



جمهورية العراق  
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة المثنى / كلية الإدارة والاقتصاد  
قسم العلوم المالية والمصرفية/الدراسات العليا

أثر مؤشرات نظام التقييم المصري في (Camels) على إدارة الأرباح

لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

مرسالة مقدمة إلى مجلس كلية الإدارة والاقتصاد في جامعة المثنى  
وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير في العلوم المالية والمصرفية

من قبل الطالبة

افراح عبيد ياسر الزبيدي

بإشراف الأستاذ المساعد الدكتور

مصطفى عبد الحسين علي المنصوري

2022 م

1444 هـ

قال تعالى

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

(اقْرَأْ بِاسْمِ رَبِّكَ الَّذِي خَلَقَ \* خَلَقَ الْإِنْسَانَ مِنْ عَلَقٍ \*  
اقْرَأْ وَرَبُّكَ الْأَكْرَمُ \* الَّذِي عَلَّمَ بِالْقَلَمِ \* عَلَّمَ الْإِنْسَانَ مَا لَمْ  
يَعْلَمُ)

صدق الله العظيم

«سورة العلق: الآيات 1-5»

## (( الإهداء ))

إلى كل من أوقد شمعته في ظلام جهلي وأنار ظلمة عقلي بالعلم والمعرفة إلى  
أبي وأمي لولاكم ماكنت هنا.

إلى من كانت روحه نورسا ترشدني إلى بر الأمان ومن كانت دمائه وسام عز على  
صدري أخي الشهيد بفضلك حققت الحلم .

معلمي وأساتذتي الكرام فرسان الحرف والكلمة من دار دور ابتداء وليومنا الحاضر  
زوجي سندي ومعتمدي وداعمي الأول.

لكل من يفرح لفرحي ..... لكل من آزرني ..... لكل من هون علي العسر-  
لكل من رجا لي الخير.....لكل من ذكرني بدعاء..... لكل من شاركني العناء

أهدي جهدي هذا لكم المتواضع مشفوعا بالفضل والعرفان لما قدمتموه فبكم جميعاً  
صرت أنا .والله ولي التوفيق ...

## شكر وتقدير

الشكر لله الذي لا ينضب عطاؤه ، ولا يشح كرمه . الحمد لله الذي وفقني لما بلغته و ما أنا فيه ، و الحمد لله الذي أمرني أن أشكر عباده قبل شكره ( من لم يشكر المخلوق لم يشكر الخالق ) وهو المتفضل بالنعم قبل استحقاقها.

فها أنا يا إلهي أتعبد بما أمرتني ، و أرفع أعلى آيات الشكر و الامتنان إلى الذين رزقتني بهم - أساتذتي الأفاضل - أعمدة هذا السفر من اللحظة الأولى في دراسة الماجستير إلى ختامها.

شكري إلى الأستاذ المساعد الدكتور (( مصطفى عبد الحسين علي المنصوري )) المشرف على رسالتي.

شكري إلى لجنة المناقشة الكرام.

شكري إلى عمادة كلية الإدارة و الاقتصاد / جامعة المثنى التي أكرمتني ضيفا و احتضنتني طالبا.

و الشكر لمن رباني طفلة و رعاني طالبة من دون أن ينتظر مني جزاء و لا شكورا.

شكرا لصاحب الصبر الجميل ، و المقام العظيم ، قرّة عيني و ملهم عزيمتي .. شريك حياتي.

ولا أنسى أخوتي الطلبة الذين رافقتهم خلال مشوار الدراسة.

شكرا لكم جميعا . اللهم فأكتبني من الشاكرين . و الحمد لله رب العالمين و صلى الله على محمد و اله الطاهرين



## المستخلص

يهدف البحث إلى أثر نظام التقييم المصرفي CAMELS على إدارة الأرباح. ويتضمن هذا النظام ستة متغيرات هي كفاية رأس المال (C)، جودة الموجودات (A)، كفاءة الإدارة (M)، الربحية (E)، السيولة (L) وحساسية مخاطر السوق (S)، ودراسة تأثير كل عنصر من نظام CAMELS على إدارة الأرباح، تتمثل عينة البحث ب(10 مصارف) تم اختيارها من بين (42 مصرفاً) مدرجا في سوق العراق للأوراق المالية التي توافق مع متطلبات البحث، وللمدة (2004-2020) باستعمال البيانات السنوية، وتم استعمال مجموعة من المتغيرات والنسب المالية لقياس كل متغير من متغيرات نظام CAMELS وتأثيره في إدارة الأرباح المحتسبة بمعادلة (LLP). فضلا عن الاعتماد على برنامج الاحصائي (Eviews) لتحليل العلاقة بين متغيرات البحث واختبار فرضيات البحث، وقد توصل البحث إلى وجود تأثير معنوي وذو دلالة إحصائية لمؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS على إدارة الأرباح، فضلا عن وجود اختلافات في تأثير كل مؤشر من نظام CAMELS على إدارة الأرباح بصورة منفردة ومن مصرف لآخر في عينة البحث.

**الكلمات المفتاحية:** الأداء المصرفي، CAMELS، كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة الربحية، السيولة، حساسية مخاطر السوق، إدارة الأرباح

## ثبت المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
	الآية
	الإهداء
	شكر وتقدير
أ	المستخلص
ب-ج-د	قائمة المحتويات
د-ه-و-ز	قائمة الجداول
ز	قائمة الأشكال
2-1	المقدمة
19-4	الفصل الأول : منهجية الدراسة و بعض الدراسات السابقة وأهم ما تميزت به الدراسة الحالية
10-4	المبحث الأول : منهجية البحث
4	مشكلة البحث
5-4	أهداف البحث
5	أهمية البحث
5	فرضيات البحث
6	مجتمع وعينة البحث
7	حدود البحث
8-7	أساليب جمع البيانات والمعلومات
9-8	الأساليب المالية المعتمدة في الدراسة
10	المخطط الاجرائي للبحث
19-11	المبحث الثاني : الدراسات السابقة وأهم ما تميزت به الدراسة الحالي
75-21	الفصل الثاني : مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) وإدارة الأرباح مدخلا نظرياً
48-21	المبحث الأول : الأداء المصرفي ونظام التقييم المصرفي CAMELS

21	مفهوم الأداء المصرفي
22-21	أهمية تقييم الأداء المصرفي
22	أهداف تقييم الأداء المصرفي
26-22	أنواع أنظمة التقييم الأداء المصرفي
27-26	نشأة وتطور نظام تصنيف المصرفي (CAMELS)
31-27	التطور التاريخي لنظام CAMELS
32-31	أهمية نظام التقييم المصرفي CAMELS
48-32	عناصر نظام التقييم المصرفي CAMELS
67-49	<b>المبحث الثاني : إدارة الأرباح</b>
50-49	مفهوم إدارة الأرباح
51-50	النظريات التي فسرت إدارة الأرباح في اختيار الطرق والسياسات المحاسبية:
54-51	دوافع استخدام إدارة الأرباح
55-54	أهداف إدارة الأرباح
59-55	أساليب أو ممارسات إدارة الأرباح
64-59	نماذج قياس إدارة الأرباح
65	استراتيجيات إدارة الأرباح
69-66	العوامل المؤثرة على إدارة الأرباح
75-70	<b>المبحث الثالث / العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي</b>
71-70	أثر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح للمصارف
71	أثر جودة الموجودات على إدارة الأرباح للمصارف
72	أثر كفاءة الإدارة على إدارة الأرباح للمصارف
73	أثر الربحية على إدارة الأرباح للمصارف
74-73	أثر السيولة على إدارة الأرباح للمصارف
75-74	أثر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح للمصارف
146-77	<b>الفصل الثالث : قياس مؤشرات البحث واختبار الفرضيات</b>
109-77	<b>المبحث الأول/وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)</b>

77	نبذة مختصرة عن سوق العراق للأوراق المالية
88	عينة البحث
82-78	نبذة مختصرة عن المصارف عينة البحث
108-82	تفسير نتائج مصارف عينة البحث وتحليلها وفق مؤشرات انموذج CAMELS
109-108	تفسير نتائج مصارف عينة البحث وتحليلها وفق مؤشرات نظام CAMELS المركب
123-110	<b>المبحث الثاني / تفسير قياس ادارة الارباج</b>
123-110	قياس إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث
146-124	<b>المبحث الثالث اختبار فرضيات البحث</b>
146-124	اختبار فرضيات البحث وتفسير النتائج
151-148	<b>الفصل الرابع : الاستنتاجات والتوصيات</b>
149-148	المبحث الأول : الاستنتاجات
151-150	المبحث الثاني : التوصيات
168-153	<b>قائمة المصادر والمراجع</b>

### شبكة الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول
6	مجتمع البحث
7	مصارف عينة البحث
8	المتغيرات المستقلة المعتمدة
9	تقييم مركب لنموذج CAMELS
55	أهداف إدارة الأرباح
78	المصرف الأهلي العراقي
79	المصرف المتحد للاستثمار
79	المصرف الاستثمار
80-79	المصرف التجاري العراقي
80	مصرف الائتمان

80	مصرف الخليج التجاري
81	مصرف الشرق الاوسط
81	مصرف الموصل
81	مصرف بغداد
82	مصرف سومر
83	رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر
84	رأس المال الممتلك إلى الموجودات
85	رأس المال الممتلك إلى الودائع
86	كفاية رأس المال الاجمالي
88	القروض المتعثرة إلى القروض
89	الاستثمارات إلى الموجودات
90	القروض المتعثرة إلى الموجودات
91	جودة الموجودات الاجمالي
93	المصرفات إلى الايرادات
94	القروض إلى الودائع
95	الايرادات إلى الموجودات
96	كفاءة الإدارة الاجمالي
98	صافي الربح إلى الموجودات
99	صافي الربح إلى الودائع
100	الربحية الاجمالي
101	الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة
102	الموجودات السائلة إلى اجمالي الودائع
102	النقد إلى اجمالي الموجودات
104	السيولة الاجمالي
106	الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة
107	الأوراق المالية إلى اجمالي الموجودات
108	حساسية مخاطر السوق الاجمالي
109	التصنيف المركب

110	نتائج قياس إدارة الأرباح المصرف الأهلي العراقي
112-111	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف المتحد للاستثمار
114-113	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الاستثمار
115-114	نتائج قياس إدارة الأرباح للمصرف التجاري
117-116	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الائتمان
118-117	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الخليج التجاري
119	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الشرق الاوسط
120	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الموصل
122-121	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف بغداد
123-122	نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف سومر
124	الاحصاء الوصفي لمتغيرات البحث
125	اختبار الفرضية الأولى
126	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة
127	اختبار الارتباط الذاتي بين المتغيرات
128	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الاولى
130	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة
131	اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة
132	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثانية
133	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة
134	اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة
135	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثالثة
137	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة
138	اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة
139	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الرابعة
140	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة
141	اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة
142	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الخامسة
144	اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة



145	اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة
146	نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية السادسة

### ثبت الأشكال

رقم الصحة	عنوان الشكل
10	المخطط الاجرائي للبحث
28	مؤشرات نظام CAEL
29	مؤشرات CAMEL
30	مؤشرات CAMELS
43	سيولة العملية الائتمانية
44	ابعاد السيولة
111	مستوى ممارسة إدارة الأرباح المصرف الأهلي العراقي
113	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف المتحد للاستثمار
114	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الاستثمار
116	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف التجاري العراقي
117	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الائتمان
118	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الخليج التجاري
120	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الشرق الاوسط
121	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الموصل
122	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف بغداد
123	مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف سومر
127	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم(1)
130	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم (2)
134	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم(3)
137	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم(4)
141	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم(5)
144	التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم(6)

### المقدمة:

تسعى المصارف إلى جذب الودائع من عملائها ، من جهة، و تحاول إقراض الأموال المحصلة لمقدمي طلبات الاقراض بسعر فائدة من جهة أخرى ، من أجل تحقيق عائد وأرباح مناسبة للمساهمين. لذلك تحاول المصارف تعظيم ثروة المساهمين أسوة بالمؤسسات الأخرى. إلا أن هذين الأمرين \_ جذب الودائع و تعظيم الثروة \_ لا يتحققان جزافاً ، أي دون الخضوع إلى ضوابط معتمدة و متفق عليها ، تخضع للرقابة و التقييم . فتقييم الأداء المالي للمصارف يكمن في مجموعة واسعة من مؤشرات التقارير المالية للمصارف وقد اقترحت لجنة بازل للرقابة المصرفية (BCBS) ضمن مؤشرات أنموذج CAMELS لتقييم أداء المصارف لستة مجالات للأداء المالي والإداري. وتتمثل هذه المجالات بـ( كفاية رأس المال، جودة الموجودات ،كفاءة الإدارة ،الربحية، السيولة وحساسية مخاطر السوق) . ومن ثم يقوم نظام تصنيف CAMELS بتقييم الجوانب الرئيسية لكفاية رأس المال وجودة الموجودات وكفاءة الإدارة والربحية والسيولة وحساسية مخاطر السوق وفقاً للمؤشرات المحددة لرأس المال الملائم الذي يعد أحد الشروط المطلوبة للحفاظ على سلامة النظام المصرفي. لذ يجب على المصارف توفير نسبة مناسبة بين رأس المال المتاح والمخاطر لضمان استمرارية أنشطتها وثباتها. بالنظر إلى الدور المحدد للإدارة في نجاح الوحدة الاقتصادية ، فإن المعرفة والكفاءة والدقة في إدارة المصارف لها أهمية خاصة وتحظى بوزن كبير مقارنة بالمتغيرات الأخرى في معظم تصنيفات المؤشرات.

إدارة الأرباح من أهم الجوانب التي يتم أخذها بنظر الاعتبار عند إعداد التقارير المالية التي يسهم بها الاطراف ذات العلاقة بالوحدة الاقتصادية . أن الارياح تمثل أحد مقاييس تقييم الأداء المالي. ومن ثم ، فإن أي تدخل ينتهك دقة التقارير المالية يمكن أن يؤثر على قرارات مستخدمي التقارير المالية. عندما لا يكون لدى المصارف كفاية راس مال مناسبة تزداد حوافز إدارة الأرباح ، أما جودة الموجودات فهي مقدار الرافعة المالية والتسهيلات المستخدمة في المصارف .وتشير المبالغ المنخفضة من هذه النسبة إلى وجود رافعة مالية أعلى في هيكل موجودات المصرف. كما تلعب كفاءة الإدارة دوراً مهماً في تحسين جودة التقارير المالية وزيادة مستوى الاستجابة. في حين أن انخفاض الربحية أقل من المتوقع ، يكون دافع للمدراء تسجيل جزء من الأرباح المستقبلية ضمن أرباح الفترة الحالية من خلال استخدام الممارسات المحاسبية التي تتيحها المبادئ

## المقدمة

والمعايير المحاسبية . وكذلك توفر المستويات العالية من السيولة يمكن لإدارة المصرف التلاعب بالأرباح. كما ان أي انخفاض في حساسية مخاطر السوق للمصارف ، سوف يساهم في زيادة إدارة الأرباح.

وبناءً على ما تقدم فقد تم تقسيم هذه البحث الى اربعة فصول ، الفصل الأول منهجية البحث والدراسات السابقة ويتناول مبحثين ،المبحث الأول منهجية البحث ، و المبحث الثاني الدراسات السابقة وأهم ما تميزت به الدراسة الحالية، وتناول الفصل الثاني مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) وإدارة الأرباح مدخل نظري وتناوله ثلاث مباحث المبحث الأول مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS)،المبحث الثاني إدارة الأرباح، المبحث الثالث العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي، في حين تناول الفصل الثالث قياس متغيرات البحث واختبار الفرضيات ويتناول ثلاث مباحث ، المبحث الأول وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)، المبحث الثاني قياس إدارة الأرباح ، المبحث الثالث اختبار الفرضيات، أما الفصل الرابع فقد تناول مبحثين، المبحث الأول الاستنتاجات والمبحث الثاني التوصيات .

# الفصل الأول

منهجية البحث و الدراسات سابقة وأهم ما  
تميزت به الدراسة الحالية

المبحث الأول: منهجية البحث  
المبحث الثاني: دراسات سابقة وأهم  
ما تميزت به الدراسة الحالية

## المبحث الأول/ منهجية البحث

### 1-1-1: مشكلة البحث

تعد ممارسات المصارف لإدارة أرباحها من القضايا المهمة المطروحة في الفكر المحاسبي المعاصر وهي تمثل محورا لاهتمام العديد من الأدبيات المحاسبية وكان لها الأثر البارز في انهيار العديد من المصارف إذ ان أثر هذه الممارسات قد لا يظهر على المدى القريب، وذلك من خلال محاولة المصارف لإخفاء حالات اخفاق وضعف الأداء المالي من خلال استعمالها لممارسات إدارة الأرباح، من أجل ضمان استمرار عملة ومنافسة المصارف الأخرى إلا ان هذه الممارسات لا تمكن المصرف من الاستمرار طويلاً وذلك لكون نتائج الأداء التي تضمنها القوائم المالية هيبه غير واقعية مما قد يسبب خسائر لهذا المصارف وانخفاضاً لقيمتها السوقية. أصبح من الضروري بالنسبة للمصارف تقييم أدائها وبقائها في بيئة ديناميكية تعتمد على أدائها الجيد، وتتعرض المصارف إلى تحديات وصعوبات كثيرة في عملها في ظل البيئة المتغيرة التي تعمل بها ، ولغرض مجابهة هذه التحديات تحتاج إدارة المصارف إلى ابتكار وسائل متعددة لغرض حماية المصارف من تلك المخاطر. لقد وجدت اساليب عديدة تطبق في المصارف لتقييم الأداء المصرفي وحماية المصارف من التعرض لحالات التعثر، ركزت بعض الأدبيات والدراسات العراقية لتقييم المصارف وفق نظام التصنيف الأمريكي لتقييم الأداء الداخلي للمصارف. وأن أساس بحثنا، هو تطبيق الأنموذج المعروف باسم CAMELS وذلك لدراسة أثره على إدارة الأرباح لعينة من المصارف العراقية الخاصة.

من خلال ما تقدم تتمثل مشكلة البحث بالتساؤلات الآتية:

- 1- هل تمارس المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية إدارة الأرباح ؟
- 2- هل هناك أثر لمؤشرات نظام التقييم المصرفي ( CAMELS ) على إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث ؟

ويتفرع من هذه السؤال الاسئلة الفرعية الآتية

- أ- هل هناك أثر لمؤشر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح ؟
- ب- هل هناك أثر لمؤشر جودة الموجودات على إدارة الأرباح ؟
- ج- هل هناك أثر لمؤشر كفاءة الإدارة على إدارة الأرباح ؟
- د- هل هناك أثر لمؤشر الربحية على إدارة الأرباح ؟
- هـ - هل هناك أثر لمؤشر السيولة على إدارة الأرباح ؟
- و- هل هناك أثر لمؤشر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح ؟

### 2-1-1: أهداف البحث

- 1- بيان أثر مؤشرات نظام التقييم المصرفي ( CAMELS ) على إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث ويتفرع من هذا الهدف الأهداف الفرعية الآتية:
  - أ- دراسة أثر مؤشر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح.

## الفصل الأول.....المبحث الأول.....منهجية البحث

- ب- دراسة أثر مؤشر جودة الموجودات على إدارة الأرباح .
  - ج- دراسة أثر مؤشر كفاءة الإدارة على إدارة الأرباح .
  - د- دراسة أثر مؤشر الربحية على إدارة الأرباح.
  - هـ- دراسة أثر مؤشر السيولة على إدارة الأرباح .
  - و- دراسة أثر مؤشر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح.
- 2- تحليل مستوى إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث.
  - 3- مقارنة مستوى إدارة الأرباح بين المصارف عينة البحث.

### 3-1-1: أهمية البحث

جاءت أهمية هذا البحث من الدور الذي يمكن لنظام التقييم المصرفي (CAMELS) ان يساهم من خلاله في الحد من ادارة الارباح للمصارف عينة البحث، بعبارة اخرى ان البحث يسعى الى الاسهام لإغناء الجانب العلمي والتطبيقي من خلال :

- 1- تعريف أهمية مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS).
- 2- اعطاء نظرة شاملة عن ادارة الارباح لكونها تعد من الامور الخطيرة التي قد تؤدي الى انهيار المصارف .
- 3- يكتسب البحث أهمية عن طريق توضيح دور مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) في الحد من إدارة الأرباح.

### 4-1-1: فرضيات البحث

- 1-هناك تفاوت ذو دلالة احصائية بين المصارف عينة البحث في مستوى إدارة الأرباح
  - 2-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشرات نظام (CAMELS) في إدارة الأرباح .
- ويتفرع من هذه السؤال الاسئلة الفرعية الآتية:

- أ-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح.
- ب-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر جودة الموجودات على إدارة الأرباح .
- ج-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر كفاءة الإدارة على إدارة الأرباح .
- د- هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر الربحية على إدارة الأرباح .
- هـ-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر السيولة على إدارة الأرباح .
- و-هناك أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر حساسية مخاطر السوق على إدارة ارباح.



## الفصل الأول..... المبحث الأول..... منهجية البحث

### 5-1-1: مجتمع وعينة البحث

#### 1-5-1-1:مجتمع البحث

يتمثل مجتمع البحث بالمصارف التجارية والإسلامية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية حيث إذ تمثلت ب(42) مصرفا وكما موضح في جدول رقم (1)

جدول (1)مجتمع البحث

الرمز	اسماء المصارف الاسلامية المحلية	ت	الرمز	اسماء المصارف العراقية المحلية التجارية ( أهلية)
BELF	مصرف إيلاف الإسلامي	1	BCOI	المصرف التجاري العراقي
BDFD	مصرف دجلة والفرات للتنمية والاستثمار	2	BIBI	مصرف البصرة للاستثمار
BKUL	مصرف كوردستان الدولي للاستثمار والتنمية	3	IMEIB	مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار
BAME	مصرف امين العراق الاسلامية	4	MTUA	مصرف العربية المتحد لتحويل المالي
BCIH	مصرف جيهان للاستثمار والتمويل الإسلامي	5	BROI	مصرف الائتمان العراقي
BJAB	مصرف الجنوب الإسلامي	6	BDSI	مصرف دار السلام للاستثمار
BWOR	مصرف العالم الإسلامي	7	BBAY	مصرف بابل
BINT	مصرف الدولي الإسلامي	8	BEFI	مصرف الاقتصاد للاستثمار والتمويل
BINI	مصرف نور العراق الإسلامي	9	BSUC	مصرف سومر التجاري
BZII	مصرف زين العراق	10	BWAI	مصرف الوركاء للاستثمار والتمويل
BAAI	مصرف العربية الإسلامي	11	BGUC	مصرف الخليج التجاري
BTRU	مصرف الثقة	12	BMFI	مصرف الموصل للتنمية والاستثمار
BANS	مصرف الأنصار الإسلامي	13	BNOR	مصرف الشمال للتمويل والاستثمار
BRAJ	مصرف الراجح الإسلامي	14	BUOI	مصرف الاتحاد العراقي
BQAB	مصرف القابض الإسلامي	15	BASH	مصرف أشور الدولي للاستثمار
BQUR	مصرف قرطاس الإسلامي	16	BMNS	مصرف المنصور للاستثمار
BAIB	مصرف آسيا العراق الإسلامي	17	BTRI	مصرف عبر العراق
BMUI	مصرف المستشار الإسلامي	18	BRTB	مصرف الإقليم التجاري
BAMS	مصرف المشرق العربي الإسلامي للاستثمار والتمويل	19	BERI	مصرف أربيل
			BIDB	مصرف التنمية الدولي للاستثمار والتمويل
			BUND	مصرف المتحد للاستثمار
			BNOI	المصرف الأهلي العراقي
			BBOB	مصرف بغداد

المصدر من إعداد الباحثة

## الفصل الأول..... المبحث الأول..... منهجية البحث

### 1-1-5-2: عينة البحث

تمثلت عينة البحث من (10) مصارف تجارية من بين (42مصرفاً) وهو ما يعادل 25% من مجتمع البحث وتعد نسبة مقبولة في البحوث الاجتماعية وكما مبين في جدول رقم (2).

جدول رقم (2) مصارف عينة البحث

ت	اسم المصرف	رمز
1	مصرف الأهلي	BNOI
2	مصرف المتحد للاستثمار	BUND
3	مصرف الاستثمار	BIBI
4	المصرف التجاري	BCOI
5	مصرف الائتمان	BROI
6	مصرف الخليج التجاري	BGUC
7	مصرف الشرق الاوسط	BIME
8	مصرف الموصل	BMFI
9	مصرف بغداد	BBOB
10	مصرف سومر	BSUC

المصدر من إعداد الباحثة

### 1-1-6 : حدود البحث

1-الحدود المكانية : تمثلت الحدود المكانية للبحث في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

2-الحدود الزمانية: تمثلت حدود الزمانية للبحث خلال الفترة الزمنية من (2004\_2020) بالاعتماد على التقارير المسجلة في سوق الأوراق المالية.

### 1-1-7: أساليبه جمع المعلومات والبيانات

1- الجانب النظري: اعتمد الباحث في جانبه النظري على مجموعة واسعة من المصادر والأدبيات العربية والأجنبية ذات العلاقة بموضوع البحث. والمتمثلة بإسهامات الكتاب والباحثين بما في ذلك الكتب العلمية ورسائل واطاريح جامعية والبحوث العلمية والمقالات والدوريات في المجالات المرموقة ، كما في استعمال الأنترنت لأثراء الجوانب النظرية.

2- الجانب العملي: في جمع البيانات اللازمة لقياس متغيرات البحث ،اعتمد الباحث على التقارير السنوية التي تنشرها مصارف عينة البحث والمقدمة لهيئة الأوراق المالية العراقية وسوق العراق للأوراق المالية، وكذلك زيارات ميدانية لمصارف عينة البحث.

## الفصل الأول..... المبحث الأول..... منهجية البحث

### 8-1-1: الأساليب المالية المستخدمة في التحليل

1- اعتمد الباحث على المتغيرات المالية المستقلة المستخدمة في تحليل الوضع المالي للمصارف عينة البحث وكما مبين بالجدول (3)

جدول (3) المتغيرات المستقلة المعتمدة

الرمز	متغيرات البحث	نموذج القياس	المصدر
Capital adequacy	كفاية رأس المال	نسبة رأس المال الممتلك / الموجودات المرجحة بالمخاطر	Manga& Elizabeth,2019:28
		رأس المال الممتلك/ الودائع	(المطيري والخماس،2022:39)
		رأس المال الممتلك /الموجودات	( Hashim & Muhmad,2015:116 )
Assets quality	جودة الموجودات	القروض المتعثرة/القروض	( Marshal & Lenu Kpagih,2021:2)
		القروض المتعثرة / الموجودات	(Aspal,Dhawa,&Nazneen,2019:170)
		الاستثمارات / الموجودات	(Hazim,2020:166)
Managemen t quality	كفاءة الإدارة	المصرفيات /الايادات	(صندوق واخرون،2021:51 ) .
		القروض / الودائع	(AlAli& A I–Yatama,2019:58)
		الايادات / الموجودات	.Silva,2017:1448
Earning quality	الربحية	صافي الربح / الموجودات	( Nugroho ,2020:103)
		صافي الربح / الودائع	Sehrish&Saleema,2012:189
Liquidity quality	السيولة	الموجودات السائلة / المطلوبات السائلة	(Malahimm & Al khatib,2018:15)
		الموجودات السائلة / اجمالي الودائع	(صونيا،2017:17)
		النقد على اجمالي الموجودات	(حمد وناجي،2017:404)
Sensitivity of Market Risk	حساسية المخاطر السوق	الموجودات الحساسة لسعر الفائدة / المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة	(Boateng,2019:45)
		الاوراق المالية / اجمالي الموجودات	(Christopoulos, 2011: 13 )

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على الأدبيات السابقة

### 2 - المتغير التابع

اعتمد الباحث على المتغير التابع المستعمل في تحليل الوضع المالي لقياس إدارة الأرباح هو مقياس مخصص خسائر القروض الذي وضعت ( Ahmed at el,2014).وكما في المعادلة الآتية

$$(DLLP it / TAt-1) = LLPt+ / TAt-1 - (\alpha o1 / TAt-1 + a1 LCO / TAt-1 + LLPt-1 / at)$$

### 3- المتغيرات الضابطة ( الرقابية )

أ- القروض المتعثرة

ب-التغير في القروض المتعثرة

ج - حجم المصرف

د- نسبة الملكية الإدارية

4- اعتمد الباحث في البداية على تصنيف المصارف عينة البحث بصورة منفردة ثم الاجمالي لكل متغير من متغيرات أنموذج على وفق دراسة ( K.S atel,2018 ) ، التي استندت على المقياس المركب الترتيب للمصارف عينة البحث ترتيبا تصاعديا من (1-5) اذ يدل التصنيف الأول على أداء مصرفي جيد جدًا مقارنة لكل مؤشر من مؤشرات أنموذج CAMELS بمصارف عينة البحث وللمدة من(2004-2020) بينما يدل التصنيف الخامس فما فوق على ضعف نسبة مؤشرات النموذج وهو ما ينعكس على الأداء المصرفي للمصرف.

5- يهدف البحث إلى تقييم الأداء المصرفي للمصارف عينة البحث ، بالاعتماد على التصنيف المركب لنموذج CAMELS ، على وفق دراسة (K.S at el, 2018) ، (Sharma & Arora, 2016) ، وباستعمال التصنيف المركب الموضح في الجدول رقم (3). و بتصنيفها من الأفضل إلى الأكثر عرضة للتعثر المالي مستقبلا. إذا لم تقم هذه المصارف بتحسين أدائها المالي .

الجدول (3) تقييم مركب لنموذج CAMELS

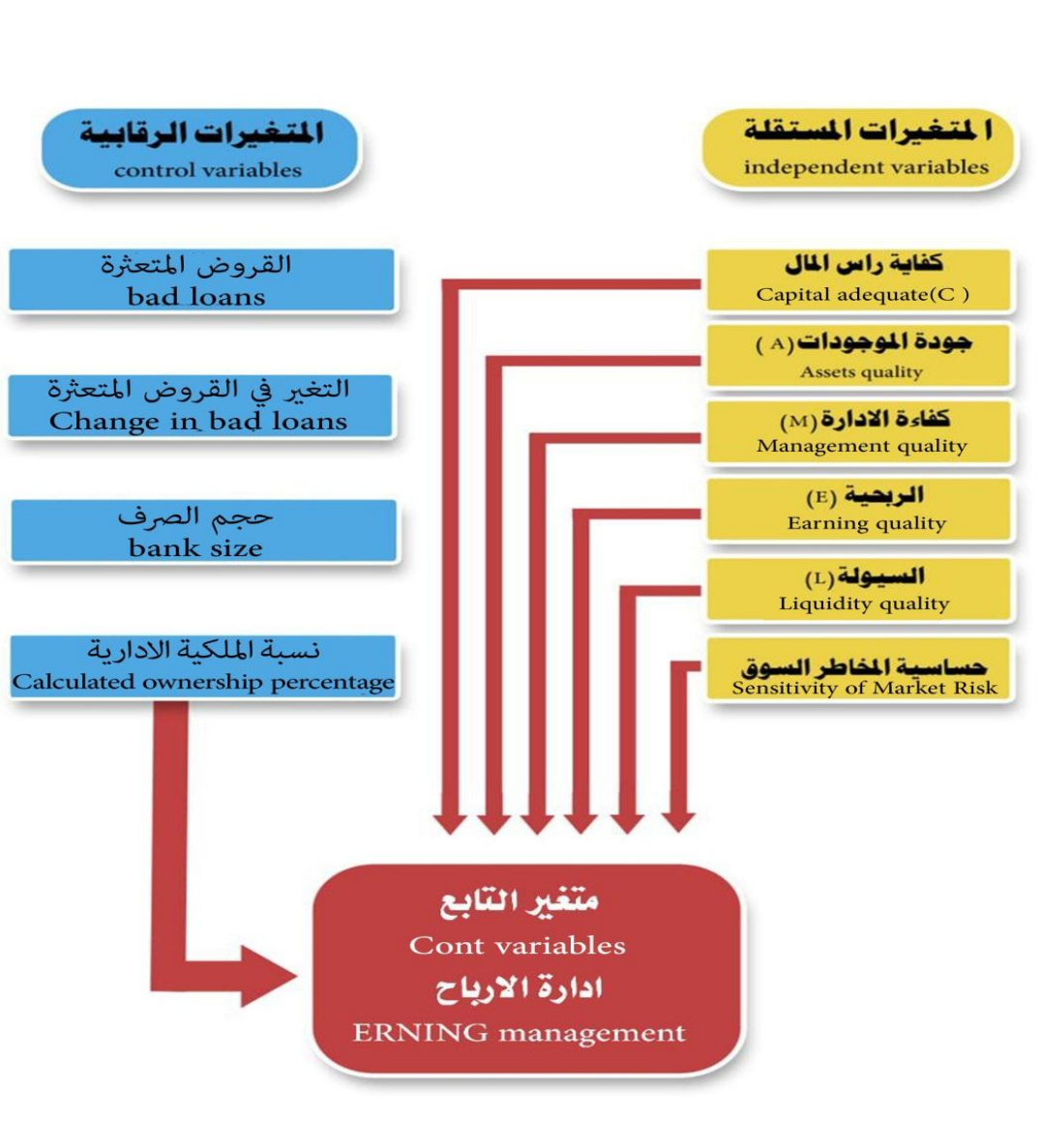
التصنيف	مدى المركب	الوصف
1	1-1.49	قوي (أداء مصرفي جيد جدا) Strog
2	1.5-2.49	مرضي Satisfactory
3	2.5-3.49	معقول Fair
4	3.5-4.49	هامشي Malginal
5	4.5-5	ير مرضي ( أداء مصرفي ضعيف) Jnsatisfactory

Source: Ahsan, Mohammad Kamrul (2016), Measuring Financial Performance Based on CAMEL: A Study on Selected Islamic Banks in Bangladesh, Asian Business Consortium•Volume 6, Number 1, Issue 13, p:48.

## 9-1-1: المخطط الاجرائي للبحث

تم وضع مخطط الاجرائي للبحث الذي يستند اليه بفكرة اساسية لتوضح مدى أثر نظام التقييم المصرفي (CAMELS) على إدارة الأرباح ويتضمن هذا المخطط المتغيرات المستقلة وتتمثل بمؤشرات نظام التقييم المصرفي (كفاية رأس المال، وجودة الموجودات، وكفاءة الإدارة، والربحية، والسيولة، وحساسية المخاطر السوق) والمتغيرات التابعة وتتمثل بإدارة الأرباح والمتغيرات الضابطة ( الرقابية) وتتمثل (القروض المتعثرة، التغير في القروض المتعثرة، حجم المصرف، نسبة الملكية الإدارية) ويوضح المخطط الاجرائي للبحث بشكل الاتي

شكل (2) المخطط الاجرائي للبحث



المصدر: من اعداد الباحثة

# الفصل الأول..... المبحث الثاني .....دراسات السابقة

## المبحث الثاني/دراسات السابقة

يتناول المبحث بعض الاسهامات المعرفية للباحث لتكون الأساس الذي ينطلق منه للبحث الحالي، ذلك من خلال الاستعانة بها في تركيب الجانب النظري، والجانب التطبيقي بالاستفادة من أهم المؤشرات التي فيها، وطرحت الدراسة السابقة أهم المتغيرات او الابعاد الأساسية لبناء المؤسسة مالية (المصارف) ، لذا تناولت الدراسة الحالية أثر مؤشرات نظام التقييم المصرفي للعناصر الستة وفق أنموذج CAMELS على إدارة الأرباح. لذا جاء تقسيم المبحث على وفق المتغيرات البحث إلى الآتي:

### 1-2-1:الدراسات التي تناولت مؤشرات (CAMELS)

#### 1-1-2-1: الدراسة العراقية والعربية

1	اسم الباحث والسنة	(الخاقاني وابو هونه،2018)
عنوان الدراسة	استخدام نظام CAMELS في تحليل(كفاية رأس المال والربحية والسيولة) لعينة من المصارف العراقية	
متغيرات الدراسة	كفاية رأس المال، والربحية، والسيولة	
هدف الدراسة	تقييم الأداء المالي على وفق (كفاية رأس المال، والربحية، والسيولة)	
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	المصارف العراقية متمثلة ب(مصرفين حكوميين وثلاثة مصارف اهلية)،للمدة من (-2014 2004)	
المؤشرات المالية	كفاية رأس المال الربحية السيولة	نسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر. معدل العائد إلى إجمالي الموجودات ومعدل العائد إلى حقوق المساهمين. إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع ، نسبة الموجودات السائلة إلى إجمالي الموجودات ،نسبة الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة
اهم النتائج	تعاني المصارف الحكومية من انخفاض نسبة كفاية رأس المال والربحية مقارنة بالمصارف الأهلية في حين كلا النوعين من المصارف حققا نسبة سيولة فوق المتوسط	
مدى الاستفادة من الدراسة	تم الاستفادة منة في الجانب النظري لمؤشر حساسية مخاطر السوق	

2	اسم الباحث والسنة	( عبد الستار،2020)
عنوان الدراسة	أثر تقييم الأداء المصرفي باستعمال(CAMELS)على القيمة السوقية " دراسة تحليلية لمصرف الائتمان للمده 2012-2016 "	
متغيرات الدراسة	كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة، وحساسية المخاطر السوق.	
هدف الدراسة	اثبات الدور الفاعل لتقييم الأداء المصرفي بموجب نظام (CAMELS) في تحديد مستوى الكفاءة الحقيقية للمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية .	
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	مصرف الائتمان التجاري للمدة خمسة سنوات من (2012إلى2016)	
المؤشرات المالية	كفاية رأس المال	نسبة كفاية رأس المال، رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة للمخاطر، رأس المال والاحتياطيات إلى إجمالي الموجودات، رأس المال والاحتياطيات إلى إجمالي الموجودات و صافي التعهدات خارج الميزانية



## الفصل الأول..... المبحث الثاني..... دراسات السابقة

نمو رأس المال والاحتياطيات، نمو الموجودات، اجمالي الانتمان إلى رأس المال و الاحتياطيات ،نسبة الاستثمارات إلى رأس المال والاحتياطيات.	جودة الموجودات	
ديون متأخرة التسديد إلى اجمالي الانتمان النقدي، اجمالي الانتمان إلى اجمالي الموجودات ،التأمينات التعهدية إلى اجمالي الانتمان التعهدي، مخصص الديون متأخرة التسديد إلى الديون المتأخرة التسديد ، الاستثمارات إلى اجمالي الموجودات.	الربحية	
صافي الدخل إلى متوسط الموجودات ،النفقات من غير الفوائد إلى صافي الدخل ،صافي الدخل إلى رأس المال والاحتياطيات، صافي الدخل من الفوائد إلى اجمالي الايرادات ، الايرادات من غير الفوائد إلى اجمالي الايرادات، الايرادات بالعملات الاجنبية إلى اجمالي الايرادات	السيولة	
نسبة السيولة، اجمالي القروض إلى مجموع الودائع ،اجمالي الموجودات السائلة إلى اجمالي الموجودات ،الودائع لأجل إلى اجمالي الودائع	حساسية مخاطر السوق	
الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة		
أظهرت الدراسة أهمية تطبيق نظام (CAMELS) في المصارف لتجنب تدهورها و لتلافي الخطر في الوقت المناسب وتأثير ذلك على قيمتها السوقية.	اهم النتائج	
تم الاستفادة منة في الجانب النظري لمرحلة الثالثة من مراحل التطور التاريخي ل (CAMELS) وكذلك كفاءة الإدارة.	مدى الاستفادة من الدراسة	

اسم الباحث والسنة	3	صندوق واخرون، (2021)
عنوان الدراسة		تقييم أداء القطاع المصرفي الخاص بالاعتماد على نموذج CAMELS: دراسة تطبيقية على المصارف الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية
متغيرات الدراسة		كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة وحساسية مخاطر السوق
هدف الدراسة		تقييم أداء القطاع المصرفي الخاص في الجمهورية العربية السورية خلال الفترة الممتدة بين (2010-2018) وذلك من وجهة نظر رقابية خاصة بالمصرف المركزي للوقوف على نقاط القوة والضعف في القطاع المصرفي في الجمهورية العربية السورية
مجتمع الدراسة وعينتها ومدى الدراسة		14مصارف خاصة تقليدية واسلامية بالإضافة إلى بيانات سوق دمشق للأوراق المالية والبيانات الصادرة عن مصرف سورية المركزي خلال الفترة الممتدة بين (2010-2018)
المؤشرات المالية		كفاية رأس المال جودة الموجودات كفاءة الإدارة الربحية السيولة حساسية مخاطر السوق
اهم النتائج		أظهرت نتائج التحليل الاحصائي باستخدام برنامج SPSS من خلال اجراء اختبار التحليل التمييزي Discriminant Analysis وجود أثر لعدد من المؤشرات على أداء القطاع المصرفي وتم في النهاية الوصول إلى نموذج تقييم أداء اقطاع المصرفي باستخدام نموذج الانحدار المتعدد والنموذج قادر على تفسير أداء القطاع المصرفي بنسبة 88.4%.
مدى الاستفادة من الدراسة		تم الاستفادة منة في مقاييس كفاءة الإدارة لجانب النظري والعملية للبحث .

## الفصل الأول..... المبحث الثاني .....دراسات السابقة

4	اسم الباحث والسنة	(المطيري والخماس، 2022)
عنوان الدراسة		أثر تطبيق نموذج التقييم المصرفي الأمريكي CAMELS كأداة للرقابة على المصارف التجارية الخاصة العراقية للمدة (2016-2020)
متغيرات الدراسة		كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة وحساسية مخاطر السوق
هدف الدراسة		استخدام نموذج CAMELS كأداة للرقابة في المصارف
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		تمثل عينة البحث من (3) مصارف تمثلت بالمصرف الأهلي والمصرف المتحد للاستثمار ومصرف الاستثمار العراقي . خلال الفترة الممتدة بين (2016-2020)
المؤشرات المالية	كفاية رأس المال	نسبة رأس المال الممتلك إلى الودائع.
	جودة الموجودات	الاستثمارات / أجمالي الموجودات.
	كفاءة الإدارة	أجمالي المصاريف / أجمالي الإيرادات.
	الربحية	صافي الربح بعد الفوائد والضرائب إلى مجموع الإيرادات
	السيولة	مجموع الموجودات النقدية إلى مجموع الودائع .
	حساسية مخاطر السوق	مجموع الموجودات الحساسة لسعر الفائدة – المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة .
	اهم النتائج	حصلت المصارف خلال مدة البحث أجمالاً على درجة تصنيف مقدارها (3) لتضعه في المستوى الثالث وفق التقييم المركب لمؤشرات النموذج.
	مدى الاستفادة من الدراسة	تم الاستفادة منة في الجانب العملي لمؤشر كفاية رأس المال.

### 2-1-2-1: الدراسات الاجنبية الخاصة ب(CAMELS)

1	اسم الباحث والسنة	(Boateng, 2019)
عنوان الدراسة		:Credit Risk Management and Performance of Banks in Ghana the 'Camels' Rating Model Approach
متغيرات الدراسة		إدارة مخاطر الائتمان وأداء المصارف في غانا: نهج نموذج تصنيف " CAMELS " كفاية رأس المال، وجودة الموجودات ، كفاءة الإدارة، والربحية، والسيولة، وحساسية مخاطر السوق.
هدف الدراسة		الهدف الاساسي من دراسة هو تقييم أداء المصارف الغانية باستخدام نموذج تصنيف CAMELS.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		10 مصارف تجارية لمدة سبع سنوات .
المؤشرات المالية	كفاية رأس المال	رأس المال الممتلك/الموجودات المرجحة للمخاطر.
	جودة الموجودات	خسائر القروض إلى اجمالي القروض.
	كفاءة الإدارة	صافي الربح إلى اجمالي القروض.
	الربحية	صافي الربح إلى اجمالي الموجودات.
	السيولة	القروض والسلف إلى الودائع.
	حساسية مخاطر السوق	موجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة.
اهم النتائج		أشارت نتائج تحليل النسب المحسوبة من البيانات المالية للمصارف المختارة إلى أن الربحية برزت كعامل مهم للغاية يؤثر على أداء المصارف في غانا. سيؤدي التغيير في النسبة المئوية في الربحية إلى زيادة هائلة بنسبة 82.5% في أداء المصرف تقاس بالعائد على حقوق الملكية. وجد أن كفاية رأس المال وجودة الموجودات وكفاءة الإدارة والسيولة تؤثر بشكل كبير على أداء المصارف الغانية. من ناحية أخرى ، وجد أن الحساسية هي العامل الوحيد غير المهم في نموذج CAMELS الذي يؤثر على أداء المصارف

## الفصل الأول..... المبحث الثاني ..... دراسات السابقة

في غانا.	مدى الاستفادة من الدراسة
تم الاستفادة منة في الجانب النظري لمؤشر كفاية رأس المال، اهمية جودة الموجودات، مؤشر جودة الموجودات، مؤشر حساسية مخاطر السوق وكذلك الجانب العملي لحساسية مخاطر السوق.	

2	اسم الباحث والسنة	(Nguyen et al,2020)
عنوان الدراسة		"Applying the CAMEL model to assess performance of commercial banks: empirical evidence from Vietnam "تطبيق نموذج CAMEL لتقييم أداء المصارف التجارية: دليل تجريبي من فيتنام"
متغيرات الدراسة		كفاية رأس المال، وجودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة وأداء المصرف.
هدف الدراسة		تأثير مكونات CAMEL على الأداء المالي للمصارف التجارية.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		31 مصرفاً تجارياً في فيتنامياً خلال فترة 6 سنوات ، من (2013 إلى 2018).
المؤشرات المالية		كفاية رأس المال   رأس المال الممتلك/الموجودات المرجحة للمخاطر. جودة الموجودات   نسبة القروض المتعثرة إلى القروض ونسبة القروض إلى الموجودات. كفاءة الإدارة   نفقات التشغيل إلى نسبة الموجودات. السيولة   الموجودات السائلة إلى المطلوبات والموجودات إلى الودائع.
اهم النتائج		أشارت نتائج تحليل فرضيات الدراسة إلى أن كفاية رأس المال وجودة الموجودات وكفاءة الإدارة والسيولة المصرفية لها تأثير سلبي على أداء المصارف التجارية.
مدى الاستفادة من الدراسة		تم الاستفادة منة في الجانب النظري للبحث أي في نظام (CAMELS) لتقييم أداء المصرفي وحساسية مخاطر السوق وأثر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح.
أوجه التشابه		استخدام بعض المؤشرات والمقاييس والمعادلات الرياضية لقياس المتغيرات.
أوجه الاختلاف		حيث استخدمت الدراسة السابقة عينة مكونة من 31 مصرفاً تجارياً مدرجاً في فيتنام اما الدراسة الحالية استخدمت عينة من المصارف العراقية استخدمت الدراسة السابقة اربعة مؤشرات بينما الدراسة الحالية ستة مؤشرات

3	اسم الباحث والسنة	( NUGROHO ,et at ,2020)
عنوان الدراسة		. Effect of CAMELS Ratio on Indonesia Banking Share Prices تأثير نسبة CAMELS على أسعار أسهم المصارف في اندونيسيا
متغيرات الدراسة		كفاية رأس المال، وجودة الموجودات، وكفاءة الإدارة، والربحية، والسيولة.
هدف الدراسة		تهدف هذه الدراسة إلى دراسة تأثير نسبة CAMELS جزئياً أو متزامناً على أسعار الأسهم.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		(4) مصارف مدرجة في بورصة اندونيسيا خلال الفترة (2012-2019).
المؤشرات المالية		كفاية رأس المال   نسبة كفاية رأس المال. كفاءة الإدارة   نسبة القروض المتعثرة إلى القروض،. جودة الموجودات   صافي هامش الربح. الربحية   ROA . السيولة   نسبة القروض إلى الودائع.
اهم النتائج		النتائج تشير إلى أن CAR لها تأثير كبير على سعر سهم المصارف الحكومية المدرجة في بورصة اندونيسيا وفي الوقت نفسه ليس لجودة الموجودات وكفاءة الإدارة والربحية والسيولة أي تأثير على سعر السهم وأعمالها تأثير ايجابي وهام على أسعار الاسهم المصارف الحكومية المملوكة للدولة والموثقة في بورصا اندونيسيا.
مدى الاستفادة من الدراسة		تم الاستفادة منة في الجانب النظري لمؤشرات قياس الربحية وكذلك الجانب العملي.

