

مَجَلَّةُ

السلام والجامعة

مجلة فصلية محكمة للعلوم الإنسانية

تُصدرها كلية السلام الجامعة



للعلوم الإنسانية

مجلة

السلام الجامعة

مجلة فصلية محكمة للعلوم الإنسانية
تُصدرها كلية السلام الجامعة

العدد ١٧

الجزء الثاني

الرقم الدولي للمجلة

ISSN (2522 – 3402)

<https://www.iasj.net/iasj/journal/378>



٢٠٢٤ م

آب

١٤٤٦ هـ

حقوق النشر محفوظة

- الحقوق محفوظة للمجلة.
- الحقوق محفوظة للباحث من تاريخ تسليم البحث إلا في حالة تنازله خطياً.

﴿ وَقُلْ أَعْمَلُوا فَسَيَرَى اللَّهُ عَمَلَكُمْ وَرَسُولُهُ
وَالْمُؤْمِنُونَ وَسَتُرَدُّونَ إِلَىٰ عِلْمِ الْغَيْبِ
وَالشَّهَادَةِ فَيُنَبِّئُكُمْ بِمَا كُنْتُمْ تَعْمَلُونَ ﴾

[التوبة: ١٠٥]

- ١- اسم المجلة: مجلة السّلام الجامعة
- ٢- اختصاص المجلة: العلوم الإنسانية والتطبيقية
- ٣- جهة الاصدار: كلية السّلام الجامعة
- ٤- الموقع الالكتروني: www.alsalam.edu.iq
- ٥- البريد الالكتروني: journal@alsalam.edu.iq

المراجعة اللغوية:

١. أ. د. محمد صنكور / اللغة العربية
٢. كاطع نعمة رسن / اللغة الإنكليزية.

الاشراف الطباعي والالكتروني:

أ. م. د. يوسف نوري حمه باقي

لغة النشر:

اللغة العربية، اللغة الإنكليزية

التحكيم العلمي:

البحوث التي تقبل للنشر في المجلة تعرض على أساتذة خبراء متخصصين تختارهم

هيئة تحرير المجلة

مجالات التوزيع:

جمهورية العراق، والدول العربية، والدول الأجنبية على سبيل التبادل الثقافي والعلمي

مصادر التمويل: ذاتية

رقم الإيداع في المكتبة الوطنية : (2127) لسنة 2015 ميلادية

الرقم الدولي للمجلة : (3402 – 2522) (ISSN).

رئيس التحرير:

أ.د. عبد السلام بديوي يوسف الحديثي
عميد الكلية

مدير التحرير:

أ.م. د. أحمد عباس محمد / التخصص: فلسفة أصول الدين
قسم علوم القرآن والتربية الإسلامية / كلية السلام الجامعة

هاتف مدير التحرير :

٠٧٧١٠٠٤٥٥٦٦

هيئة تحرير مجلة كلية السلام الجامعة

١. محسن عبد علي الفريجي / Muhsin abd ali alfariji
أستاذ دكتور / علوم جغرافية / وزارة التعليم العالي والبحث العلمي / العراق
٢. كامل علي الوبيبة / Kamil ali alwayabuh
أستاذ دكتور / علوم تاريخ / جامعة بنگازي / ليبيا
٣. عبد الله بلحاج / Abd allah bilhaj
أستاذ دكتور / لغة عربية / جامعة سوسة / تونس
٤. حنان صبحي عبد الله / Hanan Subhi abdullah
أستاذ دكتور / تخطيط ستراتيبي / مركز البحوث / بريطانيا
٥. رائد يوسف جهاد العنبيكي / Raed Youssef jihad
أستاذ دكتور / فلسفة أصول الدين / الجامعة العراقية / العراق
٦. شوقي علي ابراهيم الآلوسي / Shawqi ali ibrahem
أستاذ دكتور / قانون دولي عام / كلية السلام الجامعة / العراق
٧. صبيح كرم زامل موسى الكناني / Sabih Karam Zamil
أستاذ دكتور / إدارة تربوية / كلية السلام الجامعة / العراق
٨. عبدالله هزاع علي الشافعي / abdullah Hazzaa ali
أستاذ دكتور / دكتوراه علم النفس الرياضي / كلية السلام الجامعة
٩. عبد الحليم محسن جاسم / abdulhakim mhesen jasim
أستاذ دكتور / دكتوراه وراثة
١٠. إبراهيم راشد الشمري / Ibrahim Rashid Al-Shammari
أستاذ مساعد دكتور / دكتوراه إدارة أعمال تنمية بشرية / كلية السلام الجامعة
١١. يوسف نوري حمه باقي / Yousuf Noori Hama Baqi
أستاذ مساعد دكتور / دكتوراه فلسفة شريعة الإسلامية / جامعة بغداد - كلية العلوم الإسلامية

كلمة العدد

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين، وعلى آله الطاهرين وصحبه أجمعين، وبعد:

بين يديك عزيزي القاريء، العدد السابع عشر من «مجلة السّلام الجامعة» التي نهضت كالعنقاء من بين الركام وليدًا شرعياً جامعياً بين أخواتها المجالات العلمية التي تعتمد المستوعبات العلميّة العالمية أحد أهم الجوانب في حساب المعدل التراكمي لتصنيف الجامعات والكليات في العالم. يحمل العدد بين طياته بحوثاً ودراساتٍ من نتاج أساتذة الكلية وعددٍ من الباحثين من خارجها، تخص موضوعات تتعلق بتخصصات الكلية (العلمية والإنسانية) وهي تعالج موضوعات حيوية تتعلق بحياة الفرد والمجتمع بشكلٍ علميٍّ منهجيٍّ، نرجو أن ينتفع منه المختصون والدارسون والمعنيون بالاختصاصات التي تنهض بها كلية السلام الجامعة، وطلبة الدراسات العليا وغيرهم داخل العراق وخارجه. ونرى من المناسب ونحن نصدر هذا العدد أن نقدّم شكرنا وتقديرنا العالي إلى السيد وزير التعليم العالي والبحث العلمي على الدعم الذي قدّمه للتعليم الجامعي الأهلي، ونشكر كذلك السادة الباحثين الذين أسهموا في هذا العدد، وندعو الباحثين والمختصين إلى رفد المجلة والإسهام في أعدادها القادمة... ومن الله التوفيق والسداد وللعلم والعلماء الموفقية والازدهار، والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

أ.د. عبد السلام بديوي يوسف الحديثي
عميد الكلية

سياسة النشر

١. أن لا يكون البحث جزءاً من بحث سابق منشور، أو من رسالة جامعية قد نُوقِشت، ويقدم الباحث تعهداً بعدم نشر البحث أو عرضه للنشر في مجلة أخرى.
٢. يشترط لنشر الأبحاث المستلة من الرسائل والأطاريح الجامعية موافقة خطية من الأستاذ المشرف وفقاً للأنموذج المعتمد في المجلة.
٣. يُبلغ المؤلف بقرار صلاحية النشر أو عدمها في مدة لا تتجاوز شهراً واحداً من تاريخ وصوله إلى هيئة التحرير.
٤. يلتزم المؤلف بإجراء تعديلات المحكمين على بحثه وفقاً للتقارير المرسلة إليه، ومن ثم موافاة المجلة بنسخة معدلة في مدة أقصاها (١٥) خمسة عشر يوماً.
٥. لا يحق للمؤلف المطالبة بمتطلبات البحث كافة بعد مرور سنة من تاريخ كتاب قبول النشر.
٦. لا تُعاد البحوث إلى مؤلفيها. سواء قبلت أم لم تقبل.
٧. يخضع البحث للتقويم السري من خبيرين لبيان صلاحيته للنشر.
٨. يدفع المؤلف أجور النشر البالغة (١٢٥, ٠٠٠) مائة وخمسة وعشرين ألف دينار عراقي من داخل العراق، و(١٥٠) دولاراً من خارج العراق.
٩. يحصل المؤلف على نسخة من المجلة المنشور فيها بحثه.
١٠. تعبّر البحوث المشورة في المجلة عن آراء أصحابها لا عن رأي المجلة.
١١. لا تلتزم المجلة بنشر البحوث التي تخل بشرط من الشروط.
١٢. تلتزم المجلة بفهرسة ورفع البحوث التي تُنشر في المجلة في موقع المجلات الأكاديمية

العلمية العراقية www.iasj.net

دليل المؤلفين

١. تنشر المجلة البحوث والدراسات التي تقع ضمن مجال تخصصها العلمي.
٢. أن يتسم البحث بالأصالة، والجدّة، والقيمة العلمية، وسلامة اللغة، ودقة التوثيق.
٣. يمنح المؤلف الحقوق للمجلة بالنشر، والتوزيع الورقي والإلكتروني، والخنز، وإعادة استعمال البحث.
٤. أن يكون البحث مطبوعاً على الحاسوب بنظام (office word 2010) على قرص ليزري مدمج (CD) على شكل ملف واحد، وتزوّد هيئة التحرير بثلاث نسخ ورقية، ويمكن إرسال البحوث عبر بريد المجلة الإلكتروني.
٥. أن لا يزيد عدد صفحات البحث عن (٢٥) خمس وعشرين صفحة من الحجم (A4).
٦. يكتب في وسط الصفحة الأولى من البحث ما يأتي:
 - أ. عنوان البحث باللغة العربية.
 - ب. اسم المؤلف باللغة العربية ودرجته العلمية، وشهادته، وجهة انتسابه.
 - ت. بريد المؤلف الإلكتروني.
 - ث. الكلمات المفتاحية.
 - ج. ملخصان أحدهما باللغة العربية والآخر باللغة الانكليزية، يوضعان في بدء البحث على أن لا يتجاوز الملخص الواحد (٢٥٠) كلمة.
٧. يكتب عنوان البحث في وسط الصفحة بحجم خط (١٦) **Bold**.
٨. يكتب اسم المؤلف في وسط الصفحة بحجم خط (١٢) **Bold**.

