

تأمين الودائع وأثره في تعزيز أداء القطاع المصرفي (FDIC) انموذجاً

(دراسة تحليلية في مصرف JPMorgan chase Bank)

## Deposit Insurance and its Effect on Enhancing the Performance of the Banking Sector (FDIC) model (Analytical Study at JPMorgan Chase Bank)

أ.د. احمد كاظم بريس

الباحث/ احمد بشير محمود

جامعة كربلاء - كلية الإدارة والاقتصاد

جامعة كربلاء - كلية الإدارة والاقتصاد

Ahmed.k@uokerbala.edu.iq

aabonargis@gmail.com

رقم التصنيف الدولي ISSN 2709-2852

تاريخ قبول النشر: ٢٠٢٤/٣/٦

تاريخ استلام البحث: ٢٠٢٤/٢/٤

### المستخلص

يهدف البحث إلى التعريف بدور تأمين الودائع المصرفية في تعزيز أداء القطاع المصرفي، ولقد اتخذ الباحث مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC) أنموذجاً له؛ تم استخدام مجموعة من النسب المالية لكل من تأمين الودائع كمتغير مستقل والأداء المصرفي للمصارف التجارية التي تشرف عليها مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية كمتغير تابع، واستخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي للإجابة على تساؤلات البحث، وشمل مجتمع البحث جميع المصارف الخاضعة للسلطة الإشرافية والتنظيمية لمؤسسة تأمين الودائع الفدرالية والبالغ عددها (٤٧٠٦) مصرفاً، فيما اعتمد الباحث على عينة عشوائية طبقية مكونة من (٣٥٧) مصرفاً تجارياً تم تحديدها وفق القواعد الإحصائية لأخذ العينات، تم استخدام أسلوب الانحدار المتعدد لنماذج البيانات



مجلة العلوم المالية والمحاسبية  
العدد السادس عشر كانون الأول ٢٠٢٤  
الصفحات ٢٧ - ٦٨

• بحث مستل من رسالة ماجستير.

البيانات الطولية (Panel Data) لاختبار فرضية البحث، فيما تم استخدام التحليل المالي لغرض عرض واقع حال مؤشرات الأداء المالي. أظهرت نتائج البحث أن لتأمين الودائع تأثيراً ضعيفاً في تعزيز ربحية المصارف، وكذلك الحال أيضاً في تعزيز الكفاءة المالية، في حين يعمل تأمين الودائع على تعزيز السيولة المصرفية وكذلك الرافعة المالية، توصل البحث إلى مجموعة من الاستنتاجات أهمها أن تأمين الودائع يعمل على تعزز من السيولة المصرفية ويساهم في زيادة مصادر تمويل المصارف عن طريق الودائع.

**الكلمات المفتاحية:** تأمين الودائع - مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC) - صندوق تأمين الودائع - الأداء المالي

### Abstract

The research aims to introduce the role of bank deposit insurance in enhancing the performance of the banking sector. The research took the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) as a model; A set of financial ratios was used for both deposit insurance as an independent variable and the banking performance of commercial banks supervised by the Federal Deposit Insurance Corporation as a dependent variable. The researcher used the descriptive analytical method to answer the research questions. The research community included all banks subject to the supervisory and regulatory authority of the Federal Deposit Insurance Corporation, amounting to Their number is (4706) banks, while the researcher relied on a stratified random sample consisting of (357) commercial banks that were identified according to statistical sampling rules. The multiple regression method was used for longitudinal data models (Panel Data), which included the aggregate regression model, the fixed effect model, and the random effect model. For the purpose of testing the research hypothesis, financial analysis was used for the purpose of presenting the reality of the research indicators, and a reference comparison was made between the Federal Deposit

## Insurance Corporation and the Iraqi Deposit Insurance Corporation.

The results of the research showed that deposit insurance has a weak effect in enhancing the profitability of banks, and the same is also the case in enhancing financial efficiency, while deposit insurance works to enhance banking liquidity as well as financial leverage. The research reached a set of conclusions, the most important of which is that deposit insurance works to enhance banking liquidity. It contributes to increasing banks' sources of financing through deposits.

**Keywords:** deposit insurance -Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) - Deposit Insurance Fund – Financial Performance

### المقدمة

تعد الانظمة المصرفية من اهم اسس نجاح الاقتصاديات العالمية المتطورة، لما لها من قدرة على ممارسة مهام الوساطة المالية وكفاءة بين وحدات الادخار ووحدات الاستثمار، وكذلك لما تمتلكه من قدرة كبيرة على توجيه الاستثمارات باتجاهات مفيدة تخدم الاقتصاد المحلي، فهي تدفه بعجلة التنمية الاقتصادية إلى الأمام، أن من اهم معايير نجاح النظام المصرفي لاي بلد هي مؤشرات الاداء المالي لذلك النظام ، فكلما تفوقت تلك المؤشرات ، كلما سمح ذلك للمصارف أن تزيد من نشاطاتها سواء من حيث الكم والنوع ، وبالشكل الذي يخدم شريحه اوسع من الافراد.

لكن ، ومع تزايد حجم وحدة وتأثير الأزمات المالية العالمية التي تعرضت لها اقتصاديات العالم بين الحين والآخرى ، تعرضت ثقة المودعين بالأنظمة المصرفية إلى الخطر، الامر الذي يعني، وذلك يعني ان المصارف ستخسر اهم مصدر لتمويل عملياتها المختلفة الا وهو الودائع، نتيجة لذلك تزايد الاهتمام بموضوع تأمين الودائع، حيث استجابت البلدان والجهات التنظيمية المختلفة ،من خلال استحداث أنظمة تأمين الودائع، منطلقين من افتراض مفاده أن هذه الانظمة يمكن أن تساهم في الحد من

المخاطر التي يتعرض لها ذلك النظام، وبالتالي يؤدي الى زيادة ثقة الجمهور بالنظام المصرفي.

## ١- المبحث الأول : منهجية البحث وبعض الدراسات السابقة

### ١.١- مشكلة البحث

تركزت مشكلة البحث في فهم ومعرفة تأمين الودائع والكيفية التي يمكن أن يساهم بها في تعزيز أداء القطاع المصرفي، تعكس هذه المشكلة مجموعة من الابعاد التي تتمثل بالآتي:

تأمين الودائع المصرفية والوظيفة التي يؤديها في المصارف التجارية وإمكانية تأمين الودائع كأداة تساهم في تعزيز ابعاد الاداء المالي للقطاع المصرفي.

### ٢.١- أهمية البحث

يكتسب البحث أهميته بصورة أساسية من خلال تناولها أحد الموضوعات المهمة في مجال عمل المصارف التجارية الا وهو تأمين الودائع، حيث يمكن الاشارة إلى أهمية البحث من خلال النقاط الآتية:

أ- تبرز أهمية البحث في معرفة دور أنظمة تأمين الودائع ومدى صلاحيتها كأداة تساهم في تعزيز أداء المصارف.

ب- بيان دور تأمين الودائع في تعزيز أداء القطاع المصرفي عن طريقة اعاده المتمثلة بكل من الربحية، السيولة، الكفاءة، ورأس المال.

ت- تحديد بعض الممارسات المعتمدة من قبل أنظمة تأمين الودائع في الدول المتقدمة وإمكانية تطبيقها في العراق.

### ٣.١- أهداف البحث

يمكن تركيز الهدف الرئيس لهذا البحث في ضوء مشكلة البحث التي تم ذكرها وفق الآتي:

أ- التعرف على تأمين الودائع المصرفية، وما هو تأثيره في تعزيز أداء القطاع المصرفي من خلال كل من ابعاد الأداء المختلفة، والمتمثلة بالربحية والسيولة والكفاءة

والرافعة المالية.

أ- تسليط الضوء على أنظمة تأمين الودائع ودورها في الدول المتقدمة وإمكانية التحسين من دور الشركة العراقية لضمان الودائع في العراق.

#### ٤.١ - فرضية البحث

من أجل تحقيق أهداف البحث استند الباحث إلى فرضية رئيسية تتبثق منها مجموعة من الفرضيات الفرعية وهي كالآتي:

(لا يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع في تعزيز أداء القطاع المصرفي).  
وتتفرع منها عدة فرضيات.

١. الفرضية الفرعية الأولى: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر العائد على الأصول.

٢. الفرضية الفرعية الثانية: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر العائد على حق الملكية.

٣. الفرضية الفرعية الثالثة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر صافي القروض والايجات إلى اجمالي الأصول.

٤. الفرضية الفرعية الرابعة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر صافي القروض والايجات إلى اجمالي الودائع.

٥. الفرضية الفرعية الخامسة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر الكفاءة المالية.

٦. الفرضية الفرعية السادسة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع في مؤشر الرافعة المالية.  
٥.١ - متغيرات البحث والمخطط الفرضي

أ- المتغيرات المستقلة: تتمثل المتغيرات المستقلة بمؤشرات تأمين الودائع وهي كل من نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الأصول، ونسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع، ونسبة نمو الودائع المؤمنة وفق كل من (Johari et al., 2009:9) و (بدوي، ٢٠٢١: ١١٠٣).

$$100 \times \frac{\text{الودائع المؤمنة}}{\text{اجمالي الأصول}} = \text{١. الودائع المؤمنة إلى اجمالي الأصول}$$

$$100 \times \frac{\text{الودائع المؤمنة}}{\text{اجمالي الودائع}} = \text{٢. الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع}$$

$$\frac{\text{(الفترة اللاحقة - الفترة السابقة)}}{\text{الفترة السابقة}} = \text{٣. نمو الودائع المؤمنة}$$

ب- المتغيرات التابعة: يتمثل بمؤشرات الأداء المالي وفق (Cinca & Nieto, 2013:21) المعتمدة من قبل مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC) وهي كل من (العائد على الأصول ROA، العائد على حق الملكية ROE، صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الأصول، صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الودائع، نسبة الكفاءة المالية، نسبة الرافعة المالية)

$$1 - \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{اجمالي الاصول}} = \text{العائد على الاصول}$$

$$2 - \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{حق الملكية}} = \text{العائد على حق الملكية}$$

$$3 - \frac{\text{صافي القروض والايجارات}}{\text{الى اجمالي الاصول}} = \text{صافي القروض والايجارات الى اجمالي الاصول}$$

$$4 - \frac{\text{صافي القروض والايجارات}}{\text{الى اجمالي الودائع}} = \text{صافي القروض والايجارات الى اجمالي الودائع}$$