## الفصل الأول..... المبحث الثاني ..... دراسات السابقة

(Aisyah, 2021)		اسم الباحث والسنة	4
<b>Influence Of The CAMEL Ratio On Profit Management Practices In Sharia Commrcial Banks."</b>		عنوان الدراسة	
تأثير نسبة Camel على الممارسة إدارة الأرباح في المصارف الاسلامية .		متغيرات الدراسة	
إدارة الأرباح ، الاستحقاقات التقديرية، Camel.		هدف الدراسة	
تهدف هذه الدراسة إلى فحص ما إذا كانت هناك ممارسات إدارة الأرباح وتأثير نسبة Camel على ممارسات إدارة الأرباح في المصارف الاسلامية.		مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	
تتكون العينة من 12 مصرفا إسلاميا مدرجا في البورصة إندونيسيا خلال فترة من (2015-2019).		المؤشرات المالية	
كفاية رأس المال	نسبة كفاية رأس المال.		
كفاءة الإدارة	نسبة RORA (العائد على الموجودات المخاطر).		
جودة الموجودات	نسبة العائد على الموجودات (ROA) .		
الربحية	نسبة NPM (هامش صافي الربح).		
السيولة	نسبة FDR (نسبة الودائع التمويلية)		
فإن نتائج اختبار عينة واحدة تبين أنه لا يوجد ما يشير إلى ممارسات إدارة الأرباح في المصارف الإسلامية. ثم تظهر نسبة (Camel) التي تم تمثيلها بواسطة نسب CAR, ROA, NPM, FDR أن نسبة CAR لها تأثير سلبي وهام. من ناحية أخرى فإن ROA, NPM, FDR لها تأثير سلبي وغير مهم. في حين أن نسبة RORA لها قيمة موجبة وليس كبير بالإضافة إلى ذلك فإن تأثير نسبة CAMEL على ممارسات إدارة الأرباح صغير ، حيث أن المتغيرات الخمسة المستقلة قادرة فقط على تفسير إدارة الأرباح بنسبة %23.4		اهم النتائج	
تم الاستفادة من هذه الدراسة في الجانب النظري لكفاية رأس المال وأثرها على إدارة الأرباح وكذلك كفاءة الإدارة والسيولة.		مدى الاستفادة من الدراسة	

### 1-2-2: الدراسة العراقية والعربية الخاصة ب(إدارة الأرباح)

(محمد، 2017)		اسم الباحث والسنة	1
أثر مكونات إدارة الأرباح وفقا لنموذج Kothari el at 2005 على قيمة الشركة تحليل حالة مجموعة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة من ( 2009 ولغاية 2013).		عنوان الدراسة	
هدفت الدراسة إلى بيان أثر مكونات إدارة الأرباح وفقا لنموذج Kothari el at 2005 سبع مصارف تجارية مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وللفترة من (2009 إلى 2013).		هدف الدراسة	
فقد استعانت الدراسة من متغيرات المستقل لمكونات إدارة الأرباح (Kothari el at 2005) اما المتغير التابع قيمة الشركة وسعر السهم.		مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	
وقد توصلت الدراسة إلى أهم النتائج تحقيق الفرضيتين الرئيسيتين وهي أولى (لا توجد		المؤشرات المالية	
		اهم النتائج	

## الفصل الأول..... المبحث الثاني .....دراسات السابقة

علاقة ارتباط بين مكونات إدارة الأرباح وفقاً لنموذج 2005 Kothari el at وأسعار الأسهم (ممثل لقيمة الشركة). والثانية (لا توجد علاقة أثر بين مكونات إدارة الأرباح وفقاً لنموذج ( Kothari el at 2005 ) وأسعار الأسهم (ممثل لقيمة الشركة). تم الاستفادة منة في الجانب النظري لدوافع إدارة الأرباح.	مدى الاستفادة من الدراسة
---	--------------------------

2	اسم الباحث والسنة
	(محمد وحيزية، 2018)
عنوان الدراسة	أهمية المعلومات المحاسبية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح وآثارها السلبية على مصداقية البيانات المالية - دراسة حالة عينة من المؤسسات الجزائرية (2015-2005).
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة إلى دور المعلومات المحاسبية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح وانعكاساتها السلبية على مصداقية وموثوقية البيانات المالية.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	تم اختيار عينة الدراسة من (3) مؤسسات جزائرية ، وكأنت فترة الدراسة من (2005 إلى 2015).
المؤشرات المالية	وتم استخدام مؤشرات المستقلة لإدارة الأرباح وهي (حجم المصرف، مديونية الشركة، ربحية الشركة والكثافة الرأسمالية).
اهم النتائج	وقد توصلت الدراسة إلى أن كل من حجم الشركة والكثافة الرأسمالية الأكثر تأثيراً في إدارة الأرباح مقارنة بربحية ومديونية الشركة.
مدى الاستفادة من الدراسة	تم الاستفادة منة في الجانب النظري لنموذج (Kothari).

3	اسم الباحث والسنة
	(علي، 2019)
عنوان الدراسة	إدارة الأرباح في المصارف الخاصة وأثرها على القيمة السوقية بحث تطبيقي على المصارف الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.
هدف الدراسة	مدى تأثير إدارة الأرباح في القيمة السوقية لأسهم للمصارف الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	(3) شركات مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لقطاع المصارف (مصرف الائتمان ، مصرف بابل ، مصرف المنصور) وللمدة (2008- 2011).
المؤشرات المالية	استخدام نموذج (Miller،2009) لتحديد قياس ممارسات إدارة الأرباح.
أهم النتائج	*أن تبني إدارة الوحدة الاقتصادية لسياسة إدارة الأرباح له تأثير على أسعار الأسهم المتداولة في سوق العراق للأوراق المالية ، وذلك من خلال التحليل الذي يبين وجود تأثير الإدارة الأرباح على القيمة السوقية للأسهم . *أن سياسة إدارة الأرباح التي تنتهجها إدارة الوحدات الاقتصادية لها تأثير على القرارات الاستثمارية التي تتخذها تلك الإدارة ، وذلك نتيجة لتأثر أسعار أسهم تلك الوحدات بسياسة إدارة الأرباح.
مدى الاستفادة من الدراسة	تم الاستفادة منة في الجانب النظري لأساليب او ممارسات إدارة الأرباح والتغير في السياسات المحاسبية.

## الفصل الأول..... المبحث الثاني ..... دراسات السابقة

4	اسم الباحث والسنة	(دراسة رزيقات، 2020)
عنوان الدراسة		أثر التطبيق الإلزامي للمعايير الدولية (IFRS) على ممارسات إدارة الأرباح دراسة حالة (الشركات المساهمة المقيدة في سوق الأوراق المالية: FTSE 100 ببورصة لندن ) .
هدف الدراسة		هذه الدراسة هدفت إلى قياس أثر التطبيق الإلزامي للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الحد من ممارسات إدارة الأرباح .
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		عينة من الشركات المساهمة المدرجة في البورصة: (FTSE 100) خلال الفترة (2015-2017).
المؤشرات المالية		تم قياس إدارة الأرباح باستخدام نموذج (Miller).
اهم النتائج		أن العينة المدروسة من الشركات المساهمة المقيدة في البورصة السابقة مارست إدارة الأرباح بدرجات متفاوتة ، في اتجاه سلبي بتخفيض أرباحها عمداً ، واتجاه إيجابي من خلال تعظيم أرباحها عمداً ، لذلك التطبيق الإلزامي. المعايير الدولية (IFRS) لم تؤثر على الحد من ممارسات إدارة الدخل في عينة الشركات. يشير هذا إلى أن إدارة الأرباح هي ظاهرة وليست حالة محدودة.
مدى الاستفادة من الدراسة		تم الاستفادة منة في الجانب النظري لتأثير على أسعار الأسهم للبحث و استراتيجيات إدارة الأرباح.

### 1-2-3: الدراسات الاجنبية الخاصة ب(ادارة الارباح)

1	اسم الباحث والسنة	( Gois, et al, 2020)
عنوان الدراسة		<b>Earnings management by classification shifting and corporate governance in Brazil.</b>
هدف الدراسة		إدارة الأرباح عن طريق تحويل التصنيف وحوكمة الشركات في البرازيل.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة		التحقق من تأثير حوكمة الشركات في إدارة الأرباح عن طريق التصنيف (Shi-ing). 263 شركة مساهمة عامة مدرجة في بورصة الاوراق المالية في البرازيل بين عامي (2005,2016).
المتغيرات		تم استخدام مستويات المتباينة لحوكمة الشركات المقدمة من B3.
اهم النتائج		وقد توصلت الدراسة أن إدارة الأرباح عن طريق تغيير التصنيف تحدث في البرازيل ، وحوكمة الشركات ، التي تقاس بالمستويات المتباينة هي عامل يقلل من تحول التصنيف ، وبالتالي ، فإن الحوكمة قادرة على تغيير سلوك المدير. لذلك ، تعتبر حوكمة الشركات سمة مهمة للشركات مقابل المستثمرين ، لأنها تضمن ثقة وشفافية المعلومات التي يتم الكشف عنها.
مدى الاستفادة من الدراسة		تم الاستفادة منة في الجانب النظري لدوافع استخدام إدارة الأرباح والتصنيفات المحاسبية.

2	اسم الباحث والسنة	(yanti, 2020)
عنوان الدراسة		<b>Factors Affecting Income Smoothing</b> العوامل المؤثرة في تجانس الدخل

## الفصل الأول..... المبحث الثاني .....دراسات السابقة

هدف الدراسة	تأثير حجم الشركة وربحيته ونسبة الدين ولجنة التدقيق والمفوض المستقل والملكية على تجانس الدخل في شركات التصنيع المدرجة في بورصة اندونيسيا.
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	استخدمت الدراسة (44) شركة مدرجة في بورصة اندونيسيا للفترة من (2016 إلى 2018).
المؤشرات المالية	قامت الدراسة باستعمال ستة مؤشرات ( حجم الشركة ،ربحيته ،نسبة الدين ،لجنة التدقيق ،المفوض المستقل والملكية الاجنبية).
اهم الاسستنتاجات والتوصيات	أظهرت النتائج أن حجم الشركة له تأثير سلبي ومعنوي على تجانس الدخل. في حين أن الربحية ونسبة الدين ولجنة التدقيق والمفوض المستقل والملكية الأجنبية ليس لها تأثير كبير على تسوية الدخل.
مدى الاستفادة من الدراسة	تم الاستفادة منة في الجانب النظري لأثر الربحية على إدارة ارباح المصارف التجارية.

3	اسم الباحث والسنة	(Yosifa ,at el,2021)
عنوان الدراسة	The3Impact of Good Corporate Governance on Earning Management3in Banking3Listed On Bei in 2019 ( تأثير الحوكمة الجيدة للشركات على إدارة الأرباح في الخدمات المصرفية المدرجة في Bei في عام 2019).	
هدف الدراسة	تهدف الدراسة إلى: تحديد أثر الحوكمة الرشيدة في إدارة الأرباح .	
مجتمع الدراسة وعينتها ومدة الدراسة	44 عينة من التقارير المصرفية السنوية المدرجة في بورصة اندونيسيا في عام 2019.	
المؤشرات المالية	حجم المجلس المفوضين ،وخبرة مجلس الإدارة المفوضين ، اجتماعات مجلس المفوضين ، حجم مجلس الإدارة ، حجم لجنة التدقيق ، خبرة لجنة التدقيق واجتماعات لجنة المراجعة.	
اهم النتائج	أن عدد اعضاء مجلس الإدارة وعدد لجأن المراجعة لهما أثر سلبي على إدارة الأرباح، وفي الوقت نفسه أن عدد اعضاء مجلس المفوضين واجتماع مجلس المفوضين المستقلين واجتماع لجنة التدقيق ليس لها تأثير كبير على إدارة الأرباح، وكذلك أن وجود عدد كاف من المديرين ولجأن التدقيق يمكن أن يقلل من إدارة الأرباح.	
مدى الاستفادة من الدراسة	الجانب النظري للبحث والجانب التطبيقي.	



### 1-2-4: اوجه اختلاف الدراسة الحالية وما يميزها عن الدراسات السابقة

1 - قياس المؤشرات المالية وفق أنموذج CAMELS للعناصر الستة باستعمال مجموعة من المعادلات المختلفة، على عكس الدراسات السابقة والتي غالباً ما استبعدت عنصراً أو أكثر، إذ استخدمت الدراسات السابقة مجموعة مؤشرات متفاوتة منها (دراسة الخاقاني وابو هونه) استخدمنا ثلاثة مؤشرات من مؤشرات (CAMES)، في حين أن (دراسة عبد الستار) استخدمت خمسة مؤشرات.

2- امتازت الدراسة الحالية باستعمالها أنموذج (LLP) لقياس إدارة الأرباح لعينة البحث الذي يعد مقياساً دقيقاً. بينما دراسة (علي ورزيقات) استخدمنا أنموذج (Miller) لقياس إدارة الأرباح.

3- أن الدراسات السابقة جميعها لا تربط مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) مع إدارة الأرباح بشكل مباشر الا دراسة (Aisyah,2021) لكن تختلف عن الدراسة الحالية من حيث مجتمع البحث وعينة البحث وكذلك تناولت خمسة مؤشرات، بل ربطت بعض الدراسات السابقة تلك المؤشرات بالقيمة السوقية، في حين أن الدراسة الحالية ركزت على قياس أثر مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) مع إدارة الأرباح للمصارف ، مما جعلها تتميز عن جميع الدراسات السابقة.

وخلاصة ما تقدم وبعد الاطلاع على الدراسات العربية والاجنبية يلحظ الباحث أن اغلب الدراسات اما أن تربط بين مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) وأداء المصارف ، وإما أن تربط ما بين مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) والقيمة السوقية للمصارف التجارية، على علم الباحث لا توجد دراسة عربية ولا محلية ولا اجنبية تربط ما بين مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) وإدارة الأرباح ، عدا دراسة أجنبية (Aisyah,2021) تناولت خمسة مؤشرات من المؤشرات التي تناولها الباحث وهذا ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة.



# الفصل الثاني

مؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS وإدارة

الأرباح مدخلاً نظرياً

المبحث الأول: مؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS

المبحث الثاني: إدارة الأرباح

المبحث الثالث: مؤشرات نظام التقييم المصرفي

(CAMELS) وإدارة الأرباح

## الفصل الثاني/المبحث الأول

### تمهيد

هذا المبحث يتناول نظام التقييم المصرفي (CAMELS) وهو نظام رقابي لتقييم أداء المصرفي للمصارف، والكشف عن أوجه الخلل والضعف في مراكزها المالية، ويقوم هذا النظام على الفحص الميداني وهو احد أساليب الرقابة الوقائية التي تقوم بها السلطات النقدية، وكما تعد نتائج تقييم وتصنيف المصارف مقبولة وتعتمدها البنوك المركزية في توصيف عناصر الضعف والقوة لهذه المصارف من خلال مؤشرات الستة والتي تتمثل في كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة وحساسية مخاطر السوق ويتناول هذا المبحث أهم المرتكزات لنظام التقييم المصرفي المتمثل بمفهوم واهمية واهداف تقييم الاداء المصرفي، وأنواع أنظمة تقييم الأداء المصرفي ومؤشرات نظام التقييم المصرفي:

### 2- 1- 1: مفهوم تقييم الأداء المصرفي

تقييم الأداء هو أحد الوسائل التي يمكن من خلالها التعرف على طبيعة ونتائج وأثار عمليات قطاعات الأعمال، بهدف الكشف عن الجوانب السلبية والإيجابية لتلك القطاعات بحيث يمكن اتخاذ قرارات تصحيحية لالتقاط التأثيرات السلبية. واستخدم النفاط الإيجابية بالطريقة الصحيحة وتعزيزها لمعرفة مدى نجاح هذه القطاعات في تحقيق أهداف المخططة مسبقا (Ongore & Kusa,2013:237). يشير(Hajer&Anis,2016:880) الى تقييم الأداء عبارة عن مجموعة من المؤشرات التي من خلالها تستطيع الإدارة فهم مستوى نشاط الوحدة الاقتصادية. وتقييم الأداء هو الخطوة الأخيرة من العمليات الإدارية المستمرة وذلك لأهميته الكبيرة في مساعدة الإدارة في كيفية استخدام الأنشطة المالية والموارد المادية بأكبر قدر ممكن من الكفاءة حتى تتمكن الإدارة من تحقيق أهدافها المرسومة

تقييم الأداء المصرفي هو واحد من أهم الأدوات المستخدمة في تحليل أنشطة المصارف و الناتجة عن العمليات الإدارية او هو خلاصة النتائج المتعلقة بالأهداف الموضوعه مسبقا سواء كانت النتائج جيدة أم سيئة(Hamza and Khan,2014:444)

ترى الباحثة أن مفهوم تقييم الأداء المصرفي هو احد سلسلة حلقات الرقابية على القطاع المصارف من خلال معرفة أداء المصارف عن طريق مراجعة التقرير اليومي للمصرف ومقارنته بالمؤشرات المحددة سابقاً.

### 2-1-2: اهمية تقييم الأداء المصرفي

يمكن أن تقتصر أهمية تقييم الأداء المصرفي على توفير المؤشرات التي يمكن للمصارف استعمالها لقياس درجة النجاح التي حققتها عن طريق تحقيق أهدافها، كذلك يوفر أيضاً المعلومات المطلوبة من قبل مختلف المستويات الإدارية لأغراض التخطيط والمتابعة، ولضمان اتخاذ قرارات دقيقة وموضوعية، وأن هذا النوع من المعلومات يكشف للمصارف والسلطات الأخرى ذات العلاقة بدرجة التطور الإيجابي أو السلبي من خلال نتائج المقارنات للأداء الفعلي من مدة إلى أخرى، ومقارنتها مع نتائج الأداء الفعلية التي تحققت على مستويات المصارف الأخرى ( Stankeviciene & Mencaite,2012:189 ) . بينما اشارا (عبدالستار،2020:168) إلى أن أهمية تقييم الأداء المصرفي تبرز في الجوانب الآتية:

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

1- يتيح تقييم الأداء إلى معرفة مدى استعمال الموارد المالية والبشرية المتاحة بشكل عام في القطاعات جميعها على النحو الأمثل. اما بالنسبة للقطاع المصرفي، فتقييم الاداء المصرفي يسمح بتوجيه المديرين حول كيفية استعمال الموارد المالية التي تمثلها القروض او الايداعات وإجراء دراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع .

2- تمكن الإدارة من تحقيق التوازن بين المصروفات والدخل الذي تحصل عليه الوحدة.

3- يكشف الجوانب السلبية من جميع الجوانب وفي نفس الوقت يحدد المسؤولين عن هذه الانحرافات وكيفية حلها وعدم تكرارها في المستقبل ، ويجب أن يحدد طريقة لمعالجتها من خلال اتخاذ القرارات الإدارية الصحيحة للتأكد من عدم حدوثها في مستقبل.

### 2-1-3: أهداف تقييم الأداء المصرفي

إن عملية تقييم أداء المصرف لها أهداف متعددة ، لكن لا يزال الهدف الرئيس هو التحسين المستمر وتطوير الأداء لتحقيق أعلى مستوى من الأداء داخل المؤسسة المصرفية بدرجة عالية من الفاعلية والكفاءة(Ozturk&Cosku,2014:151).

وكذلك يهدف تقييم أداء المصرف إلى تحقيق عدة أهداف أهمها: (عبدالستار، 2020:168).

1- معرفة المشاكل الإدارية والتنظيمية من خلال التقارير المستمرة التي يعدها المصرف عن أنشطته اليومية وكشف أوجه القصور الإدارية والتنظيمية.

2- يعد تقييم الأداء وسيلة لمساعدة المصرف على تحديد كفاءة الموظفين أو الأساليب المستخدمة في عملية اختيار الموظفين.

3- يشجع التقييم على المنافسة داخل المصرف من خلال تحديد الاقسام وبيان الدرجات السلبية والإيجابية لكل قسم ، وفي الوقت نفسه محاسبة المسؤولين عن الدرجات السلبية ، من خلال قياس أنشطة كل قسم ، وذلك لتعزيز التطوير داخل المصرف ، مما يؤدي إلى تحسين الأداء.

### 2-1-4: أنواع أنظمة تقييم الأداء المصرفي

طرحت الادبيات المالية العديد من الأنظمة المالية التي تستعمل في تقييم الأداء المصرفي :هي

#### 2-1-4-1: نظام CAMELS لتقييم الأداء المصرفي

اعتمدت لجنة الإشراف على المؤسسات المالية الفيدرالية نموذج CAMEL في 13 نوفمبر 1979 (Dang,2011:16). يشير الاختصار "CAMEL" في الأصل مشتقة من نظام طورته الحكومة الفيدرالية في أمريكا الشمالية لتقييم السلامة المالية والإدارية لمؤسسات الإقراض التجاري في الولايات المتحدة، يقوم نظام CAMEL بمراجعة وتقييم خمسة مجالات للأداء المالي والإداري: كفاية رأس المال ، جودة الموجودات ، كفاءة الإدارة ، الربحية ، والسيولة (Liu & Pariyaprasert ,2014:82).

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

وفي عام 1997 تمت إضافة المكون السادس من قبل إدارة اتحاد الائتمان الوطني ، وهو إدخال "S" أو "حساسية مخاطر السوق" ومن هنا تم تغيير الاختصار إلى CAMELS، ويتكون النموذج من ستة مؤشرات أساسية ، ويوفر هذا النظام وصفا شاملا لتحليل الوضع المالي للمؤسسات المالية ، ولديه إمكانية التنبؤ بالمخاطر (Nguyen& Dang,2020:180).

بتطبيق معيار انموذج CAMEL ، وجد أن معدل فشل المصارف وإفلاسها قد انخفض من 40000 مصرف في الثلث الأول من القرن الماضي إلى 221 مصرفا في الثلث الأخير. بعد إدخال المكون السادس ، حساسية مخاطر السوق ، لوحظ أنه في العام 1998 ، وبعد عام واحد من تطبيق نموذج CAMELS ، انخفض عدد المصارف الفاشلة إلى ثلاثة فقط أعلنت إفلاسها. (المحمود،2014:58). وتم تطبيق هذا النظام لعدد من الدول ومنها العراق في العام 2007. وسوف نتطرق الية بتفصيل

### 2-4-1-2: نظام PATROL لتقييم الأداء المصرفي

نظام التصنيف PATROL هو نظام ايطالي مشتق من الكلمات الايطالية، ( Adequateza (patrimoniale) كفاية رأس المال، (Redditività) الربحية ، (Rischiosita) مخاطر الائتمان (Organizzazione) الإدارة (Liquidita) والسيولة. ظهر هذه النظام لأول مرة في إيطاليا من قبل المصرف المركزي الإيطالي في عام 1993 على انة أداة رقابة ميدانية يمكنها قياس الصحة المالية للمصارف الخاصة بشكل منهجي (صاليحة ومحمد، 2021:168). ويقع تحت اسم (نظام الانذار المبكر) Early Warning System) وتستخدمه الهيئات الرقابية والإشرافية لتقييم أدوات الرقابة الداخلية ويقدم الدعم لتحديد أولوية استعمال الموارد الرقابية ، فضلا عن استعماله للتعرف على المصارف المتعثرة ، ومن ثم التقليل من اثار الازمة أن وجدت قبل حدوثها. وتؤخذ المدخلات الرئيسية لنظام PATROL ، من بيانات التقارير التنظيمية التي تصل إلى المصرف الإيطالي المركزي الشهرية، ونصف السنوية، والسنوية (النعيمة،2017:332).

وتم تطبيق هذه نظام لتقييم أداء المصارف في العديد من الدول منها العراق عام 2017 التي لم يسبق تطبيقها من قبل وكذلك طبق لتقييم أداء المصرف الوطني الجزائري باستخدام النظام (PATROL) خلال الفترة 2015-2019 لضمان سلامة واستمرارية نشاط البنوك.

اما مكونات نظام PATROL فيتم تقييمها من قبل :- (Sarke,2005:3)،(صاليحة ومحمد ، 2021:169)، (حسيبة،2018:53)

أ- كفاية رأس المال: يتم تقييمها بمقارنة الأموال الخاصة من رأس مال المصرف مع النسبة التي حددها المصرف المركزي الإيطالي ، لمواجهة مخاطر الائتمان ، مخاطر السوق ومخاطر سعر الصرف.

ب- الربحية: ويتم تقييمها من خلال العائد على حقوق الملكية في النظام المصرفي.

ج- جودة الائتمان: يتم التقييم بناءً على البيانات الاجمالية للديون المعدومة وعلى مؤشر تركيز القروض الفردية للسجل الائتماني المركزي.

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

د- المعايير التنظيمية: التقييم على أساس المعلومات المحددة المتاحة للمحللين والمعلومات التي تم الحصول عليها من الاجتماعات مع إدارة المصرف.

هـ- السيولة : يتم تقييمها من خلال الودائع ومعدل نمو ودائع العملاء بين المصارف والزيادة في حصة استخدام التسهيلات الائتمانية .

### 3-4-1-2: نظام ORAP لتقييم الأداء المصرفي

نظام ORAP هو مختصر للكلمات ( Organization and Reinforcement of Preventive Action ) لتنظيم وتعزيز العمل الوقائي ، وهو نظام تصنيف تنظيمي ، تم تنفيذه في عام 1997 وتستعمله اللجنة المصرفية الفرنسية. الهدف من النظام هو تحديد نقاط الضعف المحتملة للمؤسسات المصرفية من خلال التحقيقات الأولية لجميع الأنشطة والأعمال ، والكشف عن عوامل المخاطر المتعلقة بالمصارف أو التي تواجهها ، واستعمال مجموعة من المعايير الكمية والنوعية. يعد النموذج شاملاً في عمله لأنه يستخدم مصادر معلومات داخلية وخارجية للمصرف (Gulzeb,2011:2) .

يمكن عد نظام ORAP أكثر شمولاً من CAMELS لأنه يتعامل مع جميع المعلومات الداخلية والخارجية على أنها بيانات مؤثرة بمستوى واحد، إلا أن نظام CAMELS يعد أكثر مرونة في تطبيقه على المصارف ، لأنه يمكن تغيير المقاييس طبقاً لأنواع التعاملات المصرفية وسياسة الدولة الاقتصادية والرقابية ، وخاصة بعد إضافة مقياس (S) والذي يمثل الحساسية مخاطر السوق ليصبح (CAMELS) (Sarke,2005:6) أما بالنسبة لمكونات نظام ORAP تشتمل على (14) معياراً ، مقسمة إلى أربع مجموعات منها :- (حسيبة،2018:54)

أ- المجموعة الأولى : مرتبطة بنسبة التحوط ، معبراً عنها بالمعايير التالية (رأس المال ، السيولة ، المخاطر ، وكفاية رأس المال).

ب - المجموعة الثانية : مرتبطة بعناصر أو البنود خارج الميزانية العمومية وتتمثل في (جودة الموجودات و القروض المتعثرة أي المشطوبة).

ج- المجموعة الثالثة :مرتبطة بمخاطر السوق والأرباح بما في ذلك ( الدخل التشغيلي والعائد على الموجودات).

د- المجموعة الرابعة: مرتبطة بالمعايير النوعية مثل (المساهمين ، الإدارة، والرقابة الداخلية).



### 4-4-1-2: نظام BASIC لتقييم الأداء المصرفي

طورت الارجنتين نظام BASIC أثر ازمة تيكيلا المكسيكية او بيسو من 1994 إلى 1995 وتتكون مكونات نظام BASIC من خمسة معايير وهي :-(سعودي وسعودي،2017: 7)

أ- السندات Bonds.

ب- الاشراف Supervision.

ج- التدقيق المحاسبي Accounting audit.

د- المعلومات Information.

هـ- التصنيف الائتماني Credit rating.

النظام BASIC يمتاز بالاهتمام والتأكيد على الكشف عن المعلومات المتعلقة بالقروض في النظام المالي جميعها ، وأنشاء مكتب ائتمان يوفر معلومات لعامة الناس؛ ومن خصائصه أن هذه المعلومات يجب أن تعتمد على الدقة والموثوقية، فضلا عن وجود خاصية أخرى للنظام تتعلق بالطلب من المصرف الحصول على تصنيف ائتماني.

### 5-4-1-2: نظام RAST لتقييم الأداء المصرفي

ظهر هذا نظام RAST في هولندا في نهاية العام 1999 وهو نظام شامل لتقييم الأداء المالي ومخاطر المصارف. ويأتي هذا النظام من مختصر الكلمات ( Risk Analysis Support Tool ) (أداة دعم تحليل المخاطر). تتضمن مدخلات النظام RAST الهولندي الحسابات السنوية ومؤشرات الأداء الرئيسية المستمدة من التقارير التنظيمية ، ومعلومات السوق (مثل التصنيفات الخارجية ، وأسعار الأسهم أن وجدت) ، وبيانات الاقتصاد الكلي (مثل أسعار الفائدة ، ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي) ، والمقيمين في تقييم الصناعة المصرفية معتمدين على الانتاج الصناعي للمؤسسات في سياق المعلومات المتاحة من مصادر متعددة (Sahajwala &Denbergh,2000:16). ويعتمد تقييم هذا النظام على الحكم المهني للمشرف ويتبع بعض الإرشادات العامة المنصوص عليها من قبل المصرف الهولندي في هذا الصدد ، نظراً لاحتمال حدوث خطأ بشري في التقييم النوعي ، يتم تقديم التقييم إلى طرف آخر من قبل مشرف آخر لمراجعة . ويتم تنفيذ النظام بناءً على بعض النسب المكونة من 53 نسبة. قد تكون هذه النسب متساوية عبر جميع المصارف (مثل المتغيرات الاقتصادية) ، أو قد تكون نسب تحذير خاصة بها (مثل التصنيفات الائتمانية). (حسية،2018:54).

### 6-4-1-2: نظام BAKIS لتقييم الأداء المصرفي

نفذ نظام المعلومات الموحد والشامل أو نظام المعلومات الإشرافي المشترك BAKIS في عام 1997، وهو اختصار الكلمات (Bakred \* Information System)، من قبل الهيئة العامة للرقابة على المصرف المركزي الألماني. ويستخدم النسب المالية ونظام تحليل المجموعة المتشابه بالصفات اذ يعمل كمكون لتقييم المخاطر اذ يشمل النظام وعلى وجه التحديد نظام الانذار المبكر للمصارف الواقعة في مشاكل Memmel & (Stein,2008:322). يهدف النظام BAKIS إلى تقييم الوضع المالي للمؤسسات المصرفية بسرعة، والعتور على الاتجاهات والتراكم المحتمل لمخاطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر السيولة، ومراقبة التطور العام لمجموعة المصرف أو الصناعة المصرفية بأكملها (Sahajwala&Denbergh,2000:15).

يعمل نظام BAKIS على تحليل (47) نسبة متعلقة بعوامل المخاطر والربحية، ويستعمل بيانات شهرية أو ربع سنوية أو نصف سنوية أو سنوية لتقييم المخاطر ودرجة تحمل المؤسسات المصرفية للمخاطر. عوامل المخاطر تتمثل في 19 نسبة لمخاطر الائتمان، بما في ذلك الملاءة، و 16 نسبة مخاطر السوق، ونسبتان لمخاطر السيولة و 10 نسب متعلقة بالربحية. اذ ان الاساس المنطقي لاستخدام هذا العدد كبير من النسب هو لمنحهم أوزاناً متساوية، ويظهر التحليل أن جميع النسب لها نفس العدد من اهمية التحقيق الوضع المالي العام للمؤسسة المصرفية وبحيث لا يستطيع أي احد التعامل معها على أنها زائدة عن الحاجة (حسبية (57:2018).

### 5-1-2: نشأة ومفهوم نظام تصنيف المصرفي (CAMELS)

عندما تطورت المصارف الأوروبية وتوسعت بعد الثورتين الصناعيتين الأولى والثانية، أدركت هذه المصارف أن قوتها المالية التي تمسكها بيدها تحميها من أي ضربة اقتصادية قد تحدث في بلدانها وتعرض أوضاعها المالية للخطر، فالمال يعني السلطة المتحكمة باقتصاديات الدولة، وبالتالي تكون المصارف هي الراعي المؤثر على منهج الدولة المنتمية الية. والولايات المتحدة هي المثال الأول للسلطات المالية التي تتحكم في النظام السياسي والاقتصادي للدولة، وتعد أقوى دولة من الناحية الاقتصادية في العالم، وأصبحت الدولة المهيمنة في الاقتصاد العالمي في الثلث الاول من القرن العشرين، الا ان الازمة التي حصلت لديها قد عرض اقتصادها لرجات عنيفة بسبب سياسة الاقتصاد الحر التنافسي، مما أوقعها بدوامة ازمة الكساد الكبير في عام 1929، ثم انهارت المصارف، مما تسبب في إفلاس أكثر من 4000 مصرف (شكارة، 2012:134)، هذا لأنها تفتقر إلى فهم الدورات المهمة في مختلف أشكال الاقتصاد؛ هذا هو التسرع غير الحكيم، وضعف التفكير، وقلّة التخطيط والحذر، وهو ما تسبب في أي المصرف قد لا ينهض بعد هذه الصدمات الاقتصادية الكبرى. لم تدرك المصارف العالمية هذا المفهوم إلا بعد أزمات مالية متتالية، تسببت في تعرض النظام المصرفي بأكمله لفقدان ثقة الجمهور، خاصة بعد أن أولى الجمهور الأمريكي أهمية كبيرة للمصارف عام 1933 و سحب الودائع (زغود، 2015:75). ولقد انبأت المصارف الامريكية في ايجاد نظام مالي استباقي، لذلك قامت بعض المصارف العالمية الأوروبية والأمريكية إلى ايجاد مفاهيم تساعد في تخطي هذه الأزمات المالية والاقتصادية وكذلك ايجاد الحل الجذري عند ظهور ثغرة بالمستقبل، لذلك قامت المنظمات المالية الفيدرالية بتبني نظام (CAMEL) في عام 1979 وبعدها اضافة المكون السادس في عام 1997 اصبح ما يسمى بمفهوم (CAMELS).



## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

يعرف نظام CAMELS: على ان نظام تقييم يمكن من خلاله قياس الأداء المالي والإداري وتحديد الجدوى المالية للمصارف وتحديد صلابتها وسلامتها، وبهذه الطريقة سيكون من السهل قياس أداء المصارف، ومن ثم اتخاذ التدابير المناسبة لرفع مستوى الأداء المالي لها وتحسين ضعف المصرف ( Sivasakthi et al,2017:513). ويعد نموذج (CAMELS) أحد أكثر النماذج استعمالاً لتقدير أداء المصرف وسلامته، كما تستخدم المصارف المركزية المسؤولة عن الإشراف على المصارف في كل دولة نظام التصنيف لتقييم سلامة المصارف (Rostami, 2015:652). أن نظام (CAMELS) يسمح بتصنيف وإجراء تقييم فعال ودقيق للأداء في القطاع المصرفي، والأهم من ذلك، توقع المخاطر المستقبلية والنسبية، بالإضافة إلى ذلك، يساعد نظام التصنيف CAMELS في تقييم تعرض المؤسسة المالية للمخاطر التشغيلية والمالية ومخاطر السوق بناء على التصنيف المركب والمخصص للمؤسسة المالية (Manga&Elizabeth,2019:25).

ويعرف نظام CAMELS هو نظام تصنيف إداري عالمي للمصرف يتم تطبيقه من قبل السلطات المصرفية التنظيمية من أجل تصنيف المؤسسات المالية بناءً على العوامل الستة؛ هي: كفاية رأس المال (Capital Adequacy)، وجودة الموجودات (Asset quality)، وكفاءة الإدارة (Management efficiency)، والربحية (Earnings)، والسيولة (Liquidity)، وحساسية مخاطر السوق (Risks Sensitivity of Market). (Nicolae& Maria 2014:13). غالباً ما تتم مقارنة بعض البيانات من النسب المالية مع CAMELS في تحديد أحداث الأزمات أو التنبؤ بها بشكل صحيح، ولكن في بعض الأحيان، يتم التقاط العوامل ذات الصلة وراء الإخفاقات المستقبلية أو انخفاض التصنيف بشكل مرض من خلال إحصائيات موجزة حساسة للمخاطر مبنية بحكمة لبيانات الميزانية العمومية التقليدية (Dincer et al,2011: 1532). يعد نظام CAMELS نظاماً ضرورياً ومهماً حقاً نظراً؛ لأنه يساعد في تحديد نقاط القوة والضعف المالية للمصرف ومن خلاله يتم تقييم الوضع المالي العام للمصرف ومعرفة ما إذا كان هناك أي إجراء فوري ينبغي اتخاذه (Neghabi et al, 2012:2546).

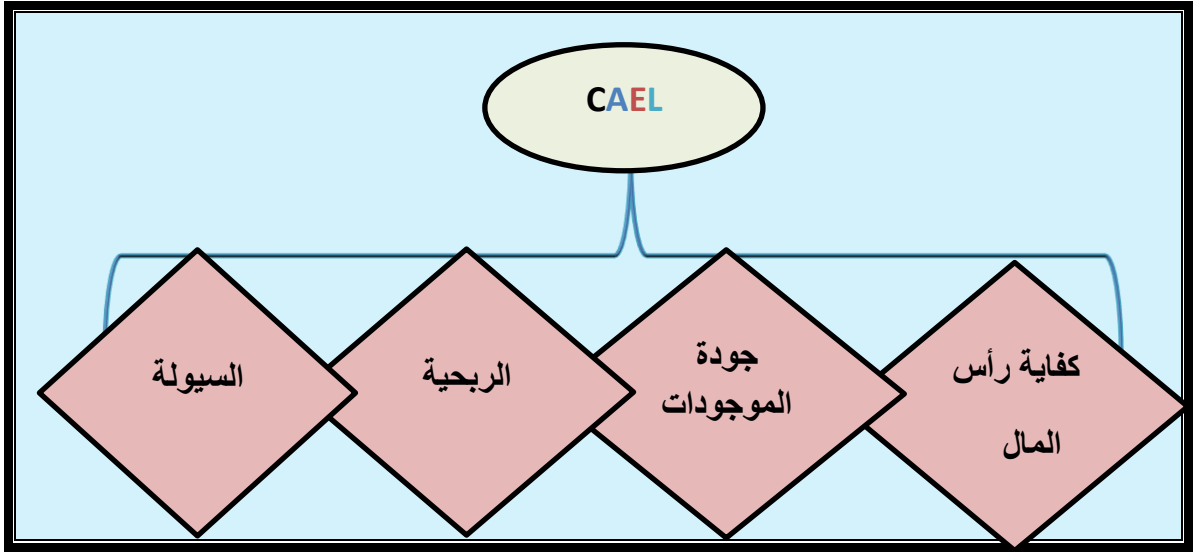
### 6-1-2: مراحل التطور التاريخي لنظام CAMELS:

فقد مر نظام CAMELS بعدة مراحل من التطور قبل أن يصبح في هذا الشكل، ويمكن تلخيص هذه التطورات في المراحل الثلاث الآتية: (رحيم،2014:31)

#### 1-6-1-2: المرحلة الأولى: نظام CAEL

يبدأ النظام بمعيار مصغر يسمى (CAEL) يمثل كل حرف من هذا النظام إلى عنصر أو مؤشر تقييم وهو مؤشر سريع الألام للوضع المالي للمصرف ومعرفة تصنيفه. و هو أحد الوسائل الإشرافية غير المباشرة ( OFF- Site Supervision ) التي تتم عن طريق الإشراف الصادر من المصارف على المصرف المركزي، وبذلك فهو يركز على العناصر الأساسية الأربعة ومعالجتها لتقييم وتصنيف أداء المصارف (Pastory& Marobhe,2015:214).

الشكل (3) يبين مؤشرات نظام (CAEL).



المصدر: من إعداد الباحثة

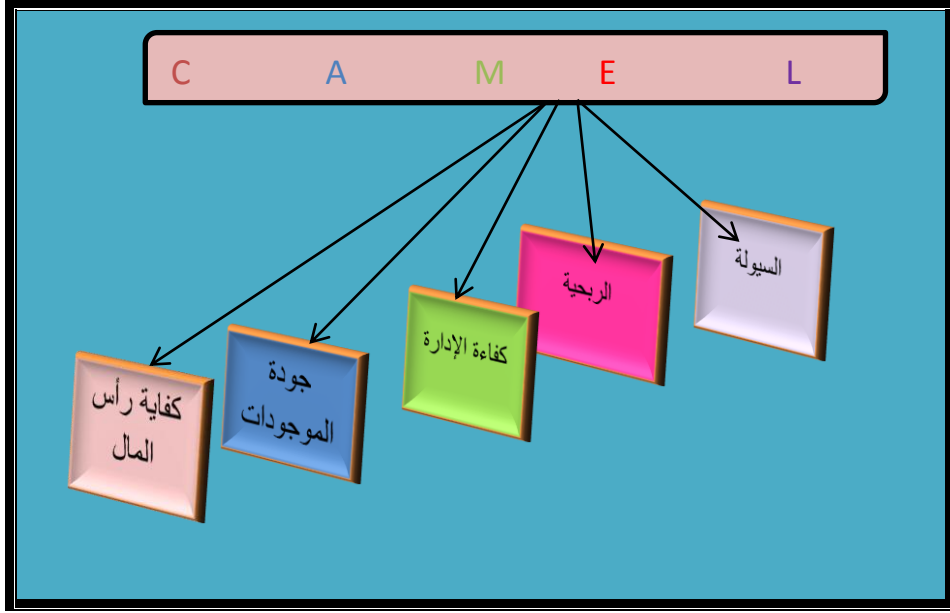
هناك ثلاث مميزات او خصائص لنظام (CAEL):- (القريشي، 2013:40).

- 1-يعد كأداة للإنذار المبكر وتحديد نقاط الضعف في المصرف ، ومؤشر التفتيش الميداني باستعمال طريقة (CAEL) ويعد مكملاً لمعيار (CAMEL) وليس بديلاً.
- 2- السلطات تعتمد عليه في اتخاذ القرارات الرقابية اللازمة ،إذا أنقضت ثلاثة أرباع أو أكثر منذ تاريخ التقرير (CAMEL) بالنسبة للتغير المتوقع حدوثه في الوضع المالي للمصرف المعني خلال تلك المدة.
- 3- يمكن تقييم المصرف بشكل موحد في تاريخ محدد ، على عكس المعيار (CAMEL) الذي يعتمد على تقييم في تاريخ التفتيش ، مما يجعل من الصعب إجراء تقييم شامل للمصرف في تاريخ محدد.

### 2-6-1-2:المرحلة الثانية : نظام CAMEL

قامت المنظمات الفيدرالية في الولايات المتحدة في سنة (1979) بتطوير نظام (CAEL) بعد ما أضافت مؤشراً آخر إلى النظام وهو مؤشر كفاءة الإدارة (management efficiency)، وهو عبارة عن نظام تقييم موحد على الصعيد الدولي وقد اثبت بأنه أداة فعالة للإشراف الداخلي لتقييم السلامة المالية على اساس تحديد تلك المؤسسات التي تتطلب اهتماماً خاصاً يعد نظام (CAMEL) من أشهر الأنظمة المستعملة على نطاق واسع الذي تستخدمه العديد من السلطات الرقابية الحكومية وتعتمد على نتائجه لتقييم اوضاع المصارف. ويعتمد هذه النظام على العناصر الرئيسية الخمسة كما في شكل (4) (Hashim&Muhmad,2015:111) ، (Sharma& Arora,2015:14) .

الشكل(4)يبين مؤشرات(CAMEL)



المصدر : من إعداد الباحثة

يمكن تلخيص مميزات نظام CAMEL في الآتي:- (Denje&Olando,2021:38)،(siregar,2020:358)

- 1- تصنيف المصارف وفق معايير موحدة.
- 2- توحيد طريقة كتابة تقارير التفتيش.
- 3- تعتمد عليه في اتخاذ القرارات الرقابية والإجراءات التصحيحية بعد التفتيش.
- 4- تحدد شفافية البيانات المرسله من المصرف المركزي العكسي ومدى مصداقية مراقبي الحسابات.
- 5- اختصار وقت التفتيش ، والتركيز على خمس بنود رئيسية ، عدم تشتت عمليات التفتيش غير الضرورية أو التي تؤثر على الاستقرار المالي للمصرف.
- 6- يقلل من حدوث أخطاء التصنيف التي قد تحدث بسبب غياب الشفافية في حالة استخدام معيار CAEL ، بالاعتماد على البيانات الحقيقية التي تم الحصول عليها من المصدر الحقيقي في التفتيش البياني (Thisaranga&Ariyasena,2021:191).
- 7- زيادة الاعتماد على التقويم الرقمي بدلاً من الأساليب الانشائية عند كتابة التقارير ، وتقليل حجم التقارير.
- 8- وفق أسلوب موحد للتصنيف الشامل للنظام المصرفي بأكمله ، وتحليل نتائج كل المصرف وكل مجموعة

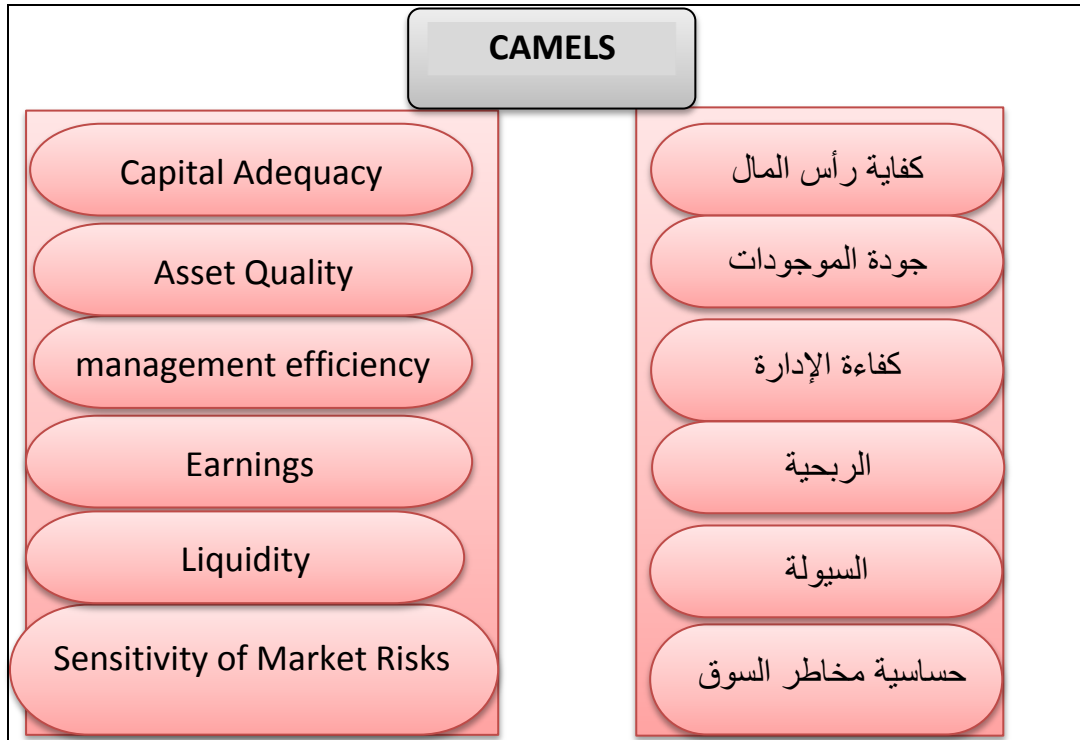
## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

مصرفية مماثلة أفقياً ، وتحليل نتائج كل من عوامل الأداء المصرفية الخمسة التي يسميها النظام المصرفي عمودياً ككل ( Masood,2016:37 ).

### 3-6-1-2:المرحلة الثالثة : نظام CAMELS

قامت السلطات الرقابية بعد ذلك بتطوير النظام عند إضافة مؤشر او معيار آخر لهذا النظام في عام 1997 وهو مؤشر حساسية مخاطر السوق (Sensitivity of Market Risks) ليصبح (CAMELS) مما يؤدي إلى نتائج أكثر دقة . وعلى الرغم من أن كفاءة الإدارة تأتي بالمرحلة الثالثة في ترتيب مؤشرات النظام إلا أن الجهات الرقابية لا تقوم بفحص كفاءة الإدارة الا بعد معرفة أداء المصرف من حيث وجود رأس مال كافٍ ، وموجودات تتمتع بجودة جيدة ، ربحية مناسبة ، نسبة سيولة ملائمة و نظام يقوم بقياس درجة حساسية مخاطر السوق (عبد الستار، 2020:172). وأثبت هذا النظام أنه أداة مفيدة لمراقبة وتقييم استقرار المصارف (Nicolae& Maria, 2014:134). ويعتبر (CAMELS) من أهم أنواع التحليلات لتقييم الأداء في الصناعة المصرفية ومقارنة المؤشرات التي تظهر نتائج أداء القطاع المصرفي ويشمل هذا النظام ستة مؤشرات اساسية : - (poor et al, 2020:66) الشكل (5) يبين مؤشرات (CAMELS)

الشكل (5) يبين مؤشرات (CAMELS)



المصدر :إعداد الباحثة

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

وتمثل مميزات (CAMELS) ضمن المرحلة الثالثة بالمميزات الأتية : (رحيم ، 2014:32) و(زغود، 2015:60)

- 1- يستعمل هذا المعيار الأساليب الكمية والرقمية في عملية الرقابة والإشراف لتقييم وتصنيف المصارف جميعها وفق معيار واحد.
- 2- يهدف هذا المعيار إلى وضع انموذج قياسي للتنبؤ يعتمد على بيانات المصارف المالية ومؤشراتها التنظيمية.
- 3- تمثل نموذجاً عملياً لعملية الرقابة والإشراف وهي خريطة عمل بديلة تحل محل الجهات الرقابية المتعددة التي تكتب إعداداً كبيرة من التقارير ويختصر وقت التفتيش وتوحيد جهود هذه الجهات للتركيز على أهم المحاور الفاعلة للصناعة المصرفية.
- 4- يمثل عدة إجراءات وقائية في الوضع المالي للمصرف ويستشعر المشاكل التي قد يتعرض لها في حالة استمراره في الأداء والسياسات الإدارية والمالية الحالية ، بحيث يمكن للسلطات الرقابية إصدار التعليمات المناسبة قبل وقت كافٍ دون تعرض المصرف للمشكلة المتنبئ بها.
- 5- مساعدة متخذي القرار على تجنب مخاطر الصدمات المالية المصاحبة للتطورات السلبية ، واتخاذ الإجراءات الوقائية لمنع حدوث تلك المخاطر أو الحد من الأثار المترتبة عليها ، وتقليل الخسائر الناتجة إلى الحد الأدنى لتجنب المخاطر جميعها .
- 6- نتيجة استعمال هذا النظام لتقييم وتصنيف مؤشرات القياس العددي الكمي ، فإن القطاع المصرفي مطالب بالالتزام بمعايير الشفافية والإفصاح لجميع المعلومات الواردة في الكشوف والتقارير الدورية والحسابات الختامية ، ومنظمة وفق احداث المبادئ ونظم المحاسبية الدولية المقررة.