٩. تكتب جهة انتساب المؤلف بحجم خط (١٢) **Bold**.
١٠. يكتب عنوان البريد الإلكتروني بحجم خط (١٢) **Bold**.
١١. يكتب ملخص البحث بحجم خط (١٢) **Bold**.
١٢. تكتب الكلمات المفتاحية التي لا يتجاوز عددها خمس كلمات بحجم خط (١١) **Bold**.
١٣. جهات الانتساب تُثبت كالاتي: (القسم، الكلية، الجامعة، المدينة، البلد).
١٤. تكتب البحوث بنوع خط (Simplified Arabic) للغة العربية، وبخط نوع (Times New Roman) للغة الإنكليزية وبحجم خط (١٤).
١٥. مسافة الحواشي الجانبية (٢, ٥٤) سم، والمسافة بين الأسطر (١, ١٥) سم.
١٦. على الباحث اتباع قواعد الاقتباس وتوثيق المصادر والمراجع والالتزام بأخلاقيات البحث العلمي.
١٧. تعتمد المجلة صيغة (ApA) في ترتيب المصادر والمراجع وتنسيقها.
١٨. تعتمد المجلة نظام فحص الاستلال باستعمال برنامج (Turnitin) ويرفض البحث الذي تتجاوز فيه نسبة الاستلال المقبولة عالمياً.

دليل المقومين

١. يُرجى من المقوم قبل الشروع بالتقويم، التّثبت من كون البحث المرسل إليه يقع في حقل تخصصه العلمي لتتم عملية التقويم.
٢. لا تتجاوز مدة التقويم (١٠) أيام من تاريخ تسلّم البحث.
٣. تذكر المقوم إذا كان البحث أصيلاً ومهما لدرجة تلتزم المجلة بنشره.
٤. يذكر المقوم مدى توافق البحث مع سياسة المجلة وضوابط النشر فيها.
٥. يذكر المقوم إذا كانت فكرة البحث متناولة في دراسات سابقة، وتتم الإشارة إليها.
٦. يحدّد مدى مطابقة عنوان البحث لمحتواه.
٧. بيان مدى وضوح ملخص البحث.
٨. مدى إيضاح مقدمة البحث لفكرة البحث.
٩. بيان مدى عملية نتائج البحث التي توصّل إليها الباحث.
١٠. تجري عملية التقويم بنحو سري.
١١. يُبلغ رئيس التحرير في حال رغب المقوم في مناقشة البحث مع مقوم آخر.
١٢. تُرسل ملاحظات المقوم إلى مدير التحرير، ولا تجري مناقشات ومخاطبات بين المقوم والمؤلف بشأن البحث خلال مدّة تقويمه.
١٣. يبلغ المقوم رئيس التحرير في حال تبين للمقوم أن البحث مستل من دراسات سابقة، مع بيان تلك الدراسات.
١٤. يُحدد المقوم العلمي بشكل دقيق الفقرات التي تحتاج إلى تعديل من المؤلف.
١٥. تعتمد ملاحظات وتوصيات المقوم العلمي في قرار قبول النشر وعدمه.

تعهد نقل حقوق الطبع والتوزيع

..... إنني الباحث
..... صاحب البحث الموسوم بـ(.....
.....
.....
.....
.....).

أتعهد بنقل حقوق الطبع والتوزيع والنشر إلى مجلة (السلام الجامعة).

التوقيع:

التاريخ:

تعهد الملكية الفكرية

إني الباحث

صاحب البحث الموسوم بـ(.....)

.....

.....

.....

.....).

أتعهد بأن البحث قد أنجزته، ولم يُنشر في مجلة أخرى في داخل العراق أو خارجه،
وأرغب في نشره في مجلة (السلام الجامعة).

التوقيع:

التاريخ:

عناوين البحوث المقدمة لمجلة الكلية العلمية

ت	الباحث	عنوان البحث	رقم الصفحة
١٥	م.م. سحر ماهود محمد	المتبنيات الاجتماعية في البرامج الحزبية اللبنانية قبل الاستقلال	٥٣٧ - ٥٨٤
١٦	م.م. إيمان هيثم عبد علي	سمات الشخصية الصالحة والايجابية في ضوء النصوص القرآنية	٥٨٥ - ٦١٤
١٧	م.م. ناموس حميد عبد	أهمية التخطيط السياحي في تنمية الطلب على الخدمات السياحية / دراسة وصفية	٦١٥ - ٦٤٦
١٨	م.م. علي ضياء ربيع - م.م. غادة صفاء جبار	الدور الجيو - اقتصادي للدولة في تحديد السياسة الخارجية بعد عام ٢٠١٧: قطر إنموذجاً	٦٤٧ - ٦٨٦
١٩	م.م. رفيف أياد حسن عبد الله	التدفقات النقدية غير المشروعة من وإلى الدول الإقليمية - الاتجار بالنفوذ/ لبنان إنموذجاً	٦٨٧ - ٧١٦
٢٠	م.م. عبد الرحمن ياسين عبد الرحمن	جريمة القتل العمد مقارنة بالفقه الإسلامي	٧١٧ - ٧٥٢

٢١	الباحثة: سارة حكمت عبدالله فرج - أ.م.د. مصطفى كاظم محمود	المقاصد الضرورية لحفظ النفس وتطبيقاتها في كتاب عمدة الأحكام للإمام عبد الغني المقدسي	٧٧٢ - ٧٥٣
٢٢	للباحثة سعاد جاسم محمد رمضان - إشراف: الدكتور عمر نواف موسى	حكاية المذهب بين الإمامين الهاوردي والجويني في الوضوء وأثرهما في المذهب الشافعي	٨٠٨ - ٧٧٣
٢٣	الباحثة: تمارا عامر أحمد حمود - بإشراف أ.د. محمد جاسم محمد	اختيارات أحمد البعلي في مسالك العلة في كتابه الذخر الحرير بشرح مختصر التحرير	٨٣٠ - ٨٠٩
٢٤	الباحث: مشتاق محمد عبد - بإشراف الدكتور عبد الحميد الصباغ	دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي	٨٦٨ - ٨٣١
٢٥	الباحث وائل عسل عبد الفلاح بإشراف د. عقبة صباغ	التمكين الإداري ودوره في رفع كفاءة الأداء الوظيفي	٩١٢ - ٨٦٩
٢٦	الباحث: عز الدين صباح صالح - أ.د. صهيب محمد ناصر	أحكام الجزية بين الخراج والأموال / دراسة مقارنة في المحتوى	٩٤٨ - ٩١٣

٢٧	الباحث: سعد أحمد فرحان - أ.م.د. أحمد خالد محمود	التقعيد بالتمثيل في أدوات نصب الفعل المضارع عند ابن معط (ت: ٦٢٨هـ) وابن الخباز (ت: ٦٣٨هـ) في شرح الدرة الألفية	٩٤٩ - ٩٨٨
٢٨	الباحث: ضياء محمود عبود - بإشراف: أ.م.د. ابراهيم جليل علي	الاختيارات الفقهية لابن الفرس الأندلسي (ت: ٥٧٩هـ) في الهدى في الحج في كتابه أحكام القرآن / دراسة مقارنة	٩٨٩ - ١٠٠٨
٢٩	محمود طارق هادي الطائي - بإشراف أ.م.د. أحمد عليوي حسين	منهج الخطيب الشربيني في الاستدراك في كتابه البدر الطالع في حل ألفاظ جمع الجوامع	١٠٠٩ - ١٠٣٤
٣٠	م.د. سحر محسن عبود	دور الهيئات الرقابية المستقلة في مكافحة الفساد / نماذج مختارة	١٠٣٥ - ١٠٨٢

دور كفاية رأس المال في تحسين

الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

**Capital is designed to reduce
the size of coins**

الباحث: مشتاق محمد عبد

Mushtaq Muhammad Abd

Students.jinan.edu.lb@10205159

بحث مستل

بإشراف الدكتور عبد الحميد الصباغ

Dr. Abdul Hamid Al-Sabbagh

ملخص البحث

كان الهدف من الدراسة هو تحديد كفاية رأس المال نظرياً. كما يوضح العلاقة بين كفاية رأس المال والكفاءة المالية للبنوك. وكان الهدف أيضاً بيان مدى تأثير كفاية رأس المال على الكفاءة المالية للبنوك. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، حيث قام الباحث بجمع بيانات عن مصرفي بغداد والمنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥. وتوصلت الدراسة إلى العديد من النتائج أهمها: أظهرت نتائج الدراسة وجود تأثير لكفاية رأس المال على الأداء المالي لمصرف بغداد. كما توصي الدراسة بمراجعة العائد على الأصول باعتباره عنصراً أساسياً في كفاءة البنوك حيث أن الاهتمام به يدل على كفاءة استثمارات البنوك المدروسة.

الكلمات المفتاحية: كفاية رأس المال، الأداء المالي، العائد على الأصول، العائد على حق الملكية.

Abstract

The aim of the study was to determine capital adequacy theoretically. It also explains the relationship between capital adequacy and financial efficiency of banks. The aim was also to demonstrate the extent of the impact of capital adequacy on the financial efficiency of banks. The study used the descriptive analytical method, where the researcher collected data on the Baghdad and Al-Man-sour banks for the period 2011-2015. The study reached many results, the most important of which are: The results of the study showed that there is an impact of capital adequacy on the financial performance of the Bank of Baghdad. The study also recommends taking into account the return on assets as it is an essential element in the efficiency of banks, as attention to it indicates the efficiency of the studied banks' investments.

Keywords: capital adequacy-financial performance – return on assets-return on equity.



