



يا صاحب القُبَّةِ البِيضاءِ

يا صاحب القُبَّةِ البِيضاءِ في النَّجَفِ

مَنْ زَارَ قَبْرَكَ وَاسْتَشْفَى لَدَيْكَ شُفِي

زُورُوا أبا الحَسَنِ الهادي لَعَلَّكُمْ

تُحْظُونَ بِالْأَجْرِ وَالْإِقْبَالِ وَالزُّلْفِ

زُورُوا لِمَنْ تُسْمَعُ النَّجْوَى لَدَيْهِ فَمَنْ

يَزُرُهُ بِالْقَبْرِ مَلْهُوفاً لَدَيْهِ كُفِي

إِذَا وَصَلَ فَاحْرِمِ قَبْلَ تَدْخُلِهِ

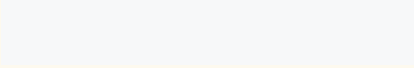
مُلَبَّياً وَإِسْعَ سَعِياً حَوْلَهُ وَطُفِ

حَتَّى إِذَا طِفْتَ سَبْعاً حَوْلَ قَبَّتِهِ

تَأْمَلِ الْبَابَ تَلْقَى وَجْهَهُ فَقِفِ

وَقُلْ سَلامٌ مِنْ اللَّهِ السَّلامِ عَلَى

أَهْلِ السَّلامِ وَأَهْلِ الْعِلْمِ وَالشَّرَفِ







ديوان الوقف الشيعي/ دائرة البحوث والدراسات

م/ مجلة القبة البيضاء

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

إشارة إلى كتابكم المرقم ١٣٧٥ بتاريخ ٢٠٢٥/٧/٩، والحاقاً بكتابنا المرقم ب ت ٤ / ٣٠٠٨ في ٢٠٢٤/٣/١٩، والمتضمن استحداث مجلتكم التي تصدر عن دائرتكم المذكورة أعلاه، وبعد الحصول على الرقم المعياري الدولي المطبوع وإنشاء موقع الكتروني للمجلة تعتبر الموافقة الواردة في كتابنا أعلاه موافقة نهائية على استحداث المجلة.

...مع وافر التقدير

حسباً

أ.د. لبنى خميس مهدي
المدير العام لدائرة البحث والتطوير
٢٠٢٥/٧ / ٢٠

نسخة منه إلى:

- قسم الشؤون العلمية/ شعبة التأليف والترجمة و النشر.... مع الاوليات
- المصادرة

إشارة إلى كتاب وزارة التعليم العالي والبحث العلمي / دائرة البحث والتطوير
المرقم ٥٠٤٩ في ٢٠٢٢/٨/١٤ المعطوف على إعدامهم المرقم ١٨٨٧ في ٢٠١٧/٣/٦
تعدّ مجلة القبة البيضاء مجلة علمية رصينة ومعتمدة للترقيات العلمية.

مهتد ابراهيم
١٥ / تموز



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي - دائرة البحث والتطوير - القصر الأبيض - المجمع التربوي - الطابق السادس

✉ gd@rdd.edu.iq

Rdd.edu.iq

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

تصدر عن دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي

المشرف العام

عمار موسى طاهر الموسوي
مدير عام دائرة البحوث والدراسات



التدقيق اللغوي

أ. م. د. علي عبد الوهاب عباس
التخصص / اللغة والنحو
الجامعة المستنصرية / كلية التربية الأساسية
الترجمة

أ. م. د. رافد سامي مجيد
التخصص / لغة إنكليزية
جامعة الإمام الصادق (عليه السلام) كلية الآداب

رئيس التحرير

أ. د. سامي حمود الحاج جاسم
التخصص / تاريخ إسلامي
الجامعة المستنصرية / كلية التربية

مدير التحرير

حسين علي محمد حسن
التخصص / لغة عربية وآدابها
دائرة البحوث والدراسات / ديوان الوقف الشيعي

هيئة التحرير

أ. د. علي عبد كنو
التخصص / علوم قرآن / تفسير
جامعة ديالى / كلية العلوم الإسلامية
أ. د. علي عطية شرقي
التخصص / تاريخ إسلامي
جامعة بغداد / كلية التربية ابن رشد
أ. م. د. عقيل عباس الريكان
التخصص / علوم قرآن تفسير
الجامعة المستنصرية / كلية التربية الأساسية
أ. م. د. أحمد عبد خضير
التخصص / فلسفة
الجامعة المستنصرية / كلية الآداب
م. د. نوزاد صفر بخش
التخصص / أصول الدين
جامعة بغداد / كلية العلوم الإسلامية
أ. م. د. طارق عودة مري
التخصص / تاريخ إسلامي
جامعة بغداد / كلية العلوم الإسلامية
هيئة التحرير من خارج العراق

أ. د. مها خير بك ناصر
الجامعة اللبنانية / لبنان / لغة عربية.. لغة
أ. د. محمد خاقاني
جامعة اصفهان / إيران / لغة عربية.. لغة
أ. د. خولة خمري
جامعة محمد الشريف / الجزائر / حضارة وآديان.. آديان
أ. د. نور الدين أبو لحية
جامعة باتنة / كلية العلوم الإسلامية / الجزائر
علوم قرآن / تفسير

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

تصدر عن دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي

العنوان الموقعي

مجلة القبة البيضاء

جمهورية العراق

بغداد / باب المعظم

مقابل وزارة الصحة

دائرة البحوث والدراسات

الاتصالات

مدير التحرير

٠٧٧٣٩١٨٣٧٦١

صندوق البريد / ٣٣٠٠١

الرقم المعياري الدولي

ISSN3005_5830

رقم الإيداع

في دار الكتب والوثائق (١١٢٧)

لسنة ٢٠٢٣

البريد الإلكتروني

إيميل

off_research@sed.gov.iq

IRAQI

Academic Scientific Journals

الرقم المعياري الدولي
(3005-5830)

دليل المؤلف.....

