قياس كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III وتأثيرها على سيولة المصارف التجارية الخاصة

دراسة تطبيقية في مصرف الائتمان العراقي

م.د. عقيل دخيل كريم الاعاجيبي
كلية الإدارة والاقتصاد
جامعة المثنى

م. ميثم عبد كاظم الموسوي
كلية الإدارة والاقتصاد
جامعة المثنى

م.م. علاء داشي دغيم
ديوان الرقابة المالية الاتحادي

المستخلص:

يعرض البحث بالمُناقشة والتحليل موضوع **"قياس كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III وتأثيرها على سيولة المصارف التجارية الخاصة"** وهي دِراسة تطبيقية في مصرف الائتمان العراقي، للمُدة من سنة (2006) والى سنة (2015)، إذ تم تأطير الجانب النظري عن الموضوعين كفاءة إدارة رأسمال المصارف وفق متطلبات لجنة بازل III، وسيولة المصارف، ولقد أُستعمل المنهج الوصفي التحليلي، في وصف وتحليل، وقياس كفاءة إدارة رأسمال المصرف، وسيولة المصرف، إذ أنّ نسبة كفاءة إدارة رأس المال جرى قياسُها عن طريق قسمة إجمالي رأس المال على الموجودات المرجحة بالمخاطر(الائتمان، التشغيل، السوق)، وذلك بعد قياسهما وتقديرهما في المصرف مجال البحث، في حين أُستعمل لِقياس السيولة النِسب المالية (نسبة التداول، نسبة السيولة السريعة، نسبة النقد والاستثمارات قصيرة الاجل الى الودائع)، وذلك عن طريق تحليل البيانات المالية للمصرف، والمتوافرة منّ الحِسابات الخِتامية، والميزانية العمومية، والتقارير المالية، وذلك من أجل تقييم وقياس متغيري البحث، وتحليل عَلاقة الإرتباط، والأثر بينهما، وأُستُعمل تحليل التباين ANOVA لغرض قياس عَلاقة الإرتباط، والأثر بين نتائج كفاءة إدارة رأس المال وبين نسب السيولة المصرفية، وتوصلت الدراسة أيضا الى وجود عَلاقة إرتباط، وأثر لها دلالة إحصائية معنوية بين كفاءة إدارة رأس المال وبين السيولة في المصرف مجال البحث، وهذا ما يثبت صحة فرضية البحث، والتي تنص على أنّ كفاءة إدارة رأس المال المصرف ترتبط وتأثر معنوياً في سيولته.

Abstract:

The research shows by discussion and analysis the topic "**Measuring the efficiency of capital management according to the requirements of the Basel CommitteeIII and its impact on the liquidity of private commercial banks".** It is an applied study at the Iraqi Credit Bank for the period (2006 to 2015). The theoretical aspect has been done for the two topics, the efficiency of capital Management Banks, according to Basel III requirements, and bank liquidity. The descriptive analytical approach was used in describing and analyzing the efficiency of the bank's capital management, and the bank's liquidity. The ratio of capital management efficiency was measured by dividing the total capital against the risk-weighted asset (Credit, operation, market), was measured and valued in the bank's research field. While used to measure liquidity ratios (trading ratio, fast liquidity ratio, cash ratio and short-term investments to deposits), by analyzing the bank's financial statements. Which are available From the

final accounts i.e. balance sheet and financial reports, in order to evaluate and measure the variables of the search, analyze the correlation relationship, and the impact between them. ANOVA analysis has been used to show the variance analysis for the purpose of measuring correlation relationship. In addition, to show the effect between the results of capital management efficiency and liquidity ratios banking, the study also found a correlation. Moreover, a statistically significant impact between the efficiency of capital management and the liquidity of the bank's research field, which proves the validity of the research hypothesis, which states that the efficiency of the bank's capital management is linked and morally affected in its liquidity.

المقدمة

تمثل السلامة المصرفية جرس إنذار مبكر عن مدى عرضة وحساسية القطاع المالي والمصرفي للازمات من خلال مؤشرات عناصر الاداء المالي مثل كفاءة ادارة رأس المال والسيولة، وبما ان السلامة المصرفية تبدأ بتقييم الأداء المصرفي، وتعد عملية تقييم الأداء المصرفي محور اهتمام بحثنا هذا ذات أهمية كبيرة لتحقيق أهداف المصرف في الربحية، والسيولة والأمان من خلال الاستخدام الأمثل للموارد والوصول إلى أعلى عائد بأدنى مخاطرة وبأقل كلفة ممكنة، كما أن النظم التقليدية المتبعة في تقييم الأداء المصرفي قاصرة وغير شاملة ولا تفي بمتطلبات تقييم الأداء في المصارف المعاصرة والمنظمات العالمية المنظمة لعمل المصارف وتقييمها وتدريجها. فتطبيق مؤشرات كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وسيولة المصارف في تقييم أداء المصرف المبحوث يمكن التعرف على مدى كفاءة ادارة رأس ماله وسلامته المالية، وكذلك التحليل الكمي والنوعي لنوعية موجوداته لتحديد سلامة عمليات استخدام أمواله، وتقييم سيولة المصرف وقدرته على تسديد التزاماته، ونوعية أرباحه وتقييم إدارة المصرف ومدى قدرتها على احتواء المخاطر ومتابعة الأنشطة التشغيلية للمصرف، وعلى ضوء ذلك تم بناء هذا البحث استناداً الى عدد من المطالب الرئيسة إذ يشمل المطلب الأول منهجية البحث، أما المطلب الثاني فيشمل الإطار النظري للبحث، والذي تضمن موضوع كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وسيولة المصارف، أما المطلب الثالث فيشمل الإطار العملي، والذي تضمن نتائج التحليل التطبيقي، وختاماً المطلب الرابع والذي تضمن الاستنتاجات والتوصيات.

المطلب الأول: منهجية البحث

١. **مشكلة البحث:** تتمثل مشكلة البحث بالتساؤل (أن ضعف نسبة كفاءة إدارة رأس المال وعدم التحوط للمخاطر المصرفية من قبل جميع المصارف العاملة في البيئة المحلية والذي يؤدي إلى إعلان الافلاس، وضياع حقوق المودعين، وعدم تحقيق أهدافه الأساسية المتمثلة بتغطية المخاطر، والاستمرار، وتحقيق سيولة مصرفية مستقرة).

٢. **أهمية البحث:** تبرز أهمية الدراسة في كون رأس المال يمثل عنصرا أساسيا لوقاية المصرف من تحمل مخاطر يمكن أن تتسرب إلى أموال المودعين ومن ثم تؤدي إلى زعزعة ثقة المودعين وأضعاف المركز المالي للمصرف، كما له أهمية في تحديد كيفية قياس كل من كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات بازل، وسيولة المصرف، وتحديد الإجراءات المناسبة عند عدم كفاءة إدارة رأس المال الأمر الذين يؤمن إتخاذ الاجراءات اللازمة لتفادي مخاطر عدم كفاءة إدارة رأس المال، والعجز عن تأدية الألتزامات المالية، والتعاقدية.

٣. **أهداف البحث (أغراض البحث):** يهدف البحث الى ما يأتي:
- تطبيق متطلبات لجنة بازل III وامكانية الالتزام بها من قبل المصارف العاملة في العراق.
- تعزيز دور البنك المركزي العراقي في الاشراف على المصارف لمواجهة المخاطر التي تواجهها.
- قياس كفاءة إدارة رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وسيولة المصرف.
- اختبار العلاقة بين كفاءة إدارة رأس المال، وسيولة المصرف.

٤. **فرضية البحث:** تتمثل فرضية البحث في وجود علاقة إرتباط وتأثير معنوي بين نسبة كفاءة إدارة رأس المال وبين السيولة المصرفية.

٥. **المنهج المستعمل:** لتحقيق أهداف البحث أستعمل المنهج الوصفي التحليلي.

٦. **حدود البحث:** مصرف الائتمان العراقي، العراق، بغداد، مركز المصرف: القسم المالي، للمدة بين سنة (2006-2015).

المطلب الثاني: الإطار النظري

١. **تعريف لجنة بازل للأشراف المصرفي:** تمثل أحد أللجان الرقابية المؤسسة من قبل مجموعة الدول الصناعية العشرة، وذلك في نهاية سنة ١٩٧٤ في مدينة بازل بسويسرا، وتشكلت لجنة بازل بهدف تقوية وأستقرار وسلامة الانظمة المصرفية، (Minas, 2015, 12). وفي عام ٢٠٠٨، أجتمع القائمين على لجنة بازل للأشراف المصرفي من أجل وضع قواعد جديدة لإنقاذ النظام المصرفي من هذه الأزمة، أطلق عليها متطلبات لجنة بازل III، إذ تلزم المصارف بتحصين نفسها جيداً دون مساعدة أو تدخل من قبل البنك المركزي أو الحكومة، إذ أن الهدف من الإصلاحات الجديدة التي أقرتها لجنة بازل III هو لتعزيز الدعائم الاساسية لمتطلبات لجنة بازل II من خلال التركيز على جودة، ونوعية رأس المال المطلوب، كما يُعد هذا النظام عملياً لأنه يسمح للمصارف بزيادة مقدار رؤوس أموالها خلال فترة (٨) سنوات مما يتطلب منها الاحتفاظ بنسب عالية من رأس المال ذي النوعية الجيدة (Johansson, 2012, 26).