المقدمة

تلقى لدراسة الأسواق المالية بتصنيفاتها المتباينة أهمية خاصة بين الأدبيات الاقتصادية المهمة بالتمويل والتنمية الاقتصادية، لما لها من دور هام في تعبئة الموارد المالية اللازمة لتمويل الاستثمار تساهم في التنمية الاقتصادية. ويفضي تعرض القطاع المالي لأزمات المالية والمصرفية إلى التأثير سلباً على العديد من المتغيرات الاقتصادية وتعتبر منشآت الإيداع من أهم الوسطاء الماليين في هذه الأسواق، بدأ التحقيق عن آليات للحد من تلك المجازف قامت بها لجنة بازل للرقابة المصرفية التي تأسست في عام ١٩٧٤، وترتب عليها إطلاق عدد من الاتفاقيات افتتحت باتفاقية بازل الأولى في عام ١٩٨٨ أتبعها اتفاقية بازل الثانية في عام ١٩٩٩ ثم اتفاقية بازل الثالثة في عام ٢٠١٠ وباتت كفاية رأس المال المصرفي واتجاه البنوك إلى الالتزام بمتطلبات لجنة بازل أحد الأركان الرئيسية في إدارة البنوك والحكم على جدارتها الائتمانية.

ويعد القطاع المصرفي واحداً من القطاعات التي تؤثر في النشاط الاقتصادي، ليس فقط لدوره في القيام بالوساطة المالية، ولكن بالإضافة لذلك لاشتراكه في المشروعات الإنتاجية لدفع عجلة التنمية والتطور الاقتصادية.

• إشكالية الدراسة:

تتجلى بالقصور الذي تعانيه كفاية رأس المال المطبقة ضمن بغداد ومصرف المنصور من حيث مقوماته وعناصره وعدم التطور إلى المعالجة المحاسبية. ونستنتج أن مشكلة الدراسة تتمثل في التالي:

- ما هو دور الكفاءة المالية للقطاع المصرفي بمصرف لمصرف بغداد ومصرف المنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥؟ ويكون ذلك على الشكل التالي:



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

١. ما هو دور العائد على حقوق الملكية في تنمية كفاءة الأداء المالي للقطاع المصرفي

لمصرف بغداد ومصرف المنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥؟

٢. ما هو دور العائد على الأصول في تنمية وتطوير كفاءة الأداء المالي للقطاع المصرفي

لمصرف بغداد ومصرف المنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥؟

• أهمية الدراسة:

تستمد هذه الدراسة أهميتها من خلال الأهمية التي تحظى بها المصارف في الفترة الأخيرة من دراسة للمتغيرات التي تؤثر في ربحيتها والسعي لإيجاد حلول ملائمة لها لكي تعظم من ربحيتها وتحسن كفاءتها المالية وأدائها وتعزز نتائجها. وبالتالي تأتي أهمية الدراسة في تناولها لموضوع حيوي وهو دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي وذلك بالتطبيق على مصرفي بغداد والمنصور ٢٠١١-٢٠١٥.

• أهداف الدراسة:

تهدف الدراسة إلى تحقيق هدف أساسي وهو تحديد علاقة الارتباط ومن ثم الأثر بين كفاية رأس المال وتحسين كفاءة الأداء المالي والإداري لمصرفي بغداد والمنصور. وبالتالي تتمركز أهداف الدراسة بالآتي:

١. التعريف بكفاية رأس المال من الناحية النظرية.

٢. إظهار العلاقة بين كفاية رأس المال والكفاءة المالية للمصارف.

٣. إظهار مدى تأثير كفاية رأس المال في الكفاءة المالية للمصارف.

• فروض الدراسة:

١. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين كفاءة رأس المال وكفاءة الأداء المالي لمصرف

بغداد ومصرف المنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥.

٢. يوجد دور لكفاية رأس المال العائد على حقوق الملكية لمصرف بغداد ومصرف



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
المنصور للمدة ٢٠١١-٢٠١٥.

٣. يوجد دور لكفاية رأس المال في العائد على الأصول لمصرف بغداد ومصرف المنصور
للمدة ٢٠١١-٢٠١٥.

• حدود الدراسة:

الحدود الزمانية: تتم حدود الدراسة بين الأعوام ٢٠١١-٢٠١٥

الحدود المكانية: ستجري الدراسة على مصرفي بغداد والمنصور.

الحدود الموضوعية: تتمثل بمعرفة أثر كفاية رأس المال في تحسين كفاءة الأداء المالي
لمصرفي بغداد والمنصور.

• منهجية الدراسة:

تعتمد الدراسة الحالية على المنهج الوصفي التحليلي، حيث يتم استخدام المنهج
الوصفي في الجانب النظري. كما يتم استخدام المنهج التحليلي وذلك في المجال التطبيقي.
أداة الدراسة:

تتمثل أداة الدراسة بالمعلومات التي سيتم جمعها من المصرف وذلك لسلسلة زمنية
تمتد بين ٢٠١١-٢٠١٥. ومن ثم القيام بتحليلها باستخدام برنامج EViews وذلك
بغرض الوصول إلى أهداف الدراسة.

• مجتمع وعينة الدراسة:

يتمثل مجتمع الدراسة لمصرف بغداد ومصرف المنصور محل الدراسة. بينما تتمثل
عينة الدراسة بالنسب التي يتم اخذ المعلومات عنها من أجل تحليلها والوصول إلى
هدف الدراسة وهو تطوير الكفاءة المالية للقطاع المصرفي. وبعد ذلك يقوم الباحث
بتفريغ هذه البيانات من أجل تحليلها باستخدام برنامج EViews، من أجل الوصول
إلى هدف الدراسة.



• أسباب اختيار الموضوع:

لم يكن اختيارنا لهذا الموضوع بمحض الصدفة وإنما لعدة اعتبارات موضوعية وأخرى ذاتية، حيث تتمثل أهم الاعتبارات الموضوعية فيما يأتي:

أ- الأهمية الكبيرة التي يتسم بها هذا الموضوع سواء من الجانب العلمي أو العملي.
ب- البحث في إيجاد الحلول الملائمة التي تمكن من خلالها تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي.

ج- مساعدة إدارة البنوك في معرفة أثر كفاية رأس المال على تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي.

د- إغناء الأدب النظري والفكر المحاسبي فيما يرتبط بأثر كفاية رأس المال على تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي.

• ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:

إن أهم ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة هو مجال عملها وذلك بمصرف الافدين. وكذلك بالفترة الزمنية التي ستعتمدها الدراسة الحالية. كما أن أهم ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة، هو ما تبنته الدراسة من عنوان دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي، وذلك من أجل الربط بين كفاية رأس المال وتحسين الكفاءة المالية.

الفصل الأول: ماهية كفاية رأس المال

تمهيد

تعد معايير كفاية رأس المال، التي يستخدمها عادة القطاع المصرفي والشركات المالية، من المعايير الرئيسية التي تتبناها السلطات النقدية، ممثلة بالمصارف المركزية،



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

لضمان سلامة التنظيم المصرفي، والشركات المالية والمصارف.

والغرض منه هو وضع القواعد لضمان حصول هذه المؤسسات على رأس مال مناسب من أجل ضمان استمرار سوق آمن وفعال يمكنه تحمل المخاطر المتوقعة لحماية عملائه والحكومات والاقتصادات (راضي والحكيم، ٢٠١٧).

المبحث الأول: مفهوم وأهمية كفاية رأس المال

المطلب الأول: مفهوم رأس المال

رأس المال هو المبلغ الذي يستثمره المساهمون أو الملاك في المؤسسة المالية أو الشركة، ويتم استخدامه لتمويل الأنشطة التجارية وتحقيق الأرباح. ويتم تحديد رأس المال بناءً على عدة عوامل، منها نوع الشركة أو المؤسسة المالية، وحجم الأعمال التجارية التي تقوم بها، والمخاطر التي تتعرض لها المؤسسة.

وبالنسبة للمصارف، يتم تحديد رأس المال وفقاً للمعايير المحددة من قبل الجهات الرقابية في البلدان المختلفة، وتهدف هذه المعايير إلى ضمان استقرار المصرف والحد من المخاطر المالية التي يتعرض لها.

وبشكل عام، يمكن القول إن رأس المال هو المبلغ الذي يستثمره المساهمون أو الملاك في المؤسسة المالية أو الشركة، ويتم استخدامه لتمويل الأنشطة التجارية، ويعتبر من أهم المؤشرات المالية التي تحدد صحة وقوة المؤسسة المالية (ماركس، ٢٠١٧).

المطلب الثاني: أهمية رأس المال

تعد أهمية رأس المال في المصارف من الأمور الحيوية التي تؤثر على القدرة التنافسية للمصرف واستقراره في السوق المالية، وذلك لأن رأس المال يمثل المبلغ الذي يتم استخدامه لتمويل الأنشطة التجارية وتحقيق الأرباح، ويحدد مدى قدرة المصرف على الاستثمار وتقديم الخدمات المالية.



وتتضمن أهمية رأس المال في المصارف ما يأتي (وداد، ٢٠١٨):

١- ضمان استقرار المصرف: يعتبر رأس المال من أهم المؤشرات المالية التي تحدد صحة وقوة المصرف، حيث يعمل على ضمان استقرار المصرف وقدرته على التعامل مع المخاطر المالية وتحمل الأزمات المالية.

٢- زيادة القدرة التمويلية: يعمل رأس المال على زيادة القدرة التمويلية للمصرف، حيث يتيح له الحصول على قروض وتمويل لتقديم الخدمات المالية وتمويل الأعمال التجارية.

٣- تحسين السيولة: يساعد رأس المال على تحسين السيولة للمصرف، حيث يمكن استخدامه لتغطية الالتزامات المالية وتلبية احتياجات العملاء.

المطلب الثالث: مفهوم كفاية رأس المال

١. مفهوم كفاية رأس المال:

تشير كفاية رأس المال إلى نسبة حقوق الملكية أو قاعدة رأس المال (رأس المال المدفوع والاحتياطيات) إلى الأصول المرجحة بالمخاطر، أي (حساسية أخطار الإقراض والاستثمارات التي تقوم بها المؤسسات المالية).