- ١- إن يتسم البحث بالأصالة والجدة والقيمة العلمية والمعرفية الكبيرة وسلامة اللغة ودقة التوثيق.
- ٢- إن تحتوي الصفحة الأولى من البحث على:
 - أ. عنوان البحث باللغة العربية .
 - ب. اسم الباحث باللغة العربية . ودرجته العلمية وشهادته.
 - ت. بريد الباحث الإلكتروني.
 - ث. ملخصان أحدهما باللغة العربية والآخر باللغة الإنكليزية.
 - ج. تدرج مفاتيح الكلمات باللغة العربية بعد الملخص العربي.
- ٣- أن يكون مطبوعاً على الحاسوب بنظام (office Word ٢٠٠٧ أو ٢٠١٠) وعلى قرص لييزي مدمج (CD) على شكل ملف واحد فقط (أي لا يُجزأ البحث بأكثر من ملف على القرص) وتُرَوَّد هيئة التحرير بثلاث نسخ ورقية وتوضع الرسوم أو الأشكال، إن وُجدت، في مكانها من البحث، على أن تكون صالحة من الناحية الفنية للطباعة.
- ٤- أن لا يزيد عدد صفحات البحث على (٢٥) خمس وعشرين صفحة من الحجم (A4) .
 ٥. يلتزم الباحث في ترتيب وتنسيق المصادر على الصيغة APA
- ٦- أن يلتزم الباحث بدفع أجور النشر المحددة البالغة (٧٥,٠٠٠) خمسة وسبعين ألف دينار عراقي، أو ما يعادلها بالعملات الأجنبية.
- ٧- أن يكون البحث خالياً من الأخطاء اللغوية والنحوية والإملائية.
- ٨- أن يلتزم الباحث بالخطوط وأحجامها على النحو الآتي:
 - أ. اللغة العربية: نوع الخط (Arabic Simplified) وحجم الخط (١٤) للمتن.
 - ب. اللغة الإنكليزية: نوع الخط (Times New Roman) عناوين البحث (١٦). والملخصات (١٢). أما فقرات البحث الأخرى؛ فيحجم (١٤) .
- ٩- أن تكون هوامش البحث بالنظام التلقائي (تعليقات ختامية) في نهاية البحث. بحجم ١٢ .
- ١٠- تكون مسافة الحواشي الجانبية (٢,٥٤) سم والمسافة بين الأسطر (١) .
- ١١- في حال استعمال برنامج مصحف المدينة للآيات القرآنية يتحمل الباحث ظهور هذه الآيات المباركة بالشكل الصحيح من عدمه، لذا يفضل النسخ من المصحف الإلكتروني المتوافر على شبكة الانترنت.
- ١٢- يبلغ الباحث بقرار صلاحية النشر أو عدمها في مدّة لا تتجاوز شهرين من تاريخ وصوله إلى هيئة التحرير.
- ١٣- يلتزم الباحث بإجراء تعديلات المحكمين على بحثه وفق التقارير المرسلة إليه وموافاة المجلة بنسخة مُعدّلة في مدّة لا تتجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً.
- ١٤- لا يحق للباحث المطالبة بمتطلبات البحث كافة بعد مرور سنة من تاريخ النشر.
- ١٥- لا تعاد البحوث الى أصحابها سواء قبلت أم لم تقبل.
- ١٦- دمج مصادر البحث وهوامشه في عنوان واحد يكون في نهاية البحث، مع كتابة معلومات المصدر عندما يرد لأول مرة.
- ١٧- يخضع البحث للتقويم السري من ثلاثة خبراء لبيان صلاحيته للنشر.
- ١٨- يشترط على طلبة الدراسات العليا فضلاً عن الشروط السابقة جلب ما يثبت موافقة الاستاذ المشرف على البحث وفق النموذج المعتمد في المجلة.
- ١٩- يحصل الباحث على مستل واحد لبحثه، وإذا رغب في الحصول على نسخة أخرى فعليه شراؤها بسعر (٣) ألف دينار.
- ٢٠- تعبر الأبحاث المنشورة في المجلة عن آراء أصحابها لا عن رأي المجلة.
- ٢١- ترسل البحوث على العنوان الآتي: (بغداد - شارع فلسطين المركز الوطني لعلوم القرآن)
أو البريد الإلكتروني: (off_research@sed.gov.iq) بعد دفع الأجور في الحساب المصرفي العائد إلى الدائرة.
- ٢٢- لا تلتزم المجلة بنشر البحوث التي تُخلُّ بشروط من هذه الشروط .



مجلة إنسانية اجتماعية فصلية تصدر عن دائرة البحوث والدراسات في ديوان الوقف الشيعي
محتوى العدد (٨) صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م المجلد السادس

ت	عنوانات البحوث	اسم الباحث	ص
١	سفير الحسين قيس بن مسهر الصيداوي (عليهما السلام) دراسة تاريخية	الباحث: حسن قاسم نعمة ضامن أ. م. د. مها عبد الله حسن	٨
٢	الشخصية المعنوية (الاعتبارية) دراسة تحليلية قانونية	م. م. علي محمد جايد	٢٠
٣	موقف الاردن الرسمي من السياسة المصرية تجاه السفن الاسرائيلية في قناة السويس ومضيق تيران (١٩٤٨-١٩٥٦)	م. م. عماد كريم عكوب	٣٤
٤	استراتيجيات التعلم النشط الأساسية	م. م. فالخ حسين حرز	٤٨
٥	مقال مراجعة موضوع: كتاب التمثيل الدبلوماسي للعراق مع دول الجوار ١٩٢٩-١٩٣٩ للدكتور علي عبد الواحد حسون الصائغ	م. م. كاظم وحيد نعمه	٥٨
٦	أثر استراتيجية التدريس القائم على التفكير البصري في تنمية مهارات طلبة معهد الفنون الجميلة بمادة الزخرفة	م. م. زينب حسين شاكر م. م. رواء مسعود إبراهيم	٦٢
٧	الوسائل الدولية في التوظيف السياسي لمبادئ حقوق الإنسان بعد عام ٢٠٠٣ : دراسة حالة العراق أنموذجاً	م. م. مصطفى كريم طلال مسير	٧٤
٨	السيناريوهات التنبؤية لاختبارات الجهد كأداة في تقييم قدرة المصارف على مواجهة مخاطر الائتمان المصرفي وأثرها على كفاية رأس المال «دراسة تحليلية في مصرف آشور الدولي»	م. م. ورود محمد حسين الخفاجي م. م. فائق تايه حسن بن الركابي م. م. سارة مجبل كاظم العماري	٩٢
٩	البنية المصرفية في شعر ابن شهيد الأندلسي ودور الذكاء الاصطناعي في فهمها وتحليلها	م. م. مروه عبد الباسط حميد رشيد	١٠٤
١٠	اسم الفاعل في قصيدة «أمام باب الله» لبدر شاكر السياب دراسة صرفية دلالية	م. د. مهند أحمد إبراهيم	١١٨
١١	المسؤولية الجنائية الناشئة عن المخدرات الرقمية «دراسة مقارنة»	م. د. محمد أسعد وهيب	١٣٠
١٢	تعدد صور تعدية الفعل (دخل) في النص القرآني «عرض وتوجيه»	م. م. إخلاص عبد الله خلف	١٤٦
١٣	الخرائط الذهنية المستخدمة في تدريس مادة القرآن الكريم والتربية الإسلامية وعلاقتها بدافع الانجاز لطلاباتهم	م. م. ساره حسن مظهر	١٦٢
١٤	مقومات مشرف التربية الفنية الناجح والقائد التربوي	م. د. ماجد جاسم جليل	١٨٤
١٥	المخدرات وخطرها وتأثيرها الفعلي على النفس البشرية دراسة مقاصدية	م. د. محمد احمد عطية	٢٠٠
١٦	برنهارد فون بولو ودوره السياسي ١٨٩٧-١٩٠٩ م	م. د. مروه احمد حميد احمد	٢١٢
١٧	الصورة الحسية في شعر المرأة العباسية	م. د. هبة محمد سلمان	٢٢٠
١٨	ظاهرة الطلاق في المحاكم العراقية الأسباب والمعالجات	م. د. أروى نهاد إسماعيل م. د. انغام حاتم عبود م. د. ورقاء جعفر مصعب	٢٣٤
١٩	الدلالة الصوتية وارتباط علاقات الجمل في سورة العاديات	م. د. أيمن حوري ياسين	٢٤٤
٢٠	تعدد الآفاق «دراسة إستدلالية»	م. د. جلال دشر هلال	١٥٦
٢١	الحرية المالية ضمن المنهاج النبوي الشريف	أ. م. د. مرفت نواف عبود	٢٦٨
٢٢	أساليب الطلب في سورة الفرقان «جمعاً ودراسة»	م. د. رشيد كريم مجيد علي	٢٨٤
٢٣	التكرار وأثره في سبك النص	م. د. رغد ماجد ثابت	٢٩٦
٢٤	العدد عشرة في القرآن الكريم دراسة نحوية سياقية	م. م. ملاك شاكر محمود	٣٠٤
٢٥	الشهادة على فعل النفس وأحكامها في الفقه الإسلامي «نماذج مختارة» دراسة فقهية مقارنة	أ. م. د. سعدي جاسم حمود	٣٢٤
٢٦	الحكمة من تشريع الحدود	أ. م. د. ظاهر محسن عبد الله الباحثة: هبة صالح كاظم عباس	٣٤٨

