

UKJAES

University of Kirkuk Journal  
For Administrative  
and Economic Science

ISSN:2222-2995 E-ISSN:3079-3521

University of Kirkuk Journal For  
Administrative and Economic Science



Khashan Thaer Khalaf. The impact of financial risks on enhancing financial innovation for financial institutions, applied to Rashid Bank in Baghdad. *University of Kirkuk Journal For Administrative and Economic Science* (2025) 15 (4) Part (1):402-417.

## The impact of financial risks on enhancing financial innovation for financial institutions, applied to Rashid Bank in Baghdad

Thaer Khalaf Khashan<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Department of Business Administration-College of Administration and Economics-University of Basra, Basra, Iraq

[thaer.khashan@uobasrah.edu.iq](mailto:thaer.khashan@uobasrah.edu.iq)<sup>1</sup>

**Abstract:** The research aimed to identify the potential impact of financial risks on enhancing financial innovation for financial institutions; the research variables consisted of independent variables, namely financial risks and their three dimensions (operational risks, legal and regulatory risks, and market risks) and a dependent variable, namely financial innovation. The descriptive analytical approach was used to achieve the research objectives. A questionnaire was also used as a tool to collect the necessary data to achieve the research objectives. The research sample was calculated using the Thompson equation. The questionnaire was distributed to the research sample of (270) individuals from Rashid Bank employees in Baghdad, the number of returned questionnaire valid for statistical analysis was calculated and reached (252) questionnaires, the data of which were entered into the SPSS program, the research concluded that there is a statistically significant effect of financial risks and their three dimensions represented by (operational risks, legal and regulatory risks, and market risks) on enhancing financial innovation.

**Keywords:** Financial Risks, Enhancing Financial Innovation, Rashid Bank.

## أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية (بالتطبيق على مصرف الرشيد في بغداد)

م. ثائر خلف خشان<sup>1</sup>

<sup>1</sup> جامعة البصرة - كلية الادارة والاقتصاد-قسم إدارة الاعمال، البصرة، العراق

**المستخلص:** هدف البحث إلى معرفة أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي، وتكونت متغيرات البحث من متغيرات مستقلة هي المخاطر المالية وأبعادها الثلاثة المتعددة في (المخاطر التشغيلية، المخاطر القانونية والتنظيمية، مخاطر السوق)، ومتغير تابع هو تعزيز الابتكار المالي، وقد اعتمد البحث المنهج الوصفي الاستقرائي التحليلي كمنهج بحثي لتحقيق أهداف البحث، ومن خلال ذلك المنهج البحثي تم استخدام (الاستبانة) كأدلة لجمع البيانات، حيث تم حساب عينة البحث باستخدام معادلة ثامبسون لحساب حجم العينة والتي بلغت (٢٧٠) مفردة من العاملين في مصرف الرشيد في بغداد، وبعد توزيع الاستبانة على المبحوثين تم استرداد عدد (٢٥٢) استبانة صالحة للتحليل الإحصائي، وبالاعتماد على برنامج SPSS لإجراء التحليلات الإحصائية توصل البحث إلى أن هناك أثر ذو دلالة

إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية وأبعادها الثلاثة (المخاطر التشغيلية، المخاطر القانونية والتخطيمية، مخاطر السوق) على تعزيز الابتكار المالي، كما توصل البحث إلى ترتيب أبعاد المخاطر المالية من حيث قوة الأثر على تعزيز الابتكار المالي كان كما يلي، أولاً المخاطر التشغيلية، ثانياً مخاطر السوق، وأخيراً المخاطر القانونية والتخطيمية.

**الكلمات المفتاحية:** المخاطر المالية، الابتكار المالي، مصرف الرشيد.

Corresponding Author: E-mail: [thaer.khashan@uobasrah.edu.iq](mailto:thaer.khashan@uobasrah.edu.iq)

## المقدمة

يرتبط الابتكار المالي ارتباطاً وثيقاً بتطوير الصناعة المالية، حيث يمثل الابتكار المالي الحسر الذي يمكن أن يعبر بالصناعة المالية إلى بر الأمان في ظل التغيرات والتطورات السريعة التي تحيط بذلك الصناعة، حيث تمثل الثورة التكنولوجية والمعلوماتية دافعاً رئيساً لحدة المنافسة التي تتسم بها الأسواق المالية، ولا شك أن الحل الأمثل للمؤسسات المالية لتحقيق أهدافها المتمنية في البقاء والاستمرارية والنمو هو تحقيق ابتكارات مالية تمكنها من قيادة السوق، شرط أن تتسم تلك الابتكارات بالمرنة والملاحة والقدرة على تحديث الأنظمة المالية (بن أحمد وعجولي، ٢٠٢٥: ٧٨٩).

يمكن النظر إلى الابتكار المالي باعتباره أحد أهم عوامل نجاح القطاع المالي في أي مجتمع، حيث يمكن اعتباره أحد أهم التقنيات التي من شأنها أن ترفع من كفاءة القطاع المالي، فالابتكار المالي يقصد به كل ما يمكن أن يكون جديداً ومستحدثاً في مجال إنتاج المنتجات والخدمات المالية، سواء كانت تلك المنتجات أو الخدمات جديدة وأصيلة أو كانت قديمة تم تعديلها، كما يمكن أن يندرج تحت قائمة الابتكارات المالية تلك الطرق والإجراءات المستحدثة في المعاملات المالية والتي ترتبط باستخدام التكنولوجيا الحديثة (بركان وحصري، ٢٠٢٥: ٢٦).

إن بيئه الأعمال على المستوى الدولي والإقليمي اليوم باتت تتسم بالسرعة الشديدة وكثرة الشكوك، بما يعرض المؤسسات العاملة في تلك البيئة إلى العديد من المخاطر، تلك المخاطر التي تتتنوع إلى مخاطر داخلية وأخرى خارجية، كما تقسم أيضاً إلى مخاطر سياسية واقتصادية واجتماعية، ولعل من أهم أنواع المخاطر وأصعبها على المؤسسات تلك المخاطر المالية، حيث يتطلب ذلك النوع من المخاطر إدارة قوية للمخاطر تتسم بالمرنة والقوة معًا في آن واحد للعبور بالمؤسسة إلى بر الأمان (عبد الواحد، ٢٠٢٥: ١٩).

واردف (عبد الواحد، ٢٠٢٥: ٤) فأفاد أن المخاطر المالية أحد أهم التحديات التي تواجه المؤسسات في طريقها لتحقيق أهدافها، وفي هذا السياق ونظرًا لتلك الأهمية التي تحظى بها المخاطر المالية فقد أصدر معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز (ICAEW) عدد ست تقارير، تناقش جميعها أهمية وضرورة إفصاح الشركات عن المخاطر المالية، وقد أفاد المعهد في تقاريره أن الشفافية والإفصاح الكافي عن المخاطر المالية من شأنه أن تخصيص أمثل لموارد المؤسسات، ومن ثم إدارة أفضل لتلك المؤسسات.

إن الأهمية الشديدة التي تتمتع بها المخاطر المالية قد ترجع إلى علاقتها الوثيقة بالاستقرار المالي للمؤسسة، تربطهما علاقة عكسية فكلما زادت المخاطر المالية بالمؤسسة انخفض معها مستوى الاستقرار المالي لها والعكس، وتعرف المخاطر المالية على أنها تلك المخاطر التي تقع بسبب تعرّض المؤسسة في إدارة مواردها المالية، وغالباً ما يعود السبب في ذلك التعرّض إلى أخطاء في السياسات المالية المتتبعة بالمؤسسة (عبد الرحيم وأبو، ٢٠٢٥: ٦).

نظرًا لأهمية القطاع المصرفي في تحقيق الاستدامة والنمو الاقتصادي للمجتمع ككل، ونظرًا لأهمية ذلك القطاع في تحقيق الاستدامة المالية تحديداً، كذلك أهميته في قدرته على تحقيق أقصى منافع اقتصادية ممكنة من إدارة موارد المجتمع وتوزيع مصادر التمويل ومن ثم تحقيق الاستقرار المالي وتعزيز النمو، فإن ذلك القطاع هو القطاع الأجرد بالاهتمام والتركيز على الحد من المخاطر التي تقف عقبةً في طريق تحقيق أهداف المجتمع، لا سيما تلك المخاطر المالية التي تقلل من كفاءة القطاع في القيام بمهامه بالشكل الأمثل (شاهين، ٢٠٢٤: ٢١٦).

إن أهمية استكشاف كل متغير يحتمل أن يكون له أثراً إيجابياً على تعزيز الابتكار المالي تكمن في الأهمية التي يحظى بها الابتكار المالي نفسه، وفي هذا السياق فإن كل بحث يهدف إلى تحديد مستوى الأثر الذي يحدثه أي متغير على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية يجب أن يحظى بالاهتمام الشديد، وهنا يظهر الهدف الرئيس لهذا البحث متمثلًا في بحث أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي، وذلك لما وجد الباحث من ندرة للمجهودات البحثية التي بحثت في نفس موضوع البحث بشكل عام، وبشكل خاص بالتطبيق الميداني على المصادر العراقية.

## المبحث الأول: المنهجية

### أولاً: مشكلة البحث

تبعد الإشكالية الرئيسية للبحث في معاناة النظام المالي التقليدي من التحديات التي تواجهه جراء التغيرات الاقتصادية سريعة الوتيرة، حيث تقلصت الحلول في مواجهة تلك التحديات بما أدى إلى حتمية البحث عن حلول تمويلية جديدة غير تقليدية، وهذا تبدو أهمية التركيز على سبل تعزيز الابتكار المالي بالمؤسسات المالية، ومن ثم البحث عن كل ما يمكن أن يؤثر بالإيجاب على تعزيز الابتكار المالي بالمؤسسات المالية، وفي هذا السياق تظهر إشكالية البحث في الحاجة الملحة إلى دراسة أثر المخاطر المالية على

تعزيز الابتكار المالي في بيئة الأعمال المصرفية بالعراق، لما في ذلك من ندرة للمجهودات البحثية المهمة بالبحث في هذا الموضوع رغم أهمية الابتكار المالي للمؤسسات المالية.  
وبذلك فإن المشكلة الرئيسية للبحث الحالي تكمن في البحث عن حل للسؤال الأساسي للبحث: هل يوجد أثر للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد؟

### ثانياً: أسئلة البحث

- يهدف البحث إلى الوصول إلى إجابات دقيقة لأسئلة البحث، ويتمثل السؤال الرئيس للبحث في:  
هل يوجد أثر للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد؟  
ويتفرع من السؤال الرئيس للبحث عدد من الأسئلة الفرعية، هي:  
١. هل يوجد أثر للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد؟  
٢. هل يوجد أثر للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد؟  
٣. هل يوجد أثر لمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد؟

### ثالثاً: فرض البحث

الفرض الرئيس: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد.

