

تأثير مخاطر الائتمان والتشغيلية والسيولة في ربحية المصارف

The Impact of Credit, Operational, and Liquidity Risks on Bank Profitability

م.م ايات محمد نجم¹

Asst. Lect. Ayat Mohammed Najim

جامعة وارث الأنبياء، كربلاء، العراق

Warith Al-Anbiya University, Karbala, Iraq

ayat.mohammed@uowa.edu.iq

المستخلص

يهدف البحث الى تحليل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية في ربحية المصارف من خلال المؤشرات المالية (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها الى القروض، نسبة تغطية السيولة، نسبة المصاريف التشغيلية الى الايرادات التشغيلية) اما ربحية المصارف فتم قياسها بمعدل العائد على الموجودات وعينة البحث تكونت من خمسة مصارف مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية من خلال تقاريرها السنوية المنشورة في سوق العراق للأوراق المالية وهذه المصارف هي (بغداد، التجاري العراقي، الاهلي العراقي، الموصل للتنمية والاستثمار) للمدة (2005-2023) باستخدام البرنامج الاحصائي (Eviews v.12) وبرنامج (Excel2010) وتوصل البحث الى انه يوجد تأثير ذو دلالة معنوية بين مخاطر الائتمان والسيولة والتشغيلية وربحية المصارف وتوصل البحث الى العديد من التوصيات اهمها اخذ الضمانات الكافية عند عمليات منح الائتمان كون الادارة الجيدة للائتمان سيجنب المصارف المخاطر التي يتعرض لها لغرض تحقيق استقرار النظام المصرفي

الكلمات المفتاحية: مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، المخاطر التشغيلية، الربحية، البنوك، مصارف تجارية.

Abstract:

The research aims to analyze credit risk, liquidity risk, and operational risk in relation to bank profitability using financial indicators such as the allowance for doubtful debts to total loans ratio, the liquidity coverage ratio, and the operating expenses to operating income ratio. Bank profitability was measured by the return on assets (ROA). The research sample consisted of five banks listed on the Iraq Stock Exchange, based on their annual reports published by the exchange. These banks are: Baghdad Bank, Iraqi Commercial Bank, Iraqi National Bank, and Mosul Bank for Development and Investment, covering the period from 2005 to 2023. The analysis was conducted using the statistical software EViews v.12 and Excel 2010. The research concluded that there is a statistically significant impact of credit, liquidity, and operational risks on bank profitability. One of the key recommendations is the importance of obtaining adequate collateral when granting credit, as effective credit management can protect banks from potential risks and contribute to the stability of the banking system.

Keywords: Credit risk, Liquidity risk, Operational risk, Profitability, Banks, Commercial banks

1. المقدمة

يعد القطاع المصرفي احد الركائز المهمة في النظام الاقتصادي، اذ تلعب المصارف دورا مهما في الوساطة المالية بين وحدات العجز والفائض عبر تجميع المدخرات وتوجيهها نحو التمويل والاستثمار وان الثقة العامة في النظام المصرفي تعتمد بصورة كبيرة على دعم الاستقرار المالي وتحفيز النمو الاقتصادي لذلك من الضروري المحافظة على صحة المصارف وكفاءتها في ادارة المخاطر وتعد مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية من ابرز التحديات التي تواجهها المصارف، لما لها من تأثير مباشر في ربحية المصارف فإن إدارة المخاطر المصرفية هي جوهر العمل المصرفي من أجل المحافظة على استمرارية المصارف التجارية، لذلك جرى تقسيم البحث الى اربع اجزاء تضمن الاول منهجية البحث، والثاني الجانب النظري

للبحث المتمثل بمفهوم المخاطر المصرفية، والثالث الجانب العملي للبحث، واختتم البحث بالجزء الرابع الذي خصص للاستنتاجات والتوصيات.

2. المنهجية

2.1 أهمية البحث: في ظل الظروف المصرفية المليئة بالتحديات كان من الضروري فهم العلاقة بين المخاطر التي تتعرض لها المصارف وربحية المصارف وذلك لأنه يعد مهما بالنسبة لصناع القرار ولأن المصارف تلعب دورا حيويا وكبيراً في دعم الاقتصاد من خلال الوظائف التي تقدمها تقدم البحث بدراسة مجموعة من المخاطر التي تتعرض لها المصارف المتمثلة بمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية ومدى تأثيرها في ربحية المصارف وعليه يساهم هذا البحث في تقديم اطار تحليلي يساعد المصارف في تحسين عمليات ادارة المخاطر من خلال دراسة العديد من المؤشرات المتمثلة ب نسبة القروض المتعثرة ونسبة القروض الى الودائع ونسبة المصاريف التشغيلية الى الايرادات التشغيلية و معدل العائد على الموجودات المتمثلة التي يمكن من خلالها قياس ربحية المصارف.

2-2 مشكلة البحث: تتضمن مشكلة البحث في الاتي :

تحديد مدى تأثير مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية في ربحية المصارف خصوصا في ظل التغيرات والتحديات الاقتصادية والسياسية التي تواجهها المصارف في العراق **وتتفرع من المشكلة الرئيسية عدد من التساؤلات:**

- 1- هل هناك تأثير ذو دلالة معنوية لمخاطر الائتمان والسيولة والتشغيلية في ربحية المصارف التجارية؟
- 2- ما مدى تأثير مخاطر الائتمان في ربحية المصارف؟
- 3- ما مدى تأثير مخاطر السيولة في ربحية المصارف؟
- 4- ما مدى تأثير المخاطر التشغيلية في ربحية المصارف؟

2-3 أهداف البحث: تتمثل أهداف البحث بما يلي:

- 1- تحديد علاقة الاثر بين مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية وربحية المصارف
- 2- تحليل أثر مخاطر الائتمان في ربحية المصارف
- 3- تحليل أثر مخاطر السيولة في ربحية المصارف
- 4- تحليل أثر المخاطر التشغيلية في ربحية المصارف

2.4 فرضيات البحث

في ضوء مشكلة البحث فان فرضيتها كالاتي :

- لا يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لمخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية في ربحية المصارف. **وتتفرع من هذه الفرضية الرئيسية عدة فرضيات فرعية وكالاتي :**

- 1- لا يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لمخاطر الائتمان في ربحية المصارف.
- 2- لا يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لمخاطر السيولة في ربحية المصارف.
- 3- لا يوجد تأثير ذو دلالة معنوية للمخاطر التشغيلية في ربحية المصارف.

