



## العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية دراسة تحليلية لعينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2014-2023)

أ.م.د. حيدر حمودي علي الزبيدي  
جامعة الكوفة، كلية الادارة والاقتصاد

[haidarh.alzubaydi@uokufa.edu.iq](mailto:haidarh.alzubaydi@uokufa.edu.iq)

الباحثة. رويده عبد الحسن فليح  
جامعة الكوفة، كلية الادارة والاقتصاد

[bdalhsnrwydh037@gmail.com](mailto:bdalhsnrwydh037@gmail.com)

### المستخلص

يهدف البحث الحالي الى معرفة وقياس تأثير العوامل (حجم المصرف، هيكل رأس المال، نسبة السيولة، نسبة الائتمان النقدي الى اجمالي الودائع، نسبة الودائع الى اجمالي المطلوبات، كفاءة الادارة) في ربحية المصارف التجارية (العائد على الموجودات، العائد على الودائع، العائد على حق الملكية)، يقدم البحث اطارا عمليا تطبيقيا يبين تأثير العوامل في مؤشرات الربحية للمصارف التجارية عينة البحث، اعتمد البحث التحليل الاحصائي بطريقة الانحدار الخطي المتعدد إذ تم اختيار عينة من (10) مصارف عراقية مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2014-2023).

تمثلت مشكلة البحث في التساؤل العام ماهي العوامل التي تؤثر في ربحية بعض المصارف التجارية عينة البحث في العراق، وتم الاعتماد على المعادلات والبرنامج الاحصائي (Eviews-13) و (Excel) للإجابة على السؤال واختبار علاقة التأثير بين متغيرات البحث.

تم التوصل الى عدد من الاستنتاجات منها التي تبين نتائج التحليل المالي لمؤشر الربحية ان جميع المصارف التجارية عينة البحث تحقق عوائد ايجابية وبمستويات مقبولة مقارنة مع موجوداتها والودائع وحقوق الملكية، وبينت مجموعة من التوصيات منها على ادارة المصارف التجارية استغلال نقاط القوة التي كشفتها نتائج التحليل المالي لتطوير خطط نمو مستدامة وتحقيق توازن بين الربحية والسيولة والاستقرار المالي .

الكلمات المفتاحية: حجم المصرف، الودائع، الربحية



**The factors affecting the profitability of commercial banks are an analytical study of a sample of commercial banks listed in the Iraq Stock Exchange for the period (2014-2023)**

**Rawida Abdul Hassan Fleih**  
University of Kufa, Faculty of  
Administration and Economics

[bdalhsnrwydh037@gmail.com](mailto:bdalhsnrwydh037@gmail.com)

**Haider Hamoudi Ali Al-Zubaidi**

University of Kufa, Faculty of  
Administration and Economics

[haidarh.alzubaydi@uokufa.edu.iq](mailto:haidarh.alzubaydi@uokufa.edu.iq)

**Abstract**

The current research aims to identify and measure the impact of factors such as bank size, capital structure, liquidity ratio, cash credit to total deposits ratio, deposits to total liabilities ratio, and management efficiency on the profitability of commercial banks (return on assets, return on deposits, return on equity). The research presents a practical applied framework that shows the impact of factors on the profitability indicators of commercial banks. The research sample relied on statistical analysis using the multiple linear regression method, as a sample of (10) Iraqi banks listed on the Iraq Stock Exchange was selected for the period (2014\_2023)

The research problem was represented in the general question: What are the factors that affect the profitability of some commercial banks in the research sample in Iraq? Equations and the statistical program (13-Eviews) and (Excel) were relied upon to answer the question and test the relationship of influence between the research variables

A number of conclusions were reached, including the results of the financial analysis of the profitability index, which show that all commercial banks in the research sample achieve positive returns at acceptable levels compared to their assets, deposits, and equity. A set of recommendations were also made, including that commercial bank management exploit the strengths revealed by the results of the financial analysis to develop sustainable growth plans and achieve a balance between profitability, liquidity, and financial stability.

**Keywords:** (bank size, deposits, profitability)



## مقدمة

يعد القطاع المصرفي بمثابة شريان الحياة للتجارة الحديثة لتزويدها بمصدر رئيس للتمويل. لقد شهدت الصناعة المصرفية في العراق خلال العقدین الاخرین توسعا كبيرا عن طريق زيادة عدد المصارف واعداد المتعاملین من الافراد مع المصارف، وقد تمكن القطاع المصرفي خلال هذه المدة ان يقوم بدور فاعل في الاقتصاد العراقي عن طريق اسهامه في السوق المالي وتمويل عدد كبير من المشروعات الاستثمارية.

وبهذا فإن المصارف التجارية لم تعد مؤسسات مالية أو مصرفية وسيطة بين المقرضين (المدخرين) وبين المقترضين (المستثمرين) بل هي مؤسسات مالية ايضا لها القدرة دون غيرها من المؤسسات المالية والمصرفية الأخرى على التأثير في عرض النقد من خلال امكانيتها في توليد الانتماء المصرفي وتوسيع المصارف التجارية لتحقيق ثلاث اهداف هي الربحية والسيولة والامان، و يشير مصطلح الربحية بشكل حاسم إلى قدرة المصرف التنافسية وجودة الإدارة واستغلال الموارد عن طريق الإشارة إلى القدرة على زيادة رأس المال، وتحمل المخاطر، وتوفير عوائد للمستثمرين. وتبرز الفجوة المصرفية للبحث في انخفاض ربحية المصارف بصورة عامة، وعدم تحديد اي العوامل الاكثر تأثيراً في ربحية المصارف التجارية عينة البحث. وتظهر اهمية البحث في دراسة العوامل التي تؤثر على عمل المصارف التجارية العراقية عينة البحث وتحديد اكثر العوامل تأثيراً.

ولغرض الاحاطة بالبحث تم تقسيم البحث الحالي على اربعة فصول تضمن الفصل الاول مبحثين شمل المبحث الاول المنهجية العلمية للبحث فيما تناول المبحث الثاني بعض الدراسات السابقة المتعلقة بمتغيرات البحث فيما اشار الفصل الثاني الى الجانب النظري والمفاهيم للبحث وقد تناول مبحثين ركز المبحث الاول على متغير العوامل المؤثرة في الربحية والمبحث الثاني على متغير الربحية المصرفية وقد تناول الفصل الثالث مبحثين ركز المبحث الاول على التحليل المالي لمتغيري لبحث والمبحث الثاني على تحديد علاقات التأثير بين متغيري البحث و مجموعة من الاستنتاجات والتوصيات.



## المبحث الأول : منهجية البحث

**أولاً : مشكلة البحث:** تعاني المصارف التجارية العراقية من انخفاض في مستوى تحقيقها للأرباح اذ لا يتلائم تحقيق الارباح مع اهمية هذا القطاع ومكانته وحجم الاموال المتداولة فضلاً عن حجم موجوداته. فضلاً عن عدم تحديد العوامل الاكثر تأثيراً في ربحية المصارف وتحقيق اهمية هذه العوامل ك ( حجم المصرف، هيكل رأس المال، نسبة السيولة، نسبة الائتمان النقدي الى اجمالي الودائع، الودائع، كفاءة الادارة) وتأثيرها في ربحية المصارف التجارية العراقية ، والى أي مدى يجب على ادارة تلك المصارف تهيئة المناخ لتعزيزها بما يضمن للمصارف استمراريتها ونجاحها. ويمكن صياغة مشكلة البحث من خلال التساؤل الآتي: ماهي العوامل الداخلية التي تؤثر في ربحية بعض المصارف التجارية في العراق؟

**ثانياً: اهمية البحث:** تبرز اهمية البحث عن طريق دراسة مجموعة العوامل التي تؤثر في ربحية المصارف التجارية، وتعد ربحية المصارف أداة مهمة لقياس كفاءة الادارة في استخدام الموارد الموجودة بحوزتها. وتظهر اهمية البحث عن طريق اهمية القطاع المصرفي التجاري العراقي الذي يعد المحرك الاساسي في الاقتصاد العراقي فيما يعد تحقيق الأرباح هدفا اساسيا في مجال العمل المصرفي لمواجهة المخاطر المتنوعة التي تتعرض لها المصارف حتى تستطيع البقاء في عالم الأعمال ، ويسعى البحث الحالي الى تحديد وقياس مجموعة من العوامل وبيان تأثير كل عامل في مؤشرات الربحية، ويهدف الى اتاحة المعلومات اللازمة للمتعاملين مع القطاع المصرفي وهم الموردين والمقترضين والحكومة والمجتمع للتعرف على العوامل المؤثرة في ربحية المصارف فضلا عن التعرف على واقع الربحية في عينة البحث.

**ثالثاً : اهداف البحث:** يهدف البحث الحالي الى تحقيق مجموعة من الاهداف الآتية: -

1. تسليط الضوء على القطاع المصرفي العراقي وبيان اهمية وحجم الارباح المتحققة.
2. قياس ربحية المصارف التجارية بالاعتماد على ثلاث نسب (معدل العائد على الموجودات، معدل العائد على الودائع، معدل العائد على حق الملكية).
3. تحديد وقياس العوامل التي تؤثر في ربحية المصارف التجارية عينة البحث.
4. تحديد وقياس تأثير العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية وبيان اهمية كل عامل ومستوى تأثيره في الربحية.