تتمثل الفرضيات الفرعية للبحث في ما يلي:

- الفرض الفرعي الأول: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد.  
الفرض الفرعي الثاني: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد.  
الفرض الفرعي الثالث: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي بالتطبيق على مصرف الرشيد ببغداد.

### رابعاً: أهداف البحث

يهدف البحث إلى بلوغ الأهداف التالية:

١. يسهم البحث في سد الفجوة البحثية القائمة، حيث يحقق البحث ذلك الهدف من خلال معرفة أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية، فقد لمس الباحث المعاناة التي تكمن في قلة المجهودات البحثية التي تناولت البحث في نفس الموضوع.  
٢. الوقوف على مستوى المخاطر المالية في مصرف الرشيد ببغداد.  
٣. تقييم الأثر الذي تحدثه المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي.  
٤. تقييم الأثر الذي يحدثه كل بُعد من أبعاد (المخاطر المالية) على تعزيز الابتكار المالي.  
٥. الوصول إلى توصيات تقدم حلول واقعية لمشكلة كيفية تحسين وتعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية بشكل عام، ومصرف الرشيد بشكل خاص بصفته أحد أهم المؤسسات المالية في العراق.

### خامساً: الأهمية العلمية والعملية للبحث

تكمّن أهمية هذا البحث علمياً وعملياً في ما يلي:

١. يقدم البحث معلومات بحثية أصلية للمكتبة البحثية العراقية والערבـية بشكل عام تخص معرفة أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية العراقية.  
٢. يصل البحث إلى نتائج بخصوص أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي، ويستخلص البحث من هذه النتائج توصيات ومقترنات يقدمها للمؤسسات المالية العراقية لتقديم الفائدـة في تعزيز الابتكار المالي لتلك المؤسسات، ومن خلال تلك التوصيات والمقترحـات يمكن استخلاص نماذج لحد من المخاطـر المالية بالمؤسسات المالية العراقـية وتعزيـز سبل الابتكـارات المالية لتلك المؤسسـات.  
٣. من خلال هذا البحث يمكن أن يجد الباحثـين فرصةً تـساهم في إجراء المزيد من الأبحـاث في مجال تعزيـز الابتكـار المـالي، من خلال استكشـاف أثر متغيرـات أخرى تـساهم في تعزيـز الابتكـار المـالي للمؤسسـات المالية.  
٤. يوفر البحثـ فرصةً للباحثـين والدارـسين لمعرفـة أثر المخـاطـر المـالية على تعزيـز الابتكـار المـالي بالمؤسسات المـالية من خـلال نموذـج مـصرف الرـشـيد.  
٥. يقدم هذا البحثـ مـساهمـة إيجـابـية في سـد الفـجـوة البحثـية التي يـعـانـي منها السـوق المـصرـفي العـراـقـي من حيث قـلة المـجهـودـات البحثـية البـاحـثـة في أـثر المـخـاطـر المـالية على تعزيـز الابتكـار المـالي.

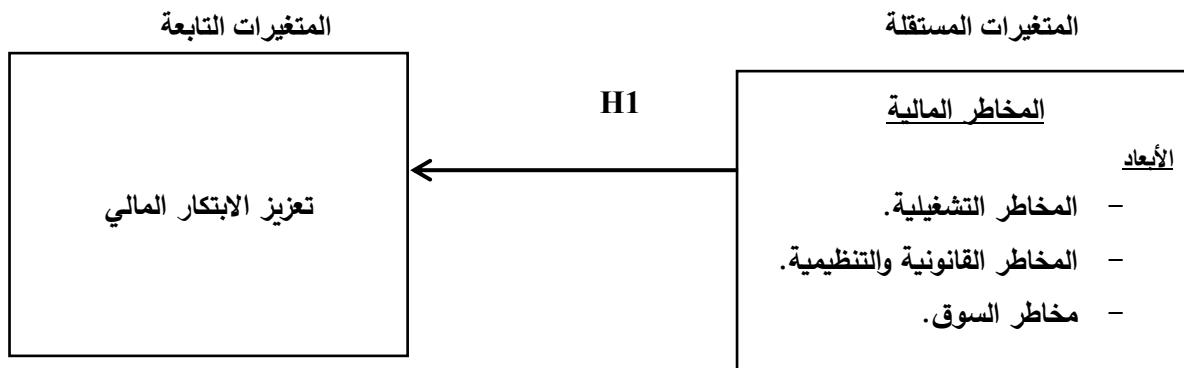
### سادساً: المنهج المستخدم في البحث

اعتمد البحث المنهج الوصفي الارتباطي، كأحد أهم المناهج البحثية التي تعبّر عن الظواهر بأسلوب واقعي، معتمداً الوصف منهجاً باستخدام الأسلوب الكمي الذي يوضح من خلاله حجم الظاهرة ومقدارها ودرجة ارتباطها بالظواهر الأخرى في نفس البحث، كذلك فهو يستخدم الأسلوب الكيفي بشكل مباشر ليقدم به وصفاً دقيقاً يفسر من خلاله الظاهرة وخصائصها.

### سابعاً: أدوات البحث

تم استخدام الاستبانة كأداة لجمع البيانات، وتم إدخال البيانات إلى برنامج (SPSS) للتحليل الإحصائي.

### ثامناً: النموذج الفرضي



شكل (١) : النموذج الفرضي

### تاسعاً: المفاهيم العلمية

#### ١- المخاطر المالية

يمكن تعريف المخاطر المالية على أنها تمثل في الإمكانيات المحتملة في حدوث انحرافات مستقبلية تؤدي إلى اختلافات في النتائج عن ما كان متوقعاً (بن الشهب وروابح، ٢٠٢٤: ٢٥).

#### ٢- الابتكار المالي

يمكن أن يتمثل الابتكار المالي في تلك المجموعة من الأدوات الحديثة التي لم تكن سائدة من قبل، حيث لم تكن تلك الأدوات متعارف عليها، والتي تكمن في أدوات تمويلية جديدة، وأدوات مالية جديدة، وحلول جديدة مستحدثة تخص إدارة التمويل (بركان وحفصي، ٢٠٢٥: ٢٦).

#### المبحث الثاني: أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي

يمكن اعتبار المخاطر المالية أحد الحالات المالية التي تتمكن عندها المؤسسة من وضع توزيع احتمالي بشأن النسبة المستقبلية، حيث يلزم توافر معلومات تاريخية عن وضع تلك الاحتمالات التي يطلق عليها الباحثين الاحتمالات الموضوعية (بو مصباح، ٢٠٢٤: ١٧).

### أولاً: المخاطر المالية Financial Risks

#### ١- مفهوم المخاطر المالية

قدم معهد المراجعين الداخليين (ILA) تعريفاً للمخاطر، فأفاد بأنها تمثل في حدث معين غير مؤكد حدوثه بما يؤثر بالسلب على تحقيق الأهداف المؤسسية، كما قدم معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز (ICAEW) تعريفاً للمخاطر، حيث عرفها على أنها أي نتيجة غير مؤكدة تحدث في المستقبل القريب أو البعيد، سواء كانت تلك النتيجة إيجابية فيمكن اعتبارها فرصة أو كانت تلك النتيجة سلبية فيمكن اعتبارها تهديد أو خطر (عبد الواحد، ٢٠٢٥: ١٩).

يمكن تعريف المخاطر المالية على أنها تمثل في تلك المخاطر المتعلقة بكيفية إدارة الأصول المملوكة للمؤسسة وكذلك كيفية إدارة الالتزامات التي تتلزم المؤسسة بالوفاء بها، وهي في ذلك تمثل تهديد للمؤسسة وأصولها بشكل مباشر قد يصيب المؤسسة بخسائر غير معلوم حجمها (عبد الرحيم وأبو، ٢٠٢٥: ٦).

## ٢- أنواع المخاطر المالية

يمكن تقسيم أنواع المخاطر المالية وفقاً لتقسيم مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى ثلاثة أنواع، تتلخص في ما يلي (عبد الواحد، ٢٠٢٥: ٢٠):

### أ- مخاطر السوق

هي تلك المخاطر التي تنتج عن خلل ناتج عن تغيرات واضطرابات في أسعار السوق، ويتمثل ذلك الخلل في تراجع التدفقات النقدية المستقبلية لأحد الأدوات المالية، وتتنوع إلى مخاطر تقلبات الأسعار، مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر أسعار العملة.

### ب- مخاطر الائتمان

هي تلك المخاطر التي تنتج عن خسارة أحد أطراف الأداة المالية للأموال بسبب فشل الطرف الآخر للأداة المالية في سداد ما عليه من التزامات.

### ت- مخاطر السيولة

هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة المؤسسة عن سداد ما عليها من التزامات مالية، على أن تتم التسوية مقابل نقدية أو مقابل أصل مالي تملكه المؤسسة.

كما قدم عبد الرحيم وأبو (٢٠٢٥: ٦) تلخيصاً لأنواع المخاطر المالية، فأفاداً أنها تتكون إلى ما يلي:

#### (١) المخاطر النظامية

وتتمثل في تلك المخاطر التي يرجع سبب حدوثها إلى خلل في حركة السوق ككل، حيث يصاحبها آثار سلبية تصيب كافة قطاعات السوق، وتختلف درجة الإصابة تبعاً لنوع ونشاط القطاع، مثل مخاطر السوق، مخاطر القوة الشرائية، مخاطر سعر الفائدة.