٢. **رأس المال المصرفي (Banking Capital, BC):** يُعد بمثابة الاموال التي تحمي المصرف عند التعرض الى الخسائر المالية (Pierre, Laurin, 2013, 131)، ويعبر عنه بحجم السيولة المطلوبة لمواجهة الازمات المستقبلية (Obeidat, Khasawne, 2016, 185)، فهو بمثابة الفرق الحسابي بين الموجودات والمطلوبات، والذي يعرف أيضا بأسم صافي القيمة أو حقوق المساهمين، وبالتالي، فإن المصرف يكون ذوكفاءة في ادارة رأس المال إذا كان الفرق بين الموجودات والمطلوبات إيجابيا، والعكس صحيح (Moosa, 2008, 31)، وقد قسمت لجنة بازل رأس المال في المصارف الى أثنين من العناصر الاساسية : رأس المال الشريحة الاولى أو رأس المال الاساس، ورأس المال الشريحة الثانية أو رأس المال المساند (Wallgren, Lindé, 2012, 5)، ويمكن بيان هذه المكونات وكما يأتي:

أ. **رأس المال الأساس الشريحة الأولى (Core Capital Tier1: CCT1):** يُعد المبلغ الذي عن طريقه تفوق الموجودات المالية للمصرف مبلغ ألتزاماته، ومسؤولياتهُ التعاقدية، ويعد من أهم مكونات رأس المال، ويُعّد بمثابة خط الدفاع الأول عن المخاطر المالية (الحجامي، ٢٠١٦، ٢٥)، ويتكون من مجموع رأس المال المدفوع (الاسمي)، والاحتياطيات العامة، والتي تشمل

الاحتياطيات المعلنة والفائض المتراكم (Datey, 2014, 897)، ويمكن قياس رأس المال الاساس عن طريق المعادلة الآتية (Bunea, Cristina et al, 2009, 8):

CCT1 = PC + GR …… (1)

إذ إنّ:

CCT1 = (Tier1 Core Capital) رأس المال الأساس.

PC = (Paid Capital) راس المال المدفوع.

GR= (General Reserves) الاحتياطيات العامة.

ب. رأس المال المساند الشريحة الثانية (Supplementary Capital SCT2: Tier2): ويمثل الاموال التي تدعم رأس المال الاساس، ولا تكون متأتية من نشاط المصرف الاعتيادي، وانما من موارد أخرى نقدية، وغير نقدية (تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف رقم ٤ لعام ٢٠١٠، ٣٤-٣٥) ويشمل هذا النوع من رأس المال عدد من المكونات الاتية:

- الاحتياطيات غير المعلنة، وهي الاحتياطيات التي لا تظهر ضمن الحسابات الختامية عند نشرها على الجمهور (Basle ,2006 ,14).
- احتياطيات إعادة التقييم، وتنشأ هذه الاحتياطيات نتيجة تقييم الموجودات لإظهار قيمتها الجارية بدلا من تكلفتها الدفترية، وتخصم بنسبة (55%) لاحتمال خضوع هذا الفرق للضريبة عند بيع الموجودات (Gallati, 2003, 58).
- المخصصات العامة، وهي مبالغ تحتجز لمواجهة أي خسائر مستقبلية، ويتم أحتسابها في رأس المال المساند إذا كانت غير مخصصة لمقابلة خسائر محددة.
- الأدوات الرأسمالية المتنوعة، التي يندرج ضمنها الأدوات الرأسمالية التي تضم فئات متنوعة من الأسهم وأدوات الدين، بشرط أن تكون مدفوعة بالكامل، ومتاحة لغرض تغطية الخسائر، وغير قابلة للإطفاء، ويمكن تأجيل دفع العوائد المستحقة عليها (Basle, 2006, 14).
- الدين المساند، والذي يطرح على شكل سندات ذات أجل محدد، ويشترط في هذه الدين، أن يكون ذي أجل لا يتجاوز (5) أعوام، وعلى أن يخصم 20% من قيمته عن كل عام من الاعوام الخمس الأخيرة (Gallati ,2003 ,61)، وعن طريق المكونات المشار أليها اعلاه يمكن حساب رأس المال المساند بالمعادلة الآتية:

SCT2 = UR + RR + GA + VCI + DS …… (2)

إذ إنّ:

SCT1 = (Supplementary Capital Tier2) رأس المال المساند الشريحة الثانية.

UR = (Undisclosed Reserves) الاحتياطيات غير المعلنة.

RR = (Revaluation Reserves) احتياطيات اعادة التقييم.

GA = (General Allocation) المخصصات العامة.

VCI = (Various Capital Instruments) الادوات الرأسمالية المتنوعة.

DS = (Debt Supportive) الدين المساند.

ويجري حساب رأس المال المصرفي بالمعادلة الآتية (Jabbour, 2013, 6):

TC= CCT1 + SCT2 ……. (3)

إذ إنّ:
TC = (Total Capital) إجمالي رأس المال.
CCT1 = (Capital Core Tier 1) رأس المال الأساس (الشريحة الاولى).
SCT2 = (Supplementary Capital Tier 2) رأس المال المساند (الشريحة الثانية).

٣. **كفاءة إدارة رأس المال المصرفي:** تعرف كفاءة إدارة رأس المال المصرفي على أنها وسيلة للتحكم في مستويات المخاطر عند القيام بالأعمال المصرفية (Moosa, 2008, 31)، وتمثل الحجم الكافي من رأس المال اللازم لأمتصاص الخسائر التي تحدث عند القيام بالاستثمارات، والاعمال المصرفية المختلفة (الشماع ،٢٠٠٢، ١٩٥).

٤. **قياس كفاءة إدارة رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III**: إن الهدف من الإصلاحات الجديدة التي أقرتها بازل III، هو لتعزيز الدعائم الاساسية لاتفاق بازل II، من خلال التركيز على جودة ونوعية رأس المال المطلوب (Johansson, 2012, 26)، وضمن أطار بازل II تم تقديم ثلاث دعائم أساسية هي الحد الأدنى لكفاءة رأس المال، وعمليات المراجعة الاشرافية، وانضباط السوق وكما يأتي:

الدعامة الأولى، الحد الأدنى لكفاءة رأس المال، إن متطلبات لجنة بازل III قد زادت من نسبة الشريحة الاولى لرأس المال من ٤% إلى ٦%، وزيادة نسبة الحد الادنى لكفاءة رأس المال من ٨% حالياً إلى ١٠,٥%، ويبدأ العمل بهذه الالية أعتباراً من كانون الثاني سنة ٢٠١٣، وبشكل تدريجي وصولا إلى سنة ٢٠١٥ وتنفيذها بشكل نهائي في سنة ٢٠١٩ (Delahaye, 2011, 13)، وتم تصنيف المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات المصرفية الى ثلاثة انواع، مخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق، والتغير المهم في قياس المخاطر هو تغيير نسبة الحد الادنى لكفاءة رأس المال، مع الإبقاء على طرق قياس مخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق) كما في متطلبات لجنة بازل II، ويجري حساب نسبة كفاءة إدارة رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III بموجب المعادلة الآتية (Harzi, 2011, 6):

$$\mathbf{CME} = \frac{\mathbf{TC}}{\mathbf{RWA(CR+MR+OR)}} \times \mathbf{100\%} \geq \mathbf{8\%} \ldots\ldots \mathbf{(4)}$$

ويمكن حساب رأس المال الإجمالي من خلال حاصل جمع كل من رأس المال الاساس، ورأس المال المساند وكما في المعادلة الأتية:

$$\mathbf{TC = CCT1 + SCT2}$$

ويجري حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان من خلال حاصل جمع كل من الموجودات المرجحة بالمخاطرة داخل، وخارج الميزانية العمومية، وفق المعادلة الأتية (Berger, 2008, 8):

$$\mathbf{RWA\ (CR) = WBRWA + OBRWA}$$

إذ إنّ:
CMER = (Capital Management Efficiency Ratio) نسبة كفاءة إدارة رأس المال.
TC = (Total Capital) إجمالي رأس المال.
CCT1 = (Core capital) رأس المال الاساس (الشريحة الاولى).
SCT2 = (Supplementary Capital) رأس المال المساند (الشريحة الثانية).
RWA = (Risk Weighted Assets) الموجودات المرجحة بالمخاطرة.

(Market Risk) = MR مخاطر السوق.
(Credit Risk) = CR مخاطر الائتمان.
(Operational Risk) = OR مخاطر التشغيل.
(Off-balance Risk Weighted Assets) = OBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية.
(Within-balance Risk Weighted Assets) = WBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطرة داخل الميزانية.