مصروفات غير + إطفاء الاصول  
الفوائد غير الملموسة

٥- نسبة الكفاءة =

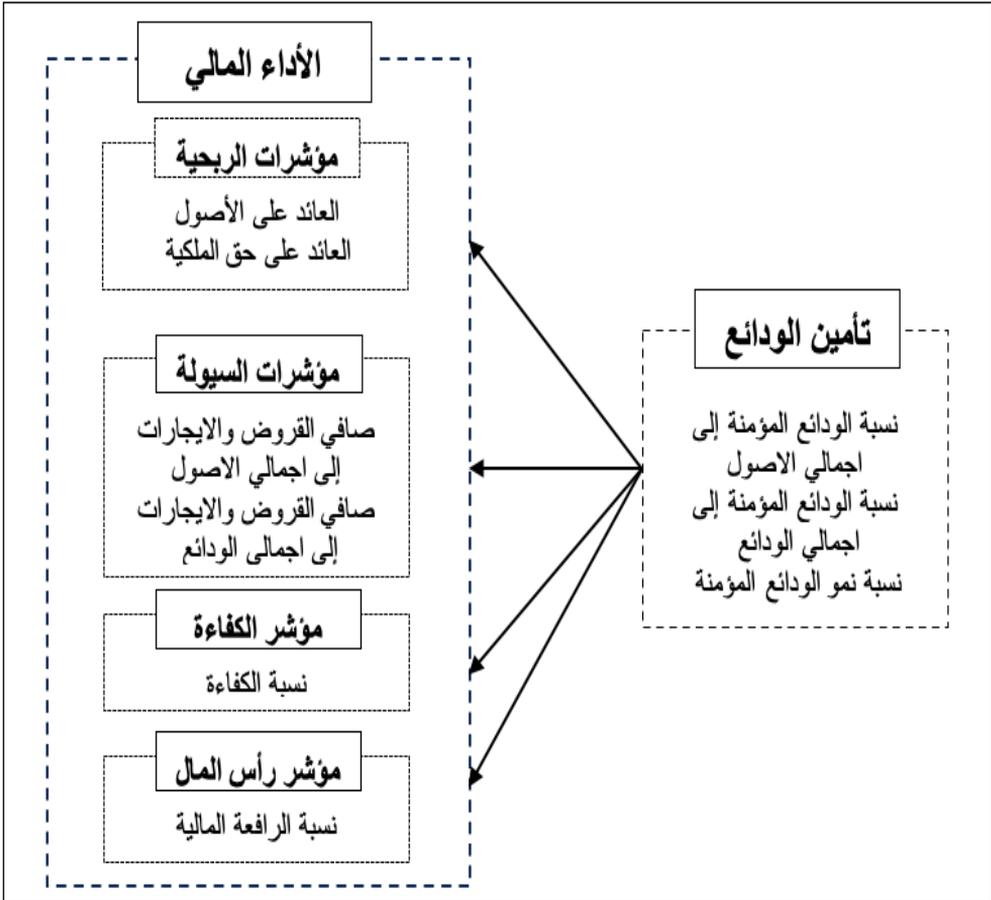
صافي دخل + الدخل من غير  
الفوائد الفوائد

رأس المال من الدرجة الأولى

٦- نسبة الرافعة المالية =

الأصول المعدلة

### شكل (١) المخطط الفرضي للبحث



المصدر: من أعداد الباحث

## ٦.١ - مجتمع وعينة البحث:

أ- يتكون مجتمع البحث من جميع المصارف التجارية التي تخضع لإشراف مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC) والبالغ عدد (٤٧٠٦) مصرفاً استناداً إلى إحصائية مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية لعام ٢٠٢٢.

ب- أما عينة البحث فتتكون من عينة عشوائية طبقية بلغت (٣٥٧) مصرفاً تجارياً والتي تشكل ما نسبته (٧.٥٩%) من مجتمع البحث، تم الحصول على العينة وفق قواعد العينات العشوائية.

استناداً إلى الجدول التالي تم استخراج العدد الكلي المطلوب من العينة وفق هامش الخطأ البالغ (٠.٠٥) عندما يكون حجم المجتمع (٤٧٠٦) مصرفاً، تم الاستناد إلى إحصائية مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية المنشورة ( FDIC Statistics At A ) (Glance, 2022:1)، حيث بلغت العينة (٣٥٧) مصرفاً تجارياً.

## جدول (١) تحديد حجم العينة من المجتمع إحصائياً

Population	Margin of error			
	5%	3%	2%	1%
5 000	357	879	1622	3288

Source (Saunders. M., Lewis. P, Thornhill. A ,(2007). Research Methods for Business Students Fourth Edition. Pearson Education Limited)

## ٧.١ - بعض الدراسات السابقة

١- دراسة، زاير والعبيدي، ٢٠١٥، بعنوان (تطبيق نظام التأمين على الودائع في العراق ودوره في سلامة أداء المصارف التجارية) هدفت الدراسة الى تسليط الضوء على نظام التأمين على الودائع كجزء من منهج الإصلاح المصرفي ومدى تأثيره في معالجة المعوقات التي يعاني منها قطاع المصارف العراقية، والتعريف بالتطورات الكبيرة التي حدثت في القطاع المصرفي والوقوف على نتائج برامج الإصلاح المصرفي ودور المصارف في

دعم القطاعات التنموية واستعراض بعض الرؤى المستقبلية، استندت الدراسة الى المنهج الوصفي التحليلي، شملت الدراسة عينة من المصارف التجارية العراقية والبالغ عددها (٣٨ مصرفاً حكومياً وخصوصاً في العراق)، توصلت الدراسة الى أن تطبيق نظام تأمين الودائع يساهم في زيادة ثقة الجمهور بالمصارف التجارية العراقية ومن ضمنها المصارف الخاصة ورفع نسبتها المتدنية في التنمية الاقتصادية، وبذلك سوف يكون للنظام دور كبيراً في زيادة الايداعات ورفع نسبتها في التنمية الاقتصادية كونه يحمي أموال المودعين مما يسهم في استقرار الجهاز المصرفي.

٢- دراسة، Dewenter، 2018، ( Institutions and Deposit Insurance: Empirical Evidence)، (المؤسسات وتأمين الودائع: الأدلة التجريبية). هدفت الدراسة إلى معرفة أثر التغيرات في تأمين الودائع على أداء المصارف في الدول المتقدمة مالياً واقتصادياً، شملت عينة الدراسة مجموعة من المصارف في (١٥ دولة) من الدول المتقدمة مالياً واقتصادياً، تستخدم هذه الدراسة مجموعة من المؤشرات المالية الخاصة بالمصارف كمؤشرات الأداء المالي ومؤشرات تأمين الودائع، تضمنت المتغيرات المستقلة (التغيرات في تأمين الودائع - حجم المصرف - نمو الناتج المحلي الإجمالي - الوضع التنافسي المحلي - حصص التصويت لأكبر المساهمين) اما المتغيرات التابعة مقسمة الى ثلاثة مجاميع رئيسية (مقياس المخاطرة - مقياس الكلف والايادات - مقياس العوائد)، توصلت الدراسة إلى أن خلال الفترات الاقتصادية المستقرة ترتبط الزيادات في تأمين الودائع بارتفاع المخاطر المصرفية من حيث القروض المتعثرة والرافعة المالية، بالإضافة إلى ذلك تقدم الدراسة دليلاً على أنه خلال الفترات المستقرة، تؤثر التغيرات في تأمين الودائع فقط على مخاطر المصارف وليس على مقاييس الأداء الأخرى في

حين تختلف آثار كل من تأمين الودائع والمؤسسات عبر الفترات الاقتصادية المستقرة والأزمات.

٣- دراسة، Kunt & Detragiache، 2002، ( Does deposit insurance increase banking system stability? An empirical investigation ) (هل التأمين على الودائع يزيد من استقرار النظام المصرفي؟ تحقيق تجريبي) هدفت الدراسة الى معرفة أثر تأمين الودائع على استقرار النظام المصرفي وتحليل العلاقة بين التامين الصريح على الودائع والأزمات المصرفية. شملت الدراسة عينة من ٦١ دولة من الدول التي لديها نظام رسمي للتأمين على الودائع للفترة من عام ١٩٨٠ الى عام ١٩٩٧. استخدمت الدراسة أسلوب انحدار البيانات الطولية وتقدير نموذج الانحدار، افترضت هذه الدراسة ان تمويل خطط التأمين على الودائع يؤثر على استقرار المصارف، خلصت الدراسة الى انه يميل التأمين الصريح على الودائع إلى زيادة احتمالية حدوث أزمات مصرفية، خاصة في البلدان التي تتمتع بأسعار فائدة مصرفية غير منظمة وبيئات مؤسسية ضعيفة، ويصبح التأثير السلبي للتأمين على الودائع على استقرار المصارف أقوى عندما تكون التغطية المقدمة للمودعين أكثر اتساعاً، وعندما يتم تمويل البرنامج، وعندما تديره الحكومة بدلاً من القطاع الخاص، قد يؤدي التأمين على الودائع إلى زيادة استقرار المصارف عن طريق الحد من هروب المودعين، ولكنه يشجع أيضاً على خوض المخاطر من قبل المصارف، مما يجعل الموافقة عليه مثيراً للجدل بين الاقتصاديين.

## ٢- المبحث الثاني: الإطار النظري

### ١.٢- تأمين الودائع

#### ١.١.٢- تعريف تأمين الودائع

الوديعة في اللغة هي من الأصل اللغوي " ودع " وتعني وضع الشيء عند غير من يمتلكه لحفظه،

فهي تمثل إيداع شي لدى شخص اخر لفترة زمنية معينة مقابل أن يتعهد هذا

الشخص برد الشيء نفسه عند الطلب، أما مفهوم الوديعة اصطلاحاً فقد عرفها البعض على انها (ما يترك عند الأمين) فهي بعبارة اخرى توكيل بحفظ الأموال (مجبل وداود، ٢٠٢٠: ٣٩٤)، أما تأمين الودائع هو وسيلة لحماية المودعين في المصارف، كلياً أو جزئياً، من الخسائر المحتملة بسبب عدم قدرة المصرف على سداد ديونه عند استحقاقها، فتأمين الودائع يعتبر شكل من أشكال الضمان للمودعين المعرضين لخطر فقدان أموالهم التي حصلوا عليها في حالة فشل المصرف، تم تأسيس التامين من قبل الحكومات مما يجعل من الإلزام للمصارف أن يكونوا أعضاء في نظام تامين الودائع ودفع قسط التامين (Hamisu & Hassan, 2017:15)، وأما الاقتصاديون فقد ذهبوا إلى أبعد من ذلك فقد تم تعريف تامين الودائع على انه الضمان الحكومي للديون الخاصة، حيث يصف تعريف الضامن بشكل مثالي دور مؤسسة تأمين الودائع (Williamson, 1994:117).

### ٢.١.٢ - أهمية تأمين الودائع

تعد أنظمة تامين الودائع مهمة ليس فقط للمصارف بحد ذاتها وانما تكمن أهميتها بالنسبة للاقتصاد ككل، فهي جزء من "شبكة الأمان" المالي، كونها تعمل على حماية المصارف من أي انهيار او فشل فهي تقلل من تأثير تلك المخاطر التي قد يواجهها الاقتصاد ككل (Kane, 2000:2) و تساعد المصارف لتكون مصدر أمن لحفظ الأموال واستثمارها وردها في وقت الحاجة، لذلك تبرز أهميتها وبلجاً الناس اليها نتيجة الثقة، فالثقة والمصادقية هي أساس العلاقة في التعامل بين المصرف والعملاء، لذلك تعمل المصارف على تدعيم قاعدة الثقة والمصادقية في التعاملات المالية، كذلك تبرز أهميتها كأداة لتعزيز الثقة في النظام المصرفي، فهي تضمن للمودعين عدم فقدان أموالهم في حالة الإفلاس او التعثر المالي وبنفس الوقت تؤمن قدر كبير من مصادر الأموال المتاحة للمصارف لغرض استثمارها (Alam et al., 2021:2) .