#### (٢) المخاطر غير النظامية

تتمثل في تلك المخاطر التي تنتج عن ظروف خاصة، ويطلق عليها حالات عدم التأكد، وهي تنشأ بشكل مستقل عن مخاطر النشاط الاقتصادي، فهي تصيب قطاع معين من السوق أو مؤسسة بعينها، ويطلق عليها البعض المخاطر غير السوقية أو المخاطر الاستثنائية.

## ٣- أبعاد المخاطر المالية

تمكن شاهين (٢٠٢٤: ٢٣٠) من تقديم ملخص لأبعاد المخاطر المالية، والتي لخصها كما يلي:

### أ- المخاطر التشغيلية

حيث تكمن تلك المخاطر في الأضرار التي قد تحدث للمباني بشكل مادي، وتتمثل في انقطاع الخدمات الحيوية وحدوث خلل في سلاسل التوريد، مثل خسائر انقطاع التيار الكهربائي.

### ب- المخاطر القانونية والتنظيمية

تکمن في تلك المخاطر المتعلقة بأضرار الأصول المتمثلة في ضمانات القروض والرهن العقاري وكذلك انخفاض معدل إنتاجية الأراضي الزراعية أو انخفاض أسعارها، والتي ينتج عنها خسائر تمثل في ارتفاع قيمة القرض.

### ت- مخاطر السوق

تکمن في تلك المخاطر التي يمكن أن يصاحبها آثر سلبي على القيمة السوقية للاستثمارات، وأضرار مادية ينتج عنها خسائر في التداول أو خسائر الاستثمار.

## ٤- خصائص المخاطر المالية

تحتخص المخاطر المالية بعدد من الخصائص التي يمكن تلخيصها في ما يلي (بن الشهـب وروـاحـ، ٢٠٢٤: ٢٥):

أ- الخطـرـ المـالـيـ يمكنـ قـيـاسـهـ بشـكـلـ كـمـيـ.

بـ- لاـ يـمـكـنـ تحـديـدـ قـيـمةـ الـخـطـرـ المـالـيـ فـيـ الـمـسـتـقـلـ بشـكـلـ مـؤـكـدـ.

تـ- الـقـيـمةـ الـمـسـتـقـلـةـ لـلـخـطـرـ المـالـيـ قدـ تـمـتـلـيـ فيـ أحـدـ النـائـجـ التـالـيـةـ:

- نـتـيـجـةـ مـوجـةـ،ـ وـذـلـكـ بـأـنـ تـكـونـ الـقـيـمةـ الـفـعـلـيـةـ لـلـخـطـرـ المـالـيـ أـكـبـرـ مـنـ الـقـيـمةـ الـمـتـوـقـعـةـ لـهـ.

- نـتـيـجـةـ مـحـايـدـةـ،ـ وـذـلـكـ بـأـنـ تـنـسـاوـيـ الـقـيـمةـ الـفـعـلـيـةـ لـلـخـطـرـ المـالـيـ مـعـ الـقـيـمةـ الـمـتـوـقـعـةـ لـهـ.

- نـتـيـجـةـ سـالـبـةـ،ـ وـذـلـكـ بـأـنـ تـكـونـ الـقـيـمةـ الـفـعـلـيـةـ لـلـخـطـرـ المـالـيـ أـقـلـ مـنـ الـقـيـمةـ الـمـتـوـقـعـةـ لـهـ.

## ٥- أثر المخاطر المالية في تعزيز الابتكار المالي

إن للمخاطر المالية أثر في تعزيز الابتكار المالي فيتبادل كل منها الآخر، حيث يُعد الابتكار المالي أحد أهم العوامل التي يمكن أن تساهم بشكل إيجابي في إدارة المخاطر المالية بشكل أفضل بالمؤسسات، حيث يسهم بشكل فعال في تطوير وتحديث أدوات حديثة مبتكرة تتوافق مع السياسات المالية للمجتمع تضمن إدارة أفضل للمخاطر مع تلبية احتياجات العملاء وتحقيق رغباتهم، مثل التأمين التكافلي الذي تم استخدامه وتطويره كأحد الأدوات المالية التي تساهم في الحد من المخاطر وتقليلها بشكل جماعي بعد أن كانت يتم تحديدها بشكل فردي في إطارها التقليدي، كما أن المخاطر المالية كأي خطر يهدد مستقبل المؤسسات المالية يتطلب معه ابتكار حلول جديدة للحد منه أو القضاء عليه، وهنا يمكن الأثر من المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي (علمي وشرون، ٢٠٢٥: ٧٦٠).

## ثانياً: الابتكار المالي Financial Innovation

يمكن أن تُعتبر المؤسسات المالية عن قدرتها على تلبية احتياجات عملاءها وتحقيق رغباتهم من خلال الابتكار المالي، وذلك حيث يقدم الابتكار المالي منافع عديدة للمؤسسات المالية وعملاءها، وأهم تلك المنافع هو المواجهة الدورية لتغيرات السوق من خلال مجموعة من الإجراءات التي تلبي الحاجات المالية للعملاء، حيث تشكل تلك الإجراءات منتجات جديدة على السوق أو منتجات قديمة تم تحديثها وإعادة تأهيلها لتواكب التطورات الحالية (بركان وحصري، ٢٠٢٥: ٢٧).

## ١- مفهوم الابتكار المالي

يمكن تعريف الابتكار المالي على أنه كل ما هو منتج مالي جديد وحديث أو خدمة مالية جديدة من شأنها أن تقلل من التكاليف المالية وكذلك المخاطر المالية، وتترفع من جودة الخدمة المالية المقدمة ورضا العملاء، وتساهم في تلبية الاحتياجات المالية للعملاء، كما يمكن تعريف الابتكار المالي على أنه يتمثل في تصميم وخلق أدوات مالية جديدة وتقنيات وعمليات ونماذج ومؤسسات مالية جديدة ونشرها وتعديدها، أو تحديث وتحسين وتطوير أدوات مالية قائمة بذاتها وتقنيات وعمليات ونماذج ومؤسسات مالية ونشرها وتعديدها (بن أحمد وعيجيولي، ٢٠٢٥: ٧٥٣).

يقصد بالابتكار المالي أن تلك العملية التي يتم من خلالها إعادة تقديم خدمة مالية أو منتج مالي تقليدي قديم ولكن بسعر أقل مما كان عليه، أو أن يتم تقديم منتج مالي أو خدمة مالية جديدة بشكل أصيل لم تكن موجودة من قبل بالأسواق، كما يمكن تعريف الابتكار المالي على أنه ذلك التحسن غير المتوقع في المنتجات والخدمات المالية بشكل يلبي احتياجات العملاء بكفاءة وفعالية (قويدري وبوبكر، ٢٠٢٥: ٢٩٥).

## ٢- أسباب الابتكار المالي

أفاد قويدري وبوبكر (٢٠٢٥: ٢٩٧) عن الأسباب التي أدت إلى نشأة الابتكار المالي، وتم تلخيص تلك الأسباب في ما يلي:

- الحد من القيود التقليدية التي كانت تعاني منها المجتمعات في تحقيق أهدافها، والتي تتمثل في السيولة والربحية.

- الحد من المخاطر المالية قدر المستطاع.
- التقلبات السريعة في أسعار الصرف وأسعار القائدة والأسهم، وكذلك التقلبات المستمرة في معدلات التضخم.
- تمكين المؤسسات المالية من تقديم خدماتها ومنتجاتها المالية بطرق وأساليب حديثة تمكنها من تحقيق الشمول المالي بكفاءة وفعالية.
- التقدم الملحوظ في مجال تكنولوجيا المعلومات.
- التحول إلى اقتصاد المعرفة.
- المنافسة الشديدة التي باتت أحد سمات الأسواق المالية.
- التطور الملحوظ في مستوى التدريب التقني والمهني للعاملين بالمؤسسات المالية.

## ٣- أهمية الابتكار المالي

يمكن تلخيص أهمية الابتكار المالي في عدد من النقاط كما يلي (بن أحمد وعيجيولي، ٢٠٢٥: ٧٥٤):

- رفع كفاءة المؤسسات المالية وتنميتها.
- خلق فرص متنوعة للربح للمؤسسات المالية.

- إمكانية الاستجابة السريعة والرشيدة لفرص الاستثمارية التي تحقق أهداف ومصالح المستثمرين والمؤسسات المالية معاً.
- دعم قدرة المؤسسات المالية على استقطاب الودائع وجذب المستثمرين من خلال الخدمات والمنتجات الجديدة المبتكرة.
- القدرة على استمرارية نمو المؤسسات المالية من خلال تطوير وتحديث المنتجات والخدمات التي تقدمها.
- المساهمة في النمو الاقتصادي للمجتمعات، وكذلك التنمية الاجتماعية لذاك المجتمعات.
- الإبقاء على حيوية المؤسسات المالية وعدم تقادها ودعم خبراتها.

كما يفيد علمي وشرون (٢٠٢٥: ٧٦٠) عن أهمية الابتكار المالي، أن للابتكار المالي جوانب متعددة تقدم الفائد والنفع في عدد من المجالات، أبرزها أنه يفيد في تعزيز الشمول المالي من خلال تقديم حلول مبتكرة جديدة للعملاء تساهمن في وصول المنتجات

والخدمات المالية لعدد أكبر من العملاء، كما أنه يساهم في تحفيز النمو الاقتصادي من خلال توفير فرص عمل جديدة بالمشروعات التي يتم تمويلها بواسطة الطرق الابتكارية المستحدثة للتمويل، كما يزيد من أهمية الابتكار المالي تلك المساهمات التي يقدمها في تعزيز العدالة الاجتماعية والاقتصادية وكذلك تعزيز الثقة في النظام المالي.