حيث، بلغت قيمة الأصول المرجحة بالمخاطر في القطاع المصرفي الإماراتي حوالي ٣,٣٥٨ تريليون درهم من إجمالي الأصول البالغ ٣,٠٣ تريليون درهم بنهاية سبتمبر ٢٠٢٠، مع قاعدة رأسمالية قدرها ١,٤٢٥ مليار درهم، وبالتالي كان لديها قاعدة رأسمالية تبلغ ١,٤٢٥ مليار درهم. نسبة كفاية رأس المال ١٨٪.

هذه النسبة أعلى بكثير من متطلبات بازل ٢ البالغة ٨٪ ومتطلبات بازل ٣ بنسبة ١٠,٥٪، وحتى بعد حساب احتياطي رأس المال الإضافي المطلوب بموجب معايير بازل ٣ بنسبة ٥,٢٪ هي ١٣٪. مما يعني أن القطاع المصرفي الإماراتي يتمتع بقوة مالية



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
عالية وحصانة، وهو قطاع مستقر، ومعايير كفاية رأس المال فيه تتجاوز بكثير السقف
المطلوب. (صالح غ.، ٢٠١٦).

المطلب الرابع: أهمية كفاية رأس المال

أن كفاية رأس المال تؤثر على قيمة وربحية المصارف التجارية، وأن المصارف تتبع
معايير بازل للحد الأدنى من متطلبات رأس المال، وأن كفاية رأس المال تؤثر على
الاقتصاد والمنافسة المحلية والدولية. تنعكس أهمية رأس المال في الدور المهم الذي يلعبه
في استقرار المصارف التجارية من خلال اتباع معايير بازل.

ومن أهم فوائد كفاية رأس المال: (سليمان و عماد، ٢٠١٦)

- تحتاج المصارف إلى التأكد من أن لديها أموالاً كافية لاستيعاب مبلغ معقول من
الخسارة قبل أن تصبح معسرة وقبل أن يخسر المودعون أموالهم.
- يُنظر إلى المصارف ذات معدلات رأس المال المرتفعة على أنها آمنة وسليمة ومن
المرجح أن تفي بالتزاماتها المالية.

المطلب الخامس: معايير كفاية رأس المال:

معايير كفاية رأس المال هي مجموعة من القواعد والمعايير الذي تضعها الجهات
الرقابية والتنظيمية لتحديد مستويات رأس المال اللازمة للمؤسسات المالية والبنوك.
ويتم تقسيم معايير كفاية رأس المال إلى ثلاثة مستويات مختلفة، وهي (النجا، ٢٠١٤):
معايير بازل ١: هي مجموعة من المعايير التي وضعتها لجنة بازل للرقابة المصرفية
والتي تهدف إلى تحديد الحد الأدنى لمستويات رأس المال الأساسي المطلوبة للبنوك.
وتهدف هذه المعايير إلى زيادة مستوى الثقة في النظام المصرفي.

معايير بازل ٢: هي مجموعة من المعايير التي تم إصدارها بعد معايير بازل ١، وتهدف
إلى تحديد مستويات رأس المال الإضافي المطلوبة للبنوك، وذلك لتحسين قدرتها على



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

المتغيرات التي أصبحت تسمى محددات كفاية رأس المال وهي كالتالي: (الميهي و

رمضان، ٢٠١٥)

١. مخاطر السيولة:

تمثل المخاطر الحالية والمستقبلية المرتبطة بربحية المصرف ورأس ماله. تشمل مخاطر السيولة عدم قدرة المصرف على إدارة التخفيضات أو التغيرات غير المتوقعة في التمويل. تمثل الأصول المتداولة النقد وأرصدة المصارف المركزية ، وكذلك أرصدة المصارف والمؤسسات المالية ، بينما يمثل إجمالي المطلوبات عمليات الاقتراض من المصارف. تعكس هذه النسبة قدرة الأصول السائلة على تلبية السحوبات من قبل العملاء (أصحاب الودائع) (عواد، ٢٠١٢).

٢. مخاطر الائتمان:

تنشأ مخاطر الائتمان لأن المصارف تعتمد على تقديم القروض أو الائتمان للأفراد وقطاعات الاقتصاد المختلفة وغير قادرة على استرداد مبلغ القرض والاستحقاق المتمثل في تلك الفائدة.

٣. مخاطر رأس المال:

تمثل مخاطر رأس المال احتمال عدم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته ولن يتمكن المصرف من الوفاء بالتزاماته عند مواجهة رأس مال سلبي. ويتم تحديده من خلال الفرق بين القيمة والقيمة السوقية لتلك الالتزامات. (علي و محمد، ٢٠١١).

٤. مخاطر أسعار الفائدة:

المخاطر التي يواجهها المصرف بصفته وسيطاً مالياً ، الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة التي يمكن أن تؤثر سلباً على أرباح المصرف ورأس ماله.

٥. العائد على حقوق الملكية:



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

تمثل الربح الذي يحققه المالك من خلال استثمار أمواله بالمصرف، وتعد من أهم معدلات العائد المستخدمة. استخدم النموذج من قبل David Cole في أوائل السبعينيات في الولايات المتحدة لتقييم أداء المصرف. (قريشي، ٢٠٠٤، ص ٩٠).
تمثل هذه النسبة كفاءة ودرجة نجاح المصرف في استثمار الأموال، مما يؤثر بشكل إيجابي على مدى قدرة المصرف. الضمان المصرفي: العائد على حقوق الملكية ونسبة كفاية رأس المال (السيد، ٢٠١٧).

٦. العائد على الأصول:

العائد على الأصول، وهو مقياس لجميع الأصول التي يمتلكها المصرف وقدرتها وكفاءتها في تحقيق عوائد على مدى فترة زمنية، وهذه النسبة تقيس فعالية الإدارة.
٧. الربحية:

يستند مقياس الربحية هذا إلى العلاقة بين الدخل التشغيلي والأصول التي ساهمت في تحقيقه. أو قدرة الشركة على تحقيق ربح.
تعتبر قوة الكسب مقياساً أفضل من الأرباح للحكم على كفاءة الشركة، فهذه العلاقة تسهل المقارنة مع الأرباح. (الوهاب، ٢٠١٩).
ثانياً: حساب معيار كفاية رأس المال:

يتم ترجيح الأصول المحتملة والمطلوبات الطارئة من خلال أوزان المخاطر الخاصة بكل منها:

وتتضمن:

- القروض والأوراق المالية والاستثمارات والدفع من المصرف
- الدفع من المصرف والالتزامات الطارئة
- الشيكات المشتراة (٢٠٪ من المبلغ)



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

- الأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاك المتراكم (١٠٠٪ من المبلغ) وأصول أخرى
- تكاليف الفترة (١٠٠٪ من القيمة)

مقسومة على:

رأس المال الأساسي (باستثناء الشهرة والخسائر المرحلة)

وتتضمن:

- رأس المال المدفوع

- الاحتياطات

- الأرباح المحتجزة

يضاف إليه:

أ- رأس المال التكميلي (لا يتجاوز ١٠٠٪ من رأس المال الأساسي).

ويتضمن:

- مخصصات المخاطر المشتركة للقروض الطارئة العادية والمطلوبات الطارئة. شريطة

ألا تتجاوز ٢٥, ١٪ من الأصول المحتملة والمطلوبات الطارئة المرجحة بالمخاطر.

- ٤٥٪ زيادة بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية للاستشارات المالية المحتفظ بها

لأغراض التملك.

يعتبر التزام المصارف الإسلامية بمعايير كفاية رأس المال من الأهداف المشروعة

لتقوية المركز المالي للمصرف.

الأول:

تتضمن اتفاقية قرض الدعم اتفاقية المقرض بأن يمتص القرض الخسائر المتكبدة

أثناء العمل وأن ترتيب سداد القرض للمقرض عند التصفية يخضع لحقوق المودعين

والدائنين في مقاصدة الخسائر.

الثاني:

يجب سداد القرض بالكامل ولا يتناسب مع الضمان المقدم من المصرف المقترض. كما أن الحصول على قرض مدعوم من خلال المضاربة لا يتماشى مع ضوابط الشرط الأول ، إجراء ترتيب لسداد القرض للمقرض عند التصفية وفقاً لحقوق المودع (الطالب، ٢٠١٧).

المطلب الثالث: عوامل إدارة رأس المال

هناك عدد من العوامل الرئيسية التي يجب أن تعرفها لإدارة رأس المال الناجحة والفعالة من أهمها: (محمد م.، ٢٠١٩)

١ - الاعتراف بمخاطر السوق:

قبل أن تتمكن من حساب ربحك المتوقع من التداول أو وضع الأهداف التي تريد تحقيقها من العمل في الأسواق المالية ، يجب عليك أولاً فهم السوق ومخاطر التداول.

٢ - ضع أمر إيقاف الخسارة أولاً ثم ضع أمر جني الأرباح:

كن متفائلاً دائماً ، لكن افترض الأسوأ حتى تحصل على الأفضل. عندما تدخل في عقد تداول ، فكر أولاً في كيفية تقليل خسائرك قبل أن تفكر في مقدار الربح الذي يمكن أن تتوقع تحقيقه.

٣ - لا تتداول بشكل عشوائي:

لا يمكن تحقيق النجاح في الأسواق المالية بشكل عشوائي. من النادر أن تجد أشخاص ناجحين في مجال التجارة والاستثمار. فالأسواق المالية ليست عشوائية ، بما في ذلك أكبر سوق في العالم . (الطيب، ٢٠١٩).

المطلب الرابع: قياس كفاية رأس المال

يتم قياس كفاءة رأس المال عادة عن طريق مقارنة حجم الأصول الصافية للشركة بحجم رأس المال الخاص بها. وهناك عدة مؤشرات تستخدم لقياس كفاءة رأس المال، من بينها: (الخصيري، ٢٠١٨)

١. نسبة العائد على الرأس المال المستخدم (Return on Equity - ROE): وهي تعبر عن النسبة بين الربحية الصافية وحجم رأس المال، وتحسب عن طريق المعادلة $ROE = (\text{صافي الربح} \div \text{رأس المال الخاص بالشركة}) \times 100\%$ حيث يتم حساب صافي الربح بطرح المصروفات من الإيرادات الإجمالية. ويشير ارتفاع نسبة ROE إلى أن الشركة قادرة على تحقيق أرباح أعلى من رأس المال المستثمر فيها، وهذا يعتبر إيجابياً للمستثمرين.