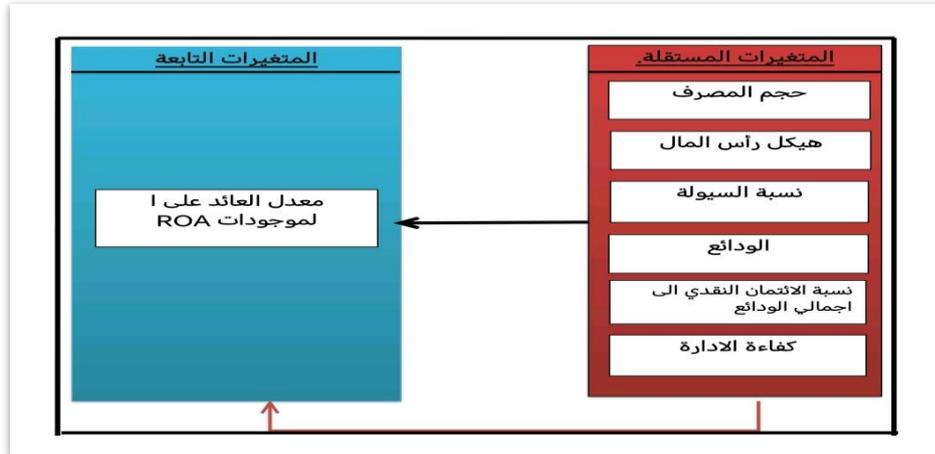


5. زيادة المعرفة لأدارة المصارف عن طريق تحديد العوامل المؤثرة لتعزيز العوامل المقبولة والتركيز عليها.

6. تقديم مجموعة من الاستنتاجات والتوصيات لمديري المصارف للمساهمة في تطوير العمل المصرفي.

رابعاً : **فرضية البحث:** هناك تأثير للعوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية العراقية (حجم المصرف، هيكل رأس المال، نسبة السيولة، نسبة الائتمان النقدي الى اجمالي الودائع، الودائع، كفاءة الادارة) في معدل العائد على الموجودات.

**خامساً المخطط الفرضي للبحث:** استناداً إلى طبيعة مشكلة واهداف البحث جرى تصميم المخطط الفرضي للبحث، ومثلما موضح في الشكل (1) والذي يعبر عن العلاقة المنطقية بين متغيرات البحث وكالاتي (Hosen, 2020:193). (Sophal Khann at el , 2024: 88). (حسون&خلف، 2022: 302). (Worku et al: 2024).





## سادساً : مؤشرات قياس متغيرات البحث :

ركز البحث على استعمال مجموعة من المؤشرات ذات العلاقة بموضوع البحث، وتم التطرق إليها في الجانب النظري فحسب لغرض تبيان علاقتها بالربحية، ومؤشرات التحليل المعتمدة ولأغراض التطبيق سيتم عرضها بشكل موجز لتبيان مدى التأثير فيما بينها من ناحية وسهولة العودة إليها ومراجعتها عند استعراض الإطار التطبيقي للبحث، وهي مثلما يأتي:-

## الجدول (1)

## مؤشرات قياس المتغيرات المستقلة

المتغيرات المستقلة العوامل المؤثرة في الربحية		
المصدر	الصيغة الرياضية	المؤشر
(Khodamipour, 2013:1121)	لوغاريتم صافي الاصول.	حجم المصرف
(الصالح، 2024 : 216)	حقوق الملكية / الموجودات	هيكل رأس المال
97) : (Saleem & Rehman, 2011	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة	نسبة السيولة
(Ramchandani and Jethwani, 2017 : 183)	نسبة الائتمان = الائتمان النقدي / الودائع	نسبة الائتمان النقدي الى الودائع
(نبيلة، 2016 : 8)	نسبة الودائع الى المطلوبات = الودائع / المطلوبات	الودائع
(الهالي، 2024 : 40)	المصاريف التشغيلية / اجمالي الايرادات	كفاءة الادارة

المصدر: من إعداد الباحثة بالأعتماد على المصادر المذكوره اعلاه

## الجدول (2)

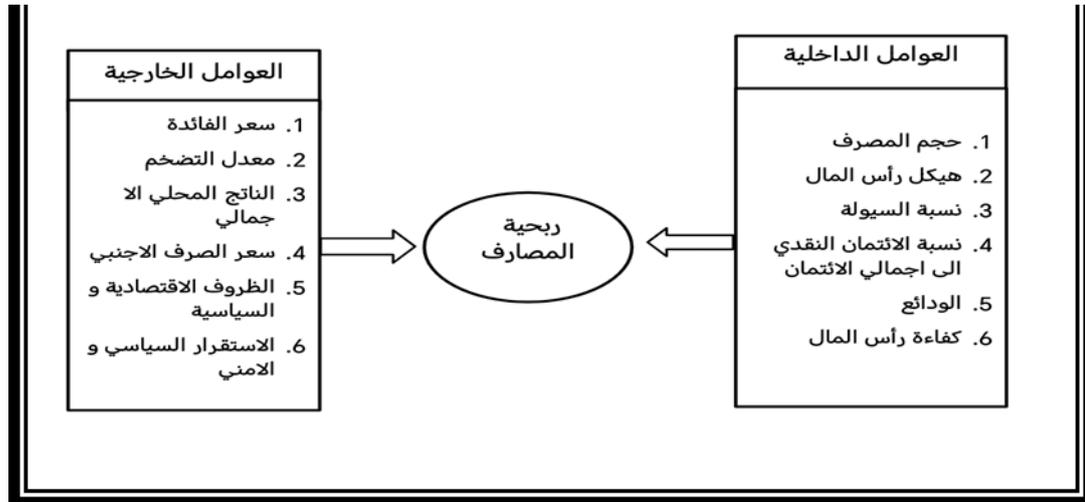
## مؤشرات قياس المتغير التابع

المتغير التابع الربحية		
المصدر	الصيغة الرياضية	المؤشر
(Zainneldeen, 2018 : 45)	صافي الدخل/مجموع الموجودات	معدل العائد على الموجودات ROA

المصدر: من إعداد الباحثة بالأعتماد على المصادر المذكورة اعلاه



سابعاً : مجتمع وعينة البحث: يمثل نطاق البحث الحالي جميع المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية فيما حددت الباحثة عشرة مصارف كعينة للبحث وكان معيار تحديد المصارف التجارية هو التركيز على المصارف الرباحة واختير هذا المجتمع لأنه يوفر البيئة المصرفية الملائمة لاختبار تأثير بعض العوامل على الربحية في المصارف التجارية، وفيما يتعلق بمدى الدراسة فقد اقتصر على عشر سنوات (2014 - 2023) بحسب ما توافر من تقارير سنوية للمصارف كعينة الدراسة. وكذلك استخدام هذا العدد من المصارف يعطي نتائج أفضل وكلما زاد حجم العينة يؤدي ذلك الى تمثيل أفضل المجتمع الدراسة مثلما يوضح الجدول الاتي تلك المصارف وتاريخ التأسيس ورأس مال المصرف.



شكل رقم (٢) العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية

المصدر: من اعداد الباحثة بالأعتماد على المصادر اعلاه



## المبحث الثاني

## العوامل المؤثرة في الربحية المصارف التجارية

تقسم العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية على مجموعتين رئيسيتين هما العوامل (الداخلية) الخاصة بالمصرف والعوامل (الخارجية) الخاصة بالاقتصاد الكلي وان العوامل الداخلية التي تؤثر على ربحية المصارف للتجارية مثل حجم المصرف وهيكل رأس المال ونسبة السيولة ونسبة الائتمان النقدي الى اجمالي الودائع والودائع وكفاءة الادارة وغيرها، والعوامل الخارجية التي تؤثر على ربحية المصارف التجارية مثل سعر الفائدة ومعدل التضخم والنمو الاقتصادي وسعر الصرف الاجنبي والنتائج المحلي الاجمالي والظروف الاقتصادية والسياسية والاستقرار السياسي والأمني وما الى ذلك (حسون وخلف، 2022: 302):

## العوامل الداخلية التي تؤثر على ربحية المصارف التجارية :-

١. حجم المصرف: إن لكبر حجم المصارف من العوامل التي تؤثر على ربحية المصارف وذلك بإجمالي الموجودات المتعلقة بالمصرف والتي تؤدي إلى الانخفاض في معدل العائد على الموجودات الخاصة للمصارف الكبيرة ومقارنتها مع المصارف الصغيرة كما أن زيادة حجم موجودات المصارف التجارية يزيد من قدرتها وقابليتها على الاستثمار اذ انه من المتوقع دائماً ترتبط الامكانيات الى زيادة موجودات المصرف والتي سوف تؤدي إلى زيادة ربحيتها بشكل كبير ومتوفر دائماً بالمقارنة مع المصارف صغيرة الحجم مما يسهل من عمليات انتهاز الفرص (الأسدي، 2020: 135). ويقاس حجم الموجودات عادة بمقدار ما يملكه المصارف من موجودات أو بمقدار ما يملكه من حقوق الملكية فكبر حجم المصرف مقاساً بالموجودات يؤدي الى انخفاض معدل العائد على الموجودات، فهذا المعدل يكون كبيراً في المصارف الصغيرة وذلك بالمقارنة مع المصارف الكبيرة. (الياس وبروي، 2023 : 19). إن زيادة حجم المصرف يمكن أن تزيد من ربحية البنك عن طريق السماح للمصارف بتحقيق اقتصاديات الحجم. إذ يسمح الحجم المتزايد للمصارف بتوزيع التكاليف الثابتة على قاعدة أصول أكبر. إن زيادة حجم أصول المصارف يمكن أن تقلل أيضاً من المخاطر عن طريق تنويع العمليات عبر خطوط المنتجات والقطاعات والمناطق (Regehr & Sengupta, 2016: 50) وقد وتم قياس حجم المصرف بالأعتماد على (Khodamipour, 2013: 1121) **حجم المصرف =** لوغاريتم صافي الاصول