### ٣.١.٢ - صندوق تأمين الودائع (DIF)

في إطار حماية حقوق المودعين وتأمين ودائعهم، تم انشاء صندوق تأمين الودائع

المعروف باسم (Deposit insurance fund) من قبل مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC) واستخدام عائداته كضمان لتعويض المودعين في حالة فشل احد المصارف الأعضاء (Getter, 2014:1)، فهو صندوق تراكمي لتحصيل الأقساط من المصارف الأعضاء في (FDIC) واستخدام اموال الصندوق من اجل السداد الفوري لمطالبات المودعين في حالة تخلف المصرف عن السداد ( Ebiaghan & Jeroh, 2020:1131)، يتكون رأس مال الصندوق من الاحتياطي التراكمي الذي تم تكوينه بمرور الوقت من خلال تحصيل الأقساط من المصارف التي تتلقى مزايا تأمين الودائع، وإن حجم هذه الأقساط يتم تحديدها بناءً على حجم المخاطر المحتملة في النظام المالي (Acharya et al.,2009:2)..

## ٢.٢- الأداء المالي

### ١.٢.٢- مفهوم الأداء المالي

أصل كلمة "الأداء" تأتي من اللغة اللاتينية، من كلمة "PERFORMARE"، والتي تعني العطاء، بطريقة شاملة، ثم اشتقت منها اللغة الإنجليزية المصطلح الحالي الأداء "Performance" وأعطته

معناها (Salheddine 2020:43) يعتبر الأداء من المفاهيم الأساسية والضرورية للمصارف خصوصاً والمنشآت الأخرى عموماً، وذلك لإن لمخرجاته تأثير على أرباح المصارف وفعاليتها في استغلال مواردها المتاحة (الجيزاني، ٢٠٠٩:٩٠) فالأداء هو ذلك النشاط الشمولي المستمر الذي يعكس نجاح المنظمة واستمراريتها وقدرتها على التكيف مع البيئة أو فشلها وفق أسس أو معايير محددة تضعها المنشآت وفقاً لمتطلبات نشاطاتها في ضوء الأهداف طويلة الأمد (تركية، ٢٠١٩:٣)، الأداء المالي من المفاهيم الأساسية والضرورية في تقييم إنجاز المنظمات القائمة على الربح مثل المصارف، في حين أن الأداء غير المالي مهم في تقييم نجاح المنظمات الخدمية منها والربحية (Nazar et al., 2018:3). يعتبر الأداء المالي مثل البناء الفوقي الذي يوكد على الربحية، أي بعبارة أخرى هو مفهوم شامل يتضمن مجموعة العوامل

والمقاييس القائمة على السوق والمقاييس القائمة على المحاسبة (Kanzari et al., 2022:3) فالأداء المالي هو مقياس لمدى جودة استخدام الأصول لتوليد الإيرادات، ويمكن أيضاً استخدام هذا المصطلح كمقياس عام للوضع المالي العام خلال مدة زمنية معينة، ويمكن استخدامه لمقارنة المنشآت المماثلة في نفس الصناعة أو لمقارنة الصناعات أو القطاعات على حدٍ سواء، الأداء المالي هو نقطة تحول حاسمة لازدهار أي مؤسسة مالية (Gofwan, 2022:57).

### ٢.٢.٢ - أهمية الأداء المالي

الأداء المالي للمصارف يمثل الفارق بين نجاح وفشل المصارف (Tailab, 2020:2) تكمن أهميته كون الأداء المالي يوضح نقاط القوة ونقاط الضعف في العمل المصرفي وتحديد مسيرته واستمراره في ظل العوامل البيئية المختلفة والمنافسة الشديدة، وذلك من خلال مؤشرات الأداء التي تقيس إمكانية تحقيق أهداف المصرف ومدى الاقتراب والابتعاد عن تلك الأهداف (علي والشمري، ٢٠١٦:٢٤)، كذلك تتجلى أهميته أيضاً في الجانب المهني والاكاديمي فهو يساعد كل من الباحثين والمديرين بتقييم الإجراءات المحددة للمؤسسات المالية، عندما تقف في مواجهة منافسيها، وكيف تطور تلك المؤسسات المالية من أدائها بمرور الوقت، وتتعاكس أهميته كمعيار تقييمي نهائي في استخدامه الواسع كمتغير تابع في البحوث الاكاديمية (Richard et al., 2009:2).

### ٣.٢.٢ - تحليل الأداء المالي

يمكن تعريف التحليل الأداء المالي للمصارف على إنه عملية تحديد القوة المالية ونقاط الضعف في المصارف من خلال إقامة علاقة صحيحة بين عناصر البيانات المالية، وهذه البيانات هي مجموعة منظمة من الحقائق وفقاً للإطار المنطقي والمفاهيمي وإجراءات محاسبية متسقة (Ravinder & Anitha, 2013:10)، عادة ما يتم تحليل وقياس الأداء المالي للمصارف باستخدام مجموعة من المؤشرات المستندة إلى المحاسبة والسوق، ولكل نوع من هذه الأنواع سمات إيجابية مختلفة،

فالجانب الإيجابي للمؤشرات التي تستند إلى المحاسبة هي أن هذه المؤشرات تتوفر لجميع المصارف والشركات وتكون قابلة للمقارنة بشكل معقول، أما المؤشرات الأخرى المستندة إلى السوق فهي تمتاز بمعاصرتها، وهذا يعني انها تعكس التغيرات بشكل أسرع من المؤشرات القائمة على المحاسبة التقليدية (Galant & Cadez, 2017:686).

### ٣- المبحث الثالث: الجانب العملي

#### ١.٣- تحليل مؤشرات البحث

##### ١.١.٣- تحليل مؤشرات الأداء المالي

يتم من خلال هذه الفقرة تحليل مؤشرات الأداء المالي لمصرف مختار من عينة البحث، تم الاقتصار على مصرف (JPMorgan chase Bank) لان تحليل العينة بصورة كاملة غير ممكن، لكثرة البيانات والمخططات الخاصة بالتحليل، تضمن تحليل المؤشرات للفترة من الربع الأول عام (٢٠١٥) لغاية الربع الأول من عام (٢٠٢٣)، يتم التطرق الى نبذة مختصرة عن المصرف. تم تأسيسه سنة ١٨٢٤ في الولايات المتحدة الأمريكية بمدينة كولومبوس في ولاية اوهايو، ودائع المصرف مؤمنة من تاريخ ١٩٣٤ يبلغ رأس مال المصرف حالياً (٣٠٩,٠٥٢) مليار دولار، أما إجمالي الموجودات تبلغ (٣,٢٦٧,٩٦٣) ترليون دولار بإجمالي عدد موظفين (٢٢١,٨٥٢) موظفاً، ( FDIC Demographic Report, 2023:1)، سيتم تحليل مؤشرات الأداء المالي التي تم اختيارها لغرض تحديد أداء المصرف وفق الآتي: -

##### ١.١.١.٣-العائد على الأصول

العائد على الأصول أحد المؤشرات المهمة لربحية المصرف، والذي يستخدم لقياس الربحية (Cannella et al., 1995:195)، يتضح لنا من خلال الشكل (٢) ان ربحية المصرف ومعيار الأداء مستقر نسبياً لغاية الربع الثالث من عام ٢٠١٧،

حقق المصرف مقدار اقل من الأرباح بفارق سلبي عن معيار الأداء، بلغ مقدار النمو في العائد على الاصول (١٦%↑) لغاية الربع الثالث من عام ٢٠١٧، أدى الانخفاض الكبير في صافي الدخل الناتج عن زيادة ضريبة الدخل المفروضة بمقدار (٢٨.٦%)، وذلك وفق قانون الضرائب الجديد الذي تم تشريعه في الولايات المتحدة الأمريكية (FDIC Quarterly, 2018:1)، إلى تخفيض العائد على الأصول بمقدار (٧%↓) عن الربع نفسه من العام السابق، بعد ذلك حقق المصرف زيادة في الربحية ناتجة عن نمو العائد على الأصول بمقدار (٤%↑) مما أشر نقلة كبيرة ارتفع بها مؤشر الأداء عن متوسط الربحية البالغة (١.٠)، حقق المصرف نمو في الربحية في الربع الأخير من عام ٢٠١٨ بمقدار (٣٣%↑) عن الربع نفسه في الماضي، استمر العائد على اصول المصرف بالنمو لغاية الربع الأخير من عام ٢٠١٩ حيث بلغ نمو المؤشر بمقدار (١٢%↑)، على عكس مجموعة الاقران التي تراجعت بمقدار (٢%↓)، بدأت ازمة جائحة (COVID-19) بخفض ربحية المصرف مما أدى إلى خلق فجوة في الأداء وانحدار في صافي الدخل وتدهور النشاط الاقتصادي وبالتالي زيادة المصروفات وانخفاض الرسوم المتحصلة (FDIC Quarterly 2020:1)، أدت تلك الازمة إلى انخفاض الربحية بمقدار (٨٠%↓) الا ان المصرف تمكن من مواجهة الازمة وإعادة الربحية إلى المستوى السابق قبل الجائحة في الربع الأخير من عام ٢٠٢١، الا ان ربحية المصرف لم تستقر نتيجة الانخفاض الكبير في صافي الدخل بمقدار (٤٨%↓) مما خلق فجوة كبيرة في الربحية، لم يقتصر الامر على المصرف فقط بل أبلغت معظم المصارف انخفاض بمقدار كبير في العائد على الأصول مقارنة بالربع نفسه من العام الماضي (FDIC Quarterly, 2022:1)، بلغ مقدار الانخفاض في العائد على الأصول (٤٧%↓) لغاية الربع الأول من العام ٢٠٢٢ بينما ارتفع إلى اعلى نقطة (١.٤) في الربع الأول من عام ٢٠٢٣.