2-5 مجتمع وعينة البحث: ان مجتمع البحث تمثل بخمسة مصارف مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وهي (بغداد، التجاري العراقي، الاهلي العراقي، الموصل للتنمية والاستثمار) للمدة (2005-2023). وقد تم اختيار هذه المصارف بناء على امتلاكها أعلى قيمة سوقية واستمرارها في التداول خلال مدة البحث.

الجانب النظري

3. المقدمة:

تلعب المصارف التجارية دورا أساسيا في تعزيز الاقتصاد من خلال تقديم مجموعة متنوعة من الخدمات المالية مثل الايداع والسحب وتوفير الادوات المالية القابلة للتداول مثل الاسهم والسندات (Al-Mousawi&Al-Halawy,80:2025) التي تدعم الأفراد والشركات على حد سواء وتشجعهم على تحفيز مدخراتهم نحو عمليات الاستثمار وتوفير الفرص الاستثمارية لهم (Al-Mousawi&Mohammed:54:2025) إلا ان هذه المصارف تواجه تحديات عديدة تتعلق بالمخاطر المالية التي يمكن أن تؤثر بشكل مباشر على قدرتها في تحقيق الأرباح ومن بين هذه المخاطر تأتي مخاطر الائتمان والسيولة والتشغيلية في مقدمة العوامل التي تؤثر على ربحية المصارف وتشير مخاطر الائتمان وفقا للجنة بازل للرقابة المصرفية (2000) على أنها احتمال فشل المقرض أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته وفقا للشروط المتفق عليها (Casu.et al,2006:259) أما المخاطر

التشغيلية فترتبط بالأخطاء الداخلية أو الأعطال التقنية التي قد تتسبب في خسائر مالية. في حين تعرف مخاطر السيولة بأنها احتمالية عدم تمكن المصرف من سداد ما عليه من التزامات بصورة فورية ويرتبط هذا الخطر بالتمويل وكذلك عند عدم قدرة الإدارة على توقع التغيرات في مصادر التمويل لذلك لكي يتم تقاضي مثل هذه المخاطر فيجب على المصرف الاحتفاظ باحتياطيات نقدية كافية لمنع انهيار المصرف (Waweru&Muriithi,2017:1) وسيتم مناقشة تأثير هذه المخاطر الثلاثة على ربحية المصارف التجارية.

1-3 مفهوم المخاطر المصرفية: تعرف المخاطرة بحسب قاموس اكسفورد بأنها احتمالية أو امكانية حدوث خسائر أو عواقب سلبية أو أنها تأثير عدم اليقين على تحقيق الأهداف وقد تكون المخاطر إيجابية أو سلبية أو انحرافاً عن المتوقع مما يعني بأنها مرتبطة بالفرص، أو الأخطار، أو عدم اليقين (Hopkin,2017:15). ويمكن قياس المخاطرة من خلال توفر المعلومات عن عوائد الاستثمارات خلال السنوات الماضية، أما حالة عدم التأكد فأنها تنشأ عند عدم توافر هذه المعلومات عن الاستثمارات وبالتالي يتم وضع تقديرات تخمينية للعائد (Jassem,2011:6) أما المخاطر المصرفية فتعني المخاطر التي تنشأ عن حالة عدم السداد بالكامل وبالوقت المحدد للتسديد مما ينتج عنه خسائر مالية أو هي احتمالية عدم تمكن الفرد من سداد ما عليه من التزامات وترتبط المخاطر المصرفية بجودة الموجودات المتوفرة لدى المصرف واحتمالات حالات عدم السداد (Mohammed & Hameed 381:2024).

2-3 انواع المخاطر المصرفية: تعمل المصارف التجارية في بيئة اعمال لها سمات متنوعة أهمها ارتفاع درجة المخاطر التي تحيط بالعمل المصرفي والتي تتزايد معدلاتها نتيجة العولمة والتغيرات الاقتصادية والمحلية المستمرة (Ismail,2015:193) لذلك تسعى المصارف الى اتباع استراتيجيات تتبنى فيها مجموعة من الخدمات والانشطة المختلفة (Qasim,2024:70) وقد يؤدي فشل المصارف أو تقصيرها الى فقدان الثقة في النظام المصرفي وقيام الافراد بسحب ودائعهم بالتالي تعرض المصارف الى الانهيار أو فقدان السيطرة على النظام كله مما يجعل السلطات تقع في خطر الازمات المصرفية ويعتمد نجاح ادارة الازمات والمخاطر واعادة هيكلة المصارف على بيئة اقتصادية مثالية وعلى ما لدى الجهات المسيطرة على هذه المؤسسات من اموال والقدرة على اتخاذ قرارات صعبة عندما يتعلق الامر بإعادة هيكلة النظام المصرفي لذلك ان فشل احد المصارف سيؤدي الى انهيار بقية المصارف الاخرى بسبب سحب الودائع المصرفية من قبل الافراد دون التمييز بين المصارف الجيدة والسيئة وهذا يعود الى ترابط المصارف بصورة عامة (Casu.et al,2015:246)، ان المخاطر تعد احداث غير مؤكدة يمكن ان تؤثر في تحقيق الاهداف الخاصة بالمصرف وقد تكون هذه الاحداث متوقعة او غير متوقعة تؤثر على ربحية المصرف ومن أهم المخاطر المصرفية مخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل ومخاطر السيولة.

1-2-3 مخاطر الائتمان:

يعد الائتمان المصرفي جزء لا يتجزأ من الجهاز المصرفي والذي يعني مجموعة واسعة من المؤسسات المصرفية والقوانين والانظمة التي تتكون منها وتعمل في ظلها لذلك من المهم معرفة ان هناك مخاطر تتعرض لها المصارف بسبب عمليات منح الائتمان (Kazem&Sabry,2024:165) وتعرف مخاطر الائتمان بأنها احتمال ألا يفي الطرف المقابل (المقترض) بما عليه من التزامات وتسعى إدارة مخاطر الائتمان إلى تقليل هذه المخاطر بصورة مستمرة وقد تعود حالات عدم السداد في بعض الاحيان الى حدوث ازمة مالية او حدوث تغييرات في اسعار الفائدة مما يؤثر على احتمال عدم السداد لدى الافراد (Raj.et al,2024:14) او يمكن توضيح مفهوم مخاطر الائتمان بأنها الخطر الناتج عن عدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته لسداد الدين وعادة ما يحدث ذلك عندما يكون الطرف المقابل غير قادر على الدفع أو لا يستطيع الدفع في الوقت المناسب وقد يعود ذلك الى ان المدين في وضع مالي متأزم وقد يواجه إجراءات الإفلاس في بعض الاحيان (BAESENS& GESTEL,2009:24) او هي خسائر مالية محتملة ناتجة عن عدم تمكن المقترض من سداد ما عليه من التزامات مالية او عدم رغبته في السداد بالأوقات المحددة وان زيادة اعتماد المصارف على منح القروض سيزيد من المخاطر الائتمانية بسبب اعتماد المصرف على التركيز في صناعة معينة او قطاع معين (Abdullah & Ibrahim,2023:439)، وان النظام المصرفي المستقر هو النظام الذي يتمكن من استيعاب الصدمات المالية والاقتصادية لتقاضي احتمالية وقوع الخسائر المصرفية وفقدان ثقة العملاء (Ismail&Ahmed,2023:2) وتحدث مخاطر الائتمان بسبب عوامل داخلية وعوامل خارجية وكما يلي: (Zenagui,2020:18)