### 2-1-7: أهمية نظام التقييم المصرفي CAMELS

يعكس انموذج CAMELS ظروف المصارف وأدائها ويساهم في كفاءة عمليات التفتيش في الموقع وخارجه، والغرض من نموذج CAMELS هو التقييم الدقيق والمتسق للسلامة المالية للمصرف وعملياته وفقاً لمجالات كفاية رأس المال ،جودة الموجودات ،كفاءة الإدارة ،الربحية ،السيولة والحساسية لمخاطر السوق، ويساعد التحليل أيضاً عند التحقيق في مستوى القلق الإشرافي وكذلك سيساعد في الكشف عن علامات الانذار المبكر بالفشل في المصارف، واستجابة للأزمة المالية في 2008-2009 ،ويساعد أيضاً نظام التصنيف CAMELS الحكومة الأمريكية في تحديد المصارف التي تحتاج إلى مساعدة أو عناية خاصة (Dang,2011:16).

واشارة بعض الدراسات على اهمية نظام التقييم المصرفي (CAMELS) في الجوانب الأتية:

- 1- يعد انموذج CAMELS مهماً في توفير مزيد من الرؤى حول الوضع الحالي للمصرف ( Dincer et al, 2011:1531 ).
- 2- تكمن أهمية تطبيق انموذج CAMELS أيضاً في توضيح مدى الانتعاش المالي للمصرف من خلال قياس مصادر الأموال وطرق إدارتها ، وإلى أي مدى يعكس ذلك الاتساق بين الربح والمخاطر ، من أجل

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

دعم المستثمرين والمودعين. وكذلك الثقة ومساعدة منظمي المصارف وصانعي السياسات من خلال الإشراف على المصارف لتقييم وفحص أدائها وسلامتها المالية (Dudhe,2018:277)

3- أن نظام تصنيف CAMELS هو نظام معتمد على نطاق واسع في أنحاء العالم. ويتم استعماله لتقييم الأداء والمخاطر في القطاع المصرفي، وسيكون قادراً على مساعدة المنظمين في تصميم وتحسين أنظمة الانذار المبكر في القطاع المصرفي (Manga& Elizabeth,2019:24).

4- وكذلك الكشف المبكر عن نقاط الضعف التي تشكل خطورة على أدائه ومعالجة نقاط الضعف هذه قبل التوصل إلى اتفاق ، وكذلك اكتشاف نقاط القوة والعمل على تقويتها ، وتحديد المصارف التي تحتاج إلى عناية ومساعدة خاصتين ، وتحديد أولويات التفتيش وتحسين الأداء. تخصيص الموارد الإشرافية والتخطيط قبل الاختبار (Ghasempour&Salami,2016:54).

### 2-1-8: عناصر نظام التقييم المصرفي (CAMELS)

#### 2-1-8-1: كفاية رأس المال (Capital Adequate)

##### 2-1-8-1-1: مفهوم كفاية رأس المال

رأس المال الملائم هو أحد الشروط المطلوبة للحفاظ على سلامة النظام المصرفي. ويجب على كل مصرف ومؤسسة ائتمانية دائماً إنشاء نسبة مناسبة بين رأس المال والمخاطر الحالية في الموجودات. ومنذ فترة طويلة ، واجهت المصارف مخاطر مختلفة بسبب منح التسهيلات والقروض. أصدرت لجان الإشراف المصرفي في المصرف التسويات الدولية العاملة في بازل ، سويسرا معايير تحديد الحد الأدنى لرأس المال لأنشطة المصارف في اتفاقية 1988 . من الواضح أنه حدثت تغييرات كبيرة في الأسواق المالية منذ ذلك الحين وحتى الآن. وعلى سبيل المثال أدى تطوير مفاهيم ونماذج مخاطر الائتمان إلى تسهيل تصميم أدوات مالية جديدة واستراتيجيات تسعير أدت إلى تطور دقيق للأسواق المالية (Ebrahimi et al,2017:130).

وتعرف كفاية رأس المال على أنها نسبة كفاية رأس المال التي تخطط لها السلطة الرقابية المختصة للمصرف وذلك لفهم القوة الكامنة للمصرف في تحمل الخسائر المحتملة التي قد تؤدي إلى حدوث الأزمة المالية ، وكذلك الحكم على صحة وسلامة النظام المصرفي ، فكلما ارتفعت هذه النسبة ، زادت فاعلية القوة الداخلية للمصرف لمواجهة الأزمة المالية ، والقدرة على سداد ما بذمتها وتوفير الحماية لاستثماراتهم وكذلك حمايتها أيضاً من الركود (Odekina et al, 2019: 108).

تتبع نسبة كفاية رأس المال في رأس المال المتوقع ويجب أن يكون متوازناً مع مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية التي تواجهها المؤسسات المالية (Dang,2011:7)، فضلاً عن ذلك فإن كفاية رأس المال تزيد من القدرات التوسعية للمصارف والأنشطة التشغيلية والمصرفية ، والابتكار وتقديم خدمات جديدة ، ومن ثم تحقيق أرباح مجزية ومقبولة لهم. ويتم ذلك عندما يكون استخدام الأموال استعمالاً اقتصادياً فعالاً. يرى البعض منهم أن رأس المال والمصارف لهم القدرة على توليد الدخل . ووسيلة عمل لتقديم خدمات عالية الجودة والتي بدورها تساعد على خلق ميزة تنافسية للمصرف وتبقى قادرة على الاستمرار في المنافسة (Odekina et al, 2019: 109). يوفر رأس المال الكافي فرصة للحصول على المعايير المناسبة في أي مؤسسة تجارية لأنه يحفز الجهد والأداء لإعادة ترتيب هيكل رأس المال (Ezike&M.O,2013:148).

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

تعتبر كفاية رأس المال أكثر أهمية للمؤسسات المالية في الاقتصادات الراجعة ؛ لأنها توفر قوة أكبر للقدرة على تجاوز الأزمات المالية التي ستواجهها ، كما أنها تساهم في الاقتصاد الكلي الذي يصعب تحقيق التوازن والسيطرة عليه ( Pradhan & Parajuli , 2017:10).

يقصد برأس مال المصرف هو مقدار رأس المال الذي يوفر جزءًا من السيولة للمصرف لحماية المصرف في حالة حدوث خسائر مستقبلية محتملة. تمثل كفاية رأس المال وسيلة لتوفير أعلى درجة من الحماية لمنع مخاطر الصناعة المصرفية الذي يؤدي إلى الإفلاس المالي هو الحد الأدنى للمبلغ المطلوب للحفاظ على ثقة المودعين في المصرف وإبقائه مفتوحًا ويعمل في جميع الأوقات. كما تساعد نسبة كفاية رأس المال المصارف على القيام بأنشطة مصرفية ، تمكنها من استغلال فرص نمو المربحة لتحقيق الأرباح وامتصاص الخسائر دون التصفية الإجبارية ( Odekina et al , 2019: 109).

### 2-1-8-1-2: أهمية كفاية رأس المال

أن أهمية كفاية رأس المال تعكس الاستقرار العام للمصرف ، لأنها تساعد على فهم المخاطر المحتملة التي قد يواجهها المصرف ، خاصة عندما يزداد وزن الموجودات كمصدر لهذه المخاطر في الميزانية العمومية. ستكون هذه العلاقة مرتبطة ارتباطاً مباشراً بزيادة رأس المال ( Andasarova,2018:177). وعليه تعد نسبة كفاية رأس المال هي قياس أداء المصارف والمؤسسات المالية واستقرارها المالي، يجب أن يكون لدى المصارف موجودات كافية من أجل تغطية المخاطر الناتجة عن أنشطتها وأن تكون حريصة على منع فرض الخسائر على المودعين، وفقاً لذلك ، يجب أن يكون لديهم الحد الأدنى من رأس المال المرغوب فيه لتغطية مخاطر التشغيل (Ebrahimi et al,2017:130). وكذلك تعد نسبة كفاية رأس المال هي النسبة التي تحمي المصارف من الرافعة المالية الزائدة والإفلاس أو تبقّيها بعيدة عن الصعوبات. ويتم تعريفها على أنها نسبة رأس مال المصارف فيما يتعلق بمطلوبات المتداولة والموجودات المرجحة بالمخاطر، الموجودات المرجحة بالمخاطر هي مقياس مبالغ موجودات المصارف معدلة حسب المخاطر، يضمن المستوى المناسب من كفاية رأس المال أن يكون لدى المصرف رأس مال كاف لتوسيع أعماله ، بينما في الوقت نفسه ، تكفي صافي ثروته استيعاب أي انكماش مالي دون أن يصبح معسرة (Hersugondo,2021:321).

ان نسبة كفاية رأس المال ذات علاقة بمسؤولية كفاية رأس المال والتي يمكن حسابها بقسمة إجمالي رأس مال المصرف على إجمالي موجودات المصرف في الميزانية العمومية للمصرف. تساعد هذه النسبة المحللين على تحديد أن المصرف يمكنه استيعاب مستوى مؤكد من فترة ما قبل الإفلاس وبالمثل ، يتعين على المصارف توفير نسبة معينة من المستوى كأحد الأدنى من الإيرادات. هذا الحد الأدنى من كفاية رأس المال هو ضمان لحماية حقوق العملاء في الإيداع في المصارف ، وهذا الحد الأدنى من كفاية رأس المال هو مظهر من مظاهر استقرار وكفاءة النظام المالي للمصرف ، وبما ان كفاية رأس المال تمثل حماية لمودعي المصارف فمن الافضل ان يكون بمستوى أعلى ، مما يدل على استقرار المصرف ، وفي نفس الدراسة ، يعتقد بعض الباحثين أن رأس المال الكافي يمكن أن يمنع الإفلاس ، وبالتالي زيادة ثقة العملاء في المصرف ( Fani et al,2018:86).



2-1-8-1-3: مؤشرات قياس كفاية رأس المال

يمكن قياس نسب كفاية رأس المال من خلال المؤشرات الآتية:

1- نسبة رأس المال الممتلك / الموجودات المرجحة بالمخاطر

$$(1) \dots\dots\dots 100 \times \frac{\text{رأس المال الممتلك}}{\text{الموجودات المرجحة بالمخاطر}} = \text{نسبة كفاية رأس المال}$$

وفقاً لهذه النسبة (1) ، يجب أن يكون لدى المصارف فئات مختلفة من أوزان مخاطر من رأس المال مقابل الموجودات والفقرات خارج الميزانية العمومية. وقد صممت هذا النسبة اصلاً للمصارف الدولية التابعة لمجموعة الدول العشر. التي تتمتع بمصارفها بإدارة ممتازة ومحافظ استثمارية متنوعة ، مع درجات متفاوتة من المخاطر. اما بالنسبة للبلدان ذات المخاطر شديدة التركيز وخبرة الإدارة الأقل ، فالأسواق المالية تواجه تقلباً أكبر، وتكون النسبة في حالة من الارتباك والتذبذب للإدارة (Boateng,2019:44)، (manga& Elizabeth,2019:28)، (Fatima, 2014:773).

2- رأس المال الممتلك / الودائع

$$(2) \dots\dots\dots 100 \times \frac{\text{رأس المال الممتلك}}{\text{الودائع}} = \text{نسبة كفاية رأس المال}$$

تقيس النسبة (2) درجة قدرة المصرف على تغطية الودائع من رأس مال المالك ، بمعنى إعادة ودائع العملاء في أي حالة طارئة تؤدي إلى سحب الودعين أو معظم ودائعهم ، فإن النسبة المرتفعة تمثل مصدرًا آمنًا للودعين ، لأن هذه النسبة تعتمد على التحكم في الزيادة في إجمالي الودائع بأكثر من نسبة مخاطر الودائع. معدل الفائدة المعتمد من قبل معظم المصارف هو (10٪) ، مما يعني أن إجمالي الودائع يعادل عشرة أضعاف رأس المال ، وكلما زاد عدد الودائع زادت مخاطر المصرف على الودعين إذا تم تجاوز الحد المحدد (HAZIM,2020:165) ، (Aspal et al, 2019:170)، (المطيري و الخماس، 2022:39)

3- رأس المال الممتلك / الموجودات

$$(3) \dots\dots\dots 100 \times \frac{\text{رأس المال الممتلك}}{\text{الموجودات}} = \text{نسبة كفاية رأس المال}$$

تكمن أهمية النسبة (3) في أنها تربط رأس مالها بموجوداتها لمواجهة أي خسائر غير متوقعة ، لأن نسبة المعادلة (3) توضح كفاءة الموارد المالية المتاحة للمصرف وكفاءته التشغيلية في أداء جميع الخدمات المصرفية. التي تمثل عائدها من العمولات والفوائد ( Hashim& Muhmad,2015:116). وكلما ارتفعت النسبة اعطت دلالة واضحة على كفاية رأس المال ومثابته التي يمتلكها المصرف، لأن هذه النسبة تقيس قدرة المصرف على تغطية الخسائر المحتملة في إجمالي موجوداته، وبالتالي فإن زيادتها تعني حماية أفضل للودعين. هذا هو هدف إدارة المصرف (الفتلاوي وآخرون، 2010:147).

4- رأس المال الممتلك / القروض

$$\text{نسبة كفاية رأس المال} = \frac{\text{رأس المال الممتلك}}{\text{القروض}} \times 100 \quad (4)$$

النسبة (4) هي مقياس هامش الأمان في مواجهة مخاطر وعدم إمكانية استرداد جزء من استثمار القرض ، أي الدرجة التي يمكن للمصرف أن يتعامل بها مع مخاطر القرض الاستثماري ورأس ماله دون التأثير على الودائع. وتعكس نسبة المعادلة (4) درجة المخاطر المتوقعة في محفظة الاستثمارية للقروض ( الفتلاوي وآخرون،2020:145).

5- نسبة رأس المال الممتلك / الاستثمارات

$$\text{نسبة كفاية رأس المال} = \frac{\text{رأس المال الممتلك}}{\text{الاستثمارات}} \times 100 \quad (5)$$

تقيس النسبة (5) قوة رأس مال المصرف لمواجهة خسائر الاستثمار المالي ، سواء كان ذلك انخفاضاً في القيمة السوقية أم تحقيق خسائر تشغيلية، أي لمواجهة الخسائر الناجمة عن الاستثمار من دون التأثير على أموال المودعين. فإذا كانت نسبة المعادلة (5) ضعيفة فذلك يدل على أن المصرف قد اعتمد على الودائع في تحميل الخسائر لذا سميت بهامش الأمان في مقابلة مخاطر الاستثمارات وتستننى منها حوالات الخزينة، والأوراق المالية الحكومية قصيرة الأجل لعدم وجود مخاطر فيها ( Aspal et al,2019:170).

2-8-1-2: جودة الموجودات (Asset quality)

1-2-8-1-2: مفهوم جودة الموجودات

في الأربعينيات والخمسينيات من القرن الماضي ، في ظل المنافسة الشرسة ، ونقص الأموال ، والتدخل التكنولوجي ، ودخول وتطوير أجهزة الكمبيوتر وتكنولوجيا المعلومات والأنظمة ، كأن التركيز على الموجودات واستثماراتها وتوظيفها بالطريقة المثلى ، والتي ستمكن المصارف من الاستفادة، وتمثل جودة الموجودات مراجعة أو تقييم مخاطر الائتمان المرتبطة بموجود محدد. تتطلب هذه الموجودات عادةً دفع فوائد ، مثل القروض والمحافظ الاستثمارية. ستؤثر فعالية مراقبة الإدارة لمخاطر الائتمان أيضًا على التصنيف الائتماني ، لأن يتم أخذ العديد من العوامل بعين الاعتبار عوامل يجب مراعاتها في جودة الموجودات ، مثل ما إذا كانت المحفظة الاستثمارية متنوعة بشكل كافٍ ، وما هي اللوائح أو القواعد التي يتم وضعها للحد من مخاطر الائتمان ، ومدى كفاءة العملية (Alamirew,2015:15) ،(Hazim,2020:166) وإذا كانت الموجودات أحد ركائز استقرار المصارف ، فإن نجاحها يعتمد على جودة الموجودات والإدارة السليمة.

تشير جودة الموجودات إلى مجموع المخاطر التي تنطوي عليها الموجودات المختلفة التي يمتلكها المصرف ، ويحدد المصرف حجم موجوداته التي قد تواجه مخاطر مالية ويقدر مقدار الاحتياطات التي يجب أن يتحملها للتعامل مع الخسائر المحتملة ( Adeolu ,2014:39). تضمن جودة الموجودات عملية تقييم موجودات المؤسسات التي تُستخدم في تسهيل قياس حجمها ومستوى مخاطر الائتمان بشكل عام. وكما هو

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

معروض في الميزانية العمومية وينصب تركيزه الأساس على توفير الأرباح من خلال جودة القروض التي يقدمها المصارف، مما يعني أن جودة الموجودات ونوعية القروض متماثلان بشكل أساس ويمكن أن تكون إدارتهما ضرورية للغاية فيما يتعلق بالقطاع المصرفي (mburu,2017:3).

### 2-2-8-1-2: أهمية جودة الموجودات

تحتل جودة الموجودات موقعاً مهماً في نظام التقييم الخاص بالمصرف ، لأنها تمثل جزءاً رئيسياً من أنشطة المصرف وتوجه أعماله لتحقيق الإيرادات ، فإن كانت موجودات المصرف ذات كفاءة عالية فهذا يعني تحقيق المزيد من الإيرادات وتقييم أفضل للسيولة والإدارة ورأس المال. وتعد نسبة جودة الموجودات أيضاً مؤشراً لقياس القوة المالية للمصرف (Aspal et al, 2019:170). وكذلك يعد قياس جودة الموجودات أمراً مهماً للغاية بالنسبة للمصرف لأنه يعكس ربحية المصرف. كما يتضمن تقييم جودة الموجودات تصنيف عوامل مخاطر الاستثمار التي قد تواجهها المصارف والتي تقاس بأرباح المصارف ، فضلاً عن أن جودة الموجودات تنعكس في كفاءة اتخاذ قرارات الائتمان المصرفي وسياسات الاستثمار. وتشكل ممارسات القروض والسلفيات جزءاً كبيراً من موجودات المصرف (Boateng,2019:44). ويعطي نظام التقييم اهتماماً خاصاً لجودة الموجودات، لأنها جزء أساسي من أنشطة المصرف لإدارة أعماله المصرفية لتحقيق الدخل. وذكر (رحيم ،2014:37) أن أهمية جودة الموجودات تستند إلى دراسة الموضوعات التالية:-

- 1) حجم وشدة الموجودات غير العاملة بالنسبة لإجمالي رأس المال.
- 2) حجم واتجاه فترات سداد القرض المتأخر وإجراءات إعادة الجدولة المتخذة.
- 3) حجم وإجراءات الإدارة في التعامل مع قروض الموظفين.
- 4) إدارة فعالة لمحفظة القروض ومراجعة الاستراتيجيات والسياسات والإجراءات والضوابط والتعليمات الحالية.
- 5) مستوى الاحتياطيات لتعويض القروض المتعثرة وخسائر الائتمان.
- 6) الأنشطة القانونية المتعلقة بالائتمان.

### 3-2-8-1-2: مؤشرات قياس جودة الموجودات

يمكن قياس جودة الموجودات من خلال المؤشرات والنسب المالية الآتية:

1- صافي مخصص خسائر القروض / القروض

$$(6) \dots\dots\dots \text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{خسائر القروض}}{\text{القروض}} \times 100$$

تستعمل العديد من الدراسات مخصص خسائر القروض مقسومة على المبلغ الإجمالي للقروض لقياس جودة الموجودات، (Boateng,2019:44).

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

يشير المصطلح ؛ (احتياطي خسارة القرض) هو تكلفة مخصصات القروض المتعثرة ، والمستخدم لتعويض خسائر القروض المحتملة ، بما في ذلك القروض المتعثرة، وحالات التخلف عن السداد للمقرض ، اذ تدل نسبة تغطية احتياطيات خسائر القروض إلى مستوى الحماية التي يتمتع بها المصرف ضد الخسائر المستقبلية. كلما ارتفعت هذه النسبة ، كأن ذلك أفضل للمصرف لأنها تساعد على تحمل الخسائر المستقبلية بأفضل طريقة (الموسوي واخرون،2018:179).

### 2- القروض المتعثرة/ القروض

اشارت دراسة (Ekinci & Poyraz, 2019: 981)،(Aspal et al,2019:170) الى ان جودة الموجودات التي تقاس من خلال قسمة القروض المتعثرة على إجمالي القروض المصرفية. وكما في للمعادلة التالية:

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{القروض المتعثرة}}{\text{القروض}} \times 100 \quad (7) \dots\dots\dots$$

إذا كانت هذه النسبة عالية ، فأنها تشير إلى أن جودة الموجودات منخفضة او ضعيفة ، ومن ثم تنعكس في ربحية المصرف ، والتي ستكون أيضاً منخفضة بسبب زيادة القروض المتعثرة. لأنها تعطي للمصرف مؤشرات مقبولة (الموسوي وآخرون،2018:179).

### 3- القروض المتعثرة /الموجودات

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{القروض المتعثرة}}{\text{الموجودات}} \times 100 \quad (8) \dots\dots\dots$$

تعد جودة الموجودات جانبا مهما لتقييم درجة القوة المالية للمصرف والغرض الرئيس من قياس جودة الموجودات هو تحديد القروض المتعثرة كنسبة مئوية من الموجودات. تعبر جودة المحفظة الائتمانية عن ربحية المصارف. الشاغل الرئيسي لجميع المصارف هو الحفاظ على حجم القروض المتعثرة عند مستوى منخفض. وذلك لأن ارتفاع القروض المتعثرة تؤثر على ربحية المصرف (Sathyamoorthietal,2017:14).

### 4-الاستثمار / الموجودات

$$\text{نسبة جودة الموجودات} = \frac{\text{الاستثمارات}}{\text{الموجودات}} \times 100 \quad (9) \dots\dots\dots$$

تمثل النسبة (9) مدى استعمال موجودات المصرف في الاستثمار ، ويتم استعمال معادلة نسبة جودة الموجودات المذكورة أعلاه كأداة لقياس النسبة المئوية للموجودات المحجوزة للاستثمار. تشير جودة الموجودات ذات النسبة العالية إلى السياسة المتحفظة للمصرف لحماية استثماراته ضد القروض المتعثرة . ( Hazim,2020:166 ) .

### 2-8-1-3: كفاءة الإدارة

#### 2-8-1-3-1: مفهوم كفاءة الإدارة

تعد الإدارة من العوامل المهمة التي يجب أن تحافظ على النزاهة لضمان أداء المؤسسات المالية ، لأنها تتكون من مؤشرات نوعية مستخدمة على مستوى المصرف ، ينتمي معظمها إلى المخاطر التشغيلية ، إلى جانب المؤشرات الكمية التي تستخدمها الدائرة المالية مثل؛ مؤشرات الأنفاق ، نسبة دخل الفرد ، زيادة المؤسسات المالية. ( عبد الستار، 2020:173). ولكي ينجح مجلس الإدارة والإدارة العليا ، يجب التحكم في التكاليف بشكل جيد ويجب أن تكون الانتاجية على مستوى مرتفع بشكل متزايد لتوليد مستويات أعلى من الأرباح. وهذا ما يفسر سبب دمج نسبة التكلفة إلى الدخل في مكون جودة الإدارة لنموذج CAMELS. يظل نظام تصنيف CAMELS مهما في العملية الأشرافية ويتم استخدامه بسهولة أكبر للتأكيد على عنصر شخصي واحد - جودة إدارة المصرف (Manga& Elizabeth,2019:31).

يمكن تعريف كفاءة الإدارة على أنها: قدرة مجلس إدارة المصرف وإدارته على تحديد وقياس ومراقبة مخاطر نشاط المصرف وفقاً للوائح الداخلية للمصرف والقوانين المعمول بها لضمان عمليات آمنة وسليمة وفعالة للمصرف. تعتبر الإدارة أهم عنصر في نظام تصنيف CAMELS لأنها تلعب دوراً مهماً في نجاح المصرف. يتبع استراتيجيات وأهدافاً واضحة لتوجيه الأعمال المحلية أو الدولية للمصرف ، ويجب أن يراقب أن النسب المالية جميعها تتوافق مع استراتيجية الإدارة كمخرجات لسياسة العمل (Dang,2011:21). وبالتالي فإن الكفاءة الإدارية ضرورية لتعزيز أداء ونجاح أي مصرف ، وعدم كفاءة القدرات الإدارية يؤدي إلى قرارات خاطئة وخسائر كبيرة ، مما يزيد من احتمالية التخلف عن أي التزامات على المصرف. (اسعد، 2018:296).

#### 2-8-1-3-2: مؤشرات قياس كفاءة الإدارة

يمكن قياس كفاءة الإدارة من خلال المؤشرات والنسب المالية الآتية:

##### 1- الأيرادات لكل موظف

(10) .....

$$\text{نسبة كفاءة الإدارة} = \frac{\text{الأيرادات}}{\text{الموظف}} \times 100$$

توضح هذا المعادلة التحقق من كفاءة إدارة المصرف في تعظيم الربح لكل موظف، فكلما ازدادت تلك النسبة ، كلما كان أداء المصرف أفضل ، وتوفر مدخلات قيمة تقييم القوة الحقيقية لشبكة فروع المصرف (Sharma & Arora,2016:16) .

##### 2- المصروفات / الأيرادات

(11) .....

$$\text{نسبة كفاءة الإدارة} = \frac{\text{المصروفات}}{\text{الأيرادات}} \times 100$$

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

تقيس هذه المعادلة نسبة إجمالي المصرفيات إلى إجمالي الإيرادات المتحققة ، وأن العلاقة بين المصرفيات والربح واضحة ومباشرة ، أي أنه كلما ازدادت الإيرادات كلما انخفضت النسبة ، زاد الربح المحقق ، والعكس صحيح. قد لا يكون هذا هو الحال دائماً ، حيث قد تتوافق الرسوم المرتفعة من المصرفيات مع الكثير من الأنشطة المصرفية (Ahsan,2016:47)،(صندوق واخرون،2021:51).

### 3- القروض /الودائع

(12) .....

$$100 \times \frac{\text{القروض}}{\text{الودائع}} = \text{نسبة كفاءة الإدارة}$$

يتم استعمال نسبة القرض إلى الودائع في المعادلة (12) لحساب قدرة المصرف على الاقتراض لتغطية عمليات سحب العملاء. كلما ارتفعت النسبة ، كأن أداء إدارة المصرف أفضل (Aspal&Dhawa,2016:12)، (Al Ali& A I-Yatama,2019:58).

### 4- الإيرادات / الموجودات

(13) .....

$$100 \times \frac{\text{الإيرادات}}{\text{الموجودات}} = \text{نسبة كفاءة الإدارة}$$

تهدف هذا المعادلة إلى قياس نسبة إجمالي الإيرادات إلى إجمالي الموجودات ، فكلما ارتفعت تلك النسبة تدل على كفاءة الإدارة (Silva,2017:1448).

### 2-1-8-4:الربحية

#### 2-1-8-4-1: مفهوم الربحية Concept of Profitability

الربحية هي مقياس لسياسات المصرف ونتائج التشغيل في العملة ، تنعكس هذه النتائج في العائد على الموجودات ، والعائد على حقوق الملكية ، والعائد على الودائع ، وصافي هامش الفائدة (Setiyorini,2018:23). وكذلك تعني الربحية القدرة على تحقيق الأرباح من جميع أنشطة المؤسسات (Botoe,2012:12). توفر الربحية مصدراً مهماً للأسهم من خلال الأعمال ، مما يجعل المصرف أكثر أمناً وربحية ويعزز استقراره المالي. لذلك فإن ربحية الصناعة المصرفية مهمة على المستويين الجزئي والكلبي ، فهي ضرورية للحفاظ على استقرار النظام المصرفي وتسهم في حالة النظام المالي (Sisay,2017:15). ترتبط جودة الأرباح وعملية الربحية في المؤسسة المالية ارتباطاً وثيقاً بكفاءة إدارة الديون والموجودات في المؤسسة. ويجب أن تكون أرباح المصارف مصحوبة بالربحية ، وبطريقة تدعم نمو الموجودات وتحسن القدرة على الاحتفاظ بالاحتياطي في المصرف من أجل زيادة قيمة حقوق المساهمين. ويؤدي الأداء الجيد للأرباح إلى زيادة ثقة المودعين ،المستثمرين ،المقرضين والقطاع العام في المصارف (Ebrahimi,2017:130). وعادة ما يكون الربح هو مكافأة رواد الأعمال على استثماراتهم ، ويمثل الربح الدافع الرئيس للمصرف لممارسة الأعمال ، لذلك يحتاج كل مصرف إلى زيادة قاعدة عملائه

لزيادة أرباحه (Almumani,2018:40)، (Tamrin et al,2017:67). أما بالنسبة للفرق بين الربح والربحية ، فالربح هو الربح الذي يتم الحصول عليه في صورة أرقام مطلقة ، وليس مصدر الأموال التي تدر الربح أو الاستثمار الذي يولد هذه الأرباح. أما الربحية هي قدرة رأس المال الاستثماري على توليد الأرباح (كاظم،2017:82).

يعتمد المصرف على القدرة في تحقيق الربحية والوفاء بمسؤولياتها ، مثل تمويل أرباح الأسهم ، والحفاظ على مستويات كافية من رأس المال ، وتلبية احتياجات النمو والتوسع من خلال الاستثمار والقدرة التنافسية في السوق (Manga& Elizabeth,2019:32). لا يمكن استدامة المصارف غير المربحة ، بل على العكس من ذلك ، فإن المصارف ذات الربحية العالية لديها القدرة على إرجاع أصحابها بعائد مرتفع على الاستثمار. فمن المؤكد أن تطوير أي عمل تجاري هو من أجل الربح (Bashaija,2018:42).

### 2-4-8-1-2: أهمية الربحية Importace of Profitability

هناك العديد من الدراسات التي تناقش أهمية الربحية ومن بينها دراسة (Butigan & Benic, 2017:48) ودراسة (حمد وناجي،2017:410).

يمكن تلخيص أهمية الربحية حسب الدراسات المذكورة أعلاه على النحو الآتي:

- 1- الربحية هي مؤشر على كفاءة واستمرارية المشروع والعائد الدوري الذي يحصل عليه المشروع من خلال الاستثمار.
- 2- تتيح الربحية للمصارف البقاء على قيد الحياة عندما يضطر نظراؤهم الخاسرون إلى مغادرة السوق.
- 3- تتبع أهمية الربحية أيضًا من تراكم الموارد ، مما يسمح للمصارف بوضع أساس متين لا تعتمد على التمويل الخارجي للتوسع والتنمية.
- 4- الربحية هي محفز لتطوير المشاريع وقوة دافعة للأنشطة الاقتصادية. يؤدي تعظيم الربحية إلى تطوير وتوسيع الأنشطة الاقتصادية ويضمن تنمية الأنشطة الاقتصادية ونموها. نحن نعتبرها الدورة الاقتصادية التي عززت تصميم المصارف على تصميم طرق استثمار حديثة لتعظيم الأرباح.
- 5- معدل الربح وحجم الربح لهما أهمية كبيرة نسبيًا في اتخاذ القرار ، وبالتالي فإن الربحية هي مؤشر على كفاءة استخدام موارد المصرف.
- 6- مساعدة المساهمين والدائنين في اتخاذ القرارات بشأن استثمارات المصارف أو القروض الجزئية.
- 7- الربحية تقيس الجهود المبذولة لتحقيقها ، مما يعني أن تحقيق الربحية هو دليل على فعالية إدارة المصرف في اتخاذ القرارات وصياغة السياسات الصحيحة.
- 8- تمثل الربحية حصانة للمصرف من المخاطر المحتملة ، مثل مخاطر الاستثمار والائتمان ، ومخاطر التصفية الإجبارية ، ومخاطر السرقة والاختلاس.



### 3-4-8-1-2:العوامل المؤثرة على الربحية

تم اكتشاف العديد من العوامل التي تؤثر على ربحية المصارف ، بما في ذلك سياسة التسويق المعتمدة أو توازنها مع الصرف المطلوب ، وكذلك محاولات تجاوز التوازن مع المصارف الأخرى من خلال قوه الخدمات التي يقدمها المصرف ، هذه العوامل يمكن أن يتم تحديدها على النحو التالي(ظاهر ومحمد،2018:44) .

- 1- تؤثر التكاليف بدورها على الربحية بشكل عكسي، لأن التكاليف المرتفعة تقلل الربحية والعكس صحيح.
- 2- تكلفة الفرصة البديلة للمصرف عند وجود فرصة بديلة لاستخدام السيولة.
- 3- منافسة شرسة مع المصارف.
- 4- جودة الخدمات المصرفية والثقة الممنوحة للعملاء.
- 5- ضريبة مباشرة على الأرباح.
- 6- تؤثر الاحتياطات القانونية الإلزامية تأثيراً سلبياً على الربحية.

### 4-4-8-1-2:مؤشرات قياس الربحية

هناك العديد من المؤشرات لقياس الربحية ، بما في ذلك العائد على الموجودات ،العائد على حقوق الملكية ،صافي هامش الفائدة والعائد على الودائع. ومع ذلك ، فإن قياس الربحية سيقنصر على مؤشرين ، فالعائد على الموجودات هو أحد المؤشرات المستخدمة على نطاق واسع لقياس ربحية المصارف لأنه يقيس معدل العائد على الموارد المتاحة ، بينما يقيس معدل العائد على الودائع العائد الناتج عن استخدام الودائع. كأفضل مؤشر لقياس ربحية الموارد المستعملة من قبل المصارف .

#### 1-العائد على الموجودات ( ROA ) Return on Assets

يُعرّف العائد على الموجودات بأنه صافي الدخل مقسوماً على إجمالي الموجودات. يعكس هذا المؤشر قدرة المصرف على تحقيق إجمالي أرباح الموجودات بشكل فعال. بمعنى آخر ، يوضح مدى كفاءة استعمال الموارد المصرفية لتوليد الدخل . كلما ارتفع العائد على متوسط الموجودات، كأنت ربحية المصرف أفضل(Nugroho etal,2020:103).وإذا زاد الطلب على الأسهم،سيرتفع سعر الأسهم مع زيادة أسعار الأسهم، كما ستزداد العوائد التي سيحصل عليها المستثمرون من هذه الأسهم) Luckieta (etat,2020:28721).ويتم قياس الربحية بالمعادلة الآتية: (Setiyorini,2018:23)، (Nugroho (,2020:103

..... (14)

$$\text{نسبة الربحية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{الموجودات}} \times 100$$

### 2-معدل العائد على الودائع ( ROD ) Return on Deposit

يقيس هذا المؤشر معدل العائد على أموال المودعين ويظهر قدرة المصارف على جني الأرباح من خلال استثمار الودائع في مختلف المجالات. تشير الزيادة في هذه النسبة إلى أنه تم استخدام الودائع على النحو الأمثل في تحقيق الأرباح (Sehrish&Saleema,2012:189). ويمكن حساب صافي الربح لإجمالي الودائع باستخدام الصيغة الآتية:

..... (15)

$$\text{نسبة الربحية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{الودائع}} \times 100$$

### 2-1-8-5: السيولة Liquidity

#### 2-1-8-5-1: مفهوم السيولة

يتم تعريف السيولة على أنها الاحتفاظ باحتياطات نقدية كافية مع استثمار أكبر قدر ممكن من رأس المال لزيادة الأرباح. تمثل السيولة قدرة المصارف على سحب الودائع وسداد الديون المستحقة ، بالإضافة إلى قدرتها على تلبية الطلب على القروض دون تأخير. وتعرف السيولة أيضاً على أنها موجودات يمكن تحويلها بسرعة إلى سيولة نقدية وليس له أي خسارة في القيمة ، ويمكنه سداد الديون المستحقة في الوقت المناسب دون تأخير ، وله متغيران رئيسيان الموجودات المتداولة وتواريخ استحقاق الديون (Aspal&Dhawan,2016:13).

يشير مصطلح السيولة في سياق المصارف إلى قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته المالية بمجرد استحقاقها. تعد إدارة السيولة أمراً بالغ الأهمية للعمليات الناجحة لجميع المؤسسات ، وخاصة المؤسسات المصرفية نظراً لحقيقة أن ثقة العملاء في المصارف تعتمد إلى حد كبير على توفر الأموال في الوقت المحدد. من وجهة نظر المصرف التجاري ، يتم اعتبار السيولة على أنها قدرته على الوفاء بالتزاماته التعاقدية في تواريخ الاستحقاق وتضمين في سياق الأعمال العادية ، تعتبر السيولة شرطاً مسبقاً للعمل اليومي للمصارف. و ذات أهمية للمصارف على حد سواء للبيئتين الداخلية والخارجية لأنها مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بعملياتها اليومية. يمكن أن تضر السيولة الناقصة بالأداء السليم للمصارف لأنها قد تفشل في تلبية طلبات العملاء للحصول على الأموال في الوقت المحدد. سيؤدي ذلك إلى توتر العلاقات مع عملاء المصارف ، وبالتالي ، من الضروري تطوير استراتيجية لإدارة السيولة بكفاءة. يمكن أن يكون هذا في شكل إجراءات مناسبة لقياس ومراقبة وإدارة السيولة (Sathyamoorthi,2020:401).

أن السيولة المصرفية يمكن تعريفها على أنها قدرة المصرف على الوفاء بديونه أو مواجهة التزاماته القصيرة الأجل في تاريخ الاستحقاق وله القدرة على الاستجابة لطلبات الائتمان. وهذا الأمر يتطلب من المصارف احتفاظاً بجزء من موجوداتها في شكل نقود متاحة ، وكذلك موجودات شبه سائلة ، أي تلك الموجودات التي يمكن تحويلها بسرعة وسهولة إلى نقد دون خسارة القيمة ، فضلاً عن القدرة على الاقتراض من المصارف لمقابلة السحوبات المنتظمة والمفاجئة ، أو منح قروض جديدة. وهذا ما يعبر عنه مبدأ السيولة العام للمصرف (Aspal&Dhawan,2016:13). ويقوم هذا المبدأ على أساس :

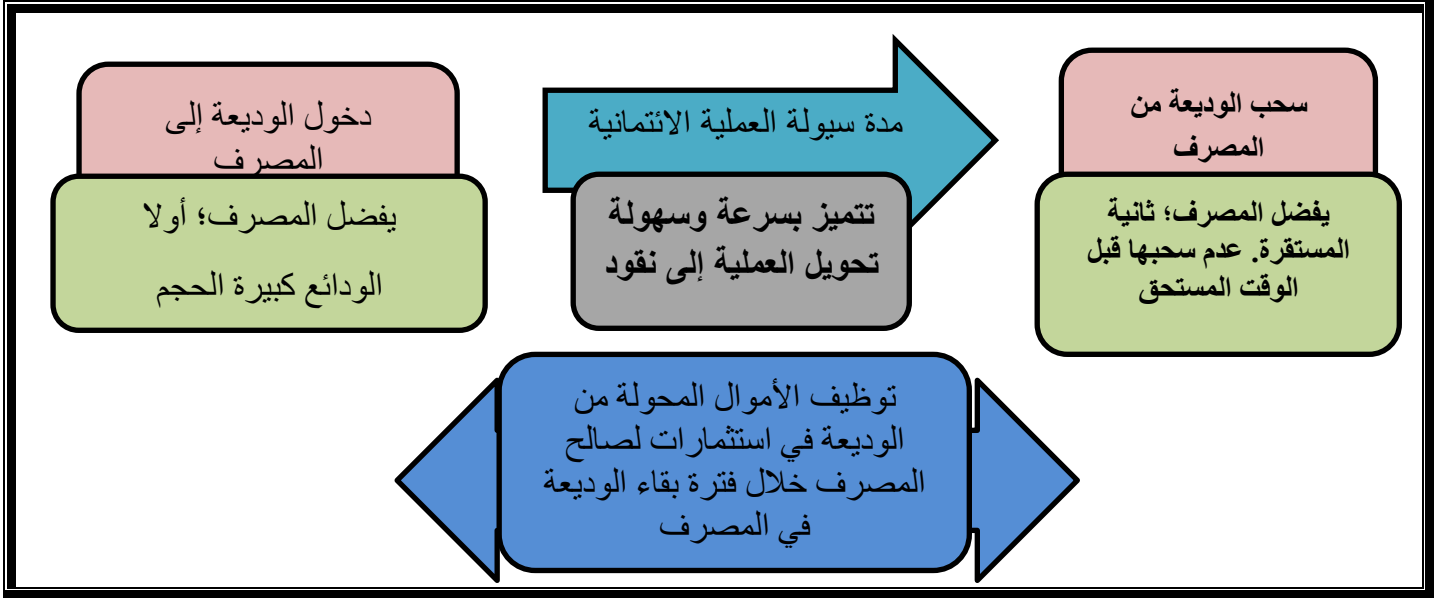
1- ثبات الودائع وقدرة المصارف على الاحتفاظ بالودائع عند مستوى مناسب لسياسته الائتمانية.

2- يتم التعبير عن سيولة كل عملية قرض التي يعقدها من حيث سيولة العملية الائتمانية.

## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

يشير ثبات الودائع إلى حركة الودائع ونمط وسرعة هذه الحركة ، ولاسيما مقدار السحوبات ومعدل الاحتفاظ بالودائع في المصرف قبل عمليات السحب لأنه بناءً على هذه الحركة ، يمكن للمصارف استخدام اموالها بطريقة أو بأخرى ، وتفضل المصارف عمومًا الودائع الكبيرة و ذات الحجم الثابت نسبيًا(آل منشد والصفار،2015:19) .

الشكل (6) يوضح سيولة العملية الائتمانية.



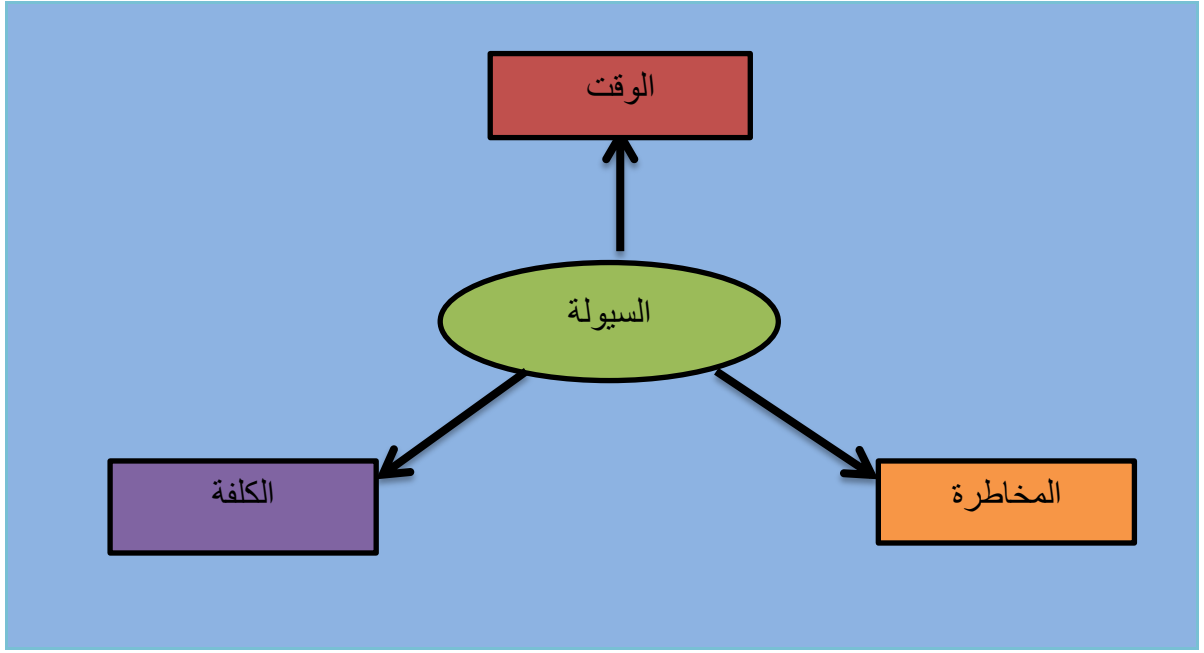
المصدر: دراسة (ابراهيم اروى، توفيق، 2018:41)

تشير سيولة العملية الائتمانية إلى سرعة وسهولة تحويل هذه العملية إلى نقود. وتشمل هذه العملية المدة الزمنية قبل انتهاء صلاحية القرض. وهي تتوافق مع ثبات الودائع. على سبيل المثال ، يجب أن تكون هذه السرعة مرتبطة بثبات أو بقاء الودائع المصرفية أما بالنسبة لسهولة تحويل العملية الائتمانية إلى نقود ، فيعتمد على كيفية تعامل المصرف مع قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته والتحكم في مواعدها المحدد ويتوافق مع الشروط والقيود التي وضعها المصرف على المقترض. (آل منشد والصفار،2015:19)

للسيولة ثلاثة ابعاد وكما موضحة في الشكل (7) (العقل وعبد الرحمن،2020:46):

- 1-الوقت (أي السرعة التي يتم بها تحويل الموجودات إلى نقد)
- 2-المخاطر (أي احتمال انخفاض قيمة الموجودات التصفية)
- 3-في الكلفة (أي الخسارة أو التضحية بالمال التي قد تكون موجودة في عملية التحويل إلى النقد).

الشكل (7) ابعاد السيولة



Soures: Howells, Peter & Bain, Keith (2007), Financial Markets and Institutions Fifth edition, prentice, p8

#### 2-5-8-1-2: أهمية السيولة:

المصارف بحاجة إلى السيولة لتلبية طلب العملاء على الأموال. ويواجه العملاء احتياجات السيولة الخاصة بهم إما بسحب الودائع من المصارف أو الاقتراض من المصارف. وحيث أن هذه الحاجات مستمرة فلا بد أن تكون المصارف دائماً على استعداد لتلبية هذه المتطلبات ، لأن مثل هذه الاستعدادات سيكون لها تأثير إيجابي عليها ، وأهمها(سلمان ، 2020: 22):

- 1- ظهرت في الأسواق المالية الحساسية للمخاطر باعتبارها وسيلة آمنة وقادرة على الوفاء.
- 2- تعزيز ثقة المودعين والمقترضين والتأكد من قدرتهم على تلبية متطلباتهم متى ما ظهرت .
- 3- مؤشرات إيجابية للأسواق المالية ،إدارة ،المحللين ومودعين .
- 4- تأكيد القدرة على الوفاء بالالتزامات والوعود.
- 5- تجنب دفع تكاليف أعلى من الاموال.
- 6- تجنب البيع القسري لبعض الموجودات وآثاره السلبية المحتملة.
- 7- تجنب الاقتراض او اللجوء الى المصرف المركزي.

### 3-5-8-1-2:العوامل المؤثرة على السيولة المصرفية:

هناك عدة عوامل تؤثر على السيولة المصرفية منها (صونيا، 2015:4) ودراسة (سلمان، 2020:20):

#### 1- عمليات الإيداع والسحب على الودائع:

تؤدي عملية السحب لتقليل كمية النقد في المصرف واحتياطيات المصرف لدى المصرف المركزي ، على العكس من ذلك ، فإن عملية الإيداع ستؤدي إلى تحسين سيولة المصرف

#### 2- رصيد عمليات المقاصة بين المصارف:

إذا كان رصيد الحساب الجاري للمصرف دائن، فستزداد سيولة المصرف نتيجة تسوية المصرف المركزي لحساباته مع المصارف الأخرى العاملة في الدولة. وتجدر الإشارة إلى أن عمليات المقاصة التي تتم على مستوى الجهاز المصرفي تؤدي إلى تغييرات في توزيع السيولة المتاحة بين المصارف، بينما لم يتغير إجمالي السيولة المصرفية ، إلا أنه على مستوى المصرف واحد ، ستتأثر السيولة بعملية المقاصة.

#### 3- موقف المصرف المركزي من المصارف:

إذا قلل المصرف المركزي المعروض النقدي ، فسيؤدي ذلك إلى تخفيض الرصيد النقدي المتاح للمصرف أو احتياطياته النقدية ، وتقليل قدرته على منح القروض ، وتعتمد سياسة هذا المصرف المركزي على زيادة معدل إعادة الخصم في السوق المفتوحة وبيع سندات الخزنة سيزيد من نسبة الاحتياطي النقدي القانوني ، بينما العكس هو الصحيح عند زيادة المعروض النقدي.

#### 4- رصيد رأس المال الممتلك:

كلما زاد رصيد رأس المال الخاص ، زادت السيولة والعكس صحيح ، في الحالة الأخيرة ؛ تقل قدرتها الاقتراضية وتقل قدرتها على سداد التزاماتها المالية.

### 4-5-8-1-2:مؤشرات قياس السيولة

ويمكن قياس السيولة من خلال المؤشرات والنسب المالية الآتية:

#### 1-السيولة الجارية

.....(16)

$$\text{نسبة السيولة الجارية} = \frac{\text{الموجودات السائلة}}{\text{المطلوبات السائلة}} \times 100$$

السيولة الحالية ، تأتي من تقسيم الموجودات السائلة على المطلوبات المتداولة . تشير هذه النسبة إلى قدرة المصرف على سداد الديون من موجوداته المتداولة، ولتوضيح الموجودات السائلة والمطلوبات المتداولة المستخدمة في قياس نسبة السيولة الحالية على النحو الآتي: (Malahimm & Al khatib,2018:15) و تتمثل الموجودات السائلة لهذه النسبة بما يأتي:

الموجودات السائلة = النقدية + استثمارات قصيرة الاجل +المدنيون  
اما المطلوبات المتداولة لنسبة التداول تتمثل بما يأتي:  
المطلوبات المتداولة = ودائع العملاء + المصارف وودائع المؤسسات المالية

2-نسبة السيولة القانونية

(17) .....

$$100 \times \frac{\text{النقد لدى ( المصرف + البنك المركزي + المصارف الأخرى )}}{\text{الودائع}} = \text{نسبة السيولة القانونية}$$

هذه النسبة تشير إلى أن الرصيد النقدي للصندوق ، المصارف المركزية ، المصارف الأخرى وأية أرصدة أخرى مثل العملات الأجنبية والعملات المعدنية الذهب الموجودة في المصرف لها القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية المستحقة على المصرف ويجب أن تدفع في التاريخ المحدد ، وكلما ارتفعت النسبة كأن ذلك أفضل للمصرف ومصدر آمن للإدارة (صونيا، 2017:17).