#### ٤- طرق الابتكار المالي

يفيد بن أحمد وعيجيولي (٢٠٢٥: ٧٥٤) عن طرق الابتكار المالي وبخصوصها فيما يلي:

- طريقة الهندسة العكسية، وذلك من خلال محاكاة نفس المنتجات أو الخدمات المالية القديمة التقليدية، مع إضفاء الطابع الحديث عليها بربطها بالجانب التقني الحديث الذي يعطيها نفس النتائج بأسلوب عصري، وتحتاج السرعة أحد أهم مميزات تلك الطريقة التي تميز أيضاً بسهولة التنفيذ وتوفير الوقت والجهد والتكلفة.
- طريقة التحويل، وذلك من خلال اشتقاق منتجات أو خدمات مالية جديدة من منتج أو خدمة مالية أصلية موجودة بالفعل، على أن يكون ذلك المنتج الأصلي قد حقق نجاحاً من قبل.
- طريقة الهندسة الابتكارية، وذلك من خلال خلق أدوات مالية جديدة تتمتع بتركيب خاص وتكون خاص بها من حيث العائد والخطر.

#### ٥- أنواع الابتكارات المالية

تتمثل أنواع الابتكارات المالية في ثمانية أنواع، يمكن تلخيصها في ما يلي (بركان وحفصي، ٢٠٢٥: ٢٧):

##### – الابتكارات في المنتجات المالية

هي تلك الابتكارات التي من شأنها أن تقدم منتج أو خدمة مالية جديدة تتسم بالأصالة، أو تلك الابتكارات التي تقدم منتج أو خدمة مالية موجودة بالفعل وتم تطويرها أو تحسينها بإضافة مستحدثات وحلول حديثة وعصيرية.

##### – الابتكارات في العمليات المالية

هي تلك الابتكارات التي تقدم عمليات جديدة أصلية، أو تلك الابتكارات التي تقدم عمليات قائمة بالفعل في شكل جديد متتطور بعد إضافة تحسينات وتحديثات لها.

##### – الابتكارات المؤسسية

هي تلك الابتكارات التي من شأنها أن تقدم أنواع جديدة من المؤسسات المالية في السوق، أو تلك الابتكارات التي تقدم مؤسسات مالية قائمة بالفعل بعد إضافة تحسينات إليها لتوسيع تطور السوق.

##### – ابتكارات الحد من المخاطر المالية

تكمن تلك الابتكارات في الأدوات المالية التي يتم إدعها لواجه خطر مالي معين يعاني منه أطراف السوق مجتمعين أو أحدهم، مثل عقود مبادلة التعثر عند السداد.

##### – ابتكارات تعزيز السيولة

تلك الابتكارات التي تم إنشائها بغرض توليد سيولة الأوراق المالية والأصول، فهي تمكن المؤسسات المالية من بيع القروض في سوق ثانوية، مثل الأصول المورقة.

##### – ابتكارات توليد الأسهم

تلك الابتكارات التي تمنح الموجودات نفس مميزات وخصائص الأسهم، مثل مبادلة الديون بالأسهم، حيث يتم تحديد معدل العائد على الأصل المالي وفقاً لأداء الجهة التي أصدرت الأصل.

##### – ابتكارات سوق التأمين

هي تلك الابتكارات التي من شأنها خلق رواج في سوق التأمين، بأن يتعهد المشتري بدفع جزء من أقساط التأمين في مقابل تعهد البائع للمشتري بدفع تعويض مقابل أي خلل يحدث.

##### – ابتكارات إدارة الأصول والخصوم

هي تلك الابتكارات التي يتم بها إنشاء أساليب جديدة لتنويع فرص الإقراض، فهي ابتكارات تعمل على خلق فرص تمويلية جديدة، مثل اعتماد الرهون العقارية.

### المبحث الثالث: الدراسة التطبيقية والعملية للبحث

#### اولاً: إجراءات البحث

##### ١- مجتمع البحث

إن مجتمع البحث في البحث الحالي يكمن في العمالء الحاليين لمصرف الرشيد بفروعه ببغداد.

##### ٢- حجم عينة البحث

تم احتساب عينة البحث بواسطة معادلة ستيفن ثامبسون, Steven thompson، وبلغ حجم العينة (٢٧٠) مفردة، فتم توزيع الاستبيانات على نفس عدد أفراد العينة، وتم استرداد عدد (٢٥٢) استبيانة تصلح للاستخدام في التحليلات الإحصائية، وذلك بنسبة استرداد ٩٣,٣٪، كما تم اختيار عينة بطريقة العينة العشوائية مكونة من (٣٠) مفردة لإجراء الاختبارات السيكومترية للبحث.

##### ٣- الأسلوب المستخدم

تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، حيث تبين أنه الأنسب لتحقيق أهداف البحث.

##### ٤- أساليب جمع البيانات

تم جمع البيانات باستخدام الاستبيانة كأداة قياس وجمع للبيانات، فتم توزيعها على عينة البحث سالفة الذكر، كما تم الاعتماد على المسح المكتبي، والأدبيات الإدارية، والجهودات البحثية السابقة كأساليب لجمع البيانات الازمة لتحقيق أهداف البحث.

##### ٥- التحليل الإحصائي للبيانات

#### أ- اختبار الثبات (کرونباخ ألفا)

جدول (١): نتائج اختبار الثبات (کرونباخ ألفا)

المتغير	معامل الثبات العام	تعزيز الابتكار المالي	مخاطر السوق	المخاطر القانونية والتنظيمية	المخاطر التشغيلية	ثبات المحوّر	ثبات المتغيرات
						٠,٩٢٨	٠,٨٤٧
						٠,٨٧٠	٠,٨٦٧
						٠,٨٧٦	٠,٨٧٦
						٠,٨٨٠	٠,٨٨٠
						٠,٩٢٨	٠,٩٢٨

يشير الجدول السابق رقم (١) إلى نتائج اختبار ثبات الاستبيان المعروفة باختبار (کرونباخ ألفا)، حيث أفادت النتائج أن جميع عبارات قياس متغيرات البحث حقق ثباتاً يزيد عن ٧٠٪، فقد حققت عبارات قياس (المخاطر التشغيلية) ثباتاً بنسبة ٨٤,٧٪، كما حققت عبارات قياس (المخاطر القانونية والتنظيمية) ثباتاً قدره ٨٦,٧٪، وحققت عبارات قياس (مخاطر السوق) ثباتاً قدره ٨٧,٦٪، وإنماً فإن عبارات قياس المتغير المستقل (المخاطر المالية) تحقق ثبات بنسبة ٨٧٪، كما حققت عبارات قياس المتغير التابع (تعزيز الابتكار المالي) ثباتاً مقداره ٨٨٪، وإنماً فإن معامل الثبات العام لعبارات الاستبيانة كل بلغ ٩٢,٨٪.

#### ب- اختبار صدق الاستبيانة

##### (١) المخاطر التشغيلية

جدول (٢): اختبار صدق المخاطر التشغيلية

Construct Validity		Consistency		Questions
Sig	correlate	Sig	correlate	
		٠,٠٠٢	٠,٥٤٩	١- يواجه المصرف صعوبات في أنظمة التشغيل والتقييم تؤثر على الابتكار المالي.
		٠,٠٠٠	٠,٧٦٧	٢- تؤدي الأخطاء المتكررة في النظام أو ضعف البنية التحتية إلى خسائر مالية للمصرف.
٠,٠٠	٠,٦١٠	٠,٠٠٠	٠,٨٧٩	٣- ضعف الكفاءات التشغيلية في المصرف يزيد من التكاليف التشغيلية.
		٠,٠٠١	٠,٦٦٨	٤- تؤثر الأخطاء البشرية في العمليات اليومية على الابتكار المالي بالصرف.
		٠,٠٠٠	٠,٧٤٧	٥- يعتمد المصرف على أنظمة رقابة داخلية فعالة تقلل من المخاطر التشغيلية.

المصدر: مخرجات برنامج SPSS.

(٢) المخاطر القانونية والتنظيمية

جدول (٣): اختبار صدق المخاطر القانونية والتنظيمية

Construct Validity		Consistency		Questions
Sig	correlate	Sig	correlate	
		,,000	,,640	١ يواجه المصرف تحديات مستمرة في الامتثال للتشريعات والأنظمة المحلية.
		,,003	,,519	٢ تؤثر التغييرات المفاجئة في القوانين التنظيمية بالسلب على الابتكار المالي.
,,000	,,841	,,000	,,797	٣ يمتلك المصرف قسم قانوني قادر على التعامل مع المتطلبات التنظيمية بكفاءة.
		,,000	,,885	٤ أدت العقوبات أو الغرامات التنظيمية إلى تأثيرات مالية سلبية على المصرف سابقًا.
		,,000	,,853	٥ توجد سياسات واضحة داخل المصرف لضمان الالتزام بالقوانين المعمول بها في قطاع المؤسسات المالية.

المصدر: مخرجات برنامج spss.

(٣) مخاطر السوق

جدول (٤): صدق مخاطر السوق

Construct Validity		Consistency		Questions
Sig	correlate	Sig	correlate	
		,,000	,,698	١ تتأثر إيرادات المصرف بتقلبات أسعار السوق وعوامل الاقتصاد الكلي.
		,,000	,,746	٢ المنافسة الشديدة بين المصارف تؤثر سلبًا على الابتكار المالي للمصرف.
,,000	,,848	,,000	,,751	٣ يمتلك المصرف مرونة في التعامل مع تغيرات العرض والطلب في السوق.
		,,000	,,823	٤ تتسبب تقلبات أسعار العملات أو معدلات الفائدة في تقليص أرباح المصرف.
		,,000	,,770	٥ تقوم الإدارة بإجراءات فعالة لتحليل وتوقع مخاطر السوق المستقبلية.

المصدر: مخرجات برنامج spss.

(٤) تعزيز الابتكار المالي

جدول (٥): صدق تعزيز الابتكار المالي

Construct Validity		Consistency		Questions
Sig	correlate	Sig	correlate	
		,,003	,,522	١ تحرص إدارة المصرف على إجراء البحوث والتطوير بشكل مستمر لإنتاج منتجات وخدمات مصرافية جديدة.
		,,016	,,437	٢ تحرص إدارة المصرف على تقديم أفكار جديدة بشكل مستمر.
		,,000	,,770	٣ لقد زاد بالفعل معدل تطوير الخدمات والمنتجات المصرافية الجديدة على مدى الخمس سنوات الماضية.
		,,000	,,676	٤ يتطلع المصرف بشكل دائم إلى طرق واساليب جديدة في الحصول على الإمدادات.
,,000	,,933	,,000	,,641	٥ يعتمد المصرف على التكنولوجيا الحديثة في تقديم منتجاته وخدماته.
		,,000	,,638	٦ المصرف مبدع دائمًا في أساليب عمله.
		,,000	,,768	٧ يُعد الابتكار أحد المناهج الرئيسية التي يعتمد عليها المصرف في تحقيق أهدافه.
		,,000	,,812	٨ المصرف دائم الاعتماد على طرق جديدة لتحسين العمليات الداخلية.
		,,000	,,627	٩ يُعد المصرف من أوائل المصارف في تسويق منتجاته وخدماته الجديدة.
		,,000	,,656	١٠ تهتم إدارة المصرف بتدريب العاملين على الابتكار بشكل مستمر.