١- نسبة العائد على الأصول (Return on Assets - ROA): وهي تعبر عن النسبة بين الربحية الصافية وحجم الأصول الصافية.

وتحسب عن طريق المعادلة: $ROA = \text{صافي الربح} / \text{الأصول الصافية} \times 100$. وتعتبر نسبة ROA عالية دليلاً على كفاءة استخدام الأصول لتحقيق الربحية.

٢- نسبة الربحية الصافية إلى المبيعات (Net Profit Margin - NPM): وهي تعبر عن النسبة بين الربحية الصافية وحجم المبيعات.

وتحسب عن طريق المعادلة التالية: $NPM = \text{صافي الربح} / \text{المبيعات} \times 100$. وتعتبر نسبة NPM عالية دليلاً على كفاءة الشركة في تحقيق الأرباح من المبيعات.

٣- نسبة الدين إلى الرأس المال (Debt-to-Equity Ratio - D/E): وهي تعبر عن النسبة بين حجم الديون وحجم رأس المال.

المطلب الخامس: معدلات كفاية رأس المال

تختلف معدلات كفاءة رأس المال من شركة لأخرى ومن قطاع لآخر، ويمكن استخدام مؤشرات الأداء المالي لتحديد مدى كفاءة رأس المال. ومن بين هذه المؤشرات: (الحداد، ٢٠١٤)

١- معدل عائد الأرباح على الرأس المال المستثمر (Return on Invested Capital - ROIC): وهو يقيس قدرة الشركة على تحقيق الأرباح من الاستثمارات التي تمولها رأس المال. ويحسب ROIC عن طرق المعادلة التالية: $ROIC = \text{صافي الربح} / \text{الأصول} - \text{الخصوم}$ / الرأس المال المستثمر.

٢- معدل عائد الأرباح على الأصول (Return on Assets - ROA): وهو يقيس قدرة الشركة على تحقيق الأرباح من الأصول التي تملكها. ويحسب ROA عادة باستخدام المعادلة التالية: $ROA = \text{صافي الربح} / \text{الأصول الإجمالية}$.

٣- معدل عائد الأرباح على الربحية الصافية (Return on Net Income - RONI): وهو يقيس قدرة الشركة على تحقيق الأرباح من الربحية الصافية. ويحسب RONI عادة باستخدام المعادلة التالية: $RONI = \text{صافي الربح} / \text{الربحية الصافية}$.

٤- نسبة الدين إلى الرأس المال (Debt-to-Equity Ratio - D/E): وهي تعبر عن النسبة بين الديون وحجم رأس المال.

وتحسب عادة باستخدام المعادلة التالية: $D/E = \text{حجم الديون} / \text{الرأس المال}$.

٥- معدل النمو السنوي (Annual Growth Rate - AGR): وهو يقيس



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
معدل نمو الشركة على مدى سنة واحدة.

ويحسب عادة باستخدام المعادلة التالية: $AGR = \frac{\text{نهاية الفترة} - \text{بداية الفترة}}{\text{بداية الفترة}}$

خلاصة: باختصار، يمثل كفاية رأس المال مفهوماً مهماً في المالية الاقتصادية، حيث يعتبر مؤشراً رئيسياً لقياس قدرة المؤسسات المالية والشركات على تحمل المخاطر المالية وتحقيق الأرباح والنمو المستدام.

يمكن تحسين مستوى كفاية رأس المال بزيادة حجم رأس المال أو تخفيض المخاطر المالية المتعلقة بالأنشطة التجارية. وتعتبر إدارة المخاطر والرقابة المالية الصارمة أساليب مهمة للحفاظ على مستوى كفاية رأس المال الملائم. ومن رأيي يجب الانتباه إلى أن كفاية رأس المال ليست مسألة ثابتة وقابلة للتغيير على المدى القصير، ويجب على الشركات والمؤسسات المالية الاستمرار في مراقبة مستوى كفاية رأس المال وتحديث استراتيجياتها بشكل مناسب لتلبية احتياجات السوق وتحقيق النمو المستدام.

الفصل الثاني: ماهية الكفاءة المالية

تمهيد:

الكفاءة موضوع حديث يوليه الباحثون أهمية كبيرة عندما يتعلق الأمر بإدارة الموارد البشرية. تعد الموارد البشرية عاملاً مهماً في تحقيق الأهداف من خلال الخبرة والمعرفة والمهارات التي تتمتع بها المنظمة.

المبحث الأول: مفهوم وأهمية الكفاءة المالية:

المطلب الأول: مفهوم الكفاءة

لقد تم تعريف الكفاءة بعدة تعاريف أهمها:

- هي تحقيق التوفير في التكاليف وتحقيق أفضل ربح مادي وجودة الإنتاج بالمقارنة



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

- ضرورة تحديد المسؤوليات والأدوار والأهداف قبل بدء العمل وممارسة روح التعاون والمشاركة البناءة مع الآخرين.
- القدرة على التأثير على الآخرين دون أن تكون قاسياً أو مسيئاً وشرح وجهة نظر المرء بشكل واضح ومفهوم.

المطلب الثالث: خصائص الكفاءة

هناك العديد من السمات للكفاءة من أهمها: (العزیز، ٢٠٢٠)

١. وجود هدف محدد: حيث أن الكفاءة تهدف إلى تحقيق هدف محدد واستثمار جميع المعارف المختلفة. لتحقيق هذا الهدف.
٢. الكفاءة مكتسبة: تعني هذه السمة أن القدرة لا تولد مع شخص، بل تُكتسب بالتعرض للتدريب الموجه إلى ذلك الشخص.
٣. التصرف ديناميكياً: إن تحقيق الكفاءة يعتمد على التفاعل بين المكونات المتعددة لأبعاد مثل المعرفة العملية والسلوكية.
٤. كونه مفهوماً مجرداً: لا يمكن رؤية القدرات، بل يتم ملاحظتها بالنتائج في الأنشطة وتحليلها، والوسائل اللازمة لتحقيقها.
٥. تقادم الكفاءات: يؤدي عدم استخدام الكفاءات إلى التقادم، وإن لم يُسمح بإثباتها، فإن هذا يؤدي لتراجعها بمرور الوقت.

المطلب الرابع: مفهوم الكفاءة المالية

يستخدم هذا المصطلح على نطاق واسع في تقدير قدرة المنظمة على استخدام مواردها بشكل جيد وإدارة تكاليفها بشكل جيد.

ووفقاً لباريتو فالنريدو: هو قدرة المؤسسة على تحقيق أهدافها، سواء لزيادة الإنتاج أو خفض التكاليف، من خلال الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة، من حيث



العوائد الكمية والنوعية بأقل تكلفة ممكنة (الأحمد، ٢٠١٢).

يعرف (Lorina Philippe) الكفاءة على النحو التالي: الكفاءة إذا كان الأمر يتعلق فقط بخفض التكاليف أو مجرد زيادة القيمة، فيجب تحقيق كلا الهدفين، من خلال الاستخدام الأفضل والأقل تكلفة للموارد المنظمة. وفقاً لكير (١٩٩٢)، يشير مفهوم الكفاءة إلى مجموع المعرفة والمهارات ومتغيرات الشخصية المرتبطة بالسلوك الناجح.

وتعرف أنها سوق الأوراق المالية فعال إذا تم دمج المعلومات حول كل أصل مالي في سعر ذلك الأصل. (الجموعي، ٢٠١١).

ومن تعاريف الكفاءة المالية أيضاً: (الجميل، ٢٠١٩)

التعريف الأول: تتميز الكفاءة المالية بالقدرة التنافسية. بمعنى آخر، يتم تحديد أسعار الأصول والعوائد وفقاً لتوافر التوريد.

تعريف آخر للكفاءة المالية: لتحقيق أكبر قدر ممكن، أي تقليل الموارد المستخدمة، سواء كانت بشرية أو مادية أو مالية، مع تقليل الفاقد في الوقت نفسه وتشغيل الطاقة الإنتاجية (حلمي، ٢٠١٩).

المطلب الخامس: أهمية الكفاءة المالية

يهدف المجتمع الاقتصادي إلى تخصيص الموارد بطريقة تحقق أعلى كفاءة اقتصادية، بناءً على مجموعة من العوامل ومزج العديد من عناصر الإنتاج والحصول على أكبر منتج.

يكمن أحد المبادئ الأساسية للاقتصاد وأهمية الكفاءة في مبدأ الاستفادة من الموارد المادية والبشرية بأقل تكلفة ممكنة. إذ أشار العديد من الاقتصاديين إلى نقص رأس المال الإنتاجي والاختلافات في طرق الإنتاج في هذه الدول (الجعدي وعباسي، ٢٠١٩).



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

ان لوجود كفاءة مالية آثار اقتصادية ومستمرة، من أهمها: (حمودي، ٢٠٢١)
توجه الأسواق المالية المستثمرين إلى الاستثمار في المجالات الأكثر ربحية، مما يؤدي بدوره إلى النمو الاقتصادي والازدهار.
تلعب الكفاءة المالية دوراً في تمويل سوق الأوراق المالية في تنشيط النمو الاقتصادي (السمهوري، ٢٠١٥).