## الشكل (٢) مؤشر العائد على الاصول



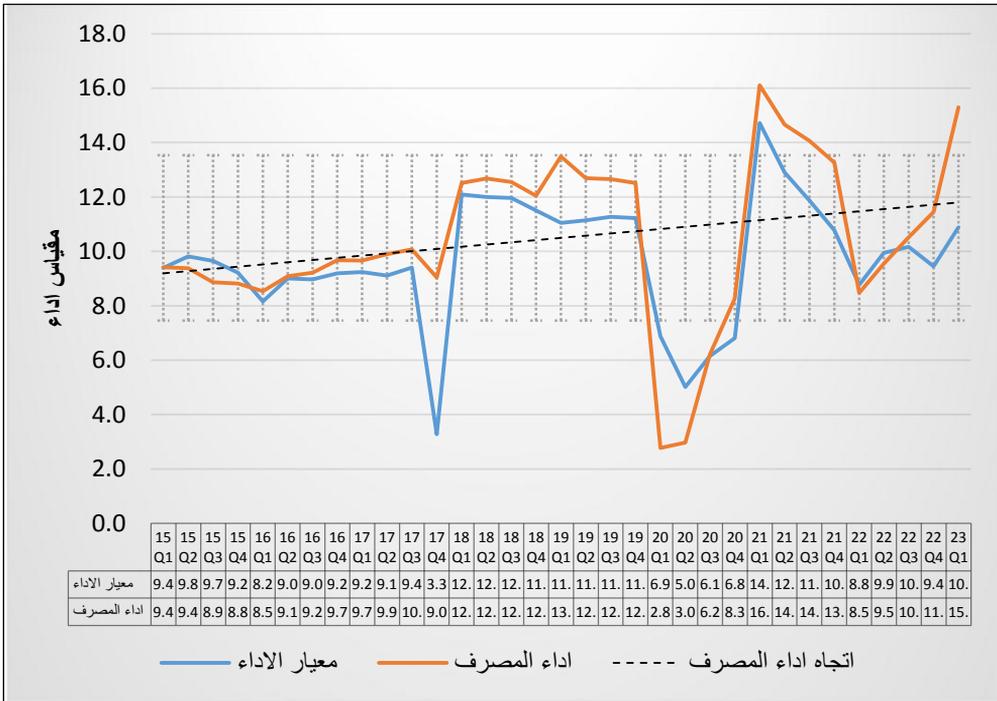
المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

### ٢٠١٠.١.٣ - العائد على حق الملكية

يعتبر العائد على حق الملكية ايضاً من مؤشرات الربحية المهمة الذي يحدد مدى كفاءة المصرف في استخدام الأموال التي استثمرها في تحقيق صافي الدخل (Choiriyah et al., 2020:110)، يوضح الشكل (٣) ان الأداء بدأ متساوياً لكل من مؤشر المصرف ومجموعة الاقران عند (٩.٤) نقطة، مع اقتراب المؤشر من المتوسط الحسابي (١٠.٥) نقطة، حقق المصرف انخفاضاً في العائد على حق الملكية عن مجموعة الاقران بمقدار (٠.٤) نقطة في الربع الأخير من عام ٢٠١٥، شهد المؤشر استقرار نسبي في الربحية لغاية الربع الثالث من عام ٢٠١٧، مع نمو منخفض نسبياً بمقدار (٧% ↑)، بينما انخفض العائد على حق الملكية في الربع الأخير من عام ٢٠١٧، وذلك لأسباب تتعلق بانخفاض الدخل، تراجع العائد بمقدار (٤% ↓) خلال عام ٢٠١٨، نتيجة زيادة مصروفات من غير الفائدة في الصناعة المصرفية مع ارتفاع في رواتب الموظفين بمقدار (٦.٣%) (FDIC Quarterly, )

(2018:2)، بينما ارتفعت في عام ٢٠١٩ بمقدار (٤%↑) مقارنة مع العائد على حق الملكية للمصرف في الفترة السابقة، ادت ازمة الجائحة (COVID-19) إلى خفض العائد على حق الملكية لكل من المصرف ومجموعة الاقارن، السبب وراء ذلك هو الانحدار في صافي الدخل نتيجة تدهور النشاط الاقتصادي، مما أدى إلى زيادة المصروفات المخصصة وانخفاض الرسوم المتحصلة (FDIC Quarterly) (2020:1)، كما انحدر مؤشر العائد على الأصول بمقدار (٧٧%↓)، ولم يستقر عندها بل شهدت الفترة اللاحقة أيضاً انحدار كبير في المؤشر الأداء حيث بلغ مقدار الانخفاض لغاية الربع الأول عام ٢٠٢٢ (٤٧%↓)، غير ان التغييرات في نمو صافي الدخل بمقدار (٨٣%↑)، ساهمت في رفع ربحية المصرف لغاية الربع الأول من عام ٢٠٢٣ بمقدار (١٥.٣) نقطة.

الشكل (٣) مؤشر العائد على حق الملكية

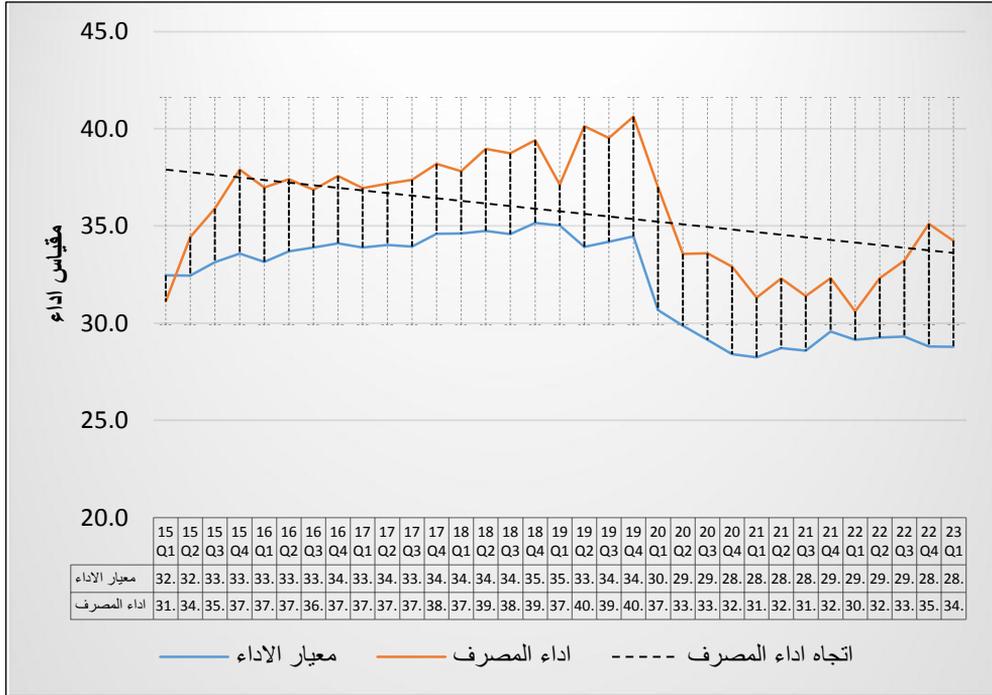


المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

### ٢.٣ - مؤشر صافي القروض والايجات إلى الأصول

يعد من مؤشرات السيولة التي توضح نسبة صافي القروض ومدينو تمويل الإيجارات من الدخل غير المكتسب والبدلات والاحتياطات نسبة إلى الأصول (FDICQuarterly,2022:42)، ان انخفاض قيمة المؤشر يعني زيادة في سيولة المصرف (Samad,2004:8) ويتضح من خلال الشكل (٤) أن المصرف حافظ على مستوى سيولة أقل مقارنة بمجموعة الاقران، في عام ٢٠١٥، ارتفع المؤشر بمقدار (٢٢%↑) ناتجة عن ارتفاع ارصدة صافي القروض والايجات بمقدار (١١%↑)، لم يشهد مؤشر صافي القروض والايجات إلى الأصول تغييراً كبيراً حتى نهاية الربع الأخير من عام ٢٠١٧ مما حافظ على مستوى ثابت نسبياً من معدلات السيولة، نمت ارصدة صافي القروض والايجات للمصرف في عام ٢٠١٨ بنسبة (٥%↑) بالمقارنة مع العام السابق وذلك يظهر عدم حاجة المصرف إلى رفع معدلات السيولة، في عام ٢٠١٩، سجلت جميع فئات القروض الرئيسية زيادة مع تركيز ذلك النمو في المصارف الكبرى (FDIC-Quarterly,2020:3)، عزز ذلك النمو في ارصدة القروض والايجات للمصرف في الربع الأخير بمقدار (٩%↑)، بدأت تأثيرات ازمة الجائحة (COVID-19) بخفض المؤشر بمقدار (١٩%↓) مما يتيح للمصرف توفير أكبر قدر ممكن من السيولة، في حين استقر مؤشر الأداء في الربع الاخير من عام ٢٠٢١ بتحقيق نمو بمقدار (٣%↑) عن الربع الأخير من العام السابق، عمدت المصارف على رفع نسبة القروض والايجات خلال عام ٢٠٢٢ (FDICQuarterly,2022:4)، حقق ذلك ارتفاع في مؤشر صافي القروض والايجات إلى إجمالي الاصول لغاية الربع الأول عام ٢٠٢٣ بمقدار (١٢%↑) اتجه السلسلة المتمثلة بالخط المنقطع يشير إلى توجه المصرف برفع معدل السيولة بشكل أكبر،

### الشكل (٤) مؤشر صافي القروض والايجات الى الاصول



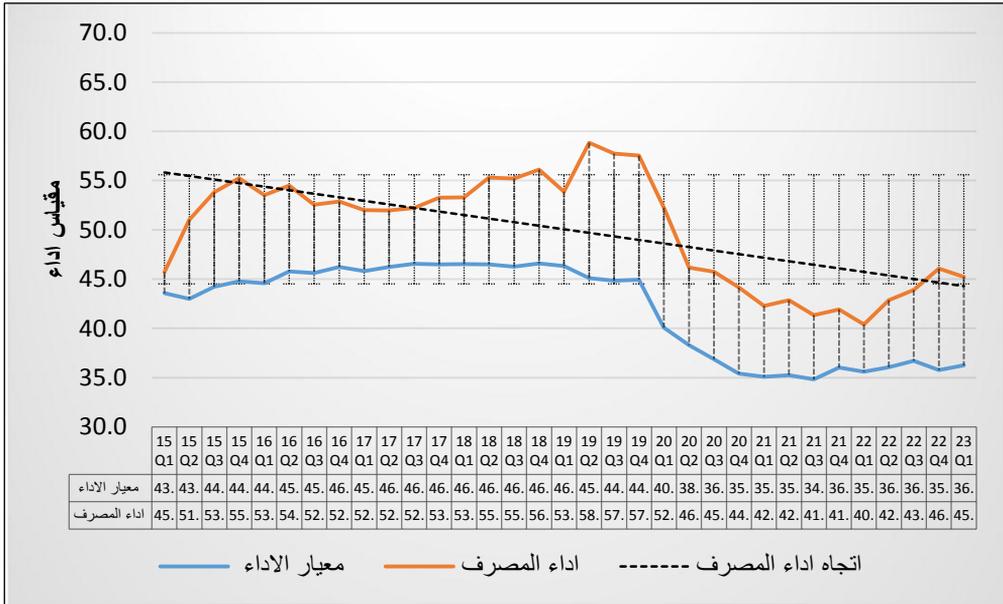
المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

### ٣.٣ - مؤشر صافي القروض والايجات إلى إجمالي الودائع

يمثل هذا المؤشر صافي القروض ومدينو تمويل الإيجارات من الدخل غير المكتسب والبدلات والاحتياطيات كنسبه إلى الودائع (Cinca & Nieto, 2012:21)، يتضح من خلال الشكل (٥) ان السلسلة الزمنية للمصرف تميل إلى الاحتفاظ بسيولة اقل من مجموعة الاقران كما هو الحال بالنسبة للمؤشر السابق، بدأ مؤشر صافي القروض والايجات إلى إجمالي ودائع المصرف بالنمو مع فارق مقداره (٢.١) نقطة عن مجموعة الاقران، بلغ مقدار نمو مؤشر الأداء خلال ٢٠١٥ (٢١%↑)، كان ذلك النمو نتيجة زيادة القروض الممنوحة خلال تلك الفترة، على العكس شهدت الفترة من ٢٠١٦ لغاية الربع الأول عام ٢٠١٩ نمو منخفض نسبياً في مؤشر الأداء مع الانخفاض في مؤشر

الانحراف المعياري نتيجة اقتراب القيم من الوسط الحسابي للسلسلة، بلغ مقدار النمو في مؤشر صافي القروض والايجازات إلى إجمالي ودائع المصرف لغاية الربع الأخير بمقدار (١٠.٠٧↑) نقطة، نتيجة ارتفاع ارصدة القروض والايجازات حيث سجلت جميع فئات القروض الرئيسية تقريباً زيادة ربع سنوية (FDIC-Quarterly, 2019:3)، استمرت التأثيرات السلبية لازمة الجائحة (COVID-19) لغاية الربع الأخير عام ٢٠٢٠، حيث تعرضت المصارف لآثار سلبية مما اضطرها إلى زيادة معدلات السيولة بشكل كبير لتلبية الطلب، ونتيجة لذلك، شهد المؤشر انخفاضاً حاداً، حيث تراجع بمقدار (٢٣%↓)، لم يستقر المؤشر عند ذلك وإنما استمر في الانحدار لغاية الربع الأول ٢٠٢٢، أدت الزيادة في ارصدة القروض والايجازات من قبل القطاع المصرفي وتحديدًا القروض الاستهلاكية غير المتعلقة ببطاقات الائتمان (FDIC Quarter, 2022:3) إلى ارتفاع المؤشر لغاية الربع الأخير من عام ٢٠٢٢ بمقدار (٧%↑)، في حين انخفض المؤشر في الربع الأول من عام ٢٠٢٣ (٤٥.٢↓) نقطة.