تشير الجداول (٢، ٣، ٤، ٥) إلى أن جميع عبارات قياس المتغير المستقل (المخاطر المالية)، وجميع عبارات قياس المتغير التابع (تعزيز الابتكار المالي) تعبّر بصدق عن متغيرات البحث، حيث تتمتع جميع العبارات بمعاملات ارتباط موجبة بين قوية ومتواسطة.

وبناءً عليه فإن الاستثناء بوضعها الحالي تتمت بالثبات وتعبر بصدق عن متغيرات البحث، وبذلك فهي صالحة للاستخدام كأداة لجمع البيانات بوضعها الحالي.

#### ت- الإحصاء الوصفية والمعالجات الإحصائية

##### (١) المخاطر التشغيلية

جدول (٦): الإحصاء الوصفي للإجابات على مقياس المخاطر التشغيلية

Question	Mean	st.d	الترتيب	درجة الموافقة
يواجه المصرف صعوبات في أنظمة التشغيل والتقنية تؤثر على الابتكار المالي.	٢,٨٥	٠,٩٨٤	٥	محايد
تؤدي الأعطال المتكررة في النظام أو ضعف البنية التحتية إلى خسائر مالية للمصرف.	٣,٧٣	١,٢٦٧	٤	أوافق
ضعف الكفاءات التشغيلية في المصرف يزيد من التكاليف التشغيلية.	٣,٩٢	١,١٨٠	٢	أوافق
تؤثر الأخطاء البشرية في العمليات اليومية على الابتكار المالي بالمصرف.	٤,٠٩	٠,٩٧٠	١	أوافق
يعتمد المصرف على أنظمة رقابة داخلية فعالة تقلل من المخاطر التشغيلية.	٣,٨٤	١,١٦٧	٣	أوافق
<b>المتوسط العام للمخاطر التشغيلية</b>	<b>٣,٦٨</b>	<b>٠,٧٤٠</b>		<b>أوافق</b>

يوضح الجدول السابق (٦) إجابات أفراد العينة، والتي تتسم بالموافقة على جميع فقرات مقياس (المخاطر التشغيلية) بشكل عام بمتوسط عام (٣,٦٨)، وبذلك فإن مصرف الرشيد يتميز بمستوى جيد من مقاومة المخاطر التشغيلية، في حين جاءت إجابات أفراد عينة البحث (محايدة) على الفقرة الأولى، بما يشير إلى أن المصرف قد لا يواجه صعوبة في أنظمة التشغيل والتقنية.

##### (٢) المخاطر القانونية والتنظيمية

جدول (٧): الإحصاء الوصفي للإجابات على مقياس المخاطر القانونية والتنظيمية

Question	Mean	St.d	الترتيب	درجة الموافقة
يواجه المصرف تحديات مستمرة في الامتثال للتشريعات والأنظمة المحلية.	٣,٧٥	١,١٦٩	١	أوافق
تؤثر التغييرات المفاجئة في القوانين التنظيمية بالسلب على الابتكار المالي.	٣,٦١	١,٢٢٤	٣	أوافق
يمتلك المصرف قسم قانوني قادر على التعامل مع المتطلبات التنظيمية بكفاءة.	٣,٧٠	١,٢٣٨	٢	أوافق
أدلت العقوبات أو الغرامات التنظيمية إلى تأثيرات مالية سلبية على المصرف سلباً.	٣,٤٦	١,٤١٨	٥	أوافق
توجد سياسات واضحة داخل المصرف لضمان الالتزام بالقوانين المعمول بها في قطاع المؤسسات المالية.	٣,٥٦	١,٣٣٠	٤	أوافق
<b>المتوسط العام للمخاطر القانونية والتنظيمية</b>	<b>٣,٦١</b>	<b>١,٠٠٠</b>		<b>أوافق</b>

يوضح الجدول السابق (٧) إجابات أفراد العينة، والتي تتسم بالموافقة على جميع فقرات مقياس (المخاطر القانونية والتنظيمية) بشكل عام بمتوسط عام (٣,٦١)، بما يشير إلى أن مصرف الرشيد يتميز بمستوى جيد من مقاومة المخاطر القانونية والتنظيمية.

##### (٣) مخاطر السوق

جدول (٨): الإحصاء الوصفي للإجابات على مقياس مخاطر السوق

Question	Mean	St.d	الأهمية	درجة الموافقة
تتأثر إيرادات المصرف بتقلبات أسعار السوق وعوامل الاقتصاد الكلي.	٣,٧١	١,٢١١	١	أوافق
المنافسة الشديدة بين المصارف تؤثر سلباً على الابتكار المالي للمصرف.	٣,٤٠	١,٤٠٧	٤	أوافق
يمتلك المصرف مرونة في التعامل مع تغيرات العرض والطلب في السوق.	٣,٤٢	١,٣٨٥	٣	أوافق
تنسب تقلبات أسعار العملات أو معدلات الفائدة في تقليل أرباح المصرف.	٣,٤٩	١,٤٢١	٢	أوافق
تقوم الإدارة بإجراءات فعالة لتحليل وتوقع مخاطر السوق المستقبلية.	٣,٢١	١,٣٦٧	٥	محايد
<b>المتوسط العام لمخاطر السوق</b>	<b>٣,٤٤</b>	<b>١,٠٤٨</b>		<b>أوافق</b>

يوضح الجدول السابق (٨) إجابات أفراد العينة، والتي تتسم بالموافقة على جميع فقرات مقياس (مخاطر السوق) بشكل عام بمتوسط عام (٣,٤٤)، وبذلك فإن مصرف الرشيد يتميز بمستوى جيد من مقاومة مخاطر السوق، في حين جاءت إجابات أفراد عينة البحث

(محابية) على الفقرة الأخيرة، بما يشير إلى أن إدارة المصرف قد لا تكون فعالة في إجراءاتها لتحليل وتوقع مخاطر السوق المستقبلية.

#### (٤) تعزيز الابتكار العالمي

جدول (٩): الإحصاء الوصفي للإجابات على مقياس تعزيز الابتكار المالي

الاتجاه العام	الأهمية النسبية	الانحراف المعياري	المتوسط	العبارة
محايد	٦	١,٤٤٣	٣,٣٥	تحرّص إدارة المصرف على إجراء البحوث والتطوير بشكل مستمر بغرض إنتاج منتجات وخدمات مصرفية جديدة.
أوافق	٣	١,١٩٤	٣,٥٨	تحرّص إدارة المصرف على تقديم أفكار جديدة بشكل مستمر.
أوافق	٤	١,٣١٩	٣,٥١	لقد زاد بالفعل معدل تطوير الخدمات والمنتجات المصرفية الجديدة على مدى الخمس سنوات الماضية.
محايد	٨	١,٠٥١	٢,٩٠	يتطّلع المصرف بشكل دائم إلى طرق وأساليب جديدة في الحصول على الإمدادات.
محايد	٩	١,١٢٦	٢,٧٦	يعتمد المصرف على التكنولوجيا الحديثة في تقديم منتجاته وخدماته.
أوافق	١	١,٢١٧	٣,٦٩	المصرف مبدع دائمًا في أساليب عمله.
محايد	١٠	١,٠٤١	٢,٦٩	يُعد الابتكار أحد المناهج الرئيسية التي يعتمد عليها المصرف في تحقيق أهدافه.
أوافق	٢	١,٢٢٦	٣,٥٩	المصرف دائم الاعتماد على طرق جديدة لتحسين العمليات الداخلية.
أوافق	٥	١,٣٧٠	٣,٤٨	يُعد المصرف من أوائل المصارف في تسويق منتجاته وخدماته الجديدة.
محايد	٧	١,٤٧٠	٣,٢٦	تهتم إدارة المصرف بتدريب العاملين على الابتكار بشكل مستمر.
محايد	٠,٨٢٤	٣,٢٧		المتوسط العام لتعزيز الابتكار المالي

يوضح الجدول (٩) إجابات أفراد عينة البحث على مقياس (تعزيز الابتكار المالي)، والتي اتسمت بالمحابية بمتوسط حسابي عام بلغ (٣,٢٧)، وبذلك فإن مصرف الرشيد يتمتع بمستوى منخفض من المخاطر المالية، كما جاءت إجابات أفراد عينة البحث محابية على أكثر من فقرة من فقرات المقياس، حيث جاءت الفقرة التي تتضمن على أن الابتكار أحد المناهج الرئيسية للمصرف في المركز الأخير باباجة (محايد)، بما يشير إلى أن إدارة المصرف لا تهتم بالابتكار بالشكل الكافي.

#### ثـ. اختبارات فروض البحث

##### (١) الفرض الرئيس

H0: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

H1: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

جدول (١٠): تحليل الأثر بين المخاطر المالية وتعزيز الابتكار المالي

الاتحدار	البيانات	متوسط المربعات	المربعات	df	
		١١١,٢٨١	١١١,٢٨١	١	
البواقي		٠,٢٣٧	٥٩,٢٦٦	٢٥٠	
المجموع			١٧٠,٥٤٧	٢٥١	
المتغيرات	Beta	St.d			
الثابت		٠,١٣٢	٠,٤٩٥		
المخاطر المالية	Adjusted R Square	R Square			
R	٠,٦٥٢	٠,٦٥١			
	٠,٨٠٨	٠,٤٨٦٨٩			

المصدر: من مخرجات برنامج SPSS.