المبحث الثاني: خصائص ومعايير الكفاءة المالية

المطلب الأول: خصائص الكفاءة المالية

تتلخص الكفاءة المالية بما يلي: (بكير، ٢٠١٢)

١. السيولة: تعتبر السيولة في الأسواق المالية من أهم الحوافز للمستثمرين. السيولة تعني القدرة على التصرف في الأصل المالي أو بيعه بسرعة ودون خسارة. أي القدرة على بيع أصل مالي بسعر لا يختلف بشكل كبير عن سعر شراء الأصل.
 ٢. استمرارية السعر: استمرار السعر هو عنصر أساسي للسيولة. تعني استمرارية السعر أن سعر الورقة المالية لا يتغير كثيراً من التجارة إلى التجارة ما لم تكن هناك معلومات جديدة تؤدي إلى تغيير السعر.
 ٣. عمق السوق: تتطلب الأسواق المالية التي تتميز باستمرارية الأسعار عمق السوق. السوق العميق هو السوق الذي يوجد فيه عدد كبير من البائعين والمشتريين المستعدين دائماً للتداول أعلى وأقل من سعر السوق الحالي للأوراق المالية.
 ٤. شمولية السوق: تتميز الأسواق المالية بالساعة ، عندما تؤدي أوامر العرض والطلب إلى حجم تداول كبير. يكون السوق ضيقاً عندما يكون هناك عدد قليل من المتعاملين ، بما في ذلك البائعون والمشتريين في السوق (كواتشي و مراد، ٢٠١٨).
- كفاءة (أو سعر) المعلومات:



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

السوق المالي الفعال هو السوق الذي يتم فيه تقييم القيمة الاستثمارية للأوراق المالية وتسعيرها بشكل صحيح. كما أن السوق غير الفعال هو السوق الذي يكون فيه الفرق بين سعر السوق للأوراق المالية وقيمتها الاستثمارية كبيراً (شماخي، ٢٠٢٢).

المطلب الثاني: معايير الكفاءة المالية

تتلخص معايير الكفاءة المالية بما يلي: (ابتسام، ٢٠١٤)

هناك العديد من المؤشرات المالية التي يمكن استخدامها لقياس كفاءة رأس المال، ومن بين هذه المؤشرات:

١ - نسبة الربحية الإجمالية (**Gross Profit Margin**) تستخدم لقياس الدخل الإجمالي بعد خصم تكلفة إنتاج المنتج. وتحسب بالمعادلة التالية: نسبة الربحية الإجمالية = (الإيرادات - تكلفة المبيعات) ÷ الإيرادات

٢ - نسبة الربحية الصافية (**Net Profit Margin**) تستخدم لقياس الربحية الصافية بعد الخصم من الإيرادات. ويمكن حسابها بالمعادلة التالية: نسبة الربحية الصافية = الربح الصافي ÷ الإيرادات الإجمالية

٣ - نسبة العائد على الاستثمار (**Return on Investment - ROI**) تستخدم لقياس عائد الاستثمار بعد خصم التكاليف الإجمالية. ويمكن حسابها بالمعادلة التالية: نسبة العائد على الاستثمار = (الربح الصافي ÷ التكاليف الإجمالية) × ١٠٠٪

٤ - نسبة العائد على رأس المال المستخدم (**Return on Equity - ROE**) تستخدم لقياس استخدام رأس المال لتحقيق أرباح المساهمين. وتحسب بالمعادلة: نسبة العائد على رأس المال المستخدم = (الربح الصافي ÷ رأس المال الشركة) × ١٠٠٪

المطلب الثالث: نسب قياس الكفاءة المالية في المصارف

وتشير إلى النسب التي تحدد الاستخدام الفعال للموارد في المصرف وتشمل نسبة



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
الأمان إلى النشاط ونسبة الدين إلى السيولة.

أ- عامل الأمان: تشير هذه المجموعة من النسب في أي مصرف إلى توافر الأموال
لتلبية احتياجات الأصول الثابتة للمصرف.

يحتوي على مجموعة النسب التالية: (المتولي، ٢٠١٣)

(B1)- معدل عائد الودائع من حقوق الملكية المصرفية: تهدف هذه النسبة إلى قياس
درجة قدرة المصرف على إرجاع الودائع.

(B2)- نسبة كفاية رأس المال للأصول الخطرة

(B3)- نسبة رأس المال إلى إجمالي الاستثمار: (توضح هذه النسبة مقدار ما يستطيع
المصرف تحمله من خسائر ناتجة عن انخفاض قيمة الاستثمارات ، فإذا كانت هذه النسبة
ضعيفة ، فهذا يعني أن المصارف كانت تعتمد على الودائع لتغطية الخسائر.

(B4)- نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول: تمثل هذه النسبة مضاعف إجمالي
الأصول إلى إجمالي الأصول.

(B5)- نسبة كفاية رأس المال إلى إجمالي القروض: الغرض هو تغطية مخاطر
الاستثمارات في القروض الناشئة.

ب- نسب النشاط: توضح هذه النسب الكفاءة التي تستخدمها إدارة المصرف في
استخدام الأموال المتاحة لتحقيق العوائد.

أهمها: (مغالوي، ٢٠١٧)

(C1)- نسبة إجمالي الاستثمارات إلى الودائع: يتم احتساب هذه النسبة بقسمة
الاستثمارات على إجمالي الودائع.

توضح هذه النسبة كفاءة استخدام الودائع لتحقيق الربح ، وتكمن أهميتها في
العوائد المحققة المدفوعة في شكل فوائد وأرباح.



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
نتيجة لاعتماده على الاقتراض.

(D3) - نسبة القرض: يتم استخدام إجمالي القروض في هذه النسبة مقسوماً على إجمالي الودائع بدلاً من المطلوبات.

(D4) - نسبة الدين إلى حقوق الملكية: تشير إلى نسبة حقوق الملكية إلى الدين التي يستخدمها المصرف لتمويل أصوله.

(D5) - نسبة الدين إلى الأصول: يوضح مقدار الدين الذي يساهم في تمويل عمليات الاستحواذ على الأصول.

د - نسبة السيولة: مؤشر مالي يقيس الملاءة المالية قصيرة الأجل لمنشأة الاقتراض (أي قدرة المنشأة على سداد التزاماتها المالية قصيرة الأجل) وهناك عدد من النسب المالية التي تشير إلى كفاءة السيولة النقدية.

ومن أهم هذه النسب: (شوشة، ٢٠١٩)

(E1) - نسبة النقد إلى الأصول: تعتمد المصارف لتلبية طلبها على النقد ، وفي المعادلة يحدد المصرف النسبة الداخلية للسيولة.

(E2) - نسبة الرصيد النقدي: تقيس قدرة الاحتياطيات الرئيسية على مواجهة سحب الودائع التي يتعين سدادها على أساس منتظم زيادة.

(E3) - نسبة الاحتياطي القانوني: تحتفظ المصارف التجارية بنسبة معينة من المبلغ المتاح من الودائع لدى المصرف المركزي ، على شكل أرصدة نقدية دائنة يتم الاحتفاظ بها بدون فوائد من قبل المصرف المركزي. يسمى الرصيد الاحتياطي القانوني وهذا النسبة المثوبة عرضة للتغيير على النحو التالي:

الوضع الاقتصادي للدولة، وكلما ارتفعت هذه النسبة ، كانت قدرة المصارف التجارية على الوفاء بالتزاماتها المالية أفضل.



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
 (الدخل). يعد صافي الدخل مكوناً مهماً في جميع البيانات المالية الرئيسية الثلاثة، وليس
 فقط بيان الدخل. كما أنه يمثل القيمة المتبقية للأصل ناقص الالتزامات. من خلال
 إعادة ترتيب المعادلة المحاسبية الأصلية، حقوق المساهمين = الأصول - الالتزامات
 المعبر عنها كنسبة مئوية (لنقل ١٢٪).

ثانياً: استخدام العائد على حقوق الملكية لتحديد المشكلات:

يعد العائد المرتفع على حقوق الملكية أمراً جيداً عندما تعمل الشركة جيداً بحيث
 يكون صافي دخلها كبيراً مقارنةً بحقوق الملكية.

١. أرباح غير متسقة: إن المشكلة الأولى المحتملة تكون مع ارتفاع العائد على حقوق
 المساهمين هي الأرباح غير المتسقة.

٢. الديون المفرطة: المشكلة الثانية التي يمكن أن تسبب عائداً مرتفعاً على حقوق الملكية
 هي الديون المفرطة. يمكن أن يزيد العائد على حقوق المساهمين إذا كانت الشركة مقيدة
 بشكل كبير. (اللطيف، ٢٠٢٠).

٣. حد العائد على حقوق الملكية: عائد حقوق الملكية المرتفع ليس دائماً إيجابياً، حيث
 يمكن أن يشير العائد على حقوق المساهمين الكبير إلى مجموعة متنوعة من المشكلات.
 (صالح و فاضل، ٢٠١٤).

المطلب السادس: العائد على الأصول

أولاً: مفهوم العائد على الأصول:

يمكن تعريف العائد على الأصول بأنه مقياس واحد لقدرة الشركة على تحقيق عائد
 على جميع أصولها.

ROA - يمثل مفهوم الأصول عند العائد الربح الناتج عن الأصول أو رأس المال

المستثمر.



ثانياً: أهمية العائد على الأصول:

تكمن أهمية العائد على الأصول في مساعدة المستثمرين على الاستثمار من خلال إعطائهم أفكاراً جديدة حول قدرة الشركة على تحويل الأموال والاستثمار في صافي الدخل. في كل مرة يتحسن فيها العائد على الاستثمار (عمر م.، ٢٠١٧).

خلاصة:

باختصار، تعد الكفاءة المالية مفهوماً هاماً في المالية الاقتصادية حيث تعكس قدرة المؤسسات على إدارة أموالها بفعالية وتحقيق أرباح مستدامة. وتتأثر الكفاءة المالية بعدة عوامل مثل نوع الشركة وحجمها وصناعتها ومؤشرات السوق.

يمكن تحسين الكفاءة المالية بزيادة الإيرادات أو تخفيض التكاليف أو زيادة الإنتاجية. وتعتبر إدارة المخاطر والرقابة المالية الصارمة أساليب مهمة للحفاظ على مستوى كفاءة مالية ملائم.