- 1- العوامل الداخلية: وتشمل التغيرات في الأوضاع الاقتصادية التي يمر بها البلد مثل التضخم والركود والكساد او اي انهيار غير متوقع في أسواق المال او حدوث تغييرات في حركة الاسواق مما يترتب عليها اثار سلبية على الطرف المقابل.
- 2- عوامل خارجية: وتشمل ضعف ادارة الائتمان بسبب عدم توفر الخبرة الكافية او ضعف سياسات التسعير او ضعف اجراءات متابعة المخاطر والرقابة عليها.

ويمكن قياس مؤشر الائتمان بمخصص خسائر القروض الى القروض وتهدف هذه النسبة الى بيان مقدار القروض التي يعجز الافراد او الشركات عن سدادها في تاريخ الاستحقاق، وذلك بسبب ظروف او مشاكل تصاحب النشاط الذي يتم مزاولته من قبلهم ويدل انخفاض هذا المؤشر الى ان المصارف على استعداد لمواجهة خسائر القروض (Saad, 2021: 56) ويمكن قياس مخاطر الائتمان بالقانون الاتي: (Awoke, 2014: 9)

مخاطر الائتمان = مخصص خسائر القروض / القروض

2-2-3 المخاطر التشغيلية: تعد المخاطر التشغيلية واحدة من المفاهيم الحديثة في عالم ادارة المخاطر وهي تعني الخسارة الناتجة عن الفشل في النشاط الداخلي واجراءات الرقابة وقد تكون هذه المخاطر مباشرة او غير مباشرة وتنشأ هذه المخاطر بسبب عدم كفاءة او فاعلية العمليات الداخلية والافراد (Nardjesse, 2018: 280) وقد عرف بازل (1998) المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة المباشرة او غير المباشرة نتيجة لعدم كفاية او فشل العمليات الداخلية او الأشخاص أو الأنظمة أو الأحداث الخارجية التي تؤثر على المنظمة. كما يمكن أن تؤدي الأخطاء والاحتيايل والحريق والمأسي الأخرى إلى خسارة مالية اذ تكون البنوك بشكل خاص عرضة لمجموعة واسعة من العمليات الفاشلة (Sayaju & Dhakal, 2024: 3) وعلى عكس بقية المخاطر تعد المخاطر التشغيلية الاكثر تأثيرا بالأعمال الداخلية للمؤسسة المالية وتتمثل المخاطر التشغيلية في جوهرها في تعرض العمليات والأنظمة والموارد البشرية الداخلية للمؤسسة لأحداث وإخفاقات غير متوقعة. هذا النوع من المخاطر فريد من نوعه لأنه يمكن أن ينبع من مجموعة متنوعة من المصادر داخل المنظمة، مما يجعله منتشرا ويصعب تحديده في بعض الأحيان. وقد يكون المسبب لهذه المخاطر ادارة المصرف او الافراد او حدوث اختراق لأجهزة المصرف او اي جانب من جوانب عمليات المؤسسة (Majka, 2024: 3) وتنشأ هذه المخاطر من عدة عوامل اهمها الاعتماد على اساليب تكنولوجيا حديثة والتوسع في ممارسة الأنشطة على المستوى الدولي وتطور وتعدد الخدمات المالية (Tawfiq, 2022: 105) ويمكن حسابه من المعادلة الاتية (Maamari & Ait, 2018: 280)

المخاطر التشغيلية = المصاريف التشغيلية / الايرادات

3-2-3 مخاطر السيولة: ويعني عدم توفر النقد المناسب للمصرف عند الحاجة له لتغطية السحوبات النقدية الخاصة بالعملاء ومواجهة الطلبات الائتمانية الجديدة من قبل العملاء الجدد وبسبب ذلك سيتعرض المصرف الى فقدان عملاء وهذا يعني وجود مشكلة في سيولة المصرف ومن ثم حدوث ازمات وانهييارات مالية قد تمتد الى اقتصاد الدولة بأكملها (Jassem, 2011: 10) ويمكن تعريف مخاطر السيولة بأنها عدم قدرة المصرف على التسديد نقدا لجميع التزاماته المالية والاستجابة لطلبات الائتمان او منح قروض جديدة ويتركز الخطر في قيام المودعين بسحب ودائعهم مع ارتفاع طلبات الائتمان مما يعرض المصرف للإفلاس وفقدان الثقة مع العملاء (Ahmed & Mohammed, 2022: 438) وتنشأ مخاطر السيولة نتيجة عوامل داخلية وخارجية وكما يلي: (Abdul Kareem & Zidan, 2022: 106)

- العوامل الداخلية: وتشمل ضعف السيولة المتوفرة لدى المصرف وكيفية التخطيط لها والذي يعني عدم تناسق الموجودات والمطلوبات من اذ مدة الاستحقاق او التحول المفاجئ لبعض المطلوبات العرضية الى فعلية او صعوبة تحويل بعض الموجودات الى سيولة بسرعة.
- العوامل الخارجية: وتتمثل بحالات الكساد او الركود الاقتصادي الذي يتعرض له الاقتصاد القومي مما يؤدي الى تعثر بعض المشاريع وعدم قدرتها على سداد ما عليها من التزامات اتجاه المصارف الدائنة عند الموعد المحدد للاستحقاق والازمات الحادة التي تضرب بأسواق المال.

ويمكن قياس مخاطر السيولة بنسبة تغطية السيولة وهو أحد المعايير التي تهدف الى الرقابة على سيولة المصارف للتأكد من احتفاظها بمستوى كافي من السيولة غير المرهونة والتي يتمكن المصرف من تحويلها بشكل فوري الى نقد للوفاء بالتزاماته خلال مدة 30 يوم. ويدل ارتفاع هذا المؤشر الى قدرة المصرف في مواجهة مخاطر الصدمات المالية المفاجئة واذا كانت النسبة الخاصة بهذا المؤشر اقل من 100% فقد يواجه المصرف صعوبات في تغطية الالتزامات قصيرة وهذه النسبة قد تم تحديدها بحسب معايير لجنة بازل (III) ويمكن حساب نسبة تغطية السيولة من خلال القانون التالي: (Central Ban, 2004: 5)

نسبة تغطية السيولة (LCR) = قيمة الاصول السائلة عالية الجودة / صافي التدفقات النقدية الخارجة ل30 يوم لاحقة.