المخاطر المصرفية الواردة في الدعامة الاولى ومناهج قياسها:

- مخاطر الائتمان، وهي من أكثر المخاطر المسببة للازمات المصرفية (Ainsworth, 2012, 2)، وتعد المخاطر الائتمانية من أكثر المخاطر التي تتعرض لها موجودات المصرف، وكلما أزدادت كلما أزداد أحتمال حدوث التعثر(Dreca, 2013, 7)، وتدعى مخاطر خسارة المقترض عند تحقق الفشل في أسترداد المبلغ المستحق (رأس المال أو الفائدة) للمصرف في الوقت المناسب على أساس جدول السداد المتفق عليها مسبقًا(De-Graft, 2014, 83) وقد طرح اتفاق بازلII ثلاثة مناهج لقياس مخاطر الائتمان وهي: المنهج المعياري، ومنهج التصنيف الداخلي الاساس، ومنهج التصنيف الداخلي المتقدم. وترجح الموجودات وفق المنهج المعياري بدرجات متفاوتة تتدرج وفق الاوزان (٠%، ١٠%، ٢٠%، ٥٠%، ١٠٠%) لمخاطر الائتمان، ١٥% لمخاطر التشغيل (Aleksejeva, Prihodko, 2014, 3). ويمكن تحديد قيمة الموجودات المرجحة بأوزان مخاطر الائتمان داخل الميزانية، من خلال المعادلة الأتية (Allen, Delong, 2004, 4):

WBRWA = A × DR …..(5)

إذ إنّ:

(Within-Balance RiskWeighted Assets) = WBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل الميزانية.
(Asset) = A الموجودات.
(Degree of Risk) = DR درجة المخاطرة.

كما حددت لجنة بازل العناصر التي لا تظهر في الميزانية العمومية للمؤسسات المصرفية، وأعطتها أوزان مخاطرة من أجل تحويل هذه الالتزامات العرضية في المعاملات خارج الميزانية الى قيم مرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية، ويجري حساب قيمة الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر خارج الميزانية (OBRWA) وفق المعادلة الأتية (قارون، ٢٠١٢، ٦١):

OBRWA = OBA × DR ……. (6)

إذ إنّ:

(Off-balance Risk Weighted Assets) = OBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية.
(Off-Balance Assets) = OBA الموجودات خارج الميزانية.
(Degree of Risk) = DR درجة المخاطر.

- مخاطر السوق، وتعرف بأنها مخاطر الخسارة (سواء داخل أو خارج الميزانية) الناجمة عن التغيرات في أسعار السوق، من خلال التغير في كل من سعر الفائدة، أو سعر الصرف، أو قيمة

الأسهم (Rachev, Chernobai,et al, 2008, 26)، ويشار أليها بالمخاطر المرتبطة مع أنخفاض قيمة الموجودات الإجمالية، أو الزيادة في الالتزامات (Chorafas,2011,22)، وهنالك منهجين لغرض قياسها وهما المنهج المعياري، ومنهج النماذج الداخلية.

- مخاطر التشغيل، وعرفت بأنها مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة الناتجة من عدم الكفاءة أو الفشل في العمليات الداخلية والافراد والانظمة أومن أحداث خارجية (Heffernan, 2005, 110)، وقدمت لجنة بازل ثلاثة مقايس لغرض قياسها وهي: منهج المؤشر الاساسي، المنهج المعياري، منهج القياس الداخلي المتقدم، وسوف يتم التركيز في هذه الدراسة على منهج المؤشر الاساسي، تستخدمه المصارف الاقل تطور أو المصارف الصغيرة (Gallati, 2003, 332)، وتقاس وفق المعادلة الاتية (Moosa, 2008, 59):

$$OR_{BIA}=\sum GI / n \times a \ldots\ldots\ldots (7)$$

إذ إنّ:

OR_{BIA} = (Operational Risk-Basic Indicators Approach) مخاطر التشغيل وفق منهج المؤشر الاساس.

GI = (Gross Income) إجمالي الدخل.

n = السنة.

a = وهي نسبة محددة من طرف لجنة بازل II.

ه. **نسب السيولة في المصارف:** وتعني السيولة قدرة المصرف على مواجهة إلتزاماته التي تشمل بصورة أساسية تلبية طلبات المودعين للسحب من الودائع، وتلبية طلبات الائتمان أي القروض والتسليفات لتلبية احتياجات المجتمع، وهذا يتطلب توفير نقد سائل لدى المصرف، وبشكل كافي، وفي الوقت المحدد بالإضافة إلى سهولة الحصول على النقد بسرعة، وبدون خسائر عالية (داود، ٢٠١٠، ٢١) ويمكن قياس السيولة في المصارف عن طريق النسب الأتية:

أ. **نسبة التداول**: تبين هذه النسبة مقدرة إدارة المصارف على تغطية المطلوبات المتداولة ويتم احتسابها من خلال قسمة إجمالي الموجودات المتداولة إلى إجمالي المطلوبات المتداولة كما يأتي:(Samad, Hassan, 1999, 3)

$$CR = CA/CL \ldots\ldots\ldots (8)$$

إذ أن:

CR = (Current Ratio) نسبة التداول.

CA = (Current Assets) الموجودات المتداولة.

CL = (Current Liabilities) المطلوبات المتداولة.

ب. **نسبة النقدية والاستثمارات قصيرة الاجل الى الودائع:** هي نسبة النقدية والاستثمارات قصيرة الاجل إلى إجمالي الودائع، والنسبة المرتفعة هي أفضل لدعم موقف السيولة في المصارف، وبالتالي تعزيز ثقة المودعين في القدرة على تسديد الألتزامات المستحقة عليه، ويجري حساب هذه النسبة بالمعادلة الآتية (Moin, 2008, 22):

$$CSIDR = C + SI/D \ldots\ldots (9)$$

إذ أن:

CSIDR = (Cash and Short-term Investments to Deposits Ratio) نسبة النقد والاستثمارات الى الودائع.

C = (Cash) النقد.
SI = (Short-term Investments) الاستثمارات قصيرة الاجل.
D = (Deposits) الودائع.

ج. نسبة السيولة السريعة: وتمثل النسبة الافضل لقياس قدرة المصارف على الاستجابة السريعة لمتطلباتها قصيرة الاجل، وسرعة تحويل موجوداتها إلى نقدية، وهي تبين مقدرة الموجودات السائلة (النقدية، استثمارات قصيرة الاجل، المدينون) على تغطية المطلوبات المتداولة (Alrgaibat, 2016, 94)، ويجري أستخراجها وفق المعادلة الآتية: (Durrah et al, 2016, 438):

QR=LA/CL …… (10)

إذ أنّ:
QR = (Quick Ratio) نسبة السيولة السريعة.
LA = (Liquid Assets) الموجودات السائلة.
CL = (Current Liabilities) المطلوبات المتداولة.

المطلب الثالث: الإطار التطبيقي العملي

يُعد المصرف بمثابة شركة مساهمة خاصة أسست برأسمال قدره (٢٠٠) مليون دينار عراقي بموجب موافقة البنك المركزي العراقي عام ١٩٩٨، وقد تم مشاركة بنك الكويت الوطني بنسبة ٧٥% ومؤسسة التمويل الدولية بنسبة ١٠% من رأسمال المصرف عام ٢٠٠٥، ويسهم المصرف في التنمية الاقتصادية في العراق وتنشيط فعالياتها في إطار السياسة العامة للدولة، ويمتلك المصرف عدد موظفين بلغ (٢٧٦) موظف بالاضافة الى امتلاكه (١٢) فرع في عموم العراق، ويمكن بيان نتائج الحساب والتحليل التطبيقي لكفاءة أدارة رأس المال كما يأتي:

١. نتائج حساب وتحليل إجمالي رأس المال TC للمصرف مجال البحث

أ. حساب رأس المال الأساس للمصرف مجال البحث على وفق المعادلة الأتية:

CCT1 = PC + GR

الجدول (١) نتائج حساب راس المال الأساس CCT1 (مليون دينار)

ت	المصرف	مصرف الائتمان العراقي		
	النسب / العام	PC (1)	GR (2)	CCT1 (1+2) = (3)
1	2006	٢٥٠٠٠	٨٧٠٩	٣٣٧٠٩
2	2007	٥٠٠٠٠	٢٧٨٧٥	٧٧٨٧٥
3	2008	٧٠٠٠٠	٢٣٠٦٩	٩٣٠٦٩
4	2009	٨٥٠٠٠	٢٦٩١٢	١١١٩١٢
5	2010	١٠٠٠٠٠	٣٥٠٩٣	١٣٥٠٩٣
6	2011	١٠٠٠٠٠	٥١٩٦٥	١٥١٩٦٥
7	2012	١٠٠٠٠٠	٧٥٥٤٧	١٧٥٥٤٧
8	2013	١٥٠٠٠٠	٤٧٠٧٩	١٩٧٠٧٩
9	2014	٢٥٠٠٠٠	٤٠١٧١	٢٩٠١٧١
10	2015	٢٥٠٠٠٠	٥١٨٠٩	٣٠١٨٠٩

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يبين الجدول السابق، أن رأس المال المدفوع في المصرف مجال البحث يزداد سنوياً بصورة منتظمة، إذ بلغ حداً أدنى (٣٣) مليار خلال السنة ٢٠٠٦ و (٣٠٠) مليار حداً أعلى خلال السنة ٢٠١٥، ومن خلال ما تم بيانه اعلاه يتبين أن المصرف مجال البحث يسعى جاهداً لزيادة رأس المال المدفوع لما له من الاهمية في مواجهة المخاطر المالية.