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

السيناريوهات التنبؤية لاختبارات الجهد كأداة في تقييم قدرة المصارف
على مواجهة مخاطر الائتمان المصرفي وأثرها على كفاية رأس المال
«دراسة تحليلية في مصرف آشور الدولي»

م. م. ورود محمد حسين الحفاجي م. م. فائق تايه حسن بن الركابي

م. م. سارة مجبل كاظم العمري

الجامعة الامام جعفر الصادق / كلية العلوم الإدارية والمالية





فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

المستخلص:

يهدف هذا البحث إلى توضيح دور سيناريوهات اختبارات الجهد التنبؤية في تقليل مخاطر كفاية رأس المال للمصارف العراقية الخاصة، مع التركيز على مصرف آشور كعينة. يتم استخدام هذه السيناريوهات كأداة لتحليل قدرة المصارف على مواجهة مخاطر كفاية رأس المال، من خلال تقييم السيناريوهات التي قد تؤثر على الأداء المالي، مثل تعثر الائتمان الممنوح بنسب معينة. قام الباحثون بتحليل دور سيناريوهات اختبارات الضغط كمتغير مستقل، ومخاطر كفاية رأس المال كمتغير تابع، من خلال تطبيق دراسات على مصرف آشور، وتم جمع البيانات اللازمة وتطبيق سيناريوهات اختبارات الجهد لتحديد قدرة المصرف على الاستمرار في الأداء خلال فترات الضغوط المالية. أظهرت النتائج أهمية بناء نظام فعال للإنذار المبكر للتنبؤ بالصدمات والأزمات المستقبلية، حيث تعد أنظمة اختبارات الجهد من بين أهم تلك الأنظمة. ختاماً، قدم الباحثون توصيات تتضمن ضرورة زيادة الحد الأدنى لرأس المال المدفوع والمصرح به لتعزيز قدرة المصارف على تلبية الالتزامات الحالية والمستقبلية.

الكلمات المفتاحية: اختبارات الجهد، مخاطر الائتمان المصرفي، كفاية رأس المال.

Abstract:

This research aims to clarify the role of predictive stress testing scenarios in reducing capital adequacy risks for private Iraqi banks, focusing on Ashur Bank as a sample. These scenarios are used as a tool to analyze banks' ability to address capital adequacy risks by assessing scenarios that may impact financial performance, such as defaults on credit granted at certain rates.

The researchers analyzed the role of stress testing scenarios as an independent variable and capital adequacy risks as a dependent variable, applying studies on Ashur Bank. The necessary data was collected and stress testing scenarios were applied to determine the bank's ability to continue performing during periods of financial stress.

The results demonstrated the importance of building an effective early warning system to predict future shocks and crises, with stress testing systems being among the most important of these systems.

Finally, the researchers made recommendations, including the need to increase the minimum paid-up and authorized capital to enhance banks' ability to meet current and future obligations.

Keywords: stress testing, bank credit risk, capital adequacy.

المبحث الأول: منهجية البحث

أولاً: المقدمة:

إن ممارسة المؤسسات المالية والمصرفية لأعمالها تحيطها بالكثير من المخاطر، ومخاطر الائتمان واحدة منها وإن ترك أنشطة وأعمال هذه المؤسسات المصرفية بدون عملية مراقبة وإدارة سيؤدي إلى مشاكل كثيرة منها إخفاق

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م



هذه المؤسسات في تأدية أعمالها وخسارتها لعملائها إضافة الى حالات المقاضاة التي قد تواجهها، ومن ثم وقوعها في أزمات مالية تهدد مكانتها وسمعتها أمام جمهور المتعاملين، نظراً لأن أزمة تعثر الائتمان تؤثر على الصناعة المصرفية في العراق وإن نقص السيولة يؤدي الى إفلاس المصرف وأصبحت مواجهة التعثر تحدياً، وتم إجراء البحث لغرض معرفة إمكانية التنبؤ بمخاطر الائتمان المصرفية من خلال إختبارات الجهد.

ثانياً: مشكلة البحث

تعد مشكلة التعثر في تسديد الائتمان من المشكلات المعقدة التي تواجه المصارف التجارية والإسلامية بشكل عام، فارتفاع مستويات التعثر يؤدي الى مشاكل انخفاض العائد وانخفاض توظيف الموارد المتاحة، في حين ارتفاع نسب تعثر الائتمان عن النسب المعيارية المحددة من قبل السلطات الإشرافية يؤدي الى تعرض المصارف لأزمة تتمثل بعدم قدرة المصرف عن الوفاء بالتزاماته، وبناءً على ما تقدم يمكن تجسيد مشكلة البحث كالتالي: «كيف يمكن لإختبارات الضغط كأداة للإنذار المبكر أن تساعد في تقييم قدرة المصارف على مواجهة مخاطر الائتمان التي يمكن التعرض لها مستقبلاً؟»

ثالثاً: أهمية البحث

١. تسليط الضوء على جانب معرفي مهم في العمل المصرفي وواحدة من أهم أدوات إدارة المخاطر وهي إختبارات الجهد.
٢. توضيح مفاهيم مخاطر الائتمان المصرفية ومؤشرات حدوثها.
٣. استخدام نتائج الإختبارات في وضع وتطوير خطط الطوارئ لمواجهة المخاطر المختلفة وتفعيل استخدام أدوات تخفيف المخاطر.

رابعاً: فرضية البحث

ينطلق البحث في سبيل تحقيق أهدافه من فرضية أساسية مفادها (إن تطبيق سيناريوهات إختبارات الجهد تمكن المصارف من معرفة الانكشافات والمخاطر التي يمكن التعرض لها، كما وتساهم في تقييم قدرتها على مواجهة مخاطر الائتمان المصرفي).

خامساً: أهداف البحث

يُعدّ فهم الأهداف مرتكزاً أساسياً عند بناء البحث ويتمثل الهدف الرئيسي للبحث في الكشف عن دور سيناريوهات إختبارات الضغط ذات المتغيرات المتعددة في الكشف عن مخاطر وأزمات السيولة المصرفية، فيما تتمثل الأهداف الفرعية لهذا البحث بالآتي:

١. التعرف على مراحل وخطوات تطبيق إختبارات الجهد المصرفي.
٢. معرفة إمكانية التنبؤ بمخاطر الائتمان وقدرة المصارف على مواجهتها إن حدثت مستقبلاً.
٣. التشخيص المبكر لنقاط الضعف من خلال دراسة وتحليل نتائج السيناريوهات للمصرف عينة البحث بعد الصدمات.

خامساً: منهج البحث

إتجه الباحثون الى إتباع المنهج الإستقرائي والمنهج الوصفي والمنهج التحليلي لغرض تحقيق أهداف البحث وإختبار فرضياته، الذي يتضمن إستعراض أهم الأفكار التي تتعلق بمفهوم وأهمية سيناريوهات إختبارات الجهد والإجراءات الواجب إتخاذها في ضوء النتائج إضافة الى المفاهيم الأساسية حول مخاطر الائتمان المصرفية وأسبابها.