الشكل (٥) مؤشر صافي القروض والايجازات الى الودائع

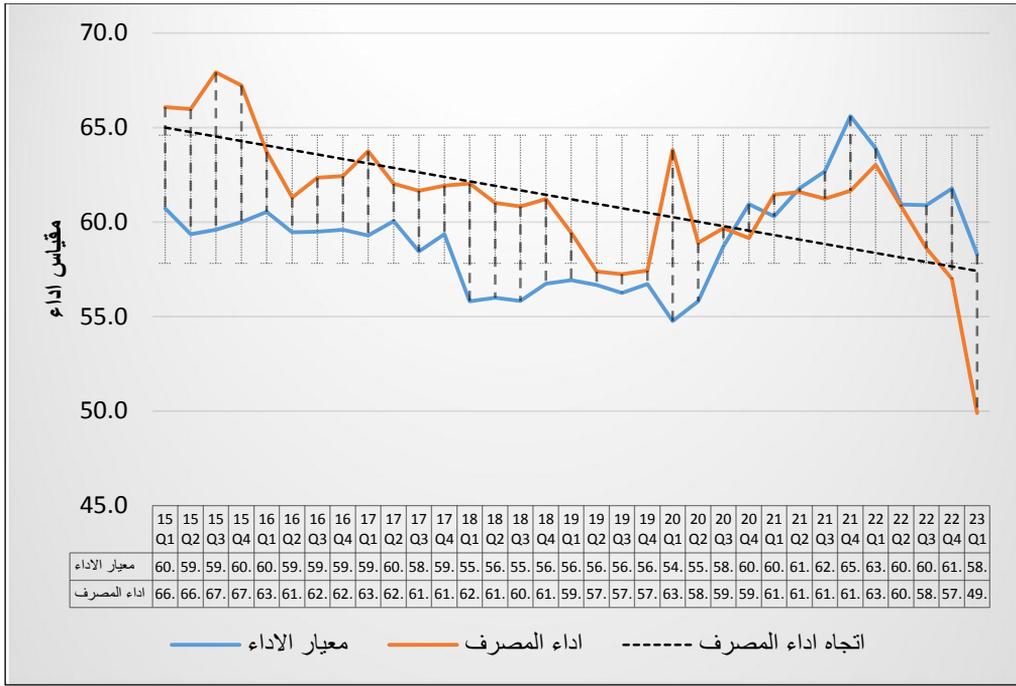


المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

## ٤.٣ - مؤشر نسبة الكفاءة.

يعتبر مؤشر الكفاءة من المؤشرات التي تقيس صافي الإيرادات التشغيلية التي تستهلكها المصروفات العامة بحيث تشير القيمة الأقل إلى الكفاءة الأكبر (Niankara,2019:5)، يوضح الشكل (٦) ان الكفاءة المالية لمجموعة الاقران اعلى نسبياً من كفاءة المصرف، وهذا كما يتمثل بابتداء المؤشر بفارق مقداره (٥.٤) نقطة، مع انخفاض في النمو في المؤشر بمقدار (٢%↓) خلال السنة الأولى نتيجة ارتفاع مصروفات غير الفوائد بمقدار (٣%) . شهد عام ٢٠١٦ ارتفاعاً في الكفاءة المالية للمصرف بمقدار (٧%↑) نتيجة انخفاض مؤشر الأداء مع اقترابه من المتوسط الحسابي للسلسلة مما يدل على انخفاض الانحراف المعياري، استمر المؤشر برفع الأداء تدريجياً لغاية الربع الأخير من عام ٢٠١٩ حيث بلغ مقدار النمو في مؤشر كفاءة المصرف (١٠%↑)، ارتفعت المصروفات غير المتعلقة بالفائدة (FDIC-Quarterly,2020:2) الناتجة عن أزمة الجائحة (COVID-19) خلال عام ٢٠٢٠ حيث أدت إلى تخفيض الكفاءة المالية للمصرف، تجلّى ذلك بوضوح خلال الربع الأول عام ٢٠٢٠ عندما انخفضت كفاءة المصرف بمقدار (١٢%↓)، اتصف الأداء في الفترة السابقة بارتفاع كفاءة مجموعة الاقران على أداء المصرف، شهد عام ٢٠٢١ تفوق في كفاءة المصرف على مجموعة الاقران على الرغم من انخفاض كلا المؤشرين حيث انخفضت كفاءة المصرف بمقدار (٢.٥%↓) نقطة عن الربع الأخير من العام السابق، امتازت الفترة اللاحقة بارتفاع مؤشر كفاءة المصرف لغاية الربع الأول عام ٢٠٢٣ حيث بلغ مقدار الارتفاع في الكفاءة المالية للمصرف (٢١%↑) اعتباراً من الربع الأول لنفس العام.

الشكل (٦) مؤشر نسبة الكفاءة



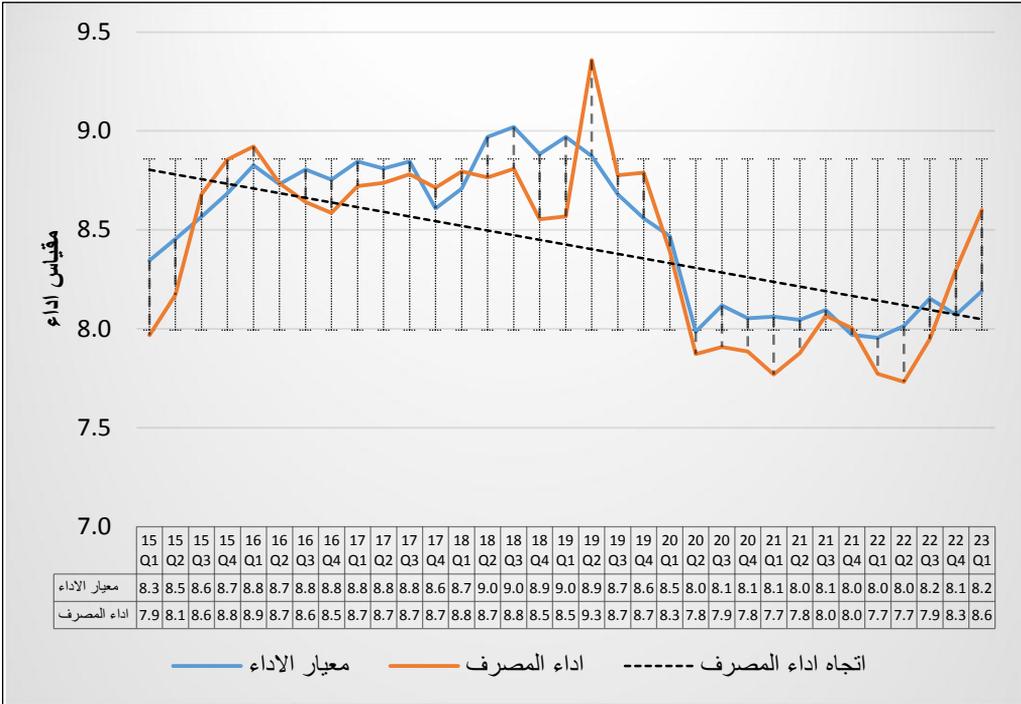
المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

### ٥.٣ - مؤشر الرافعة المالية

تشير نسبة الرافعة المالية إلى الحد الأقصى للخسارة التي يمكن استيعابها من خلال حقوق الملكية (Brei & Gambacorta, 2014:2)، يوضح الشكل (٧) مؤشر الرافعة المالية للمصرف الذي بدأ بفارق مقداره (٠.٣٨) نقطة عن مؤشر مجموعة الاقارن، مما يعني ان اعتماد المصرف بصورة اقل على الدين في التمويل؛ في حين نجد ان مجموعة الاقارن اعتمدت على الدين بصورة أكبر مما أدى إلى ارتفاع الرافعة المالية لها، انخفض الفارق تدريجياً الا ان تساوى في الربع الثالث عند (٨.٦) نقطة، وبلغ مقدار النمو في مؤشر الأداء (١١% ↑) في الربع الأخير من عام ٢٠١٥، اعتمد المصرف خلال عام ٢٠١٦ على رافعة مالية منخفضة نسبياً بمقدار (٣% ↓) عن العام السابق، استقر مؤشر الأداء نسبياً مع نمو بسيط لغاية الربع الثالث عام

٢٠١٨، شهدت الفترة اللاحقة ارتفاع في مؤشر الاداء الرافعة المالية وذلك نتيجة ارتفاع نسبة رأس المال القائم على المخاطر مما أدى اعتماد أكبر على الدين في تمولي المصرف (FDIC-Quarterly,2019:17)، بلغ مقدار النمو في رأس المال القائم على المخاطر (١٤.١%↑)، بدأت تأثيرات ازمة الجائحة بخفض الرافعة المالية للمودعين بمقدار (٨%↓) نقطة أساس (FDIC-Quarterly,2020:17)، ادى ذلك إلى انخفاض الرافعة المالية للمصرف بمقدار (١%↓)، استمر الانخفاض في الرافعة المالية لعام ٢٠٢١ لغاية الربع الأخير بمقدار (٣%↓)، رغم اعلان مؤسسة تامين الودائع ان تكوين رأس المال تجاوز متوسط الأصول (FDIC-Quarterly,2022:24) بلغ مقدار النمو في الرافعة المالية عام ٢٠٢٢ والربع الأول عام ٢٠٢٣ بمقدار (١١%↑).