٢. هيكل رأس المال: إن رأس المال له دور مهم في المحافظة على سلامة ومتانة وضع المؤسسات وسلامة الأنظمة المؤسسية بشكل عام والمصرفية بشكل خاص إذ انه يمثل الداعم الاساسي الذي يمنع أي خسارة غير متوقعة يمكن أن يتعرض لها المصرف من أن تطل أموال المودعين، فكما هو معروف أن المصارف تعمل في بيئة تكتنفها درجة عالية من عدم التأكد الأمر الذي ينشأ عنه تعرضها للمخاطر عديدة تشمل بشكل رئيس المخاطر الائتمانية ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية والمخاطر الاستراتيجية، ويرتبط رأس المال ارتباطاً وثيقاً بملاءة المصارف والتي تعد من المواضيع المهمة لكل من السلطات الرقابية والمصارف نفسها إذ يقصد بالملاءة المالية العلاقة بين رأس المال ومجموع أصول المصرف التجاري، و يسمى البعض هذه العلاقة بكفاية رأس المال وحددت لجنة الرقابة المصرفية الدولية نسبة ملاءة رأس المال للمصارف التجارية بحيث لا تقل عن 8٪ وذلك على وفق اتفاقية بازل (1) لعام (1988م) وقد اصبحت هذه النسبة معياراً عالمياً متبعاً، فقد جاءت مقررات لجنة بازل لتقدم تعريفاً للملاءة يأخذ بعين الاعتبار طبيعة الدور الذي يؤديه رأس المال في تحمل الخسارة وحماية أموال المودعين وقد ميزت رأس المال إلى شريحتين رئيسيتين هما رأس المال الأساسي ورأس المال المساند . (البريكي وآخرون، 2021: 129) وقد تم قياس هيكل رأس المال بالأعتماد على (الصالح، 2024: 216).

نسبة هيكل رأس المال = اجمالي حقوق الملكية / اجمالي الموجودات

٣. نسبة السيولة: السيولة هي السرعة النسبية والسهولة التي يمكن بها تحويل الأصل إلى نقد. السيولة هي الدرجة التي يمكن بها بيع الأصل بسرعة وسهولة دون فقدان أي قيمة ( إذ يمكن ربط هذه العناصر بمدى أنشطة المصارف وتقرر قيمة المصرف). (Khodamipour & Khorrami, 2014: 1211) وهي مقياس لقدرة المصرف التجاري على سداد الديون قصيرة الأجل. تحدد نسبة السيولة مدى سرعة تحويل أصول المصرف التجاري واستخدامها لتلبية الالتزامات الناشئة. وكلما ارتفعت النسبة زادت سهولة قدرة الزبون على سداد الديون وتجنب التخلف عن السداد. (Chun & Ardaaragchaa, 2024) ويقصد بالسيولة بأنها القدرة على تحويل اصل ما الى سيولة نقدية بسرعة مناسبة وبسعر قريب من السعر الجاري له في السوق وتختلف درجة مرونة تحويل الاصل بحسب نوعه وطبيعته ، فمنه ما يتم تحويله بسرعة الى نقدية كالاستثمارات المالية القصيرة الأجل ومنه ما يتم تحويله الى نقد ببطأ كالاستثمارات الطويلة الاجل وتعد سيولة المصرف والتنبؤ بما ستكون عليها في المستقبل احد الموضوعات التي توليها المصارف اهمية خاصة لما لها



من دور مهم في تعظيم العائد (الربحية) وتحديد نصيب السهم من العائد ونسب توزيعات الأرباح ومن ثم القيمة السوقية للسهم في السوق المالي. وللسيولة علاقات تتفاوت في درجة تأثيرها مع الربحية والقيمة السوقية للسهم وتعظيم قيمة المصرف ، وقد تم قياس نسبة السيولة بالأعتماد على (Saleem & Rehman, 2011:97)

#### نسبة السيولة = الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة

٤. نسبة الائتمان النقدي الى اجمالي الودائع: تشير نسبة الائتمان في المصارف التجارية إلى اجمالي القروض والائتمانات التي يتم اقراضها مقارنة بإجمالي الودائع ورأس المال، وهي تؤثر في ربحية المصارف التجارية عن طريق التأثير على دخل الفائدة المكتسب من القروض، وتؤدي هذه النسبة دوراً رئيساً في تحديد دخل الفائدة بالنسبة لأجمالي موجودات المصارف وقد تم قياس نسبة الائتمان بالأعتماد على (Ramchandani and Jethwani, 2017 : 183).

#### نسبة الائتمان = الائتمان النقدي/اجمالي الودائع

ويكون الائتمان النقدي اما على شكل قروض وسلف اذ تعد القروض من أهم أنواع الائتمانات لما لها من أهمية كبيرة في ديمومة المصرف وتمكينه من تحقيق الأهداف التي وضعها للأمد البعيد وقيام المصرف بتزويد الأفراد والمنظمات بالأموال اللازمة على أن يتعهد المقترض بسداد مبلغ القرض مع الفوائد والمصاريف والعمولات دفعة واحدة أو على دفعات متعددة في تاريخ محدد مقابل تقديم ضمانات تساعد المصرف على استرجاع مبلغ القرض في حالة عدم السداد، او يكون الائتمان النقدي على شكل اوراق تجارية وسندات مالية تتضمن تعهداً بدفع مبلغ من المال في تاريخ استحقاق معين وتكون قابلة للتداول عن طريق التظهير الناقل للملكية ومحكومة بقوانين التجارة للدولة ومنها الصكوك والكمبيالات وسندات السحب السفتجة إذ تعد الأخيرة وسيلة تجارية متعارف عليها عالمياً لتسوية الديون وتأتي أهميتها من سهولة تحويلها إلى نقود عن طريق خصمها لدى المصرف. (الموسوي، 2010: 64) وتشير القروض والسلف المقدمة للزبائن إلى الأموال التي تقدمها المصارف التجارية والمؤسسات المالية للأفراد أو الكيانات الأخرى في شكل قروض. تُقدم هذه القروض عادةً للمقترضين لأغراض مختلفة، بما في ذلك التمويل الشخصي أو توسيع الأعمال أو الاستثمار أو الاحتياجات المالية الأخرى. تقوم المصارف التجارية بتقييم الجدارة الائتمانية للمقترضين بناءً على عوامل مثل دخلهم وتاريخهم الائتماني والضمانات والغرض من القرض. بمجرد الموافقة، يتلقى



المقترضون الأموال المطلوبة، والتي يتم سدادها بعد ذلك بمرور الوقت وفقاً للشروط المتفق عليها، بما في ذلك أسعار الفائدة وجداول السداد. تشكل محافظ القروض والسلف مكوناً مهماً من أصول البنوك وتؤدي دوراً حاسماً في توليد دخل الفائدة ودفع الربحية ودعم النمو الاقتصادي من خلال تسهيل الوصول إلى رأس المال للأفراد والمصارف (Kharel, 2024:126).

تعرف مخاطر الائتمان بأنها الخسارة المحتملة لكل أو جزء من الفائدة المستحقة أو أصل القرض، أو كليهما معاً. تؤثر البيئة التي يعمل فيها المصرف على مخاطر الائتمان للمصرف، فالبيئة القانونية السيئة تؤدي إلى ضعف إنفاذ حقوق المصارف، مما يؤدي إلى ارتفاع مخاطر الائتمان. بالإضافة إلى ذلك، فإن الافتقار إلى المعلومات الدقيقة عن المقترضين، وضعف النمو الاقتصادي، قد يعرض المصارف لمخاطر ائتمانية أعلى. (Ramadan et al, 2011:182). أن قرارات الإقراض الرديئة، سواء من قبل المصارف، يمكن أن تؤدي إلى خسائر كبيرة. إن ما أبرزته الخسائر الهائلة التي تكبدتها المصارف التي وقعت في أزمة الائتمان هو التأثير الرئيس لمخاطر الائتمان على رفاة وربحية المصارف. والقدرة على إدارة هذه المخاطر هي شرط أساسي لأي قرار إقراض. وهذا مفهوم جيداً من الناحية النظرية إن لم يكن دائماً في الممارسة العملية من قبل المصارف والتي تحقق أرباحها عن طريق تقديم الأموال للمقترضين الأفراد والمصارف. في حين أن القرار الائتماني واضح نسبياً من حيث المبدأ (يجب على المقرض أن يقرر ما إذا كان سيعطي الائتمان أو يرفض الائتمان لزبون محتمل) ، فإنه في الممارسة العملية يتضمن الخبرة والحكم ومجموعة من التقنيات التحليلية والتقييمية المصممة لتحديد احتمالية سداد الأموال. (Brown, 2014:12)

٥. الودائع: هي اجمالي الاموال التي يضعها الكيانات والأفراد في الحسابات المصرفية، وتعد الودائع المصدر الرئيس للقطاع المصرفي لإقراض الأموال وتداول الائتمان في الاقتصاد يتم كسب الفوائد والايادات على هذه القروض التي تعد مصادر ربحية المصارف التجارية، وان الودائع المصدر الرئيس لتحقيق الأرباح في المصارف التجارية، ولها تأثير ايجابي على الربحية (Sultan et al, 2020 : 635). ويقصد بالوديعة بأنها تلك المبالغ المصرح بها في أي عملة كانت و المودعة لدى المصرف والواجبة التأدية عند الطلب أو بعد انذار أو في تاريخ استحقاق معين. (الصيرفي، 2016: 146). وتعد الودائع بمثابة شريان الحياة بالنسبة للقطاع المصرفي بشكل عام والمصارف التجارية بشكل خاص والتي تشكل في الغالب نسبة تفوق (70%) من مصادر تمويل المصرف والتي يعكس دورها الفاعل في تحقيق ربحية المصارف وتمثل الودائع المصدر الأساس لمنح القروض في