4- مفهوم الربحية في المصرف: وتعني معدل العائد الى اجمالي الموجودات وهي أحد أكثر النسب المالية شيوعا وتم استخدامها في الصناعة بعام 1919 (Ali & Rasheed, 2024: 183) وتعرف بأنها مؤشر قياس قدرة المصرف على تحقيق العائد نتيجة الاستثمار في الأنشطة الخاصة به (Eidan & Jabr, 2021: 301) ويسهم الربح في زيادة رأس المال وتشجيع المستثمرين على الاكتتاب في اسهم المصرف لذلك تعد الربحية احد اهم المؤشرات التي تقيس مدى نجاح المصرف وتوجد العديد من العوامل التي

تؤثر على ربحية المصرف منها حجم المصرف وإدارته والظروف الاقتصادية وشدة المنافسة في القطاع المصرفي وتساعد الأرباح في مواجهة المخاطر التي يتعرض لها المصرف لأنها تمكنه من الاستمرار في ممارسة عمله وهي ضرورية للملاك كذلك كونها تعمل على زيادة قيمة ثروتهم، وأن هذه النسبة توضح مقدار الربح الصافي الذي يحصل عليه المصرف عند قياسه بقيمة موجوداته، إذ كلما ارتفع العائد على الموجودات فإنه يدل على أن المتانة المالية للمصرف كانت أفضل. ويمكن قياسها على وفق الصيغة الآتية:

$$\text{الربحية} = (\text{صافي الدخل} / \text{اجمالي الموجودات}) \times 100\%$$

الجانب العملي للبحث: التحليل المالي للمصارف عينة البحث

5- مخاطر الائتمان: يتبين من الجدول (1) أن مؤشر نسب مخصص خسائر القروض إلى القروض للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (2005-2023) ما يلي:

- (1) أن أعلى نسبة مخاطر الائتمان للمصارف التجارية عينة البحث كانت في مصرف التجاري العراقي في عام 2010 إذ بلغت (2332.98%) وأن سبب ارتفاع هذه النسبة يعود إلى تعرض المصرف لازمة كبيرة في القروض المتعثرة، أما أقل نسبة مخاطر الائتمان كانت من نصيب المصرف الأهلي العراقي في عام 2022 إذ بلغت (0.12%) مما يدل على تحسن كبير في عملية إدارة مخاطر القروض
- (2) أن أعلى وسط حسابي لنسبة مخاطر الائتمان من نصيب المصرف التجاري العراقي إذ بلغت (272.41%)، وأن أقل وسط حسابي لنسبة مخاطر الائتمان من نصيب المصرف العراقي الأهلي إذ بلغت (10.03%) مما يشير إلى أن المصرف يتبع سياسات صارمة في منح القروض، أو أن لديه إجراءات قوية لتحصيل الديون بأفضل صورة ممكنة يعكس المصرف التجاري العراقي.
- (3) أن أعلى متوسط سنوي لنسبة مخاطر الائتمان للمصارف التجارية عينة البحث في عام 2010 إذ بلغ (588.16%) مما يعني زيادة الاعتماد على عمليات منح الائتمان من قبل المصارف عينة البحث في هذه السنة، وأن أقل متوسط سنوي لمخاطر الائتمان للمصارف التجارية عينة البحث في عام 2005 إذ بلغ (8.42%).

جدول (1) مخاطر الائتمان

السنة	مخاطر الائتمان				المتوسط
	بغداد	التجاري العراقي	الأهلي العراقي	الموصل	
2005	3.97%	16.32%	9.52%	3.88%	8.42%
2006	16.96%	46.85%	14.39%	4.58%	20.70%
2007	19.90%	106.26%	24.39%	7.22%	39.44%
2008	30.72%	153.22%	18.10%	8.69%	52.68%
2009	18.04%	204.72%	10.41%	3.16%	59.08%
2010	8.38%	2332.98%	6.96%	4.31%	588.16%
2011	11.67%	1029.16%	7.66%	4.09%	263.15%
2012	12.39%	397.11%	6.16%	3.41%	104.77%
2013	8.17%	231.25%	6.52%	6.52%	63.12%
2014	7.50%	139.36%	11.59%	6.01%	41.12%
2015	12.33%	115.86%	12.85%	5.98%	36.76%
2016	15.53%	36.06%	14.38%	9.32%	18.82%
2017	22.02%	33.82%	15.72%	9.26%	20.21%
2018	15.68%	79.29%	12.06%	28.44%	33.87%
2019	16.65%	87.11%	9.09%	30.72%	35.89%
2020	21.87%	57.36%	6.14%	60.47%	36.46%
2021	25.04%	33.62%	3.12%	72.22%	33.50%
2022	28.98%	69.55%	0.12%	50.56%	37.30%

2023	36.78%	5.84%	1.38%	22.97%	16.74%
المتوسط	17.50%	272.41%	10.03%	17.99%	79.48%
MAX	36.78%	2332.98%	24.39%	72.22%	588.16%
MIN	3.97%	5.84%	0.12%	3.16%	8.42%
S.D	0.08363	5.35126	0.05785	0.20606	1.31547

اعداد الباحثة بالاعتماد على تقارير هيئة الاوراق المالية للمدة 2005-2023

6- نسبة تغطية السيولة (LCR) : يتبين من الجدول (2) ان مؤشر نسبة تغطية السيولة (LCR) للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (2005-2023) ما يلي:

- (1) ان اعلى نسبة تغطية السيولة للمصارف التجارية عينة البحث كانت في مصرف الاهلي العراقي لعام 2009 اذ بلغت (824.91%) وهي اعلى من 100% مما يعني ان المصرف يتمتع بسيولة جيدة لتغطية ما عليه من التزامات، اما اقل نسبة فقد كانت لنفس المصرف في عام 2017 اذ بلغت (80%) وهذه النسبة تعد غير كافية بحسب ما حددته لجنة بازل (III)
- (2) ان اعلى وسط حسابي لنسبة تغطية السيولة من نصيب المصرف التجاري اذ بلغت (409.21%) مما يدل على ان المصرف قادر على الوفاء بالتزاماته، وان اقل وسط حسابي من نصيب مصرف الموصل اذ بلغت (160.60%).
- (3) ان اعلى متوسط سنوي للمصارف في العام 2009 اذ بلغ (410.44%) وهي تعد نسبة جيدة بينما اقل متوسط سنوي (189.77%) في العام 2017 بسبب انخفاض نسبة تغطية السيولة في مصرف الاهلي العراقي.