وتم استخدام إختبارات الضغط مدخل من أدنى الى أعلى (bottom-up)، كما تم استخدام تحليل السيناريوهات المفردة؛ حيث تم إفتراض سيناريوهات مفردة المتغيرات بنسب مختلفة تم تصميمها لغرض البحث وحسب توجهات البنك المركزي العراقي، عن طريق دراسة المتغير المستقل (إختبارات الجهد) ودوره في المتغير



فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

التابع (مخاطر الائتمان المصرفية).

سادساً: حدود البحث

١- الحدود الزمانية: حددت المدة الزمنية للبحث بسنة واحدة (٢٠٢٣) لمصرف آشور الدولي عينة البحث من خلال تحليل البيانات المالية وذلك بالاعتماد على التقرير المالي السنوي للمصرف عينة البحث.

٢- الحدود المكانية: تم تطبيق إختبارات الجهد على مصرف آشور الدولي لإجراء دراسة الجانب التطبيقي من البحث وتم إختيار العينة لتوفر البيانات المالية والتقارير السنوية لسنة (٢٠٢٣).

سابعاً: الأساليب والمقاييس المالية

ركز البحث على إستعمال مجموعة من المؤشرات ذات العلاقة بموضوع البحث، وتم التطرق إليها في الإطار النظري من أجل التوصل الى نتائجها في الإطار العملي لغرض بيان دور إختبارات الجهد في الحد من مخاطر الائتمان المصرفية.

المبحث الثاني: الإطار النظري لإختبارات الجهد المصرفي

تمهيد:

نتيجة لكثرة المخاطر والأزمات التي تتعرض لها المصارف وإن ما تشهده الأسواق المصرفية العالمية وما يحيط بالإقتصاد العالمي من أزمات مالية متعددة أثارت تساؤلات الباحثين بشأن إمكانية الأنظمة الرقابية والإشرافية للمصارف على الحد من المخاطر المصرفية التي أصبحت جزءاً لا يتجزأ من العمل المصرفي لاسيما مع إزداد حدة المنافسة وتزايد حجم المعاملات المصرفية، وكان لابد من إيجاد وسيلة لتقييم قدرتها على مواجهة هذه المخاطر والأزمات، كما وركزت لجنة بازل ٣ على حزمة من المعايير التي تجعل المصارف في وضع الإحتياط الدائم أمام الصدمات الإستثنائية، ولعل أبرز تلك المعايير إستعمال تقنيات إختبارات الجهد وهي إحدى أدوات الرقابة الإحترازية لقياس قدرة المصارف على مواجهة المخاطر المصرفية والأزمات بشكل أكثر كفاءة وفاعلية.

أولاً: مفهوم وتعريف إختبارات الجهد المصرفي

تم استخدام العديد من المصطلحات لترجمة مفهوم (Stress Testing) مثل اختبارات الضغط اختبارات التحمل واختبارات القدرة واختبارات الجهد واختبارات الاوضاع الضاغطة (عواد، ٢٠٢٢: ٣).

أعتمد صندوق النقد الدولي هذا الأسلوب في عام ١٩٩٩ على الرغم من أنّ هذه الاختبارات لم تكن معروفة للجمهور إلا بشكل محدود حتى وقوع الأزمة المالية العالمية عام ٢٠٠٨، فقد تم استخدامها لاستعادة الثقة في الأسواق.

تُعد اختبارات الضغط أسلوباً يهدف إلى قياس نقاط الضعف في محفظة أو نظام مالي في ظل أحداث أو سيناريوهات افتراضية متنوعة عادة ما تُجرى هذه الاختبارات كجزء من برنامج تقييم القطاع المالي (FSAP) وهو جهد مشترك

بين صندوق النقد الدولي والبنك الدولي وقد تناولت التقييمات في إطار هذا البرنامج مجموعة واسعة من المخاطر بما في ذلك مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة، والمخاطر القانونية كما قدم البرنامج للدول الأعضاء

سلسلة من التوصيات لتحسين الإطار المالي الخاص بكل منها (تريعة، حنان، ٢٠٢٠: ٧٥٠).

إنّ اختبارات الضغط ممارسة كمية تهدف إلى تقدير تأثير المخاطر المحتملة على رأس المال والأرباح والتدفقات النقدية للوحدات الاقتصادية بشكل عام، إذ تؤدي اختبارات الضغط دوراً حاسماً في قياس المخاطر ومراقبتها،

كما توفر تحليلات للعمليات المصرفية وتسليط الضوء على الانحرافات (Chorafas، ٢٠٠٧: ٤٥).

ويقصد بإختبارات الضغط ((Stress-testing «إستخدام المصرف تقنيات مختلفة لتقييم قدرته على مواجهة الإنكشافات في ظل أوضاع وظروف عمل صعبة، وذلك من خلال قياس أثر هذه الإنكشافات

في مجموعة المؤشرات المالية للمصرف، وبصفة خاصة الأثر في مدى كفاية رأس المال وفي الربحية « (p1)

٢٠٠٩: BCBS).

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م



ثانياً: أهداف اختبارات الضغط

يتمثل الهدف الرئيسي لاختبارات الضغط في تعزيز قدرة المصارف على امتصاص أي صدمات مالية أو اقتصادية كما تهدف هذه الاختبارات إلى التأكد من وجود نظام مصرفي سليم وآمن وقوي قادر على تلبية الاحتياجات التنموية الاقتصادية والاجتماعية بموجب الإطار القانوني والتشريعي الذي ينظم العمل المصرفي (صندوق النقد العربي، ٢٠٢١: ٩).

وتسعى اختبارات الضغط الى تحقيق مجموعة من الاهداف أهمها (حسين، ٢٠٢٣: ٢٣):

١. تحديد المخاطر الرئيسية والسيطرة عليها: تعد اختبارات الجهد جزءاً أساسياً من إدارة المخاطر في المصارف على مختلف المستويات تهدف هذه الاختبارات إلى تحديد المخاطر التي تواجه المصرف من خلال تحليلها وبيان تأثيراتها المحتملة مما يجعلها أداة كمية لفهم منظومة المخاطر وقدرة المصرف على مواجهة أنواع الصدمات المختلفة. ٢. المساعدة في عملية التخطيط لرأس المال: تشكل اختبارات الجهد عنصراً هاماً في عملية التخطيط لرأس المال وتوفر أدوات لتقييم مدى كفاية رأس المال الداخلي لدى المصرف لمواجهة كافة المخاطر ذات الأثر الحادي وأي صدمات مالية محتملة. (BCBS، ١٧: ٢٠١٤)

٣. الهدف الأساسي: يكمن الهدف الأساسي من تنفيذ اختبارات الضغط في المصارف في تحسين ممارسات إدارة المخاطر في ظل سيناريوهات تعكس الأحوال غير الاعتيادية.

٤. توفير بيانات تفصيلية: توفر اختبارات الضغط بيانات أكثر معقولة عن تعرض المصرف للمخاطر ونموذج أعماله ومنظومة المخاطر كما تقدم تحليلاً شاملاً لنقاط الضعف وسبل مواجهتها.

٥. تعزيز ثقة الرأي العام باستقرار القطاع المصرفي: وذلك من خلال نشر نتائج اختبارات الضغط على مستوى إجمالي للقطاع المصرفي بشكل يطمئن الجمهور بأن هذا القطاع قادر على تحمل الصدمات والمخاطر حتى في ظل الظروف القاسية والآثار الكبيرة التي قد تنجم عنها.