المصارف، وهناك انواع متعددة للودائع المصرفية اما ان تكون وداائع الجارية وداائع تحت الطلب وهي الودائع التي يكون للعميل الحق في سحبها في أي وقت يشاء ومن دون أي انذار مسبق او وداائع التوفير وهي اتفاق بين المصرف والعميل يودع بموجبه العميل مبلغ من النقود لدى المصرف مقابل الحصول فائدة محددة ويطلق عليها أحيانا بالودائع الادخارية او تكون وداائع لأجل (الثابتة) وهي الودائع التي يتم إيداعها لأجل محدد يتم الاتفاق عليه بين المودع والبنك ولا يجوز سحبها إلا بعد مضي هذا الأجل وفي المقابل يحصل المودع على فائدة بصورة دورية أو في نهاية مدة الإيداع، وتزداد الفائدة كلما زاد مبلغ الإيداع أو كلما زادت مدة الإيداع. وتم قياس الودائع بالأعتماد على (منصور، 2023: 261)

الودائع = اجمالي الودائع / اجمالي المطلوبات

٦. كفاءة الإدارة: تعد عمليات منح القروض للشركات والأشخاص الوظيفة الأساسية ومصدر الخطر الرئيس بالنسبة لكل مصرف تجاري، ولهذا فإن إدارة محافظ القروض هي العملية الأكثر أهمية لتحقيق أكبر عائدات مصرفية بأقل نسبة مخاطر متوقعة. وعلى مدى السنوات القليلة الماضية حصل تطور واضح في طرق إدارة محافظ القروض المصرفية لكون مشاكل هذه المحافظ السبب الأول في خسائر المصارف وانهيارها، وربما يعود ذلك لوجود ثغرات في قوانين وأنظمة الاعتمادات والضمانات المصرفية تجاه القروض، لذلك على المصرف أن يتخذ القرارات الصائبة المتعلقة بمحافظ القروض والتي يجب تحديدها بحسب احتياجات وقدرات المصرف المالية، بحيث يتم توزيع رأس المال المصرفي بين مختلف أنواع القروض التي تختلف من حيث حجم المخاطر المصاحبة لها، والزمن والظروف المحيطة بالعمل، وحجم وداائع الجهة المقترضة في المصرف المانح للقروض. إن اتخاذ القرارات المتعلقة بالقروض المصرفية يتطلب استخدام كم هائل ومتنوع من البيانات ويحتاج إلى مدة زمنية طويلة لمعالجة وتحليل تلك البيانات للتوصل إلى عدد كبير من المتغيرات التي ترتبط بأنواع عديدة من زبائن المصارف لذا يجب القيام بقياس كفاءة محافظ القروض من خلال الاعتماد على مؤشرات عديدة تمكن مدير محفظة القروض من التوصل إلى تحقيق الأرباح في المصارف. (محمد، 2019: 205). وتم قياس كفاءة الإدارة بالأعتماد على (الهالي، 2024:

(40)

التنظيم = اجمالي التكاليف التشغيلية / اجمالي الإيرادات التشغيلية



## المبحث الثالث

## ربحية المصارف التجارية

## أولاً : مفهوم الربحية:

تعد الربحية واحدة من أهم المعايير لتقييم أداء المؤسسة. على وفق النتائج المحققة للربحية، يتم الحكم على الفوائد التي قد تتلقاها مجموعات المصالح المختلفة لأصحاب المصرف والموظفين والمستثمرين والدائنين. جميع المؤسسات التجارية معنية بزيادة الربحية (Gedvellin : 2017 , 164). ويشير مصطلح الربحية بشكل حاسم إلى قدرة المصرف التنافسية وجودة الإدارة واستغلال الموارد عن طريق الإشارة إلى القدرة على زيادة رأس المال، وتحمل المخاطر، وتوفير عوائد للمستثمرين، تعكس الأرباح النتائج الصافية تهدف المصارف بشكل أساس إلى تعظيم الأرباح وثروة المساهمين لضمان الاستمرارية والتأثير بشكل إيجابي على وضعهم المالي في ظل التحديات الخارجية مثل المنافسة والمخاطر والديناميكيات الداخلية. (Shahada, at el 2024). ووضح (Isa et al., 2023) أن ربحية البنك إحصائية بالغة الأهمية لتقييم أدائه المالي. وقدرة المصرف على جني الأموال من مبيعاتها. وتعد الربحية مؤشراً رئيسياً في تقييم أداء المصارف، وخاصة في سياق الإدارة المؤسسية التي تهدف إلى تعظيم قيمة المساهمين، وتحسين العوائد، وتقليل المخاطر. (Syaipudin & Luthfi, 2025: 12). وهي مؤشر لقياس مدى قدرة المصرف على تحقيق العائد المناسب على الأموال المستثمرة في أنشطتها. وأنها المؤشر الذي يظهر النتائج الفعلية للمركز التنافسي للمساهمين والزبائن ومدى قدرتها على تمويل الأموال المستثمرة وتحقيق العائد والأرباح وتقليل المخاطرة التي تتعرض لها المصارف (حسون, 2021: 301). الربحية هي القدرة على تحقيق عائد ثابت ومستدام على العمليات المصرفية على مدى مدة زمنية. ويعد تعظيم ثروة المساهمين أحد أهداف الإدارة المالية. (Chukwunwike et al, 2024).

واستناداً إلى ما تقدم فإن الباحثة تستدل على أن الربحية هي قدرة المصرف او المنظمة او المؤسسة على توليد الارباح وتحقيق إيرادات اعلى من المصاريف



وتختلف الربحية عن الربح بطريقة مهمة , إذ ان الربحية لا تقاس من حيث المال وانما من العائد على بعض الاصول والربح هو عامل مهم لقياس الأداء المالي لأي مؤسسة. جودة الربح تقيس أساسا ربحية وإنتاجية المصرف ، ويوضح نمو واستمرارية قدرة المصرف على تحقيق الأرباح المستقبلية. والحفاظ على مستويات كافية لرأس المال، وتوفير فرص الاستثمار للمصارف في النمو واستراتيجيات الانخراط في أنشطة جديدة والحفاظ على القدرة التنافسية. (خضير، 2021 : 341)

ثالثاً : أهمية الربحية المصرفية :

تعد الأرباح هي خط الدفاع الأول ضد الخسائر الناجمة عن ضعف الائتمان والأرباح المحتجزة التي هي دالة على الأرباح المتراكمة بمرور الوقت تعمل على تعزيز قاعدة رأس المال ومن ثم تعمل كحاجز لامتناس أي خسائر مستقبلية. (Chukwunwike et al, 2024). الربحية هي واحدة من الأساليب المهمة للمؤسسات لمنح الحوافز والقيود على عملياتها وهي قناة مهمة لأصحاب المصلحة في المؤسسة للحصول على معلومات الأداء. إن الأداء عن طريق تقييم الربحية للمصارف يرتبط عادةً بمدى قدرة المصرف على استخدام أصوله وحقوق المساهمين والخصوم والإيرادات والمصروفات. إن تقييم أداء المصارف مهم لجميع الأطراف بما في ذلك المودعين والمستثمرين ومديري المصارف والجهات التنظيمية. (Egbunike et al, 2014) و تعد الأرباح مؤشراً أساسياً على مركز المصرف دليل على كفاءة الإدارة وفعاليتها في اتخاذها للقرارات ورسم السياسات، وهذا ما يرفع من ثقة الملاك والزبائن بالمصارف وهو أمر شديد الأهمية لأنها من أهم المؤشرات المستخدمة في تقييم الإخفاق أو النجاح للمصرف.(الفرجاني&الدايخ،2024: 160)

سابعاً : مؤشرات قياس ربحية المصارف التجارية :

تعرف مؤشرات الربحية من المؤشرات التي تساعد في عملية اتخاذ القرار بشأن العمليات والحفاظ على الكفاءة واستقرار الأعمال في المستقبل عن طريق توفير معلومات ملموسة وواقعية حول الجوانب المالية للمصارف. وتكمن قيمة مؤشر الربح في أن صناعات القرار الإداريين يمكن أن يعملوا بمثابة رادار لمؤشرات التغيرات في الأعمال والاستثمار والتمويل.(Perisa et al, 2017:231). يعد اختيار مؤشرات (نسب) الربحية من أهم المؤشرات المالية المستخدمة في تقييم الأداء المالي في



المصارف التجارية إذ أن هذه المؤشرات تمكن من قياس قدرة المصرف التجاري على تحقيق عائد نهائي صافٍ على الأموال المستثمرة، وذلك يعني (النجار، 2006 : 39). (Barnes,1987:449) ومن النسب المالية لقياس ربحية المصارف هي:

**معدل العائد على الموجودات ROA** : من أكثر المؤشرات المالية التي تهتم بها إدارة الائتمان هو مؤشر العائد على الاستثمار، إذ يعبر هذا المؤشر عن ربحية الدينار الواحد المستثمر من قبل الشركة ولذلك فإن ارتفاعه قياساً بمعيار المقارنة يعني كفاءة السياسات التشغيلية المختلفة لدى الزبون (المصرف) ويحسب معدل العائد على الاستثمار من العلاقة الآتية (Zainneldeen, 2018 : 45):

**معدل العائد على الموجودات = صافي الدخل / إجمالي الموجودات**

ويقصد بصافي ربح العمليات صافي الربح قبل الفائدة والضريبة، أما الاستثمار فإنه يعني مقدار الموجودات التي استخدمت فعلاً في إنتاج الربح التشغيلي أو ما يسمى صافي ربح العمليات ويعكس هذا المعدل مدى قوة شركة الأعمال وقدرتها في استغلال الأموال المتاحة للاستثمار لديها في إنتاج الربح التشغيلي، ولذلك كلما زاد المعدل عن معايير المقارنة كلما عبر ذلك عن كفاءة الإدارة في استغلال محفظة الاستثمار، وأيضاً يبين قدرة العميل في الحصول على قروض من بنوك مختلفة وبأسعار فائدة منخفضة. (الزبيدي، 2004: 277)