3-النقد / الموجودات

(18) .....

$$100 \times \frac{\text{النقد لدى ( المصرف + البنك المركزي + المصارف الأخرى )}}{\text{الموجودات}} = \text{نسبة السيولة}$$

تؤدي الزيادة في هذه النسبة إلى انخفاض مخاطر السيولة لأنها تعكس زيادة في الأرصدة النقدية سواء في الصناديق أو المصارف الأخرى (حمد وناجي، 2017:404).

2-1-8-6:حساسية مخاطر السوق

تعرف حساسية مخاطر السوق هي المخاطر التي تواجهها محفظة الاستثمار المالية بسبب تقلبات أسعار السوق مثل أسعار الأسهم ، أسعار الصرف الأجنبي ، أسعار الفائدة ، وأسعار السلع ، أو بسبب أحداث معينة في السوق ، وكذلك قد تؤثر سلباً على دخل المؤسسات وحقوق المساهمين (Gomes,2012:26). وكذلك تعد واحدة من المعايير الحديثة نسبياً التي تم اضافتها إلى نظام التقييم المصرفي CAMELS في عام 1997 نظراً لتطور المالي والمصرفي ، أصبحت المصارف أكثر عرضة للالتزامات والمخاطر المالية المختلفة (Nguyen et al,2020:181)، ( الخاقاني وابو هونة، 2018:37).

يعد التعرض لمخاطر السوق أكثر تقلباً من التعرض لمخاطر الائتمان بسبب التغيرات السريعة في حالة السوق التي يمكن أن تسبب خسائر مالية شديدة وانهايار محتمل (Odubuasi, at el,2020:30). ويشير هذا العنصر إلى قدرة المصرف على تحديد ومراقبة وإدارة مخاطر السوق واكتشاف المشكلات من أجل توجيه الإدارة لاتخاذ الإجراءات اللازمة. وتعتبر هذه المخاطر أيضاً امتداداً لمخاطر السيولة ، ولمعرفة ما إذا كانت مراكز المصارف آمنة أو لا (Gulzeb,2011:54).

وترى الباحثة أن حساسية مخاطر السوق تعكس التغيرات في أسعار الفائدة ،أسعار الصرف وأسعار الأسهم ، والتي لها تأثير سلبي على الوضع المالي للمصارف ، ونظراً لتطور وتحديات الصناعة المصرفية ، من الضروري التركيز على حساسية هيكل الموجودات، والمطلوبات وصافي الأرباح للتقلبات العكسية في أسعار الفائدة، وأسعار الصرف والأسهم.

### 1-6-8-1-2:تقييم حساسية مخاطر السوق

يتم تقييم مخاطر السوق مع الأخذ في الاعتبار عدة عوامل (Gomes,2012:27) :

- 1- حساسية نتائج المؤسسة المالية للتغيرات والآثار السلبية على أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار السلع أو أسعار الأسهم.
- 2- قدرة الإدارة على تحديد ، قياس والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ، بالنظر إلى حجم المؤسسة وتعقيدها وخصائصها.
- 3- طبيعة وتعقيد التعرض للمخاطر الناشئة عن المراكز في محفظة غير قابلة للتداول.
- 4- طبيعة وتعقيد التعرض للمخاطر السوق الناتج عن التجارة والعمليات في الخارج.

### 2-6-8-1-2:مؤشرات قياس حساسية مخاطر السوق

1- مخاطر اسعار الفائدة

(19) .....

$$100 \times \frac{\text{ايرادات الفوائد}}{\text{مصرفات الفوائد}} = \text{نسبة حساسية المخاطر السوق}$$

تقيس هذه المعادلة نسبة الايرادات المتحققة من الفوائد إلى مصرفات المتحققة من الفوائد . وهيه المخاطر الحالية المستقبلية على رأس المال والأرباح الناتجة عن تقلبات أسعار الفائدة السلبية التي ستؤثر على وظائف المصرف. كلما انخفضت هذه النسبة ، زادت المخاطر التي يواجهها المصرف ( Cichulska & Wisniewski,2017:81).

2-نسبة الفجوة

(20) .....

$$100 \times \frac{\text{الموجودات الحساسة لسعر الفائدة}}{\text{المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة}} = \text{نسبة حساسية مخاطر السوق}$$

**الموجودات الحساسة لسعر الفائدة:** تتمثل ب(ودائع المصرف لدى المؤسسات المالية الأخرى +التسليفات ، القروض والاستثمارات)

**المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة:** وتتمثل ب ( الودائع + القروض)

و يتم قياس نسبة الفجوة بقسمة الموجودات الحساسة لسعر الفائدة على المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة. إذا انخفضت أسعار الفائدة ، فإن إعادة استثمار موجوداتها بسعر فائدة أقل من معدل المدفوعات المستتدة إلى المطلوبات سيؤدي إلى تكبد المصرف خسائر. وما لم يرتفع سعر الفائدة ، سيزدهر المصرف في محفظة الموجودات الحساسة. إذا كانت نسبة الفجوة (GAP) أكبر من (1) الصحيح ، يشير هذا إلى أن



## الفصل الثاني..... المبحث الأول..... نظام التقييم المصرفي CAMELS

المصرف حساس تجاه الموجودات (أي قيمة الموجودات تستحق قبل المطلوبات)، من ناحية أخرى إذا كانت نسبة الفجوة (GAP) أقل من (1) صحيح، فهذا يعني أن المصرف حساس تجاه المطلوبات (أي قيمة المطلوبات تستحق قبل الموجودات) (Boateng,2019:45).

### 3-الاوراق المالية/الموجودات

(21) .....

$$\text{نسبة حساسية مخاطر السوق} = \frac{\text{الاوراق المالية}}{\text{الموجودات}} \times 100$$

ترتبط هذه النسبة محفظة الأوراق المالية للمصرف بموجوداته. وأقرت اتفاقية رأس المال التي أعلنتها لجنة بازل في 1999 أهمية مخاطر السوق، واعترفت الاتفاقية بأن أي عوامل مرتبطة بالسوق ستؤثر على قيمة محفظة الأدوات المالية، ومن خلال هذه النسبة يمكن معرفة سياسة المصرف بالنسبة للمخاطر (Okehi,2014:46). ويعد تحديد المخاطر ذات أهمية كبيرة في فهم نموذج أداء المصرف فكلما زادت الحساسية لمخاطر السوق، زادت صعوبة التنبؤ بالصحة المالية للمؤسسة المالية. أما إذا انخفضت هذه النسبة، فهذا أفضل للمصرف (Christopoulos et al, 2011: 13).

### المبحث الثاني

#### إدارة الأرباح Earning Management

##### تمهيد

تعد إدارة الأرباح هي التلاعب المتعمد من قبل إدارة الوحدة الاقتصادية بهدف التأثير على الأرباح التي تم الإفصاح عنها في بياناتها المالية ، وذلك باستخدام المرونة التي توفرها المعايير المحاسبية لإظهار النجاح المالي بطريقة متحيزة ، أي يتم إعداد البيانات المالية بطريقة معينة ، فضلا عن ذلك تقديم خدمات لأطراف داخل الوحدة الاقتصادية على حساب أطراف خارج الوحدة ، مما ينتج عنه تظليل للبيانات المالية. ويتناول هذا المبحث أهم المرتكزات لإدارة الأرباح المتمثلة بمفهومها ونظرياتها ودوافعها وأنواعها وأهدافها واساليبها ونماذج قياس إدارة الأرباح واستراتيجيات والعوامل المؤثرة على إدارة الأرباح.

#### 2-2-1: مفهوم إدارة الأرباح

تعد إدارة الأرباح في الأدب المحاسبي أحد المفاهيم التي تمت مناقشتها في مجال الربح المحاسبي. تم تشكيل مثل هذه المفاهيم في المحاسبة منذ بداية القرن العشرين تقريباً مع العديد من البحوث التي أجراها علماء المحاسبة. اذ بدأ الاهتمام بمسألة إدارة الأرباح منذ وقت مبكر عندما درس (Hepworth ، 1953) ظاهرة استمرار الدخل المعلن للشركة. وذكر أن هدف الإدارة المتمثل في استمرار الدخل العادي للشركة هو منع التقلبات والتذبذبات في الدخل المعلن عنه ، والحصول على معلومات موثوقة من أطراف ذات العلاقة بالمصرف. إذ ركزت الأدبيات المالية والمحاسبية على العديد من المفاهيم لإدارة الأرباح وفي ما يلي عرض لبعض هذه المفاهيم (Minanari & Rahayu 2020: 258).

فقد عرف إدارة الأرباح أنه "تلاعب" بالأرباح نحو هدف محدد مسبقاً قد تحدده الإدارة ، أو تطلبه أو تتوقعه مجموعة معينة من أصحاب المصلحة. او نوع من الفعل المتعمد الذي يرتكبه المديرون باستخدام أدوات خاصة في المحاسبة لخفض تقلبات الأرباح" (obaidat,2017:1).

ينظر بعض الأشخاص إلى إدارة الأرباح على أنها استخدام المرونة في القواعد والأساليب المحاسبية للتلاعب بالأرباح المبلغ عنها عن طريق تغيير عدد العناصر في بيان الدخل لتحقيق أهداف أخرى قد تحقق منفعة الإدارة الخاصة أو تعطي فائدة اقتصادية وكذلك الوضع المالي للوحدة مستقر خلال فترة زمنية (Mahadianto,2020:23).

ربط إدارة الأرباح باستخدام التقديرات الشخصية والخبرة من قبل المديرين التنفيذيين عند إعداد البيانات المالية المنشورة من أجل تضليل مستخدمي هذه القوائم أو التأثير على مستوى إنجاز الشركات التي يديرونها لا سبب تخدم العلاقة التعاقدية بينهم وبين المالك التي تنشأ في نطاق المفهوم الذي تقوم عليه نظرية الوكالة. (Adamikova & Sedlakov,2021:4)

إدارة الأرباح هي التدخل الهادف لمحددات مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في عملية إعداد التقارير المالية لتحقيق مستويات الربح المتوقعة فيما يتعلق بأهدافها. وتستلزم إدارة الأرباح ارتفاع أو انخفاض أو تخفيف الأرباح المبلغ عنها، مثال على ذلك إذا كانت إحدى الشركات تحقق أرباحاً ثابتة فحمله الأسهم يشعرون

بأنها أكثر أمناً ، ولأن الأرباح مهمة جداً ، يحاول المدبرون دائماً التلاعب بقيمة الأرباح المبلغ عنها لتحقيق أهدافهم (Bansal,2021:266).

يرى أن إدارة الأرباح هي عملية التلاعب بالأرقام المحاسبية ، من خلال الاستفادة من مرونة قواعد المحاسبة وخيارات ممارسة القياس ، والافصاحات الواردة فيها ، لتحويل المعلومات المالية التي يفضل المٌعدون الحصول على النتائج المرجوة منها ، بدلاً من الحياد ضمن نطاق معين. ضمن فترة زمنية محددة (AL-Khafaji et al,2022:324).

تتضمن هذه التعريفات رأيين مختلفين طرحهما (Jaya& Narsa,2020:4) من وجهة النظر الأولى ، فإن إدارة الأرباح هي نوع من النهج المفضل او الممارسات المرغوبة ، إذا استخدم المدبرون أحكامهم الشخصية لتقديم تقارير أكثر واقعية . اما الرأي الثاني فقد يركز على ممارسات إدارة الأرباح السلبية او غير المرغوبة ، حيث يستخدم المدبرون أحكامهم الشخصية لتضليل مستخدمي المعلومات المالية أو التأثير على المخرجات المتعلقة بالعقود ، وتعتمد البيانات المحاسبية المنشورة على هذه المخرجات. سيتم مناقشة أهم التعريفات التي تظهر وجهتي نظر مختلفتين لمفاهيم إدارة الأرباح وتعرف إدارة الأرباح بأنها السياسات المحاسبية المختارة من قبل المديرين أو السلوكيات التي تؤثر على الأرباح لتحقيق أهداف معينة من الأرباح المعلنة (Jaya& Narsa,2020:4).

وبناء على ما سبق، ترى الباحثة بأن إدارة الأرباح تظهر على أنها استعمال المرونة في القواعد والأساليب المحاسبية للتلاعب بالأرباح المبلغ عنها من خلال تغيير عدد العناصر في بيان الدخل لتحقيق أهداف أخرى محتملة التنظيم ذاتياً. لإدارة أو إعطاء وحدة اقتصادية مركزاً مالياً مستقراً وسليماً لفترة محددة ، بشرط ألا يتعارض مع أهداف الإدارة الخاصة والمحافظة على مستوى تشغيل الوحدة في الأسواق المالية

### 2-2-2: النظريات التي فسرت إدارة الأرباح في اختيار الطرق والسياسات المحاسبية:

#### 1-2-2-2: نظرية الوكالة (Agency Theory)

دخلت نظرية الوكالة الفكر الاقتصادي في شكلها الرسمي من قبل باحثين (Jensen and Meckling) في أوائل السبعينيات من القرن الماضي، لكن النظرية تستند إلى مفاهيم يمكن إرجاعها إلى عالم الاقتصادي المشهور (آدم سميث) يناقش ورقته البحثية التي صدرت في كتابه ثروة الأمم عام 1776 بعنوان "مسألة فصل الملكية بين السيطرة (الإدارة) حيث يقول: "لا يمكن أن يتوقع من مديري المصارف المساهمة أن يشرفوا عليهم بنفس الحماس الذي يراقبه الشركاء في المصارف الخاصة عادةً مصالحهم ، نظراً لأن هؤلاء المديرين يديرون أموال الآخرين ، وليس أموالهم ، وهذا يؤدي بطبيعة الحال إلى قلق واسع النطاق بشأن إدارة المصارف الأخرى. "حزن آدم سميث بشدة على حالة المصارف المساهمة في عصره ، قائلاً عن مديريها: "لأنهم يديرون أموال الناس ، وليس أموالهم ، في إدارة شؤون المصرف ، يجب أن يسود الإهمال والرفاهية إلى حد ما" (Bendickson,atel,2016:2)، (Lateef ,at el2019,41).

نظرية الوكالة ، هي مفهوم يشرح العلاقة التعاقدية بين المديرين والوكلاء. المدير هو الطرف الذي يعطي التفويض لطرف آخر ، أي الوكيل ، لتنفيذ جميع الأنشطة نيابة عن الموكل بصفته صانع القرار. يبرم الوكيل عقداً لأداء مهام معينة للمدير ، ويبرم المدير عقداً لمكافأة الوكيل. في علاقة الوكالة ، يمتلك المديرين كأطراف لديهم وصول مباشر إلى معلومات المصرف. حيث توجد معلومات لم يتم الكشف عنها

من قبل الإدارة لأطراف خارجية للمصرف ، بما في ذلك المستثمرين. في مثل هذه الظروف ، يمكن للمدير استخدام المعلومات التي يعرفها لإعداد البيانات المالية في محاولة لتحقيق أقصى قدر من الازدهار. يمكن أن يوفر عدم توازن المعلومات أو عدم تناسق المعلومات بين الإدارة (الوكيل) والمالك (الرئيسي) فرصة للمديرين لتنفيذ إدارة الأرباح من أجل تضليل المالكين بشأن الأداء الاقتصادي للشركة (Wijaya, at el.2020:252) ، (NasutIon,2017:31) .

### 2-2-2-2: نظرية اصحاب المصلحة (stakeholder theory)

أنه إطار مفاهيمي لأخلاقيات العمل والإدارة التنظيمية ، سواء داخل المنظمات أو في تفاعلها مع المنظمات الأخرى. تم تناول نظرية أصحاب المصلحة لأول مرة في الكتاب الذي قام بتأليفه إدوارد فريمان (Edward freeman) الإدارة الاستراتيجية نهج أصحاب المصلحة (A Stakeholder Approach) ، والذي يشرح فيه كيف يمكن للإدارة أن تخدم مصالح أصحاب المصلحة في المصرف. تنص النظرية على أن الغرض من العمل التجاري هو خلق أكبر قدر ممكن من القيمة لأصحاب المصلحة. لتحقيق النجاح والاستدامة بمرور الوقت ، يجب على المديرين التنفيذيين الموازنة باستمرار بين مصالح أصحاب المصلحة - العملاء (Clients) ، الموردين (Suppliers) ، الموظفين (Employees) ، المجتمع (Community) - والمساهمين (Freeman ,at el,2021:175) .

الفكرة الأساس لنظرية أصحاب المصلحة هي أن المنظمات التي تدير علاقات أصحاب المصلحة بفعالية ستظل لفترة أطول وتعمل بشكل أفضل من المنظمات التي لا تدير علاقات أصحاب المصلحة. اقترح فريمان أن المنظمات يجب أن تطور قدرات معينة لأصحاب المصلحة ، بما في ذلك الالتزام بمراقبة مصالحهم. وتم تطوير فكرة أصحاب المصلحة في معهد ستانفورد للأبحاث كطريقة لتنظيم المعلومات التي كانت ذات أهمية متزايدة في التخطيط الاستراتيجي، (Parmar ,at el 2010:4) ، (freemanatel,2018:3) .

تأخذ النظرية القائمة على موارد أصحاب المصلحة أقل من منظور معياري ، وأكثر بكثير من منظور إيجابي. أي بدلا من محاولة توفير معيار أخلاقي للحكم على تصرفات المصرف على أساسه ، تقدم نظرية أصحاب المصلحة القائمة على الموارد تنبؤات محددة حول كيفية عمل الشركات التي تحقق أقصى قدر من الربح. في بعض الأماكن ، قد يكون لهذه التأكيدات التجريبية أيضاً آثار إلزامية للمديرين. ومع ذلك ، فإن هذه الصفات لا تدعي أي تفوق معنوي أو أخلاقي (Freeman ,at el,2021:1762) .

### 3-2-2-2: نظرية الإشارة Signal Theory

أول من وضع أسس نظرية الإشارة في أسواق العمل والمنتجات كان (Akerlof & Arrow) ، والذي تم تطويره لهذه النظرية لاحقاً بواسطة (Spence,1973) ، واستمر البحث في تطوير هذه النظرية من أوائل السبعينيات حتى اليوم ، وفي أواخر السبعينيات ، وضع عدد من الباحثين (Ross,1997) الأساس لنظرية إشارة هيكل رأس المال كإشارة للمستثمرين الخارجيين. تعتمد النظرية بشكل أساسي على مشكلة عدم تناسق المعلومات بين المديرين والمستثمرين ، وتعتمد على فكرة أن كبار المديرين التنفيذيين في المصرف لديهم معلومات خاصة ولديهم حافز لتمرير هذه المعلومات إلى مستثمرين خارجيين حتى ترتفع أسعار الأسهم ، لكن لا يمكنهم بسهولة إعطاء أخبار جيدة للمستثمرين الذين يواجهون شكوك المستثمرين بشأن الرسالة التي يرسلونها (Markopoulou&Papadopoulos,2009:219) ، (Connelly,atel,2011:44) .

تؤكد نظرية الإشارة أنه نظراً لعدم تناسق المعلومات بين المطلعين والمستثمرين الخارجيين ، فإن برامج إعادة الشراء ترسل للمستثمرين معلومات إيجابية حول أرباح المصرف الحالية والمستقبلية ، لذلك فإن أي نشاط يقوم به المدراء على أنه إشارة مرسله إليهم ، لذلك فإن نظرية الإشارات هي من أهم الأدوات الذي توصل إليها الفكر المالي الحديث ، فهي تساعد المستثمرين على التخفيف من المعلومات وكذلك تؤكد على أهمية المعلومات الصادرة من قبل المصرف وهي عنصر مهم لرجال الاعمال والمستثمرين (28: ) Handayani,2016،( Bansal,2021:268).

### 2-2-3:دوافع استعمال إدارة الأرباح

ركزت إدارة الأرباح على العديد من الدوافع المتميزة منها .

#### 2-2-3-1:دوافع تعاقدية

تعرف نظرية الوكالة للدوافع التعاقدية على أنه العلاقة بين طرفين(الوكيل والموكل)من خلال العمل الذي يقدمه الطرف الأول للطرف الثاني مقابل أجر او المكافأة، هذا العقد يوضع ويتم بما يسمح أن يحقق الوكيل اعلى فائدة لشركة(TRANet,2020:390)،(Kusumaningtyas&Yendrawati,2015:179). وتستخدم البيانات المحاسبية أحيانا للمساعدة في صياغة مجموعة من عقود المصرف مع أصحاب المصلحة ، مما قد يدفع المديرين إلى إيجاد حوافز للتلاعب بالأرباح من أجل إكمال هذه العقود بطريقة تحقق أهداف هؤلاء المديرين (Rachmawati,2019:134). تنعكس أهمية الدوافع للعقد في حقيقة أن البيانات المحاسبية تُستخدم كأساس للاعتماد عليها لتنظيم علاقات تعاقدية معينة مع الآخرين ، مثل عقود القروض التي لها تأثير كبير على توزيع المواد المقابلة للتكاليف المتضمنة. عندما تكون مكافأتهم ترتبط بتحسين ظروف عملهم الوظيفي بالأرباح المكتسبة ، فهناك حافز آخر يدفع المديرين لإدارة الأرباح ، وللحصول على مزايا أخرى تتعلق بالأمن الوظيفي ومزايا إضافية عند التفاوض مع النقابات وغيرها (scott,2003:6). وهناك نوعان من الدوافع التعاقدية

#### 2-2-3-1-1:عقود المكافآت وتعويضات الإدارة:

لقد تناولت العديد من الدراسات عقود مكافآت وتعويضات الإدارة لمعرفة الدافع عند المدراء ، إذ أن ذلك يعد حافزا مشجعا لهم للتلاعب بالأرباح لتحسين مكافأتهم وأن هذه المكافآت مرتبطة غالبا مع ارباح المصرف ومن المتوقع استعمالها لزيادة الدخل (Tanlicha& Kurnia,2016:4).ويرى البعض الآخر بأن مديري الأقسام في الشركات الكبيرة العالمية يؤجلون الإيراد عندما لا يتحقق هدف الأرباح في برنامج مكافأتهم وعندما يكونون مرشحين إلى الحصول على اقصى المكافآت المنفق عليها وفق الخطة المحددة ولهذا فإن عقود المكافآت قد تدفع بعض مديري الشركات ادارة أرباحها من جهة على زيادة مكافأتهم ومن جهة اخرى تعمل على تحسين وضعهم الوظيفي. وكذلك إذا كانت المصرف في ضائقة مالية ، فإن المديرين يتوقعون خفض مكافأتهم ، وإمكانية استبدالهم وتعرضهم للضرر في حياتهم المهنية وسمعتهم ومن ثم، بالنسبة للإدارة المحافظة ، سيغتم المديرون الفرصة لإخفاء مثل هذا الأداء المتدهور من خلال اختيار طرائق محاسبية مختلفة تزيد الدخل ويمكن أن تخفي الخسارة ، أن الشركات التي أصبحت مفلسة في وقت لاحق ولكن لا تظهر مسبقاً ، تنخرط في ممارسات التلاعب بالأرباح لزيادة الدخل. ( Ghazali et al,2015: 191).

### 2-2-3-1-2: الاقتراض

التعاقدات الخاصة بالاقتراض عادة ما تكون مقيّدة بسلسلة من شروط عقد الدين (debt covenant). عند انتهاك هذه الشروط ، قد يتم إنهاء العقد وستتم معاقبة المصرف. أن وجود هذه الشروط في اتفاقيات الديون يحفز المديرين على التلاعب بالأرباح لتجنب انتهاك هذه الاتفاقيات. تعد عقود المديونية هي "التزام المدير بالحفاظ على شروط العقد وتقييد تصرفات المدير التي تعود بالفائدة على حملة مساهمو المصرف على حساب الدائنين" (Gois & Parente, 2020: 128). وعندما تطلب المصرف الحصول على قروض ، يجب عليه تقديم بيانات مالية لتأكيد قدرة المصرف على سداد التزاماتها ، وبالتالي يمكن للمصرف اللجوء إلى الوسائل والأساليب المحاسبية التي تلبى المتطلبات الحصول على قرض وإظهار مركز مالي قوي يوضح قدرته على السداد (scott, 2003: 7). وأن قدرة الإدارة على استخدام موجودات المصرف لمصالح شخصية واستغلال موجودات المصرف يمكن أن يكون مقيّداً بوجود مقرضين خارجيين نظراً لأنهم قلقون بشأن قدرة المصرف على سداد الديون ، سيضمن المقرضون أن الإدارة ستستخدم بالكامل النقد المتاح في الاستثمار المربح. بمعنى آخر ، سيتم تنفيذ أنشطة المراقبة من قبل المقرضين من أجل القيام بذلك للتأكد من أن المصرف تتجسد في سداد الديون. سيقوم المقرضون في نهاية المطاف بمراقبة الإدارة لأنه العوامل الرئيسية التي تحدد السداد ، وجدت دراسات سابقة أنه يتم دفع مكافآت أقل على المدى الطويل إلى الرئيس التنفيذي لمصرف ذات المديونية العالية. هذا يعني ، لا يوجد مجال للإدارة لمصادرة التدفق النقدي للمصرف إذا كان هناك مراقبة من جانب المقرض فإن المراقبة من قبل المقرضين تساهم في ربحية المصرف ونموها. بينما وجدت دراسات سابقة أن علاقة غير مهمة بين المراقبة من قبل المقرضين وأرباح المصرف (Ghazali et al, 2015: 194).

### 2-2-3-2: دوافع سوق رأس المال :

يعتمد المستثمرون والمحللون الماليون بشكل كبير على البيانات المحاسبية للمساعدة في تقييم الأوراق المالية ، مما يخلق حوافز للمديرين للتلاعب بالأرباح في محاولة للتأثير على أداء سعر سهم سوق الأسهم على المدى القصير. هناك العديد من الدوافع المرتبطة بالأسواق المالية التي يمكن أن تحفز إدارة الشركات لا دارة الأرباح ومنها :- (محمد ، 2017: 393)، (Abogun et al, 2021: 299)

### 2-2-3-2-1: التأثير على أسعار الأسهم

استعمال المعلومات المحاسبية السائدة من قبل المستثمرين والمحللين الماليين ، للمساعدة في تقييم أداء الأسهم ، يمكن أن يولد حافزاً للمديرين للتلاعب بالأرباح ، في محاولة للتأثير على أداء سعر السهم ، حيث يؤدي انخفاض القيم المالية للشركات بشكل سلبي يؤثر على أسعار أسهمهم (رزبقات، 2020: 533). في سوق رأس المال المتقدم ، مع الفصل بين الملكية والإدارة ، وقاعدة المساهمين العريضة ، تكون إدارة الأرباح مدفوعة بالرغبة في دعم سعر سهم المصرف ، حيث أن هذا السعر غالباً ما يكون الأساس الرئيس للتعويض الإداري الذي قد يشمل خيارات الأسهم أو خطط الحوافز الأخرى. ومع ذلك ، قد لا تكون هذه الدوافع ذات صلة في بعض أسواق رأس المال الأقل تطوراً (Ding et al, 2007: 223).



أما بالنسبة للدراسات الأخيرة التي أجريت حول الدوافع الشديدة لسوق رأس المال للأرباح المدارة ، فقد ركزت على سلوك الذمم المدينة أي السلوك العرضي للمدينين غير المتوقعة خلال الفترة المحاسبية عند ممارسات إدارة الأرباح. وتشمل هذه الدراسات الفترة التي تدور فيها إدارة الأرباح حول معاملات سوق رأس المال ، عندما تكون هناك فجوة بين توقعات المستثمرين والمحللين وأداء الوحدة ، بما في ذلك دراسة إدارة الأرباح (De Angelo) قبل الاستحواذ الإداري. وأكد أن معلومات الربح مهمة لتقييم اكتساب الإدارة وافترض أن مديري وحدات الاستحواذ لديهم حافز لتقليل الأرباح (Healy & Wahlen,1999:371).

### 2-2-3-2:مقابلة توقعات المحللين الماليين:

الهدف الأساس من إدارة أي شركة هو زيادة اسعار الاسهم في السوق المالي والمحافظة على مستوى معين من الربح في فترات متتالية ، وذلك لتلبية توقعات المحللين الماليين على المصرف وأدائها في السوق المالي هو الاستخدام المحاسبية الإبداعية من أهم الدوافع لإدارة أي شركة. أن استعمال أساليب المحاسبية الإبداعية يكون في بعض الاحيان سبب زيادة القيمة المالية المتعلقة بأداء المنظمة ، ولا يوجد وضع مناسب من حيث الاستثمار أو التشغيل ، وأي زيادة في القيمة المالية تتحقق بشكل طبيعي دون تدخل الإدارة في المؤسسة. إذا لم تتدخل الإدارة ، ستظهر صورة سلبية في السوق ، وخاصة أمام المساهمين ، يعد هذا أحد الدوافع الرئيسية لاستعمال إدارة الأرباح ليكون لها تأثير إيجابي على سمعة المنظمة وتلبية توقعات المحللين الماليين (Brown & Caylor,2005:425).

### 2-3-2-2:الدوافع التشريعية أو التنظيمية

يخضع قطاع الأعمال للتشريعات والقوانين المنظمة لعمله كالتعليمات الصادرة من الأسواق المالية أو المصارف المركزية أو الجهات ذات العلاقة. قد يؤدي انتهاك هذه التعليمات أو التشريعات إلى عقوبات قد تؤدي إلى تعليق عمل المصرف في الأسواق المالية. وتشمل هذه الدوافع:- (مجيد وجاسم،2018:616)

1- **دوافع ضريبية:** يعتمد سلوك الإدارة في تبني أساليب وسياسات محاسبية بديلة على الأثر المحتمل لاعتماد هذه الأساليب والسياسات على ضرائب المصرف المستقبلية ، لأن الضريبة المفروضة على أرباح المصارف تعتمد بشكل مباشر على الأرقام المحاسبية ، مما يستدعي على الإدارة أن تختار تقليل الأساليب والسياسات البديلة للأرباح الخاضعة للضريبة (بدر،2013:52).

2- **دوافع تشريعية وسياسية:** تعتبر التكاليف السياسية التي تفرضها الدولة على الشركات ، وخاصة الشركات الكبيرة ذات الأرباح المرتفعة ، من دوافع الإدارة لاختيار السياسات والأساليب المحاسبية التي تؤدي إلى انخفاض أرباح المصارف (Dafaalla at el,2020:6).

### 2-2-4: أهداف إدارة الأرباح

تهدف الإدارة من خلال إدارة أرباحها كإجراء مدروس لتحقيق العديد من الأهداف ،هذا الإجراء المدروس هو ما تسمح به المعايير المحاسبية ويتمشى مع الظروف المحيطة بالمصرف والتي من خلالها تسعى الإدارة إلى تحقيق أهداف إدارة الأرباح ومحتوياتها والتي يمكن عرضها في الجدول الآتي: (حبيب،2011:54)



جدول (5) أهداف إدارة الأرباح ومضامينها

الأهداف	المضامين
- تخفيض التكاليف السياسية	- من أجل تلبية متطلبات الحكومة والمتمثلة بالضغوطات. -تلبية متطلبات تحقيقات و إشراف الجهات التنظيمية مثل كفاية رأس المال. -تخفيض ضريبة الدخل.
- تكاليف الحصول على الأموال (استيفاء شروط الدين)	- تحديد عقود الدين وتجنب الانتهاكات المالية. - تلبية متطلبات وشروط اتفاقية الديون والقيود على سداد توزيعات الأرباح.
- تعظيم ثروة المديرين	- من خلال تعظيم إجمالي الأجور و الحوافز والمكافآت في الأجل القصير. - زيادة الأمن الوظيفي للإدارة.

2-2-5: أساليب أو ممارسات إدارة الأرباح

أوردت الأدبيات المحاسبية العديد من أنماط إدارة الأرباح المستخدمة من قبل الإدارة وسيتم تناول أكثرها شيوعاً وعلى النحو الآتي: - (Obaidat,2017:4) ، (علي، 2019:44)

2-2-5-1: ممارسة إدارة الأرباح من خلال القرارات المحاسبية :

2-2-5-1-1: التغييرات المحاسبية

تنوع البدائل المحاسبية يشكل اعتماد الإدارة حول التغييرات المحاسبية الركيزة الأساسية للسياسة المحاسبية ، لأن السياسة المحاسبية تسمح للإدارة بحرية اختيار البدائل المحاسبية للشركة أو تغيير سياساتها المحاسبية ، وبناءً عليه ، ستكون العمليات المالية للشركة ونتائج قياس الأحداث مختلفة وفقاً لطريقة واحدة من جهة أخرى. لذلك ، فإن الإدارة التي تتبنى هذا التغيير تعتبر على استعداد لتحقيق أهداف معينة (Belkaoui,2000:47) ، (ابو جبة، 2015:28) حدد مجلس معايير المحاسبة (APB) ثلاثة أنواع من التغييرات بعنوان "التغييرات المحاسبية" وكانت تتمثل بما يلي :

1- التغيير في السياسات المحاسبية

تقوم الوحدات بتغيير الأساليب والتقديرات المحاسبية كجزء من سياساتها المحاسبية ، وتشير الأدبيات المحاسبية إلى أن التغييرات في الأساليب والتقديرات المحاسبية تظهر رغبة الإدارة في تحقيق أهداف معينة من خلال إدارة الأرباح بشكل عام وتجانس الدخل بشكل خاص لتقليل تكاليف الوكالة وعقود الديون. أما بالنسبة لأمثلة السياسات التي يؤدي تغييرها إلى تغيير في الدخل المعلن للشركة ، فهي التغيير في السياسة المتعلقة بأساليب اندثار الموجودات الثابتة ، وكذلك الانتقال من طريقة القسط المنخفض إلى طريقة القسط الثابت. طريقة الخط أو العكس. أو تغيير في طريقة تقييم المخزون ، مثل الانتقال من طريقة

(Lifo)الإدخال أي الوارد اخيرا "صادرة أولاً" إلى طريقة (Fifo)الوارد أولاً ، "صادرة أولاً ، أو العكس" (علي، 2019: 44).

### 2-التغير في التقديرات المحاسبية

عندما تختار الإدارة أعلى تقدير لنطاق التكلفة المقبولة ، تكون النتيجة أن التكلفة المسجلة في الفترة الحالية أكبر من الحد الأدنى للتقدير المحدد ، لذلك من الممكن تسجيل تكلفة أقل في الفترة التالية ، ومن ثم توجد إدارة ما يعرف بـ (Cookie Jar Reserve) ، والتي يمكن استخدامها لزيادة الدخل في المستقبل. ومن الأساليب المستخدمة في تكوين هذا المجال هي الاحتياطات والمخصصات ، مثل تقدير مخصص الديون المعدومة ، تقدير تكلفة الضمانات واحتياطات المعاشات التقاعدية ، وتقدير نسبة الانجاز في العقود طويلة الأجل. (اللوزي، 2013:18).

### 3- التغيير في تكوين الوحدة المحاسبية

جميع المتغيرات التي تحدث في الوحدات المحاسبية يتم الإبلاغ عنها بشكل معلن في القوائم المالية إذ يتطلب إجراء عملية إعادة اعداد القوائم المالية بعد اجراء التغييرات المحاسبية وهذا يجعل هناك عملية تحديث مستمر في القوائم المالية بعد أي تغيير وايضا يجب ان يكون هناك توضيح لمستخدمي القوائم المالية عن طبيعة وسبب أي تغير في الوحدة المحاسبية وذلك لمساعدتهم على فهم هذه التغييرات عند رغبتهم في شراء شركة معينة او الاستحواذ عليها وهذا يتطلب ان يتم اعداد كشوفات مالية موحدة ولا تؤثر هذه العملية على قياس الأرباح بقدر تأثيرها على عملية الإبلاغ عن تلك الأرباح (الفتلاوي، 2011:134). وهناك أمثلة على تغيير الوحدات المحاسبية بناءً على علاقتها (Kieso & Weygandt, 2009:188) مما يلي:

\* التلاعب بتقييم موجودات المصرف المندمجة

\* دمج نتائج العمل في البيانات المالية قبل الاندماج الفعلي.

\*التخلص من مصرف تابع: عندما يكون هناك انخفاض في الأرباح بسبب تراجع أداء المصرف التابع ، وهناك توقع بأن سيزداد التراجع في الفترة المقبلة ، وللتخلص من هذه المصرف التابع هناك الوسائل الآتية: (الفار، 2011:42).

\* بيع المصارف التابعة: يتم تسجيل الأرباح او الخسائر الناتجة من بيع المصارف التابعة في قائمة الدخل الحالية.

\* تغيير المصرف التابع إلى مصرف مستقل: يتم توزيع أسهم المصرف التابع أو تبادلها مع المساهمين الحاليين لإزالة أي نتائج سلبية للمصارف التابعة من جميع البيانات المالية كمييار تتطلب المحاسبة إعادة صياغة بيانات الفترة السابقة لأنها تعكس أداء المصرف المتبقي.

### 2-2-1-5-2:التصنيفات المحاسبية

تلجأ إدارة الشركات إلى استعمال علامات التويب المحاسبية المختلفة لغرض التأثير على المصاريف المعلنة وتقسّم التصنيفات المحاسبية إلى ما يلي ( Gois& Parente, 2020:125):

### 1-(البنود غير العادية)

وقد عرّف البنود غير العادية على أنها "عناصر مهمة نسبياً وذات خصائص تختلف اختلافاً كبيراً عن الأنشطة النموذجية أو المعتادة للشركة ولا يُتوقع حدوثها بشكل متكرر ولا تعتبر عوامل تحكم في أي تقييم للعمليات العادية للمصرف. بالإضافة إلى ذلك ، يجب إعطاء المصرف أهمية خاصة لتحديد ما إذا كان العنصر غير عادي أم لا ، ويتضمن مجموعة من العوامل ، بما في ذلك (خصائص الصناعة ، الموقع الجغرافي ، طبيعة ومدى خضوع المصرف للوائح المحاسبية). (Kieso & Weygandt,2009:182).

ومن أمثلة البنود غير العادية ما يأتي :

\* تخفيضات كبيرة في عملة بلد أجنبي تعمل فيه المصرف.

\* المكاسب والخسائر الناتجة عن بيع الموجودات الثابتة.

\* أرباح أو خسائر استثمارات لم يتم الاحتفاظ بها لغرض إعادة البيع.

### 2-الكلف المحاسبية

تعد التكاليف وعلامات تبويبها من الأساليب المستخدمة للإدارة في التأثير على الأرباح المتحققة فعلا من خلال التحكم في تبويبها وكالاتي(Mulford&Comiskey,2002:11):

\*الكلف الفترة ،كلف القابلة للتخزين.

\* الكلف الايرادية ،الكلف الرأسمالية.

### 2-2-5-1-3: تكوين المخصصات

تعد التخصيصات واحدة من العناصر الذاتية في البيانات المالية (أي أنها تتأثر بالتقييم الشخصي) ، والطبيعة الذاتية للتوزيع من هذا النوع وتسمح للإدارة بالحصول على درجة معينة من الحرية في تحديد مقدار التوزيع الذي يصل إلى المستوى المتوقع من الإيرادات (Lybaert et al,2005:3).

### 2-2-5-2: ممارسة إدارة الأرباح من خلال القرارات التشغيلية :

من خلال استعمال ممارسات المحاسبة الإبداعية ، يمكن للإدارة تغيير وجهة نظرهم عن شركتهم. وهذه الوسائل لها تأثير حقيقي ومتعدد العوامل على الإيرادات والتدفقات النقدية ، لأنه ينطوي على التزام تجاه أطراف ثالثة فعلية من خلال التركيز على القرارات التشغيلية المتعلقة بالأعمال. تجارة وقت الصفقة الفعلية. ووفقا لهذا الممارسات يمكن القيام بإدارة الأرباح من خلال ثلاثة وسائل هي كما يأتي ( Mulford& Comiskey,2002:13):

### 1-2-5-2-2: إدارة الإيرادات

يعتبر الاعتراف بالإيرادات جانباً أساسياً في عملية قياس نتائج أنشطة المصرف. تنص معايير المحاسبة المقبولة عموماً على عدم تسجيل الإيرادات حتى تتحقق. يتم تسجيل الدخل في الحساب وبعدها يظهر في بيان الدخل ، ويتم الاعتراف بالدخل، في حالة استيفاء الشرطين التاليين ( الهلالي، 2013: 9):

#### 1- أن يكون الإيراد تحقق أو قابلاً للتحقق:

عندما لا يتطابق الربح الحالي مع الربح المتوقع في السوق المالي أو الربح المستهدف لإدارة المصرف كما هو متوقع من قبل المحللين الماليين ، تتبنى إدارة المصرف طرق تأخير أو تسريع الاعتراف بالإيرادات ، وتؤكد الإدارة أن المبيعات لـ التي لا تنطبق عليها شروط الاعتراف الدخل والغرض منة زيادة ربح السنة الحالية.

#### 2- أن يكون الإيراد مكتسباً:

يتم الحصول على الإيرادات عندما تقوم المصرف بتسليم البضائع أو إكمال الإنتاج أو تقديم الخدمات ، أو عند قياسها في أي نشاط آخر يتطلب أحد الأنشطة الرئيسية، ويقوم مديرو المصرف عندما لا يتطابق ربح هذا العام مع هدف الربح الذي حددته الإدارة ، فأنها ستتبنى طريقة لتأجيل أو تسريع الاعتراف بالإيرادات. على الرغم من عدم استيفاء شروط الاعتراف ، اعتمدت إدارة المصرف عمداً بعض الممارسات التي أدت إلى الاعتراف بالإيرادات في فترة محاسبية محددة ، مثل:

\* تسريع الوقت للاعتراف بالمبيعات عن طريق تحويل المبيعات في فترات لاحقة إلى الفترة الحالية ، ثم زيادة ربح الفترة الحالية ، أو تسجيل الدخل أعلى أو أقل من قيمته.

\* تقديم خصومات تجارية مبالغ فيها للعملاء لزيادة المبيعات وبالتالي زيادة الأرباح.

\* تمديد فترة الائتمان الممنوحة للعملاء للمبيعات الآجلة.

\* تسجيل عائدات المبيعات من خلال المنتجات النهائية وبضاعة الأمانة.

إدارة حساب: يمكن للإدارة تنفيذ ممارسات محاسبية إبداعية على أرباحها لزيادة / تقليل الإيرادات عن طريق تقليل / زيادة بعض النفقات لتحقيق الربح المستهدف. قد تؤكد الإدارة من حين لآخر بعض الرسوم

### 2-2-5-2-2: إدارة المصاريف:

من أجل تقليل الأرباح الحالية وتحسين الأداء المالي في الفترات اللاحقة ، قد تتسبب الإدارة في الاعتراف بنفقات معينة ، بما في ذلك نفقات البحث والتطوير ، نظراً لأن المصرف يعترف أحياناً بالمصروفات كمصروفات في الميزانية وتقيسها عن طريق الاستهلاك على مدى عدة فترات مالية ، فأنها تسمى (رسملة المصروفات) ، وهي شكل من أشكال توزيع الأحداث المالية بين الفترات المحاسبية. تتضمن هذه المصروفات مصاريف تطوير الكمبيوتر ورسملة مصاريف الفائدة. للحصول على معالجة محاسبية مناسبة ، ويمكن تقسيم المصروفات كما يلي (ابو جراد، 2011: 53)، (التميمي والساعدي، 2015: 67):

## الفصل الثاني .. المبحث الثاني.....إدارة الأرباح

1- مصاريف الايرادية: تشير إلى المصروفات التي تعتبر من أعباء الدخل والتي تستخدم في أعمال المصرف أو للحفاظ على الطاقة الانتاجية للموجودات الثابتة ، لذلك يتم خصمها من الايرادات قبل الوصول إلى صافي الربح خلال الفترة المحاسبية. (التميمي والساعدي،2015:67)

2- المصاريف الرأسمالية: مصروفات شراء الموجودات الثابتة أو زيادة الطاقة الانتاجية للموجودات الثابتة القديمة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم إضافة هذه المبالغ إلى قيمة الموجودات الثابتة.

### 2-2-5-3: إدارة الانتاج:

يجب على المصارف إنشاء وحدات جيدة أكثر من اللازم من أجل زيادة الأرباح بحيث تقلل العمليات من تكلفة المنتجات المباعة. نظرا للإفراط في الانتاج الذي يقلل من تكلفة البضائع المباعة بسبب انحراف تكاليف النفقات العامة الثابتة من خلال عدد أكبر من الوحدات. علاوة على ذلك ، إذا تلاعبت الإدارة بالأرباح من خلال الإفراط في الانتاج، فقد يؤدي ذلك إلى ارتفاع غير عادي في مستوى تكاليف الانتاج. لذلك ، فإن تكلفة الانتاج هي التغيير في المخزون وعدد البضائع المباعة (Siyal et al,2020:103).

### 2-2-6: نماذج قياس إدارة الأرباح

هنالك عدة نماذج لقياس إدارة الأرباح منها الآتي:

### 2-2-6-1: نموذج (Healy1985)

يعد انموذج هيلي ، الانموذج الكمي الأول تم تطويره في الأدبيات المحاسبية للكشف عن إدارة الأرباح ، ويفترض هذا الانموذج أن إدارة الأرباح تحدث بشكل دوري من فترة إلى أخرى ، وأن المستحقات غير اختيارية يمثل متوسط المستحقات الكلية مقسومًا على إجمالي الموجودات اول الفترة ، مما يعني أنه من المتوقع أن تكون المستحقات غير اختيارية صفرًا ، و (Healy) تحاول تقدير الاستحقاق الاختياري في سنة الحدث (المشار إليها بواسطة تدخل الإدارة) باعتباره الفرق بين المستحقات الاجمالية ومتوسط الاستحقاق غير الاختياري (الناجمة عن أنشطة المصرف) (Sun& Rath,2010:124). ويتم تمثيل الانموذج بالمعادلة الآتية: ( Butt& el al,2009:633 )

1- احتساب المستحقات الكلية بطريقة الميزانية العمومية بالمعادلة الآتية:

$$Tati = \Delta Cat - \Delta Clt - \Delta Casht + \Delta Dclt - Dept$$

إذ إن :

Tait : المستحقات الكلية

$\Delta Cait$  : التغيير في الموجودات المتداولة للمصرف i في السنة t.

$\Delta Cash it$  : التغيير في النقود للمصرف i في السنة t.

$\Delta Clit$  = التغيير في المطلوبات المتداولة للمصرف i في السنة t.

$\Delta Dclit$  :التغيير في الدائون للمصرف i في السنة t..

Dept : اندثار السنة الحالية.

2-تقدير الاستحقاق غير الاختياري (Non-Discretionary Accruals)

$$NDC_{i,t} = Tai_{,t} - NDA_{i,t}$$

إذ إن :

$NDC_{i,t}$  : الاستحقاق غير الاختياري

$Tai_{,t}$  : اجمالي الاستحقاق

N : عدد السنوات

3-احتساب الاستحقاق الاختياري (Discretionary Accruals):

يتم تعريف المستحقات الاختيارية على أنها مستحقات ناتجة عن المعاملات المحاسبية أو المعالجة المختارة لإدارة الأرباح.

$$Dat = Tat - NDA$$

هذا الانموذج هو واحد من أبسط النماذج المقترحة لتقدير إدارة الأرباح ، وبالتالي من المتوقع أن يحتوي على أكبر قدر من خطأ القياس لأنه قد لا يأخذ في الاعتبار طبيعة العمليات العادية التي تتطلب مستوى معين من الاستحقاق.

2-2-6-2:نموذج (De Angelo,1986)

قدمت De Angelo انموذجاً يقيس إدارة الأرباح عن طريق حساب الفرق بين إجمالي المستحقات السابقة مقسومة على إجمالي الموجودات في نهاية الفترة السابقة. ويفترض النموذج أنه عندما يكون الفرق بين إجمالي المستحقات في الفترة الحالية والفترة السابقة صفرًا ، فلن يتم تنفيذ أي إدارة للأرباح في الفترة الحالية وعندما يكون الناتج يساوي صفر ، فهذا يعني أنه لا توجد إدارة ارباح ، وكلما كانت قيمة الناتج بعيدة عن الصفر ، فهذا يعني أن هناك إدارة ارباح ، على سبيل المثال ، لتقدير إدارة الأرباح لعام 2009 ، يتم حساب إجمالي المستحقات لعام 2009 ، ويطرح منه إجمالي المستحقات لعام 2008 ، ويقسم الناتج على إجمالي الموجودات في بداية عام 2009 (Saftiana,etal,2017:110). ويفترض النموذج أيضًا أن الاستحقاقات غير لاختيارية تتبع سلوكًا عشوائيًا ، ومن ثم فانه يتم تقدير الاستحقاقات غير الاختيارية بالمعادلة الآتية: (Bartov,2000:427)

$$EDACit = Tacit - Tacit-1 / Ait-1$$

إذ إن :

$EDACit =$  المستحقات الاختيارية المقدرة لمصرف I لسنة t

$Tacit =$  إجمالي المستحقات للمصرف i في السنة t

$Ait-1 =$  إجمالي الموجودات المصرف i في بداية السنة t

ومصدر خطأ القياس لهذا الانموذج هو أن المتغيرات التي تؤثر على مستحقات السنة الحالية يتم تجاهلها ويفترض النموذج أن المستحقات غير التقديرية تتأثر بالتغيرات في الظروف الاقتصادية من دون مراعاة انموذج (De Angelo) التأثير في الظروف الاقتصادية.