يوضح الجدول (١٠) نتائج اختبار تحليل الانحدار بين المخاطر المالية وتعزيز الابتكار المالي، والتي تفيد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية في تعزيز الابتكار المالي، وذلك بموجب علاقة ارتباط موجب قوي بلغت قيمته (٠,٨٠٨) بدلالة إحصائية (٠,٠٠٠).

كما أشارت نتائج الاختبار إلى أنه مع كل ارتفاع لقيمة (المخاطر المالية) بمقدار ١٪، فإن ذلك يؤدي إلى تعزيز أكبر للابتكار المالي بمصرف الرشيد بنسبة ٧٧,٧٪، حيث تشير قيمة B إلى ذلك،

كما توضح النتائج درجة التغير في متغيرات البحث، حيث تشير النتائج إلى أن التغير في (تعزيز الابتكار المالي) يرجع سببه إلى تغير في (المخاطر المالية) بمقدار ٢,٦٥٪، حيث تشير قيمة R Square إلى ذلك.

ذلك فإن قيمة F البالغة (٤٦٩,٤١١) بدلالة (٠,٠٠) تشير إلى وجود أثر ذو دلالة إحصائية للمخاطر المالية في تعزيز الابتكار المالي، وبذلك فإننا نرفض فرض العدم (H<sub>0</sub>)، ونقبل الفرض البديل (H<sub>1</sub>) الذي ينص على أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية في تعزيز الابتكار المالي.

### (٢) الفرض الفرعي الأول

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

**H<sub>0</sub>:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

**H<sub>1</sub>:** يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

جدول (١١): تحليل الأثر بين المخاطر التشغيلية وتعزيز الابتكار المالي

Sig	F	متوسط	المربعات	df	
٠,٠٠٠	١٩٤,١٢٩	٧٤,٥٤٦	٧٤,٥٤٦	١	الانحدار
		٠,٣٨٤	٩٦,٠٠١	٢٥٠	البواقي
			١٧٠,٥٤٧	٢٥١	المجموع
Sig	t	Beta	St.d	B	المتغيرات
٠,٠٠٥	٢,٨٥٧		٠,١٩٩	٠,٥٦٧	الثابت
٠,٠٠٠	١٣,٩٣٣	٠,٦٦١	٠,٠٥٣	٠,٧٣٦	المخاطر التشغيلية
Std.Error		Adjusted R Square	R Square	R	
٠,٦١٩٦٨		٠,٤٣٥	٠,٤٣٧	٠,٦٦١	

المصدر: من مخرجات برنامج SPSS

يوضح الجدول (١١) نتائج اختبار تحليل الانحدار بين المخاطر التشغيلية وتعزيز الابتكار المالي، والتي تقييد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية في تعزيز الابتكار المالي، وذلك بموجب علاقة ارتباط موجب متوسط بلغت قيمته (٠,٦٦١) بدلالة إحصائية (٠,٠٠٠).

كما أشارت نتائج الاختبار إلى أنه مع كل ارتفاع لقيمة (المخاطر التشغيلية) بمقدار ١٪، فإن ذلك يؤدي إلى تعزيز أكبر للابتكار المالي بمصرف الرشيد بنسبة ٦٪، حيث تشير قيمة B إلى ذلك.

كما توضح النتائج درجة التغير في متغيرات البحث، حيث تشير النتائج إلى أن التغير في (تعزيز الابتكار المالي) يرجع سببه إلى تغير في (المخاطر التشغيلية) بمقدار ٧٪، حيث تشير قيمة R Square إلى ذلك.

ذلك فإن قيمة F البالغة (١٩٤,١٢٩) بدلالة (٠,٠٠) تشير إلى وجود أثر ذو دلالة إحصائية للمخاطر التشغيلية في تعزيز الابتكار المالي، وبذلك فإننا نرفض فرض العدم (H<sub>0</sub>)، ونقبل الفرض البديل (H<sub>1</sub>) الذي ينص على أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية في تعزيز الابتكار المالي.

### (٣) الفرض الفرعي الثاني

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

**H<sub>0</sub>:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

**H<sub>1</sub>:** يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

جدول (١٢): تحليل الأثر بين المخاطر القانونية والتنظيمية وتعزيز الابتكار المالي

F	F	المتوسط	المربعات	df	
٠,٠٠٠	٢٩٥,٤٢٤	٩٢,٣٧٥	٩٢,٣٧٥	١	الانحدار
		٠,٣١٣	٧٨,١٧٢	٢٥٠	البواقي
			١٧٠,٥٤٧	٢٥١	المجموع
Sig	t	Beta	St.d	B	المتغيرات
٠,٠٠٠	٨,١٩٢		٠,١٣٢	١,٠٨٥	الثابت
٠,٠٠٠	١٧,١٨٨	٠,٧٣٦	٠,٠٣٥	٠,٦٠٧	المخاطر القانونية والتنظيمية
Std.Error		Adjusted R Square	R Square	R	
٠,٥٥٩١٨		٠,٥٤٠	٠,٥٤٢	٠,٧٣٦	

المصدر: من مخرجات برنامج SPSS

يوضح الجدول (١٢) نتائج اختبار تحليل الانحدار بين المخاطر القانونية والتنظيمية وتعزيز الابتكار المالي، والتي تقييد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية في تعزيز الابتكار المالي، وذلك بموجب علاقة ارتباط موجب قوي بلغت قيمته (٠,٧٣٦)، بدلاً من دلالة إحصائية (٠,٠٠٠). كما أشارت نتائج الاختبار إلى أنه مع كل ارتفاع لقيمة (المخاطر القانونية والتنظيمية) بمقدار ١٪، فإن ذلك يؤدي إلى تعزيز أكبر لابتكار المالي بمصرف الرشيد بنسبة ٧٪، حيث تشير قيمة B إلى ذلك. كما توضح النتائج درجة التغير في متغيرات البحث، حيث تشير النتائج إلى أن التغير في (تعزيز الابتكار المالي) يرجع سببه إلى تغير في (المخاطر القانونية والتنظيمية) بمقدار ٢٪، حيث تشير قيمة R Square إلى ذلك. كذلك فإن قيمة F البالغة (٤٢٤،٢٩٥) تشير إلى إلى وجود أثر ذو دلالة إحصائية للمخاطر القانونية والتنظيمية في تعزيز الابتكار المالي، وبذلك فإننا نرفض فرض العدم (H<sub>0</sub>)، ونقبل الفرض البديل (H<sub>1</sub>) الذي ينص على أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية في تعزيز الابتكار المالي.

#### (٤) الفرض الفرعي الثالث

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد. H<sub>0</sub>: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد. H<sub>1</sub>: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي لدى مصرف الرشيد ببغداد.

جدول (١٣): تحليل الأثر بين مخاطر السوق وتعزيز الابتكار المالي

Sig	F	متوسط	المربعات	df
		١١٢,١٨٨	١١٢,١٨٨	الانحدار
٠,٠٠٠	٤٨٠,٦٠١	٠,٢٣٣	٥٨,٣٥٨	٢٥٠
			١٧٠,٥٤٧	المجموع
Sig	t	Beta	St.d	B
٠,٠٠٠	١٠,٣٣١		٠,١٠٥	١,٠٨٢
٠,٠٠٠	٢١,٩٢٣	٠,٨١١	٠,٠٢٩	٠,٦٣٨
Std.Error			Adjusted R Square	R Square
٠,٤٨٣١٥			٠,٦٥٦	٠,٦٥٨
R				٠,٨١١

المصدر: من مخرجات برنامج SPSS.

يوضح الجدول (١٣) نتائج اختبار تحليل الانحدار بين مخاطر السوق وتعزيز الابتكار المالي، والتي تقييد بوجود أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق في تعزيز الابتكار المالي، وذلك بموجب علاقة ارتباط موجب قوي بلغت قيمته (٠,٨١١)، بدلاً من دلالة إحصائية (٠,٠٠٠). كما أشارت نتائج الاختبار إلى أنه مع كل ارتفاع لقيمة (مخاطر السوق) بمقدار ١٪، فإن ذلك يؤدي إلى تعزيز أكبر لابتكار المالي بمصرف الرشيد بنسبة ٦٣,٨٪، حيث تشير قيمة B إلى ذلك. كما توضح النتائج درجة التغير في متغيرات البحث، حيث تشير النتائج إلى أن التغير في (تعزيز الابتكار المالي) يرجع سببه إلى تغير في (مخاطر السوق) بمقدار ٦٥,٨٪، حيث تشير قيمة R Square إلى ذلك. كذلك فإن قيمة F البالغة (٤٨٠,٦٠١) تشير إلى إلى وجود أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر السوق في تعزيز الابتكار المالي، وبذلك فإننا نرفض فرض العدم (H<sub>0</sub>)، ونقبل الفرض البديل (H<sub>1</sub>) الذي ينص على أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى معنوية ( $\alpha \leq 0.05$ ) لمخاطر السوق في تعزيز الابتكار المالي.

#### النتائج والتوصيات

##### أولاً: النتائج

- بعد البحث في الدراسات السابقة والأدبيات التي تناولت أثر المخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي للمؤسسات المالية، فقد تم التوصل إلى بعض الاستنتاجات التي تخص الجانب النظري، والتي تتلخص في ما يلي:
١. تواجه المؤسسات المالية صعوبات وتحديات في الأخطاء البشرية في العمليات اليومية، والتي من شأنها أن تؤثر على تعزيز الابتكار المالي بشكل سلبي، بما يستدعي ضرورة التركيز على اتخاذ بعض الإجراءات التي من شأنها أن تساهم في الحد من تلك الأخطاء البشرية في العمليات اليومية ومن ثم تعزيز الابتكار المالي.
  ٢. تساهمن سبل الحد من المخاطر التشغيلية بشكل فعال في تعزيز الابتكار المالي.
  ٣. يؤدي ضعف الكفاءات التشغيلية إلى مزيد من التكاليف التشغيلية بما يزيد من المخاطر التشغيلية.
  ٤. تؤثر التشريعات والقوانين والأنظمة المنظمة للعمليات المؤسسة بالمؤسسات المالية على تعزيز الابتكار المالي بتلك المؤسسات.
  ٥. إن الإجراءات الفعالة التي تقوم بها إدارات المؤسسات المالية لتحليل مخاطر السوق المستقبلية من شأنها أن تؤثر على تعزيز

الابتكار المالي ل تلك المؤسسات.