## المبحث الرابع

## التحليل المالي لمتغيرات البحث

أولاً: التحليل المالي للعوامل المؤثرة في الربحية

## ١. الموجودات:-

جدول (١) تحليل حجم المصارف التجارية العراقية عينة البحث

اسم المصرف /السنوات	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	معدل المصارف
بغداد	9.26	9	9.07	9.03	9.04	9.05	9.15	9.18	9.23	9.43	<u>9.14</u>
اشور	8.63	8.65	8.57	8.58	8.66	8.62	8.67	8.78	8.89	8.87	<u>8.69</u>
العراقي التجاري	11.65	11.61	8.62	8.66	8.64	8.65	8.79	8.70	8.72	8.68	<u>9.27</u>
الاهلي العراقي	11.78	11.72	8.76	8.78	8.72	8.80	8.95	9.26	9.38	9.60	<u>9.57</u>
الموصل	11.54	11.56	11.61	11.60	11.61	11.62	11.59	11.88	11.90	11.89	<u>11.71</u>
سومر	8.62	8.56	8.54	8.59	8.61	8.54	8.52	8.57	8.51	8.41	<u>8.54</u>
الاتحاد	11.84	11.80	8.79	8.77	8.73	8.68	3.69				<u>9.34</u>
المنصور	11.94	12.03	12.04	12.11	12.19	12.16	12.10	12.14	11.86	12.05	<u>11.94</u>
الاستثمار	8.75	8.74	8.76	8.75	11.78	11.72	11.75	11.81	11.87	11.98	<u>10.59</u>
الاقتصاد	12.16	11.72	11.71	11.70	11.66	11.66	11.65	11.67	11.66	11.69	<u>11.72</u>
متوسط الفترة	<u>10.61</u>	<u>10.53</u>	<u>9.64</u>	<u>9.65</u>	<u>9.96</u>	<u>9.95</u>	<u>9.98</u>	<u>10.03</u>	<u>10.07</u>	<u>10.13</u>	<u>10.05</u>

المصدر: من إعداد الباحثان اعتماداً على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

يوضح جدول (1) حجم المصارف التجارية عينة البحث للمدة الزمنية (٢٠١٤\_٢٠٢٣) إذ يمثل حجم المصرف قدرة المصرف على توفير الخدمات المالية والموارد اللازمة لتلبية احتياجات عملائه والاقتصاد الذي يعمل فيه، إذ يعتبر المصرف الأكبر أكثر قدرة على تقديم خدمات مالية متنوعة وتحمل المخاطر إذ تشير نتائج الجدول إلى أن المعدل العام 10.05 وقد حقق مصرف المنصور



للأستثمار **11.94** أعلى معدل لحجم المصرف وهذا يمثل امتلاك المصرف لمجموع موجودات عالية جداً فيما حقق مصرف سومر أدنى معدل **8.54** فيما حققت المصارف التجارية عينة البحث أعلى معدل لعام **2014** وحققت المصارف التجارية أدنى معدل في عام **2016**

## ٢. نسبة حقوق الملكية الى الموجودات للمصارف عينة البحث:-

جدول (٢) تحليل هيكل رأس المال للمصارف التجارية عينة البحث

متوسط المصارف	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	السنوات /اسم المصرف
<b>0.20</b>	0.17	0.20	0.20	0.19	0.24	0.23	0.25	0.23	0.17	0.16	بغداد
<b>0.55</b>	0.40	0.37	0.45	0.57	0.62	0.57	0.70	0.67	0.59	0.62	اشور
<b>0.62</b>	0.65	0.62	0.61	0.49	0.60	0.64	0.63	0.67	0.66	0.63	العراقي التجاري
<b>0.35</b>	0.12	0.13	0.17	0.34	0.40	0.49	0.47	0.50	0.48	0.42	الاهلي العراقي
<b>0.57</b>	0.36	0.34	0.35	0.67	0.65	0.64	0.66	0.64	0.71	0.75	الموصل
<b>0.73</b>	0.98	0.80	0.66	0.78	0.76	0.65	0.68	0.75	0.71	0.61	سومر
<b>0.47</b>	0.51	0.52	0.53	0.53	0.54	0.47	0.44	0.42	0.41	0.38	الاتحاد
<b>0.27</b>	0.27	0.38	0.40	0.22	0.19	0.18	0.23	0.26	0.27	0.31	المنصور
<b>0.45</b>	0.33	0.37	0.40	0.46	0.48	0.47	0.49	0.50	0.51	0.50	الاستثمار
<b>0.47</b>	0.54	0.57	0.55	0.56	0.54	0.53	0.48	0.40	0.39	0.17	الاقتصاد
<b>0.47</b>	<b>0.433</b>	<b>0.43</b>	<b>0.432</b>	<b>0.481</b>	<b>0.502</b>	<b>0.487</b>	<b>0.503</b>	<b>0.504</b>	<b>0.49</b>	<b>0.45</b>	متوسط الفترة

المصدر: من إعداد الباحثان اعتماداً على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

تشير نتائج الجدول (٢) الى نسبة حقوق ملكية المساهمين او الشركاء في المصرف بعد خصم التزاماته للمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) اذ ان المعدل العام للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) بلغ **0.47** وقد حقق مصرف سومر اعلى نسبة **0.73** وهذا يدل ان المصرف يعتمد بشكل اساس على تمويله الداخلي ( رأس المال) بدلاً من الديون فيما حقق مصرف بغداد ادنى نسبة **0.20**



وهذا يدل على ان المصرف يعتمد بشكل اكبر على الديون لتمويل اصوله فيما حققت المصارف التجارية عينة البحث اعلى معدل **0.504** لعام ٢٠١٦ وحققت المصارف التجارية أدنى معدل **0.43** في عام ٢٠٢٢

### ٣. نسب التداول للمصارف عينة البحث:-

جدول (٣) تحليل نسبة السيولة للمصارف التجارية عينة البحث

اسم المصرف /السنوات	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	متوسط المصارف
بغداد	1.15	1.16	1.13	1.15	1.23	1.10	1.18	1.18	1.18	1.16	<b>1.16</b>
اشور	2.47	2.32	2.93	3.26	2.23	2.61	2.28	2.67	2.66	2.70	<b>2.61</b>
العراقي التجاري	2.51	2.67	0.90	0.80	1.05	1.40	1.36	1.15	0.82	0.92	<b>1.35</b>
الاهلي العراقي	1.70	1.86	1.71	1.70	1.74	1.62	1.59	1.14	1.17	1.15	<b>1.53</b>
الموصل	5.87	3.50	2.37	2.48	2.10	2.00	2.11	1.32	1.26	1.27	<b>2.42</b>
سومر	2.49	3.23	23.78	3.99	4.71	3.90	4.24	1.86	4.62	4.98	<b>5.78</b>
الاتحاد	1.58	1.64	1.59	1.70	1.68	1.88	1.78	1.77	1.57	1.61	<b>1.68</b>
المنصور	1.44	1.35	1.25	0.93	0.13	1.19	1.22	1.39	1.34	1.15	<b>1.13</b>
الاستثمار	1.96	1.97	1.89	1.82	1.75	1.81	1.74	1.73	2.04	1.82	<b>1.85</b>
الاقتصاد	1.43	1.34	1.77	1.63	1.84	1.90	2.00	1.88	2.02	1.81	<b>1.76</b>
متوسط الفترة	<b>2.26</b>	<b>2.10</b>	<b>3.93</b>	<b>1.94</b>	<b>1.84</b>	<b>1.94</b>	<b>1.95</b>	<b>1.60</b>	<b>1.86</b>	<b>1.85</b>	2.13

المصدر: من إعداد الباحثة اعتمادا على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

توضح البيانات المالية المعتمده في البحث ان نسبة التداول هي احد النسب المالية المستخدمة لتقييم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته قصيرة الاجل بأستخدام اصوله المتداولة وان المعدل العام



للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) بلغ 2.13 اذ حقق مصرف سومر اعلى نسبة تداول 5.78 وهذا يدل على ان المصرف يمتلك اصول متداولة كافيه لتغطية التزاماته قصيرة الاجل فيما حقق مصرف المنصور للأستثمار 1.13 ادنى نسبة وهذا يدل ان المصرف بالكاد يستطيع تغطية التزاماته فيما حققت المصارف التجارية عينة البحث اعلى معدل لها 3.93 في عام ٢٠١٦ وحققت ادنى معدل لها 1.60 في عام ٢٠٢١ .

