الفائدة وحق الملكية (ROE) يبلغ (0.183) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.514$) .
- بلغ معامل الارتباط بين مخاطر سعر الفائدة ومعدل العائد على الودائع (ROD) (-0.166) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.555$) .
- تشير نتائج التحليل الاحصائي بأن معامل الارتباط بين مخاطر سعر الفائدة و هامش الفائدة يبلغ (0.022) وهي علاقة غير معنوية كما يظهر من نسبة الخطأ البالغة ($\alpha=0.937$) .

5 الاستنتاجات والتوصيات

- 1-5. الاستنتاجات: وفي ضوء نتائج عملية تحليل البيانات والمعلومات التي تمت على وفق الاساليب الاحصائية المعتمدة للت كد من صحة نتائجها اذ تم التوصل الى الاتي: -
- 1-1-5. لمؤشرات السلامة المالية دور أساسي لتحليل وتقييم القطاع المصرفي ، وتحديد قوة ومثانة المركز المالي للمصرف وقدرته على التكيف طالما تم الالتزام بتلك المؤشرات.
- 2-1-5. أظهرت نتائج التحليل الاحصائي بوجود علاقة ارتباط موجبة بين نسبة النقدية ومؤشرات الربحية ، (هامش الفائدة – ROA-ROE) . وهذا يشير الى ان الارتفاع في نسبة النقدية يسهم في زيادة ربحية المصرف من خلال تعزيز قدرتها المصرفية على تغطية الالتزامات المالية.
- 3-1-5. أظهرت نتائج التحليل الاحصائي بوجود علاقة ارتباط موجبة بين نسبة الموجودات السائلة ومؤشرات الربحية وهذا يشير الى ان الارتفاع في نسبة الموجودات السائلة يسهم في زيادة ربحية المصرف من خلال تعزيز قدرتها على تغطية الالتزامات المالية.
- 4-1-5 . أظهرت نتائج التحليل الاحصائي بعدم معنوية العلاقة بين كلاً من(مخاطر سعر الفائدة ومخصص خسائر القروض) وبين مؤشرات الربحية ، مما يؤكد عدم تأثير ربحية المصرف بالمخاطر التي تتعرض لها المصارف.
- 5-1-5. أثبتت نتائج التحليل الاحصائي للمصارف عينة الدراسة المبحوثة ان ارتفاع المصاريف التشغيلية ينعكس سلباً على المؤشرات الربحية ، وان عدم توسع الأنشطة المصرفية يشير الى انخفاض مستوى كفاءة الإدارة المصرفية .
- 6-1-5. أكدت نتائج التحليل الاحصائي للمصارف عينة الدراسة المبحوثة ارتفاع نسبة كفاية رأس المال مما يؤثر سلباً على المؤشرات الربحية نتيجة لعدم استثمار الامثل الاموال المتاحة في العمليات المصرفية.
- 2-5. التوصيات : من خلال الاستنتاجات توصي الدراسة
- 1-2-5. يجب العمل بمؤشرات السلامة المالية واعتمادها كأداة للإنذار المبكر لمعرفة مثانة وقدرة المركز المالي للمصارف.
- 2-2-5. ضرورة اعتماد استراتيجية مناسبة وسليمة لمواجهة التغيرات في أسعار الفائدة لتحقيق العائد المتوقع مع الالتزام بالضوابط والمعايير التي وضعتها المؤسسات المالية لمواجهة مخاطر اسعار الفائدة.
- 3-2-5. ضرورة تطوير آليات التعامل مع المخاطر المصرفية ، والعمل على توضيح الاساليب المصرفية وما يترتب عليها من انعكاسات سلبية لتقويم العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية.
- 4-2-5. ضرورة تبني الاساليب والأدوات الاحصائية واعتمادها في تحليل وتقويم العلاقة بين مؤشرات السلامة المالية للمصارف.