### 2-2-3: انموذج (Jones, 1991)

اقترح (Jones, 1991) انموذجاً يعد أحد أهم النماذج المطورة لقياس إدارة الأرباح التي تخفف من افتراضات نموذج (Healy, 1985) وكذلك نموذج (De angelo, 1986) ، وقد اعتمدت عليه العديد من الأبحاث السابقة في التمييز بين الاستحقاقات الاختيارية وغير الاختيارية (Farichah, 2017:76). وأحد أهم الإضافات التي يقدمها هذا النموذج مقارنةً بالنماذج السابقة هو الخروج عن افتراض ثبات المستحقات الاختيارية بمرور الوقت ، يتم تقدير هذه الذمم المدينة باستخدام نموذج الانحدار الخاص خلال فترة التقدير ، باستخدام مقياس الموجودات الثابتة لتعديل تأثير العوامل الاقتصادية المختلفة ، وكذلك التغيرات في الإيرادات بسبب عدم سهولة التلاعب بها من قبل الإدارة (Jones, 1991:211) . يمكن تطبيق النموذج بالتسلسل الآتي: من المعادلات

$$NDAit = a1 \left( \frac{1}{Ait_1} \right) + a2 \left( \frac{\Delta REVit}{Ait_1} \right) + a3 \left( \frac{PPEit}{Ait_1} \right)$$

إذ إن :

$NDAit$ : المستحقات غير الاختيارية للمصرف (i) خلال فترة t

$Ait_1$ : إجمالي موجودات المصرف (i) في نهاية الفترة (t\_1)

$\Delta REVit$ : التغير في إيرادات المصرف (i) خلال فترة (t)

$PPE it$ : قيمة الآلات والعقارات والممتلكات للمصرف (i) في نهاية الفترة (t)

وأكدت دراسة (Mohanram) للحصول على المعاملات (a3,a2,a1) لا بد من الاعتماد على معادلة الميل للمدة المقدرة (7: Mohanram, 2003):

$$\frac{TA}{At-1} = a1 \left( \frac{1}{At-1} \right) + a2 \left( \frac{\Delta REVt}{At-1} \right) + a3 \left( \frac{PPEt}{At-1} \right) + e1$$

يستعمل الانموذج افتراضين أساسيين ، وهما تطوير المستحقات الحالية وإجمالي الممتلكات والآلات والمعدات. ويفترض نموذج جونز ضمناً أن الإيرادات غير تقديرية. إذا تمت إدارة الربح باستخدام تراكم



## الفصل الثاني .. المبحث الثاني.....إدارة الأرباح

الدخل التقديري ، فسيؤدي هذا النموذج إلى إزالة جزء من الأرباح التشغيلية، على سبيل المثال سيكون هناك تساؤل في حالة عدم توفر النقدية في نهاية العام ، وإذا تم اكتساب الدخل فعلياً ، سيزداد الربح وإجمالي الذمم المدينة بسبب التقدير الإداري (Saftiana,2017:110), (Dechow et al,1995:199).

### 4-6-2-2: نموذج (Modified Jones 1995)

قام (Dechow, et al, 1995) بتقديم نموذجاً معدلاً، يستند هذا التعديل إلى الدرجة التي يميل فيها المديرون إلى التلاعب بالأرباح من خلال عملية الاعتراف بالإيرادات الآجلة مقارنة بالمبيعات النقدية، ومن ثم يكون نموذج (Modified Jones) أكثر قوة في العثور على إدارة الأرباح مقارنة بالنموذج الأصلي (Jones) يعتمد الانموذج بالدرجة الأولى على حساب المستحقات الكلية وفقاً لما يلي (Llukani & Karapici, 2013:82):

$$TAit = \Delta CAit - \Delta Cash it - \Delta CL it + \Delta DCL it - DEP i$$

TAit المستحقات الكلية

$\Delta CAit$ : التغير في الموجودات المتداولة للمصرف i في السنة t

$\Delta Cash it$ : التغير في النقدية للمصرف i في السنة t

$\Delta CL it$ : التغير في المطلوبات المتداولة للمصرف i في السنة t

$\Delta DCL it$ : التغير في الدائون للمصرف i في السنة t

DEP i: اندثار السنة الحالية

بينما يتم احتساب المستحقات غير الاختيارية كالتالي (Butt, et al,2009:634):-

$$NDAt = a1 \left( \frac{1}{At-1} \right) + a2 \left( \Delta REVt - \frac{\Delta Rect}{At-1} \right) + a3 \left( \frac{PPEt}{At-1} \right)$$

إذ إن:

ND At : المستحقات غير الاختيارية لسنة t

At\_1 \ 1 : نسبة 1 إلى إجمالي الموجودات لسنة سابقة

$\Delta REVt$ : التغير في إيرادات السنة t

$\Delta Rect$ : التغير في حسابات المدينون في سنة t

PPEt : المصانع و الأبنية والمعدات في سنة t

في حين يتم احتساب المستحقات الاختيارية على أنها الفرق بين المستحقات الكلية والمستحقات غير الاختيارية (Al-Attar et al ,2012:220).

$$TA_{i,t} - NDA_t = \text{المستحقات الاختيارية}$$

توصلت دراسة (Dechow et al, 1995:201) إلى أن نموذج جونز المعدل يوفر أقوى اختبار لإدارة الأرباح بالمقارنة ب ( Industrial, Model Healy ,De Angelo ).

### 2-2-6-5: نموذج (Kothari,2005)

اقترح (Kothari) طريقة لتقدير المستحقات من خلال ربطها بأداء المصرف في الماضي والحاضر. ونتيجة لذلك ، كأن قادرًا على ابتكار نموذج متطور يربط بين العائد على الموجودات (ROA) و المستحقات كمقياس للقيمة المقدرة للمصرف و قيمة المستحقات غير الاختيارية على أساس نموذج (Kothari) على النحو التالي (محمد وحيزية، 2018: 8)، (Kothari et al,2005:186) :

$$NDA, t = a1 \left( \frac{1}{A_{it-1}} \right) + a2 (\Delta REV_{it}) + a3 (PPE_{it} + a4(ROA_{it}))$$

إذ إن:

ROA<sub>ijt</sub>: العائد على موجودات المصرف (i) ينتمي إلى القطاع (j) خلال المدة (t-1) الذي يساوي النسبة بين صافي الربح وإجمالي الموجودات في اول المدة .

### 2-2-6-7: النموذج الصناعي (The Industrial Model)

تم تطوير النموذج الصناعي بواسطة (Dechow) لأنه يعتمد على قياس الاستحقاقات غير الاختيارية الثابتة (NDA) بمرور الوقت كما هو موضح في نموذج جونز. بدلاً من محاولة تحديد محددات الأرباح غير النقدية بشكل مباشر (Bartov et al,2000:427)، يفترض نموذج الصناعة هذا أن التغييرات في محددات الأرباح غير النقدية شائعة بين الشركات في نفس الصناعة وهي تعد دالة خطية الوظائف ، مما يعني أن المستحقات غير الاختيارية يمكن أن تكون مرتبطة خطياً مع وسيط الصناعة ( Median Industry) للحصول على مجموع المستحقات مع المحددات الأخرى (Dechow et al, 1995:201).

$$NDA_t = Y1 + Y2 \text{media} \left( \frac{TA_t}{A_{t,1}} \right)$$

إذ إن:

NDA<sub>t</sub> : المستحقات غير الاختيارية

Tat : إجمالي المستحقات في السنة

At-1 : إجمالي الموجودات لسنة سابقة (t-1)

Y1, Y2 = المعاملات الخاصة بالنموذج التي يتم تقديرها من خلال تحليل معادلة الانحدار لملاحظات مدة التقدير.

### 7-7-2-2: نموذج مخصص خسائر القروض LLPS :

أن قياس ممارسات إدارة الأرباح في المصارف يتم عن طريق نموذج مخصص خسائر القروض LLP والمتغيرات المؤثرة عليه، يعتبر هذا النموذج من أحدث النماذج وأكثرها قدرة على كشف ممارسات إدارة الأرباح. ويمكن اتباع مجموعة من الخطوات لغرض قياس ممارسات إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث، بموجب معادلة التالية :- (Ahmed at el,2014:54)

اولا :تعد معامل الانحدار النموذج الاول للمعاملات المتغيرة

$$LLP_t / TAt-1 = \alpha_0 / TAt-1 + \alpha_1 LCO_t / TAt-1 + LLPt-1 / at + \epsilon_t$$

حيث أن :

LLP : مخصص خسائر القروض المصرف عن السنة t

LCO : رصيد القروض للمصرف في نهاية السنة t

LLPt-1 : رصيد بداية المدة المخصص خسائر القروض للمصرف عن السنة t

TA : رصيد بداية المدة الإجمالي موجودات المصرف عن السنة t

$\epsilon_t$ : درجة الخطأ

$\alpha_0$  : ثابت

$\alpha_1, \alpha_2$  : معاملات المتغيرات

ثانيا: احتساب مقدار إدارة الأرباح من خلال معادلة التالية :

$$DLLP_{it} / TAt-1 = LLPt_{it} / TAt-1 - (\alpha_0 / TAt-1 + \alpha_1 LCO_{it} / TAt-1 + LLPt_{it-1} / at)$$

حيث أن ارتفاع قيمة DLLPI | تعني أن هناك ارتفاعا في ممارسة إدارة الأرباح عن طريق تخفيض قيمة مخصص خسائر القروض. وخسائر القروض التقديرية (DLLP) ويشار إليه أيضا باسم إدارة الأرباح سوف تعتمد الباحثة على هذا النموذج لقياس ادارة الارباح لاعتباره اكثر ملائم لعينة البحث.

### 8-2-2: استراتيجيات إدارة الأرباح

تتبنى الإدارة ثلاث استراتيجيات عند تنفيذ إدارة الأرباح ، لأن هذه الاستراتيجيات أصبحت أساس عملية صنع القرار. يعتمد نجاح أو فشل المصرف بشكل أساسي على فهم إدارة المصرف للظروف وبيئتها الخارجية والقدرة التنافسية لصناعتها ، وكذلك تحديد نقاط القوة والضعف فيها. تستخدم إدارة المصرف هذه الاستراتيجيات لتحقيق الدوافع والحوافز المذكورة أعلاه وتكمن هذه الاستراتيجيات في النقاط الآتية:- (رزيفات،2020:533)، (التميمي والساعدي، 2015:53).

#### 1-استراتيجية تخفيض الأرباح

تظهر هذه الاستراتيجية عندما تتوقع المصرف أنه قد يكون هناك قدر كبير من النفقات أثناء التغييرات الهيكلية ، وقد تستمر النفقات لعدة سنوات ، مما يشير إلى أنه سيتم الاعتراف بهذه النفقات كإيرادات في السنوات اللاحقة بمجرد ظهورها.

#### 2- استراتيجية زيادة الأرباح

تعتمد استراتيجية ممارسة إدارة الأرباح هذه إلى حد كبير على حكم الإدارة. في هذه الحالة ، تتلاعب الإدارة بدفاتر المحاسبة لتوليد ربح قد يكون وهمياً عن طريق تسريع الاعتراف على الإيرادات وتسجيلها قبل اكتسابها فعلياً. ومع ذلك ، يصعب على البائع تحديد موعد كسب الدخل ، خاصةً عندما يتعين على البائع الوفاء بالتزام التمديد أو احتفاظ المشتري بالحق في إعادة البضائع (Obeidat,2021:790).

#### 3-استراتيجية تخفيف التقلبات (تمهيد الدخل):

تمهيد الدخل هو تعديل متعمد للأرباح المحاسبية لتحقيق المستوى أو الاتجاه المتوقع ، معرباً عن أن الإدارة تأمل في تقليل الانحراف غير الطبيعي للأرباح قدر الإمكان من خلال مجموعة من الآليات لتقليل الأرباح خلال فترة الارتفاع. ومن أجل تقليل درجة المخاطر المرتبطة بهذه الظاهرة ، يتم زيادة فترة الانخفاض الكبير في نطاق مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً. ومن ثم تحقيق مصالح المالك ، وتحسين قدرة مستخدمي القوائم المالية على التنبؤ بالتدفق النقدي المستقبلي. وتزيد الثقة في مثل هذه التنبؤات. (التميمي والساعدي ، 2015:53).

### 2-2-9:العوامل المؤثرة على إدارة الأرباح

هناك عوامل عدة تؤثر في عملية إدارة الأرباح وهذه العوامل تساعد المديرين في استغلال قيامهم بممارسة إدارة الأرباح، ومنها:

#### 2-2-9-1:حجم المصرف

أظهرت نتائج العديد من الدراسات (Saftiana,2017:108), (Oktiviasari&Hapsari,2020:179) أنه كلما كبر حجم المصرف زادت احتمالية إدارة الأرباح بسبب النطاق الواسع للمصروفات التنظيمية، المستحقات، البنود غير العادية والمرونة أكبر في استعمال التغييرات المحاسبية، على سبيل المثال، الشركات الكبيرة هي من المرجح أن تتقلب أرباحها من سنة إلى أخرى، وهو ما يختلف عن حالة الشركات الصغيرة، إلا أن المصارف الكبيرة لديها قوة دفع أكبر لتيسير الدخل مقارنة بالمصارف الصغيرة، لأن لديها تكاليف سياسية أكبر وتبدو التكاليف السياسية مرتفعة، بسبب ربحية المصرف التي يمكن أن تجذب انتباه وسائل الإعلام والمستهلكين، تمتلك المصارف كبيرة الحجم العديد من أصحاب المصلحة، بحيث يكون للسياسات المختلفة للمؤسسات الكبيرة تأثير أكبر على المصلحة العامة مقارنة بالمصارف الصغيرة، بالنسبة للمستثمرين، سيكون لسياسة المصارف تأثير على توقعات التدفق النقدي في المستقبل؛ بالنسبة للحكومات، ستؤثر على مقدار الضريبة المقبولة وفعالية دورها في توفير حماية المستثمر. لذلك يعتبر حجم المصرف عاملاً ضرورياً ومؤثراً في السياسات والإجراءات البلد

أظهرت العديد من الدراسات وجود علاقة إيجابية وقوية بين سلوك الإدارة في إدارة الأرباح وحجم المصرف في ظل افتراض التكلفة السياسية (political cost hypothesis)، وعندما يزداد حجم المصرف بالاعتماد على مقاييس متنوعة للحجم (فمثلاً إما في إجمالي الإيرادات أو إجمالي الموجودات) تزداد احتمالية تجانس الإيرادات، وبالتالي إدارة الأرباح (Rachmawati,2019:135).

#### 2-2-9-2:شروط عقود المديونية

يتم وضعها من قبل المقرضين لضمان حقوقهم، ومن بعض الشروط المتضمنة أو الواردة في العقد ثبات نسبة معينة من الدين إلى إجمالي الموجودات الملموسة أو حقوق الملكية، وكذلك يراعي المقرضون عند الاقتراض ضمان تسديد قروضهم في الموعد المحدد فضلاً عن ضمان عدم انخفاض قيمة الموجودات للمقترض بعد التعاقد لذلك فإن تقييم الموجودات باقل قيمة يعود بالنفع على المقرضين، وكلما ارتفع القرض المملوك سيزيد مستوى الدين مقارنة برأس المال، هذا يزيد من مخاطر المستثمرين، وهنا تقوم الشركات بإدارة أرباحها لتفادي مخالفات شروط عقود المديونية من خلال التلاعب، وزيادة الأرباح المعلنة، لينعكس ذلك على ربحية المصرف، ومقدرتها على السداد (Yanti,2020:314)، (علي،2019:305)

تؤدي زيادة تقلبات الدخل إلى زيادة احتمالية إفلاس المصرف ومؤشر للمخاطر، وهو ما ينعكس في سعر سندات دين المصرف، حيث تظهر الأبحاث أن استقرار الدخل يؤدي إلى زيادة ثقة الدائنين وقدرة المصرف على سداد الديون، الأمر الذي يحث المديرين على تسهيل الإيرادات لتجنب انخفاض أسعار السندات. بالإضافة إلى ذلك، فإن التقلبات المتزايدة في الدخل تزيد من تكاليف الاقتراض وتزيد من الظروف التي يتم بموجبها تقديم القروض. لذلك، تستخدم الشركات ذات نسبة المديونية المرتفعة عائدات أكثر تجانساً من المصارف ذات نسبة المديونية المنخفضة. يعد تقلب الدخل مؤشراً على المخاطر، مما

## الفصل الثاني .. .المبحث الثاني.....إدارة الأرباح

يؤدي إلى ارتفاع تكاليف تمويل الديون من قبل الدائنين الذين يطلبون علاوة ، مما يتسبب في تخلي الإدارة عن بعض فرص الاستثمار المرعبة ( الخوري وشخاترة،2014: 58 ).

### 2-2-9-3:الكثافة الرأسمالية

المصارف الكثيفة رأس المال هي تلك التي تعتمد على رأس المال الثابت مثل الآلات والمعدات أكثر من العمل اليدوي لتنفيذ أنشطتها. وهو حاصل قسمة إجمالي الموجودات الثابتة إلى إجمالي الموجودات، أي أن معدل الكثافة الرأسمالية المرتفعة تعكس مدى اعتماد المصرف على الموجودات الثابتة في العملية الانتاجية لذلك لا تحتاج المصارف كثيفة رأس المال إلى القوى العاملة ، مما يجعل المصارف مسؤولة أمام الدولة لتحمل أعباء التكاليف السياسية والمساهمة في تقليل عدد العاطلين عن العمل وتعزيز توظيف نسبة معينة من العاطلين عن العمل، الشركات ذات الكثافة الرأسمالية العالية تكون أكثر تحفيزاً لإدارة الأرباح. مقارنة بالشركات ذات الكثافة الرأسمالية المنخفضة ، والمعروفة باسم الشركات كثيفة العمالة ، للهروب من التكلفة السياسية للأرباح المتزايدة بشكل غير طبيعي وهذا ما إشارة إليه بعض دراسات منها دراسة (صقور، 2014:29)،(محمد وحيزية،2018: 99) ، ( (Dafaalla at el,2020:7).

### 2-2-9-4:الربح الخاضع لضريبة

يرتبط إعداد التقارير المالية ارتباطاً وثيقاً بالنظام الضريبي للشركة ، ويُعتقد أن لدى إدارة المصرف حافزاً لإدارة الأرباح لتقليل تأثير الضرائب على أرباح المصرف في الفترة المالية، فالإدارة قد تتجنب الدخل العالي لأنه ينتج عنه دفعات أعلى من الضرائب ،وكذلك تتجنب الدخل المنخفضة التي قد تؤدي إلى التدقيق من قبل السلطات الضريبية وبالتالي من المتوقع أن يكون لدى المصارف التزامات ضريبية كبيرة في الفترة الحالية تلجأ إلى إدارة الأرباح (حبيب، 2011:61).

من المعروف أن معدل الضريبة يتناسب طردياً مع حجم الإيرادات أو الأرباح ، حيث تدفع المصارف ذات الإيراد المرتفع نسبة عالية من الضرائب بينما تدفع المصارف ذات الإيراد المنخفض ضرائب قليلة ، مع الأخذ في الاعتبار أحيانا الخسائر التي تكبدها المصرف فأنها تصبح معفاة من والضرائب. وهنا يمكن القول أن اتباع سياسة إدارة الأرباح يساهم إلى حد كبير في التهرب الضريبي للسلطة التنفيذية ، من خلال اتباع الأساليب والسياسات المحاسبية التي يمكن أن تقلل الضريبة التي تولدها المصرف . (صقور،2014:30).

### 2-2-9-5:ادوات التحفيز

تميل إدارة المصارف التي تربط خطة الحوافز المادية للمدير بأداء المصرف أو ربحيتها إلى تفضيل إدارة الأرباح لأن احتمالية إدارة الأرباح تزداد مع خطط المكافآت والتعويضات. إذ إن أي زيادة في إيرادات المصرف ستؤدي إلى زيادة نسبة الربح الموزع على شكل تعويضات ومكافآت ، وفي نفس الوقت في حالة الإيرادات السالبة ، سيؤدي ذلك إلى نقص الدخل من الإدارة ، لذلك تربط خطة الحوافز المادية للمدير بأداء المصرف ، إذا حققت المصارف أرباحاً جيدة تنعكس في الإدارة وتترجم إلى مكافآت وعلاوات. والعكس

صحيح بالنسبة لذوي الدخل المنخفض. أي أن هناك علاقة إيجابية بين خطة تعويض المصرف وإدارة أرباحها (حبيب، 2011:62)، (اللوزي، 2013:24)، (ابو جبة، 2015:31).

### 2-2-9-6: جودة التدقيق

أن مفهوم جودة التدقيق واسع ومعقد لوجود مفاهيم متعددة لجودة التدقيق ، كل منها يركز على جانب واحد من جودة المراجعة ، بعضها يربط مفهوم جودة المراجعة باكتشاف المخالفات والأخطاء الجوهرية ، بينما يركز البعض الآخر على حقيقة أن هناك عوامل أخرى ذات صلة بالمصرف التي تخضع للمراجعة وتؤثر على جودة المراجعة ، ومع ذلك ، يمكن القول أن التعريف الأكثر شيوعاً لجودة المراجعة هو احتمال أن يجد المدقق أخطاء جوهرية وأخطاء في البيانات المالية لنظام المحاسبي والتقارير الخاص بالعميل والقيام بالإبلاغ عنها (ابو نصار، 2019:19).

لجنة التدقيق هي لجنة مشكلة ولها سلطة لضمان جودة البيانات المالية. تلعب لجأن التدقيق دوراً مهماً في الإشراف على الإدارة لحماية المساهمين. من أجل إقامة حوكمة مؤسسية جيدة ، يجب أن تكون اللجان مستقلة وذات كفاءة عالية ونزاهة. لجنة التدقيق هي المسؤولة عن مراجعة سلامة البيانات المالية والإشراف على استقلالية وموضوعية المدققين الخارجيين. كلما زاد عدد لجأن التدقيق التي توفر آليات فعالة لإشراف المدير وجودة البيانات المالية ، قلت ممارسات التلاعب بالأرباح أو تسهيل الإيرادات. وجدت أن لجنة التدقيق كأن لها تأثير كبير على تسوية الدخل وكذلك لها أثر سلبي على إدارة الأرباح (Swastika,2013:78),(Yanti,2020:314).

### 2-2-9-7: عدد اعضاء مجلس الإدارة

يمكن لمجلس الإدارة أن يلعب دوراً مهماً في مشاكل الوكالة الرقابية من منظور الوكالة ، تعتمد قدرة مجلس الإدارة على العمل كآلية رقابة فعالة على استقلالية الإدارة، وأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين في مجالس الإدارة يجعلون مجالس الإدارة أكثر فعالية في مراقبة المديرين وممارسة الرقابة نيابة عن المساهمين. ظهر أن أعضاء مجلس الإدارة الأكبر حجماً يقدمون المزيد من المزايا لشركاتهم من خلال مشاركة الخبرات البديلة التي قد تقلل من حدوث إدارة الأرباح. وجد دراسة (Swastika,2013:78) علاقة إيجابية بين مجلس الإدارة وإدارة الأرباح، بينما دراسة (Yosifa, at el,2021:1116). وجدوا أن هناك علاقة سلبية بين إدارة الأرباح و اعضاء مجلس الإدارة، وبتالي ، وبناءً على نظرية الوكالة ، يمكن افتراض وجود علاقة إيجابية كبيرة بين اعضاء مجلس الإدارة وإدارة الأرباح.



### 8-9-2-2:نسبة الملكية الادارية

الملكية الإدارية هيه نسبة الأسهم المملوكة من قبل إدارة المصرف بحيث يكون لها دورين وهما مدير المصرف والمساهمين، عدد الأسهم التي يمتلكها المديرون أو أعضاء مجلس الإدارة كنسبة مئوية من إجمالي الأسهم المصدرة هي مقياس لمقدار الملكية الادارية التي تحتفظ بها إدارة المصرف ( Oktiviasari & Hapsari, 2020:179). يتم تحديد إدارة الأرباح من خلال دافع مديري المصرف. تنتج الدوافع المختلفة مبالغ مختلفة من إدارة الأرباح ، مثل المدير الذي يعمل أيضاً كمساهم ومدير ليس مساهماً. اثنان من هذه المعايير تؤثر على إدارة الأرباح، سيحدد هذا المدير أيضاً السياسات والقرارات المتعلقة بالطرائق المحاسبية المطبقة على المصرف. يميل المديرون الذين يمتلكون أسهماً في المصارف إلى تطوير سياسات لإدارة الأرباح بناءً على رغبات المستثمرين ، مثل رفع سعر سهم المصرف عن طريق زيادة الأرباح المعلنة وبطرق يهتم بها العديد من المستثمرين بالاستثمار. اما الإدارة التي تمتلك حصة المصرف ستكون الإدارة انتهازية ، حيث الإدارة تحاول زيادة الأرباح عن طريق التلاعب الأرباح لغرض مصلحتهم الذاتية (Saftiana,2017:110).

### 8-9-2-2:القروض المتعثرة

وتعرف القروض المتعثرة بأنها قروض عجز فيها المقترضون عن سدادها في تواريخ الاستحقاق أما بسبب عدم الرغبة في ذلك أو لعدم تمكن المقترضون الوفاء بالتزامات بسبب حدث غير محسوب لظروف أو مشاكل أو اختلالات أحاطت به

وتعرف القروض غير العاملة بأنها القروض التي لم تعد تحقق للمصرف إيرادات من الفوائد، أو القروض

التي يجد المصرف نفسه مضطر لجدولتها بما يتفق والأوضاع الحالية للمقترض، وقد ربط تم موضوع

التعثر بنسبة احتمال عدم مقدرة المصرف على تحصيل القروض، حيث عرفت بأنها القروض المصرفية

التي تتعدى احتمالات عدم استردادها 51%.

## الفصل الثاني/ المبحث الثالث

### العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي

#### تمهيد

هذا المبحث يتناول ستة متغيرات مهمة تبين أثر مؤشرات نظام التقييم المصرفي (CAMELS) على إدارة الأرباح والتي تتمثل في كفاية رأس المال، جودة الموجودات، كفاءة الإدارة، الربحية، السيولة وحساسية مخاطر السوق، وأن كل مؤشر من هذه المؤشرات تربطه علاقة مع المتغير التابع وهي إدارة الأرباح للمصارف وحسب العلاقة بينهما فيما إذا كانت هذه العلاقة إيجابية أو سلبية، ويمكن تفسير العلاقة بين كل مؤشر من المؤشرات المستقلة مع المتغير التابع في هذا المبحث وتبعاً للآتي:

#### 2-3-1: أثر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح للمصارف

تشير نسبة رأس مال المصرف إلى المخاطرة، وهو مصطلح يوضح العلاقة بين مصادر رأس مال المصرف والمخاطر المحيطة بموجوداته، فضلاً عن ذلك تشير إلى ملاءة المصرف أي قدرة المصرف على تسديد التزاماته ومواجهة أي خسائر قد تحدث في المستقبل، وبحكم تعريفها فينظر لها كنسبة تخطط لها الجهات الرقابية المسؤولة للمصرف من أجل المعرفة والحكم على قوة المصرف الداخلية في تحمل الخسائر المحتملة التي قد تحدث أثناء الإزمات المالية، فضلاً عن الحكم على صحة وسلامة نظام المصرف إذ كلما تكون تلك النسبة عالية فهي دلالة على أن المصرف أكثر قوة داخلية لمواجهة الأزمات المالية والقدرة على تسديد ما بذمتها وكذلك توفير الحماية لاستثماراتها والحفاظ من المخاطر (Hazim,2020:166)، (Fatima,2014:772)، (Macharia,2016:5).

عندما لا يكون لدى المصارف معدل كافٍ من كفاية رأس المال، تزداد حوافز إدارة الأرباح فيها. و يحاولون زيادة أرباح المصرف المحتجرة عن طريق زيادة الأرباح من خلال الاستحقاقات التقديرية، ثم يتم زيادة رأس المال المصرف الأساسي، وبالتالي، زيادة نسبة كفاية رأس مال المصارف، وعندما يلاحظ مديرو المصارف انخفاضاً في نسبة كفاية رأس المال للمصرف، فإنهم يحاولون تحسينها من خلال الاستحقاقات التقديرية وإدارة الأرباح قبل الإغلاق. أن نسبة كفاية رأس المال على المصارف الخاصة لها قيمة سلبية. وهذا يعني أن كفاية رأس المال تؤثر سلباً على إدارة الأرباح في المصارف. وتشير نتائج هذه الدراسة إلى أن ارتفاع معدل الفائدة الذي حققه المصرف يظهر أداء أفضل للمصرف، ومن ثم زيادة إيرادات الناتجة من أرباح المصرف. وتعكس كفاية رأس مال المصارف رأس مال المصرف نفسه، بحيث لا يقوم المصرف بإدارة الأرباح من أجل تلبية كفاية رأس المال (Salhuteru & wattimena,2015:304).

اهتمت الدراسة الحالية بمعرفة أثر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح للمصارف، وهناك العديد من الدراسات التي توضح العلاقة بين كفاية رأس المال وإدارة الأرباح للمصارف، ومن هذا الدراسات دراسة (Aisyah,2021:7)، (Salhuteru & Wattimena,2015:304)، (Anggraini,2021:10). مما يفسر في هذه الدراسة أن المصارف تطبق إدارة الأرباح للوفاء بالحد الأدنى من نسبة كفاية رأس المال.

## الفصل الثاني..... المبحث الثالث..... العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي

إذا كانت قيمة كفاية رأس المال مرتفعة للغاية ، تميل المصارف إلى أن تكون أكثر كثافة (عالية) في ممارسات إدارة الأرباح ، والعكس صحيح، يمكن استنتاج ان نسبة كفاية رأس المال لها تأثير سلبي على ممارسات إدارة الأرباح. نظرًا لأن الحد الأدنى لكفاية رأس المال هو أيضًا أحد أنظمة BI التي يجب أن تلبىها المصارف ، فإن هذا يدل على أنه كلما ارتفعت قيمة كفاية رأس المال ، كانت حالة المصرف أفضل (Hastuti,2013:26).

يتضح من هذه الدراسات أنه عند زيادة كفاية رأس المال للمصارف ، تقل إدارة الأرباح واستخدام المستحقات التقديرية. بمعنى آخر مع زيادة كفاية رأس المال للمصارف، تنخفض إدارة الأرباح وتحسن جودة التقارير المالية. (Aisyah,2021:7) .

### 2-3-2: أثر جودة الموجودات على إدارة الأرباح المصارف.

توضح جودة الموجودات مقدار الرافعة المالية والتسهيلات المستخدمة في المصارف ، وتشير المبالغ المنخفضة من هذه النسبة إلى وجود رافعة مالية أعلى في هيكل موجودات المصرف، وتشير الرافعة المالية إلى مدى اعتماد المصرف على المخصصات المالية من خلال الافتراض بدلا من زيادة رأس المال. إذ تطرقت الدراسات المحاسبة الى العلاقة ما بين الرافعة المالية وإدارة الأرباح وكذلك السلوك الانتهازي للمدراء من خلال استخدام الافتراض لغرض التمويل. إذ تشير نتائج الأبحاث الأخرى التي تم إجراؤها إلى أن درجة الرافعة المالية العالية من المحتمل أن تزيد من مقدار إدارة الأرباح . ويمكن القول أن تلك المصارف التي تواجه زيادة الديون والرافعة المالية يمكن أن تشارك في إدارة الأرباح الحقيقية. ويمكن أن تكون زيادة الرافعة المالية حافزا لنقل إدارة الربح التراكمي إلى إدارة الربح الحقيقي (Moghaddam&Abbaspour,2017:101)(Kamande,2017:4) .

وهناك العديد من الدراسات التي تبين أن هذه النسبة مرتبطة بعلاقة مع إدارة الأرباح المصرف ، ومن هذه الدراسات دراسة (Hariyani,2015:4) ، دراسة ( Ulfah,2020:11 ) ، دراسة (Aisyah,2021:7)، أن نسبة RORA (العائد على الموجودات المعرضة للخطر) يوضح أنه كلما كانت الموجودات الانتاجية أصغر ، قلت الخسائر الناتجة التي يجب تحملها بحيث تزيد الأرباح. وهكذا ، تميل المصارف إلى ممارسة إدارة الأرباح عن طريق زيادة الأرباح ، إذا كانت الأرباح المحققة أقل من المرغوبة ، وللحصول على نسبة كافية من جودة الموجودات للمعايير الصحية للمصارف في الفترة الحالية كإشارة أن المصرف في حالة جيدة . وتوصلت نتائج هذه الدراسة إلى أن جودة الموجودات تؤثر بشكل ايجابي على إدارة الأرباح (Hariyani,2015:4).

### 2-3-3: أثر كفاءة الإدارة على إدارة ارباح المصارف

تعرف كفاءة الإدارة على أنها قدرة مجلس الإدارة على تحديد التدابير ، والسيطرة على مخاطر عمليات المؤسسة المصرفية ، وضمان التشغيل الآمن الفعال للوفاء بالقوانين واللوائح ذات الصلة. يتم قياس كفاءة إدارة المصرف باستخدام النسب المالية مختلفة مثل إجمالي نمو الموجودات ومعدل نمو القروض ومعدل نمو الأرباح. غالبًا ما يظهر أداء الإدارة أيضًا من خلال التقييم الذاتي لنظم الإدارة ، والانضباط التنظيمي ، وأنظمة التحكم ، وجودة الموظفين. إذ تعتبر كفاءة الإدارة من أهم مكونات نظام تصنيف CAMELS لأنها تلعب دورًا مهمًا في نجاح المصرف. ويجب أن تراقب ما إذا كانت جميع النسب المالية تتوافق مع استراتيجية الإدارة باعتبارها نتاجًا لسياسة الأعمال (AlAli & A I-Yatama,2019:58) (Esther& matthew,) (2012:83).

تعد كفاءة الإدارة من أهم آليات حوكمة المصارف وتلعب دورا مهماً في تحسين جودة التقارير المالية وزيادة مستوى الاستجابة. ويمكن أن يؤدي تحسين جودة الإدارة من خلال الفهم الدقيق للأدوار السمعية والقيادية إلى زيادة السلامة المالية للمصرف ومنع تضارب المصالح بين الجهات الفاعلة في نظام حوكمة المصارف على هذا الأساس ، في معظم الأبحاث التي أجريت في مجال حوكمة المصارف ، تم الإصرار على دور المدير في تحسين عملية إعداد التقارير وموقع مجلس إدارة المصرف يلعب دورا مهما في المراقبة والتدقيق على مدراء التنفيذيين ويصبح الأداء أكثر أهمية من أي وقت وهذا يتفق مع منظور نظرية الوكالة (Rahmawati,2013:3)، (Salhuteru&Wattimena,2015:304).

وهناك العديد من الدراسات قد بينت أن هنالك علاقة معنوية ما بين كفاءة الادارة وادارة الارباح في المصارف ، فيما اوضحت دراسة (Milla,2016:15) أن نسبة كفاءة الإدارة هيه النسبة التي لها أثر سلبي على إدارة الأرباح في المصارف ومن هذه الدراسات دراسة والتي تتوافق مع دراسة (Aisyah,2021:7) التي توصلت إلى نفس العلاقة بين كفاءة الإدارة وإدارة الأرباح.

فيما اوضحت احدي الدراسة (Milla,2016:15), (Aisyah,2021:7). أن نسبة العائد على الموجودات هي مقارنة بين صافي الدخل والموجودات. إذ تظهر هذه النسبة فعالية إدارة الموجودات ، أي كلما ارتفع العائد على الموجودات يشير الى أن إدارة الموجودات أكثر انتاجية. وان استخدام نسبة العائد على الموجودات للتنبؤ بمعدلات فشل المصرف واثبتت النتائج أهميتها، ومن المتوقع أن يكون انخفاض معدل العائد على الموجودات أكثر تحفيزاً للمصارف على أداء إدارة الأرباح عن طريق زيادة الأرباح بحيث يعتبر أداء المصرف جيد. لذلك يُشتبه في أن نسبة العائد على الموجودات التي لا تلبى الحد الأدنى من المتطلبات في الفترة السابقة ستحفز المصارف على ممارسة إدارة الأرباح ، وأن كفاءة الإدارة لها تأثير ملموس على إدارة أرباح في المصارف، وبالتالي فإن العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع سلبية .

الاستنتاج من هذه الدراسة أنه عندما تزيد كفاءة الإدارة في مصارف ، تقل إدارة الأرباح واللجوء إلى استخدام الاستحقاقات التقديرية. بمعنى آخر ، ان تحسين كفاءة الإدارة المصرف والتحكم في التكاليف من قبل مدراء المصارف ، مما يؤدي الى الحد من ادارة الارباح ويزيد جودة التقارير المالية.

### 2-3-4: أثر الربحية على إدارة ارباح المصارف

تعكس ربحية المصرف مدى قدرته على دعم العمليات الحالية والمستقبلية بشكل أكثر إيجابية ، وهذا يحدد قدرته على امتصاص الخسائر من خلال بناء قاعدة رأسمالية كافية ، وتمويله للتوسع ودفع أرباح كافية للمساهمين. لذلك فانه ربحية المصارف التي يتم قياسها بقسمة الأرباح الناتجة عن فوائد القروض على متوسط مبلغ القرض ومقاييس تقييم أخرى لأداء المصارف. عندما تكون النسبة اقل من المتوقع، يحاول المديرون تسجيل جزء من الأرباح المستقبلية في بيان الأرباح الحالية من خلال استعمال تقنيات المحاسبة وتكييف الاستحقاقات التقديرية، ومن خلال ذلك، تعمل على تحسين الربحية(Salhuteru & Wattimena,2015:305).

يتم الحصول على نسبة الربحية (NPM) من مقارنة الربح التشغيلي بالدخل، وتوضح نسبة (NPM) قدرة المصرف على جني الأرباح من الأنشطة عمليات التشغيلية. سوف يحصل المصرف السليم على صافي الدخل كبير ويتناسب دخلة التشغيلي أيضاً مع صافي دخلة. والعكس صحيح بالنسبة للمصارف الفاشلة لذلك يشتهر في أن انخفاض نسبة صافي الدخل القومي سيحفز المصارف على التنفيذ إدارة الأرباح. وإذا انخفضت الأرباح ، سيتبين أن قيمة نسبة (NPM) الربحية تتناقص أيضاً ، وهذا سيخلق خسارة للإدارة لأنها تعد ضعيفة في الأداء وهذه النسبة لها تأثير كبير وسلبى على ممارسات إدارة الأرباح (Milla,2016:16).

في ضوء أهمية الربحية للمصارف ،فأن الدراسة الحالية اهتمت بمعرفة أثر الربحية على إدارة الأرباح للمصارف ،وهناك العديد من الدراسات التي اشارت الى العلاقة بين الربحية المصرفية وإدارة الأرباح المصارف منها دراسة(Rasinih&Munandar,2016:42) ،( Kusumayani&wirama,2014:2096) ، ( Yanti&Dwirandra,2019:13) ،الذين وجدو أن الربحية لها تأثير ايجابي على إدارة الأرباح، مما يشير إلى أن الربحية المقاسة باستخدام العائد على الموجودات لها تأثير ايجابي على إدارة الأرباح. هذا يثبت أن المصارف التي لديها عائد أعلى على نسبة الموجودات لديها احتمالية أكبر للقيام تمهيد الدخل مقارنة بالمصارف الأقل انخفاضاً لأن الإدارة تعرف قدرة المصرف على جني الأرباح في المستقبل وذلك لتسهيل تأثير أو تسريع الأرباح. هذا يدل على أن المصارف ذات الربحية الأعلى ستميل إلى ممارسة إدارة الأرباح. قد يكون هذا بسبب أن المصارف التي سجلت أرباحاً عالية حتى الآن ستحاول ان لا تتعرض الأرباح المسجلة في البيانات المالية في السنوات التالية لانخفاض حاد مما سيعطي انطباعاً سلبياً للمساهمين.

أما دراسة(Salhuteru&Wattimena,2015:305) ،(Anjum,et al2012:15) ،( Handayani,2016: ) (31) وجدو أن الربحية لها تأثير سلبى على إدارة الأرباح ، مما يفسر أن كل زيادة في ممارسات التلاعب بالقوائم المالية للمصارف يسهم في تخفيض مصداقيتها وبالتالي تخفيض الربحية .

### 2-3-5: أثر السيولة على إدارة ارباح المصارف

تم تعريف السيولة على أنها قدرة المصرف على أداء الالتزامات قصيرة الأجل ،بمعنى آخر ، السيولة هي سهولة تحويل الموجودات إلى نقد. إذا كان لدى المصرف سيولة كافية ولديها موجودات متداولة كافية لتغطية التزاماتها الحالية، فقد تقلل من مخاطر الإفلاس بسبب احتياطي النقد الكافي لتغطية التزاماتها. يؤدي ذلك إلى التصفية ومن ثم تهديد استمرار نشاط المصرف. (Sathyamoorthi,2020:401).

## الفصل الثاني..... المبحث الثالث..... العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي

في ضوء أهمية السيولة للمصارف، فإن الدراسة الحالية اهتمت بمعرفة أثر السيولة على إدارة الأرباح للمصارف، وهناك العديد من الدراسات التي توضح العلاقة بين السيولة المصرفية وإدارة الأرباح للمصارف، ومن هذا الدراسات دراسة (Adiwitarsa,2011:9)،(Cahyaningtyas,2016:4). التي بينت أن وجود السيولة العالية يجعل من الممكن للإدارة في ظل عدم وجود هيكل مناسب لحوكمة المصارف، محاولة التلاعب بالأرباح، إذ اثبتت الأبحاث بأن المصارف التي لديها تدفقات نقدية حرة أعلى تواجه المزيد من مشاكل تكلفة الوكالة، وخاصة في تلك المصارف ذات الفرص الاستثمارية المنخفضة والنمو المنخفض وفقاً لما سبق ذكره، من المتوقع أن يطبق المدير التنفيذ في المصارف التي لديها الكثير من السيولة، للحفاظ على المصالح الشخصية قدرأ أكبر من النقد الفائض في استثمارات غير فعالة. إذا سوف يجاول المديرون إخفاء تأثيرات مثل هذه الأنشطة لإدارة الأرباح،(Moghaddam&Abbaspour,2017:101)،(Gombola,atel,2016:36)

اذ توصلت هذه الدراسة إلى أن السيولة المصرفية لها تأثير إيجابي كبير على إدارة الأرباح للمصارف من خلال زيادة كمية الموجودات السائلة إلى ديون قصيرة الأجل، ويمكن استنتاج من هذه الدراسات أنه عندما تزداد السيولة المصرفية في المصارف، تزداد إدارة الأرباح والاستحقاقات التقديرية ايضاً، بمعنى آخر، مع زيادة مستوى السيولة المصرفية في المصارف، تزداد إدارة الأرباح وتنخفض جودة التقارير المالية. وتوفر المستويات العالية من السيولة المصرفية للإدارات التي تعاني من عدم وجود نظام مناسب لحوكمة المصارف، للمدير التنفيذي ان يتلاعب بالأرباح.(Moghaddam&Abbaspour,2017:105).

استنتجت دراسات أخرى أن هناك علاقة سلبية بين السيولة المصرفية وإدارة الأرباح، عندما تنخفض السيولة المصرفية في المصارف، تزداد إدارة الأرباح والاستحقاقات التقديرية ايضاً، بمعنى آخر، مع انخفاض مستوى السيولة المصرفية في المصارف، تزداد إدارة الأرباح وتنخفض جودة التقارير المالية. اي أن يتم التعبير عن نسبة السيولة في نسبة CAMEL بقيمة FDR (نسبة التمويل إلى الودائع). ونسبة FDR هي قدرة المصرف على سداد التزاماته من خلال التمويل الناتج او نسبة التمويل التي يتلقاها المصرف. ستؤدي الزيادة في توزيع التمويل إلى زيادة الإيرادات من تقاسم الأرباح. وزيادة الدخل سيكون لها تأثير على زيادة الأداء وتليها زيادة في الربح. تشير نسبة FDR المرتفعة إلى انخفاض سيولة المصرف. لذا سوف يؤدي ذلك إلى تحفيز المصارف على إدارة الأرباح(Nahar&Erawati,2017:64)،(Aisyah,2021:7).

### 6-3-2: أثر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح

تشير حساسية مخاطر السوق إلى قدرة المصرف على تحديد، مراقبة، إدارة مخاطر السوق واكتشاف المشكلات لتوجيه الإدارة لاتخاذ الإجراءات اللازمة. تعد هذه المخاطر أيضاً امتداداً لمخاطر السيولة المصرفية لفهم ما إذا كان وضع المصرف آمناً (Gulzeb, 2011: 54).

مخاطر السوق هي المخاطر في الميزانية العمومية ومواقف الحسابات الإدارية بما في ذلك المعاملات المشتقة، بسبب التغيرات في ظروف السوق، بما في ذلك مخاطر التغيرات في أسعار الخيارات. تشمل مخاطر السوق من بين أمور أخرى، مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر أسعار الصرف، ومخاطر الأسهم، ومخاطر السلع. يمكن أن تأتي مخاطر أسعار الفائدة من مركز دفتر التداول ومركز دفتر المصارف. يجب تطبيق إدارة مخاطر الأسهم والسلع من قبل المصارف التي تتعاون مع الشركات التابعة. يشير نطاق دفتر



## الفصل الثاني..... المبحث الثالث..... العلاقة بين متغيرات البحث مدخل تحليلي

التداول ومواقع الدفاتر المصرفية إلى لوائح المصرف فيما يتعلق بالحد الأدنى من التزامات توفير رأس المال مع مراعاة مخاطر السوق. وهو أيضًا أحد المعايير الحديثة نسبيًا التي انضمت إلى نظام التقييم المصرفي (CAMELS) في عام 1997. بسبب تطور المالي والمصرفي ، أصبحت المصارف أكثر عرضة لمختلف الأزمات والمخاطر المالية (Nguyen et al,2020:181).

الدراسة الحالية اهتمت بمعرفة أثر مخاطر حساسية السوق على إدارة الأرباح للمصارف ، وهناك العديد من الدراسات التي توضح العلاقة بين مخاطر حساسية السوق وإدارة الأرباح للمصارف ، ومن هذا الدراسات دراسة ( Mursy atel,2019:249) ، (Salhuteru & Wattimena,2015:305) .

يستعمل عامل الحساسية لقياس مدى حساسية المصرف لحدوث مخاطر السوق. تعد مخاطر السوق نفسها أحد عوامل المخاطر الناشئة عن حركة السوق ، وكذلك التغيرات في حركة اسعار السوق للمحافظ الاستثمارية التي يحتفظ بها المصرف. الغرض من حكم حساسية مخاطر السوق هو تقييم القدرة المالية للمصرف على التنبؤ بالتغيرات في مخاطر السوق الناتجة عن تغيرات أسعار الصرف. يتم تقييم الحساسية لمخاطر السوق من خلال تقييم حجم الفائض المستعمل لتغطية مخاطر المصرف مقارنة بمخاطر الخسائر الناتجة عن تأثير التغيرات في مخاطر السوق الرئيسية. كلما زادت هذه النسبة عن الاتجاه الإيجابي للمصارف في مواجهة مخاطر السوق (Mursy atel,2019:249).

وفي هذا الصدد قد وضحت هذه الدراسة هناك أثر سلبي لحساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح في المصارف ، وهذه العلاقة ترتبط ارتباطًا سلبيًا ، ويمكن استنتاج ذلك أنه عندما تزيد حساسية مخاطر السوق للمصارف ، تقل إدارة الأرباح واستخدام المستحقات التقديرية. بمعنى آخر ، أن الزيادة في حساسية مخاطر السوق سوف تعزز من سمعة المصرف واصبحت قيمة المصرف مرتفعة ، وتنخفض إدارة الأرباح وتزيد جودة التقارير المالية. وبالتالي يمكن القول بأن حساسية مخاطر السوق لها أثر سلبي في إدارة الأرباح (Salhuteru & Wattimena,2015:305).

أما دراسة (Mursy atel,2019:255) ، أوضحت أن هناك أثر إيجابي لحساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح في المصارف ، على سبيل المثال ، تظهر متغيرات البحث حول مخاطر السوق التي يتم تمثيلها بواسطة IRR (مخاطر سعر الفائدة) على إدارة الأرباح تأثيرًا إيجابيًا. كلما زادت هذه النسبة ، أنخفض احتمال تعرض المصرف لخسارة ، ويزداد الربح تلقائيًا. ومع هذه الزيادة في الأرباح ، تزداد من إمكانية قيام المديرين بإدارة الأرباح ، في هذه الحالة وفقًا للنظرية التي تنص على أن أحد دوافع إدارة الأرباح هو زيادة رفاهية المديرين.



## الفصل الثالث

### قياس مؤشرات البحث واختبار الفرضيات

المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات

( CAMELS)

المبحث الثاني: تفسير قياس إدارة الأرباح

المبحث الثالث: اختبار فرضيات البحث

الفصل الثالث / المبحث الأول

1-1-3: نبذة مختصرة عن سوق العراق للأوراق المالية

في عام 1970م صدر القانون التجاري رقم 149 ، وفي الفقرة الأولى تم ذكر أنشطة سوق المضاربة (البورصة). تم تعديل هذا القانون في سنة 1973 بواسطة القانون رقم (70) حيث تم اختيار اسم سوق المضاربة للتعبير عن البورصة ، ثم صدر قانون الشركات رقم (36) لسنة 1983 وتعديلاته حيث تضمن فيه لائحة السوق الأسهم في القطر ، وبعد بذلك صدر القانون رقم (24) لسنة 1991 بتأسيس سوق بغداد للأوراق المالية وظل ساري المفعول حتى تاريخ 18/4/2004 ، هو تاريخ تأسيس سوق العراق للأوراق المالية. بموجب القانون الصادر (74) تم إنشاء هيئتين في قطاع إدارة رأس المال وهي (هيئة الأوراق المالية العراقية- سوق العراق للأوراق المالية ) ، حيث أن السوق مستقل مالياً وإدارياً ويحكمه مجلس إدارة مكون من تسعة أعضاء يمثلون مختلف القطاعات الاقتصادية في قطاع الاستثمار ، وسمية هذا المجلس (بمجلس المحافظين) بتاريخ 20/1/2020 وبحسب موقع سوق العراق للأوراق المالية لعام 2020م.