٤. نسبة الائتمان الى الودائع :-

تشير النسبة الاتية الى مدى قدرة المصارف التجارية في تحقيق العوائد من تحويل الودائع الى قروض لمختلف الزبائن، ويمكن توضيحها عن طريق الجدول الآتي (٤):-



جدول (٤) تحليل نسبة الائتمان النقدي الى الودائع للمصارف للتجارية عينة البحث

متوسط المصارف	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	اسم المصرف /السنوات
<u>0.20</u>	0.02	0.60	0.10	0.13	0.20	0.18	0.20	0.24	0.26	0.15	بغداد
<u>0.41</u>	1.07	1.14	0.53	0.22	0.11	0.03	0.12	0.10	0.10	0.77	اشور
<u>0.13</u>	0.09	0.07	0.16	0.60	0.07	0.09	0.08	0.08	0.10	0.05	العراقي التجاري
<u>0.63</u>	0.44	0.61	0.75	0.76	0.67	0.40	0.72	0.84	0.68	0.49	الاهلي العراقي
<u>1.24</u>	1.30	0.50	0.18	0.88	0.96	0.95	1.72	1.87	1.81	2.31	الموصل
<u>1.64</u>	0.91	0.50	0.68	0.84	1.22	0.97	1.05	7.94	1.26	1.06	سومر
<u>3.05</u>	3.58	4.60	4.23	4.07	3.74	2.94	2.74	2.29	1.45	0.94	الاتحاد
<u>0.19</u>	0.29	0.43	0.32	0.10	0.09	0.10	0.11	0.15	0.14	0.17	المنصور
<u>0.68</u>	0.91	1.24	0.88	0.51	0.69	0.59	0.48	0.40	0.47	0.64	الاستثمار
<u>1.15</u>	2.45	1.32	1.42	1.15	1.44	1.76	0.98	0.07	0.53	0.44	الاقتصاد
<u>0.93</u>	<u>1.106</u>	<u>1.101</u>	<u>0.925</u>	<u>0.926</u>	<u>0.91</u>	<u>0.80</u>	<u>0.82</u>	<u>1.39</u>	<u>0.68</u>	<u>0.70</u>	متوسط الفترة

المصدر: من إعداد الباحثة اعتمادا على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

يبين الجدول (٤) نسبة الائتمان النقدي الى الودائع للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) ويلاحظ ان المعدل العام للمصارف بلغ **0.93** اذ حقق مصرف الاتحاد العراقي اعلى نسبة **3.05** وهذا يدل على ان المصرف يعتمد بشكل كبير على ودائع العملاء لتمويل القروض فيما حقق المصرف التجاري العراقي ادنى نسبة **0.13** وهذا يعني ان البنك يحتفظ بسيولة كبيرة مقارنة بالقروض التي يقدمها فيما حققت المصارف التجارية عينة البحث اعلى معدل لها **1.39** عام ٢٠١٦ و اقل معدل **0.68** في عام ٢٠١٥ .



## ٥. نسبة الودائع الى مجموع المطلوبات :-

جدول (٥) تحليل نسبة الودائع الى مجموع المطلوبات للمصارف التجارية عينة البحث

اسم المصرف /السنوات	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	متوسط المصارف
بغداد	0.81	0.57	0.86	0.87	0.92	0.93	0.94	0.95	0.93	0.96	<b>0.87</b>
اشور	0.25	0.26	0.77	0.73	0.89	0.88	0.56	0.47	0.43	0.46	<b>0.57</b>
العراقي التجاري	0.73	0.21	0.82	0.79	0.84	0.82	0.88	0.89	0.83	0.78	<b>0.75</b>
الاهلي العراقي	0.54	0.49	0.50	0.58	0.70	0.66	0.71	0.76	0.73	0.84	<b>0.65</b>
الموصل	0.20	0.23	0.63	0.72	0.81	0.83	0.79	0.78	0.40	0.36	<b>0.575</b>
سومر	0.32	0.24	0.16	0.73	0.57	0.77	0.78	0.26	0.88	0.96	<b>0.56</b>
الاتحاد	0.53	0.54	0.51	0.46	0.44	0.45	0.39	0.36	0.33	0.37	<b>0.43</b>
المنصور	0.64	0.70	0.95	0.95	0.12	0.96	0.94	0.90	0.85	0.81	<b>0.78</b>
الاستثمار	0.93	0.96	0.88	0.84	0.73	0.78	0.87	0.63	0.54	0.58	<b>0.77</b>
الاقتصاد	0.40	0.38	0.35	0.49	0.31	0.42	0.44	0.41	0.45	0.25	<b>0.39</b>
متوسط الفترة	<b>0.53</b>	<b>0.45</b>	<b>0.64</b>	<b>0.71</b>	<b>0.63</b>	<b>0.75</b>	<b>0.73</b>	<b>0.64</b>	<b>0.63</b>	<b>0.63</b>	<b>0.63</b>

المصدر: من إعداد الباحثان اعتمادا على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

يبين الجدول (٥) التحليل المالي لنسبة الودائع الى المطلوبات للمصارف التجارية عينة البحث وللمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) لمعرفة اداء ودائع العملاء في المصارف اذا نلاحظ ان المعدل العام بلغ **0.63** وحقق مصرف بغداد افضل نسبة **0.87** هذا يدل على ان المصرف يعتمد بشكل كبير على الودائع كمصدر للتمويل فيما حقق مصرف الاقتصاد للاستثمار والتمويل أدنى نسبة **0.39** وهذا يدل على تنوع مصادر التمويل وحققت المصارف التجارية عينة البحث اعلى معدل لها **0.75** عام ٢٠١٩ أدنى معدل **0.45** في عام ٢٠١٥ .



٦. نسبة المصاريف التشغيلية الى اجمالي الايرادات التشغيلية:-

جدول (٦) تحليل نسبة المصاريف التشغيلية الى اجمالي الايرادات التشغيلية

اسم المصرف /السنوات	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	متوسط المصاريف
بغداد	0.69	0.58	0.49	0.61	0.94	0.79	0.44	0.31	0.27	0.14	<u>0.52</u>
اشور	0.58	0.36	0.54	0.53	0.59	0.10	0.50	0.58	1.17	0.67	<u>0.56</u>
العراقي التجاري	1.14	2.40	0.48	0.53	0.45	0.64	0.29	0.61	0.55	0.46	<u>0.75</u>
الاهلي العراقي	0.67	0.69	0.38	0.84	1.40	0.66	0.54	0.61	0.68	0.33	<u>0.68</u>
الموصل	0.81	0.85	0.55	0.48	0.71	0.55	0.73	0.53	0.57	1.30	<u>0.70</u>
سومر	0.81	0.64	0.61	0.96	0.85	0.80	0.84	0.77	0.83	4.60	<u>1.17</u>
الاتحاد	0.74	0.91	0.95	0.96	0.98	0.20	0.86	0.88	0.74	0.60	<u>0.78</u>
المنصور	0.97	1.07	0.31	0.32	0.27	0.45	0.47	0.48	0.44	0.29	<u>0.50</u>
الاستثمار	0.33	0.47	0.56	0.82	1.15	0.99	0.63	0.88	0.64	0.27	<u>0.67</u>
الاقتصاد	1.06	0.76	1.16	1.18	0.83	0.68	0.74	0.99	0.85	0.54	<u>0.87</u>
متوسط الفترة	<u>0.78</u>	<u>0.87</u>	<u>0.603</u>	<u>0.72</u>	<u>0.81</u>	<u>0.58</u>	<u>0.604</u>	<u>0.66</u>	<u>0.67</u>	<u>0.92</u>	<u>0.72</u>

المصدر: من إعداد الباحثة اعتمادا على البيانات المالية السنوية للمصاريف عينة البحث.

تشير معطيات جدول (٦) الى نسبة كفاءة الادارة للمصاريف التجارية عينة البحث وللمدة (٢٠١٤-٢٠٢٣) اذ يلاحظ المعدل العام للمصاريف بلغ **0.72** وحقق مصرف سومر نسبة مرتفعة **1.17** تعكس زيادة في المصاريف التشغيلية مقارنة باليرادات مما يشير الى سوء ادارة التكاليف او انخفاض كفاءة العمليات الادارية فيما حقق مصرف المنصور نسبة منخفضة **0.50** تشير الى كفاءة الادارة في التحكم بالمصاريف التشغيلية مما يعني ان المصرف يحقق ايرادات عالية بتكاليف منخفضة



وحققت المصارف التجارية اعلى النسب 0.92 في عام ٢٠٢٣ وادنى النسب لها 0.603 في عام ٢٠١٦ .

ثانياً:- تحليل معدل الربحية للمصارف التجارية العراقية:-

معدل العائد على الموجودات ROA :

جدول (٧) تحليل معدل العائد على الموجودات ROA للمصارف التجارية عينة البحث

اسم المصرف /السنوات	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	متوسط المصارف
بغداد	0.017	0.051	0.016	0.005	0.003	0.006	0.014	0.019	0.030	0.056	0.021
اشور	0.030	0.031	0.039	0.035	0.010	0.014	0.031	0.012	0.016	0.032	0.025
العراقي التجاري	0.018	0.015	0.017	0.021	0.024	0.014	0.057	0.025	0.022	0.031	0.024
الاهلي العراقي	0.011	0.007	0.040	0.004	0.015	0.014	0.022	0.014	0.011	0.047	0.018
الموصل	0.006	0.0009	0.118	0.011	0.006	0.008	0.003	0.004	0.007	0.006	0.016
سومر	0.005	0.011	0.008	0.001	0.002	0.003	0.003	0.003	0.002	0.026-	0.004
الاتحاد	0.026	0.0004	3.25	0.0001	0.0001	0.003	0.001	0.002	0.004	0.007	0.32
المنصور	0.023	0.022	0.011	0.013	0.015	0.006	0.005	0.011	0.017	0.034	0.015
الاستثمار	0.06	0.03	0.01	0.006	0.0005	3.2	0.008	0.001	0.009	0.03	0.33
الاقتصاد	0.002	0.008	0.0009	0.002	0.004	0.010	0.007	0.0001	0.005	0.02	0.005
متوسط الفترة	0.019	0.017	0.35	0.0098	0.007	0.32	0.015	0.0091	0.012	0.029	0.097

المصدر: من إعداد الباحثة اعتماداً على البيانات المالية السنوية للمصارف عينة البحث.

يلاحظ في الجدول (٧) ان المعدل العام للمصارف التجارية عينة البحث وللمده (٢٠١٤-٢٠٢٣) بلغ 0.097 اذ حقق مصرف الاتحاد العراقي افضل نسبة 0.33 وهذا يدل على ان المصرف يستخدم اصوله بفعالية لتحقيق الارباح وحقق مصرف سومر ادنى نسبة 0.004 وهذا يشير الى ضعف كفاءة



استخدام الاصول فيما حققت المصارف التجارية افضل نسبة 0.35 في عام ٢٠١٦ وحققت ادنى نسبة 0.007 في عام ٢٠١٨

### المبحث الخامس

#### التحليل الاحصائي لمتغيرات البحث

يتكون النموذج الاحصائي من متغير تابع (الربحية وتقاس بمؤشر : معدل العائد على الموجودات، وستة متغيرات مستقلة شملت (لوغاريتم الموجودات، نسبة حقوق الملكية الى الموجودات، نسبة التداول، نسبة الائتمان الى الودائع، نسبة الودائع الى المطلوبات ونسب المصاريف التشغيلية الى الايرادات التشغيلية)، ويمكن توضيحها عن طريق الصيغة الرياضية الآتية:

$$Y = f(X1, X2, X3, X4, X5, X6).....(1)$$

أذ أن :

Y : المتغير التابع : معدل العائد على الموجودات.