ثالثاً: برنامج اختبارات الضغط

يُعد برنامج اختبارات الضغط الذي تنفذه المصارف لقياس قدرتها على تحمل الظروف الطارئة أداة حيوية تعكس مدى استعداد المصرف لمواجهة الأزمات المالية ومن الضروري ملائمة هذا البرنامج مع طبيعة البيئة الداخلية للمصرف ومتغيرات البيئة الخارجية، يوفر هذا البرنامج معلومات وتحذيرات تساعد ادارات المصارف في اتخاذ قرارات رشيدة.

ادناه الخطوات الأساسية اللازمة لتطبيق اختبارات الضغط من قبل ادارة المخاطر المصرفية (عواد، ٢٠٢٠: ٥٠):

١. تعتبر اختبارات الجهد جزءاً أساسياً من عملية إدارة رأس المال الداخلي للبنوك، حيث تهدف إلى تقديم تحليل دقيق ومستقبلي للأحداث الحادة والمؤثرة، و تساهم هذه الاختبارات في تحديد سلسلة من الأحداث أو التغيرات المحتملة في ظروف السوق التي قد تترك أثراً سلبياً على البنك. ويتم ذلك من خلال تقييم المخاطر الرئيسية تدريجياً بناءً على شدة الصدمة الافتراضية، مع اعتماد ثلاثة سيناريوهات افتراضية تتراوح بين منخفضة، متوسطة، وعالية الشدة. (Assefa، ٢٠١٧: ٢٠)

٢. يهدف برنامج اختبار الجهد العام للمصرف إلى تحقيق قابلية التطبيق من أجل دعم تطوير خطط فعالة لتخفيف المخاطر في مواجهة مجموعة متنوعة من الظروف القاسية أو غير المواتية. كما يساهم هذا البرنامج في تعزيز عملية صنع القرار داخل المصرف، بما يشمل تقييم قدرة المصرف على تحمل المخاطر وتحليل الإجراءات الاستراتيجية المتعلقة بالتخطيط طويل الأجل للأعمال.

٣. تمنح القدرة والصلاحيات لمجلس الإدارة والإدارة العليا في المصارف لتقييم ما إذا كانت مخاطر الأزمات تتوافق مع المخاطر التي تواجهها تلك المصارف.



فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

رابعاً: سيناريوهات اختبارات الضغط

لتحقيق فعالية اختبارات الضغط من الضروري تطوير وتحديث سيناريوهات الاختبارات بما يتناسب مع التغيرات في أنشطة المصرف ومتغيرات البيئة الاقتصادية والمالية، ضرورة إن تعتمد هذه السيناريوهات على أسس تعكس الواقع المصرفي والمالي مع التركيز على الأحداث والصدمات التي قد تسبب أكبر قدر من الأضرار. ويفضل إن تشمل سيناريوهات اختبارات الضغط مستويات متنوعة من الآثار السلبية ويمكن تقسيمها إلى ثلاث فئات:

أ- مستوى منخفض (Mild).

ب- مستوى متوسط (Medium).

ج- مستوى شديد (Severe).

هناك أنواع متعددة من سيناريوهات اختبارات الضغط التي يمكن تطبيقها ويجب على كل مصرف إن يحدد مدى ملاءمة هذه السيناريوهات وفقاً للمخاطر التي يواجهها مع تطوير السيناريوهات بما يتماشى مع تلك المخاطر وفي الفقرات الآتية سيتم توضيح أمثلة على سيناريوهات بعض المخاطر المختلفة (البنك المركزي العراقي، ٢٠١٨: ٩) /cbi.iq .

أ- السيناريوهات ذات المتغير الواحد

يتم باستخدام هذا المنهج تحليل تأثير كل متغير بشكل منفصل على الوضع المالي للمصرف مع فرض ثبات المتغيرات الأخرى بهدف مدى تقييم حساسية الوضع المالي لمتغير معين ومقارنته مع حساسية المتغيرات الأخرى لتحديد العناصر ذات المخاطر العالية الأكثر تأثيراً على كفاية رأس المال ومستوى السيولة للمصرف، لذا يطلق عليها بسيناريوهات الحساسية وسيتم استعراض أهمها:

١. السيناريوهات المتعلقة بمخاطر الائتمان

قامت السلطة النقدية في العراق متمثلة بالبنك المركزي العراقي بإصدار تعليمات بشأن إعداد سيناريوهات مرتبطة بمخاطر الائتمان النقدي والائتمان التعهدي متضمنة احتساب الأثر السلبي لكل سيناريو على أرباح او خسائر المصرف وعلى كفاية رأس المال بما ينعكس على جميع أنواع الديون غير المنتجة للعوائد والحفاظ على النسبة الفعالة لتغطية الضمانات المؤهلة لكل نوع من أنواع الائتمان ويتم بناء المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات احتساب مخصصات الديون غير المنتجة للعوائد بطريقة تعتمد على النسب المذكورة أدناه:

جدول (١) اختبارات الضغط لمخاطر الائتمان

السيناريو	النسبة	المستوى
ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد	٥٠%	منخفضة
	١٠%	متوسطة
	٢٠%	عالية
ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد في إجمالي الائتمان النقدي	١٠%	منخفضة
	٢٠%	متوسطة
	٣٠%	عالية
ائتمان تعهدي مثير مخاطر للمصرف في الجهة المستفيدة ولم يتم استحصله من الديون	١٠%	منخفضة
	٢٠%	متوسطة
	٣٠%	عالية

المصدر: اعداد الباحثون بالاعتماد على تعليمات اختبارات الضغط الصادرة عن البنك المركزي العراقي / دائرة مراقبة المصارف لسنة/ ٢٠١٨

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

اما عند تراجع تصنيف فئات القروض فئة واحدة فيتم قياس الأثر عند تراجع تصنيف جميع القروض (الائتمان النقدي والتعهدي) حسب تعليمات احتساب المخصص فئة واحدة كما يتم إضافة القروض المصنفة ضمن (الائتمان الخاسر) كما هي بدون تغيير تصنيفها.

١. مخاطر رأس المال Capital Risk

تعد مخاطر رأس المال من المخاطر المهمة التي تكون ذات تأثير مباشر على المصرف والعمليات التي يقوم بها لأنها تتعلق باستمرارية المصرف، إذ يعد رأس مال المصرف ركيزة أساسية لتهميش الخسائر عند حدوثها، ولتأكيد أهمية رأس المال ومخاطره لاقى اهتماماً واسعاً من الدول، إذ أكدت لجنة بازل ٢ على العلاقة الطردية بين حجم رأس المال ودرجة مخاطر العمليات المصرفية (موسى وآخرون، ٢٠١٢: ٢٧٠-٢٧١). وإن هذه المخاطر ليست مستقلة عن باقي المخاطر المصرفية الأخرى بل تتداخل معها ويكون تأثيرها واضحاً على رأس مال المصرف وملاءته، وإن زيادة احتمالات مخاطر رأس المال تجعل المصرف عديم الملاءة، ولهذا فإن مخاطر رأس المال قد تؤدي إلى انخفاض في القيمة السوقية. وتتمثل هذه المخاطر بقدرة ومتانة رأس مال المصرف على امتصاص الخسائر في الموجودات من دون أن تتعرض لملاءته المالية إلى أي خطر (الشمري، ٢٠١٣: ٩٦-٩٧). وفي كانون الثاني من عام ٢٠٠٩ أصدرت لجنة بازل للإشراف والرقابة المصرفية وثيقة ركزت على إجراء أو تطبيق اختبار الجهد لتحديد رأس المال الواجب توافره من أجل امتصاص الخسائر المتوقعة وغير المتوقعة، وكذلك يهدف الاختبار إلى تقويم متانة رأس المال والاحتياطي التنظيمي للمصرف، وشملت الوثيقة وضع الإدارة العليا ومجلس الإدارة آلية لهذا الاختبار والسيطرة على مخاطر رأس المال لتوفير ملاءة مالية لمواجهة المخاطر المصرفية والحد منها (أمين والشمري، ٢٠١٤: ٤٦)، وأن الملاءة المالية للمصرف من الناحية الفنية تعني رأس المال الذي له القدرة على مجابهة المخاطر وجذب الودائع في الوقت نفسه مما يؤدي إلى الربحية ومن ثم نموه وتطوره