ب. نتائج حساب إجمالي رأس المال (TC) للمصرف مجال البحث على وفق المعادلة الآتية:

TC= CCT1 + SCT2

ويوضح الجدول (٢) نتائج حساب وتحليل إجمالي رأس المال للمصرف مجال البحث:

الجدول (٢) نتائج حساب إجمالي رأس المال (TC) للمصرف مجال البحث (مليون دينار)

ت	المصرف / النسب / العام	مصرف الائتمان العراقي		
		CCT1 (1)	SCT2 (2)	TC (1+2) = (3)
1	2006	٣٣٧٠٩	١٤٢٦٤	٤٧٩٧٣
2	2007	٧٧٨٧٥	٢٠٦٢٤	٩٨٤٩٩
3	2008	٩٣٠٦٩	٢٤٣٩٠	١١٧٤٥٩
4	2009	١١١٩١٢	٢٣٨٤١	١٣٥٧٥٣
5	2010	١٣٥٠٩٣	٢٢٧١٥	١٥٧٨٠٨
6	2011	١٥١٩٦٥	٢٢٦٨٧	١٧٤٦٥٢
7	2012	١٧٥٥٤٧	١٢١١٦	١٨٧٦٦٣
8	2013	١٩٧٠٧٩	١٣١٠٥	٢١٠١٨٤
9	2014	٢٩٠١٧١	١٤٣٣٠	٣٠٤٥٠١
10	2015	٣٠١٨٠٩	١٧٣٣٧	٣١٩١٤٦

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يتضح من الجدول أعلاه بأن إجمالي رأسمال المصرف يزداد سنوياً وذلك بسبب الزيادة الحاصلة في رأس المال الأساس (CCT1) المتكون من (الفوائض، والاحتياطيات العامة) والمتجمع بشكل متراكم منذ بداية تأسيس المصرف، وكذلك بسبب الزيادة الواضحة في رأس المال المساند (SCT2) وهذا مؤشر جيد مما يساعد المصرف على مواجهة المخاطرة المحتملة الوقوع.

٢. نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر (RWA)

أ. نتائج حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان (CR) RWAللمصرف مجال البحث

يمكن حساب إجمالي الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان على وفق المعادلة الآتية:

RWA (CR) = WBRWA+ OBRWA

- نتائج حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية WBRWA

- نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية لمصرف الائتمان العراقي

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل ميزانية المصرف عن طريق المعادلة الآتية:

WB RWA = A × DR

ويوضح الجدول (٣) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر للمصرف المبحوث وكما يأتي:

الجدول (٣) يبين نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل الميزانية لمصرف الائتمان العراقي (مليون دينار)

مصرف الائتمان العراقي											
(*)	DR % (١)	العام/ مبلغ الموجودات A (٢)					العام/الموجودات المرجحة WBCRWA (٣) = (١×٢)				
		٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠
١	٠	٤٤٦٠	١٥١٥٩	١٦٤٤٦	١٦٥٨٨	١٨٦٠٧	٠	٠	٠	٠	٠
٢	٠	٠	٠	٠	٠	٤٠٣٦٢	٠	٠	٠	٠	٠
٣	٠	٠	١٣٥٦٧٠	١٣٠٠٥٠	١٥٩٥٤١	٣٥٤٨٤٠	٠	٠	٠	٠	٠
٤	١٠	١٠٤٦٧	٨٧٩٨	٩٠٨٥	٦٩٠٨	٧٠٩٥	١٠٤٧	٨٨٠	٩٠٩	٦٩١	٧١٠
٥	٢٠	٨	٠	٤٦١	٥٧٣	١٢٥٧	٢	٠	٩٢	١١٥	٢٥١
٦	٢٠	٧٩١١٤	٦٧٤٦١	٨٨٣٩٠	٩٠٤٨٠	١٠٥٨٩١	١٥٨٢٣	١٣٤٩٢	١٧٦٧٨	١٨٠٩٦	٢١١٧٨
٧	٢٠	٦٨٢٤٨	٧٦٣٢٥	٥٢٩٩٧	٤٦٠٩١	٣٦٢٠٨	١٣٦٥٠	١٥٢٦٥	١٠٥٩٩	٩٢١٨	٧٢٤٢
٨	١٠٠	١٥٠٣٨٩	٢٠١١٤	١٣٧٣٨	١٣٦٠٢	١٩٠٢	١٥٠٣٨٩	٢٠١١٤	١٣٧٣٨	١٣٦٠٢	١٩٠٢
٩	٥٠	٢٤٠٢٩	١٩٠١٠	٥٠٩١	١١٧٢٩	١٣٨٤٨	١٢٠١٥	٩٥٠٥	٢٥٤٦	٥٨٦٥	٦٩٢٤
١٠	١٠٠	٦٨٦٤	١٣٢٩٤	١٨٠٣١	١٤٣٥٨	١١٨٠٦	٦٨٦٤	١٣٢٩٤	١٨٠٣١	١٤٣٥٨	١١٨٠٦
١١	١٠٠	٢٢١٧	١٩٤٠	١٨٤٩	١٧٣٩	١٣٣٢	٢٢١٧	١٩٤٠	١٨٤٩	١٧٣٩	١٣٣٢
١٢	١٠٠	١١٦٢٧	١٥٥٨	١٨٥٤	٢٣٥٢	١٧٨٣	١١٦٢٧	١٥٥٨	١٨٥٤	٢٣٥٢	١٧٨٣
∑	–	٣٥٧٤٢٣	٣٥٩٣٢٩	٣٣٧٩٩٢	٣٦٣٩٦١	٥٩٤٩٣١	٢١٣٦٣٤	٧٦٠٤٨	٦٧٢٩٦	٦٦٠٣٦	٥٣١٢٨
		٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥
١	٠	١٨٢٣٩	١٢٢٠٥	١٠٠٢٥	٥٥٠٥	٤١٥٥	٠	٠	٠	٠	٠
٢	٠	٢٨٣٤٣	٤٠٦٥٩	٤٣٧٩١	٥٣٥١٠	٣٦٧٨٥	٠	٠	٠	٠	٠
٣	٠	٢٢٣٤٥٠	٣٥٦٣٠٠	٣٩١٣٧٠	٤٠٨٥٢٠	٣٠٦٤٤٠	٠	٠	٠	٠	٠
٤	١٠	١٠٢٩٢	١٠٤٩٣	١٩٤٧٢	٦٩١٤	١٠٠٩٧	١٠٢٩	١٠٤٩	١٩٤٧	٦٩١	١٠١٠
٥	٢٠	٧٣٨	٦٨٥	٠	٠	٠	١٤٨	١٣٧	٠	٠	٠
٦	٢٠	١١٥٠٠٦	٦٣٨٥٣	٨٨٩٠٠	١١٥٧٤٠	٢٠٨٦١٩	٢٣٠٠١	١٢٧٧١	١٧٧٨٠	٢٣١٤٨	٤١٧٢٤
٧	٢٠	٢٣١٥٤	٥٤٤٠٨	٣٤٤٦٦	٢٠٠٢٥	٣٥٣٨٥	٤٦٣١	١٠٨٨٢	٦٨٩٣	٤٠٠٥	٧٠٧٧
٨	١٠٠	٢٨٤٥	٢٨١٤	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	٢٨٤٥	٢٨١٤	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠
٩	٥٠	١٠١٠٧	٧٤٥٩	٢٥٣٢	١٢٢٩	٦٨	٥٠٥٤	٣٧٣٠	١٢٦٦	٦١٥	٣٤
١٠	١٠٠	٨٥٣٢	٧٩٩٢	٧٩٩١	٨٦٦٤	١٢١٣٥	٨٥٣٢	٧٩٩٢	٧٩٩١	٨٦٦٤	١٢١٣٥
١١	١٠٠	١١٩٧	٢٨٩٧	٢٩٠٧	٢٨٦٦	٢٨٢٧	١١٩٧	٢٨٩٧	٢٩٠٧	٢٨٦٦	٢٨٢٧
١٢	١٠٠	٢٢١٩	١٨١٤	١٣٤١	٢٠١٣	١٨٠٥	٢٢١٩	١٨١٤	١٣٤١	٢٠١٣	١٨٠٥
∑	–	٤٤٤١٢٢	٥٦١٥٧٩	٦٠٢٩٩٥	٦٢٥١٨٦	٦١٨٥١٦	٤٨٦٥٦	٤٤٠٨٦	٤٠٣٢٥	٤٢٢٠٢	٦٦٨١٢

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يتبين من الجدول اعلاه، ان أعلى قيمة للموجودات داخل الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر بلغت (٦٢٥١٨٦) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت قيمتها (٤٢٢٠٢) مليون دينار خلال العام ٢٠١٤ وبنسبة تغيير بلغت (٩٣%)، وأدنى قيمة للموجودات داخل الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر بلغت (٣٣٧٩٩٢) مليون دينار خلال العام ٢٠٠٨ وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت قيمتها (٦٧٢٩٦) مليون دينار وبنسبة تغيير بلغت (٨٠%)، وهذا يؤكد أرتفاع قيمة الموجودات عديمة المخاطر ضمن موجودات المصرف، ويدل هذا على أن السياسة الاستثمارية والائتمانية للمصرف كانت متجهة بشكل أكبر الى الموجودات منخفضة المخاطر.