X1 : لوغاريتم الموجودات.

X2 : نسبة حقوق الملكية الى الموجودات .

X3 : نسبة التداول.

X4 : نسبة الائتمان الى الودائع .

X5 : نسبة الودائع الى المطلوبات.

X6 : نسبة المصاريف التشغيلية الى الايرادات التشغيلية .

علماً أن :

قيمة F الجدولية = 3.58

قيمة t الجدولية = 1.86

أولاً : العوامل المؤثرة في معدل العائد على الموجودات Y1 :-

الجدول (8)

نتائج اختبار علاقات التأثير العوامل المؤثرة في الربحية (معدل العائد على الموجودات Y)



Dependent Variable: Y1					
Method: Panel Least Squares					
Date: 02/03/25 Time: 00:06					
Sample: 2014 2023					
Periods included: 10					
Cross-sections included: 10					
Total panel (balanced) observations: 100					
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.	القرار
C	3.513675	27.28946	0.128756	0.8978	
X1	2.707680	2.857234	0.947658	0.3458	ترفض
X2	0.015769	0.037425	0.421349	0.6745	ترفض
X3	0.082137	0.275560	0.298074	0.7663	ترفض
X4	0.082432	0.022353	3.687696	0.0004	تقبل
X5	-0.573296	2.325658	-0.246509	0.8058	ترفض
X6	0.346747	0.167847	2.065848	0.0416	تقبل
Method : Pooled Least Squared					
$Y1 = 3.51367517064 + 2.707*X1 + 0.015*X2 + 0.08*X3 + 0.08*X4 - 0.57*X5 +$					
<b>R-squared</b>					0.207247
<b>Adjusted R-squared</b>					0.156102
<b>S.E. of regression</b>					90.56924
<b>Sum squared resid</b>					762859.2
<b>Log likelihood</b>					-588.8768
<b>F-statistic</b>					4.052129
<b>Prob(F-statistic)</b>					0.001185
التميز بين الفترات حسب التأثير الثابت			التميز بين المصارف حسب التأثيرات الثابت		
Fixed Effects (Period)			Fixed Effects (Cross)		
	التقديرات	الفترات		التقديرات	المصارف
بغداد	0.466286	2014-C		20.58757	BBOB-C
أشور	0.655189	2015-C		83.13961	BASH-C
التجاري العراقي	-0.497356	2016-C		71.27349	BIIBQ-C



الاهلي العراقي	-0.487169	2017-C		-15.13894	BNIO-C
الموصل	-1.074857	2018-C		-35.03151	BMFI-C
سومر	0.149038	2019-C		-55.35790	BSUC-C
الاتحاد	0.320544	2020-C		-52.51007	BUOI-C
المنصور	-0.245308	2021-C		107.1989	BMNS-C
الاستثمار	0.037130	2022-C		-29.04394	BIBI-C
الاقتصاد	0.676503	2023-C		-95.11725	BEFI-C

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج (Eviews- 13)

يتضح من الجدول (8) في ضوء معادلة الانحدار الخطي المتعدد أن الحد الثابت ( $C = 3.51$ )، وهذا يعني أن هناك وجوداً للمتغير التابع معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ) مقداره (3.51) عندما تكون قيمة المتغيرات المستقلة (لوغاريتم الموجودات، نسبة حقوق الملكية الى الموجودات، نسب التداول، نسبة الودائع الى المطلوبات، نسبة الائتمان الى الودائع ونسبة المصاريف التشغيلية الى الايرادات التشغيلية) تساوي صفراً، وتشير نتائج الجدول (8) الى أن قيمة معامل القوة التفسيرية ( $R$ -Squared) قد بلغت (0.20) وهذا يعني أن المتغير المستقل (لوغاريتم الموجودات) يفسر حوالي (0.20) من التغير الحاصل في المتغير التابع ( $Y_1$ ) أما النسبة المتبقية والبالغة (0.80) تعود إلى عوامل أخرى لم تدخل ضمن النموذج المقدر، وهو مؤشر مقبول عند مقارنة قيمة ( $F$ ) المحسوبة والبالغة (4.05) وهي أكبر من قيمتها الجدولية (3.58) عند مستوى معنوية (5%)، فنقوم بقبول الفرضية الرئيسية التي تنص على وجود تأثير للمتغيرات المستقلة على المتغير التابع.

أظهرت نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) أن قيمة الميل الحدي للوغاريتم الموجودات قد بلغت ( $\beta_1 = 2.70$ ) والمرافقة لـ ( $X_1$ )، وتعني إذا تغيرت لوغاريتم الموجودات بمقدار وحدة واحدة سيؤدي إلى تغيير ايجابي مقداره (0.05) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ )، وأن قيمة ( $t$ ) المحسوبة قد بلغت (0.94) وهي أقل من قيمتها الجدولية البالغة (1.86). وبحسب نتائج مستوى المعنوية لقيمة ( $t$ ) التي بلغت (0.05) عن طرق النتائج ترفض الفرضية.

كذلك أظهرت نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) ان قيمة الميل الحدي لنسبة حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات قد بلغت ( $\beta_2 = 0.015$ ) والمرافقة لـ ( $X_2$ ) فهي تدل على إن أي تغيير مقداره وحدة واحدة في نسبة حقوق الملكية الى الموجودات ( $X_2$ ) سيؤدي إلى تغيير ايجابي مقداره



(0.015) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ) ، وأن قيمة (t) المحسوبة قد بلغت (0.42) وهي أقل من قيمتها الجدولية (1.86) عند مستوى معنوية (0.05) فترفض الفرضية.

وأظهرت أيضاً نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) ان قيمة الميل الحدي لنسبة التداول قد بلغت (0.08) والمرافقة لـ ( $X_3$ ) فهي تدل على أن تغيير ايجابي مقداره وحدة في نسبة التداول (السيولة) سيؤدي إلى ايجابي مقداره (0.08) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ). وان قيمة (t) المحسوبة قد بلغت (0.29) وهي أقل من قيمتها الجدولية (1.86) فترفض الفرضية.

كما أظهرت نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) ان قيمة الميل الحدي لنسبة الائتمان الى الودائع قد بلغت (0.08) والمرافقة لـ ( $X_4$ ) فهي تدل على أن تغيير مقداره وحدة في نسبة الائتمان الى الودائع سيؤدي إلى تغيير سلبي مقداره (0.08) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ). وان قيمة (t) المحسوبة قد بلغت (3.68) وهي أكبر من قيمتها الجدولية (1.86) فتقبل الفرضية.

كما أظهرت نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) ان قيمة الميل الحدي لنسبة الودائع الى المطلوبات قد بلغت (-0.57) والمرافقة لـ ( $X_5$ ) فهي تدل على أن تغيير مقداره وحدة في نسبة الودائع الى المطلوبات سيؤدي إلى تغيير سلبي مقداره (0.57) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ). وان قيمة (t) المحسوبة قد بلغت (-0.24) وهي أقل من قيمتها الجدولية (1.86) فترفض الفرضية.

كما أظهرت نتائج تحليل الانحدار الخطي المتعدد في الجدول (8) ان قيمة الميل الحدي لنسبة المصاريف التشغيلية الى الإيرادات التشغيلية قد بلغت (0.34) والمرافقة لـ ( $X_6$ ) فهي تدل على أن تغيير مقداره وحدة في نسبة المصاريف التشغيلية الى الإيرادات التشغيلية سيؤدي إلى تغيير ايجابي مقداره (0.34) في معدل العائد على الموجودات ( $Y_1$ ). وان قيمة (t) المحسوبة قد بلغت (2.06) وهي أكبر من قيمتها الجدولية البالغة (1.86) عند مستوى معنوية (0.05) فتقبل الفرضية.



الاستنتاجات والتوصيات

الاستنتاجات

1. تعد الربحية عملية ضرورية للمصارف للحفاظ على النشاط المستمر وحصول المساهمين على عوائد عالية.
  2. بينت نتائج التحليل المالي ان المصارف التجارية عينة البحث تمتلك حجوم كبيرة مما يساعدها في التوسع في خططها المستقبلية.
  3. اشارت نتائج البحث من خلال التحليل المالي الى ان متوسط موجودات القطاع المصرفي للمصارف التجارية عينة البحث قد تم تمويلها من حق الملكية المساهمين بالاعتماد مصادر التمويل الاخرى.
  4. توصل البحث الحالي من خلال التحليل المالي الى ان المصارف التجارية عينة البحث تمتلك نسبة سيولة مرتفعة تمكن المصارف من تغطية جميع التزاماتها المالية القصيرة الاجل.
  5. توضح نتائج التحليل المالي ان نسبة الائتمان النقدي اقل من نسبة الودائع وهذا يبين ان هناك امكانية الى التوسع في القروض على الامد القصير.
  6. بينت نتائج التحليل المالي الى نسبة الودائع الى مجموع المطلوبات تشكل نسبة عالية من المطلوبات المصارف التجارية عينة البحث.
  7. بينت نتائج التحليل المالي ان الايرادات التشغيلية المتحققة من المصارف التجارية عينة البحث اعلى من المصاريف التشغيلية للعينة وهذا يعد مؤشرا ايجابيا على ان المصارف تحقق ارباح تشغيلية.
  8. تبين نتائج التحليل المالي لمؤشر الربحية ان جميع المصارف التجارية عينة البحث تحقق عوائد ايجابية وبمستويات مقبولة مقارنة مع موجوداتها والودائع وحقوق الملكية.
- التوصيات