رابعاً: مفهوم مخاطر الائتمان المصرفي

بصورة عامة يقصد بالخطر: عدم التأكد من وقوع الخسارة (موسى وآخرون، ٢٠١٢: ٢٥)، اما المخاطرة فيقصد بها: امكانية حدوث انحراف في المستقبل بحيث تختلف الأهداف المرغوب في تحقيقها عما هو متوقع، وتشير كلمة مخاطرة في اللغة الأجنبية «Risk» إلى أنها مخاطر التعرض للخسارة أو حدوث الضرر، وتعرف المخاطرة ايضاً بأنها الخسائر غير متوقعة وغير مخطط لها نتيجة تذبذب العائد المتوقع على الاستثمار اي انحراف الأرقام الفعلية عن المتوقعة. (Jregory، ٢٠١٠: ٢)

تعد المخاطرة جزء لا يتجزأ من العمل المصرفي خصوصاً مع ارتفاع حدة المنافسة والتطور التكنولوجي وزيادة حجم المعاملات المصرفية والحاجة الى مصارف ذات احجام كبيرة، لذا فإن المصارف أصبحت اليوم تواجه مخاطر مصرفية متنوعة تتفاوت في درجة خطورتها من مصرف الى آخر، حيث تمثل مخاطر الائتمان أقدم شكل من أشكال المخاطر في الأسواق المالية، وتعد هذه المخاطر اكثر انواع المخاطر مخاطرة تواجهها المصارف والتي تتأثر بها إيرادات المصرف ورأسماله والناجئة عن عدم قيام الزبون بالوفاء بالتزاماته بالوقت المناسب وتعرف أيضاً خسائر محتملة يتعرض لها المصرف نتيجة تعثر أو فشل المقترضين او المستلفين أو الأطراف الأخرى المقابلة من الوفاء بسداد التزاماتهم بالمدة المتفق عليها بموجب العقد المبرم معهم .

المبحث الثالث: الإطار العملي لإختبارات الجهد ومخاطر الائتمان المصرفية

يؤدي التحليل المالي دوراً مهماً في تقييم أوضاع وسلامة المؤسسات المصرفية ويبرز الخلل في أدائها لأنشطتها ومن ثم يمكن وضع التصورات المستقبلية في ضوء ذلك، ومن الجدير بالذكر قامت الباحثتان بإختيار عدد من سيناريوهات مخاطر الائتمان وذلك تناسباً مع البيانات المتاحة في بنود الميزانية والإيضاحات في التقارير السنوية للمصرف عينة البحث، وسيتم استخدام أسلوب التحليل الأفقي، وذلك من خلال المقارنة لسنة (٢٠٢٣)



السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

أولاً: دراسة وتحليل مصرف آشور الدولي

١. سيناريوهات مخاطر الائتمان

أ. تحليل نتائج سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد ٥٠٪

يعدّ ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد، كما تحدده تعليمات اختبارات الجهد من قبل البنك المركزي العراقي، من الاختبارات الحاسمة التي تتيح للمصارف تقييم قدرتها على تحمل الضغوط المالية الناتجة عن أرباحها المحققة ونسبة كفاية رأس المال، بهدف مواجهة كافة المخاطر، لا سيما الائتمانية منها. وتشمل هذه الاختبارات سيناريوهات تدريجية تتراوح شدة تأثيرها من ٥٠٪ إلى ٢٠٠٪ وهو تصعيد يُعتبر مرتفعاً ولكنه يتناسب مع حجم المخاطر المحتملة في العراق. السيناريوهات تشمل:

- زيادة الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة ٥٠٪
- بنسبة ١٠٠٪
- زيادة بنسبة ٢٠٠٪

مما يؤثر على كافة أنواع الديون غير المنتجة للعوائد، مع مراعاة الاحتفاظ بنسبة تغطية الضمانات المؤهلة الخاصة بكل نوع من أنواع الائتمان. وتشكل المخصصات الضرورية بناءً على تلك النسبة، استناداً لتعليمات البنك المركزي العراقي بشأن احتساب مخصصات الديون غير المنتجة.

جدول (٢) سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة ٥٠٪

نوع الائتمان	قوة الائتمان	فترة التمتع	قبل الصدمة				بعد الصدمة	
			الرصيد	مقدار المخصص	نسبة المخصص	الإلحاحية النسبية لكل فئة من إجمالي الديون	الرصيد الجديد	مقدار المخصص الجديد
الائتمان المنتج (العام)	الائتمان الممتاز	أقل من ٣٠ يوم	0	0%	0	0%	0	0
	الائتمان الجيد	أقل من ٣٠ يوم	230,033,865	2%	4,600,677	95%	115,016,933	115,016,933
	الائتمان المتوسط	أقل من ٩٠ يوم	13,261,217	10%	1,326,122	5%	6,630,609	6,630,609
	مجموع الائتمان المنتج (العام)		243,295,082		5,926,799	100%	121,647,541	121,647,541
الائتمان غير المنتج (غير العام)	الائتمان دون المتوسط	أقل من ٩٠ يوم	4,223,602	25%	1,055,901	57%	73,808,638	73,808,638
	الائتمان الرديء	أقل من ١٨٠ يوم	649,829	50%	324,915	9%	11,355,948	11,355,948
	الائتمان الخاسر	أقل من سنة	2,510,206	100%	2,510,206	34%	43,866,571	43,866,571
	مجموع الائتمان غير المنتج (العام)		7,383,637		3,891,021	100%	129,031,178	129,031,178
مجموع الائتمان التقديري			250,678,719		9,817,820		250,678,719	250,678,719
الائتمان التمهدي			14,862,411	2%	297,248		14,862,411	297,248
المجموع الكلي			265,541,130		10,115,068		265,541,130	71,257,358
المخصصات					10,115,068			71,257,358
التغير في الديون غير المنتجة								١٢١,٦٤٧,٥٤١
حجم التغير في المخصص								٦١,١٤٢,٢٨٩

جدول (٣) التغيرات الحاصلة في كفاية رأس المال

التغير الحاصل في كفاية رأس المال		
التفاصيل	قبل الصدمة	بعد الصدمة
رأس المال التنظيمي	250,000,000	188,857,711
الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر	394,888,551	456,030,840
نسبة كفاية رأس المال	63%	41%
مقدار الانخفاض في نسبة كفاية رأس المال		٢١,١٩%

من إعداد الباحثين بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف آشور الدولي لسنة ٢٠٢٣

من اعداد الباحثون بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف آشور الدولي لسنة ٢٠٢٣

من خلال تحليل نتائج ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة (٥٠٪) بافترض ارتفاع رصيد الديون غير المنتجة بفارق (١٢١,٦٤٧,٥٤١) ألف دينار يتحول الائتمان المنتج إلى ائتمان غير مُنتج بالكامل بناءً على الأهمية



فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

النسبية وبالتالي ستكون جميع المحفظة الائتمانية غير منتجة. نظراً لتحول الائتمان المنتج الى ائتمان غير منتج فان نسبة كفاية رأس المال ستتناقص الى (٤١٪) مع ملاحظة انما لم تتجاوز النسبة المعيارية المحددة من قبل تعليمات البنك المركزي العراقي (١٢٪) ما يؤثر عدم تأثير ذلك على الملاءة المالية للمصرف لعام ٢٠٢٣. ب. تحليل نتائج سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد ١٠٠٪.