(*) نوع الموجود: (١. نقدية بالعملة المحلية، ٢. رصيد الغطاء القانوني لدى البنك المركزي، ٣. سندات حكومة العراق، ٤. اوراق نقدية بالعملة الاجنبية، ٥. موجودات نقدية أخرى، ٦. نقدية لدى المصارف والشركات المالية المحلية، ٧. أرصدة مدينة خارج العراق، ٨. الاستثمارات في الشركات غير الموحدة ميزانيتها، ٩. التسهيلات المضمونة للقطاع الخاص، ١٠. التسهيلات الغير مضمونة للقطاع الخاص، ١١. الموجودات الثابتة بعد تنزيل الاندثار المتراكم، ١٢. الموجودات الأخرى).

- نتائج حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية OBRWA

- نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر الائتمانية (خارج الميزانية) لمصرف الائتمان العراقي

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية وفق المعادلة الآتية:

$$OBRWA = OBA \times DR$$

الجدول (٤) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر خارج الميزانية لمصرف الائتمان العراقي (مليون دينار)

مصرف الائتمان العراقي											
نوع الموجود	DR % (١)	السنة/ مبلغ الموجودات بعد استبعاد التأمينات A (٢)					السنة/ الموجودات مرجحة OBCRWA (٣) =(١×٢)				
		٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠
خطابات الضمان	١٠٠	٤٣٩٠	٩٠٨٤	١٣٧٠٧	١٠٦٤٦	٢١٧١٧	٤٣٩٠	٩٠٨٤	١٣٧٠٧	١٠٦٤٦	٢١٧١٧
عتمادات صادرة	٢٠	٤٠٧	٢٢٢٥	٤٦٠٣٣	٤٥٧٤٤	٧٢٢٢٤	٨١	٤٤٥	٩٢٠٧	٩١٤٩	١٤٤٤٥
حوالات خارجية	٢٠	٠	٠	٠	١٤٦٨٥	٢٣٨٩٥	٠	٠	٠	٢٩٣٧	٤٧٧٩
المجموع	–	٤٧٩٧	١١٣٠٩	٥٩٧٤٠	٧١٠٧٥	١١٧٨٣٦	٤٤٧١	٩٥٢٩	٢٢٩١٤	٢٢٧٣٢	٤٠٩٤١
نوع الموجود	%	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥
خطابات الضمان	١٠٠	٢٣٣١٣	١٧١٠٧	١٣٣٤٣٤	٧٦٤٥٨	٦٧٤٤٢	٢٣٣١٣	١٧١٠٧	١٣٣٤٣٤	٧٦٤٥٨	٦٧٤٤٢
عتمادات صادرة	٢٠	٥٢٨٧٦	٣٧٤٥٨	٤٦٧٨٢	٤١٣٤٤	٢٣٤١٣	١٠٥٧٥	٧٤٩٢	٩٣٥٦	٨٢٦٩	٤٦٨٣
حوالات خارجية	٢٠	٢٣٧٢٥	١٠٤١٤	٩٠٨٩	٨٢٤٣	٨٣٧٩	٤٧٤٥	٢٠٨٣	١٨١٨	١٦٤٩	١٦٧٦
المجموع	–	٩٩٩١٤	٦٤٩٧٩	١٨٩٣٠٥	١٢٦٠٤٥	٩٩٢٣٤	٣٨٦٣٣	٢٦٦٨٢	١٤٤٦٠٨	٨٦٣٧٦	٧٣٨٠١

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يتضح من الجدول أعلاه، أن الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان في مصرف الائتمان العراقي تزداد من سنة الى أخرى، وذلك بسبب زيادة الموجودات خارج الميزانية، كما يتضح أن الموجودات قبل وبعد الترجيح بمخاطر الائتمان كانت متباينة خلال مدة البحث، إذ بلغت أقل قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (٤٧٩٧) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت (٤٤٧١) مليون دينار خلال العام ٢٠٠٦ وبنسبة تغيير (٦%)، وأعلى قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (١٨٩٣٠٥) مليون دينار خلال العام ٢٠١٣ وبعد الترجيح بالمخاطر بلغت (١٤٤٦٠٨) مليون دينار وبنسبة تغيير (٢٤%) مما يدل على تعامل المصرف بموجودات خارج الميزانية ذات مخاطرة.

- نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان للمصرف مجال البحث RWA (CR)

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطرة الائتمان RWA (CR) للمصرف مجال البحث عن طريق جمع الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية، والموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية وفق المعادلة الآتية:

$$RWA\ (CR) = WBRWA + OBRWA$$

الجدول (٥) نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان RWA (CR) للمصرف مجال البحث (مليون دينار)

المصرف	ت	العام	WBCRWA (1)	OBCRWA (2)	RWA(CR) (1+2) = (3)
الائتمان العراقي	1	2006	٢١٣٦٣٤	٤٤٧١	٢١٨١٠٥
	2	2007	٧٦٠٤٨	٩٥٢٩	٨٥٥٧٧
	3	2008	٦٧٢٩٦	٢٢٩١٤	٩٠٢١٠
	4	2009	٦٦٠٣٦	٢٢٧٣٢	٨٨٧٦٨
	5	2010	٥٣١٢٨	٤٠٩٤١	٩٤٠٦٩
	6	2011	٤٨٦٥٦	٣٨٦٣٣	٨٧٢٨٩
	7	2012	٤٤٠٨٦	٢٦٦٨٢	٧٠٧٦٨
	8	2013	٤٠٣٢٥	١٤٤٦٠٨	١٨٤٩٣٣
	9	2014	٤٢٢٠٢	٨٦٣٧٦	١٢٨٥٧٨
	10	2015	٦٦٨١٢	٧٣٨٠١	١٤٠٦١٣

المصدر من إعداد الباحثين بالاعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يتضح من الجدول أعلاه، أن الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل، وخارج الميزانية كانت متباينة، إذ أنَ أدنى قيمة للموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان كانت بقيمة (٧٠٧٦٨) مليون دينار في سنة ٢٠١٢، أما أعلى قيمة للموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان للمصرف كانت بقيمة (٢١٨١٠٥) مليون دينار.

ب. نتائج حساب وتحليل مخاطر التشغيل(OR) للمصرف مجال البحث

يمكن حساب مخاطرة التشغيل عن طريق ضرب النسبة المرجحة لمخاطر التشغيل (15%) بقيمة مجموع الدخل لأخر ثلاث سنوات مقسوما على٣ سنوات، وفق طريقة المؤشر الاساسي، والمعادلة الآتية توضح ذلك وكما يأتي:

$$OR_{BIA}=\sum GI /n \times a$$

ويوضح الجدول (٦) نتائج حساب مخاطرة التشغيل للمصرف مجال البحث:

الجدول (٦) مقارنة نتائج حساب مخاطرة التشغيل OR المبالغ (مليون دينار)

ت	المصرف / العام	(٣/ GI) الاوسط (1)	نسبة ألفا (٢)	مخاطرة التشغيل OR الاوسط (3)=(1*2)
1	2006	٧١٤٨	%١٥	١٠٧٢
2	2007	١٤٢٣١	%١٥	٢١٣٤
3	2008	١٨٢٤٠	%١٥	٢٧٣٦
4	2009	١٦٤٦٧	%١٥	٢٤٧٠
5	2010	١٢٣٦٦	%١٥	١٨٥٤
6	2011	١٢٣٨٧	%١٥	١٨٥٨
7	2012	٥٣٤٨٧	%١٥	٨٠٢٣
8	2013	١٩١٨٦	%١٥	٢٨٧٧
9	2014	١٨٣٤٧	%١٥	٢٧٥٢
10	2015	١٤٥٥٩	%١٥	٢١٨٤

المصدر من إعداد الباحثين بالإعتماد على الحسابات الختامية للسنوات (٢٠٠٦-٢٠١٥).

يتبين من الجدول السابق، أن مقدار رأس المال اللازم لتغطية مخاطر التشغيل OR في المصرف؛ يزداد بشكل متباين على مستوى المصرف الواحد، وذلك بسبب تذبذب الزيادة في مجمل الدخل GI، أي أن هناك علاقة طردية بين مجمل الدخل وبين رأس المال اللازم لمواجهة مخاطر التشغيل طبقا لطريقة المؤشر الاساسي، إذ كلما أرتفعت مبالغ قيم إجمالي الدخل كلما أرتفعت قيمة الاموال اللازمة لمواجهة مخاطر التشغيل والعكس صحيح، وعلى أساس هذا المؤشر ينبغي على المصارف الحيطة وقياس مخاطر التشغيل سنوياُ ويتبين أن أدنى قيمة للأموال المطلوبة لمواجهة مخاطرة التشغيل كان بقيمة (1072) مليون دينار، وأن أعلى قيمة تبلغ (٨٠٢٣) مليون دينار.