- الاستمرار في الحفاظ على نسبة سيولة مرتفعة لضمان القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية قصيرة الأجل.
- تطوير استراتيجيات إدارة الموجودات والمطلوبات لضبط مستويات السيولة بما يحقق التوازن بين الربحية والمخاطر.
- زيادة الاعتماد على حقوق المساهمين في التمويل لتعزيز الاستدامة المالية. وتحسين نسب حقوق الملكية إلى الموجودات بما يعزز ثقة المستثمرين ويقلل من مخاطر الإفلاس.
- العمل على رفع نسبة الائتمان إلى الودائع تدريجياً مع الحفاظ على مستويات السيولة المناسبة. وتطوير سياسات تحفيزية لجذب المزيد من الودائع وتعزيز القدرة على التمويل.
- الاستمرار في تحسين الكفاءة التشغيلية لضمان أن الإيرادات التشغيلية تبقى أعلى من المصاريف التشغيلية. والاستثمار في التكنولوجيا المالية لتقليل التكاليف وتحسين جودة الخدمات المقدمة.
- تحسين أنظمة الرقابة الداخلية لضمان استدامة الأداء المالي وتعزيز الامتثال للمعايير المصرفية. وتطبيق استراتيجيات مالية مرنة تتكيف مع تغيرات السوق والتحديات الاقتصادية.
- تطوير خطط استراتيجية للتوسع في الخدمات المصرفية الرقمية وزيادة الحصة السوقية. وتقديم منتجات مالية مبتكرة تلبي احتياجات الزبائن وتعزز ولاءهم للمصرف.
- يتطلب من إدارة المصارف التجارية استغلال نقاط القوة التي كشفتها نتائج التحليل المالي لتطوير خطط نمو مستدامة وتحقيق توازن بين الربحية والسيولة والاستقرار المالي.



## المصادر والمراجع

## أولاً: المصادر العربية :-

1. الاسدي، اح ج، وعجيل، ش.م. (2020). تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف باستخدام التحليل المالي (دراسة حالة مجموعة من المصارف الخاصة العراقية). مجلة الادارة والاقتصاد ، 9 (36)
2. هالة حسون، & وحيدة خلف. (2022). تحليل وقياس العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية المصارف التجارية: دراسة تطبيقية على مصرف بغداد ومصرف الشرق الاوسط. *Enterpreneurship Journal For Finance and Bussiness*, 297-318
3. آدم محمد إبراهيم بروي، & د. محمد الطيب الياس. (2023). أثر العوامل الداخلية على ربحية البنوك التجارية في السودان. *المجلة العربية للعلوم الإنسانية والاجتماعية*, 1(19)
4. الصالح، فاطمة نبيل، البراك، & محمد. (2024). أثر هيكل رأس المال على ربحية البنوك الإسلامية المدرجة في السوق المالي السعودي «تداول». *المجلة العربية للإدارة*, 44(3), 230-215
5. الشريف، نبيل إمجيد , أ. عبدالسلام محمد عمر البريكي، & أ. محمد الطيب موسى القذافي. (2021). قياس درجة العوامل المؤثرة في الربحية في المصارف التجارية الليبية" دراسة مقارنة بين المصارف التجارية الليبية خلال الفترة من "2010-2015 م. *مجلة البيان العلمية*, 9(9), 119-154.
6. الموسوي ،أمير علي خليل،(٢٠١٠)، تنمية الموارد المالية وأثرها في محفظة الإتمان المصرفي ،رسالة ماجستير، جامعة كربلاء، العراق.
7. الصيرفي، محمد،(٢٠١٦)، إدارة العمليات المصرفية العادية-غير العادية \_الكترونية، دار الفجر للنشر والتوزيع، الطبعة الاولى، القاهرة، مصر.
8. بشرى منصور. (2023). تأثير الودائع والقروض المصرفية على ربحية البنوك التجارية دراسة تطبيقية قياسية للبنك الأهلي اليمني وبنك اليمن الدولي. *مجلة جامعة السعيد للعلوم الإنسانية*, 6(2), 281-253.
9. رامي محمد،(٢٠١٩). اثر كفاءة ادارة محافظ القروض في ربحية المصارف التجارية دراسة تطبيقية على عينة المصارف التجارية الخاصة في سورية، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد(٤١)العدد(١).
10. الهلالي، سماح عبد الزهرة كاظم(٢٠٢٤). تقييم الأداء المصرفي باستخدام نموذج PATROL وتأثيره في نمو المصارف، رسالة ماجستير، كلية الادارة والاقتصاد، جامعة الكوفة، العراق.
11. خضير، حسن جميل،(٢٠٢١)العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية المصارف التجارية في العراق، كلية الادارة والاقتصاد جامعة الكوفة، مجلة كلية التربية للبنات للعلوم الإنسانية،المجلد (١٥) العدد (٢٨).
12. الفرجاني، إبراهيم مسعود , الداخ، حواء محمد . (2024). العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية المصارف التجارية الليبية. *Al-Ruya Journal of Economics and Political Science*, 10(2), 150-180.



13. النجار، فايق جبر، (٢٠٠٦). قياس كفاءة الاداء للمؤسسات المالية المصرفية الاسلامية، مجلة البنوك في الاردن، جمعية البنوك في الاردن، العدد الأول، المجلد الخامس والعشرون، عمان.
14. حمزة محمود الزبيدي، (2004). الادارة المالية المتقدمة، دار الوراق للنشر والتوزيع، عمان، الاردن.

#### ثانيا: المصادر الاجنبية :-

1. Regehr, K., & Sengupta, R. (2016). Has the relationship between bank size and profitability changed?. *Economic Review* (01612387), 101(2).
2. Khodamipour, A, Golestani, S, Khorram, M. (2013) The relationship between liquidity and the company size
3. Chun, S. H., & Ardaaragchaa, N. (2024). Analysis of Factors Affecting the Loan Growth of Banks with a Focus on Non-Performing Loans. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(5), 203.
4. Khodamipour, A., Golestani, S., & Khorrami, M. (2014). The relationship between liquidity and the company size with company value in companies listed on the Tehran Stock Exchange. *European Online Journal of Natural and Social Sciences: Proceedings*, 2(3 (s)), pp-1210.
5. Saleem, Q., & Rehman, R. U. (2011). Impacts of liquidity ratios on profitability. *Interdisciplinary journal of research in business*, 1(7), 95-98.
6. Ramchandani, K., and Jethwani, D. (2017). Impact of Credit Deposit Ratio (CDR) on Bank Profitability: Evidence from scheduled commercial banks of India. *KAHV International Journal of Economics, Commerce & Business Management*, 4(4).
7. Kharel, T. (2024). Investment and profitability of commercial banks in Nepal. *Dibyajyoti Journal*, 6(1), 118-135.
8. Ramadan, I. Z., Kilani, Q. A., & Kaddumi, T. A. (2011). DETERMINANTS OF BANK PROFITABILITY: EVIDANCE FROM JORDAN. *International Journal of Academic Research*, 3(4).
9. Brown, K., & Moles, P. (2014). Credit risk management. K. Brown & P. Moles, *Credit Risk Management*, 16.
10. Sultan, K., Ahmed, R. R., Ameen, F. M., & Singh, M. (2020). The effect of macroeconomic & bank specific factors on banks profitability: an empirical



- evidence from banking industry of Pakistan, *Humanities & Social Sciences Reviews*, 8(3).
11. Gedvellin, N., and Gelovin, F. (2017). The theoretical aspect of profit and profitability analysis.
  12. Shahada, A., Al-Rifai, J. A., Qarm, A., Ali, A., Hatamleh, H. M., and Al-Khawaja, H. (2024). The impact of profitability on investment opportunities and its impact on profit sustainability.
  13. Isa, A., Rahaman, A. R. S., Romli, N., & Romli, J. M. M. N. (2023). Determinants of Commercial Banks Profitability in Malaysia. *International Journal of Academic Research in Accounting Finance and Management Sciences*, 13(2), .140-129
  14. Syaipudin, L., & Luthfi, A. (2025). Pengaruh Financing to Debt Ratio dan Net Profit Margin terhadap Profitabilitas Bank Muamalat Indonesia Periode 2013-2022. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Publik, Manajemen dan Perbankan*, 1(1), 10-21.
  15. Akarogbe, C. A., Chukwunwike, O. D., & Ozor, C. D. (2024). Determinants of Banks Profitability: Evidence from Nigeria Banking Industry. *Journal of ,Business and Econometrics Studies*1(5),1-10.
  16. Echekoba, F. N., Egbunike, C. F., & Ezu, G. K. (2014). Determinants of Banks Profitability in Nigeria: Using Camel ratin Models *IOSR Journal of Business and .Management*, 16(9), 44-50
  17. Perisa, A., Kurnoga, N., & Sopta, M. (2017). Multivariate analysis of profitability indicators for selected companies of croatian market. *UTMS Journal of Economics*, 8(3), 231-242.
  18. Barnes, B. (1987). The Analysis and Use of Financial Ratios: A Review Essay. *Journal of Business Finance and Accounting*, 14(4).
  19. Worku, A. T., Bayleyegne, Y. W., & Tafere, Z. B. (2024). Determinants of profitability of insurance companies in Ethiopia: evidence from insurance companies from 2011 to 2020 years. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 13(1), 4.



20. Hosen, M. Z. (2020). Internal factors influencing the profitability of commercial banks in Bangladesh. International Journal of Economics and Financial Research, 6(7), 192-200.