- من خلال الشق الميداني للبحث يمكن التوصل إلى بعض الاستنتاجات التي تخص الجانب العملي، ويمكن تلخيصها في ما يلي:
١. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر المالية على تعزيز الابتكار المالي، وذلك وفقاً لعلاقة ارتباط طردي قوي بلغت قيمته (٨٠٨، ٠٠)، بدلالة إحصائية (٠، ٠٠٠).
  ٢. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر التشغيلية على تعزيز الابتكار المالي، وذلك وفقاً لعلاقة ارتباط طردي متوسط بلغت قيمته (٦٦١، ٠٠)، بدلالة إحصائية (٠، ٠٠٠).
  ٣. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر القانونية والتنظيمية على تعزيز الابتكار المالي، وذلك وفقاً لعلاقة ارتباط طردي قوي بلغت قيمته (٧٣٦، ٠٠)، بدلالة إحصائية (٠، ٠٠٠).
  ٤. يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بمستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للمخاطر السوق على تعزيز الابتكار المالي، وذلك وفقاً لعلاقة ارتباط طردي قوي بلغت قيمته (٨١١، ٠٠)، بدلالة إحصائية (٠، ٠٠٠).
  ٥. كلما ارتفعت قيمة (المخاطر المالية) بنسبة ١٪ أدى ذلك الارتفاع إلى زيادة في الابتكار المالي بنسبة ٧٧٪ في مصرف الرشيد ببغداد.
  ٦. كلما ارتفعت قيمة (المخاطر التشغيلية) بنسبة ١٪ أدى ذلك الارتفاع إلى زيادة في الابتكار المالي بنسبة ٦٣٪ في مصرف الرشيد ببغداد.
  ٧. كلما زادت قيمة (المخاطر القانونية والتنظيمية) بنسبة ١٪ أدت تلك الزيادة إلى ارتفاع في الابتكار المالي بنسبة ٥٤٪ في مصرف الرشيد ببغداد.
  ٨. كلما زادت قيمة (مخاطر السوق) بنسبة ١٪ أدت تلك الزيادة إلى تعزيز أكبر لابتكار المالي بنسبة ٦٥٪ في مصرف الرشيد ببغداد.

وقد تشابه البحث الحالي في نتائجه مع ما توصل إليه (مرسي وأخرين، ٢٠٢٥)، حيث توصل إلى وجود دور لأنشطة الاتصال المؤسسي و أهمية مرئية في قطاع الحج والعمرة بالمملكة العربية السعودية، كما اتفق البحث الحالي مع نتائج (الكعبية، ٢٠٢٤)، والتي أفادت أن استراتيجية الإعلام لها الأثر الطردي الإيجابي، كذلك يتفق البحث الحالي مع ما توصل إليه (بوبكري، ٢٠٢٣)، كما اتفق البحث الحالي مع دراسة (حسب الله، ٢٠٢٢)، حيث توصل إلى وجود دور لاستراتيجيات الاتصال المؤسسي بمصارف دول الخليج، في حين اختلف البحث الحالي في نتائجه مع ما توصل إليه (الحسين، ٢٠٢٤)، والذي أفاد انخفاض معدل الشمول المالي بقوة في مصارف السودان، كما اختلف البحث الحالي مع دراسة (صابر، ٢٠٢٤)، والذي توصل إلى ابعاد مستوى الشمول المالي في البلدان العربية عن الحجم المرغوب، وذلك يرجع إلى ضعف مستويات التنفيذ المالي في البلدان العربية.

## ثانياً: التوصيات

في ضوء ما تم التوصل إليه بالبحث بشقيه النظري والتطبيقي، فإننا نقدم التوصيات التالية.

١. توصل البحث إلى أن المؤسسات المالية تواجه صعوبات وتحديات في الأخطاء البشرية في العمليات اليومية، والتي من شأنها أن تؤثر على تعزيز الابتكار المالي بشكل سلبي، بما يستدعي ضرورة التركيز على اتخاذ بعض الإجراءات التي من شأنها أن تساهم في الحد من تلك الأخطاء البشرية في العمليات اليومية ومن ثم تعزيز الابتكار المالي، وذلك يوصي الباحث أن تهتم إدارة مصرف الرشيد بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة في التدريب التقني الذي يقلل من الأخطاء البشرية للعاملين، على أن يتم تشكيل صف ثان من المدربين الذين يعملون على تدريب زملائهم فيما بعد، كما يجب أن يتم الاستفادة من خبرات العاملين المهرة في تدريب بقية العاملين، على أن تعلم إدارة الموارد البشرية بالمصرف على امتلاك قاعدة بيانات لقرارات ومهارات العاملين، والتي من خلالها يتم الوصول إلى الاحتياجات التدريبية من جهة وكذلك العاملين القادرين على تدريب زملائهم من جهة أخرى.
٢. توصل البحث إلى أن سبل الحد من المخاطر التشغيلية تسهم بشكل فعال في تعزيز الابتكار المالي، وذلك يوصي الباحث بأن يتم الاستفادة من ذلك بالتركيز على تحديث أنظمة الرقابة الداخلية بشكل دوري، والتي من شأنها أن تقلل من المخاطر التشغيلية، وذلك لأن تلعب إدارة الرقابة الداخلية دوراً رئيساً في هذا الشأن.
٣. توصل البحث إلى أنه كلما ارتفعت قيمة (المخاطر التشغيلية) بنسبة ١٪ أدى ذلك الارتفاع إلى زيادة في الابتكار المالي بنسبة ٦٧٪ في مصرف الرشيد ببغداد، وفي ذلك فإن المخاطر التشغيلية تعد أكثر أبعاد المخاطر المالية أثراً على تعزيز الابتكار المالي، وذلك يوصي الباحث أن يعتمد المصرف خطة لتحديث أنظمة التشغيل التقنية المعتمد بها، على أن تقوم الإدارة الفنية بالعمل على ذلك التحديث، وذلك بالتعاقد مع أحد كبرى شركات أنظمة التشغيل والتقييمات والمعلومات لتحديث الأجهزة وأنظمة والبنية التحتية لمواكبة التطورات، كما يجب أن تعتمد إدارة الموارد البشرية تنظيم برامج تدريبية للعاملين للتدريب على الأنظمة الحديثة التي سيتم إدخالها للعمل، وذلك لتفادي تكرار الأخطاء البشرية في العمليات اليومية.
٤. توصل البحث إلى أنه كلما زادت قيمة (مخاطر السوق) بنسبة ١٪ أدت تلك الزيادة إلى تعزيز أكبر لابتكار المالي بنسبة ٦٥٪ في مصرف الرشيد ببغداد، وبذلك فإن مخاطر السوق تعد ثاني أبعاد المخاطر المالية أثراً على تعزيز الابتكار المالي، وذلك يوصي الباحث بضرورة اهتمام الإدارة بتدشين إدارة التحليل الاقتصادي كإدارة جديدة تعمل على تحليل كل تقلبات السوق، وتعمل على تفعيل الإجراءات اللازمة لتحليل مخاطر السوق المستقبلية والتي من شأنها أن تؤثر على تعزيز الابتكار المالي ل تلك المؤسسات، وذلك يجب أن يتبنى المصرف إنشاء إدارة جديدة مستقلة للتحليل الاقتصادي تختص بتحليل المخاطر

المستقبلية المتوقعة للسوق، وتحليل عوامل الاقتصاد الكلي وتقلبات أسعار السوق، كذلك تحليل تغيرات العرض والطلب وتقلبات أسعار العملات.

٥. توصل البحث إلى أنه كلما زادت قيمة (المخاطر القانونية والتتنظيمية) بنسبة ١٪ أدت تلك الزيادة إلى ارتفاع في الابتكار المالي بنسبة ٥٤٪ في مصرف الرشيد ببغداد، وفي ذلك فإن المخاطر القانونية والتتنظيمية تعد ثالث أبعد المخاطر المالية في الترتيب من حيث الأثر على تعزيز الابتكار المالي، ولذلك يوصي الباحث بأن تعمل الإدارة القانونية بالمصرف على توزيع المنشورات بشكل مستمر ودوري على العاملين والتي تؤدي إلى نشر المعرفة القانونية لدى العاملين، وكذلك يجب أن تعمل الإدارة القانونية على تنظيم الدورات والندوات وورش العمل التي تزيد من معرفة العاملين بالقوانين واللوائح التنظيمية للعمليات بالمؤسسة، وزيادة المعرفة بكل ما هو جديد في هذه القوانين سواء كان من خارج المؤسسة كقوانين وتشريعات أو من داخلها كلوائح تنظيمية، كما يجب أن تعمل الإدارة القانونية على توضيح السياسات الداخلية بالمصرف لجميع العاملين أيًا كان دورهم في المصرف وذلك من خلال الورش العملية والندوات والدورات التدريبية والمنشورات، كما يجب أن تقوم الإدارة القانونية بتحديث قسم يختص بالبحث والتطوير وتقديم المقترنات للحكومة لتطوير القوانين والتشريعات الخاصة بتنظيم العمل بالمؤسسات المالية بشكل عام.

## المصادر

### أولاً: المصادر العربية

#### أ- الرسائل العلمية

- ١- بن الشهاب، رانيا، وروابح، ريان. (٢٠٢٤). دور الرقابة الداخلية في إدارة المخاطر المالية – دراسة تطبيقية لعينة من المؤسسات الاقتصادية، (بحث ماجستير غير منشور)، معهد العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة عبد الحفيظ بوصلوف ميلة، الجزائر.
- ٢- كيلو، أنتونى جهاد. (٢٠٢٤). أثر الابتكار المالي في الأداء المالي للمصارف السورية الخاصة، بحث ماجستير غير منشور، المعهد العالي لإدارة الأعمال، الجمهورية العربية السورية.