المصادر

- 1- الشمري ، صادق راشد ، ادارة العمليات المصرفية ، مطبعة الكتاب ، بغداد ، 2014.
- 2- الحسيني، فلاح، والدوري، مؤيد ، إدارة البنوك – مدخل كمي واستراتيجي معاصر، دار وائل للنشر، الأردن، عمان، 2000م.
- 3- آل علي ،رضا صاحب أبو حمد ، ادارة المصارف مدخل تحليل كمي معاصر ، ط ، عمان ، دار الفكر ، 2002.
- 4- فهد ، حمود مزنان ، اثر السياسية الاقتصادية في اداء المصارف التجارية، عمان ، دار صفاء ، 2009.
- 5- شقري نوري موسى وآخرون، إدارة المخاطر، دار المسيرة، الأردن، 2012.
- 6- عبد الله، خالد أمين و الطراد ، إسماعيل ابراهيم، إدارة العمليات المصرفية المحلية والدولية ، ط2 ، دار وائل للنشر والتوزيع الاردن ، 2011.
- 7- عمر، احمد مختار ،معجم اللغة العربية المعاصرة ، القاهرة ، عالم الكتب ، 2008.
8. Adelheid Burgi-Schmelz (2010), In consultation with other departments, IMF Dissemination Standard Prepared by the Statistics Department.
9. Akani . Henry Waleru .(2019). " **Capital Adequacy Ratios and Earnings Capability of Deposit Money Banks in Nigeria**" , Journal of Accounting, Finance & Management Discovery Volume 2.
10. Al-Harbi, Ahmad, (2019). " **The Determinants of Rate of Return Deposits in Islamic Banks**", Journal of Finance and Islamic Banking Vol. 2 No. 2.
11. Alicia García -Herrero, Sergio Gavilá and Daniel Santabábara,(2009). " **What Explains The Low Profit Ability OF Chinesen Banks**". Working Paper Series to Publish Original Research in Economics and Finance, Unidad de Publicaciones, Banco de España .
12. Alpera. Deger, Anbarb. Adem, (2011). " **Bank Specific and croeconomic Determinants of Commercial Bank Profitability :Empirical Evidence from Turkey** " , Business and Economics Research Journal, Volume 2 . Number 2 .
13. Anna Maria Agresti, Patrizia Baudino and Paolo Poloni, (2008). " **analysis of the banking sector a comparison of the two approaches**," European Central Bank, Germany. <https://www.researchate.net/publication/23525624>.
14. Aspal , Parvesh Kumar , and Dhawan , Sanjeev , (2016) " **Camels Rating Model For Evaluating Financial Performance of Banking Sector: A Theoretical Perspective**" , International Journal of System Modeling and Simulation Vol. 1.
15. Atkins, D, Drennan L. & Bates, I. (2006). " **Reputational Risk: A Question of Trust**", Publisher : **Global Professional Publishing.**
16. Aweke. Melaku& . Melaku Alemu , (2017). " **Financial Pereormance Analysis of Private Commercial Banks of Ethiopia: Camelratings**" International Journal of Scientific and Research Publications, Volume 7.
17. Bahrini, Raef, (2011). " **Empirical Analysis of Non-perfuming Orming Loans in The Case of Tunisian Banks**", Journal of Business Studies Quarterly, Vol. 3, No. 1.
18. Bateni.Leila , Hamidreza Vakilifard1 & Asghari .F,(2014). " **The Influential Factors on Capital Adequacy Ratio in Iranian Banks**" , International Journal of Economics and Finance; Vol. 6, No. 11.
19. Berk, jonathan & Demorzo, peter, (2017). " **Corporate Finance** " , 4th ed, Pearson, New York, NY.
20. Bessis, J. (2010). " **Risk management in banking**" ,(3rd ed.). London ,UK: John Wiley & Sons.
21. Bikker, J. A., & Metzmakers, P. A. (2005). " **Bank provisioning behaviour and procyclicality**". Journal of International Financial Markets, Institutions and Money, 15(2).