ج. نتائج حساب وتحليل مخاطر السوق MR للمصرف مجال البحث

يمكن حساب مخاطر السوق للمصارف الثلاثة عن طريق ضرب النسبة المرجحة لمخاطر السوق (٨%) بقيمة الموجودات المرجحة بكل من مخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل وعلى وفق المعادلة الآتية:

$$MR=\sum RWA \times 8\%$$

ويوضح الجدول (٧) نتائج حساب وتحليل مخاطر السوق للمصرف مجال البحث على وفق المعادلة المذكورة آنفاً:

الجدول (٧) نتائج حساب مخاطر السوق MR للمصرف مجال البحث

المبالغ (مليون دينار)

ت	المصرف / العام	الموجودات المرجحة RWA	نسبة الترجيح (٢)	مخاطر السوق MR
		الاوسط (1)		الاوسط (1)*(2) = (3)
1	2006	٢١٩١٧٧	%٨	١٧٥٣٤
2	2007	١٣١٣٣٠	%٨	٧٠١٧
3	2008	٨٧٧١١	%٨	٧٤٣٦
4	2009	٩٢٩٤٦	%٨	٧٢٩٩
5	2010	٩١٢٣٨	%٨	٧٦٧٤
6	2011	٩٥٩٢٣	%٨	٧١٣٢
7	2012	٨٩١٤٧	%٨	٦٣٠٣
8	2013	٧٨٧٩١	%٨	١٥٠٢٤
9	2014	١٨٧٨١٠	%٨	١٠٥٠٦
10	2015	١٤٢٧٩٧	%٨	١١٤٢٣

المصدر: من إعداد الباحث بالإعتماد على البيانات المبوبة في الجداول (٥)، (٦).

يتبين من التحليل في الجدول أعلاه، أن مقدار رأس المال اللازم لتغطية مخاطر السوق (MR) في المصرف مجال البحث يزداد بصورة متباينة، وعلى أساس هذا المؤشر ينبغي على المصرف الحيطة، والحذر، وقياس مخاطرة السوق سنوياُ للمتابعة، إذ أنَ أدنى قيمة للأموال اللازمة لتغطية مخاطرة السوق (MR) كانت بقيمة (6303) مليون دينار خلال العام ٢٠١٢ أما أعلى قيمة للأموال اللازمة لتغطية مخاطرة السوق (MR) كانت بقيمة (15024) مليون دينارخلال العام ٢٠١٣.

د. نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر للمصرف مجال البحث(RWA):

يمكن حساب وتحليل الموجودات المرجحة بالمخاطر RWA للمصرف مجال البحث عن طريق جمع الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق، وعلى وفق المعادلة الآتية:

$$\mathbf{RWA = (CR + OR + MR)}$$

ويوضح الجدول (٨) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر للمصرف مجال البحث:

الجدول (٨) مقارنة نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر (RWA) للمصرف (مليون دينار)

المصرف	ت	العام	(CR) (1)	(OR) (2)	(MR) (3)	RWA (1+2+3)=(4)
الائتمان العراقي	1	2006	٢١٨١٠٥	١٠٧٢	١٧٥٣٤	٢٣٦٧١١
	2	2007	٨٥٥٧٧	٢١٣٤	٧٠١٧	٩٤٧٢٨
	3	2008	٩٠٢١٠	٢٧٣٦	٧٤٣٦	١٠٠٣٨٢
	4	2009	٨٨٧٦٨	٢٤٧٠	٧٢٩٩	٩٨٥٣٧
	5	2010	٩٤٠٦٩	١٨٥٤	٧٦٧٤	١٠٣٥٩٧
	6	2011	٨٧٢٨٩	١٨٥٨	٧١٣٢	٩٦٢٧٩
	7	2012	٧٠٧٦٨	٨٠٢٣	٦٣٠٣	٨٥٠٩٤
	8	2013	١٨٤٩٣٣	٢٨٧٧	١٥٠٢٤	٢٠٢٨٣٤
	9	2014	١٢٨٥٧٨	٢٧٥٢	١٠٥٠٦	١٤١٨٣٦
	10	2015	١٤٠٦١٣	٢١٨٤	١١٤٢٣	١٥٤٢٢٠

المصدر من إعداد الباحث بالاعتماد على نتائج الجداول (٥)، (٦)، (٧).

يتبين من الجدول أعلاه أن مقدار الموجودات المرجحة بالمخاطر في المصرف مجال البحث قد أزدادت من عام إلى آخر؛ وذلك بسبب زيادة كل من الموجودات المرجحة بمخاطرة (الائتمان، السوق، التشغيل)، مما يتطلب من المصارف أن تحتفظ برأس مال كافي لتغطية إجمالي الموجودات الخطرة المحسوبة في الجدول أعلاه، ويتبين بأنّ هناك عَلاقة طردية بين الموجودات المرجحة بكل من مخاطرة (الائتمان، والسوق، والتشغيل) وبين إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر (RWA) إذ كلما أرتفعت مبالغ قيم الموجودات المرجحة لمخاطرة (الائتمان، والسوق، والتشغيل) كلما أرتفعت قيمة إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر (RWA) والعكس صحيح.

٣. نتائج حساب وتحليل نسبة كفاءة إدارة رأس المال للمصرف مجال البحث

يمكن حساب وتحليل نسبة كفاءة إدارة رأس المال (CME) للمصرف مجال البحث عن طريق قسمة رأس المال الإجمالي على إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر على وفق المعادلة الآتية:

$$\mathbf{CME= \frac{TC}{RWA} \times \%100}$$

ويوضح الجدول (٩) مقارنة نتائج حساب نسبة كفاءة إدارة رأس المال (CME) للمصرف مجال البحث:

الجدول (٩) مقارنة نتائج حساب نسبة كفاءة إدارة رأس المال (CME) (مليون دينار)

المصرف	ت	العام	TC (1)	RWA (2)	CAR (1/2)=(3)
الائتمان العراقي	1	2006	٤٧٩٧٣	٢٣٦٧١١	%٢٠
	2	2007	٩٨٤٩٩	٩٤٧٢٨	%١٠٤
	3	2008	١١٧٤٥٩	١٠٠٣٨٢	%١١٧
	4	2009	١٣٥٧٥٣	٩٨٥٣٧	%١٣٨
	5	2010	١٥٧٨٠٨	١٠٣٥٩٧	%١٥٢
	6	2011	١٧٤٦٥٢	٩٦٢٧٩	%١٨١
	7	2012	١٨٧٦٦٣	٨٥٠٩٤	%٢٢١
	8	2013	٢١٠١٨٤	٢٠٢٨٣٤	%١٠٤
	9	2014	٣٠٤٥٠١	١٤١٨٣٦	%٢١٥
	10	2015	٣١٩١٤٦	١٥٤٢٢٠	%٢٠٧
	11	المتوسط			%١٤٦

المصدر من إعداد الباحثين بالاعتماد على الحسابات الختامية للأعوام (٢٠٠٦-٢٠١٥)

يتبين من الجدول أعلاه، أن نسبة كفاءة إدارة رأس المال (CME) للمصرف مجال البحث تختلف من سنة إلى أُخرى، وذلك بسبب الزيادة في إجمالي رأس المال، وكذلك الانخفاض أو الارتفاع في الموجودات المرجحة بالمخاطر نسبةً الى إجمالي رأس المال، لذلك تبين هذه النسبة مدى قدرة المصرف على إستعمال إجمالي راس المال لمواجهة الخسائر التي قد يتعرض لها المصرف عند التعامل بالموجودات الخطرة، ويطلق على هذه النسبة بنسبة هامش الأمان، وإن إرتفاع هذه النسبة يدل على قلت المخاطر المصرفية أي هي علاقة عكسية ومعناها أنه بأرتفاع هذ النسبة تنخفض المخاطر التي تتعرض لها الانشطة الاستثمارية والائتمانية من خلال زيادة قدرة إجمالي رأس المال على تغطية المخاطر، والعكس صحيح، أي أن هنالك علاقة طردية بين الزيادة في نسبة كفاءة إدارة رأس المال، والزيادة في إجمالي رأس، وتعد نسبة كفاءة إدارة رأس المال في المصرف ولمدة البحث جميعاً أكبر من نسبة الحد الأدنى المسموح بها (8%) لكفاءة رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III، إذ أن ارتفاع النسب بشكل كبير في المصارف مجال الدراسة، يدل على تحفظ المصرف في موارده المالية، نتيجة المخاطر التي تكتنفها الانشطة الاستثمارية، مما دفعها لزيادة حجم رؤوس امواله نسبةً إلى الموجودات الخطرة بشكل كبير، أذ أن هناك علاقة عكسية بين نسبة كفاءة إدارة رأس المال، والموجودات المرجحة بالمخاطر، أذ كلما زادت الموجودات المرجحة بالمخاطر كلما قلت نسبة كفاءة إدارة رأس المال والعكس صحيح.