تتضمن سوق العراق للأوراق المالية على العديد من الاستثمارات التي يمكن تقسيمها على ثلاثة أنواع رئيسية: الاستثمارات في السلع والخدمات ، والاستثمارات في الأصول الثابتة ، بما في ذلك الآلات، العقارات، والمعدات الاستثمار في الموجودات المالية (بما في ذلك الأسهم والسندات وصناديق الاستثمار). تهدف سوق العراق للأوراق المالية إلى: تنظيم أعمال الشركات وفق معايير متعارف عليها تلبي أهداف المستثمرين وتزيد من ثقتهم في السوق. وتعمل على تعزيز مصالح المستثمرين من خلال بناء أسواق فعالة وموثوقة وتنافسية من خلال الدقة والشفافية في عملها. تحديد حقوق والتزامات الجهات المختصة ، وكيفية حماية حقوقها ومصالحها المشروعة ، ومساعدة الشركات المدرجة أو المدرجة على زيادة رأس مالها ، بقصد إدراجها في قائمة السوق والمشاركة في برامج التعليم الاستثمار لاطلاع المستثمرين المؤهلين لفرص الاستثمار في البورصة ، وكذلك جمع السوق وتحليله ونشر الإحصاءات والمعلومات اللازمة لتحقيق الأهداف المنصوص عليها في هذا القانون. كما تهدف إلى إقامة ودعم الروابط مع البورصات العربية والعالمية التي تقتصر على تطوير أسواق الأوراق المالية وغيرها من الأسواق المرخصة.

2-1-3 : عينة البحث

يعتمد الجانب التطبيقي للدراسة على البيانات الفعلية لعينة مكونة من (10) مصارف مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ولمدة زمنية مقدارها سبعة عشر سنة خلال المدة (2004-2020)، إذ تم الاعتماد على دليل الشركات في سوق العراق للأوراق المالية وعلى التقارير المالية الصادرة عن المصارف من سوق العراق للأوراق المالية بوصفها عينة البحث ، من بين (41) مصرفاً تجارياً مسجلاً في سوق العراق للأوراق المالية حتى نهاية عام 2021 بعد استبعاد المصارف التجارية قيد التصفية والمصارف غير المتوفر بياناتها او المتوقف تداولها في السوق .

3-1-3: نبذة مختصرة عن المصارف عينة الدراسة

تتكون عينة الدراسة المختارة من (10) مصارف تجارية مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وكما موضح بالجدول الاتي:

نبذة عن المصارف المختارة لعينة البحث

جدول ( 6) مصرف الأهلي العراقي

1995 / 01 / 02	سنة التأسيس
2004 / 07 / 08	تاريخ الأدرج في السوق المالي
400,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2020
( 11 ) فرعاً منتشرة داخل العراق منها ( 4 ) فروع في بغداد و ( 3 ) فروع في ( البصرة، وأم قصر ، والرميثة ) و (4) فروع في ( كربلاء ، النجف ، السليمانية، واربيل ) ويقوم المصرف بدراسة افتتاح عدد من الفروع الجديدة في ( الكاظمية ، ومول بغداد ) خلال عام 2019.	عدد الفروع
يقدم المصرف الأهلي العراقي بالإضافة إلى الخدمات التقليدية للمصارف المتمثلة بقبول الودائع ومنح القروض وغيرها، يقدم أيضا خدمات مميزة ليس فقط للمصارف وللأفراد بل يمتد ليشمل المصارف ( الإقليمية والعالمية) عن طريق شبكة مراسلي المصرف ( الإقليمية والعالمية)، وأيضا خدمات الحوالات الخارجية والداخلية، ودعم خدمات التمويل التجاري، وتوفير سقوف الاعتمادات ، وأيضا من خلال مصرف التابع له والمملوكة بالكامل للمصرف ( واحة النخيل للوساطة) بيع وشراء الأوراق المالية ، وكذلك تقديم الخدمات الالكترونية من خلال بطاقات فيزا الكتروني العالمية ، وخدمات مصرفية عبر الأنترنت، وخدمة الهاتف المتخصص للإجابات عن استفسارات العملاء، وخدمة أجهزه الصراف الآلي.	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف.

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

جدول (7) مصرف المتحد للاستثمار

1994/11/05	سنة التأسيس
2009/02/03	تاريخ الأدرج في السوق المالي
1,000,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
300,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
( 20 ) فرعا منتشرة داخل العراق منها ( 5 ) فروع في بغداد والباقي (15) فرع منتشرة في باقي المحافظات.	عدد الفروع
يقدم مصرف المتحد للاستثمار خدمات منها الحفاظ على الموقع الريادي للمصرف بين المصارف الخاصة الأخرى العاملة في العراق والسعي لتقديم أفضل الخدمات للزبائن، تطوير وتحسين خدمات مالية مستدامة تلبي احتياجات الزبائن، وأن تكون المؤسسة رائدة ومستديمة بكادر مؤهل ذو كفاءة عالية و أنظمة مالية وإدارية متطورة وفعالة وقادرة على جذب مصادر تمويل متنوعة، وإدخال النظم المصرفية الحديثة في مجالات مكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر و إنشاء علاقات مع البنوك المراسلة في الخارج بغية تحسين الخدمات المقدمة للزبائن.	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف.

جدول (8) مصرف الاستثمار

1993 / 07 /13	سنة التأسيس
2004 / 06 /15	تاريخ الأدرج في السوق المالي
100,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
( 16 ) فرعا منتشرة داخل العراق منها ( 7 ) فروع منتشرة في بغداد و ( 9 ) فروع منتشرة في باقي المحافظات.	عدد الفروع
بالإضافة إلى الأعمال المصرفية التقليدية يقوم مصرف الاستثمار العراقي في تقديم الخدمات المتنوعة للزبائن في مجال التجارة الخارجية من خلال شبكة المصارف المراسلة لأكثر من ( 11 ) بنك مراسل في كافة أنحاء العالم ، وعمل على تطبيق أحدث الأساليب ونماذج العمل حيث شهد في عام ( 2018 ) بداية العمل في إنجاز مشروع الصراف الآلي ، وتقديم خدمة البطاقة الالكترونية الماستر كارد .	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف.

جدول رقم (9) المصرف التجاري

1998 / 07/25	سنة التأسيس
2004 / 07 / 08	تاريخ الأدرج في السوق المالي
200,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
( 5 ) فروع منتشرة داخل العراق منها ( 2 ) في بغداد والباقي ( 3 ) فروع في ( البصرة ، أربيل ، كربلاء ) .	عدد الفروع

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

أهم الخدمات الحديثة	القيام بالخدمات المصرفية العادية ( قبول الودائع ، تقديم القروض، فتح الحسابات الجارية، إصدار خطابات الضمان ) وغيرها من الخدمات الأخرى، بالإضافة إلى ذلك يقدم المصرف خدمات مصرفية عبر الموبايل (Mobile Banking) ، وخدمات الوطني عبر الأنترنت ، والخدمات المصرفية عبر الفروع، وخدمة أجهزة السحب الآلي، وأيضا تقديم خدمات تمويل المشاريع للشركات الدولية العاملة في العراق، وكذلك العمل على توسيع مجموعة منتجاته وتوسيع نطاق أنتشاره.
---------------------	---

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف.

### جدول (10) مصرف الائتمان

1999/02/11	سنة التأسيس
2004 /07/25	تاريخ الإدراج في السوق المالي
150,000,000 مليون دينار عراقي	راس مال المصرف عند التأسيس
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس مال المصرف الحالي
( 11 ) فرعا منتشرة داخل العراق منها ( 9 ) فروع في بغداد و ( 2 ) في البصرة.	عدد الفروع
فتح الحسابات الجارية ، إصدار بطاقة ماستر كارد ، استقبال الودائع ، استقبال وإرسال الحوالات ، إصدار خطابات الضمان، إصدار السفاتج والصكوك، التوسط في بيع وشراء الأسهم ، بيع وشراء العملات الأجنبية، أيضا تفعيل خدمة internet Banking للزبائن وللأفراد والشركات، تفعيل خدمة B-to-B الخاصة بالشركات ، تطوير البنية الحالية الخاصة بأجهزة الأمن والاتصالات، تفعيل الرابط الالكتروني مع المقسم الوطني العراقي.	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف.

### جدول (11) مصرف الخليج التجاري

1999/10/20	سنة التأسيس
2004 / 07/ 25	تاريخ الإدراج في السوق المالي
600,000,000 مليون دينار عراقي	راس مال المصرف عند التأسيس
300,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس مال المصرف الحالي
( 21 ) فرعا داخل العراق منها ( 7 ) فروع منتشرة في بغداد والباقي ( 14 ) فرع منتشرة في باقي المحافظات.	عدد الفروع
الخدمات التي يقدمها مصرف الخليج التجاري بالإضافة إلى الخدمات التقليدية للمصارف المتمثلة بقبول الودائع ومنح القروض الاعتمادات وفتح الحسابات الجارية وإصدار خطابات الضمان وغيرها ، أيضا يقدم خدمة بطاقة فيزا كارد وخدمة الصراف الآلي وبطاقة ماستر كارد.	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف

### جدول (12) مصرف الشرق الاوسط

1993/07/07	سنة التأسيس
2004/08/07	تاريخ الإدراج في السوق المالي
400,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
( 18 ) فرعا منتشرة داخل العراق منها ( 6 ) فروع في بغداد والباقي (12) فرع منتشرة	عدد الفروع

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

في باقي المحافظات.	أهم الخدمات الحديثة
يقدم مصرف إلى جانب خدمة التقليدية يقدم أيضا خدمة الصراف الآلي / بطاقة الائتمان الماستر كارد، وأيضا لدى المصرف (24) بنك مراسل في العالم من أجل تسهيل إجراءات المعاملات الخارجية .	

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف

### جدول (13) مصرف الموصل

2001 / 08 / 23	سنة التأسيس
2005 / 09 / 01	تاريخ الإدراج في السوق المالي
1,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
252,500,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
(13) فرعا منها واحد في بغداد، و (7) فروع منتشرة في نينوى ، و الباقي (5) فروع في ( أربيل، السليمانية، تكريت، دهوك ، كركوك).	عدد الفروع
إلى جانب الخدمات التقليدية يقدم مصرف الموصل الخدمات الالكترونية الصراف الآلي ، وخدمة البطاقات الائتمانية الماستر كارد .	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف

### جدول (14) مصرف بغداد

1992 / 02 / 18	سنة التأسيس
2004/06/15	تاريخ الإدراج في السوق المالي
100,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال المصرف عند التأسيس
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال المصرف الحالي
( 33 ) فرعا منتشرة داخل العراق منها ( 13 ) فرع في بغداد والباقي ( 20 ) فرع منتشرة في باقي المحافظات.	عدد الفروع
أضافه إلى مماسه الأعمال المصرفية التقليدية يقدم مصرف بغداد خدماته عن طريق التكنولوجيا الحديثة وأيضا الربط بين الفروع وكذلك تقديم الخدمة للزبان عن طريق INTERBANACH، وإصدار بطاقة الفيذا كارد، واعتماد خدمة الصراف الآلي، وخدمة الأنترنت بنك، وخدمة البطاقة الذكية ، وخدمة الموبايل بنك ، والعمل بالمقاصة الالكترونية، وخدمات الحوالات الخارجية إلى أكثر من ( 150 ) دولة في العالم، وخدمة ويسترن يونين تحويل الأموال ( وارد- صادر).	أهم الخدمات الحديثة

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف

### جدول (15) مصرف سومر

1999/05/26	سنة التأسيس
2004/09/04	تاريخ الإدراج في السوق المالي
400,000,000 مليون دينار عراقي	رأس المال التأسيسي
250,000,000,000 مليار دينار عراقي	رأس المال نهاية 2018
( 10 ) فروع منتشرة داخل العراق منها ( 7 ) في بغداد والباقي ( 3 ) فروع منتشرة في باقي المحافظات ( البصرة، أربيل، النجف).	عدد الفروع



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

أهم الخدمات الحديثة	يقدم المصرف خدمات منها قبول الودائع، فتح التسهيلات المصرفية، أو القروض ، أو السلف، بيع وشراء العملات الأجنبية، وبيع وشراء الأسهم عن طريق السوق المالية، وكذلك تمويل المشاريع الاقتصادية.
---------------------	--

المصدر: من إعداد الباحث بالاعتماد على التقرير المالي للمصرف

### 4-1-3: تفسير نتائج مصارف عينة البحث وتحليلها وفق عناصر نموذج CAMELS

#### 1-4-1-3: كفاية رأس المال

أن العامل المحدد الأكثر أهمية للبنوك الذي يؤثر على الصحة المالية للنظام المصرفي هو كفاية رأس المال ، التي لها دورها في منع المصرف من الإفلاس وزيادة ثقة المساهمين والمالكين من خلال حماية مصالحهم المالية. إذ يعد رأس المال بمثابة القوة الضامنة لحماية مصالح أصحاب المصلحة والحفاظ على استقرار النظام المصرفي.

سيتم قياس كفاية رأس المال وفق المعادلة (1)، (2)، (3) المذكورة في الجانب النظري على التوالي وهيه، نسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر، ونسبة رأس المال الممتلك إلى الودائع ، ونسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات كلما احتوت النسبة على زيادة بالإعداد الصحيحة، كأن ذلك الافضل لوضع المصرف المالي، في قدرته على المناورة بالانعطافات الخطرة.

#### أ- تحليل نتائج نسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر لعينة البحث:

لضمان المستوى المناسب من كفاية رأس المال أن يكون لدى المصرف رأس مال كاف لتوسيع أعماله، وضمان قدرة المصرف على تسديد التزاماته ومواجهة اية خسائر قد تحدث في المستقبل عن طريق احتساب كفاية رأس المال من قسمة رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر. وكما موضح في ادناه.

#### جدول(16) رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر

نسبة كفاية رأس المال										
رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	المصرف المتحد للاستثمار العراقي	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.318	1.500	0.111	0.153	0.232	0.434	0.132	0.570	0.190	0.788
2005	1.252	0.779	0.286	0.393	1.337	0.464	0.171	0.542	0.361	0.832
2006	1.696	1.723	0.591	0.173	0.480	0.478	0.223	0.582	0.414	0.459
2007	2.365	1.734	1.239	0.406	0.420	0.311	0.217	0.955	0.375	0.715



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

1.594	0.276	0.589	0.181	0.241	0.429	0.546	2.126	1.408	1.100	2008
0.812	0.336	0.752	0.374	0.295	0.455	0.550	1.677	0.775	1.245	2009
1.181	0.305	0.605	0.356	0.324	0.586	0.350	0.915	0.597	0.930	2010
1.018	0.334	0.642	0.704	0.478	0.976	0.612	0.681	0.787	1.412	2011
1.309	0.424	0.828	0.529	0.563	0.918	0.463	0.540	0.633	1.943	2012
1.575	0.388	1.079	0.292	0.737	1.374	0.485	0.645	0.529	1.060	2013
1.503	0.350	1.144	0.921	0.767	0.904	0.685	1.396	0.565	1.282	2014
1.655	0.593	1.141	0.792	0.565	1.126	0.950	1.658	0.695	0.942	2015
1.946	0.740	1.088	0.893	0.643	0.921	0.715	1.870	0.636	1.364	2016
2.093	0.831	1.114	0.783	0.850	0.870	1.008	1.507	0.645	1.403	2017
2.446	0.821	1.184	0.821	0.952	0.984	3.619	1.124	0.599	1.046	2018
2.399	0.619	1.097	0.807	1.054	1.286	4.257	1.152	0.509	0.925	2019
3.177	0.982	1.212	0.801	0.841	1.425	2.100	1.241	0.451	0.679	2020
1.500	0.491	0.890	0.529	0.588	0.866	1.027	1.103	0.857	1.233	المتوسط
1	10	5	9	8	6	4	3	7	2	المرتبة

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (16) اعلاه أن مصرف سومر التجاري حقق اعلى متوسط من نسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر بمقدار (1.500) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، وهذا يدل على قدرة المصرف على تسديد التزاماته ومواجهة اي خسائر غير متوقعة قد تحدث في المستقبل ، أن مبلغ رأس مال المصرف يؤسس الثقة للبنوك ضد أي نوع من المخاطر في الظروف غير العادية. فضلا عن ذلك يلعب مفهوم كفاية رأس المال دورا أساسيا في تعظيم قدرة البنك على مواجهة السحب المفاجئ لعدد كبير من العملاء خلال فترة الازمات. وبعبارة أخرى ، فإن المصارف التي تمتلك رأس المال كبير ستكون محصنة ضد أي نوع من المخاطر. من خلال النتائج تبين أن مصرف بغداد حصل على أدنى متوسط بمقدار ( 0.491 ) مقارنة بالمصارف عينة البحث، فيما بينت نتائج حصول المصارف المتبقية لعينة البحث التي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (المصرف الأهلي، الاستثمار، الائتمان، الموصل، التجاري، المتحد للاستثمار، الخليج التجاري، الشرق الاوسط) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (1.233)، (1.103)، (1.027)، (0.890)، (0.866)، (0.856)، (0.588)، (0.529) .

### ب- تحليل نتائج نسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات لعينة البحث:

يتم احتساب نسبة كفاية رأس المال بقسمة رأس المال الممتلك على إجمالي الموجودات ، فكلما ارتفعت القيمة الإيجابية للنسبة ، كأن ذلك أفضل للمصرف. وكلما كانت الموجودات كبيرة وغطت كفاية رأس المال عليها بنسبة أعلى هذا دل على قوة المصرف في إدارة نشاطاته، وكما تمتعه بالأمان في أن واحد. وكما موضح في ادناه نسبة كفاية رأس مال الممتلك إلى الموجودات .

جدول (17) رأس المال الممتلك إلى الموجودات

نسبة كفاية رأس المال										
رأس المال الممتلك إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.134	0.564	0.057	0.094	0.171	0.306	0.077	0.268	0.140	0.553
2005	0.423	0.303	0.221	0.145	0.403	0.265	0.086	0.276	0.176	0.665
2006	0.600	0.452	0.186	0.094	0.387	0.295	0.120	0.269	0.180	0.537
2007	0.546	0.385	0.297	0.217	0.342	0.200	0.124	0.272	0.209	0.449
2008	0.440	0.379	0.297	0.275	0.327	0.171	0.107	0.180	0.172	0.642
2009	0.550	2.562	0.326	0.307	0.404	0.229	0.136	0.291	0.136	0.624
2010	0.492	0.355	0.359	0.227	0.463	0.234	0.145	0.346	0.124	0.633
2011	0.571	0.623	0.357	0.342	0.546	0.344	0.206	0.345	0.160	0.631
2012	0.459	0.439	0.313	0.313	0.488	0.351	0.229	0.470	0.159	0.587
2013	0.311	0.449	0.358	0.327	0.587	0.389	0.138	0.466	0.165	0.633
2014	0.428	0.583	0.508	0.464	0.633	0.424	0.450	0.841	0.160	0.619
2015	0.446	0.553	0.508	0.492	0.703	0.393	0.410	0.718	0.182	0.721
2016	0.497	0.572	0.490	0.598	0.665	0.396	0.437	0.648	0.236	0.759
2017	0.474	0.573	0.493	0.662	0.634	0.532	0.352	0.661	0.254	0.686
2018	0.491	0.589	0.466	0.630	0.639	0.544	0.334	0.643	0.240	0.655
2019	0.406	0.502	0.492	0.569	0.605	0.559	0.406	0.655	0.242	0.769
2020	0.344	0.434	0.464	0.557	0.499	0.507	0.409	0.678	0.267	0.789
المتوسط	0.448	0.607	0.364	0.371	0.500	0.361	0.245	0.472	0.188	0.644
المرتبة	5	2	7	6	3	8	9	4	10	1

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من جدول (17) إن مصرف سومر حقق أعلى متوسط لنسبة رأس المال الممتلك إلى الموجودات بمقدار (0.644) وهي أعلى نسبة مقارنة بمصارف عينة البحث خلال فترة البحث. وهذا يدل على قدرته لمواجهة أي خسائر غير متوقعة وكذلك امكانية استخدام رأس المال الممتلك وتوظيف موجوداته وتشغيل الامكانيات المادية في أداء الخدمة المصرفية، معبرا عنها بالعمولة المكتسبة والفائدة. توفر هذه النسبة مؤشراً واضحاً على كفاية رأس المال ومثابته التي يمتلكها مصرف سومر، إذ تقيس النسبة قدرة المصرف على تغطية الخسائر المحتملة في إجمالي موجوداته. بينما حصل مصرف بغداد على أدنى متوسط مقارنة بالمصارف في عينة البحث بمقدار (0.188)، في حين بقية مصارف عينة البحث تقع في وسط السلسلة المتصلة؛ والتي تقع بين المركز الثاني إلى المركز التاسع، وعلى التوالي (المتحد للاستثمار، التجاري، الموصل، المصرف الأهلي، الائتمان، الاستثمار، الخليج التجاري، الشرق الاوسط) وكان متوسطاتها على التوالي (0.607)، (0.500)، (0.472)، (0.448)، (0.371)، (0.364)، (0.361)، (0.245).

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

### ج- تحليل نتائج نسبة رأس المال الممتلك إلى الودائع لعينة البحث:

يتم احتساب كفاية رأس المال من قسمة رأس المال الممتلك على الودائع، وكلما كانت النسبة مرتفعة كان ذلك أفضل للمصرف، لأن هذا يوفر المرونة الكافية لأية أزمة قد تحصل في السحب الفجائي للودائع، سواء كان ذلك لتصادف حاجات ملحة أنية لعدد من الزبائن او خوف من ظرف اقتصادي غير طبيعي يمر به البلد. توضح نسب كفاية رأس المال الممتلك إلى الودائع وكما في ادناه للمصارف وللمدة ( 2004-2020) وتم استعمال البيانات سنوية خلال مدة البحث .

جدول (18) رأس المال الممتلك إلى الودائع

نسبة كفاية رأس المال										
رأس المال الممتلك إلى الودائع										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.228	1.597	0.119	0.112	0.378	0.511	0.100	0.392	0.176	1.353
2005	0.956	0.514	0.356	0.177	0.742	0.645	0.099	0.447	0.227	2.357
2006	1.944	0.74	0.261	0.110	0.809	0.447	0.150	0.396	0.246	1.573
2007	1.281	0.607	0.511	0.308	0.705	0.268	0.151	0.364	0.298	1.263
2008	0.828	0.784	0.471	0.441	0.751	0.248	0.148	0.260	0.231	2.213
2009	1.284	0.486	0.526	0.503	0.968	0.316	0.167	0.356	0.165	2.042
2010	1.023	0.642	0.636	0.314	1.178	0.334	0.182	0.424	0.148	1.975
2011	1.392	1.364	0.625	0.582	1.620	0.412	0.273	0.569	0.200	2.047
2012	0.999	1.248	0.613	0.495	1.278	0.572	0.305	0.918	0.198	1.512
2013	0.468	0.969	0.658	0.518	2.033	0.729	0.186	0.969	0.209	1.870
2014	0.781	1.702	1.105	0.931	2.170	0.760	0.857	4.099	0.196	1.915
2015	1.052	1.405	1.075	1.913	3.057	0.768	0.835	3.475	0.306	3.116
2016	1.777	2.169	1.114	1.712	2.395	0.744	1.141	2.893	0.342	3.948
2017	1.554	2.863	1.151	2.188	2.174	1.207	0.835	2.688	0.388	2.98
2018	1.359	2.369	1.187	1.931	2.099	1.350	0.611	2.258	0.339	3.324
2019	1.024	4.370	1.235	1.426	1.855	1.522	0.985	2.264	0.341	4.298
2020	0.733	1.996	0.967	1.35	1.128	1.658	0.991	2.666	0.353	4.816
المتوسط	1.099	1.519	0.742	0.883	1.491	0.735	0.472	1.496	0.256	2.506
المرتبة	5	2	7	6	4	8	9	3	10	1

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (18) اعلاه أن مصرف سومر حقق اعلى متوسط لنسبة رأس المال الممتلك إلى الودائع بلغت بمقدار (2.506) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، وهذا يدل على قدرة مصرف سومر على تغطية الودائع من رأس المال الممتلك بمعني امكانيته على اعادة ودائع زبائنه عند أي حالة طارئ تؤدي إلى سحب المودعين ودائعهم او جزء كبير منها، فارتفاع هذا النسبة تمثل مصدراً آمناً للمودعين ، لأن هذه النسبة تعتمد على اساس التحكم في الزيادة في إجمالي الودائع بأكثر من نسبة مخاطر

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

الودائع. من خلال النتائج تبين إن مصرف بغداد حصل على ادنى متوسط مقارنة بالمصارف عينة البحث بمقدار (0.256)، فيما بينت نتائج حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي ( المتحد للاستثمار ، الموصل ، التجاري العراقي، الأهلي العراقي، الائتمان العراقي، الاستثمار العراقي، الخليج التجاري ، الشرق الاوسط) وكانت متوسطاتها على التوالي (1.519)، (1.496)، (1.491)، (1.099)، (0.883)، (0.742)، (0.735)، (0.472).

### د- تصنيف المصارف عينة البحث على اساس كفاية رأس المال الاجمالي

تم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون الأول من CAMELS ، وهو كفاية رأس المال الإجمالي اذ اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018) ، لمقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من (1-5 فما فوق درجته). ويبدل التصنيف الأول على الأداء المالي لكفاية رأس المال جيد جدا ، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب كفاية رأس المال ، وهو ما ينعكس في الأداء المصرفي مقارنة بالمصارف الاخرى. والنتائج من جمع تصنيف احتساب نسب كفاية رأس المال وقسمتها على (3) وكما موضح في ادناه الجدول:

### جدول (19) كفاية رأس المال الاجمالي

المركب		رأس المال الممتلك/الودائع	رأس المال الممتلك / الموجودات	رأس المال الممتلك / الموجودات المرجحة بالمخاطر	اسم المصرف
التصنيف	متوسط	التصنيف	التصنيف	التصنيف	
3	4	5	5	2	مصرف الأهلي
2	3.6	2	2	7	مصرف المتحد للاستثمار
6	5.6	7	7	3	مصرف الاستثمار
5	5.3	6	6	4	المصرف التجاري
4	4.3	4	3	6	مصرف الائتمان
7	8	8	8	8	مصرف الخليج التجاري
8	9	9	9	9	مصرف الشرق الاوسط
3	4	3	4	5	مصرف الموصل
9	10	10	10	10	مصرف بغداد
1	1	1	1	1	مصرف سومر

المصدر: إعداد الباحثة

اذ نلاحظ من الجدول (19) أنفأ أن مصرف سومر قد حصل على التصنيف المركب (1)، على الرغم من حصول مصرف سومر على التصنيف العاشر بالنسبة لمتوسط رأس المال الممتلك إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر ورأس المال الممتلك إلى الموجودات، وكذلك لمتوسط رأس المال الممتلك الودائع. ما يميز هذا التصنيف هو أن المؤسسات المالية قوية من جميع النواحي. بالمقارنة مع البنوك في عينة الدراسة ، لديه قدرة عالية على مواجهة أي خسائر غير متوقعة ، وكذلك حسن كفاءته في تشغيل الامكانيات المادية على أداء الخدمات المصرفية ، وتحقيق أرباح كبيرة ، وتوزيع الأرباح دون عائق لإمكانية المساهمين. معدل نمو مقبول لزيادة رأس المال ، وحجم الموجودات غير العاملة صغير . وحصل مصرف المتحد للاستثمار على التصنيف (2) ، والذي يشير إلى أن المصرف له نفس خصائص

المصارف التي يصنف رأس مالها في التصنيف الأول ، أي الأداء المرضي في التعامل مع المخاطر التي قد يواجهها أو يتعرض لها المصرف. ونمو الموجودات أمر جيد ، ولكن هناك رابط ضعيف في تحقيق الأرباح ، لذلك لا توجد طريقة لتوزيع الأرباح على المساهمين. يمكن تصحيح نقاط الضعف المذكورة أعلاه من خلال خطة زمنية معقولة دون إشراف تنظيمي وثيق ، على سبيل المثال ، من خلال زيادة الاهتمام بالسياسات لجذب ودائع العملاء والتركيز على الاستثمارات المرهبة.

حصل مصرف الأهلي ومصرف الموصل على التصنيف (3) ، مما يعني أن أداءه المالي من حيث كفاية رأس المال أقل من مرضٍ وبالتالي يجب الاعتماد على مصادر تمويل خارجية لرأس المال. وهذا يتطلب رقابة لضمان مناقشة الإدارة والمساهمين للقضايا ذات الصلة واتخاذ الخطوات اللازمة لتحسين كفاية رأس المال. والمؤسسات المالية لديها مستويات رأس مال غير كافية لدعم ملف مخاطر المؤسسة بشكل كافٍ. يشير هذا التصنيف إلى الحاجة إلى التحسين ، بغض النظر عما إذا كانت مستويات رأس المال تتجاوز الحد الأدنى من المتطلبات الرسمية. وبالرغم من حصول مصرف الائتمان على التصنيف (4) ، إلا أن المؤسسة المالية لديها مستوى غير مناسب من رأس المال ، مما يضعف قدرة المؤسسة المالية على البقاء. يشير هذا إلى أن المصرف يواجه مشاكل خطيرة مع ارتفاع نسبة خسارة القروض المتعثرة التي تزيد عن نصف إجمالي رأس ماله ، حيث أن رأس المال غير كافٍ لدعم مسار الأعمال والعمليات المصرفية. وتكبد المصرفان أيضًا خسائر كبيرة في المعاملات المصرفية والائتمانية أو أثر سلبي على الربحية. من المتوقع أن يتعرض كلا البنكين للإفلاس إذا لم تتخذ الإدارة أو المساهمون إجراءات فورية لتصحيح الخلل. وهذا يتطلب تنظيمًا لضمان اتخاذ الإدارة والمساهمين الخطوات المناسبة لتحسين كفاية رأس المال. عندما يتم تصنيف المصارف في المرتبة الخامسة و (أعلى) ، إذ حصل مصرف التجاري على التصنيف (5) ومصرف الاستثمار على التصنيف (6) وحصل الخليج التجاري على التصنيف (7) ومصرف الشرق الأوسط على التصنيف (8) وكذلك مصرف بغداد حصل على التصنيف (9) ، هذا يشير إلى تصنيف ضعيف مقارنة بمصارف عينة البحث. إذ تكون معسرة ، بحيث بحاجة إلى إشراف أقوى لتقليل خسائر المودعين والدائنين .

### 3-1-4-2: جودة الموجودات

الموجودات هي إحدى ركائز سلامة المصرف ، ويعتمد نجاحه على الموثوقية والإدارة السليمة لمؤشرات الجودة الخاصة به ، حيث تعد جودة الموجودات مقياسًا مهمًا لكفاءة الإدارة المالية للمصرف. وأن تدهور جودة الموجودات الناتج عن سوء استعمال القروض من قبل الإدارة وفشل نظام السلف المتبع في اختراع آليات حديثة يؤدي إلى أزمة غير متوقعة في المستقبل للمصارف. وسيتم حساب جودة الموجودات وفق المعادلة (7) و (8) و (9) على التوالي والتي تم استخدامها في الجانب النظري للبحث من خلال ثلاث نسب ؛ الأولى بقسمة القروض المتعثرة/القروض ، والثانية من قسمة القروض المتعثرة / الموجودات ، والثالثة بقسمة الاستثمارات / الموجودات.

### أ- تحليل نتائج نسبة القروض المتعثرة/القروض لعينة البحث

تعد جودة الموجودات في نظام التقييم ذات أهمية خاصة لأنها الجزء الأساس في نشاط المصرف والذي يقود عملياته إلى تحقيق الإيرادات، وكذلك هي مصدر قلق عام للسلطات الرقابية ، ولتحليل جودة الموجودات ، سوف يتم استعمال قسمة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض، يوضح جدول (20) نسبة

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

القروض المتعثرة إلى اجمالي القروض ، وتم استخدام البيانات سنوية خلال فترة البحث من (2004 - 2020) باعتماد البيانات السنوية خلال مدة البحث.

جدول(20) القروض المتعثرة إلى القروض

نسبة الموجودات										
القروض المتعثرة إلى القروض										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.164	0.470	0.065	0.241	0.002	0.328	0.060	0.002	0.241	0.075
2005	0.225	1.270	0.054	0.174	0.001	0.195	0.061	0.011	0.043	0.069
2006	0.125	1.353	0.047	0.296	0.013	0.161	0.153	0.019	0.456	0.375
2007	0.231	2.004	0.246	0.706	0.280	0.152	0.235	0.056	0.559	0.144
2008	0.123	3.872	0.941	3.749	0.733	0.235	0.355	0.071	0.568	0.129
2009	0.068	0.020	0.360	1.288	1.553	0.041	0.04	0.012	0.277	0.043
2010	0.163	0.005	0.079	0.984	34.409	0.038	0.016	0.024	0.149	0.034
2011	0.172	0.016	0.025	1.096	13.208	0.033	0.010	0.015	0.214	0.004
2012	0.111	0.009	0.014	1.071	6.437	0.042	0.008	0.007	0.263	0.004
2013	0.073	0.025	0.013	3.193	3.834	0.072	0.013	0.018	0.161	0.004
2014	0.094	0.058	0.021	6.580	2.197	0.123	0.014	0.018	0.21	0.043
2015	0.143	0.141	0.026	1.826	1.959	0.119	0.041	0.024	0.115	0.012
2016	0.233	0.294	0.023	2.896	1.300	0.137	0.011	0.022	0.129	0.011
2017	0.461	0.100	0.016	3.259	0.984	0.219	0.046	0.022	0.179	0.013
2018	0.274	0.504	0.018	3.524	1.622	0.302	0.072	0.132	0.988	0.021
2019	0.128	0.064	0.165	3.524	17.685	0.175	0.088	0.131	1.003	0.02
2020	0.104	0.659	0.002	1.082	0.459	0.476	0.046	0.193	0.65	0.145
المتوسط	0.170	0.639	0.124	2.087	5.099	0.168	0.075	0.046	0.365	0.067
المرتبة	5	3	7	2	1	6	8	10	4	9

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من جدول(20) اعلاه أن مصرف التجاري حقق اعلى متوسط من نسبة القروض المتعثرة /القروض بمقدار (5.099) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، وهذا يعكس على ربحية المصرف ،لذلك تعد نسبة جودة الموجودات أيضاً مؤشراً لقياس القوة المالية للمصرف. وكذلك مخاطر الائتمان الأصول هي واحدة من العوامل الحاسمة التي لها تأثير على الصحة المالية للمصرف، ويعتمد مدى مخاطر الائتمان على جودة الموجودات التي يمتلكها المصرف ،في حين حصل مصرف الموصل على ادنى متوسط بمقدار (0.046) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (مصرف الائتمان ، المتحد للاستثمار ، بغداد ، الأهلي ، الخليج التجاري، الاستثمار، الشرق الاوسط، سومر) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (2.087) ،(0.639) ،(0.365) ،(0.170) ،(0.168) ،(0.124) ،(0.075) ،(0.067) .



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

### ب- تحليل نتائج نسبة الاستثمارات إلى الموجودات لعينة البحث

تشير هذه النسبة إلى مدى استعمال موجودات المصرف في الاستثمارات. يتم استخدام النسبة كمقياس لنسبة مؤوية من الموجودات المحتفظ بها لصالح الاستثمارات. أعلى نسبة تبين أن سياسة المصارف تتبنى سياسات متحفظة لحماية الاستثمارات ضد القروض المتعثرة. وهذا يدل على أن المصارف تميل إلى الاعتماد على الاستثمارات باعتبارها مواردها المالية. وهي ناتجة عن قسمة اجمالي الاستثمارات / اجمالي الموجودات، يوضح جدول (21) نسبة الاستثمارات إلى الموجودات ، وتم استخدام البيانات سنوية خلال فترة البحث من (2004 - 2020).

#### جدول(21) الاستثمارات إلى الموجودات

نسبة الموجودات										
الاستثمارات إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.026	0.007	0.026	0.141	0.116	0.163	0.290	0.077	0.262	0.181
2005	0.258	0.027	0.226	0.197	0.063	0.176	0.500	0.050	0.229	0.012
2006	0.162	0.049	0.011	0.421	0.568	0.220	0.329	0.049	0.16	0.101
2007	0.009	0.068	0.010	0.434	0.631	0.417	0.371	0.042	0.234	0.047
2008	0.217	0.127	0.008	0.425	0.616	0.541	0.299	0.024	0.400	0.057
2009	0.210	0.075	0.007	0.476	0.766	0.524	0.138	0.025	0.203	0.012
2010	0.107	0.012	0.015	0.600	0.654	0.405	0.015	0.048	0.135	0.010
2011	0.088	0.016	0.01	0.510	0.466	0.376	0.008	0.024	0.212	0.004
2012	0.006	0.020	0.009	0.639	0.436	0.042	0.053	0.037	0.184	0.004
2013	0.059	0.019	0.008	0.649	0.337	0.083	0.026	0.027	0.232	0.003
2014	0.022	0.025	0.007	0.654	0.624	0.095	0.039	0.016	0.249	0.004
2015	0.003	0.008	0.031	0.500	0.593	0.205	0.063	0.015	0.067	0.005
2016	0.003	0.013	0.029	0.644	0.687	0.119	0.065	0.012	0.086	0.002
2017	0.003	0.008	0.041	0.646	0.689	0.137	0.047	0.011	0.086	0.003
2018	0.050	0.007	0.043	0.016	0.603	0.115	0.045	0.011	0.082	0.005
2019	0.093	0.005	0.008	0.112	0.423	0.110	0.055	0.011	0.090	0.004
2020	0.081	0.004	0.008	0.002	0.304	0.114	0.059	0.011	0.119	0.006
المتوسط	0.082	0.029	0.029	0.416	0.504	0.226	0.141	0.029	0.178	0.027
المرتبة	6	7	7	2	1	3	5	7	4	8

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

إذ يتضح من الجدول (21) اعلاه أن مصرف التجاري حقق اعلى متوسط من نسبة الاستثمارات إلى الموجودات بمقدار (0.504) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف سومر على أدنى متوسط بمقدار (0.029) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (مصرف الائتمان ، الخليج



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

التجاري، بغداد، الشرق الاوسط، الأهلي، المتحد للاستثمار، الاستثمار، الموصل) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.416)، (0.226)، (0.178)، (0.141)، (0.082)، (0.029)، (0.029)، (0.029).

ج- تحليل نتائج نسبة القروض المتعثرة/الموجودات لعينة البحث:

تعد جودة الموجودات جانباً مهماً لتقييم درجة القوة المالية للمصرف، والغرض الرئيسي من قياس جودة الموجودات هو تحديد القروض المتعثرة كنسبة مئوية من الموجودات. والشاغل الرئيسي لجميع المصارف هو الحفاظ على حجم القروض المتعثرة عند مستوى منخفض. وذلك لأن ارتفاع القروض المتعثرة يؤثر على ربحية المصرف.

جدول (22) القروض المتعثرة إلى الموجودات

نسبة الموجودات										
القروض المتعثرة إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	المصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.040	0.080	0.019	0.075	0.000	0.059	0.012	0.0002	0.055	0.013
2005	0.012	0.072	0.019	0.023	0.0001	0.033	0.005	0.002	0.008	0.005
2006	0.020	0.102	0.012	0.019	0.002	0.028	0.010	0.004	0.058	0.014
2007	0.032	0.093	0.043	0.037	0.034	0.015	0.010	0.008	0.081	0.036
2008	0.016	0.052	0.078	0.053	0.036	0.017	0.009	0.005	0.048	0.028
2009	0.012	0.049	0.048	0.039	0.050	0.005	0.005	0.003	0.027	0.021
2010	0.054	0.002	0.024	0.023	0.061	0.005	0.004	0.008	0.028	0.014
2011	0.046	0.007	0.009	0.025	0.044	0.007	0.003	0.005	0.036	0.002
2012	0.022	0.005	0.006	0.014	0.051	0.017	0.002	0.003	0.028	0.001
2013	0.016	0.018	0.006	0.013	0.045	0.022	0.003	0.005	0.019	0.001
2014	0.025	0.046	0.006	0.013	0.035	0.038	0.004	0.009	0.026	0.015
2015	0.044	0.078	0.006	0.020	0.049	0.049	0.009	0.011	0.020	0.004
2016	0.050	0.152	0.004	0.017	0.030	0.049	0.002	0.009	0.021	0.003
2017	0.103	0.063	0.003	0.018	0.023	0.074	0.006	0.009	0.028	0.003
2018	0.040	0.333	0.004	0.016	0.044	0.090	0.009	0.036	0.144	0.004
2019	0.034	0.027	0.046	0.015	0.045	0.046	0.013	0.037	0.132	0.004
2020	0.037	0.112	0.001	0.015	0.014	0.044	0.006	0.043	0.090	0.020
المتوسط	0.035	0.076	0.020	0.026	0.033	0.035	0.006	0.012	0.050	0.011
المرتبة	3	1	6	5	4	3	9	7	2	8

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (22) اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار حقق أعلى متوسط من نسبة الاستثمارات إلى الموجودات بمقدار (0.076) وهي أعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث، في حين حصل مصرف الشرق الاوسط حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.006) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (مصرف

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

بغداد، الأهلي، الخليج التجاري، المتحد للاستثمار، التجاري، الائتمان، الاستثمار، موصل، سومر) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.050)، (0.035)، (0.035)، (0.033)، (0.026)، (0.020)، (0.012)، (0.011).

### د- تصنيف المصارف عينة البحث على أساس جودة الموجودات الاجمالي

سيتم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون الثاني من CAMELS، وهو جودة الموجودات الإجمالي إذ اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018)، لقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من (1-5 فما فوق درجته). ويدل التصنيف الأول على أن الأداء المالي لجودة الموجودات جيد مقارنة للمصارف عينة البحث وللمدة (2004-2020)، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب جودة الموجودات، وهو ما ينعكس في أداء المصرفي مقارنة بالمصارف عينة البحث. والناتج من جمع تصنيف احتساب نسب جودة الموجودات وقسمتها على (3) ويوضح الجدول (23) جودة الموجودات الاجمالي:

### جدول رقم (23) جودة الموجودات الاجمالي

اسم المصرف	القروض المتعثرة إلى القروض	الاستثمارات إلى الموجودات	القروض المتعثرة /الموجودات	
			التصنيف	متوسط
مصرف الأهلي	5	6	3	4.6
مصرف المتحد للاستثمار	3	7	1	3.6
مصرف الاستثمار	7	7	6	6.6
المصرف التجاري	2	2	5	3
مصرف الائتمان	1	1	4	2
مصرف الخليج التجاري	6	3	3	4
مصرف الشرق الاوسط	8	5	9	7.3
مصرف الموصل	10	7	7	8
مصرف بغداد	4	4	2	3.3
مصرف سومر	9	8	8	8.3

المصدر: من إعداد الباحثة

ويتضح من الجدول (23) انفاً حصول مصرف الائتمان على التصنيف (1) فيما يتعلق بنسب جودة الموجودات الاجمالي وهذا يدل على امتلاك المصرف سياسات اقراض معرفة بوضوح ومتبعة بشكل جيد، نمو القروض معتدل ومضبوط، قدرة المصرف جيدة للحد من خسائر القروض، لدى المصرف بعض المرتكزات الائتمانية لكنه يديرها بفعالية، فضلا عن امتلاك المصرف إلى سياسة استثمار جيدة جدا.

وحصل مصرف التجاري على التصنيف (2) بمعنى أن المصرف يمتلك سياسة اقراض جيدة لكنه لا يتبعها بشكل دائم، نمو القروض تتناسب مع قدرة المصرف وبذلك يحد من خسائر القروض التي قد يتعرض لها قدر الامكان، لدى المصرف العديد من المرتكزات الائتمانية مع القليل من الرقابة، وامتلاك المصرف إلى سياسة استثمار جيدة. لكنها لا تتوافق مع حالة القروض.

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

فيما حصل مصرف بغداد على تصنيف (3) ، لدى المصرف سياسته قروض لكنها ضعيفة وبحاجة لتحسين، نمو القروض أثر على سيولة مالية للمصرف، قلة الاهتمام بالتركيبة الائتمانية، ضعف الاهتمام بسياسات الاستثمار.

بينما حصل مصرف المتحد للاستثمار على التصنيف (4) وهذا يعني عدم كفاية جودة الموجودات وممارسات إدارة الائتمان. يعتبر مستوى التعرض للمخاطر والموجودات التي بها مشاكل حرجة ، ولا يتم التحكم فيها بشكل كاف ويمكن أن يؤدي إلى خسائر محتملة. وعندما يتم تصنيف المصارف في المرتبة الخامسة و (أعلى) ، اذ حصل مصرف الخليج التجاري على التصنيف (5) ومصرف الأهلي على التصنيف (6) وحصل الاستثمار على التصنيف (7) ومصرف الشرق الاوسط على التصنيف (8) وكذلك مصرف موصل حصل على التصنيف (9) بينما حصل مصرف سومر على مركز (10)، هذا يشير إلى تصنيف ضعيف مقارنة بمصارف عينة البحث. بحيث المصرف يمتلك نقاط ضعف ومشاكل خطيرة قد تعرض المصرف لممارسات بالغة الأهمية في جودة الأصول أو إدارة الائتمان ، مما يمثل تهديداً وشيكاً لاستمرارية المؤسسة المالية.

### 3-4-1-3: كفاءة الإدارة

يعكس نظام الإدارة فعالية مجلس الإدارة ونظام الإدارة العليا المعتمد من مجلس الإدارة ويحدد إجراءاته ؛ تحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها ، ووجود واستخدام سياسات وعمليات إدارة المخاطر في إطار أهداف الإدارة العليا ، لأن كفاءة الإدارة يتم تقييمها مقابل سياسات المصرف ومراقبة الأداء ، من خلال مراقبة والتكيف مع السياسات المتعلقة بمصادر الدخل المختلفة من القروض والودائع والاستثمارات وما إلى ذلك ، باستثناء المصروفات ، لتحديد ما إذا كان الأداء المالي للمصرف جيداً. لذلك فإن الكفاءة الإدارية ضرورية لتحسين أداء ونجاح أي مصرف ، وعدم الكفاءة في القدرات الإدارية يؤدي إلى قرارات خاطئة وخسائر فادحة ، مما يزيد من احتمالية التخلف عن السداد. وسيتم قياسه حسب المعادلات الثلاث (11) ، (12) ، (13) المذكورة على التوالي في الجانب النظري ، من خلال ثلاث نسب ، الأولى هي المصروفات مقسومة على الإيرادات ، والثانية هي القروض إلى الودائع ، والثالثة هي قسمة الإيرادات إلى الموجودات.

#### أ- تحليل نتائج نسبة المصروفات إلى الإيرادات لعينة البحث:

تقيس هذه النسبة إجمالي المصروفات إلى إجمالي الإيرادات المتحققة ، فكلما انخفضت هذه النسبة ، زاد الربح المحقق واطهرت كفاءة في إدارة أنشطة المصرف ، و العكس صحيح عند ارتفاعها فأنها تدل على عدم كفاءة الإدارة المصرفية ، حيث قد تتوافق الرسوم المرتفعة من المصروفات مع الكثير من الأنشطة المصرفية. وتوضح ادناه نسب المصروفات إلى الإيرادات للمصارف لعينة البحث وللمدة ( 2004-2020) وتم استعمال البيانات سنوية خلال مدة البحث.

جدول (24) المصروفات إلى الإيرادات

نسبة كفاءة الإدارة										
المصروفات إلى الإيرادات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الأوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.377	0.275	0.253	0.229	0.506	0.944	0.340	0.611	0.277	0.367
2005	0.471	0.281	0.159	0.309	0.491	0.411	0.426	0.267	0.292	0.257
2006	1.223	0.633	0.134	0.398	0.447	0.485	0.598	0.290	0.350	0.279
2007	1.636	0.491	0.034	0.314	0.450	0.653	0.497	0.261	0.264	0.348
2008	1.043	1.463	0.538	0.464	1.189	0.622	0.694	0.236	0.417	0.421
2009	1.098	0.126	0.566	0.539	4.449	0.704	0.452	0.371	0.639	0.184
2010	0.703	0.070	0.338	0.658	3.806	0.669	0.334	0.218	0.437	0.323
2011	0.573	0.116	0.280	0.402	4.162	0.478	0.267	0.021	0.339	0.473
2012	0.265	0.198	0.274	0.390	0.827	0.224	0.234	0.200	0.400	0.152
2013	0.304	0.216	0.185	0.449	0.858	0.176	0.258	0.094	0.380	0.086
2014	0.352	0.265	0.147	0.821	0.909	0.207	0.455	0.431	0.437	0.299
2015	0.855	0.352	0.194	0.348	0.439	0.445	0.336	5.276	0.313	0.610
2016	0.380	0.604	0.234	0.584	0.482	0.643	0.523	0.462	0.515	0.561
2017	0.844	0.855	0.338	0.433	0.522	0.601	0.622	0.399	0.682	0.931
2018	1.410	1.423	0.413	0.494	0.442	0.852	0.884	0.602	0.962	0.773
2019	0.667	1.137	0.365	1.525	0.612	1.198	0.822	0.501	0.760	0.734
2020	0.548	0.811	0.295	0.762	0.406	0.845	0.546	0.726	0.664	0.734
المتوسط	0.750	0.548	0.279	0.536	1.235	0.597	0.487	0.645	0.478	0.443
المرتبة	2	5	10	6	1	4	7	3	8	9

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (24) انفاً أن مصرف التجاري العراقي حقق اعلى متوسط من نسبة الاستثمارات إلى الموجودات بمقدار (1.235) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف الاستثمار العراقي حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.279) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الأهلي ،الموصل ،الخليج التجاري ، المتحد للاستثمار، الائتمان، الشرق الأوسط، بغداد ،سومر) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.750)، (0.645)، (0.536)، (0.279)، (0.597)، (0.487)، (0.478)، (0.443)

ب- تحليل نتائج نسبة القروض إلى الودائع لعينة البحث:

وهي نسبة تقيس الكفاءة الإدارية وتحسب قدرة المقرض على استخدام الودائع المتاحة بقسمة القروض على الودائع. لغرض منح القروض التي تحقق عائد مرتفع لتغطية السحب التي يقوم بها عملائها. وكلما ارتفعت النسبة كان ذلك افضل للمصرف. ويوضح ادناه نسب القروض على الودائع لمصارف عينة البحث، وتم استعمال البيانات سنوية خلال مدة البحث (2004 - 2020).