جدول (٤) سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة ١٠٠٪

نوع الائتمان	قوة الائتمان	فترة التعثر	قبل الصدمة				بعد الصدمة	
			الرصيد	مقدار المخصص	نسبة المخصص	الاهمية النسبية لكل فئة من إجمالي الديون	الرصيد الجيد	مقدار المخصص الجيد
الائتمان المنتج (العمل)	الائتمان الممتاز		0	0%	0	0%	0	0
	الائتمان الجيد	أقل من ٣٠ يوم	230,033,865	2%	4,600,677	95%	0	0
	الائتمان المتوسط	أكثر من ٣٠ يوم وأقل من ٩٠ يوم	13,261,217	10%	1,326,122	5%	0	0
	مجموع الائتمان المنتج (العمل)		243,295,082		5,926,799	100%	0	0
الائتمان غير المنتج (العمل)	الائتمان دون المتوسط	أكثر من ٩٠ يوم وأقل من ١٨٠ يوم	4,223,602	25%	1,055,901	57%	143,393,715	143,393,715
	الائتمان الرديء	من ١٨٠ يوم إلى سنة	649,829	50%	324,915	9%	22,062,068	22,062,068
	الائتمان الخسر	سنة فأكثر	2,510,206	100%	2,510,206	34%	85,222,936	85,222,936
	مجموع الائتمان غير المنتج (العمل)		7,383,637		3,891,021	100%	250,678,719	250,678,719
مجموع الائتمان النقدي			250,678,719		9,817,820		250,678,719	250,678,719
الائتمان التمهدي			14,862,411	2%	297,248		14,862,411	14,862,411
المجموع الكلي			265,541,130		10,115,068		265,541,130	265,541,130
المخصصات							132,399,647	132,399,647
التغير في الديون غير المنتجة							243,295,082	243,295,082
حجم التغير في المخصص							132,399,647	132,399,647

من اعداد الباحثون بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف لشهر الثوري لسنة ٢٠٢٣

جدول (٥) التغيرات الحاصلة في كفاية رأس المال

جدول (٥) التغيرات الحاصلة في كفاية رأس المال		
التغير الحاصل في كفاية رأس المال		
التفاصيل	قبل الصدمة	بعد الصدمة
رأس المال التنظيمي	250,000,000	127,715,421
الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر	394,888,551	517,173,130
نسبة كفاية رأس المال	63%	24.7%
مقدار الانخفاض في نسبة كفاية رأس المال		39%

من اعداد الباحثون بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف لشهر الثوري لسنة ٢٠٢٣

من اعداد الباحثون بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف لشهر الثوري لسنة ٢٠٢٣ من خلال تحليل نتائج ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة (١٠٠٪) بافتراض ارتفاع رصيد الديون غير المنتجة بفارق (٢٤٣,٢٩٥,٠٨٢) ألف دينار يتحول الائتمان المنتج إلى ائتمان غير مُنتج بالكامل بناءً على الأهمية النسبية وبالتالي ستكون جميع المحفظة الائتمانية غير منتجة. نظراً لتحول الائتمان المنتج الى ائتمان غير منتج فان نسبة كفاية رأس المال ستتناقص الى (٢٤,٧٪) مع ملاحظة انما لم تتجاوز النسبة المعيارية المحددة من قبل تعليمات البنك المركزي العراقي (١٢٪) ما يؤثر عدم تأثير ذلك على الملاءة المالية للمصرف لعام ٢٠٢٣. ت. تحليل نتائج سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد ٢٠٠٪.



فصليه عنى بالبحوت والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

جدول (٦) سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة ٢٠٠٪

الائتمان	قوة الائتمان	فترة التغير	قبل الصدمة			بعد الصدمة	
			الرصيد	مقدار المخصص	نسبة المخصص	الرصيد الجديد	مقدار المخصص الجديد
ائتمان منتج (عمل)	الائتمان الممتاز	أقل من ٣٠ يوم	0	0%	0	-230,033,865	-4,600,677
	الائتمان الجيد	أكثر من ٣٠ يوم وأقل من ٩٠ يوم	13,261,217	10%	95%	-13,261,217	-1,326,122
	الائتمان المتوسط	أكثر من ٩٠ يوم وأقل من ١٨٠ يوم	243,705,082	5%	100%	-243,705,082	-5,976,700
	مجموع الائتمان المنتج (العمل)		4,223,602	25%	57%	282,563,828	70,640,057
نوع الائتمان (غير المنتج)	الائتمان دون المتوسط	أكثر من ٩٠ يوم وأقل من ١٨٠ يوم	649,829	50%	9%	43,474,307	21,737,153
	الائتمان الرديء	أكثر من ١٨٠ يوم وأقل سنة	2,510,206	100%	34%	167,915,666	167,915,666
	الائتمان الحسار	سنة فكثر	7,383,637		100%	493,973,801	260,313,777
	مجموع الائتمان غير المنتج (الدين غير المغطى)		250,678,719			250,678,719	254,386,978
مجموع الائتمان الشددي			14,862,411	2%		14,862,411	297,248
الائتمان المتهدد			10,115,068			265,541,130	254,684,226
المجموع الكلي			10,115,068			265,541,130	254,684,226
المخصصات			246,519,158			246,519,158	246,519,158
التغير في الدين غير المنتجة			٤٨٦,٥٩٠,١٦٤			٤٨٦,٥٩٠,١٦٤	٤٨٦,٥٩٠,١٦٤
حجم التغير في المخصص			٢٤٤,٥١٩,١٥٨			٢٤٤,٥١٩,١٥٨	٢٤٤,٥١٩,١٥٨

نوع الائتمان جدول (٧) التغيرات الحاصلة في كفاية رأس المال

جدول (٧) التغيرات الحاصلة في كفاية رأس المال		
التغير الحاصل في كفاية رأس المال		
التفاصيل	قبل الصدمة	بعد الصدمة
رأس المال التنظيمي	250,000,000	5,430,842
الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر	394,888,551	639,457,709
نسبة كفاية رأس المال	63%	٠,٨%
إلى الانخفاض في نسبة كفاية رأس المال	١٢,٥%	

من اعداد قياتون بالاعتماد على التقرير السنوي كمصرف لشهر السري لسنة ٢٠٢٣

د الباحثون بالاعتماد على التقرير السنوي لمصرف اشور الدولي لسنة ٢٠٢٣ ، تحليل نتائج ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة (٢٠٠٪) ، بافتراض ارتفاع رصيد الديون غير المنتجة ، ١٦, ٤٨٦,٥٩٠ ألف دينار وبذلك يصبح رصيد يتحول الائتمان المنتج إلى ائتمان غير مُنتج بالكامل الأهمية النسبية وبالتالي ستكون جميع المحفظة الائتمانية غير منتجة.