22. Carols, Carson & Stefan, Ingves,(2005). **The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank/The International Monetary Fund, First printing.**

23. Demircug-Kunt, A. & Huizinga, H. (1999). **"Determinants of Commercial Bank Interest Margins and Profitability: Some International Evidence"**, Development Research Group, The World Bank, and Department.
24. Dewi, M. (2018). **"Analisis Tingkat Kesehatan Bank dengan menggunakan Pendekatan RGEC (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital)"**, Niagawan, 7(3).
25. Durrah, Omar & Abdul Aziz, Abdul Rahman & Jamil, Syed Ahsan, (2016) **"Ghafeer Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance- an Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa"**, International Journal of Economics and Financial Issues, 6(2).
26. El-Ansary, Osama A. & Hafez, Hassan M. (2015). **"Determinants of Capital Adequacy Ratio: An Empirical Study on Egyptian Banks"**, Corporate Ownership & Control / Vol. 13, Issue 1.
27. Emblemvåg, J. & Kjølstad, L. E. (2002), **"Strategic risk analysis – a field version"**, Management Decision, Vol. 40.
28. Giesecke, K. (2004). **"Correlated Default with Incomplete Information"**. Journal of Banking and Finance (28).
29. Gitman, Lawrence J., (2009) **"Principles of Managerial Finance", 12th Ed Person.**
30. Gul. Sehrish, Irshad. Faiza, Zaman. Khalid, (2011). **"Factors Affecting Bank Profitability in Pakistan"**, The Romanian Economic Journal, no. 39.
31. Hamed Ahmad Almahadin, Thair Kaddumi, Qais AL-Kilani, (2020). **"Banking soundness - financial stability nexus: empirical evidence from Jordan"** Banks and Bank Systems, 15(3).
32. Haque, Ansarul, (2014). **"Comparison of Financial Performance of Commercial Banks: A Case Study in Context of India (2009-2013)"**, journal of finance and Bank management, Vol.2, No.2.
33. Indra Kumar Katta, (2014). **"Evaluating the Financial Solvency of Selected Commercial Banks of Nepal: An Application of Bankometer"**, Journal of Advanced Academic Research (JAAR), Vol. I No.1.
34. International monetary fund, (2019). **"Financial soundness indicators"** compilation [Washington, DC] : | Revision of the 2006 FSI Guide.
35. International monetary fund, (2019). **"Financial soundness indicators"** compilation [Washington, DC] : | Revision of the 2006 FSI Guide.
36. International monetary fund, (2006). **"Financial Soundness Indicators"** Compilation Guide, Services Washington.
37. Jha, S., & Hui, X, (2012). **"A comparison of financial performance of commercial banks: A case study of Nepal,"** African Journal of Business Management, 6(25).
38. Karthikeyan, & Shangari, B. (2014) **"Calibrating Financial Soundness Selected Private Sector Banks In India By Using Camel Model,"** International Journal of Management Research and Review, 4(4).
39. Kayode, O. F., Obamuyi, T. M., Owoputi, J. A. & Adeyefa, F. A. (2015). **"Credit Risk and Bank Performance in Nigeria"**, IOSR Journal of Economics and Finance, 6(2).
40. Kliestik, T., Valaskova, K., Lazaroiu, G., Kovacova, M., & Vrbka, J. (2020). **"Remaining Financially Healthy and Competitive: The Role of Financial Predictors."** Journal of Competitiveness, 12(1).
41. Laksito, H., & Sutapa. (2010). **"Memprediksi Kesehatan Bank dengan Rasio CAMELS pada Bank Perkreditan Rakyat"**, Jurnal Keuangan Dan Perbankan, 14(1)
42. Lalarukh, F., & Hossain, M. Z. (2008). **"A comparative study of the pcbs & ncbs of bangladesh: a closer look into the NCBS."** The Cost and Management.