جدول (2) نسبة تغطية السيولة

المتوسط	الموصل	الأهلي	التجاري	بغداد	السنة
%282.23	%96.75	%418.04	%149.45	%464.68	2005
%258.01	%99.71	%406.33	%148.82	%377.17	2006
%238.85	%132.88	%426.73	%146.98	%248.83	2007
%291.63	%110.82	%528.38	%208.64	%318.67	2008
%410.44	%122.36	%824.91	%279.85	%414.63	2009
%282.19	%111.52	%576.32	%283.81	%157.13	2010
%251.28	%118.56	%270.99	%414.91	%200.65	2011
%204.60	%146.34	%208.51	%280.79	%182.77	2012
%264.87	%182.97	%261.16	%410.26	%205.10	2013
%283.45	%162.20	%266.83	%500.62	%204.14	2014
%300.31	%182.23	%280.09	%565.19	%173.73	2015
%287.18	%178.54	%325.53	%490.30	%154.33	2016
%189.77	%150.00	%80.00	%365.16	%163.93	2017
%269.71	%121.00	%90.00	%614.83	%253.00	2018
%333.43	%177.32	%174.00	%765.42	%217.00	2019
%251.96	%198.85	%111.00	%429.00	%269.00	2020
%278.10	%122.40	%109.00	%578.00	%303.00	2021
%337.75	%348.00	%157.00	%574.00	%272.00	2022
%300.00	%289.00	%152.00	%569.00	%190.00	2023
%279.78	%160.60	%298.25	%409.21	%251.04	المتوسط
%410.44	%348.00	%824.91	%765.42	%464.68	MAX

MIN	%154.33	%146.98	%80.00	%96.75	%189.77
S.D	%87.20	%175.50	%189.33	%62.68	%47.11

اعداد الباحث بالاعتماد على هيئة الاوراق المالية للمدة (2005-2023)

7- المخاطر التشغيلية: يتبين من الجدول (3) ان مؤشر نسب المخاطر التشغيلية للمصارف التجارية عينة البحث للمدة (2005-2023) ما يلي :

- 1) ان اعلى نسبة للمخاطر التشغيلية للمصارف عينة البحث كانت في المصرف الاهلي العراقي في عام 2018 اذ بلغت (%140.33) وهي نسبة كبيرة تدل على ان المصرف قد تعرض الى مشاكل في عمليات ادارة المخاطر التشغيلية وقد تعود الى اسباب داخلية او خارجية تعرض لها المصرف، أما اقل نسبة للمخاطر التشغيلية كانت من نصيب مصرف بغداد في عام 2023 اذ بلغت (%14.12).
- 2) ان اعلى وسط حسابي لنسبة المخاطر التشغيلية من نصيب مصرف الاهلي العراقي اذ بلغت (%62.29) وهذا يشير الى ان المصرف يواجه تحديات في المخاطر التشغيلية، وان اقل وسط حسابي لنسبة المخاطر التشغيلية من نصيب مصرف بغداد اذ بلغت (%44.22).
- 3) ان اعلى متوسط سنوي للمصارف في العام 2018 اذ بلغ (%81.40) وان اقل متوسط سنوي للمصارف في العام 2012 اذ بلغ (%35.09) وهذا الهبوط يشير الى عمليات اجراء تحسينات في الانظمة الداخلية وتحسن الظروف الخارجية للمصارف عينة البحث.

جدول (3) المخاطر التشغيلية

السنة	مخاطر التشغيلية				المتوسط
	بغداد	التجاري العراقي	الاهلي العراقي	الموصل	
2005	49.59%	36.96%	31.30%	31.15%	37.25%
2006	44.77%	80.88%	72.08%	37.10%	58.71%
2007	30.08%	87.87%	63.25%	34.06%	53.81%
2008	41.03%	79.32%	56.72%	33.57%	52.66%
2009	51.83%	65.81%	77.66%	34.66%	57.49%
2010	38.57%	49.94%	67.80%	28.52%	46.21%
2011	49.78%	45.20%	63.61%	35.14%	48.43%
2012	49.82%	32.12%	35.79%	22.65%	35.09%
2013	45.11%	46.69%	42.68%	20.35%	38.71%
2014	52.46%	40.10%	60.77%	78.30%	57.91%
2015	44.75%	42.47%	66.18%	103.93%	64.33%
2016	43.43%	46.59%	37.89%	54.87%	45.69%
2017	49.81%	51.78%	84.22%	48.47%	58.57%
2018	73.69%	44.03%	140.33%	67.54%	81.40%
2019	62.43%	63.13%	66.72%	54.43%	61.68%
2020	40.48%	29.30%	54.15%	66.84%	47.69%
2021	30.72%	45.92%	61.05%	53.65%	47.83%
2022	27.73%	55.28%	68.02%	57.14%	52.04%
2023	%14.12	46.71%	33.27%	62.94%	39.26%
المتوسط	44.22%	52.11%	62.29%	48.70%	51.83%
MAX	73.69%	87.87%	140.33%	103.93%	81.40%
MIN	14.12%	29.30%	31.30%	20.35%	35.09%
S.D	0.12704	0.15891	0.23607	0.20694	0.10835

اعداد الباحث بالاعتماد على هيئة الاوراق المالية للمدة (2005-2023)

8- الربحية: يتبين من الجدول (4) ان هناك تفاوت في معدل العائد على الموجودات للمصارف عينة البحث وكما يلي:

- 1) ان اعلى معدل عائد على الموجودات كان من نصيب مصرف الموصل في عام 2013 اذ بلغ (6.90%) اذ تعد هذه السنة نمو استثنائي للمصرف بسبب ارتفاع صافي الدخل عن السنوات السابقة ولذلك ارتفعت ايراداته، مما يشير الى انه كلما ارتفعت هذه النسبة كلما زادت المتانة المالية للمصرف. اما اقل معدل عائد على الموجودات من نصيب مصرف الاهلي العراقي في عام 2006 اذ بلغ (-1.69%) وذلك بسبب انخفاض في صافي الدخل للمصرف مما يشير الى انخفاض المتانة المالية للمصرف في ذلك العام.
- 2) ان اعلى وسط حسابي لمعدل العائد على الموجودات في مصرف التجاري العراقي اذ بلغ (2.46%) وكان للمصرف الاهلي العراقي اقل وسط حسابي لمعدل العائد على الموجودات اذ بلغ (1.80%)
- 3) ان اعلى متوسط سنوي لمعدل العائد على الموجودات للمصارف التجارية عينة البحث في عام 2010 اذ بلغ (3.62%) ويرجع السبب الى زيادة صافي الربح لمعظم المصارف في هذه السنة. وان اقل متوسط سنوي لمعدل العائد على الموجودات للمصارف التجارية عينة البحث في عام 2018 اذ بلغ (0.49%)