الشكل (٧) مؤشر نسبة الرافعة المالية



المصدر: من اعداد الباحث بالاعتماد على تقارير (Call Report) المنشورة على موقع (FDIC)

### ٦.٣ - إمكانية التطبيق بعض ممارسات نظام تأمين الودائع في العراق

بعد جراء المقارنة المرجعية بين نظام تأمين الودائع في مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية والشركة العراقية لضمان الودائع، خلصت الى ممارستين معتمدة من قبل (FDIC) والتي ساهمت بشكل أساسي في تطوير نظام تأمين الودائع بالإمكان تطبيقها من قبل الشركة العراقية لضمان الودائع وهذه الممارسات المعتمدة: -

#### ١- صندوق تأمين الودائع (DIF)

يعتبر صندوق تأمين الودائع من الصناديق التي تخضع لإشراف مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية والذي تودع فيه كافة المبالغ التي تم استيفائها من المصارف التي تكون أعضاء في نظام تأمين الودائع، تعمل المؤسسة على النشر وبصورة دورية لأرصدة الصندوق ونسبة الاحتياطات المالية المودعة فيه ، مما يعزز من مبدأ الشفافية والافصاح في العمل المالي ويعزز من ثقة الجمهور بالقطاع المصرفي، بالإمكان الاستفادة من ذلك عن طريق تطبيق صندوق لضمان الودائع العراقية بحيث يتم إيداع جميع أقساط الضمان المدفوعة من قبل المصارف الأعضاء، ومع ذلك نص نظام ضمان الودائع العراقي بان الشركة العراقية لضمان الودائع من الشركات التي أسسها البنك المركزي وتحدد احتياطات ضمان الودائع من قبل مجلس إدارة البنك المركزي العراقي والتي تخضع للإشراف من قبله، وحدد نظام ضمان الودائع في حالة حاجة الشركة إلى التمويل بالإمكان الاقتراض من المصارف او اصدار سندات لدعم رأسمالها ومواردها الذاتية (نظام ضمان الودائع، ٦:٢٠١٦ )، وان دور البنك المركزي في تأسيس الشركة يدعم ويحفز من إمكانية استحداث هذا الصندوق بالمستقبل.

#### ٢- أقساط التأمين القائمة على المخاطر

اعتمدت مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية في استيفاء أقساط التأمين على نظام التسعير القائم على المخاطر والذي تم وضعه حيز التنفيذ في عام ١٩٩٣، نفذت مؤسسة التأمين الفدرالية (FDIC) نظامها القائم على أساس مستويات رأس المال المؤسسي والتقييمات الإشرافية، تم تطبيق التسعير على أساس

المخاطر على عدد صغير فقط من المؤسسات في بداية الامر وتم اعتماده بعد ذلك (Garnett-et-al.,2020:3)، تقلل أقساط التأمين القائمة على المخاطر من المخاطر المعنوية الناتج عن تأمين الودائع، وهذا النوع من المخاطر ينشأ عندما يكون هنالك حوافز لدى المصارف للدخول في استثمارات ذات عوائد مرتفع ومخاطر كبيرة، بدافع ان الودائع مؤمنة وان التكاليف الناجمة عن هذه المخاطر لا تؤثر عليهم وان مؤسسة التأمين والمصارف الأعضاء هي التي تتحمل هذه التكاليف كلياً او جزئياً (Nolte&Khan,2017:48)، بالإمكان اعتماد الشركة العراقية لضمان الودائع لهذا النوع من الأقساط بدلاً من الطريقة الحالية، حيث تتبع حالياً الشركة العراقية لضمان الودائع طريقة أقساط التأمين الثابتة، تستوفي مبلغ ثابت مقابل ضمان الودائع بمقدار دينار واحد لكل (١٠,٠٠٠) دينار من الودائع (نظام لضمان الودائع المصرفية، ٢٠١٦:٥).

### ٧.٣ - اختبار فرضيات البحث

#### ١.٧.٣ - توصيف البيانات ومتغيرات النموذج

تعتبر بيانات اللوحية، أو البيانات الطولية، أو بيانات السلاسل الزمنية (Time-Series) / المقاطع العرضية المجمعة (Pooled-Cross-Section) هي جميعها مصطلحات تستخدم للإشارة إلى مجموعات البيانات (Panel-Data)، هذه البيانات تحتوي على ملاحظات متكررة عن مجموعة مختارة من المتغيرات لمجموعة من وحدات المراقبة وتغطي الملاحظات البعد الزمني والمكاني في نفس الوقت (Biorn,2017:1)، يتطابق هذا النوع من البيانات مع البيانات المالية التي تم جمعها المتمثلة بمؤشرات الودائع المؤمنة كمتغيرات مستقلة للبحث ومؤشرات الأداء المالي كمتغيرات تابعة، يصف الجدول (٢) المتغيرات الإحصائية التابعة والمستقلة للبحث مع التسميات المعتمدة من قبل مؤسسة تأمين الودائع.

## الجدول (٢) المتغيرات الإحصائية للبحث

اسم المتغيرات المعتمدة	الوصف	اسم المتغير	نوع المتغير
DEPINSR	نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الاصول	X <sub>1</sub>	المتغير المستقل
DEPINS to DEP	نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع	X <sub>2</sub>	
DEPINS Growth	نسبة نمو الودائع المؤمنة	X <sub>3</sub>	
ROA	نسبة العائد على الاصول	Y <sub>1</sub>	المتغير التابع
ROE	نسبة العائد على حق الملكية	Y <sub>2</sub>	
LNLSNTV	نسبة صافي القروض والايجاتر إلى اجمالي الاصول	Y <sub>3</sub>	
LNLSDEPR	نسبة صافي القروض والايجاتر إلى اجمالي الودائع	Y <sub>4</sub>	
EEFFR	نسبة الكفاءة	Y <sub>5</sub>	
RBC1AAJ	نسبة الرافعة المالية	Y <sub>6</sub>	

## ٢.٧.٣ - اختبار فرضيات البحث

الفرضية الرئيسية الأولى: لا يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لتأمين الودائع على الأداء المصرفي، متمثلاً بالربحية، السيولة، الكفاءة، والرافعة المالية وتنقسم هذه الفرضية الى عدد من الفرضيات الفرعية وكما يلي:

١- الفرضية الفرعية الأولى: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر العائد على الأصول.

٢- الفرضية الفرعية الثانية: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر العائد على حق الملكية.

٣- الفرضية الفرعية الثالثة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر العائد على صافي القروض والايجازات الى اجمالي الأصول.

٤- الفرضية الفرعية الرابعة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر العائد على صافي القروض والايجازات الى اجمالي الودائع.

٥- الفرضية الفرعية الخامسة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر نسبة الكفاءة.

٦- الفرضية الفرعية السادسة: لا يوجد تأثير لتأمين الودائع على مؤشر الرافعة المالية.

يعرض الجدول (٣) نتائج الانحدار المتعدد المتضمن تأثير تأمين الودائع في أداء القطاع المصرفي المتمثل بمؤشرات الأداء المصرفي وكما يلي:-

جدول (3) النتائج الإحصائية لاختبار الفرضية وفق نموذج التأثير العشوائي				
المتغير المعتمد (العائد على الاصول)				
Dependent Variable	Coefficient	Std.Error	T.Statistic	Prob
X <sub>1</sub>	-0.0089	0.0026	-3.3891	0.0007
X <sub>2</sub>	0.0113	0.0023	4.9058	0.0000
X <sub>3</sub>	-0.0001	0.0004	-0.3331	0.7391
Constant	0.0079	0.0041	1.9388	0.0525
R-squared	0.0025			
F-statistic	9.5594			
Prob(F-statistic)	0			
المتغير المعتمد (العائد على حق الملكية)				
X <sub>1</sub>	-0.0963	0.0325	-2.9675	0.0030
X <sub>2</sub>	0.0947	0.0285	3.3286	0.0009
X <sub>3</sub>	0.0060	0.0044	1.3603	0.1738
Constant	0.1963	0.0502	3.9119	0.0001

<b>R-squared</b>	0.0012			
<b>F-statistic</b>	4.4159			
<b>Prob(F-statistic)</b>	0.0041			
<b>المتغير المعتمد (صافي القروض والايجازات الى اجمالي الاصول)</b>				
<b>X<sub>1</sub></b>	-0.2447	0.0215	-11.3637	0.0000
<b>X<sub>2</sub></b>	0.4599	0.0189	24.3641	0.0000
<b>X<sub>3</sub></b>	-0.0470	0.0029	-16.1684	0.0000
<b>Constant</b>	0.0696	0.0333	2.0927	0.0364
<b>R-squared</b>	0.0929			
<b>F-statistic</b>	389.6933			
<b>Prob(F-statistic)</b>	0			
<b>المتغير المعتمد (صافي القروض والايجازات الى اجمالي الودائع)</b>				
<b>X<sub>1</sub></b>	-2.4946	0.0393	-63.4121	0.0000
<b>X<sub>2</sub></b>	2.3565	0.0345	68.3177	0.0000
<b>X<sub>3</sub></b>	-0.0469	0.0053	-8.8349	0.0000
<b>Constant</b>	0.1123	0.0608	1.8471	0.0648
<b>R-squared</b>	0.31			
<b>F-statistic</b>	1668.7			
<b>Prob(F-statistic)</b>	0			
<b>المتغير المعتمد (نسبة الكفاءة)</b>				
<b>X<sub>1</sub></b>	-0.9537	0.0904	-10.5524	0.0000
<b>X<sub>2</sub></b>	0.5256	0.0792	6.6331	0.0000
<b>X<sub>3</sub></b>	0.0545	0.0122	4.4716	0.0000
<b>Constant</b>	-0.2607	0.1397	-1.8663	0.0620
<b>R-squared</b>	0.013			
<b>F-statistic</b>	49.34			
<b>Prob(F-statistic)</b>	0			
<b>المتغير المعتمد (نسبة الرافعة المالية)</b>				
<b>X<sub>1</sub></b>	-0.1338	0.0054	-24.7739	0.0000
<b>X<sub>2</sub></b>	0.1194	0.0047	25.2313	0.0000
<b>X<sub>3</sub></b>	0.0012	0.0007	1.7146	0.0864
<b>Constant</b>	0.0127	0.0083	1.5237	0.1276
<b>R-squared</b>	0.057			
<b>F-statistic</b>	227.8127			
<b>Prob(F-statistic)</b>	0			

المصدر : من اعداد الباحث بالاعتماد على مخرجات برنامج (Eviews)