وأخيراً، يجب على المستثمرين والمساهمين الاهتمام بمستوى الكفاءة المالية عند اتخاذ قرارات الاستثمار والشراء، حيث يعكس مستوى الكفاءة المالية قدرة الشركة على تحقيق الأرباح المستدامة.

الفصل الثالث: الدراسة العملية

تمهيد

يتمثل هذا الفصل بعرض العديد من الاختبارات الخاصة بالدراسة في مقدمتها الإحصاء الوصفي لها. والتحليل الوصفي الخاص بمصرف بغداد ومصرف المنصور البيانات الخاصة بمصرف بغداد

يتبين من الجدول رقم (١) البيانات الخاصة بكفاية رأس المال والأداء المالي متمثلة بالعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية. حيث بين الجدول الفترات ما بين

دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي

٢٠١١ و ٢٠١٥ مبيناً بأن معدل العائد على حقوق الملكية بلغ في أعلى مستوى له في عام ٢٠١١ عند معدل (٠, ١٨٦)، بينما بلغ معدل العائد على الأصول أضرار في عام ٢٠١١ عند معدل (٠, ٠٢٤). كما أن كفاية رأس المال بلغ أعلى معدل لها في عام (٢٠١٤) عند معدل ٠, ٥٦.

جدول رقم (١) البيانات الخاصة بمصرف بغداد			
العام	معدل العائد على حقوق الملكية	المعدل العائد على الأصول	كفاية رأس المال
	ROE	ROA	CA
2011	٠,١٨٦	٠,٠٢٤	٠,٢٩
2012	٠,١٤٣	٠,٠١٩	٠,٣٥
2013	٠,١٨٣	٠,٠١٨	٠,٤٥
2014	٠,١١١	٠,٠١٥	٠,٥٦
2015	٠,٠٢٣	٠,٠٠٣	٠,٤٨

البيانات الخاصة بمصرف المنصور

جدول رقم (٢) البيانات الخاصة بمصرف المنصور			
العام	معدل العائد على حقوق الملكية	المعدل العائد على الأصول	كفاية رأس المال
	ROE	ROA	CA
2011	0,079	0,029	٠,٣٦٧
2012	0,049	0,029	٠,٦٢٠
2013	0,101	0,032	٠, ٤٨٥
2014	0,068	0,019	٠, ٤٣٠
2015	0,079	0,018	٠, ٣٤٤



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

يتبين من الجدول رقم (٢) البيانات الخاصة بكفاية رأس المال والأداء المالي متمثلة بالعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية. حيث بين الجدول الفترات ما بين ٢٠١١ و٢٠١٥ مبيناً بأن معدل العائد على حقوق الملكية بلغ في أعلى مستوى له في عام ٢٠١٣ عند معدل (٠,١٠١)، بينما بلغ معدل العائد على الأصول أيضاً في عام ٢٠١٣ عند معدل (٠,٠٣٢). كما أن كفاية رأس المال بلغ أعلى معدل لها في عام (٢٠١٣) عند معدل ٤٨٥,٠.

الإحصاء الوصفي للدراسة

يتمثل الإحصاء الوصفي للدراسة باستخراج الوسط الحسابي الخاص بالدراسة ومن ثم بعد ذلك يتم استخراج الانحراف المعياري والحد الأقصى وكذلك الحد الأدنى وكذلك اختبار Jarque-Bera وذلك لبيان القيمة المعنوية لها، حيث يبين الشكل الآتي الإحصاءات الوصفية لمصرف بغداد وكذلك مصرف المنصور، وذلك على النحو الآتي:

جدول رقم (٣) يوضح الإحصاء الوصفي للدراسة						
مصرف المنصور				مصرف بغداد		
CA1	ROA1	ROE01	CA	ROA	ROE	
٠,٤٢٦٠٠٠	٠,١٥٨٠٠	٠,١٢٩٢٠٠	٠,٤٤٩٦٠٠	٠,٠٢٥٤٠٠	٠,٠٧٥٢٠٠	Mean
٠,٤٥٠٠٠٠	٠,١٨٠٠٠	٠,١٤٣٠٠٠	٠,٤٣١٠٠٠	٠,٠٢٩٠٠٠	٠,٠٧٩٠٠٠	Median
٠,٥٦٠٠٠٠	٠,٢٤٠٠٠	٠,١٨٦٠٠٠	٠,٦٢١٠٠٠	٠,٠٣٢٠٠٠	٠,١٠١٠٠٠	Maximum
٠,٢٩٠٠٠٠	٠,٠٣٠٠٠	٠,٠٢٣٠٠٠	٠,٣٤٤٠٠٠	٠,٠١٨٠٠٠	٠,٠٤٩٠٠٠	Minimum
٠,١٠٦٩١١	٠,٠٠٧٨٥٥	٠,٠٦٦٩٣٤	٠,١١٠٦٢٥	٠,٠٠٦٤٢٧	٠,٠١٨٩٢٦	.Std. Dev
-0.086241	-0.866745	-0.803631	٠,٦٨٧٩٦٥	-0.301777	-0.044310	Skewness
١,٦٩٠٤٥٣	٢,٥٨٥٢٣٥	٢,٢٧٥١٥٦	٢,١٦١٠٢٣	١,٢٦٥٩٤٢	٢,٢٣٤٣٣٦	Kurtosis
٠,٣٦٣٤٧٢	٠,٦٦١٨٧٩	٠,٦٤٧٦٤٤	٠,٥٤١٠٥٦	٠,٧٠٢٣٤٠	٠,١٢٣٧٧٠	Jarque-Bera
٠,٨٣٣٨٢٢	٠,٧١٨٢٤٩	٠,٧٢٣٣٧٩	٠,٧٦٢٩٧٧	٠,٧٠٣٨٦٤	٠,٩٣٩٩٩١	Probability
٢,١٣٠٠٠٠	٠,٠٧٩٠٠٠	٠,٦٤٦٠٠٠	٢,٢٤٨٠٠٠	٠,١٢٧٠٠٠	٠,٣٧٦٠٠٠	Sum



٠,٠٤٥٧٢٠	٠,٠٠٠٢٤٧	٠,٠١٧٩٢١	٠,٠٤٨٩٥١	٠,٠٠٠١٦٥	٠,٠٠١٤٣٣	Sum Sq. .Dev
٥	٥	٥	٥	٥	٥	Observa- tions

التحليل الوصفي الخاص بمصرف بغداد

١. بينت نتائج الجدول بالنسبة بمصرف بغداد بأن الوسط الحسابي للعائد على حقوق الملكية ROE بلغ ٠,٠٧٥٢٠٠، وعند انحراف معياري ٠,٠١٨٩٢٦، في حين بلغت قيمة Jarque-Bera ١,٢٣٧٧٠، وعند دلالة معنوية ٠,٩٣٩٩٩١، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪. في حين بلغ العائد على الأصول ROA ٠,٠٢٥٤٠٠، وذلك عند انحراف معياري ٠,٠٠٦٤٢٧، في حين بلغت قيمة Jarque-Bera 0.702340، وعند دلالة معنوية ٠,٧٠٣٨٦٤، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪. في حين بلغ الوسط الحسابي لكفاية رأس المال CA ٠,٤٤٩٦٠٠، وعند انحراف معياري ٠,١١٠٦٢٥، في حين بلغت قيمة Jarque-Bera 0.702340، وعند دلالة معنوية ٠,٥٤١٠٥٦، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪.

٢. بينت نتائج الجدول بالنسبة بمصرف المنصور بأن الوسط الحسابي للعائد على حقوق الملكية ROE بلغ ٠,١٢٩٢٠٠، وعند انحراف معياري ٠,٠٦٦٩٣٤، في حين بلغت قيمة Jarque-Bera ٠,١٥٨٠٠، وعند دلالة معنوية ٠,٧٢٣٣٧٩، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪. في حين بلغ العائد على الأصول ROA ٠,١٥٨٠٠، وذلك عند انحراف معياري ٠,٠٠٧٨٥٥، في حين بلغت قيمة



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

0.661879 Jarque-Bera. وعند دلالة معنوية ٠,٧١٨٢٤٩، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪. في حين بلغ الوسط الحسابي لكفاية رأس المال CA ٠,٤٢٦٠٠٠، وعند انحراف معياري ١١٠٦٢٥، في حين بلغت قيمة 0.363472 Jarque-Bera. وعند دلالة معنوية ٠,٨٣٣٨٢٢، وهذا يؤكد أن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي بما أنها أكبر من ٥٪.

العلاقة بين المتغير المستقل والتابع في مصرف بغداد

العلاقة بين كفاية رأس المال والأداء المالي لمصرف بغداد جدول رقم (٤)			
ROE	ROA	CA	
0.49656109	0.511231931	1	CA
0.221164013	1	0.511231931	ROA
1	0.221164013	0.49656109	ROE

يوضح الجدول رقم (٤) بأن هنالك علاقة بين كفاية رأس المال والعائد على حقوق الملكية وذلك عند مستوى علاقة ٠,٤٩٦٥٦١٠٩، كما ان هنالك علاقة بين العائد على الأصول وكفاية رأس المال ٠,٥١١٢٣١٩٣١. وأن طبيعة هذه العلاقة هي طردية بمعنى أن زيادة الأصول سيؤدي إلى زيادة في كفاية رأس المال.