جدول (4) الربحية

السنة	الربحية				المتوسط
	بغداد	التجاري العراقي	الاهلي العراقي	الموصل	
2005	0.58%	0.95%	2.47%	2.08%	1.52%
2006	2.54%	0.65%	-1.69%	2.57%	1.02%
2007	5.43%	0.71%	3.09%	3.86%	3.27%
2008	3.94%	0.85%	4.44%	3.13%	3.09%
2009	1.97%	1.84%	0.62%	3.36%	1.95%
2010	1.42%	6.50%	1.06%	5.50%	3.62%
2011	2.39%	2.90%	1.35%	4.13%	2.69%
2012	1.93%	4.50%	4.57%	3.44%	3.61%
2013	1.82%	2.65%	2.56%	6.90%	3.48%
2014	1.52%	2.05%	1.15%	0.52%	1.31%
2015	0.37%	1.75%	0.43%	-0.09%	0.61%
2016	1.69%	1.79%	4.07%	0.86%	2.10%
2017	0.56%	2.15%	0.49%	1.20%	1.10%
2018	0.37%	2.45%	-1.50%	0.63%	0.49%
2019	0.64%	1.45%	1.45%	0.83%	1.09%
2020	1.42%	5.75%	2.23%	0.37%	2.44%
2021	1.95%	2.54%	1.43%	0.48%	1.60%
2022	3.08%	2.20%	1.14%	0.69%	1.78%
2023	5.67%	3.11%	4.77%	0.68%	3.56%
المتوسط	2.07%	2.46%	1.80%	2.16%	2.12%
MAX	5.67%	6.50%	4.77%	6.90%	3.62%
MIN	0.37%	0.65%	-1.69%	-0.09%	0.49%
S.D	0.01501	0.01553	0.01799	0.01911	0.01046

اعداد الباحثة بالاعتماد على هيئة الاوراق المالية للفترة (2023-2005)

التحليل الاحصائي واختبار الفرضيات

9- المقدمة:

تهدف هذه الفقرة الى تحليل البيانات التي تم جمعها واختبارها اذ امتدت مدة البحث ل(18 سنة) مع عينة البحث المتمثلة بالمصارف العراقية الخاصة متمثلة ب (بغداد، التجاري العراقي، الاهلي العراقي، الموصل) اذ تم اعداد التحليل الاحصائي بواسطة برنامج (Eviews v.12) لبناء وتقدير النماذج الاقتصادية وتحليل العلاقة بين المتغيرات المستقلة المتمثلة بكلا من (مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية) والمتغيرات الوسيطة المتمثلة ب (ربحية المصارف) وعليه سيتم اختبار فرضيات البحث حسب المتغيرات المستقلة وتأثيرها بالمتغيرات التابعة كما بلغ عدد المشاهدات (76) مشاهدة باستخدام نموذج (Panel Regression)، فقد تم استخدام البيانات اللوحية من خلال تطبيق ثلاثة نماذج إحصائية وهي :- (أنموذج الانحدار التجميعي (Pooled Regression Model)، و أنموذج التأثيرات الثابتة (Fixed Effects Model)، وأنموذج التأثيرات العشوائية (Effects Model Random) وسوف يتم الان المفاضلة بين هذه الطرق لغرض الاعتماد على الطريقة الأفضل، وللوصول الى هذا الهدف سيتم استخدام اختبار F بهدف المفاضلة بين النماذج لإثبات الفرضيات الرئيسية، وسيتم شرح النماذج كما يلي:

9-1 نموذج الانحدار التجميعي : يتبين من الجدول (5) ان النموذج كان معنوياً وفق القيمة الاحتمالية لاختبار F (Prob F-statistic) والبالغة (0.000000) وهي أقل من مستوى المعنوية (5%) مما يدل على ان النموذج معنوي وان Prob للمخاطر التشغيلية غير دالة احصائياً عند مستوى (10%) فضلاً عن ان معامل التحديد (R^2) بلغت (0.580264)، أي أن النموذج يفسر ما نسبته 58% من تأثيره في ربحية المصارف وفق نموذج الانحدار التجميعي، وباقي النسبة يفسرها عوامل أخرى غير داخلية بنموذج الانحدار.

جدول (5) نموذج الانحدار التجميعي (OLS)

Dependent Variable: Y Method: Panel Least Squares Date: 03/05/25 Time: 05:25 Sample: 2005 2023 Periods included: 19 Cross-sections included: 4 Total panel (balanced) observations: 76				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.051247	0.004298	11.92464	0.0000
X1	0.001674	0.000453	3.691687	0.0004
X2	2.85E-06	0.000792	0.003595	0.9971
X3	-0.060495	0.006603	-9.162147	0.0000
Root MSE	0.011119	R-squared	0.580264	
Mean dependent var	0.021232	Adjusted R-squared	0.562775	
S.D. dependent var	0.017276	S.E. of regression	0.011424	
Akaike info criterion	-6.055078	Sum squared resid	0.009396	
Schwarz criterion	-5.932408	Log likelihood	234.0930	
Hannan-Quinn criter.	-6.006053	F-statistic	33.17876	
Durbin-Watson stat	1.417993	Prob(F-statistic)	0.000000	

يتبين من الجدول (6) ان النموذج كان معنوياً وفق القيمة الاحتمالية لاختبار F (Prob F-statistic) والبالغة (0.000000) وهي أقل من مستوى المعنوية (5%) مما يدل على ان النموذج معنوي وان Prob للمخاطر التشغيلية غير دالة احصائياً عند مستوى (10%) فضلاً عن ان معامل التحديد (R^2) بلغت (0.614933)، أي أن النموذج يفسر ما نسبته 61% من تأثيره في ربحية المصارف، وفق نموذج التأثيرات الثابتة وباقي النسبة يفسرها عوامل أخرى غير داخلية بنموذج الانحدار.