حول الائتمان المنتج الى ائتمان غير منتج فان نسبة كفاية رأس المال تغيرت من (٦٣٪) الى (٠,٨٪) مع انما اقل من النسبة المعيارية المحددة من قبل تعليمات البنك المركزي العراقي البالغة (١٢٪) مما يؤشر تأثير على الملاءة المالية للمصرف لعام ٢٠٢٣ ويدل على عدم قدرة المصرف على تجاوز هذا السيناريو.

، الرابع: الإستنتاجات والتوصيات

ستنتاجات:

المصارف في بيئة أعمال تتميز بوجود مخاطر يمكن التقليل من حدتها ولا يمكن تجنبها. س على بناء نظام فاعل للإنذار المبكر، يستطيع التنبؤ بوقوع صدمات وأزمات مستقبلية قبل حدوثها، مة إختبارات الضغط من بين أهم تلك الأنظمة. ك المصارف العراقية قابلية وإمكانية لتطبيق كل السيناريوهات والفرضيات على بياناتها المالية وذلك



فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م



للتنبؤ بالصدمات ممكنة الحدوث.

٤. تُعد اختبارات الضغط من الأدوات المهمة التي تمكن المصرف من التوصل الى مؤشرات الأزمات المحتملة في ظل الظروف المختلفة.

٥. إن تعرض المصرف عينة البحث الى سيناريو ارتفاع الديون غير المنتجة للعوائد بنسبة (٢٠٠٪) تبين عدم قدرته على تجاوز الصدمة الناتجة عن هذا السيناريو والذي يُعد مؤشراً سلبياً قد يؤدي إلى انخفاض رأس المال التنظيمي بمقدار المخصص.

ثانياً: التوصيات:

١. تفعيل وتطوير أنظمة وبرامج الإنذار المبكر ومن أهم هذه الأدوات هي اختبارات الضغط للتنبؤ بالمخاطر والأزمات المصرفية قبل حدوثها وبالتالي يمكن الحد من آثارها السلبية أو منعها.

٢. دعم النظام القانوني والمحاسبي وزيادة الشفافية والإفصاح والإمتثال لتعليمات وضوابط البنك المركزي.

٣. زيادة الحد الأدنى لرأس المال المدفوع والمصرح به لتعزيز قدرة المصارف على تلبية الإلتزامات الحالية والمستقبلية التي يمكن أن يتعرض لها.

٤. الإلتزام بمعايير منح الائتمان وعليه يجب على المصارف التي تعاني من أزمة قروض متعثرة أن تتبع سياسة منح ائتمان على وفق الضوابط والتعليمات وتكثف من جهود المتابعة والإستحصال.

٥. الأخذ بالحسبان نتائج اختبارات الجهد ومناقشتها مع الأقسام ذوي العلاقة بإدارة المخاطر لوضع خطط مستقبلية للحد من آثار الأزمات التي من الممكن أن يتعرض لها المصرف والوقوف على نقاط الضعف ومعالجتها.

المصادر:

المصادر العربية

١. تريعة، حنان (٢٠٢٠). «تقييم الملاءة المالية للبنوك باستخدام اختبار الضغط- دراسة حالة المؤسسة العربية المصرفية الجزائرية». مجلة الباحث: العدد ٢٠، ص ٧٥٠

٢. تعليمات اختبارات الضغط، البنك المركزي العراقي / دائرة مراقبة الصيرفة، ٢٠١٨.

٣. التقرير المالي السنوي لمصرف آشور الدولي للاستثمار، ٢٠٢٣.

٤. جاسم، دعاء سعد. (٢٠٢٣). «اثر إدارة الازمات في تحقيق السيولة المصرفية بحث تطبيقي في عينة من المصارف العراقية الخاصة». مجلة دراسات محاسبية ومالية: ١٨(٦٣): ٣٧١-٣٨١.

٥. حسين، ورود محمد. « دور اختبارات الضغط في الحد من الازمات المالية المصرفية_ دراسة تحليلية في عينة من المصارف العراقية الخاصة»، رسالة ماجستير، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة المستنصرية، العراق، (٢٠٢٣).

٦. الشمري، صادق راشد وامين، صلاح الدين محمد. (٢٠١٣). « متطلبات إنمؤذج اختبارات التحمل وإمكانية التطبيق في المصارف العراقية، دراسة إستطلاعية لأراء عينة من موظفي البنك المركزي العراقي » مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد ١٩، العدد ٧١: ٣٥-٥٥.

٧. صندوق النقد العربي «مبادئ إرشادية حول تطوير منهجيات اختبارات لأوضاع الضاغطة لقياس مخاطر القطاع المالي»، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، ٢٠٢١.

٨. عواد، عضيد شياع. «منهجية اختبارات الضغط المصرفية»، الطبعة الاولى، بغداد، (٢٠٢٢).

فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)

السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

٩. موسى، شقيري نوري، نور، محمود ابراهيم، الحداد، وسيم محمد وذيب، سوزان سمير. «إدارة المخاطر»، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، الطبعة الاولى، عمان، الاردن، ص ٣٠١، (٢٠١٢).

المصادر الاجنبية:

1. Basel Committee on Banking Supervision (2009), Principles for sound stress testing practices and supervision, p 01.
2. Basel Committee on Banking Supervision. (2017) . "Stress testing principles, Consultative Document", Bank of international settlements Basel.
3. BSBC;Supervisory guidelines for identifying and Dealing with Weak Banks.(2014). issued by Basel Committee on Banking Supervision.
4. Chorafas, dimitris.(2007). «stress testing for risk control under basell». first edition , copyright published by Elsevier Ltd. All rights reserved the right of dimities chorafas, printed and bound in Great Britain.
5. Jregory.Jon.(2010). «Counterparty Credit Risk –The New Challenge For Global Financial Markets» First Edition– John Wiley & Sons Ltd.



فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)
السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

Website address

White Dome Magazine

Republic of Iraq

Baghdad / Bab Al-Muadham

Opposite the Ministry of Health

Department of Research and Studies

Communications

managing editor

07739183761

P.O. Box: 33001

International standard number

ISSN3005_5830

Deposit number

In the House of Books and Documents (1127)

For the year 2023

e-mail

Email

off reserch@sed.gov.iq

hus65in@gmail.com





فصلية تُعنى بالبحوث والدراسات الإنسانية والاجتماعية العدد (٨)
السنة الثالثة صفر الخير ١٤٤٦ هـ آب ٢٠٢٥ م

General supervision the professor

Alaa Abdul Hussein Al-Qassam

Director General of the

Research and Studies Department editor

a . Dr . Sami Hammoud Haj Jassim

managing editor

Hussein Ali Muhammad Hassan Al-Hassani

Editorial staff

Mr. Dr. Ali Attia Sharqi Al-Kaabi

Mr. Dr. Ali Abdul Kanno

Mother. Dr . Muslim Hussein Attia

Mother. Dr . Amer Dahi Salman

a . M . Dr. Arkan Rahim Jabr

a . M . Dr . Ahmed Abdel Khudair

a . M . Dr . Aqeel Abbas Al-Raikan

M . Dr . Aqeel Rahim Al-Saadi

M. Dr.. Nawzad Safarbakhsh

M. Dr . Tariq Odeh Mary

Editorial staff from outside Iraq

a . Dr . Maha, good for you Nasser

Lebanese University / Lebanon

a . Dr . Muhammad Khaqani

Isfahan University / Iran

a . Dr . Khawla Khamri

Mohamed Al Sharif University / Algeria

a . Dr . Nour al-Din Abu Lhia

Batna University / Faculty of Islamic Sciences / Algeria

Proofreading

a . M . Dr. Ali Abdel Wahab Abbas

Translation

Ali Kazem Chehayeb