٤. نتائج حساب وتحليل السيولة للمصرف مجال البحث

وبناءً عليه ووفقاً للمعادلات المذكورة آنفاً يمكن إستخراج السيولة للمصرف مجال البحث وكما موضح في الجدول (١٠) مقارنة نتائج حساب وتحليل السيولة وكما يأتي:

الجدول (١٠) مقارنة نتائج حساب نسب السيولة للمصرف مجال البحث (مليون دينار)

ت	القيمة / العام	C+SI (1)	R (2)	CA (3)	LA (1+2)=4	TD (5)	CL (6)	CR (3/6)=7 مرة	CSIDR (1/5)=8 مرة	QR (4/6)=9 مرة	LRR (7+8+9) /N=10 مرة
3-1	مصرف الائتمان العراقي										
1	2006	٣١٢٦٨٥	١٨٤٩١	٣٥٥٢٠٦	٣٣١١٧٧	٣٠٥٥٣٣	٣٠٩٤٤٩	١,١٥	١,٠٢	١,٠٧	١,٠٨
2	2007	٣٢٣٥٢٧	١٤٨٥٢	٣٥٧٣٨٩	٣٣٨٣٧٩	٢٥٢٨٨٥	٢٦٠٨٢٨	١,٣٧	١,٢٨	١,٢٩	١,٣١
3	2008	٣١١٠٣٧	١٩٨٨٥	٣٣٦١٤٣	٣٣٠٩٢٢	٢١٠٩٨٨	٢٢٠٥٣٢	١,٥٢	١,٤٧	١,٥٠	١,٥٠
4	2009	٣٣٣٦٥٢	١٦٧١٠	٣٦٢٢٢٢	٣٥٠٣٦٣	٢٢٢٥٧٨	٢٢٨٢٠٦	١,٥٩	١,٤٩	١,٥٤	١,٥٤
5	2010	٥٦٦٠٣٢	١٣٥٨٩	٥٩٣٦٠٠	٥٧٩٦٢٢	٤٣٠٠١٨	٤٣٧١٢٣	١,٣٦	١,٣٢	١,٣٣	١,٣٤
6	2011	٤٢١٩٣٧	١٠٧٥١	٤٤٢٩٢٥	٤٣٢٦٨٩	٢٦١٠٦٢	٢٦٩٤٧٠	١,٦٤	١,٦٢	١,٦١	١,٦٢
7	2012	٥٤١٣١٧	٩٨٠٥	٥٥٨٦٨٢	٥٥١١٢٣	٣٥٤٩١٤	٣٧٣٩١٤	١,٤٩	١,٥٣	١,٤٧	١,٥٠
8	2013	٥٨٨١٢٤	٩٣٣١	٦٠٠٠٨٨	٥٩٧٤٥٦	٣٨٠٥٢٩	٣٩٢٨١١	١,٥٣	١,٥٥	١,٥٢	١,٥٣
9	2014	٦١٠٣١٤	١٠٦٧٧	٦٢٢٣٢١	٦٢٠٩٩٢	٣١١٧٤٩	٣٢٠٦٨٥	١,٩٤	١,٩٦	١,٩٤	١,٩٥
10	2015	٦٠١٥٨١	١٣٩٤٠	٦١٥٦٩٠	٦١٥٥٩٠	١٦٢٠٤٣	٣١٦٧٠٧	١,٩٤	٣,٧١	١,٩٤	٢,٥٣
	المتوسط								١,٧٠		١,٥٩

المصدر من إعداد الباحثين بالاعتماد على الحسابات الختامية للأعوام (٢٠٠٦-٢٠١٥)

يوضح الجدول أعلاه، أن نسبة التداول (CR) تعد نسبة مقبولة خلال جميع الأعوام بأستثناء العام (٢٠٠٦)؛ لأنّها أكبر من نسبة (١,٢) المعيارية المحددة، وتعطي هذه النسبة مؤشر على قدرة المصرف على سداد إلتزاماته الاَّ أنّها متفاوتة سنوياً بسبب الزيادة الحاصلة في المطلوبات المتداولة والموجودات المتداولة، وهنا يتضح أنّ هنالك عَلاقة عكسية بين الزيادة في المطلوبات المتداولة ونسبة التداول، إذ كلما زادت المطلوبات المتداولة الى الموجودات المتداولة كلما قلت نسبة التداول، والعكس صحيح.

أما بخصوص نسبة النقد والاستثمارات قصيرة الاجل الى الودائع (CSIDR) فقد كانت النسبة متفاوتة خلال مدة البحث تراوحت النسبة بين (١,٠٢) حداً أدنى خلال العام ٢٠٠٦ و (٣,٧١) حداً أعلى خلال العام ٢٠١٥ وبمتوسط سنوي بلغ (١,٧٠) وهذا يشير الى أن موجودات المصرف من النقد والاستثمارات قصيرة الاجل كانت ذات مستوى جيد، وقادرة على تغطية الالتزامات المترتبة عليه.

أما فيما يتعلق بنسبة السيولة السريعة (QR) فإنها تعد النسبة المقبولة للأعوام جميعها كون النسبة كانت أكبر من (١:١) المعيارية المحددة.

رابعا. نتائج التحليل التطبيقي لعلاقة الارتباط والانحدار بين قيم كفاءة إدارة رأس المال والسيولة

لغرض معرفة علاقة الارتباط، والإثر بين نسبة كفاءة إدارة رأسمال المصرف وبين نسب السيولة، فقد أستعمل الباحث برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS.24) لتقدير معاملات الارتباط البسيط لبيرسون (Pearson Simple Correlation)، ما بين مكونين رئيسين مع تحديد مستوى المعنوية لتلك العلاقة ولإيجاد معلمات نموذج الانحدار الخطي البسيط (Simple Linear Regression) وبعض المؤشرات الإحصائية اللازمة لقياس مقدار واتجاه وتأثير كل مكون من تلك المكونات، وذلك باستعمال تحليل التباين(ANOVA) وكما يأتي:

١. نتائج تحليل الارتباط بين قيم كفاءة إدارة رأس المال والسيولة

يوضح الجدول (١١) كافة الارتباطات المطلوبة بين كفاءة إدارة رأس المال (CME) والسيولة (LRR) للمصرف وكما يأتي:

الجدول (١١) تحليل التباين (ANOVA) لكفاءة رأس المال والسيولة في مصرف الائتمان العراقي

الإرتباطات Correlations			
المتغير المستقل / المتغير التابع		كفاءة رأس مال الاوسط	الدلالة
سيولة مصرف الائتمان العراقي	إرتباط بيرسون	0.691	عَلاقة إرتباط متوسطة طردية لها دلالة إحصائية
	قيمة المعنوية	0.013	

يتبين من الجدول أعلاه أنّ قيمة الإرتباط بين (LLR) و (CME) كانت ذات معنوية للمصرف مجال البحث؛ وذلك بسبب أنّ القيمة المعنوية لها Sig كانت أقل من مستوى المعنوية (0.05)، لذلك نستنتج وجود عَلاقة إرتباط طردية لها دلالة معنوية بين (LLR) وبين (CME) للمصرف، أي أن زيادة نسبة كفاءة إدارة رأس المال تؤدي الى أرتفاع في نسب السيولة لدى المصرف ايضاً.

٢. نتائج تحليل العلاقة الخطية بين قيم كفاءة إدارة رأس المال والسيولة

لقد جرى صياغة علاقة خطية بين القيمة الحقيقية للمتغير التفسيري (Xi) كفاءة إدارة رأس المال والمتغير الأستجابي أداء المصرف والمتمثل بالسيولة (Yi)، وكانت معادلة الانحدار كالآتي:

$$Yi = \alpha + \beta Xi \longrightarrow (LRR) = a + \beta(CME)$$

يوضح الجدول (١٢) نتائج تحليل أثر كفاءة إدارة رأس المال في السيولة لمصرف الائتمان العراقي وكما يأتي:

الجدول (١٢) نتائج قياس أثر كفاءة إدارة رأس المال في سيولة مصرف الائتمان العراقي

تحليل[a] ANOVA						
المتغير المستقل	المتغير المعتمد	الإنحدار		القيمة التائية المحسوبة	قيمة المعنوية	النتيجة
كفاءة رأس المال CME	السيولة LRR	القيمة الثابتة	0.950	3.715	0.006	وجود عَلاقة لها تأثير معنوي
		معامل الإنحدار	0.004	2.705	0.027	

يتبين من الجدول أعلاه أنّ قيمة إختبار (t) كانت تساوي إلى (13.222)، وان القيمة المعنوية لها sig كانت تساوي إلى (0.006)، وهي قيمة أقل من مستوى المعنوية (0.05)، من ذلك نستنتج وجود عَلاقة أثر طردية لها تأثير معنوي (CME) في (LLR)، إذ أنّ أرتفاع قيمة (CME) بمقدار وحدة واحدة يؤدي إلى ارتفاع (LLR) بمقدار(0.004).