جدول (6) نموذج التأثيرات الثابتة (LSDV)

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 03/05/25 Time: 05:26
 Sample: 2005 2023
 Periods included: 19
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 76

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.055580	0.004825	11.51881	0.0000
X1	0.001616	0.000482	3.350801	0.0013
X2	-0.000452	0.000927	-0.487502	0.6274
X3	-0.066310	0.006886	-9.629503	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.010650	R-squared	0.614933
Mean dependent var	0.021232	Adjusted R-squared	0.581449
S.D. dependent var	0.017276	S.E. of regression	0.011177
Akaike info criterion	-6.062340	Sum squared resid	0.008620
Schwarz criterion	-5.847667	Log likelihood	237.3689
Hannan-Quinn criter.	-5.976546	F-statistic	18.36493
Durbin-Watson stat	1.507772	Prob(F-statistic)	0.000000

يتبين من الجدول (7) ان النموذج كان معنوياً وفق القيمة الاحتمالية لاختبار (Prob F-statistic) و F والبالغة (0.000000) وهي أقل من مستوى المعنوية (5%) مما يدل على ان النموذج معنوي وان Prob للمخاطر التشغيلية غير دالة احصائياً عند مستوى (10%) فضلاً عن ان معامل التحديد (R^2) بلغت (0.580264)، أي أن النموذج يفسر ما نسبته 58% من تأثيره في ربحية المصارف، وفق نموذج التأثيرات الثابتة وباقي النسبة يفسرها عوامل أخرى غير داخلية بنموذج الانحدار.

جدول (7) نموذج التأثيرات العشوائية (EGLS)

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 03/05/25 Time: 05:27
 Sample: 2005 2023
 Periods included: 19
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 76
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.051247	0.004205	12.18776	0.0000
X1	0.001674	0.000444	3.773142	0.0003
X2	2.85E-06	0.000775	0.003675	0.9971
X3	-0.060495	0.006460	-9.364306	0.0000

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.000000	0.0000
Idiosyncratic random	0.011177	1.0000

Weighted Statistics

Root MSE	0.011119	R-squared	0.580264
Mean dependent var	0.021232	Adjusted R-squared	0.562775
S.D. dependent var	0.017276	S.E. of regression	0.011424
Sum squared resid	0.009396	F-statistic	33.17876
Durbin-Watson stat	1.417993	Prob(F-statistic)	0.000000

Unweighted Statistics

R-squared	0.580264	Mean dependent var	0.021232
Sum squared resid	0.009396	Durbin-Watson stat	1.417993

جدول (8) اختبار Hausman Test

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	6.212363	3	0.1017

**** WARNING:** estimated cross-section random effects variance is zero.

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	0.001616	0.001674	0.000000	0.7587
X2	-0.000452	0.000003	0.000000	0.3716
X3	-0.066310	-0.060495	0.000006	0.0147

رغم النتائج المتحققة في الجداول اعلاه، فلا بد من استخدام اساليب الاختيار بين هذه النماذج لبيان انسبها لمتغيرات وعينة البحث وفق اختبار Hausman، لاستخدامه في بيان مدى تأثير مخاطر الائتمان والتشغيلية والسيولة في ربحية المصارف وتبين النتائج ان القيمة الاحصائية **Chi-Sq. Statistic** كانت (6.212363) لذلك فهي غير معنوية عند مستوى (Prob) البالغة (0.1017) وهي اكبر من (5%) وبدرجة حرية (3) والتي تعتمد على عدد المؤشرات للمتغير المستقل، وعليه نرفض الفرضية الصفرية المتمثلة واعتماد الفرضية البديلة اي يوجد تأثير ذو دلالة معنوية لمخاطر الائتمان ومخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة في ربحية المصارف.

اما معادلة الانحدار في ظل اختبار أنموذج التأثيرات العشوائية Effects Model Random هي كالآتي:

$$Y=0.051247+0.001674.X1-2.85E-06.X2-0.060495.X3 \quad (1)$$

اذ:

$$C = 0.051247$$

$$X1 = 0.001674$$

$$X2 = 2.85E-06$$

$$X3 = 0.060495$$

10- الاستنتاجات والتوصيات

1-10 الاستنتاجات:

- 1- ان تحليل المؤشرات الخاصة بالمخاطر يساهم في تحديد نقاط القوة والضعف في المصارف بسهولة لكي يتم اتخاذ اجراءات تحسن من ربحية المصارف من خلال العمل على تقليل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.
- 2- اظهرت نتائج التحليل المالي لنسبة مخاطر الائتمان ان المصارف التجارية عينة البحث تتفاوت في مستويات مخاطر الائتمان وقد يعود ارتفاع نسبة مخاطر الائتمان في بعض المصارف الى وجود ازمة كبيرة في القروض المتعثرة.
- 3- اظهرت نتائج التحليل المالي لنسبة تغطية السيولة ان معظم المصارف تمتلك نسبة تغطية سيولة اعلى من الحد الادنى المقرر بموجب مقررات لجنة بازل للقطاع المصرفي في دولة العراق مما يدل على ان المصارف عينة البحث تتمتع بسيولة مرتفعة.

- 4- اظهرت نتائج التحليل المالي لنسبة المخاطر التشغيلية ان المصارف عينة البحث تتفاوت في مستويات هذه المخاطر وان ارتفاعها يدل على وجود اسباب داخلية او خارجية قد تعرضت لها المصارف.
- 5- اظهرت نتائج التحليل الاحصائي ان العلاقة بين مخاطر الائتمان والتشغيلية والسيولة وربحية المصارف ذو دلالة معنوية، وبحسب اختبار Hausman فان النموذج الملائم هو نموذج التأثيرات العشوائية وبالتالي تم رفض النظرية الصفرية التي تدل على عدم وجود تأثير معنوي بين المخاطر المحددة وربحية المصارف.

2-10 التوصيات:

- 1- ضرورة الانتباه الى المخاطر المنظمة وغير المنظمة التي تتعرض لها المصارف وان مخاطر الائتمان والتشغيلية والسيولة والتشغيلية غير كافية للوصول الى عملية تحسين ربحية المصارف العراقية.
- 2- ضرورة الالتزام بالقوانين واللوائح المحلية والخارجية المتمثلة بقرارات لجنة بازل
- 3- اخذ الضمانات الكافية عند عمليات منح الائتمان كون الادارة الجيدة للائتمان سيجنب المصارف المخاطر التي يتعرض لها لغرض تحقيق استقرار النظام المصرفي
- 4- ضرورة اعتماد المصارف عمليات تدريب كافة المستويات الادارية لتجنب المخاطر التشغيلية والعمل على اجراء مراجعة دورية للمخاطر المقبولة في هذا المجال.