جدول (25) القروض إلى الودائع

نسبة كفاءة الإدارة										
القروض إلى الودائع										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.422	0.479	0.596	0.372	0.360	0.298	0.250	0.141	0.289	0.411
2005	0.122	0.096	0.579	0.158	0.257	0.411	0.091	0.287	0.256	0.267
2006	0.518	0.123	0.357	0.075	0.319	0.263	0.084	0.325	0.175	0.112
2007	0.321	0.073	0.300	0.074	0.251	0.134	0.051	0.179	0.206	0.707
2008	0.251	0.028	0.131	0.023	0.113	0.108	0.036	0.111	0.113	0.745
2009	0.407	0.472	0.214	0.050	0.077	0.169	0.141	0.360	0.117	1.619
2010	0.689	0.914	0.545	0.032	0.004	0.186	0.307	0.425	0.225	1.274
2011	0.648	0.935	0.620	0.038	0.010	0.234	0.374	0.527	0.208	1.459
2012	0.436	1.544	0.934	0.021	0.021	0.642	0.320	0.834	0.131	0.711
2013	0.321	1.539	0.862	0.007	0.041	0.578	0.375	0.569	0.149	1.002
2014	0.490	2.307	0.645	0.004	0.055	0.559	0.525	2.311	0.152	1.054
2015	0.733	1.416	0.474	0.042	0.110	0.809	0.452	2.080	0.298	1.346
2016	0.770	1.960	0.407	0.016	0.084	0.673	0.394	1.876	0.236	1.597
2017	0.731	3.167	0.483	0.018	0.080	0.769	0.283	1.723	0.237	1.056
2018	0.405	2.659	0.591	0.014	0.088	0.736	0.216	0.951	0.206	0.978
2019	0.674	3.632	0.694	0.011	0.008	0.717	0.347	0.967	0.186	1.226
2020	0.758	0.781	0.506	0.034	0.069	0.304	0.319	0.882	0.183	0.843
المتوسط	0.511	1.301	0.526	0.058	0.115	0.447	0.268	0.856	0.198	0.965
المرتبة	5	1	4	10	9	6	7	3	8	2

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (25) اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار حقق اعلى متوسط من نسبة القروض إلى الودائع بمقدار (1.301) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف الائتمان العراقي حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.058) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (سومر ،الموصل، الاستثمار، الأهلي، الخليج التجاري ، الشرق الاوسط، بغداد، التجاري) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.965)، (0.856)، (1.301)، (0.511)، (0.447)، (0.268)، (0.198)، (0.115).

ب- تحليل نتائج نسبة الإيرادات إلى الموجودات لعينة البحث

هي نسبة التي تقيس كفاءة الإدارة من خلال قسمة الإيرادات إلى الموجودات. علما أنه كلما ارتفعت هذه النسبة كلما كان أداء المصرف أفضل، الإيرادات هي عوائد مالية تضاف إلى الموجودات، وتحسن موقع المصرف المالي. وتوضح ادناه نسبة الإيرادات إلى الموجودات للمصارف عينة البحث.

جدول (26) الإيرادات إلى الموجودات

نسبة كفاءة الإدارة										
الإيرادات إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	المصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.090	0.097	0.034	0.174	0.033	0.038	0.038	0.018	0.082	0.094
2005	0.028	0.065	0.066	0.039	0.025	0.055	0.026	0.032	0.025	0.086
2006	0.038	0.061	0.062	0.035	0.030	0.050	0.034	0.038	0.034	0.068
2007	0.042	0.059	0.062	0.046	0.028	0.035	0.039	0.055	0.052	0.060
2008	0.038	0.014	0.043	0.040	0.016	0.035	0.023	0.043	0.034	0.044
2009	0.031	0.506	0.040	0.034	0.008	0.036	0.039	0.034	0.025	0.083
2010	0.050	0.103	0.080	0.018	0.013	0.040	0.053	0.074	0.034	0.052
2011	0.061	0.099	0.072	0.043	0.006	0.051	0.068	0.073	0.055	0.051
2012	0.082	0.126	0.075	0.033	0.026	0.106	0.068	0.053	0.036	0.084
2013	0.055	0.095	0.095	0.027	0.030	0.092	0.070	0.103	0.033	0.143
2014	0.055	0.086	0.107	0.014	0.015	0.085	0.051	0.032	0.031	0.036
2015	0.048	0.077	0.074	0.035	0.046	0.048	0.064	0.017	0.054	0.035
2016	0.077	0.045	0.050	0.031	0.042	0.033	0.054	0.022	0.061	0.033
2017	0.062	0.036	0.038	0.031	0.052	0.043	0.035	0.027	0.050	0.032
2018	0.027	0.026	0.023	0.029	0.044	0.029	0.020	0.025	0.027	0.017
2019	0.055	0.015	0.022	0.009	0.043	0.020	0.025	0.022	0.031	0.017
2020	0.068	0.024	0.028	0.009	0.067	0.014	0.021	0.015	0.028	0.024
المتوسط	1.099	1.519	0.742	0.883	1.491	0.735	0.472	1.496	0.256	2.506
المرتبة	5	2	7	6	4	8	9	3	10	1

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (26) اعلاه أن مصرف سومر حقق اعلى متوسط من نسبة الإيرادات إلى الموجودات بمقدار (2.506) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف بغداد حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.256) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (المتحد للاستثمار ،الموصل، التجاري ، الأهلي، الائتمان، الاستثمار، الخليج التجاري، الشرق الاوسط) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (1.519)، (1.496)، (1.099)، (0.883)، (0.742)، (0.735)، (0.472).

د- تصنيف المصارف عينة البحث على اساس كفاءة الإدارة الاجمالي

سيتم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون الثالث من CAMELS ، وهو كفاءة الإدارة الإجمالي اذ اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018) ، لمقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب الترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من (1-5 فما فوق درجته). ويدل التصنيف الأول على أن الأداء المالي لكفاءة الإدارة جيد جدا مقارنة للمصارف عينة البحث وللمدة (2004-2020) ، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب كفاءة الإدارة ، وهو ما ينعكس في أداء المصرفي مقارنة بالمصارف عينة البحث . والناتج من جمع تصنيف احتساب نسب كفاءة الإدارة وقسمتها على (3) وكما موضح أدناه:



جدول رقم (27) كفاءة الإدارة الاجمالي

المركب		الايرادات إلى الموجودات	القروض إلى الودائع	المصرفات إلى الایرادات	اسم المصرف
التصنيف	متوسط	التصنيف	التصنيف	التصنيف	
3	4	5	5	2	مصرف الأهلي
1	2.6	2	1	5	مصرف المتحد للاستثمار
6	7	7	4	10	مصرف الاستثمار
7	7.3	6	10	6	المصرف التجاري
4	4.6	4	9	1	مصرف الائتمان
5	6	8	6	4	مصرف الخليج التجاري
8	7.6	9	7	7	مصرف الشرق الاوسط
2	3	3	3	3	مصرف الموصل
9	8.6	10	8	8	مصرف بغداد
3	4	1	2	9	مصرف سومر

المصدر : من إعداد الباحثة

ويتضح من الجدول (27) اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار حصل على التصنيف (1)، ولدى المصرف جميع سياسات المنقحة الضرورية ، حيث يتم إعادة تحديث السياسات في أي وقت. كسياسة تنتهجها إدارة المصرف ، خاصة فيما يتعلق بإنشاء القروض ونمو الاستثمار ، هناك خطط طوارئ راسخة لجميع المراكز الرئيسية التي تؤثر على كفاءة إدارة البنك والعائدات المالية ؛ فوائد جيدة ، ولكن يمكن التحقق منها ، مما يؤثر على الربحية ، إما بسبب معدلات الفائدة المنخفضة على القروض الصادرة أو لفترات استحقاق طويلة. وينطبق الشيء نفسه على الاستثمار ، فمصرف الاستثمار يتمتع بسيولة عالية ولديه شعور قوي بالأمان للمودعين ، ويحتاج مصرف الاستثمار إلى إيلاء المزيد من الاهتمام لاستخدام النقد المجدد لتحسين الربحية.

بالنظر إلى حصول مصرف الموصل على تصنيف (2) ، فإن هذا يشير إلى أن مستوى إدارته مرضية تتناسب مع مستوى مخاطر عمل المصرف. هناك نقاط ضعف طفيفة يمكن أن تهدد المصرف ، ولكنها ليست كبيرة.

بينما حصل مصرف الأهلي وسومر على التصنيف (3) ، فإن كفاءة الإدارة أو مجلس الإدارة قد لا تتناسب مع حجم طبيعة المصرف ووضعه. قد لا يكون على دراية بالمشاكل والمخاطر المهمة ، أو قد لا يتم قياسه ومراقبته بشكل كافٍ .

حصل مصرف الائتمان على تصنيف (4) ، مما يشير إلى ضعف في الإدارة ومجالس الإدارة ، أو عدم كفاية إدارة المخاطر ، بما يتناسب مع حجم المصرف. مستوى المخاطر مرتفع والمشاكل ليست مفهومة بالكامل ومسيطر عليها ، مما يتطلب إجراءً فوريًا من قبل مجلس الإدارة للحفاظ على سلامة المصرف. قد يكون من الضروري تغيير أو تعزيز الإدارة أو مجلس الإدارة ، وهو أمر ضروري للغاية.

وعندما يتم تصنيف المصارف في المرتبة الخامسة و (أعلى) ، اذ حصل مصرف الخليج التجاري على التصنيف (5) ومصرف الاستثمار على التصنيف (6) وحصل المصرف التجاري على التصنيف



(7) ومصرف الشرق الاوسط على التصنيف (8) وكذلك مصرف بغداد حصل على التصنيف (9) ، إلا أن هذا يشير إلى وجود ضعف كبير في أداء الإدارة أو مجلس الإدارة أو إدارة المخاطر ، حيث لم تظهر الإدارة أو مجلس الإدارة أي استعداد أو قدرة على تصحيح الوضع أو تطبيق إدارة مخاطر جيدة. والمخاطر ليست مفهومة بالكامل ولا يتم التحكم فيها بشكل كامل ، مما يهدد استمرارية المصرف.

### 3-1-4-4: الربحية

الربحية هي الهدف الأساس للمصارف كافة وبقائها هو مقياس لمدى كفاءة إدارة المصرف في استخدام الموارد الحالية بأقل تكلفة لتلبية متطلبات المستفيدين للنجاح واتخاذ المكان المناسب في سوق تنافسية ، لأنه مقياس النجاح الاقتصادي للمنظمة من خلال الاستثمار الرأسمالي. مؤشر الربحية هو الهدف الأساس للمصارف كافة ، وشرط ضروري لبقائه واستمراره ، وقيمه العالية هي الهدف الذي يتطلع إليه المستثمرون. يهتم الدائنون غالباً بمقاييس الربحية عند التعامل مع المصارف ، حيث أنها أداة مهمة لقياس كفاءة الإدارة في استخدام الموارد المتاحة ، وهي نسبة تشير إلى قدرة المصرف على تحقيق إيرادات من الموارد المتاحة. تشرح مقاييس الربحية معدل النمو ودرجة القدرة على الحفاظ على الأرباح. كأن هدف المصرف الأول هو توزيع الأرباح على المساهمين ، والذي جاء من حقيقة أنه يعتمد على الأرباح في القيام بأنشطته ، مثل توفير فرص استثمارية للمصارف للحفاظ على النظام. استدامتها وتنميتها مع الحفاظ على مستويات رأس المال ضمن حدود مناسبة وفعل ما هو ضروري لتوفير دفعة للصناعة المالية وتطوير رؤية استراتيجية المشاركة في أنشطة جديدة.

سيتم قياس مستوى الربحية حسب المعادلة (14)، (15) المذكورة في الجانب النظري على التوالي خلال نسب، الأولى من قسمة صافي الربح إلى الموجودات، والثانية من قسمة صافي الربح إلى الودائع.

#### أ- تحليل نتائج نسبة صافي الربح إلى الموجودات لعينة البحث

استعمال نسبة صافي الربح إلى الموجودات ، فإنه يشير إلى قدرة المصرف على تحقيق الأرباح من خلال الاستخدام الجيد لموجودات المصرف وتحقيق الأرباح ، ومن ثم فإن النسبة العالية من هذا المؤشر تشير إلى أن إدارة المصرف لديها القدرة على تحسين موجوداتها لتوليد المزيد من الأرباح. ويعكس الارتفاع في هذا المؤشر كفاءة عمليات المصرف واستخدام الإدارة الفعال لسياسات الاستثمار والائتمان التي تساعد على تحقيق الأرباح ، أي أن الأداء المصرفي للمصرف يتسم بالكفاءة والفعالية. أما بالنسبة لانخفاضها ، فقد يرجع ذلك إلى ارتفاع مصاريف التشغيل أو استخدام سياسات الاستثمار والائتمان التي تقلل الأرباح. وتم استعمال البيانات سنوية خلال مدة البحث (2004 - 2020) وكما موضح في ادناه.

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

جدول (28) صافي الربح إلى الموجودات

نسبة الربحية										
صافي الربح إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	المصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.044	0.072	0.011	0.027	0.019	0.024	0.030	0.037	0.050	0.021
2005	0.028	0.035	0.043	0.030	0.011	0.032	0.035	0.024	0.007	0.041
2006	-0.017	-0.103	0.003	0.040	0.013	0.033	0.019	0.030	0.029	0.032
2007	0.036	0.017	0.074	0.061	0.013	0.035	0.040	0.045	0.062	0.034
2008	0.050	-0.011	0.058	0.055	0.021	0.064	0.024	0.037	0.040	0.013
2009	0.007	0.377	0.028	0.025	0.021	0.031	0.022	0.039	0.023	0.054
2010	0.013	0.078	0.043	0.016	0.068	0.023	0.017	0.065	0.017	0.005
2011	0.016	0.075	0.036	0.042	0.029	0.036	0.032	0.049	0.029	0.002
2012	0.054	0.082	0.009	0.045	0.045	0.086	0.035	0.040	0.023	0.005
2013	0.031	0.059	0.061	0.023	0.024	0.007	0.033	0.081	0.022	0.005
2014	0.015	0.048	0.062	0.026	0.018	0.052	0.006	0.006	0.018	0.006
2015	0.004	0.034	0.032	0.019	0.019	0.012	0.010	-0.002	0.004	0.008
2016	0.041	0.002	0.018	0.010	0.018	0.007	0.018	0.009	0.017	0.009
2017	0.005	-0.006	0.007	0.014	0.022	0.007	-0.001	0.012	0.006	0.001
2018	-0.015	-0.033	0.001	0.011	0.024	0.001	-0.003	0.006	0.004	0.002
2019	0.014	-0.003	0.00003	-0.010	0.015	-0.007	0.000	0.008	0.006	0.003
2020	0.022	0.001	0.008	-0.007	0.057	-0.004	0.004	0.004	0.014	0.003
المتوسط	0.020	0.043	0.029	0.025	0.026	0.026	0.019	0.029	0.022	0.014
المرتبة	8	1	2	6	5	4	9	3	7	10

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (28) اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار حقق اعلى متوسط من نسبة صافي الربح إلى الموجودات بمقدار (0.043) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف سومر على ادنى متوسط بمقدار (0.014) مقارنة بالمصارف عينة البحث، أما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الاستثمار، الموصل، الخليج التجاري، التجاري العراقي، الائتمان، بغداد، الأهلي، الشرق الاوسط) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.029)، (0.029)، (0.026)، (0.026)، (0.025)، (0.022)، (0.020)، (0.019).

ب- تحليل نتائج نسبة صافي الربح إلى الودائع لعينة البحث

يُظهر استعمال نسبة صافي الربح إلى الودائع قدرة المصرف على جني الأرباح باستعمال أنواع مختلفة من الودائع التي حصل عليها بنجاح في أنشطة استثمارية مختلفة وأن المصارف يمكنها جمع الودائع بكفاءة وتحويلها إلى استثمارات مربحة. تصبح وديعة الدينار ، مع مرور الوقت ، أكثر قيمة. ثم تستخدمه المصارف لشراء الودائع الكبيرة مقابل توفير نسبة عالية من العوائد من خلال مشاركته بالأرباح ، ويعكس المستوى المرتفع في هذا المؤشر كفاءة البنك التشغيلية في استعمال الودائع، واتباع المصرف لسياسات الاستثمار في تحقيق الأرباح، والمستوى المنخفض من هذه النسبة قد يكون زيادة في النفقات وعدم التمكن من استعمال

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

الودائع في مشاريع استثمارية لكي تعود للمصرف بالمنفعة المالية، وتم استخدام البيانات سنوية خلال مدة (2004-2020) وكما موضح ف ادناه.

جدول (29) صافي الربح إلى الودائع

نسبة الربحية										
صافي الربح إلى الودائع										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.075	0.204	0.022	0.032	0.043	0.041	0.040	0.054	0.063	0.051
2005	0.064	0.060	0.070	0.037	0.020	0.079	0.040	0.039	0.010	0.146
2006	-0.055	-0.169	0.004	0.047	0.027	0.050	0.024	0.044	0.040	0.094
2007	0.085	0.027	0.127	0.087	0.026	0.047	0.049	0.060	0.088	0.096
2008	0.094	-0.024	0.092	0.088	0.049	0.093	0.033	0.053	0.054	0.045
2009	0.017	0.072	0.046	0.040	0.049	0.043	0.027	0.048	0.028	0.178
2010	0.026	0.140	0.075	0.023	0.174	0.033	0.022	0.079	0.020	0.015
2011	0.038	0.165	0.062	0.071	0.086	0.043	0.043	0.080	0.036	0.005
2012	0.118	0.233	0.018	0.071	0.118	0.139	0.046	0.079	0.028	0.013
2013	0.046	0.128	0.111	0.036	0.083	0.013	0.044	0.169	0.028	0.015
2014	0.027	0.141	0.136	0.051	0.063	0.094	0.012	0.030	0.022	0.017
2015	0.009	0.087	0.067	0.074	0.082	0.023	0.020	-0.008	0.007	0.036
2016	0.145	0.008	0.040	0.028	0.064	0.014	0.047	0.038	0.024	0.045
2017	0.016	-0.030	0.016	0.047	0.075	0.016	-0.002	0.049	0.009	0.004
2018	-0.042	-0.131	0.001	0.034	0.080	0.003	-0.005	0.022	0.005	0.011
2019	0.037	-0.030	0.0001	-0.025	0.045	-0.020	0.000	0.029	0.009	0.016
2020	0.047	0.003	0.017	-0.016	0.130	-0.013	0.011	0.014	0.019	0.020
المتوسط	0.044	0.052	0.053	0.043	0.071	0.041	0.026	0.052	0.029	0.048
المرتبة	6	3	2	7	1	8	10	4	9	5

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (29) اعلاه أن مصرف التجاري العراقي حقق اعلى متوسط من نسبة صافي الربح إلى الموجودات بمقدار (0.071) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف الشرق الاوسط حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.026) مقارنة بالمصارف عينة البحث، أما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الاستثمار، المتحد للاستثمار، الموصل ، سومر، الأهلي ، الخليج التجاري ، الائتمان، بغداد) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.053)، (0.052)، (0.044)، (0.048)، (0.043)، (0.041)، (0.029).

د- تصنيف المصارف عينة البحث على اساس الربحية الاجمالي

سيتم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون الرابع لمؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS ، وهو الربحية الإجمالي اذ اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018) ، لمقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من (1-5 فما فوق درجته). ويبدل التصنيف الأول على أن الأداء المالي لربحية جيد جدا مقارنة للمصارف عينة البحث وللمدة (2004-

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

(2020) ، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب الربحية ، وهو ما ينعكس في أداء المصرفي مقارنة بالمصارف عينة البحث . والناتج من جمع تصنيف احتساب نسب الربحية وقسمتها على (2) وكما موضح في ادناه:

جدول رقم (30) الربحية الاجمالي

اسم المصرف		صافي الربح إلى الموجودات	صافي الربح إلى الودائع	المركب
		التصنيف	التصنيف	التصنيف
مصرف الأهلي	8	6	7	6
مصرف المتحد للاستثمار	1	3	2	1
مصرف الاستثمار	2	2	2	1
المصرف التجاري	6	7	6.5	5
مصرف الائتمان	5	1	3	2
مصرف الخليج التجاري	4	8	6	4
مصرف الشرق الاوسط	9	10	9.5	9
مصرف الموصل	3	4	3.5	3
مصرف بغداد	7	9	8	8
مصرف سومر	10	5	7.5	7

المصدر : من إعداد الباحثة

ويتضح من الجدول المذكور اعلاه حصول كل من مصرف المتحد للاستثمار ومصرف الاستثمار على التصنيف (1) اي أن الإيرادات قوية ، والأرباح كافية لدعم العمليات والحفاظ على أموال كافية ، ويتم توفير إيرادات كافية بعد مراعاة عوامل مثل جودة الموجودات والنمو والجودة والعوامل الأخرى التي تؤثر في نوعية وكمية واتجاه الإيرادات.

على الرغم من حصول مصرف الائتمان على التصنيف (2) ، إلا أنه حقق إيرادات كافية لتلبية احتياجات الاحتياطي وتوفير نمو رأس المال ودفع حصة عادلة من الدخل. بغض النظر ، قد يرى المصرف اتجاهات سلبية ، بدءاً من الاعتماد على الدخل غير الطبيعي لزيادة صافي الدخل ، أو الحاجة إلى الإدارة لتحسين عمليات الموازنة والتخطيط والرقابة. يجب أن تكون الإدارة قادرة على معالجة نقاط الضعف من دون إشراف تنظيمي.

فيما حصل مصرف الموصل على التصنيف (3) يشير إلى ضعف كبير يتطلب رقابة تنظيمية لضمان اتخاذ الإدارة الخطوات المناسبة لتحسين أداء إيرادات المصرفية. قد تواجه المصارف انخفاضاً في أداء الإيرادات بسبب الإجراءات الإدارية أو عدم النشاط ، مما قد يعيق تكوين احتياطيات أو إيرادات كافية. وحصل مصرف الخليج التجاري على التصنيف (4) أي أن الإيرادات غير كافية لدعم العمليات والحفاظ على مستويات كافية من رأس المال والأنظمة. يعني أن أرباحها تتقلب أو تتأثر بأرباح صغيرة ، أو ربما تكون متراجعة عن المدة السابقة.

بينما حصلت بقية مصارف عينة البحث حصلت على التصنيف (5) فما فوق على التوالي، فقد حصل مصرف التجاري على التصنيف (5) و مصرف الأهلي على التصنيف (6) ومصرف سومر على التصنيف (7) ومصرف بغداد على تصنيف (8) والشرق الاوسط على تصنيف (9) اي أن الإيرادات غير كافية بشكل كبير وأن المصارف قد تعاني خسائر يمكن أن تهدد مستقبل المصارف.

### 3-1-4-5: السيولة

السيولة من أهم الأمور الديناميكية (بمعنى: التدفق المستمر ، أو التوظيف طويل الأجل في المصرف ، من خلال تعزيز مرونته وقدرته على الوفاء بالتزاماته ، بشكل أساسي تلبية متطلبات المودعين للسحب وتقديم القروض وفقاً للاحتياجات الاجتماعية ، من الضروري توفير سيولة كافية وفي الوقت المناسب للمصرف ، ولضمان إمكانية الحصول على النقد بسهولة وبسرعة في حالات الطوارئ دون التسبب في خسائر كبيرة.

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

وسيتم قياسه وفق المعادلات الثلاث (16)، (17)، (18) المذكورة في الجانب النظري على التوالي خلال ثلاث نسب؛ الأولى من قسمة الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة، والثانية من قسمة الموجودات السائلة إلى الودائع، والثالثة من قسمة النقد إلى الموجودات.

أ- تحليل نتائج نسبة الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة لعينة البحث: تبين هذه النسبة إلى قدرة المصرف على سداد الديون من خلال موجوداتها المتداولة، وتمثل السيولة قدرة المصارف على الاحتفاظ بالمستوى المقبول من النقد وما يعادله لتلبية طلب المقترضين والمودعين فضلاً عن ذلك زيادة ثقة الجمهور. ويعد مستوى السيولة المناسب عاملاً هاماً يحدد استثمارات المصرف والتدفقات النقدية المنتظمة. لذلك تحتاج البنوك إلى تخفيف الفجوة بين استحقاقات المطلوبات والأصول من خلال الحفاظ على نظام إدارة الموجودات والمطلوبات وتم استخدام البيانات سنوية خلال مدة البحث (2004 - 2020) وكما موضح في ادناه.

جدول (31) الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة

نسبة السيولة										
الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	المصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.669	1.432	0.515	0.429	0.320	0.426	0.453	0.724	0.307	0.688
2005	1.148	1.058	0.441	0.738	1.170	0.584	0.358	0.678	0.622	0.600
2006	1.616	1.133	0.842	0.501	0.316	0.542	0.526	0.735	0.690	0.419
2007	1.694	1.107	1.081	0.596	0.282	0.445	0.489	0.982	0.560	0.871
2008	1.071	1.177	1.224	0.683	0.354	0.349	0.430	0.846	0.455	1.667
2009	1.241	0.900	1.196	0.637	0.187	0.292	0.738	0.865	0.646	0.617
2010	0.928	0.629	0.948	0.455	0.390	0.366	0.693	0.654	0.679	1.265
2011	1.388	0.335	0.740	0.670	0.970	0.431	0.697	0.706	0.622	1.031
2012	1.411	0.546	0.607	0.472	0.915	0.583	0.735	0.816	0.743	1.336
2013	1.026	0.273	0.702	0.484	1.387	0.775	0.739	1.064	0.689	1.629
2014	1.165	0.127	1.247	0.602	0.816	0.778	0.930	1.080	0.646	1.542
2015	1.135	0.456	1.410	1.712	1.598	0.506	0.819	1.412	1.158	1.950
2016	1.324	0.261	1.480	0.432	0.963	0.636	1.009	1.219	0.980	2.603
2017	1.306	0.269	1.328	1.070	0.922	0.802	1.250	1.264	0.963	2.367
2018	1.151	0.040	1.096	2.400	1.150	0.944	1.068	1.378	0.974	2.271
2019	0.995	0.026	1.128	2.067	1.631	1.065	1.137	1.236	0.832	3.418
2020	0.894	0.064	1.291	2.247	1.470	1.086	0.842	1.517	0.946	3.708
المتوسط	1.186	0.578	1.016	0.953	0.873	0.624	0.760	1.010	0.736	1.646
المرتبة	2	10	3	5	6	9	7	4	8	1

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (31) انفاً أن مصرف سومر حقق اعلى متوسط من نسبة الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة بمقدار (1.646) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث، في حين حصل مصرف المتحد للاستثمار حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.578) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الأهلي، الاستثمار، الائتمان، الموصل، مصرف التجاري، الشرق الاوسط، بغداد، الخليج التجاري) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (1.186)، (1.016)، (1.010)، (0.953)، (0.873)، (0.760)، (0.736)، (0.624).

### ب- تحليل نتائج نسبة الموجودات السائلة إلى الودائع لعينة البحث

يشير إلى نسبة الاستعمال؛ العلاقة بين الموجودات السائلة والودائع، أي العلاقة بين النقد المتاح للمصارف والمصارف المركزية وإجمالي الودائع المتوقع سحبها من قبل المودعين. وكلما ارتفعت هذه النسبة كأن ذلك أفضل بالنسبة للمصارف ومصدر أمان للإدارة، حيث أن ارتفاع هذه النسبة يعني زيادة في مدى قدرة المصرف للنقد على الوفاء بالتزاماته المستحقة عليه. هذا يعني زيادة في النقد بالنسبة لمبلغ الإيداع. بينما يشير انخفاضه إلى قلة السيولة بالنسبة للودائع المسحوبة من البنوك، هي نسبة النقدية مقسومة على إجمالي الأصول. تشير النسبة الأعلى إلى انخفاض مخاطر السيولة، مما يعني زيادة في الأرصد النقدية، سواء كآنت في الصندوق أو لدى المصارف التي تواجه بها التزاماته اليومية المختلفة. يوضح جدول (32) نسب الموجودات السائلة إلى الودائع لمصارف عينة البحث، وتم استخدام البيانات السنوية خلال مدة البحث (2004-2020).

### جدول (32) الموجودات السائلة إلى الودائع

نسبة السيولة										
الموجودات السائلة إلى الودائع										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	المصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.992	1.764	1.010	0.463	0.586	0.494	0.548	0.776	0.334	0.729
2005	1.494	1.248	0.552	0.774	1.288	1.044	0.378	0.796	0.663	0.713
2006	2.093	1.209	0.962	0.531	0.404	0.579	0.579	0.790	0.774	0.481
2007	1.805	1.225	1.307	0.663	0.382	0.475	0.523	0.958	0.630	1.049
2008	1.127	1.512	1.363	0.793	0.546	0.418	0.504	1.001	0.506	2.061
2009	1.302	1.269	1.298	0.722	0.267	0.309	0.786	0.751	0.677	0.760
2010	0.980	0.734	1.075	0.487	0.533	0.400	0.742	0.524	0.711	1.448
2011	1.453	0.458	0.832	0.750	1.306	0.337	0.732	0.764	0.654	1.236
2012	1.664	0.869	0.822	0.514	1.226	0.614	0.753	0.843	0.776	1.419
2013	1.064	0.325	0.817	0.517	1.984	0.884	0.765	1.184	0.728	1.768
2014	1.214	0.191	1.307	0.647	1.027	0.802	0.977	1.288	0.665	1.820
2015	1.240	0.516	1.466	1.870	1.629	0.596	0.981	1.793	1.168	2.440
2016	2.270	0.384	1.679	0.468	1.000	0.720	1.330	1.806	0.988	3.170
2017	2.173	0.560	1.568	1.135	0.933	0.850	1.309	1.652	1.059	2.923
2018	1.467	0.064	1.488	2.532	1.153	1.065	1.085	1.604	1.003	3.713
2019	1.418	0.113	1.439	2.173	1.626	1.281	1.204	1.394	0.860	3.797
2020	1.052	0.165	1.303	2.359	1.470	1.299	1.188	1.731	0.964	4.587
المتوسط	1.459	0.742	1.193	1.023	1.021	0.716	0.846	1.156	0.774	2.007
المرتبة	2	9	3	5	6	10	7	4	8	1

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

يتضح من الجدول (32) اعلاه أن مصرف سومر حقق اعلى متوسط من نسبة الموجودات السائلة إلى الودائع بمقدار (2.007) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف الخليج التجاري حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.716) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الأهلي، الاستثمار ، الموصل ، الائتمان، التجاري ، الشرق الاوسط ، بغداد، المتحد للاستثمار) ، فقد كانت متوسطاتها على التوالي (1.459)، (1.193)، (1.156)، (1.023)، (1.021)، (0.846)، (0.774)، (0.742).

### ج- تحليل نتائج نسبة النقد إلى الموجودات لعينة البحث

وهي النسبة الناتجة عن قسمة النقد إلى اجمالي الموجودات، حيث أن ارتفاع هذه النسبة يشير إلى انخفاض مخاطرة السيولة، مما يعني زيادة في الأرصدة النقدية سواء كأنت في الصندوق او لدى المصرف التي يواجه التزاماته اليومية المختلفة في تعاملاته المالية معها، يوضح جدول (19) نسب النقد إلى الموجودات للمصارف عينة البحث ، وتم استعمال البيانات سنوية خلال مدة البحث (2004-2020).

### جدول (33) النقد إلى الموجودات

نسبة السيولة										
النقد إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاوسط	مصرف الموصل	مصر ف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.580	0.624	0.486	0.389	0.265	0.295	0.419	0.530	0.264	0.298
2005	0.662	0.737	0.343	0.631	0.699	0.429	0.327	0.491	0.513	0.201
2006	0.646	0.738	0.685	0.454	0.194	0.382	0.463	0.537	0.566	0.164
2007	0.769	0.778	0.760	0.467	0.185	0.355	0.429	0.715	0.442	0.373
2008	0.599	0.731	0.860	0.495	0.238	0.289	0.364	0.694	0.377	0.597
2009	0.558	6.692	0.806	0.441	0.111	0.224	0.638	0.613	0.558	0.232
2010	0.471	0.406	0.607	0.352	0.210	0.279	0.593	0.428	0.595	0.464
2011	0.596	0.209	0.476	0.441	0.440	0.281	0.553	0.463	0.523	0.381
2012	0.764	0.306	0.420	0.325	0.468	0.377	0.566	0.432	0.625	0.551
2013	0.707	0.151	0.445	0.326	0.573	0.472	0.565	0.569	0.575	0.598
2014	0.666	0.065	0.600	0.323	0.300	0.447	0.512	0.264	0.543	0.588
2015	0.526	0.203	0.693	0.481	0.375	0.305	0.482	0.370	0.694	0.564
2016	0.635	0.101	0.738	0.163	0.278	0.383	0.510	0.405	0.682	0.610
2017	0.662	0.112	0.673	0.343	0.272	0.374	0.551	0.406	0.694	0.672
2018	0.530	0.016	0.585	0.826	0.351	0.429	0.593	0.457	0.708	0.732
2019	0.561	0.013	0.573	0.866	0.530	0.470	0.497	0.403	0.610	0.679
2020	0.493	0.036	0.626	0.973	0.650	0.397	0.490	0.440	0.729	0.752
المتوسط	0.613	0.701	0.610	0.488	0.361	0.364	0.503	0.483	0.570	0.498
المرتبة	2	1	3	7	10	9	5	8	4	6

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (33) اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار حقق اعلى متوسط من نسبة النقد إلى الموجودات بمقدار (0.701) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف



## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

التجاري حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.026) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الأهلي، الاستثمار، بغداد، سومر ، الشرق الاوسط، الائتمان، الموصل، الخليج التجاري) فقد كانت متوسطاتها على التوالي (0.613)، (0.610)، (0.570)، (0.503)، (0.498)، (0.488)، (0.483)، (0.364).

### د- تصنيف المصارف عينة البحث على اساس السيولة الاجمالي

سيتم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون الخامس لمؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS ، وهو السيولة الإجمالي اذ اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018) ، لمقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من (1-5 فما فوق درجته). ويدل التصنيف الأول على أن الأداء المالي لسيولة جيد جدا مقارنة للمصارف عينة البحث وللمدة (2004-2020) ، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب السيولة ، وهو ما ينعكس في أداء المصرفي مقارنة بالمصارف عينة البحث . والناتج من جمع تصنيف احتساب نسب السيولة وقسمتها على (3) وكما موضح في ادناه:

جدول رقم (34) السيولة الاجمالي

اسم المصرف	الموجودات السائلة إلى المطلوبات السائلة		الموجودات السائلة إلى النقد إلى الموجودات		المركب
	التصنيف	التصنيف	التصنيف	التصنيف	
مصرف الأهلي العراقي	2	2	2	2	1
مصرف المتحد للاستثمار	10	9	1	6.7	7
مصرف الاستثمار	3	3	3	3	3
المصرف التجاري	5	5	7	5.7	5
مصرف الائتمان	6	6	10	7.3	8
مصرف الخليج التجاري	9	10	9	9.3	9
مصرف الشرق الاوسط	7	7	5	6.3	6
مصرف الموصل	4	4	8	5.3	4
مصرف بغداد	8	8	4	6.7	7
مصرف سومر	1	1	6	2.7	2

المصدر من إعداد الباحثة

ويتضح من الجدول اعلاه حصول مصرف الأهلي العراقي على التصنيف (1) وهذا يعني أن السيولة وإدارتها قوية و المصرف لديه مصادر تمويل موثوقة بشروط جيدة للوفاء بالالتزامات الحالية والمستقبلية.

بينما حصل مصرف سومر على التصنيف (2) وهذا يعني مستوى مرضٍ من السيولة وإدارتها. ولدى المصرف مصادر تمويل مقبولة يمكن أن تلبى الاحتياجات الحالية والمستقبلية ، وقد تكون إدارة السيولة ضعيفة بعض الشيء.

فيما حصل مصرف الاستثمار على التصنيف (3) وهذا يعني أن مستوى السيولة أو إدارتها بحاجة إلى تحسين ، مما يعني أن المصرف لا يستطيع الوصول إلى الأموال بشروط جيدة لتلبية احتياجاتها.

حصل مصرف الموصل على التصنيف (4) هذا يعني أن مستوى السيولة أو إدارتها غير كافٍ لأن المصرف لا يستطيع الوصول إلى الأموال بشروط ميسرة.

بينما حصلت بقية مصارف عينة البحث على التصنيف (5) فما فوق على التوالي، فقد حصل مصرف التجاري على التصنيف (5) ومصرف الشرق الأوسط على التصنيف (6) ومصرف الموصل و المتحد للاستثمار على التصنيف (7) ومصرف الائتمان على التصنيف (8) ومصرف الخليج التجاري على التصنيف (9) وهذا يعني أن مستويات السيولة وإدارتها غير كافية بشكل كبير ، مما قد يشكل تهديدًا لمستقبل هذه البنوك. أي أن البنوك بحاجة إلى مصادر خارجية لدعم التمويل للوفاء بالتزاماتها.

### 3-1-4-6: حساسية مخاطر السوق

أنه احتمال حدوث خسارة ، سواء كأنت متوقعة أم لا ، بسبب التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات التي تظهر في الميزانية العمومية والعديد من العوامل التي تساهم في تلك الخسارة وسيتم قياسه وفق المعادلة (20)، (21) المذكورة في الجانب النظري من خلال قسمة الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة، والاوراق المالية الموجودات .

#### أ- تحليل نتائج نسبة الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة العينة البحث

يتم قياس نسبة الفجوة بقسمة الموجودات الحساسة لمخاطر السوق والقروض والسلف والاستثمارات على المطلوبات الحساسة لمخاطر السوق (الودائع) وفقاً للصيغة (20). إذا كان المصرف يمتلك نسبة مئوية أعلى من واحد ، فسيكون عائد المصرف أقل إذا انخفضت أسعار الفائدة ، وسيكون أعلى إذا ارتفعت أسعار الفائدة. نظراً لأن أسعار الفائدة لا يمكن التنبؤ بها ، فإن بعض البنوك تعرف طرّقاً لتقليل مخاطر أسعار الفائدة عن طريق الحفاظ على حساسية أسعار الفائدة ، بالقرب من القيمة الصحيحة. بالنسبة للبنك للحصول على نسبة GAP تساوي (1) أو أكبر من (1) ، تكون الأصول الحساسة لمخاطر السوق أعلى من المطلوبات الحساسة لمخاطر السوق في حالة حدوث تغيير سلبي لأسعار الفائدة.

وهذا يعني أن هذه المصارف أكثر تفادياً من مخاطر أسعار الفائدة وعززت عملياتها المصرفية ، حيث تتأثر المخاطر بشكل كبير بالتقلبات المستمرة في أسعار الفائدة ، والتي تتكبد المصارف منها خسائر أو أرباحاً على الرغم من وجود بعض الأدوات المالية. بالإضافة إلى ذلك ، تخصيص بعض الأدوات للموجودات التي لا تتأثر بتقلبات أسعار الفائدة ، مثل القروض ذات السعر الثابت ، أو الموجودات ذات السعر المنخفض مثل السندات طويلة الأجل. عندما تحصل المصارف على نسبة GAP أقل من 1 ، هذا يعني أن المطلوبات الحساسة لمخاطر السوق أعلى من الموجودات الحساسة في مخاطر السوق، في حالة حدوث تغييرات عكسية في أسعار الفائدة ، يجب بذل الجهود للتغلب على هذا الخطر. يجب أن يكون رأس المال هنا قادراً على مواجهة تلك المخاطر ومحاولة الحفاظ على توازن نسبي في هذه النسبة حتى يتفوق المصرف في ظل المنافسة الشديدة على الآخرين في المجال المصرفي ، يوضح الجدول (36) نسبة الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة لعينة الدراسة ، باستعمال البيانات السنوية لفترة البحث (2004-2020).

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

جدول(36) الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة

نسبة حساسية مخاطر السوق										
الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	المصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاطوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.358	0.405	0.364	0.540	0.381	0.620	0.545	0.359	0.630	1.100
2005	0.544	0.126	0.787	0.392	0.392	0.500	0.646	0.364	0.524	2.073
2006	0.817	0.190	0.347	0.564	1.410	0.625	0.464	0.427	0.386	1.247
2007	0.328	0.173	0.279	0.670	1.475	0.680	0.491	0.276	0.521	0.798
2008	0.653	0.262	0.130	0.675	1.433	0.792	0.412	0.191	0.614	0.897
2009	0.906	1.062	0.208	0.810	1.339	0.910	0.299	0.500	0.360	1.552
2010	0.888	0.864	0.546	0.848	1.222	0.799	0.312	0.646	0.377	1.266
2011	0.857	0.780	0.614	0.877	1.035	0.975	0.578	0.539	0.469	1.304
2012	0.389	1.130	0.719	0.980	0.867	0.863	0.343	0.889	0.361	0.697
2013	0.396	1.537	0.754	1.003	0.845	0.751	0.402	0.576	0.424	0.965
2014	0.510	2.363	0.629	1.278	1.743	0.791	0.573	1.090	0.453	0.936
2015	0.736	1.339	0.525	1.985	2.685	1.024	0.486	2.115	0.306	1.367
2016	0.771	1.459	0.470	2.374	2.558	0.997	0.488	1.917	0.243	1.609
2017	0.727	3.052	0.574	2.137	2.445	1.073	0.337	1.753	0.369	1.070
2018	0.532	4.376	0.687	0.495	2.071	1.013	0.302	0.976	0.322	1.003
2019	0.849	3.404	0.706	0.282	1.375	1.007	0.471	0.965	0.314	1.245
2020	0.803	0.766	0.517	0.038	0.068	0.565	0.333	0.870	0.339	0.854
المتوسط	0.651	1.370	0.521	0.938	1.373	0.823	0.440	0.850	0.412	1.176
المرتبة	7	2	8	4	1	6	9	5	10	3

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (36) اعلاه أن مصرف التجاري العراقي حقق اعلى متوسط من نسبة صافي الربح إلى الموجودات بمقدار (1.373) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف بغداد حصل على أدنى متوسط بمقدار (0.412) مقارنة بالمصارف عينة البحث، اما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (المتحد لاستثمار ، سومر، الائتمان، الموصل ، الخليج التجاري، الأهلي، الاستثمار، الشرق الأوسط، بغداد) فقد كانت متوسطاتها على التوالي(1.370)،(1.176)،(0.938)،(0.850)،(0.823)،(0.651)،(0.521)،(0.440).

ب- تحليل نتائج نسبة الاوراق المالية إلى الموجودات لمصارف عينة البحث

وهي الناتجة من قسمة الاوراق المالية إلى الموجودات، من خلال هذه النسبة يمكن معرفة سياسة المصرف بالنسبة للمخاطر ويعد تحديد المخاطر ذات أهمية كبيرة في فهم نموذج أداء المصرف فكلما زادت الحساسية لمخاطر السوق ، زادت صعوبة التنبؤ بالصحة المالية للمؤسسة المالية. اما إذا انخفضت هذه النسبة ، فهذا أفضل للمصرف . يوضح الجدول (37) أدناه نسبة الاوراق المالية إلى الموجودات لعينة البحث ، باستعمال البيانات السنوية لمدة البحث (2004-2020).

جدول(37) الاوراق المالية إلى الموجودات

نسبة حساسية مخاطر السوق										
الاوراق المالية إلى الموجودات										
السنة	المصرف الأهلي العراقي	مصرف المتحد للاستثمار	مصرف الاستثمار العراقي	مصرف الائتمان العراقي	المصرف التجاري العراقي	مصرف الخليج التجاري	مصرف الشرق الاطوسط	مصرف الموصل	مصرف بغداد	مصرف سومر التجاري
2004	0.026	0.007	0.026	0.141	0.116	0.163	0.290	0.077	0.262	0.181
2005	0.258	0.027	0.226	0.197	0.063	0.176	0.500	0.050	0.229	0.012
2006	0.162	0.049	0.011	0.421	0.568	0.220	0.329	0.049	0.160	0.101
2007	0.009	0.068	0.010	0.434	0.631	0.417	0.371	0.042	0.234	0.047
2008	0.217	0.258	0.027	0.226	0.616	0.541	0.299	0.024	0.400	0.057
2009	0.210	0.075	0.007	0.476	0.766	0.524	0.138	0.025	0.203	0.012
2010	0.107	0.012	0.015	0.600	0.654	0.405	0.015	0.048	0.135	0.010
2011	0.088	0.016	0.010	0.510	0.466	0.376	0.008	0.024	0.212	0.004
2012	0.006	0.020	0.009	0.639	0.436	0.042	0.053	0.037	0.184	0.004
2013	0.059	0.019	0.008	0.649	0.337	0.083	0.026	0.027	0.232	0.003
2014	0.022	0.025	0.007	0.654	0.624	0.095	0.039	0.016	0.249	0.004
2015	0.003	0.008	0.031	0.500	0.593	0.205	0.063	0.015	0.067	0.005
2016	0.003	0.013	0.029	0.644	0.687	0.119	0.065	0.012	0.086	0.002
2017	0.003	0.008	0.041	0.646	0.689	0.137	0.047	0.011	0.086	0.003
2018	0.050	0.007	0.043	0.016	0.603	0.115	0.045	0.011	0.082	0.005
2019	0.093	0.005	0.008	0.112	0.423	0.110	0.055	0.011	0.090	0.004
2020	0.081	0.004	0.008	0.002	0.304	0.114	0.059	0.011	0.119	0.006
المتوسط	0.082	0.037	0.030	0.404	0.504	0.226	0.141	0.029	0.178	0.027
المرتبة	6	9	7	2	1	3	5	8	4	10

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج برنامج Excel

يتضح من الجدول (37) اعلاه أن مصرف التجاري العراقي حقق اعلاه أن مصرف التجاري العراقي حقق اعلى متوسط من نسبة الاوراق المالية إلى الموجودات بمقدار (0.504) وهي اعلى نسبة مقارنة بالمصارف عينة البحث ، في حين حصل مصرف سومر حصل على ادنى متوسط بمقدار (0.027) مقارنة بالمصارف عينة البحث، أما حصول المصارف المتبقية لعينة البحث والتي تقع ما بين المركز الثاني حتى المركز التاسع وعلى التوالي (الائتمان، الخليج التجاري ، بغداد، الشرق الأوسط، الأهلي، الاستثمار، الموصل، المتحد للاستثمار) فقد كانت متوسطاتها على التوالي(0.404)،(0.226)،(0.178)،(0.141)،(0.082)،(0.030)،(0.029)،(0.037).

#### د- تصنيف المصارف عينة البحث على اساس حساسية مخاطر السوق الاجمالي

يتم تصنيف المصارف عينة البحث وفقاً للمكون السادس لمؤشرات نظام التقييم المصرفي CAMELS ، وهو حساسية مخاطر السوق الإجمالي اذا اعتمدت الباحثة على دراسة (K.S.atel,2018) ، لمقياس المركب لمؤشرات (CAMELS) لغرض ترتيب لمصارف عينة البحث وفق الترتيب التصاعدي من(1-5 فما فوق درجته). ويدل التصنيف الأول على أن الأداء المالي لحساسية مخاطر السوق جيد جدا مقارنة للمصارف

## الفصل الثالث: المبحث الأول: وصف عينة البحث وقياس مؤشرات (CAMELS)

عينة البحث وللمدة (2004-2020) ، بينما يشير المستوى الخامس وما فوق إلى ضعف نسب حساسية مخاطر السوق ، وهو ما ينعكس في أداء المصرفي مقارنة بالمصارف عينة البحث . والناتج من جمع تصنيف احتساب نسب حساسية مخاطر السوق وقسمتها على (2) وكما موضح في ادناه:

جدول رقم (38) مخاطر حساسية السوق الاجمالي

اسم المصرف	الموجودات الحساسة لسعر الفائدة إلى المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة		الاوراق المالية إلى الودائع	
	التصنيف	متوسط	التصنيف	المركب
مصرف الأهلي	7	6.5	6	5
مصرف المتحد للاستثمار	2	5.5	9	4
مصرف الاستثمار	8	7.5	7	7
المصرف التجاري	4	3	2	2
مصرف الائتمان	1	1	1	1
مصرف الخليج التجاري	6	4.5	3	3
مصرف الشرق الاوسط	9	7	5	6
مصرف الموصل	5	6.5	8	5
مصرف بغداد	10	7	4	6
مصرف سومر	3	6.5	10	5

المصدر من إعداد الباحثة

ويتضح من الجدول اعلاه حصول مصرف الائتمان على التصنيف (1) وهذا يعني أن حساسية مخاطر السوق تخضع لرقابة عالية وأن المخاطر المتعلقة بأداء الأرباح أو مستويات رأس المال ضئيلة للغاية.