## ١- اختبار الفرضية الأولى:

تأثير تأمين الودائع على العائد على الأصول : يتضح من خلال الجدول ان نموذج الانحدار المقدر معنوياً استناداً إلى القيمة (F) المحسوبة البالغة (٠) هي اقل من مستوى المعنوية (٠.٠٥) وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الاصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع) معنوية وفق قيم (Prob)، باستثناء نمو الودائع المؤمنة التي كان تأثيرها غير معنوي، وان معامل التحديد (R<sup>2</sup>) بلغ (٠.٠٠٢٥) وهذا يعني ان النموذج يفسر نسبة ضئيلة جداً من التغير الحاصل في العائد على الأصول من قبل تأمين الودائع، وان النسبة الأكبر من التغيرات تفسر من قبل متغيرات أخرى غير داخلية في نموذج البحث. استناداً إلى النتائج أعلاه يتم رفض الفرضية الأولى، يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع على العائد على الأصول وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي هي:

$$Y_1 = 0.0079 - 0.0089 * X_1 + 0.0114 * X_2 - 0.0001 * X_3$$

## ٢- الفرضية الثانية:

تأثير تأمين الودائع على العائد على حق الملكية: يتضح من خلال الجدول ان نموذج الانحدار المقدر معنوياً استناداً إلى القيمة (F) المحسوبة لبالغة (٠.٠٠٤١) وهي اصغر من مستوى المعنوية (٠.٠٥)، وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الاصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع) معنوية وفق قيم (Prob) واما نمو الودائع المؤمنة فأن تأثيره غير معنوي، وان معامل التحديد (R<sup>2</sup>) بلغ (٠.٠٠١٢) التي تعني ان النموذج يفسر نسبة ضئيلة جداً من التغير في العائد على حق الملكية الناتج عن تأمين الودائع، وان النسبة الأكبر من التغيرات تفسر من قبل متغيرات أخرى غير داخلية في نموذج البحث. استناداً إلى النتائج أعلاه يتم رفض الفرضية الثانية، يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتأمين

الودائع على العائد على حق الملكية وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي: -

$$Y_2 = 0.1963 - 0.0963 * X_1 + 0.0947 * X_2 + 0.006 * X_3$$

### ٣- اختبار الفرضية الثالثة:

تأثير تأمين الودائع على صافي القروض والإيجارات الى اجمالي الأصول: يتضح من خلال الجدول ان نموذج الانحدار المقدر معنوياً استناداً إلى قيمة (F) المحسوبة البالغة (٠.٠) وهي اقل من مستوى المعنوية (٥%)، وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الأصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع - نمو الودائع المؤمنة) كان تأثيرهم معنوي وفق قيم (Prob)، وان معامل التحديد ( $R^2$ ) بلغ (٠.٠٩٢٩) وهذا يعني ان النموذج يفسر ما نسبته (٩%) تقريباً من التغير الحاصل في صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الاصول الناتج عن تأمين الودائع، اما النسبة المتبقية والبالغة (٩١%) تفسرها عوامل أخرى غير داخلة في نموذج البحث.

يتم رفض الفرضية الخامسة، يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع على صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الاصول وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي هي: .

$$Y_3 = 0.0696 - 0.2447 * X_1 + 0.4599 * X_2 - 0.0470 * X_3$$

### ٤- اختبار الفرضية الرابعة:

تأثير تأمين الودائع على صافي القروض والايجارات الى اجمالي الودائع: تضح من خلال الجدول نموذج الانحدار المقدر معنوياً استناداً إلى قيمة (F) المحسوبة البالغة (٠.٠) وهي اقل من مستوى المعنوية (٥.٠). وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الاصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع - نمو الودائع المؤمنة) كان تأثيرهم معنوي وفق قيم (Prob)، وان معامل التحديد ( $R^2$ ) بلغ (٠.٣١) وهذا يعني ان النموذج يفسر ما نسبته (٣١%) تقريباً من التغير الحاصل في صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الودائع الناتج عن تأمين

الودائع، اما النسبة المتبقية والبالغة (٦٩%) تفسرها عوامل أخرى غير داخلية في نموذج البحث.

يتم رفض الفرضية الخامسة، يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع على صافي القروض والايجارات إلى اجمالي الودائع وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي هي: .

$$Y_4 = 0.1123 - 2.4946 * X_1 + 2.3565 * X_2 - 0.0469 * X_3$$

#### ٥- اختبار الفرضية الخامسة:

تأثير تأمين الودائع على نسبة الكفاءة: يتضح من خلال الجدول ان نموذج الانحدار معنوياً استناداً إلى قيمة (F) المحسوبة البالغة (٠.٠) وهي اقل من مستوى المعنوية (٠.٠٥). وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الاصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع - نمو الودائع المؤمنة) كان تأثيرهم معنوي وفق قيم (Prob)، وان معامل التحديد ( $R^2$ ) بلغ (٠.٠١٣) وهذا يعني ان النموذج يفسر ما نسبته (١%) تقريباً من التغير الحاصل في مؤشر نسبة الكفاءة الناتج عن تأمين الودائع، اما النسبة المتبقية والبالغة (٩٩%) تفسرها عوامل أخرى غير داخلية في نموذج البحث.

استناداً إلى النتائج أعلاه يتم رفض الفرضية السابعة، يوجد أثر ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع على نسبة الكفاءة وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي هي: .

$$Y_5 = -0.261 - 0.9537 * X_1 + 0.5256 * X_2 + 0.0545 * X_3$$

#### ٦- اختبار الفرضية السادسة:

تأثير تأمين الودائع على الرافعة المالية: يتضح من خلال الجدول ان نموذج الانحدار المقدر معنوياً استناداً إلى قيمة (F) المحسوبة البالغة (٠.٠) وهي اقل من مستوى المعنوية (٠.٠٥). وان مؤشرات تأمين الودائع كل من (نسبة الودائع المؤمنة إلى اجمالي الأصول - الودائع المؤمنة إلى اجمالي الودائع) كان تأثيرهم معنوي وفق قيم

(Prob)، باستثناء نمو الودائع المؤمنة كان تأثيرها غير معنوي، وان معامل التحديد ( $R^2$ ) بلغ (٠.٠٥٧) وهذا يعني ان النموذج يفسر ما نسبته (٦%) تقريباً من التغيير الحاصل في مؤشر الرافعة المالية الناتج عن تأمين الودائع، اما النسبة المتبقية والبالغة (٩٤%) تفسرها عوامل أخرى غير داخلة في نموذج البحث. استناداً إلى النتائج أعلاه يتم رفض الفرضية الثامنة، يوجد اثر ذو دلالة معنوية لتأمين الودائع على الرافعة المالية وان معادلة الانحدار المستخدمة في ظل نموذج التأثير العشوائي هي:-

$$Y_6 = 0.01272 - 0.1338 * X_1 + 0.1194 * X_2 + 0.0013 * X_3$$

#### ٤-المبحث الرابع/ الاستنتاجات والتوصيات

##### ١.٤ - الاستنتاجات

١- ان تأمين الودائع يرتفع تأثيره في تعزيز الأداء المصرفي من خلال مؤشرات السيولة المصرفية المتمثلة بـ (نسبة صافي القروض والايجات الى اجمالي الأصول - نسبة صافي القروض والايجات الى اجمالي الودائع) وكذلك في تعزيز مصادر تمويل المصرف من خلال (نسبة الرافعة المالية)، ان مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية هي جهة مشرفة ومنظمة للمصارف فإنها تفرض على المصارف التي تكون تحت اشرافها ان تلبى متطلبات معينة للسيولة المصرفية لتتلافى الازمات المصرفية وهذا ما يُدعم من خلال النتائج الإحصائية التي توصل اليها الباحث.

٢- ان تأمين الودائع ينخفض تأثيره بدرجة كبيرة في تعزيز ربحية المصارف من خلال مؤشرات الربحية المتمثلة بـ (العائد على الأصول - العائد على حق الملكية) وكذلك مؤشر (نسبة الكفاءة) مقارنة بمؤشرات الاداء الأخرى كل من السيولة والرافعة المالية.

٣- تعتبر تأمين الودائع أداة مهمة توفرها مؤسسة تأمين الودائع للمصارف الأعضاء فيها للحد من مخاطر السيولة بالدرجة الأساس وتلك المخاطر الناجمة عن التهافت

في عمليات سحب الودائع من قبل الجمهور، فإن تأمين الودائع المصرفية يخلق نوع من الثقة لدى الجمهور بأن الودائع التي يمتلكها مؤمنة.

٤- ان ارتفاع نسبة الودائع المؤمنة لدى المصارف التجارية قياساً بإجمالي الودائع من شأنه ان يعزز من مقدار الاحتياطيات لدى مؤسسة تأمين الودائع الفدرالية وبالتالي تعزز من قدرتها على مواجهة الازمات المالية في المستقبل.

٥- ان طريقة احتساب أقساط التأمين القائمة على المخاطر تكون أكثر انصافاً قياساً بالقسط الثابت، حيث ان هذا النوع من أقساط التأمين من شأنه ان يخفف الأعباء المالية على المصارف التي لا تتسبب أنشطتها المالية في زيادة المخاطر على الاقتصاد الوطني، على العكس من ذلك فان المصارف التي تتسبب بمخاطر اعلى تدفع أقساط تأمين على الودائع أكبر.

#### ٢.٤ - التوصيات

١- على المصارف التجارية اعتماد تأمين الودائع المصرفية كأداة تمكنها من التخفيف من التأثيرات المحتملة لازمات السيولة في المستقبل، كما ان تأمين الودائع يعزز الثقة في القطاع المصرفي.

٢- بالإمكان اعتماد المصارف التجارية على تأمين الودائع فهي أداة جيدة لجذب الودائع وتعزيز جانب المطلوبات في ميزانيتها العمومية مما يساهم في زيادة مصادر تمويلها.

٣- بإمكان الشركة العراقية لضمان الودائع القيام بتعزيز الاحتياطيات المالية مما يعزز من قدرتها على تحقيق ما تطمح اليه من تعزيز ثقة الجمهور في القطاع المصرفي، لاسيما وان تجربتها في ضمان الودائع تعتبر من التجارب الفتية في هذا المجال.

٤- بإمكان الشركة العراقية لضمان الودائع تحديد نسبة مستهدفة من الاحتياطيات للوصول اليها خلال فترة زمنية محددة من اجل تكوين اكبر قدر ممكن من الاحتياطيات المالية تمكنها من مواجهة الازمات المالية التي قد تحدث في المستقبل.

٥- بالإمكان اعتماد الشركة العراقية لضمان الودائع تغيير طريقة احتساب أقساط تأمين الودائع وتغييراتها من طريقة الأقساط الثابتة الى الأقساط القائمة على المخاطر المالية ليكون قسط التأمين أكثر عدالة في ان يعكس جزء من المخاطر المالية التي تسببها المصارف التجارية الأكثر خطورة مقارنة بالمصارف الاقل خطورة .

## المصادر

### اولاً : المصادر العربية

#### أ- النشرات والدوريات

١. الجيزاني، صادق جعفر. (٢٠٠٩). الاندماج المصرفي في البلدان العربية دراسة في تقييم الأداء المصرفي. الجامعة المستنصرية كلية الإدارة والاقتصاد
٢. بدوي، هدى محمد السيد. (٢٠٢١). اثر التأمين على الودائع في تدعيم الاستقرار وسلامة الأداء المالي في البنوك المصرية. المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية. ١٠٨٥-١١١١ (٢) ٢
٣. بن جازية، تركية. (٢٠١٩). الأداء المالي للمؤسسة الإقتصادية جامعة ابن خلدون- تيارت.
٤. زاير، علي حسين. العبيدي، نهاد عبدالكريم. (٢٠١٥). تطبيق نظام تأمين الودائع في العراق ودوره في سلامة أداء المصارف التجارية. مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية. ١-٢٢ (٣٣) ١٠
٥. علي، هيفاء عبد الامير محمد . الشمري، صادق راشد . (٢٠١٦). تحليل العلاقة بين تحسين الأداء المالي للمصارف و جذب الودائع: بحث تطبيقي في عينة من المصارف العراقية الخاصة. مجلة دراسات محاسبية ومالية، (خاص).
٦. مجبل، رسل عمر، داود، سمير سهام. (٢٠٢٠). نظام تأمين الودائع ودوره في تحقيق الأمان المالي للمدة (٢٠١٠-٢٠١٨) دراسة تجارب بلدان مختارة مع الاشارة الى العراق. مجلة علوم الإدارة والاقتصاد، ٢٦ (١٢٤) ٣٩٢-٤١٦.