العلاقة بين المتغير المستقل والتابع في مصرف المنصور

العلاقة بين كفاية رأس المال والأداء المالي لمصرف منصور جدول رقم (5)			
ROE01	ROA1	CA1	
0.5469	0.62635	1	CA1
0.9520	1	0.6263	ROA1
1	0.95204	0.5469	ROE01



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
يوضح الجدول رقم (٥) بأن هنالك علاقة بين كفاية رأس المال والعائد على حقوق الملكية وذلك عند مستوى علاقة ٥٤٦٩, ٠. كما ان هنالك علاقة بين العائد على الأصول وكفاية رأس المال ٦٢٦٣, ٠. وأن طبيعة هذه العلاقة هي طردية بمعنى أن زيادة الأصول سيؤدي إلى زيادة في كفاية رأس المال. ويمكن توضيح ذلك من خلال الرسم البياني الآتي:

النتائج

من خلال ما تقدم من الدراسة يمكن عرض الآتي:

١. بينت نتائج الدراسة بأن هنالك علاقة بين كفاية رأس المال والعائد على حقوق الملكية وذلك عند مستوى علاقة ٤٩٦٥٦١٠٩, ٠. كما أن هنالك علاقة بين العائد على الأصول وكفاية رأس المال ٥١١٢٣١٩٣١, ٠.
٢. بينت نتائج الدراسة بأن هنالك علاقة بين كفاية رأس المال والعائد على حقوق الملكية وذلك عند مستوى علاقة ٥٤٦٩, ٠. كما أن هنالك علاقة بين العائد على الأصول وكفاية رأس المال ٦٢٦٣, ٠.
٣. بينت نتائج التكامل المشترك لكفاية رأس المال مع العائد على الأصول لمصرف بغداد حيث تبين بأن هنالك تكامل مشترك بين المتغيرين بحيث أن القيمة المعنوية هي أكبر من ٠, ٠٥ فإنه يتم قبول الفرض البديل ورفض الفرض العدم بمعنى أنه يوجد تكامل مشترك وذلك عند قيم بلغت ٣٧٨٧, ٠. بينما وقعت قيمة Durbin-Watson 1.257296.

٤. بينت نتائج الدراسة بأن هنالك قبول للفرضية الصفرية التي تفيد بعدم وجود دلالة إحصائية بين المتغيرات المستقلة وحدوث الخطأ للنتائج الخاص بمصرف بغداد.
٥. لقد بينت نتائج الدراسة بأنه يوجد أثر لكفاية رأس المال على الأداء المالي في مصرف

بغداد.

٦. كما بينت نتائج الدراسة بأنه يوجد أثر لكفاية رأس المال على الأداء المالي في مصرف المنصور.

التوصيات

من خلال ما تم عرضه من نتائج الدراسة يمكن عرض اهم التوصيات على النحو الآتي:

١. تقترح الدراسة إجراء مراجعة لكشف الأصول بغرض عدم التلاعب بها من أجل تعزيز كفاءة الأداء المالي. وتأتي التوصية في إطار الرقابة جزء أساسي لعدم حدوث الغش أو فساد مالي يؤثر على كفاية رأس المال والكفاءة المالية للمصرفين.
٢. توصي بتعزيز حق الملكية من خلال العمل على زيادة الأرباح في المصارف محل الدراسة لمصرف المنصور أو بغداد. وتأتي هذه التوصية في إطار أن زيادة الأرباح تعزز مكانة حق الملكية وينكس ذلك على الكفاءة المالية للمصرفين.
٣. توصي الدراسة بأخذ بعين الاعتبار العائد على الأصول بعين الاعتبار بأنه مكون أساس لكفاءة المصارف لأن الاهتمام به يدل على كفاءة الاستثمار للمصارف محل الدراسة. من الضروري أن تأخذ المصارف بعين الاعتبار أن قدرتها على التعامل مع كفاية رأس المال يعني قدرتها على التعامل مع المخاطر الموجودة. وتأتي هذه الدراسة بإعتبار أن كفاية رأس المال معني مباشرة بالمخاطر وما يترتب عليها من مشتقات.
٤. توصي الدراسة بالعمل من قبل مصرفي بغداد والمنصور على الاستدامة وفق العمل برأسمال منسوبة على الودائع والمقدرة ١٠٪ وبالتالي المحاول بعدم الحياد عن هذه النسبة. وتأتي هذه التوصية في إطار أن هذه النسبة قد تعطي هامش أمان للمودعين بمصرف بغداد والمنصور وبالتالي يزيد من حصتهم السوقية.



المراجع باللغة العربية

١. أسماء فتحي بكير. (٢٠١٢). أثر شفافية الموازنة العامة على الكفاءة. بريتوريا: جامعة جنوب افريقيا.
٢. الطالب. (٢٠١٧). بازل ٣ ومفهوم كفاية رأس المال. لقاهرة: جامعة عين شمس.
٣. الميهي، و رمضان. (٢٠١٥). القياس والافصاح عن مخاطر السيولة المصرفية. القاهرة: كلية التجارة جامعة عين شمس.
٤. أمير علي المرسي شوشة. (٢٠١٩). دور الكفاءة الذاتية المالية في العلاقة بين المعرفة المالية للمصريين وشمولهم المالي. أم البواقي: جامعة أم البواقي.
٥. امينة مغالوي. (٢٠١٧). الكفاءة النسبية للسياستين المالية والنقدية على ميزان المدفوعات الجزائري. الجزائر: جامعة الجزائر.
٦. إيهاب عادل حلمي. (٢٠١٩). دور الادارة الاستراتيجية للتكاليف البيئية في تحسين الأداء المالي للشركات الصناعية. الاسكندرية: مجلة الاسكندرية.
٧. حاصر صباح شعير الجميلي. (٢٠١٩). دور الادارة الإستراتيجية في تطوير الكفاءة المالية للقطاع المصرفي. مجلة اقتصاد المال و الأعمال.
٨. دخان سميحة و داد. (٢٠١٨). ثبات رأس المال في شركات المساهمة. المدينة المنورة: جامعة الريان.
٩. رأفت الأحمد. (٢٠١٢). تقدير الملاءمة المالية لشركات التأمين المصرية. غزة: الجامعة الاسلامية في غزة.
١٠. زواتني عبد العزيز. (٢٠٢٠). الموارد البشرية بين الكفاءة والفعالية. عمان: مركز الكتاب الأكاديمي.
١١. ساعد ابتسام. (٢٠١٤). تقييم كفاءة النظام المالي الجزائري ودوره في تمويل



مشتاق محمد عبد - الدكتور عبد الحميد الصباغ

الاقتصاد. القاهرة: جامعة عين شمس.

١٢. سليمان ، و عماد. (٢٠١٦). محددات كفاية رأس المال في المصارف السورية الخاصة. حمص: جامعة البعث.

١٣. شريفة الجعدي، و العالية عباسي. (٢٠١٩). قياس الكفاءة المالية في المؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية. أم البواقي: جامعة أم البواقي.

١٤. شماخي. (٢٠٢٢). الكفاءة المالية لصيغ التمويل الاسلامي . الجزائر: جامعة قاصدي مرباح ورقلة.

١٥. صفاء تاج السر الطيب. (٢٠١٩). مخاطر التشغيل واثرها في كفاية راس المال بالمصارف التجارية. أم البواقي: جامعة ام البواقي.

١٦. طيبي عبد اللطيف. (٢٠٢٠). تقييم أداء المؤسسات المصرفية السعودية باعتماد نموذج العائد على حقوق الملكية. المدينة المنورة: جامعة الريان.

١٧. عبدالرحمن عيسوي. (٢٠١٥). الكفاءة الإدارية. القاهرة: مكتبة عين شمس.

١٨. علاء عبد الحسين صالح، و عدي فاضل. (٢٠١٤). تقييم أداء الشركات العراقية باستخدام نموذج العائد على حقوق الملكية. الأنبار: جامعة الأنبار.

١٩. غالب صالح. (٢٠١٦). محددات كفاية رأس المال في المصارف اليمنية. مجلة دراسات الخليج والجزيرة العربية.

٢٠. كواتشي، و مراد. (٢٠١٨). أثر الوساطة المالية على كفاءة سوق رأس المال. أم البواقي: جامعة أم البواقي.

٢١. محمد إسماعيل الحداد. (٢٠١٤). تحليل البيانات المالية وقراءة التقارير المالية. القاهرة: دار الكتب العلمية.

٢٢. محمد الجموعي. (٢٠١١). قياس الكفاءة الاقتصادية في المؤسسات المصرفية.



دور كفاية رأس المال في تحسين الكفاءة المالية للقطاع المصرفي
الجزائر: جامعة الجزائر.

٢٣. محمد إيمان على عبد الوهاب. (٢٠١٩). القياس والافصاح عن المخاطر في
المصارف التجارية. بورسعيد: جامعة بورسعيد.

٢٤. محمد بن عبدالعزيز الخضيري. (٢٠١٨). تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي
للشركات. الرياض: دار المنهل للنشر.

٢٥. محمد سمير محمد المتولي. (٢٠١٣). دور الكفاءة الذاتية المالية لمتخذي قرارات
الاستثمار في ضوء التمويل السلوكي. المعهد العالي للدراسات التعاونية والإدارية.

٢٦. محمد علي، و هادي محمد. (٢٠١١). إدارة المخاطر في المصارف التجارية.
اللاذقية: جامعة تشرين.

٢٧. محمد عيسى، و سعيد موسى. (٢٠١١). تحليل قياسي لتطبيق معيار كفاءة رأس
المال على ربحية المصارف التجارية في الأردن. عمان: مجلة الجامعة الأردنية.

٢٨. مروان عبد الرسول حمودي. (٢٠٢١). التحليل المالي وعلاقته بقياس وتقييم
الكفاءة المالية. الانبار: جامعة الأنبار.

٢٩. ميثم فريد راضي، و الحكيم. (٢٠١٧). اثر الائتمان المصرفي
في كفاية رأس المال وفق مقررات بازل ١ و ٢. أم القرى: جامعة أم القرى.

٣٠. هشام حسن عواد. (٢٠١٢). مدى كفاية الافصاح المحاسبي عن مخاطر
السيولة بالمصارف التجارية. القاهرة: كلية التجارة جامعة عين شمس.

٣١. ولاء محسن السمهوري. (٢٠١٥). أثر الكفاءة المالية والادارية في الحد من تعثر
التسهيلات الائتمانية للمصارف. اربد: جامعة اليرموك.

٣٢. ياسمين عبد الوهاب السيد. (٢٠١٧). أثر خصائص لجنة المراجعة على مستوى
الافصاح عن مخاطر مصارف. طنطا: جامعة طنطا.