#### ب- الدوريات والمجلات العلمية

- ١- الجرجاوي، دعاء عبد الفتاح. (٢٠٢٣). أثر الإفصاح عن المخاطر المالية على الكفاءة الاستثمارية: دراسة تطبيقية، المجلة المصرية للدراسات التجارية، جامعة المنصورة، مصر، ٤٧(١)، ٢٢٧ - ٢٥٤.
- ٢- الحاتمي، أحمد راقب حسن. (٢٠٢٤). دور الابتكار المالي في تطوير الخدمات المصرفية من خلال الدور الوسيط لنظم إدارة المعرفة: دراسة تحليلية لرأء عينة من العاملين في المصادر التجارية الخاصة في القرارات الأوسط، مجلة الغرب للعلوم الاقتصادية والإدارية، ٢٠(٢)، العراق، ٧٢٤ - ٧٤٦.
- ٣- أحمد، عمار محمد رياض أحمد. (٢٠٢١). تحليل العلاقة بين مدى الإفصاح عن المخاطر بالتقارير المالية ومخاطر الشركات وإنعكاس ذلك على إدارة الأرباح – دراسة تطبيقية على الشركات المقيدة في سوق الأسهم السعودي، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، مج ١٢، ع ٣، ٢١٧ - ٢٩٢.
- ٤- أسعد، زينب أسعد، ويعقوب، عمر السيد. (٢٠٢٣). مدخل إدارة المخاطر كآلية للحد من المخاطر المالية التي تواجه المنشآت المالية، المجلة الأكاديمية للعلوم الاجتماعية، ١(٢)، لبنان.
- ٥- بركان، محمود، وحصري، رشيد. (٢٠٢٥). الابتكار المالي باستخدام الذكاء الاصطناعي ومساهمته في تعزيز الشمول المالي، المجلة الجزائرية للدراسات المحاسبية والمالية، ١١(١)، الجزائر، ٣٣ - ٢٥.
- ٦- بن أحمد، بشرى، وعيجيoli، خالد. (٢٠٢٥). الابتكار المالي في ظل الصناعة المالية الإسلامية – دراسة حالة الصكوك الذكية، مجلة دفاتر اقتصادية، ١٦(١)، ٧٤٨ - ٧٦٣.
- ٧- شاهين، شحاته حمدي شحاته محمد. (٢٠٢٤). أثر حوكمة تغيرات المناخ على إدارة المخاطر المالية وانعكاسه على الاستدامة المالية للبنوك التجارية المصرية: دراسة تطبيقية، مجلة الإبداع المحاسبي، ١(٢)، مصر، ٢١٣ - ٢٩٦.
- ٨- عبد الرحيم، السمانى عطا المنان، وأبوى، مي عثمان علي. (٢٠٢٥). دور المراجعة الداخلية في تدنية المخاطر المالية بالتطبيق على الشركات المدرجة بالسوق المالية السعودية، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية، ٩(٣)، ١ - ١٧.
- ٩- عبد الواحد، وائل شوقي علي أحمد. (٢٠٢٥). أثر مستوى الإفصاح المحاسبي عن المخاطر المالية على حساسية الاستثمار للتدفقات النقدية: دراسة تطبيقية، مجلة الدراسات التطبيقية المعاصرة، ١١(٢)، ٦٢ - ٦٦.
- ١٠- قوبرى، خديجة، وعمر، بوبكر، مصطفى. (٢٠٢٥). أثر الابتكار المالي على النمو الاقتصادي: إشارة إلى حالة البحرين منذ ٢٠٢٢، مجلة المنهل الاقتصادي، ٨(١)، الجزائر، ٣٠٥ - ٢٩٢.
- ١١- معلمي، مصاير، وشرون، عز الدين. (٢٠٢٥). الابتكار المالي بصيغة الإجارة المنتهية بالتمليك وأثره على ربحية البنوك الإسلامية وأدائها المالي (مجموعة مصرف السلام الجريئي أئمذجاً)، مجلة دراسات اقتصادية، ١٩(٢)، ٧٥٧ - ٧٧٣.
- ١٢- معمر، سعاد شدرى. (٢٠٢٠). دور إدارة المخاطر المالية والإذار المبكر في التنبؤ بالفشل المالي للمؤسسة، مجلة المحاسبة للتحقيق والمالية، ٢(٢)، الجزائر.
- ١٣- ياسين، نذير. (٢٠٢٥). دور الابتكار المالي في النظام المالي الحديث: مراجعة مفاهيمية، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبية، ١٠(١)، الجزائر، ٢٦١ - ٢٨١.

#### ج- مطبوعات

- ١- بومصباح، صافية. (٢٠٢٤). إدارة المخاطر المالية، مطبوعة لطلبة السنة الثالثة علوم التسيير، سلسلة المطبوعات الجامعية المحكمة، جامعة محمد البشير الإبراهيمي برج بوعريريج، الجزائر.

#### A- Theses

- 1- Ben Chehab, Rania, and Rouabah, Rayan. (2024). The Role of Internal Control in Financial Risk Management – An Applied Study of a Sample of Economic Institutions, (Unpublished Master's Thesis), Institute of Economic, Commercial and Management Sciences, Abdelhafid Boussouf University, Mila, Algeria.
- 2- Kilo, Anthony Jihad. (2024). The Impact of Financial Innovation on the Financial Performance of Syrian Private Banks, Unpublished Master's Thesis, Higher Institute of Business Administration, Syrian Arab Republic.

#### B- Journals and Scientific Periodicals

- 1- Abdel Rahim, El-Samani Atta El-Mannan, and Abu, Mai Othman Ali. (2025). The Role of Internal Auditing in Reducing Financial Risks: A Case Study of Companies Listed on the Saudi Stock Exchange, \*Journal of Economic and Administrative Sciences\*, 9(3), 1–17.
- 2- Abdul Wahid, Wael Shawqi Ali Ahmed. (2025). The Impact of the Level of Accounting Disclosure of Financial Risks on Investment Sensitivity to Cash Flows: An Applied Study, \*Journal of Contemporary Applied Studies\*, 11(20), 2–62.
- 3- Ahmed, Emad Mohammed Riyad Ahmed. (2021). Analyzing the Relationship Between the Extent of Risk Disclosure in Financial Reports and Corporate Risks and its Impact on Earnings Management – An Applied Study on Companies Listed on the Saudi Stock Exchange, Scientific Journal of Commercial and Environmental Studies, Vol. 12, No. 3, 217–292.
- 4- Al-Hatimi, Ahmed Raqeb Hassan. (2024). The Role of Financial Innovation in Developing Banking Services Through the Mediating Role of Knowledge Management Systems: An Analytical Study of the Opinions of a Sample of Employees in Private Commercial Banks in the Middle Euphrates Region, Al-Ghari Journal of Economic and Administrative Sciences, 20 (2), Iraq, 724–746.
- 5- Al-Jarjawi, Doaa Abdel Fattah. (2023). The Impact of Financial Risk Disclosure on Investment Efficiency: An Applied Study, Egyptian Journal of Commercial Studies, Mansoura University, Egypt, 47 (1), 227–254.
- 6- Asaad, Zainab Asaad, and Yaqoub, Omar Al-Sayed. (2023). An Approach to Risk Management as a Mechanism for Reducing Financial Risks Facing Financial Institutions, Academic Journal of Social Sciences, 1 (2), Lebanon.
- 7- Ben Ahmed, Bouchra, and Aigouli, Khaled. (2025). Financial Innovation in the Context of the Islamic Finance Industry – A Case Study of Smart Sukuk, Economic Notebooks Journal, 16(1), 748–763.
- 8- Burkan, Mahmoud, and Hafsi, Rashid. (2025). Financial Innovation Using Artificial Intelligence and Its Contribution to Enhancing Financial Inclusion, Algerian Journal of Accounting and Financial Studies, 11(1), Algeria, 25–33.
- 9- Maamar, Souad Chadri. (2020). The Role of Financial Risk Management and Early Warning in Predicting the Financial Failure of Institutions, Journal of Accounting for Auditing and Finance, 2(2), Algeria.
- 10- Muallami, Saber, and Sharoun, Ezz El-Din. (2025). Financial Innovation in the Form of Lease-to-Own and its Impact on the Profitability and Financial Performance of Islamic Banks (Al Salam Bank Group Bahrain as a Case Study), Journal of Economic Studies, 19(2), 757–773.
- 11-Qwaideri, Khadija, and Omar, Boubaker, Mustafa. (2025). The Impact of Financial Innovation on Economic Growth: A Case Study of Bahrain Since 2022, \*Al-Manhal Al-Iqtisadi\* Journal, 8(1), Algeria, 292–305.
- 12-Shaheen, Shehata Hamdi Shehata Mohamed. (2024). The Impact of Climate Change Governance on Financial Risk Management and Its Reflection on the Financial Sustainability of Egyptian Commercial Banks: An Applied Study, Accounting Innovation Journal, 1(2), Egypt, 213–296.
- 13-Yassine, Nadhir. (2025). The Role of Financial Innovation in the Modern Financial System: A Conceptual Review, Journal of Research in Financial and Accounting Sciences, 10(1), Algeria, 261–281.

#### C. Publications

- 1- Boumsbah, Safia. (2024). Financial Risk Management, a publication for third-year management science students, University Publications Series, Mohamed El Bachir El Ibrahimi University, Bordj Bou Arreridj, Algeria.

- 1- Ashiru, Balogun and Paseda, Olawale, Gift and Oluseun, 2023, Financial Innovation and Bank Financial Performance - Evidence from Nigerian Deposit Money Banks, **University of Ibadan**, Nigeria.
- 2- Ekanayake and Anjalika, Nishani and Nishadi, 2022, The Effect of Financial Innovation on Bank Performance - Evidence from Commercial Banks of SriLanka, article, **Journal of Emerging Financial Markets and Policy**, Vol 1, No 2.
- 3- Molem and Tameta, Sama and Serge, 2024, The Effect of Financial Innovation on The Financial Performance of Financial Institutions in Cameroon, article, **International Journal of Finance**, vol 9, no 2.
- 4- Oscar and Satia, Assoumou and Philip, 2024, The Influence of Financial Innovations on The Financial Performance of Commercial Banks in Cameroon, article, **Canadian Center of Science and Education**, Vol 17, No 1.