المطلب الخامس: الإستنتاجات والتوصيات

١. الإستنتاجات

أ. وجود نمو كبير للموجودات حيث تمثل تقريباً بضعف نسبة نمو رأس المال وهذا يشير الى انخفاض رأس المال لتقديم الدعم لعمليات المصرف بسبب كبر حجم الموجودات.

ب. ان معدل كفاية رأس المال في المصرف تزيد كثيراً عن الحد الادنى لمعدل كفاية رأس المال وفي جميع المقاييس النافذة سواء الواردة في اتفاقية بازل (٨%)، او قانون المصارف العراقي (١٢%)، او تعليمات البنك المركزي العراقي (١٥%) وتعزى أحد اسباب الزيادات الى الزيادات السنوية في

رأس المال مقابل انخفاض في الموجودات المرجحة بالمخاطرة مقارنة بالاستثمارات قصيرة الاجل.

ج. ارتفاع مؤشرات السيولة في المصرف عينة البحث وهذا يشير الى وجود مبالغ كبيرة عاطلة لم يتم استثمارها والاستفادة منها ومن ثم سيكون مردودها سلبياً على توليد العائد.

د. بينت نتائج التحليل التطبيقي عن وجود عَلاقة إرتباط، وأثر معنوي للزيادة في نسبة كفاءة إدارة رأس المال (CME) معنوياً في السيولة (LLR)، وذلك بسبب أنّ القيمة المعنوية Sig كانت أقل من مستوى الدلالة الإحصائية (0.05)، لذلك تثبت صحة الفرضية التي تنص على وجود عَلاقة إرتباط، وأثر لها تأثير معنوي بين كفاءة إدارة رأس المال والسيولة.

٢. التوصيات

أ. وجود قاعدة معلومات مالية واسعة لادارة نضم المعلومات بين الادارة العامة للمصرف وبين الفروع ومن ثم بين المصارف والبنك المركزي تسمح بانسيابية المعلومات من البنك المركزي واليه.

ب. ايجاد قسم خاص بادارة المخاطر يكون من مسؤوليته ادارة جميع المخاطر بانواعها، وتكوين اطر مهارية تجيد التعامل مع المخاطر المصرفية المتعددة والمتنوعة وذلك من خلال التنسيق مع المنظمات والاتحادات المصرفية العربية والإقليمية لإشراك العاملين في المجالات المالية والمحاسبية في برامج تدريبية متقدمة حول كيفية ادارة المخاطر المصرفية سواء المتصلة بالسيولة او السوق او العمليات الائتمانية.

ج. تنويع اجل الائتمان الممنوح ضمن المحافظ الاستثمارية للمصرف وتحسين نوعية موجوداته والتقليل من الخسائر التي يتعرض اليها بسبب الموجودات المتعثرة، والحذر في التوسع باستثماراته الخارجية لتوقع ارتفاع مخاطرها تاثراً بالازمة المالية الحالية.

د. زيادة رأس مال المصرف بما يتناسب مع حجم موجوداته وودائعه من اجل تخفيض المخاطر التي يتعرض لها.

المراجع والمصادر

أولاً. المصادر العربية

أ. الوثائق الرسمية

١. موقع مصرف الائتمان العراقي: (https://creditbankofiraq.com.iq/ar).

٢. تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف العراقية رقم (٩٤) رقم (٤) عام ٢٠٠٤، الوقائع العراقية، ذات العدد: ٤١٧٢ في ٢٠١١/٠١/٠٣.

ب. الرسائل والاطاريح

٤. الحجامي، رعد حميد، (٢٠١٦)، تأثيركفاءة إدارة رأس المال على الاداء المالي لشركات التأمين، المعهد العالي للدراسات المالية والمحاسبية، جامعة بغداد.

٥. قارون، أحمد، (٢٠١٢)، مدى إلتزام البنوك الجزائرية بتطبيق كفاءة إدارة رأس المال وفقا لتوصيات لجنة بازل، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، قسم العلوم التجارية، فرع دراسات مالية ومحاسبية معمقة، جامعة سطيف.

٦. داود، احمد عدنان سليمان، (٢٠١٠)، تقويم الاداء المالي باستخدام الحاسوب، رسالة ماجستير في المحاسبة القانونية، الاتحاد العام للمحاسبين والمراجعين العرب المعهد العربي للمحاسبين القانونيين.

ج. الدوريات والمؤتمرات

٧. شاكر، فؤاد، (١٩٩٣)، التجربة المصرية بخصوص مقررات لجنة بازل بشأن المعيار الموحد لقياسكفاءة إدارةراس المال، اتحاد المصارف العربية.

٨. الشماع، خليل محمد حسن، (٢٠٠٢)، تحليل وتقييم أداء المصرف، الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، معهد التدريب المالي والمصرفي، صنعاء، اليمن.

٩. مجلة اتحاد المصارف العربية، (٢٠١٠)، بازل ١١ المصارف العربية في نهاية الطريق، العدد (٣٥٢)، اذار، ٢٠١٠.

ثانياً. المصادر الأجنبية

A. Books:

1. Chernobai, Anna. Svetlozar, Rachev. Frank, Fabozzi, Operational risk- a guide to Basel II capital requirements, models, and analysis. Vol. John Wiley & Sons, 2008.
2. Chorafas, Dimitris, Stress testing for risk control under BaselII, Butterworth, 2011.
3. Gallati, Reto.Risk management and capital adequacy, McGraw Hill Professional, 2003.
4. Moosa, Imad. Quantification of operational risk under Basel II: the good, bad and ugly, Palgrave, 2008.
5. Shelagh, Heffernan. Modern Banking, John wiley and Sons, LTD, England, 2005.

B. Studies and Researches:

6. Ahmad, Suleiman. Mahmoud, Khasawneh. Ziad Mohammad Obeidat. The Impact of Capital Risk on the Financial Performance of the Jordanian Islamic Banks According to Basel (2) during the Period (2007 – 2013), Journal of Applied Finance and banking 4.1, 2016.
7. Ainsworth, Rachel. An empirical analysis of the usefulness of the Basel II Pillar 3 disclosures on bank risk management to monitor bank performance and forecast bank profitability during periods of economic instability, Master of Management in Banking at Massey University, Manawatu, New Zealand, 2012.
8. Allen, Linda. Gayle, DeLong, Anthony, Saunders. Issues in the credit risk modeling of retail markets. Journal of Banking & Finance 28.4, 2004.
9. Berger, Matthew. A formulaic approach to the Basel II accord's first pillar. Hertfordshire Law Journal 6.1, 2008.
10. Bunea, Bontas. Cristina, Aurora. Marinela, Lăzărică, and Mihaela Cosmina Petre. Capital adequacy and risk management-premises for strengthening financial system stability. University of Iasi, Romania, 2009.
11. Chikoko, Laurine. Le Roux Pierre, The impact of minimum capital requirements on Zimbabwe commercial banks lending, scientific & Academic Publishing, 2013..
12. Datey, Rachanaa, and Kavita Tiwari. Basel III norms and Indian banks–a new definition of risk management. International Journal of Advanced Research 2.7 (2014): 894-905.

13. De-Graft, Quansah Josiah, Capital Adequacy under Basel 3: Its Implications for Large Commercial Banks in Ghana and Kenya, Master, University of Leeds, 2014.
14. Delahaye, Bernd. Basel III: Capital Adequacy and Liquidity after the Financial Crisis. LL. M. Short Paper, Harvard University, Harvard Law School, 2011.
15. Dreca, Nađa, Determinants of Capital Adequacy Ratio in Selected Bosnian Banks, Dumlupınar University Journal of Social Sciences, 2013, 149-162.
16. Durrah, Omar. Abdul Aziz, Abdul Rahman .Syed Ahsan Jamil. Nour Aldeen Ghafeer. Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa. International Journal of Economics and Financial Issues 6.2, 2016.
17. Harzi, Adel. The impact of Basel III on Islamic banks: A theoretical study and comparison with conventional banks. Research Chair of Ethics and Financial Norms, université Paris, 2011.
18. Jabbour, Ravel. The Impact of Capital Requirements on Crises in the US and EU. Imperial College London. 2013.
19. Johansson, Emilia. Basel III: A study of Basel III and whether it may protect against new banking failures, Master's thesis within economics, Jönköping university, 2012.
20. Minas, Christos. The Basel Accords and the market risk of a portfolio of Greek government bonds. International Hellenic University, MSc in Banking 2015.
21. Wallgren, Erik, and Andreas Lindé. The effects of organizational structure and rules on banks risk management: A comparative case study of three major banks in Sweden. Master Degree Project .UMEA University 2012.
22. Samad, Abdus. Hassan, Kabir. The performance of Malaysian Islamic bank during 1984-1997: An exploratory study. International Journal of Islamic Financial Services 1.3, 1999.
23. Moin, Muhammad Shehzad .Performance of Islamic Banking and Conventional Banking in Pakistan: AComparative Study. Master Degree Project, School of Technology and Society, University of Skövde, 2008.
24. Alrgaibat, Ghazi Abdulmajeed. Financial and Economical Analysis of Banking Activities: Case Study of Jordan. International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences 6.4, 2016, 90-101.
25. Basel, International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. Bank for International Settlements. Basel.2006.