43. Lashor, William R. (2008). **"Financial Management A practical Approach" South-Western College Pub; 5th Ed.**
44. Le Leslé. Vanessa & Avramova. Sofiya, (2012). **"IMF Revisiting Risk-Weighted Assets"**, IMF Working Paper Monetary and Capital Markets Department. updates@imf.org..

45. Misra, S. K., & Aspal, P. K., (2013). " **A Camel Model Analysis of State Bank Group** ", Misra & Aspal, World Journal of Social Sciences, 3(4).
46. **Performance of Vietnamese** Nguyen. Khanh Ngoc, (2019) . " **Revenue Diversification, Risk and Bank Commercial Banks**," Journal of Risk and Financial Management, MDPI, Open Access Journal, vol. 12(3).
47. Nimalathasan .B, (2008). " **A comparative study of financial performance of banking sector in Bangladesh – An application of CAMELS rating** ", Annals of University of Bucharest, Economic and Administrative Series, Nr.2. Accelerating the world's research.
48. Ongore, V. O., and Kusa, G. B., (2013) " **Determinants of financial performance of commercial banks in Kenya** ", International Journal of Economics and Financial issues, 3(1).
49. Ouma. Moses O. & Kirori .Gabriel N, (2019) . " **Evaluating the Financial Soundness of Small and Medium-Sized Commercial Banks in Kenya: An Application of the Bankometer Model.**" International Journal of Economics and Finance; Vol. 11, No. 6.
50. Oxford Dictionary, (2007) , " **Oxford Word Power** " ,by Oxford University Press.
51. Ozili , Peterson K.& Outa, Erick, (2017). " **Bank Loan Loss Provisions Research: A Review, Borsa Istanbul Review** ", vol.17, issue3.
52. Raghavan, R. S. (2003). " **Risk management in banks**". Chartered Accountant- New Delhi , Vol ,51, Issue 8.
53. Rose ,Peter S.&Hudgins, Sylvia C, (2008). " **Bank Management & Financial Services**", 7 ed Mc Graw-Hill, USA.
54. Rosie Smith .Christos Staikouras and Geoffrey Wood, (2003). " **Non-interest income and total income stability** " , The Bank of England's working paper series, Working Paper no. 198.
55. Saghir Pervaiz Ghauri, Nadir Ali, Zahid Ali Chanar, Shahid Obaid, (2019). " **Do Macroeconomic Factors Effects CAMELS Financial Soundness Indicators? A Context of Non-Life Insurance Industry in Pakistan** ", International Journal of Experiential Learning & Case Studies 4 (2).
56. Seyed Ahmad Seyedi, Mohammadreza Abdoli , Mahdi Jabbari Noghabi , (2019). " **Assessing the Financial Health Indicators of Commercial Banks in Views of Banking Experts**", Journal of Accounting Advances (JAA) 11(2).
57. Sundararajan, V., Enoch, C. and San José, A, (2002) " **Financial soundness indicators :Analytical aspects and country practices**", IMF Occasional Paper 212.
58. Swamy, V, (2014). " **Testing the interrelatedness of banking stability measures**," Journal of Financial Economic Policy Vol. 6 No. 1.
59. **Uniform Financial Institutions Rating System (1997). Statements of Policy.** The United States: Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) .
60. Wahyuni, Sri Fitri, (2018). " **Influence of Capital Adequacy Ratio, Operational Efficiency Ratio and Loan to Deposit Ratio Toward Return on Asset (ROA) at General Bank National Private Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2010-2014**". <https://researchgate.net/publication> .
61. Yameen. ISmail Younes & Ali. Mohammad Sami, (2016). " **Evaluating the Financial Soundness of the Jordanian Commercial Banks by Applying Bankometer's Model**," Research Journal of Finance and Accounting Vol.7, No.2.
62. Zapodeanu, Daniela, Ioan Cociuba, Mikhail, (2010). " **financial soundness indicators**," annals of the university of Petroșani, economics, 10(3).