References

- 1- Abdul Kareem, Laila, & Zidan, Omar. "Measuring the Impact of Liquidity Risk on the Degree of Banking Safety: An Analytical Study of a Sample of Banks Listed on the Iraq Stock Exchange." Volume 3, Issue 3, 2022"
- 2- Abdullah, Azhar, Ibrahim, Nareen, "The Impact of Credit Diversification or Focus Strategies on Credit Risk: An Analytical Study of a Sample of Private Banks Listed on the Iraq Stock Exchange for the Period 2011-2020. Duhok University Journal, Volume 26, Issue 1, 2023
- 3- Ahmed, Faraj, Mohammed, Faraj, "The Impact of Liquidity Risk and Capital Adequacy on the Financial Performance of Libyan Commercial Banks During the Period 2000–2019: A Case Study of Sahara Bank." Al-Asmarya University Journal, Volume 35, Issue 4, 2022.
- 4- Al-Halawy, Ayat, Al-Mousawi, Haydar, "Investing in digital currencies and its impact on the liquidity of companies listed on the stock market before and after Covid-19", Warith, Scientific Journal, Vol. 7, No. 12 March 2025.
- 5- Al-Janabi, Haider, Qasim, Worood, "Measuring the credit rating of the hotel sector (analytical research on a sample of Iraqi banks for the period from 2006 -2015)", Warith Scientific Journal, Vol. 6 No. 19 September 2024.
- 6- Ali, Ameer, Rasheed, Saleem, "The impact of loan growth determinants on financial strength indicators an analytical study of a sample of private banks listed in the Iraq Stock Exchange", Warith Scientific Journal, Vol. 6 No. 19 September 2024.
- 7- Awoke, Engdawork, Tadesse, "Impact of Credit Risk on The Performance of Commercial Banks in Ethiopia", A Thesis Submitted to Saint Merry University, School of Graduate Studies in Partial Fulfilment of the Requirements for the Degree of Master of Business Administration, 2014
- 8- Bank Regulations and Credit Risk of Nepalese Commercial Banks, Dhundi Raj Bhattarai, PhD1, Bhanu Bhakta Sharma, PhD Scholar2, & Churamani Pandeya, PhD Scholar, Vol 9, No. 1, 2024
- 9- Casu, Barbara & Girardone, Claudia & Molyneux, Philip, "Introduction to Banking", 2nd ED, Pearson Education Limited, 2015
- 10- Casu, Barbara & Girardone, Claudia & Molyneux, Philip, "INTRODUCTION TO BANKING", 1st Ed, Pearson Education Limited, 2006.
- 11- Central Bank of Iraq, Supervisory Regulations on Liquidity Risk Management According to Basel III Requirements, Including the Adoption of the Liquidity Coverage Ratio (LCR) and the Net Stable Funding Ratio (NSFR), Based on Articles (4/3) of the Central Bank of Iraq Law No. 56, 2004
- 12- Eidan, Hala, & Jabr, Waheeda. "Analysis and Measurement of Internal Factors Affecting the Profitability of Commercial Banks: An Applied Study on Bank of Baghdad and Middle East Bank." Volume 3, Issue 1, 2022
- 13- Gathigia, Jane, Munyua, Kennedy, Liquidity Risk and Financial Performance of Commercial Banks in Kenya, International Journal of Economics and Finance, Vol. 9, No. 3; 2017

- 14- GESTEL , TONY & BAESENS, BART, "Credit Risk Management", 1ST Ed, Oxford University Press Inc,2009.
- 15- HopkinPaul, "Fundamentals of Risk Management", 4th Ed, Kogan Page Limited, 2017.
- 16- Ismail, Hassan, "The Impact of Banking Risks on Financial Performance and Their Reflections on the Market Value of the Stocks of Commercial Banks Listed on the Banking Stock Exchange", Scientific Journal of Economics and Trade, 2015.
- 17- Ismail, Sawzan & Ahmed, Emad, Hashemite University, Jordan, "The impact of liquidity risk, credit risk, and operational risk on financial stability in conventional banks in Jordan", 2023.
- 18- Jasim, Mohammed. "Credit Risk Management and its Impact on Preventing Organizational Collapse: A Comparative Exploratory Study of a Sample from Iraqi Governmental and Private Banks." Master's Thesis submitted to the Council of the College of Administration and Economics, Karbala University, 2011.
- 19- Jassem, Mohammed. "Credit Risk Management and Its Role in Preventing Organizational Collapse: A Comparative Exploratory Study on a Sample of Iraqi Public and Private Banks" , A thesis submitted to the Council of the College of Administration and Economics, University of Karbala, 2011.
- 20- Maamari, Nargis, & Ait, Samir. "Basel III Committee and the Coverage of Operational Risks." Al-Ma'arif Journal, Issue 25, 2018.
- 21- Majka, Marcin, "Operational Risk", Vol. 1, No. 1, 2024
- 22- Masoud, Ibrahim. "The Impact of Credit Risk on the Profitability of Libyan Commercial Banks" Libyan International Journal, Issue 69, 2023
- 23- Mohammed, Ayat, Al-Mousawi, Haydar, "The growth of the financial market and its impact on the financial structure of banks Analytical comparative study of a sample of listed banks in the Iraqi stock market and the amman stock exchange for the period from (2004-2021)", Warith Scientific Journal, Vol. 7, No. 12 March 2025.
- 24- Mohammed, Qasim, Abdullah, Mohammed, Hamid, Ruqaya. "The Relationship Between IFRS-13 Financial Reporting Standard and Banking Risks and Its Impact on the Performance of Economic Units", Al-Ghari Journal of Economic and Financial Sciences, Volume 20, Special Issue, 2024.
- 25- Razman, Tawfiq, "Operational Risk Management and Its Impact on Banking Safety According to the Basel II Accord: A Case Study of Société Générale Bank (2008–2015)" , A thesis submitted to the Council of the Faculty of Economic, Commercial and Management Sciences, Algeria, 2022.
- 26- Saad, Maysa , "The Integrated Impact of Credit Risk and Interest Rate and Its Reflection on the Financial Soundness of Banks Using the ARDL Model: A Comparative Study of Selected American, Turkish, and Iraqi Banks for the Period (2005–2019)", 2021
- 27- Sabry, Alaa, Kazem, Kamal, "Analysis of the sectorial distribution of bank credit and its role in the market value - a study of the Iraqi productive sectors for the period (2010-2021)", Warith Scientific Journal, Vol. 6 No. 19 Septembr 2024.
- 28- Sayaju, Anjana, Dhakal, Krishna, Operational Risk Management and Its Impact on the Banking Sector in Nepal Operational Risk Management and Its Impact on the Banking Sector in Nepal, KHWOPA JOURNAL, Vol. 6, No. 2, 2024