ب- النشر الرسمي على الانترنت

٧. الشركة العراقية لضمان الودائع. (٢٠١٦). نظام ضمان الودائع المصرفية رقم (٣)

لسنة ٢٠١٦

[https://icdi.iq/public/ar/save\\_file/files/7bdf8862c8ceceaf88f4585ab819abd5\\_.pdf](https://icdi.iq/public/ar/save_file/files/7bdf8862c8ceceaf88f4585ab819abd5_.pdf)

### **A-Book**

1-Biorn, E. (2017). *Econometrics of panel data: Methods and applications*. Oxford University Press.

2-Saunders, M. Lewis. P, Thornhill. A ,(2007). *Research Methods for Business Students Fourth Edition*. Pearson Education Limited

### **B- Journals and Periodicals**

3-Acharya, V. V., Santos, J., & Yorulmazer, T. (2010). Systemic risk and deposit insurance premiums. Federal Reserve Bank of New York.

4-Alam, N., Sivarajah, G., & Bhatti, M. I. (2021). Do deposit insurance systems promote banking stability?. *International Journal of Financial Studies*, 9(3), 52.

5-Brei, M., & Gambacorta, L. (2014). The leverage ratio over the cycle.

6-Cannella Jr, A. A., Fraser, D. R., & Lee, D. S. (1995). Firm failure and managerial labor markets evidence from Texas banking. *Journal of Financial Economics*, 38(2), 185-210. ١٩٥:

7-Choiriyah, C., Fatimah, F., Agustina, S., & Ulfa, U. (2020). The effect of return on assets, return on equity, net profit margin, earning per share, and operating profit margin on stock prices of banking companies in Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Finance Research*, 1(2), 103-123.

8-Cinca, C., & Nieto, B. (2013). Partial least square discriminant analysis for bankruptcy prediction. *Decision support systems*, 54(3), 1245-1255.

9-Demirgüç-Kunt, A., & Detragiache, E. (2002). Does deposit insurance increase banking system stability? An empirical investigation. *Journal of monetary economics*, 49(7), 1373-1406.

- 10-Dewenter, K. L., Hess, A. C., & Brogaard, J. (2018). Institutions and deposit insurance: Empirical evidence. *Journal of Financial Services Research*, 54, 269-292.
- 11-Ebiaghan, O., & Jeroh, E. (2020). Deposit insurance fund and the quality of risk assets of Nigerian deposit money banks. *Management Science Letters*, 10(5), 1129-1140.
- 12-Galant, A., & Cadez, S. (2017). Corporate social responsibility and financial performance relationship: A review of measurement approaches. *Economic research-Ekonomska istraživanja*, 30(1).
- 13-Getter, D. E. (2014). Federal deposit insurance for banks and credit unions. Library of Congress, Congressional Research Service.
- 14-Gofwan, H. (2022). Effect of accounting information system on financial performance of firms: A review of literature. DEPARTMENT OF ACCOUNTING (BINGHAM UNIVERSITY)-2nd Departmental Seminar Series with the Theme—History of Accounting Thoughts: A Methodological Approach. Vol. 2, No. 1.
- 15-Hamisu, S., & Hassan, R. (2017). Depositors Protection Scheme: Appraisal of Islamic Banks Participation in Deposit insurance System. *Journal of Islamic Banking and Finance*, 5(1), 15-25.
- 16-Johari, E. E. C., Chronopoulos, D. K., Scholtens, B., Sobiech, A. L., & Wilson, J. O. (2020). Deposit insurance and bank dividend policy. *Journal of Financial Stability*, 48, 100745
- 17-Kane, E. J. (2000). Designing financial safety nets to fit country circumstances. Available at SSRN 632523.
- 18-Kanzari, A., Rasmussen, J., Nehler, H., & Ingelsson, F. (2022). How financial performance is addressed in light of the transition to circular business models-A systematic literature review. *Journal of Cleaner Production*, 134134.
- 19-Nazar, N., Ramzani, S. R., Anjum, T., & Shahzad, I. (2018). Impact of Entrepreneurial Orientation on Bank Performance in Pakistan. *Business Management and Strategy*, 9(1), 290-309.

- 20-Niankara, I. (2019). Panel and geospatial data for US FDIC insured banks fiduciary activities and annual performance analyses over the periods 2016 to 2018. *Data in brief*, 25, 104358.
- 21-Nolte, Jan P.; Khan, Isfandyar Z.. (2017). *Deposit Insurance Systems; Deposit Insurance Systems : Addressing Emerging Challenges in Funding, Investment, Risk-Based Contributions and Stress Testing*. © World Bank, Vienna
- 22-Ravinder, D., & Anitha, M. (2013). Financial analysis—a study. *Journal of Economics and Finance*, 2(3), 10-22.
- 23-Richard, P. J., Devinney, T. M., Yip, G. S., & Johnson, G. (2009). Measuring organizational performance: Towards methodological best practice. *Journal of management*, 35(3), 718-804.
- 24-Salheddine, Y. A. H. I. A. O. U. I. (2020). *Financial Performance of Non-Life Insurance Companies in the Algerian Insurance Market (Doctoral dissertation, ECOLE SUPERIEURE DE COMMERCE)*.
- 25-Samad, A. (2004). Performance of Interest-Free Islamic Banks VIS-AVIS Interest-Based Conventional Banks of Bahrain. *International Journal of Economics, Management and Accounting*, 12(2).
- 26-Tailab, M. M. K. (2020). Using importance-performance matrix analysis to evaluate the financial performance of American banks during the financial crisis. *Sage Open*, 10(1), 2158244020902079.
- 27-Williamson, R. M. (1994). Regulatory Theory and Deposit Insurance Reform. *Clev. St. L. Rev.*42, 105.
- C-official publication**
- 28-FDIC Quarterly Banking Profile. (2023). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 17(1)
- 29-FDIC Quarterly Banking Profile. (2022). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 16(2)

30-FDIC Quarterly Banking Profile. (2021). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 15(2)

31-FDIC Quarterly Banking Profile. (2020). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 15(1)

32-FDIC Quarterly Banking Profile. (2019). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 13(2)

33-FDIC Quarterly Banking Profile. (2018). Division of Insurance and Research of the Federal Deposit Insurance Corporation. 12(1)

### D-Online Official Publication

34-Federal Deposit Insurance Corporation. (2023) Demographic Information Report. <https://banks.data.fdic.gov/bankfind->

35-Federal Deposit Insurance Corporation. (2022). Statistics At A Glance Report.

<https://www.fdic.gov/analysis/quarterly-banking-profile>

### الملحق (أ)

#### JPMorgan chase Bank البيانات المالية لمصرف

نسبة نمو الودائع المؤتمنة	3.11
نسبة الودائع المؤتمنة الى اجمالي الودائع	32.3
نسبة الودائع المؤتمنة الى اجمالي الودائع	22.0
نسبة الرافعة المالية	7.97
نسبة الكفاءة	66.1
صافي القروض والأجارات الى اجمالي الودائع	45.7
صافي القروض والأجارات الى اجمالي الودائع	31.1
العائد على حق الملكية	9.4
العائد على الودائع	0.85
الفترة	١٩١٥

٢Q١٥	٢Q١٥	٤Q١٥	١Q١٦	٢Q١٦	٢Q١٦	٤Q١٦	١Q١٧	٢Q١٧
0.86	0.83	0.84	0.85	0.90	0.91	0.95	0.94	0.97
9.4	8.9	8.8	8.5	9.1	9.2	9.7	9.7	9.9
34.4	35.9	37.9	37.0	37.4	36.9	37.6	37.0	37.2
51.0	53.8	55.2	53.5	54.5	52.6	52.9	52.0	52.0
66.0	67.9	67.2	63.7	61.3	62.3	62.4	63.7	62.0
8.17	8.68	8.86	8.92	8.74	8.64	8.59	8.72	8.74
23.9	24.4	25.6	25.8	25.3	25.4	26.3	26.8	26.5
35.4	36.6	37.3	37.3	36.9	36.2	36.9	37.7	37.1
2.22	1.28	2.82	6.09	(0.03)	3.48	1.70	4.68	(0.22)

٣Q١٧	٤Q١٧	١Q١٨	٢Q١٨	٣Q١٨	٤Q١٨	١Q١٩	٢Q١٩	٣Q١٩
0.99	0.89	1.23	1.25	1.24	1.18	1.29	1.35	1.34
10.1	9.0	12.5	12.7	12.6	12.1	13.5	12.7	12.7
37.4	38.2	37.8	39.0	38.7	39.4	37.1	40.1	39.5
52.2	53.3	53.3	55.3	55.2	56.1	53.9	58.8	57.7
61.6	61.9	62.0	61.0	60.8	61.2	59.4	57.4	57.2
8.78	8.71	8.80	8.77	8.81	8.55	8.57	9.36	8.78
26.8	27.2	27.4	27.7	27.1	27.3	27.6	26.8	26.7
37.4	37.9	38.6	39.3	38.7	38.8	40.1	39.3	39.1
0.85	0.91	3.55	(0.26)	(0.84)	1.60	4.80	(0.52)	0.40

1.32	0.27	0.28	0.58	0.76	1.41	1.30	1.25	1.19
12.5	2.8	3.0	6.2	8.3	16.1	14.7	14.1	13.3
40.63	37.0	33.6	33.6	32.9	31.3	32.3	31.4	32.3
57.5	52.3	46.2	45.8	44.2	42.3	42.9	41.3	41.9
57.4	63.8	58.9	59.7	59.1	61.5	61.6	61.2	61.7
8.79	8.39	7.87	7.91	7.89	7.77	7.88	8.07	8.00
27.7	25.5	27.4	28.7	28.7	28.6	29.0	28.7	29.4
39.2	36.1	37.7	39.1	38.6	38.7	38.5	37.8	38.2
2.24	6.17	12.65	6.45	5.43	5.67	0.87	1.93	3.13

١Q ٢٢	٢Q ٢٢	٣Q ٢٢	٤Q ٢٢	١Q ٢٣
0.75	0.84	0.93	1.03	1.45
8.5	9.5	10.5	11.5	15.3
30.6	32.3	33.2	35.1	34.2
40.4	42.9	43.9	46.1	45.2
63.0	60.8	58.6	57.0	49.9
7.77	7.73	7.95	8.30	8.60
28.8	29.3	30.0	30.5	30.3
38.1	38.9	39.7	40.0	40.0
3.01	(1.16)	0.30	(1.73)	1.31

المصدر: تقارير (Call Report) المنشور على موقع مؤسسة تأمين الودائع  
الفدرالية الامريكية