بينما حصل مصرف التجاري على التصنيف (2) وهذا يعني مستوى مرض من حساسية مخاطر السوق. يتم التحكم فيها بشكل مناسب مع الحد الأدنى من مخاطر ، وقد تكون إدارة حساسية مخاطر السوق ضعيفة بعض الشيء.

فيما حصل مصرف الخليج التجاري على التصنيف (3) وهذا يعني أن مستوى حساسية مخاطر السوق بحاجة إلى تحسين ، أو أن هناك خطراً يؤثر بشكل جوهري على أدائها.

حصل مصرف المتحد للاستثمار على التصنيف (4) هذا يعني أن مستوى حساسية مخاطر السوق غير مقبولة أو تنطوي على مخاطرة.

بينما حصلت بقية مصارف عينة البحث على التصنيف (5) فما فوق على التوالي، فقد حصل مصرف الموصل ومصرف سومر ومصرف الأهلي على التصنيف (5) ومصرف الشرق الاوسط وبغداد على التصنيف (6) ومصرف استثمار على التصنيف (7) وهذا يعني أن مستويات وإدارتها حساسية مخاطر السوق وإدارتها غير مقبولة ، أو أن مستوى مخاطر السوق يشكل تهديداً وشيكاً على قابليتها للاستمرار.

### 3-1-5: تفسير نتائج مصارف عينة البحث وتحليلها وفق مؤشرات نظام CAMELS المركب

يوضح الجدول (39) الوضع المالي لمصارف عينة البحث ودرجة تصنيف كل مؤشر من مؤشرات نظام CAMELS للمدة (2004-2020)، استناداً إلى الدراسة (Sharma & Arora, 2016:17) والتي استعمل فيها التصنيف المركب وكما موضح في جدول (4) ، بهدف تقييم الأداء المصرفي لمصارف عينة البحث وتصنيفه من الأفضل والأمن إلى أكثر تعرض لتعثر المالي.

جدول (39) التصنيف المركب

التصنيف	متوسط	C	A	M	E	L	S	اسم المصرف
4	4	3	6	3	6	1	5	مصرف الأهلي
3	3.2	2	4	1	1	7	4	مصرف المتحد للاستثمار
5	5	6	7	6	1	3	7	مصرف الاستثمار
4	4.3	5	2	7	5	5	2	المصرف التجاري
3	3.3	4	1	4	2	8	1	مصرف الائتمان
6	5.5	7	5	5	4	9	3	مصرف الخليج التجاري
8	8	8	8	8	9	6	6	مصرف الشرق الاوسط
4	4.3	3	9	2	3	4	5	مصرف الموصل
7	7	9	3	9	8	7	6	مصرف بغداد
5	4.7	1	10	3	7	2	5	مصرف سومر

المصدر: الجدول من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات مستخلصة

ولمعرفة التصنيف الكلي للمصارف عينة البحث سوف تتم الاستعانة بالتصنيف المركب المتكون من خمس فئات كما موضح في الجدول (4) في المبحث الأول المنهجية من الفصل الأول. إذ تم ترتيب المصارف بترتيب تصاعدي من الأداء المالي القوي أي (1) إلى الأداء الضعيف (5).

حصل كل من مصرف المتحد للاستثمار و الائتمان على تصنيف (3). وهذا يعني أن أدائهما كأن متوسط إلى دون المستوى ، وأنهما يعانيان من ضعف في إدارة الأداء المصارف ، فضلاً عن ضعف في التعامل مع الأوضاع الاقتصادية المتغيرة والتأثر السريع بالظروف. كانت إدارة المصارف غير دقيقة في تنفيذ القوانين والقواعد واللوائح ، مما يدل على أن إدارة المخاطر لديها أقل من المرضي. نتيجة لذلك يجب أن تخضع هذه المصارف للإشراف من قبل السلطات الرقابية ، ويمكن أن تحسن من أدائها. أن احتمال فشل المصرف غير معروف ، لكن من المحتمل أن يعتمد على متانة المصرف وسلامته.

حصل كل مصرف الأهلي والتجاري والموصل على تصنيف (4). وهذا يعني أن المصارف تعاني من مشاكل كبيرة على المستوى الإداري والمالي تنعكس في أدائها وتشكل خطراً كبيراً عليها ، وعدم التزامها بالقوانين والتوجيهات واللوائح ، مما يترك المصارف عرضة للتقلبات الاقتصادية والإدارة غير قادرة على الاستجابة. إذا لم يتم العثور على معالجات سريعة لنقاط الضعف التي تواجهها المصارف ، فإن احتمال فشل المصارف مرتفع للغاية.

أخيراً ، حصل كل من مصرف الاستثمار وسومر على تصنيف (5) وحصل مصرف خليج على التصنيف (6) وحصل مصرف بغداد على التصنيف (7) وحصل مصرف الشرق الاوسط على التصنيف (8)، مما يعني أن المصارف تعاني من ضعف كبير في الأداء وإدارة المخاطر ، واحتمالية مواجهة تعثر مالي في المستقبل مصنفة بدرجة عالية.



## الفصل الثالث.....المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

### المبحث الثاني

#### 3-2-1: قياس إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث :

لغرض قياس إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث للفترة (2004-2020) وسيتم الاعتماد على نموذج (LLP) مخصص خسائر القروض ، وذلك لعدة أسباب كأن من أهمها اعتماد هذا النموذج (LLP) على البيانات المحاسبية المدرجة في القوائم المالية ولا يحتاج إلى معلومات من الاسواق المالية، وكذلك يتلائم هذا الانموذج مع عينة البحث، فضلا عن توفر البيانات اللازمة لتطبيقه في البيئة العراقية، أن قياس ممارسات إدارة الأرباح في المصارف يتم عن طريق نموذج مخصص خسائر القروض LLPS بموجب معادلة الآتية:

$$(DLLP \text{ it} / TAt-1) = LLPt+ / TAt-1 - (\alpha o1 / TAt-1 + a1 LCO / TAt-1 + LLPt-1 / at)$$

جدول (40) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الأهلي العراقي

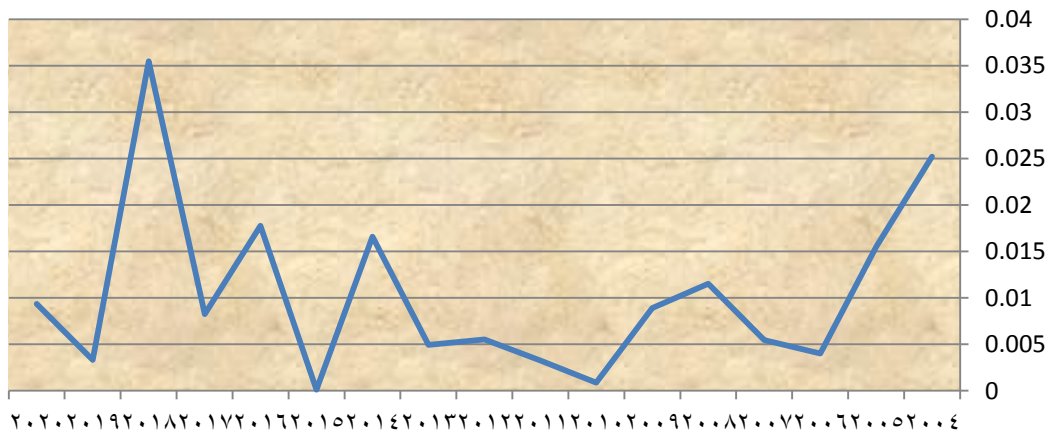
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
ممارسة لإدارة الأرباح	0.025211	-0.02521	0.283829	0.016652	0.016652	0.00000008001	2004
ممارسة لإدارة الأرباح	0.01553	-0.01553	0.283829	0.026333	0.016652	0.00000008001	2005
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.004001	0.004001	0.287012	0.015801	0.005142	0.00000001562	2006
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.005472	0.005472	0.112981	0.038862	0.023024	0.00000002277	2007
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.011531	-0.01153	0.163797	0.033346	0.033346	0.00000001953	2008
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.008891	-0.00889	0.204268	0.024191	0.024191	0.00000001417	2009
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.000882	0.000882	0.263224	0.026379	0.01815	0.00000001063	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.003242	0.003242	0.393113	0.034915	0.023067	0.00000000930	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.005516	-0.00552	0.47959	0.022505	0.020336	0.00000000542	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.004925	0.004925	0.374161	0.022336	0.012323	0.00000000297	2013
ممارسة لإدارة الأرباح	0.016575	0.016575	0.344816	0.035337	0.013888	0.00000000184	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.000109	-0.00011	0.304803	0.038442	0.031154	0.00000000163	2015
ممارسة لإدارة الأرباح	0.017753	-0.01775	0.291784	0.030957	0.039938	0.00000000169	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.008241	0.008241	0.210542	0.046841	0.031671	0.00000000173	2017
ممارسة لإدارة الأرباح	0.03546	-0.03546	0.232109	0.018706	0.044949	0.00000000166	2018
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.003335	-0.00334	0.127365	0.022957	0.021495	0.00000000190	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.009361	0.009361	0.321868	0.033914	0.019044	0.00000000158	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0104						الوسط الحسابي

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews



## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

يتضح من جدول اعلاه أن المصرف الأهلي العراقي قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0104) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف الأهلي العراقي يعتبر من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2004، 2005، 2014، 2016، 2018) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) ، أما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (8) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الأهلي العراقي.



المصدر: اعداد الباحثة

جدول(41)نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف المتحد للاستثمار العراقي

التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
ممارسة إدارة الأرباح	0.016943	-0.01694	0.501892	0.008474	0.008474	0.00000004810	2004
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.008359	-0.00836	0.169331	0.015011	0.008474	0.00000004810	2005
ممارسة إدارة الأرباح	0.05566	0.05566	0.1164	0.072088	0.007878	0.00000002524	2006
ممارسة إدارة الأرباح	0.025	-0.025	0.05519	0.109959	0.107309	0.00000003758	2007
ممارسة إدارة الأرباح	0.01458	-0.01458	0.063516	0.103025	0.093598	0.00000003199	2008
ممارسة إدارة الأرباح	0.084356	0.084356	0.039198	0.148839	0.051633	0.00000001603	2009
ممارسة إدارة الأرباح	0.123669	0.123669	1.7598	0.38611	0.211145	0.00000002274	2010
ممارسة إدارة الأرباح	0.035624	-0.03562	5.959934	0.039651	0.03274	0.00000000193	2011

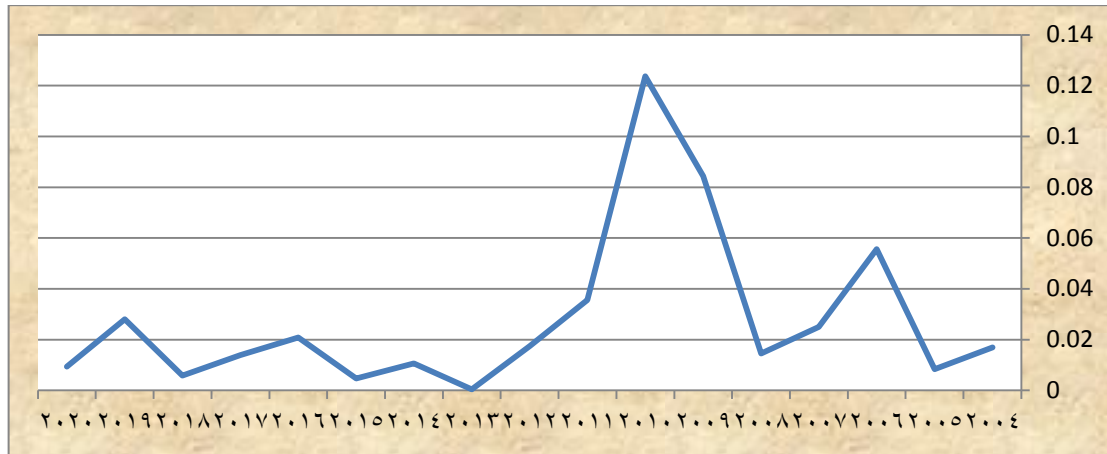
## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

ممارسة إدارة الأرباح	0.017408	0.017408	0.55308	0.057695	0.031354	0.00000000152	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.00037	0.00037	0.590703	0.066705	0.053564	0.00000000142	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.010613	-0.01061	0.761358	0.06706	0.062423	0.00000000132	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.004756	-0.00476	0.568969	0.107615	0.093142	0.00000000184	2015
ممارسة إدارة الأرباح	0.020797	-0.0208	0.629691	0.100624	0.100624	0.00000000172	2016
ممارسة إدارة الأرباح	0.013943	-0.01394	0.469083	0.118387	0.110809	0.00000000189	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.005836	-0.00584	0.623418	0.138505	0.120308	0.00000000193	2018
ممارسة إدارة الأرباح	0.028078	-0.02808	0.768126	0.139543	0.139543	0.00000000194	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.009404	-0.0094	0.811494	0.134553	0.119043	0.00000000165	2020
ممارس لإدارة الأرباح	0.0280	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول اعلاه أن مصرف المتحد للاستثمار قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0280) و هو اكبر من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف المتحد للاستثمار يعد من المصارف الممارسة لإدارة الأرباح إلا أن المصرف غير ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2005، 2013، 2014، 2015، 2018، 2020) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اقل من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف يمارس إدارة الأرباح . والشكل (9) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف المتحد للاستثمار.

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح



المصدر: اعداد الباحثة

جدول (42) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الاستثمار

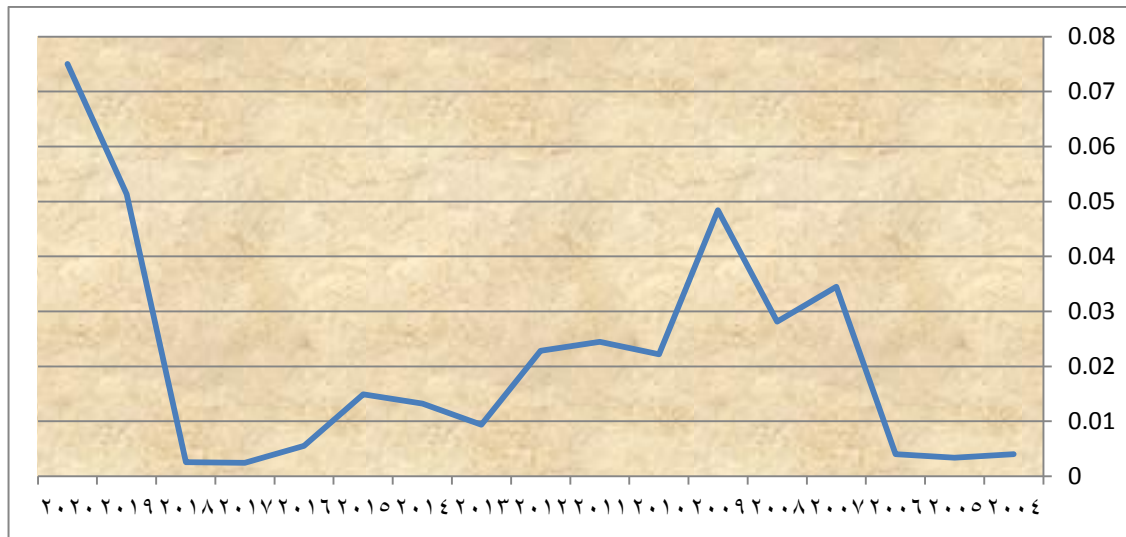
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.003991	-0.00399	0.196656	0.004863	0.004863	0.00000000766	2004
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.003374	0.003374	0.317578	0.012973	0.004863	0.00000000766	2005
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.00403	-0.00403	0.410331	0.014591	0.012224	0.00000000722	2006
ممارسة إدارة الأرباح	0.0345	0.0345	0.328537	0.052095	0.012055	0.00000000596	2007
ممارسة إدارة الأرباح	0.028123	0.028123	0.145283	0.108551	0.066645	0.00000000763	2008
ممارسة إدارة الأرباح	0.048414	-0.04841	0.099649	0.058552	0.089981	0.00000000632	2009
ممارسة إدارة الأرباح	0.022213	-0.02221	0.160868	0.036394	0.048347	0.00000000522	2010
ممارسة إدارة الأرباح	0.024475	-0.02447	0.429774	0.012191	0.028329	0.00000000406	2011
ممارسة إدارة الأرباح	0.022846	0.022846	0.512568	0.037444	0.009154	0.00000000305	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.009387	-0.00939	0.55101	0.032439	0.032439	0.00000000264	2013
ممارسة إدارة الأرباح	0.013209	-0.01321	0.645462	0.018691	0.023571	0.00000000192	2014
ممارسة إدارة الأرباح	0.014888	-0.01489	0.317844	0.007802	0.017418	0.00000000179	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.00553	-0.00553	0.220604	0.005521	0.007924	0.00000000182	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.002466	-0.00247	0.187994	0.005255	0.005255	0.00000000173	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.002583	-0.00258	0.20543	0.005293	0.005293	0.00000000174	2018

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

ممارسة إدارة الأرباح	0.051302	0.051302	0.245874	0.059064	0.005002	0.00000000165	2019
ممارسة إدارة الأرباح	0.074999	-0.075	0.241327	0.005732	0.067676	0.00000000189	2020
ممارس لإدارة الأرباح	0.0215	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول ( 42 ) أن مصرف الاستثمار قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0215) و هو اكبر من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف الاستثمار يعتبر من المصارف الممارسة لإدارة الأرباح الا أن المصرف غير ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2004، 2005، 2006، 2013، 2016، 2017، 2018) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اقل من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف يمارس إدارة الأرباح . الشكل (10) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الاستثمار .



المصدر :اعداد الباحثة

جدول (43) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف التجاري

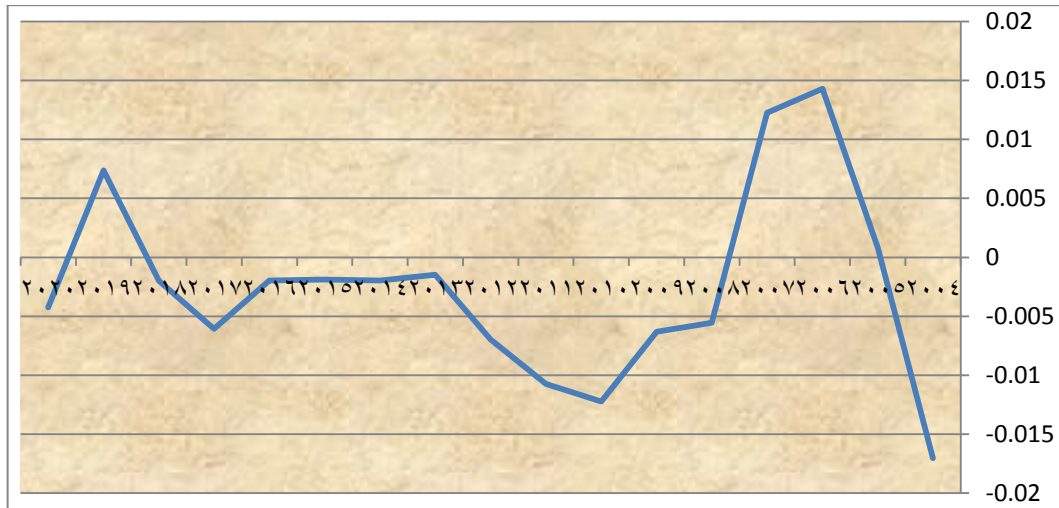
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01705	308963.6	0.262022	0.036504	0.036504	0.00000003650	2004
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.000798	2755798	0.327463	0.054756	0.036504	0.00000003650	2005
ممارسة لإدارة الأرباح	0.014292	1952152	1.041469	0.030074	0.007014	0.00000000468	2006

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

ممارسة لإدارة الأرباح	0.012259	6429928	0.112355	0.034617	0.017995	0.00000000280	2007
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00554	4738983	0.053186	0.035584	0.034434	0.00000000278	2008
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0063	3666641	0.014168	0.038583	0.03783	0.00000000296	2009
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01224	-769977	0.034702	0.030378	0.03583	0.00000000275	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01073	2500000	0.038047	0.011571	0.018585	0.00000000168	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00697	3091712	0.016988	0.011753	0.0155	0.00000000225	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00148	-273	0.016794	0.009899	0.009295	0.00000000178	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00198	177820	0.006289	0.009219	0.009219	0.00000000166	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00188	4049305	0.002038	0.008892	0.008892	0.00000000160	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00197	3646850	0.010628	0.009071	0.009071	0.00000000163	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00608	-133057	0.004782	0.007059	0.010828	0.00000000195	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00199	-269398	0.007059	0.007444	0.007603	0.00000000210	2018
ممارسة لإدارة الأرباح	0.007382	150000	0.007444	0.016245	0.007129	0.00000000201	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00424	-149900	0.007084	0.014308	0.015473	0.00000000191	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0067	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج EvIEWS

يتضح من جدول ( 43 ) أن المصرف التجاري قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0067) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف التجاري يعتبر من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2006، 2007، 2019) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) ، أما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (11) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف التجاري.



المصدر: اعداد الباحثة

جدول (44) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الائتمان

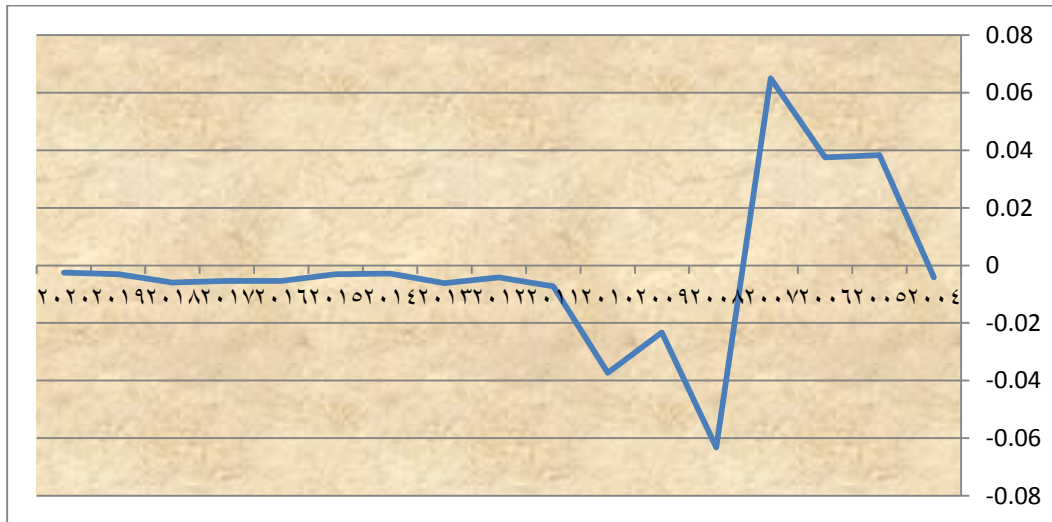
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	/at-11	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00418	2761.65	0.001511	0.003943	0.003943	0.00000001361	2004
ممارسة لإدارة الأرباح	0.038296	1425	0.197125	0.047625	0.003943	0.00000001361	2005
ممارسة لإدارة الأرباح	0.037546	296185	0.340898	0.06748	0.022488	0.00000000643	2006
ممارسة لإدارة الأرباح	0.064946	6211050	0.165224	0.141767	0.063786	0.00000000608	2007
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.06312	895909	0.142372	0.081277	0.122158	0.00000000524	2008
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.02325	2920537	0.053104	0.066489	0.075742	0.00000000488	2009
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0373	2031729	0.032496	0.040281	0.065426	0.00000000480	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00731	-1423463	0.001727	0.041796	0.041098	0.00000000490	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00412	3923132	0.004061	0.037088	0.034485	0.00000000404	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00616	294189	0.009339	0.031179	0.031275	0.00000000341	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00288	548249	0.013483	0.029777	0.027324	0.00000000299	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00306	3553431	0.021367	0.023473	0.022193	0.00000000223	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00544	-6391003	0.021891	0.026819	0.027033	0.00000000256	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00544	-2263547	0.025387	0.024056	0.024686	0.00000000236	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00594	8742979	0.025457	0.02054	0.022134	0.00000000217	2018

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00308	884373	0.025906	0.022451	0.021303	0.00000000225	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00251	-1.2E+07	0.025773	0.024027	0.022169	0.00000000222	2020
ممارس لإدارة الأرباح	0.0185	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول ( 44 ) أن مصرف الائتمان ر قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار(0.0185) و هو اكبر من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ(0.0122) لذا فإن المصرف الائتمان يعد من المصارف الممارسة لإدارة الأرباح الا أن المصرف غير ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات(2004، 2008، 2009، 2010، 2013، 2012، 2011، 2015، 2014، 2016، 2017، 2018، 2019، 2020) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية أقل من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) ، أما في سنوات الباقية فإن المصرف يمارس إدارة الأرباح . والشكل (12) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الائتمان



المصدر :اعداد الباحثة

جدول(45) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الخليج التجاري

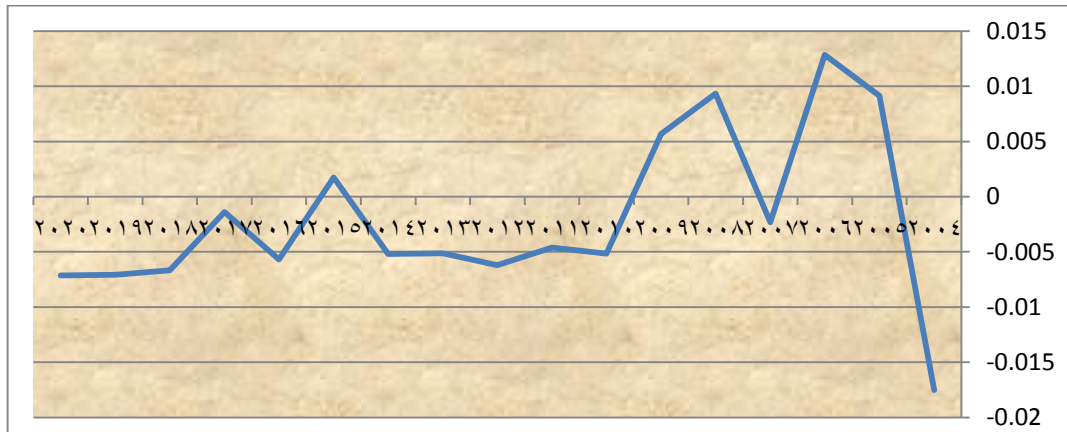
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01753	132996.5	0.041889	0.000884	0.000884	0.00000006606	2004
ممارسة لإدارة الأرباح	0.00914	619716	0.260035	0.028893	0.000884	0.00000006606	2005
ممارسة لإدارة الأرباح	0.012858	782795	0.576567	0.033202	0.009563	0.00000002187	2006
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00231	-129848	0.359553	0.024661	0.018552	0.00000001222	2007
ممارسة لإدارة الأرباح	0.009342	2037305	0.192627	0.028914	0.014229	0.00000000705	2008
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.005695	-2910150	0.149595	0.027585	0.017091	0.00000000417	2009



## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00516	69348	0.152449	0.026561	0.025594	0.00000000387	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0046	883799	0.177358	0.026835	0.025254	0.00000000368	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00621	4785434	0.322187	0.021233	0.021233	0.00000000291	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00514	10346656	0.623454	0.019305	0.017186	0.00000000235	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00518	13850218	0.674664	0.011515	0.010492	0.00000000128	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.001733	8037352	0.368613	0.017147	0.011023	0.00000000122	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00568	178591	0.405391	0.017498	0.017498	0.00000000125	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0014	5268138	0.359389	0.021446	0.017456	0.00000000125	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00666	7152963	0.2547	0.028509	0.028509	0.00000000166	2018
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00707	-2.7E+07	0.284251	0.02974	0.02974	0.00000000173	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00714	1601018	0.250068	0.031321	0.031321	0.00000000182	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0066	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews يتضح من جدول ( 45 ) أن المصرف الخليج التجاري قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0066) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) لذا فإن المصرف الخليج التجاري يعد من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح إلا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2005، 2006) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (13) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الخليج التجاري.



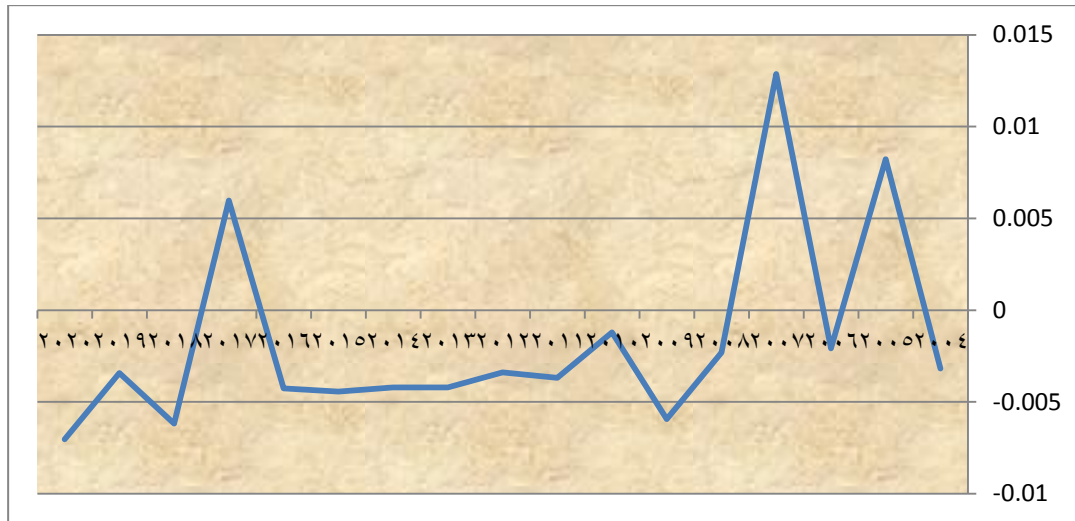
المصدر: اعداد الباحثة

جدول(46) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الشرق الأوسط

التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00317	303043.7	0.103794	0.00642	0.00642	0.00000000570	2004	
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.008228	-486974	0.2092	0.018463	0.00642	0.00000000570	2005	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00208	1527366	0.15136	0.011468	0.010144	0.00000000313	2006	
ممارسة لإدارة الأرباح	0.012863	920037	0.068282	0.028391	0.012239	0.00000000334	2007	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0023	1531271	0.061799	0.023033	0.020896	0.00000000246	2008	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00593	-	0.040657	0.013029	0.015703	0.00000000168	2009	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00121	-251600	0.106927	0.016142	0.013943	0.00000000179	2010	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00369	-502535	0.257616	0.016393	0.015514	0.00000000172	2011	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00339	-195723	0.32882	0.015588	0.014236	0.00000000150	2012	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00421	996553	0.296924	0.012733	0.012714	0.00000000122	2013	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0042	23408	0.255037	0.013957	0.013957	0.00000000134	2014	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00443	3528358	0.251432	0.015267	0.015267	0.00000000146	2015	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00426	-	0.219485	0.015446	0.015446	0.00000000148	2016	
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.005974	3222571	0.168433	0.025881	0.015876	0.00000000152	2017	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00618	2569325	0.152625	0.020761	0.022058	0.00000000130	2018	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00342	1408000	0.122711	0.020909	0.019981	0.00000000125	2019	
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00703	-	0.129886	0.023764	0.025436	0.00000000152	2020	
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0049	الوسط الحسابي						

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول ( 46 ) أن المصرف الشرق الاوسط قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار(0.0049) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ( 0.0122) لذا فإن المصرف الشرق الاوسط يعد من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في سنة (2007) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122) ، أما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (14) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح المصرف الشرق الاوسط



المصدر: اعداد الباحثة

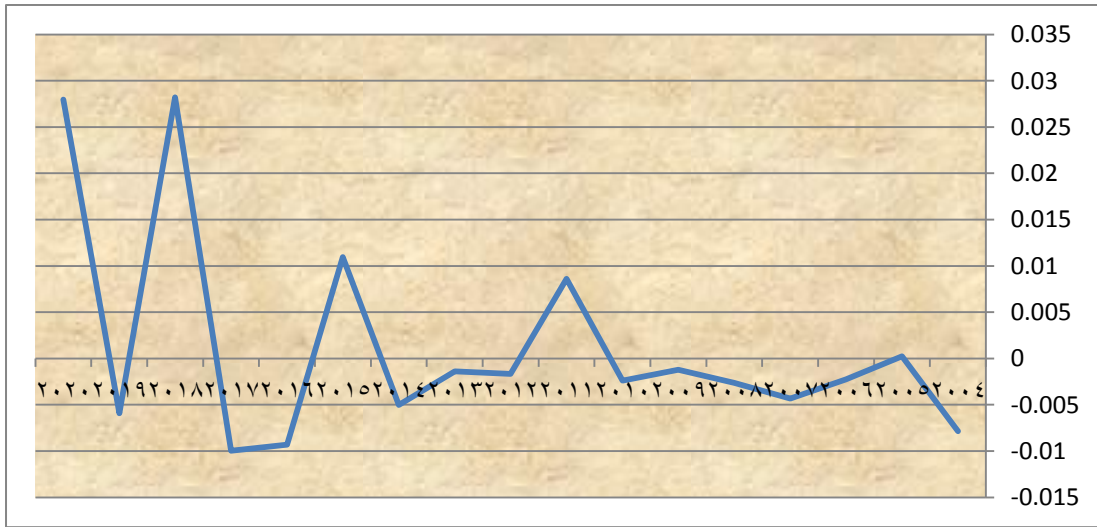
جدول (47) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف الموصل

التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00785	1314	0.154798	0.004722	0.004722	0.00000002361	2004
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.000248	152873	0.182529	0.012987	0.004722	0.00000002361	2005
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00224	210935	0.395083	0.011456	0.006887	0.00000001252	2006
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00434	479420	0.287695	0.012083	0.010123	0.00000001107	2007
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00262	268071	0.205138	0.01218	0.009665	0.00000000885	2008
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0012	-401494	0.23389	0.009271	0.00668	0.00000000485	2009
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00239	797273	0.317522	0.011651	0.009301	0.00000000487	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.008593	-315518	0.322266	0.026935	0.01286	0.00000000538	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00168	153163	0.451695	0.024652	0.019374	0.00000000387	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0014	1480218	0.783437	0.019653	0.013478	0.00000000211	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00502	140780	0.324937	0.016727	0.016573	0.00000000178	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.010953	859283	0.294475	0.04487	0.026949	0.00000000287	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00929	692	0.450694	0.043999	0.042795	0.00000000274	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00995	30000	0.472066	0.039168	0.039168	0.00000000244	2017
ممارسة لإدارة الأرباح	0.028201	10818849	0.423026	0.07709	0.03923	0.00000000244	2018
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0059	316560	0.27108	0.086035	0.077027	0.00000000244	2019
ممارسة لإدارة الأرباح	0.02797	2190535	0.480183	0.131575	0.085946	0.00000000244	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0076						الوسط الحسابي

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

يتضح من جدول ( 47 ) أن المصرف الموصل قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار(0.0076) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ( 0.0122) لذا فإن المصرف الموصل يعتبر من المصارف غير الممارسة للإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2018، 2020) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (15) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف الموصل.



المصدر: اعداد الباحثة

جدول(48) نتائج قياس ادارة الارباح لمصرف بغداد

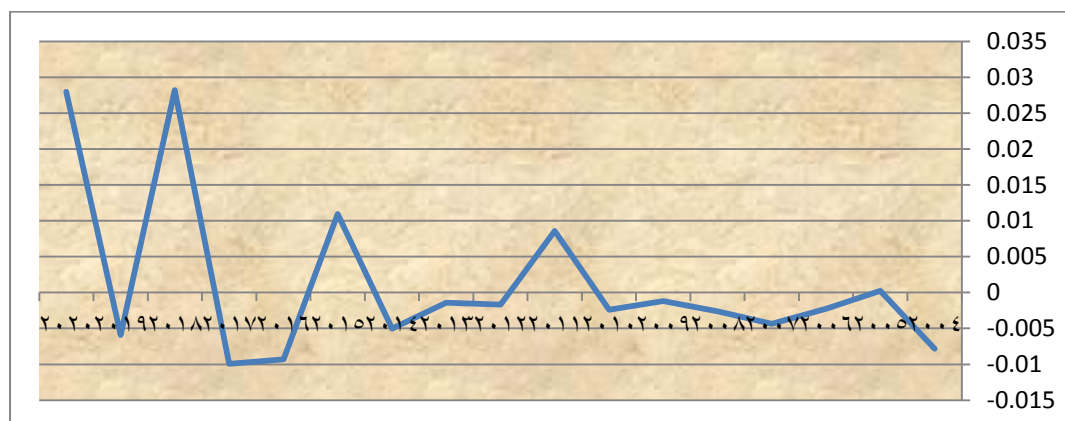
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.0078	513112.1	0.217571	0.0139	0.0139	0.00000001616	2004
ممارسة الإدارة الأرباح	0.018358	-720682	0.280176	0.040447	0.0139	0.00000001616	2005
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00158	16596630	1.109317	0.01522	0.007868	0.00000000314	2006
غير ممارسة الإدارة الأرباح	0.011815	10117705	0.152524	0.030546	0.014617	0.00000000302	2007
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.02349	-3507739	0.175422	0.010675	0.027816	0.00000000275	2008
ممارسة الإدارة الأرباح	0.016185	-4417612	0.130228	0.025787	0.007152	0.00000000184	2009
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00264	5375719	0.146442	0.018893	0.017452	0.00000000125	2010
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00232	4343608	0.225382	0.017689	0.01577	0.00000000104	2011
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00444	4957628	0.15585	0.019423	0.019423	0.00000000114	2012
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00338	-2555085	0.168407	0.01307	0.01307	0.00000000077	2013
غير ممارسة الإدارة الأرباح	-0.00276	14098803	0.168507	0.009632	0.009632	0.00000000057	2014

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

غير ممارس الإدارة الأرباح	0.004816	-1.8E+07	0.129698	0.016581	0.009302	0.00000000055	2015
غير ممارس الإدارة الأرباح	-0.00433	-4759868	0.13019	0.020488	0.020488	0.00000000068	2016
غير ممارس الإدارة الأرباح	-0.00516	5062013	0.131887	0.025243	0.025243	0.00000000083	2017
غير ممارس الإدارة الأرباح	-0.00561	1.3E+08	0.121292	0.027724	0.027796	0.00000000092	2018
غير ممارس الإدارة الأرباح	-0.00495	-1E+07	0.148562	0.027785	0.027142	0.00000000090	2019
غير ممارس الإدارة الأرباح	-0.01811	-2.3E+07	0.134349	0.014732	0.027313	0.00000000088	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0081						الوسط الحسابي

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول ( 48 ) أن المصرف بغداد قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0081) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف بغداد يعتبر من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في السنوات (2005، 2009) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية اكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ ( 0.0122 ) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (16) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف بغداد



المصدر: اعداد الباحثة

جدول (49) نتائج قياس إدارة الأرباح لمصرف سومر

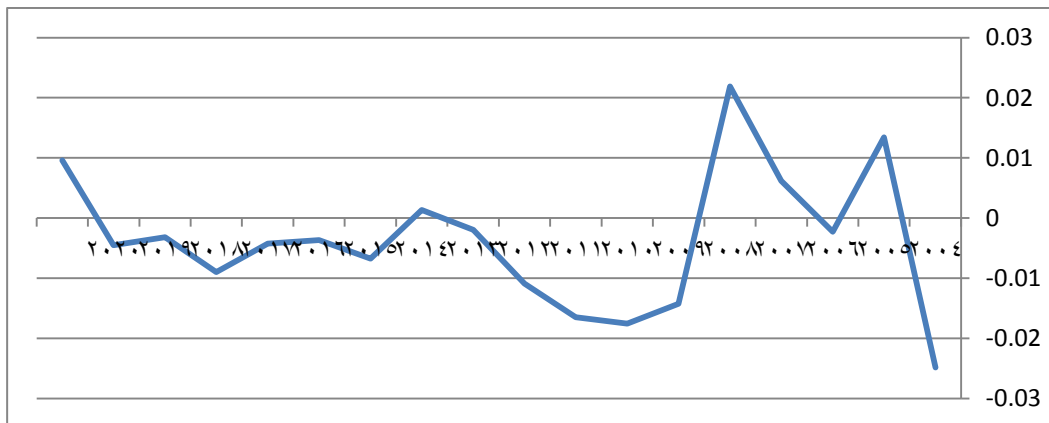
التقدير	DLLP	DLLP	loc/at	llp/at	llpt-1/at	1/at-1	السنة
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.02484	22397.55	0.125041	0.013169	0.013169	0.00000008454	2004
ممارسة لإدارة الأرباح	0.013432	-9229	0.476267	0.053602	0.013169	0.00000008454	2005
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00228	424437	1.416629	0.043266	0.023422	0.00000003694	2006
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.006174	1146270	0.556557	0.050753	0.029714	0.00000002537	2007
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.021863	442420	0.30084	0.078506	0.042365	0.00000002118	2008

## الفصل الثالث..... المبحث الثاني..... تفسير قياس ادارة الارباح

غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01426	-148425	0.354723	0.046907	0.047813	0.00000001290	2009
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01755	-341508	0.60587	0.033462	0.038289	0.00000001053	2010
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01646	-1361521	0.517804	0.019589	0.026392	0.00000000830	2011
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.01092	19518	0.627336	0.010817	0.014036	0.00000000595	2012
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00196	68451	0.444397	0.009566	0.00673	0.00000000370	2013
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.001355	5774468	0.390433	0.014259	0.008308	0.00000000322	2014
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00675	-4759489	0.459917	0.008994	0.010566	0.00000000238	2015
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00368	-223730	0.271365	0.010713	0.010321	0.00000000273	2016
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00423	62850	0.295405	0.011293	0.01114	0.00000000284	2017
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.009	381602	0.269601	0.005171	0.010181	0.00000000256	2018
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.0032	-113750	0.202297	0.004411	0.004927	0.00000000244	2019
غير ممارس لإدارة الأرباح	-0.00451	5176190	0.18762	0.003386	0.005156	0.00000000285	2020
غير ممارس لإدارة الأرباح	0.0096	الوسط الحسابي					

المصدر من إعداد الباحثة بالاعتماد على برنامج Eviews

يتضح من جدول (49) أن المصرف سומר قد اعد تقارير مالية تحتوي على إدارة الأرباح بشكل عام اذا كان الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية بمقدار (0.0096) و هو اقل من الوسط الحسابي لمطلق خسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) لذا فإن المصرف سומר يعد من المصارف غير الممارسة الإدارة الأرباح الا أن المصرف لديه ممارسة لإدارة الأرباح في سنة (2005) بسبب كون القيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية أكبر من الوسط الحسابي للقيمة المطلقة لخسائر القروض التقديرية للمصارف عينة البحث والبالغ (0.0122) ، اما في سنوات الباقية فإن المصرف لم يمارس إدارة الأرباح . والشكل (17) يوضح مستوى ممارسة إدارة الأرباح لمصرف سומר



المصدر: اعداد الباحثة



## المبحث الثالث

## اختبار فرضيات البحث وتفسير النتائج

يسعى هذا المبحث لاختبار الفرضيات والتفسير الاحصائي للنتائج ، اذ أن المبحث الأول والثاني من هذا الفصل سعى لقياس متغيرات البحث من المتغير المستقل (CAMELS) ، والمتغيرات الضابطة (حجم المصرف ، نمو الايرادات، نسبة المديونية ، نسبة الملكية الادارية) إلى جانب المتغير التابع الذي تمثل بـ (إدارة الأرباح) ، فعلى الرغم من أنه تم في المبحث الأول قياس نظام التقييم المصرفي CAMELS لكل مصرف من مصارف العينة طيلة مدة البحث ولتبعه المبحث الثاني للتمييز بين المصارف التي تمارس إدارة الأرباح وتلك التي لا تمارس إدارة الأرباح خلال مدة البحث ، إلى جانب قياسه للمتغيرات الضابطة ، الا أن هذا المبحث سعى أيضاً للاختبار الاحصائي للفرضيات وكانت فقرات المبحث على النحو الاتي :

## أولاً: الاحصاء الوصفي لمتغيرات البحث

قبل البدء باختبار الفرضيات واجراء التحليل الإحصائي ، فإنه لا بد من تلخيص الاحصاء الوصفي للمتغير المستقل والمتغيرات الضابطة والمتغير التابع الذي يمثلها جدول (50)

## جدول (50) الاحصاء الوصفي لمتغيرات البحث

Std. Dev.	Minimum	Maximum	Median	Mean	المتغيرات
0.4231	-0.183	1.6145	0.0177	0.1674	EM
0.1598	-0.1325	0.5712	0.0138	0.062	CA
0.1348	0.000	0.751	0.0569	0.1024	AQ
0.9474	-0.92	5.6	-0.02	0.127	ME
0.2483	0.01	0.97	0.3	0.337	L
0.2997	0.000	0.91	5.00E-05	0.1988	S
1.0428	5.2336	10.97	9.027	8.9779	NPLI_AT
0.4256	0	1	0.000	0.236	SIEZ
0.2483	0.01	0.97	0.3	0.337	nlp

يوضح الجدول رقم ( 50 ) ان اقل قيمة لمتغير ادارة الارباح (EM) بلغت (-0.183)بينما اعلى أعلى قيمة كانت ( 1.614)، وبوسط حسابي مقداره (0.167) وانحراف معياري مقداره (0.423). أن أقل قيمة بالنسبة لمتغير كفاية رأس المال ( AC ) بلغت (-0.1325) بينما اعلى قيمة كانت (0.5712)، وبوسط حسابي مقداره (0.062) وانحراف معياري مقداره (0.1598). كما أن أقل قيمة لمتغير جودة الموجودات ( AQ ) بلغت (0.000)بينما اعلى قيمة كانت (0.751) وبوسط حسابي مقداره (0.1024) وانحراف معياري مقداره (0.1348). كما أن أقل قيمة لكفاءة الادارة ( ) بلغت (-0.92)بينما اعلى قيمة كانت(5.6) وبوسط حسابي مقداره



## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

(0.127) وانحراف معياري مقداره (0.9474). أما أقل قيمة لمتغير السيولة (L) بلغت (0.01) بينما اعلى قيمة كانت (0.97)، وبوسط حسابي مقداره (0.337) وانحراف معياري مقداره (0.2483). كما أن أقل قيمة حساسية مخاطر السوق (S) فقد بلغت (0.000) بينما اعلى قيمة كانت (0.91)، وبوسط حسابي مقداره (0.1988) وانحراف معياري مقداره (0.2997). وأقل قيمة (NPLI\_AT) بلغت (5.2336) بينما اعلى قيمة كانت (10.97)، وبوسط حسابي مقداره (8.9779) وانحراف معياري مقداره (1.0428). أما أقل قيمة لمتغير حجم المصرف (SIEZ) بلغت (0) بينما اعلى قيمة كانت (1)، وبوسط حسابي مقداره (0.2363) وانحراف معياري مقداره (0.4256). كما أن أقل قيمة لمتغير القروض المتعثرة (nlp) فقد بلغت (0.01) بينما اعلى قيمة كانت (0.97)، وبوسط حسابي مقداره (0.337) وانحراف معياري مقداره (0.2483).

### ثانياً: اختبار الفرضية الرئيسية الأولى

لغرض اختبار الفرضية الأولى التي تنص على (هناك تفاوت ذو دلالة احصائية لإدارة الأرباح بين المصارف عينة البحث) تم استعمال تحليل الانحدار لاكثر من عينة مستقلة. ويمكن ايضاح نتيجة الاختبار من خلال الجدول رقم (51)

جدول رقم (51)

### اختبار الفرضية الأولى

Method	df	Value	Probability
Anova F-test	(2, 167)	180.2822	0.0000
Analysis of Variance			
Source of Variation	df	Sum of Sq.	Mean Sq.
Between	2	0.030783	0.015391
Within	167	0.014257	8.54E-05
Total	169	0.045040	0.000267
Category Statistics			
			Std. Err. of Mean
DLLP	Count	Mean	Std. Dev.
[0, 0.05)	163	0.009527	0.009131
[0.05, 0.1)	6	0.065730	0.012246
[0.1, 0.15)	1	0.123669	NA
All	170	0.012182	0.016325

نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الأولى التي تنص على (هناك تفاوت ذو دلالة احصائية لإدارة الأرباح بين مصارف عينة البحث في سوق العراق للأوراق المالية) اذ يتضح من الجدول اعلاه أن هنالك تفاوت في مستوى إدارة الأرباح بين المصارف اذ كانت معنوية F اقل من 0.05 مما يشير إلى قبول فرضية البحث التي تنص على أن هنالك تفاوت ذو دلالة احصائية بين مستوى إدارة الأرباح بين مصارف عينة البحث

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، كما يتضح من خلال الجدول اعلاه أن الوسط الحسابي للمصارف عينة البحث لكافة المصارف كأن موجبا مما يشير إلى أن المصارف جميعها تستعمل إدارة ارباح الانها تستخدمها بمستويات متفاوتة .

### ثالثا: اختبار الفرضيات الفرعية

أ- اختبار الفرضية الفرعية الأولى

لغرض اختبار الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر كفاية رأس المال على إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث) سوف يتم التحقق من افتراضات اختبار الانحدار الخطي المتعدد قبل اجراء الاختبار وكما يلي :-

### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الثانية فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للمصارف عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) او ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (Factor Inflationary Variance) (VIF) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Eviews) كأنت النتائج كالآتي:-

جدول(52)

اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
AC	1.0367
OWNERSHIP	1.153
SIEZ	1.0298
nlp	1.048141

يبين جدول (52) أن جميع قيم معامل تضخم التباين (VIF) اقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

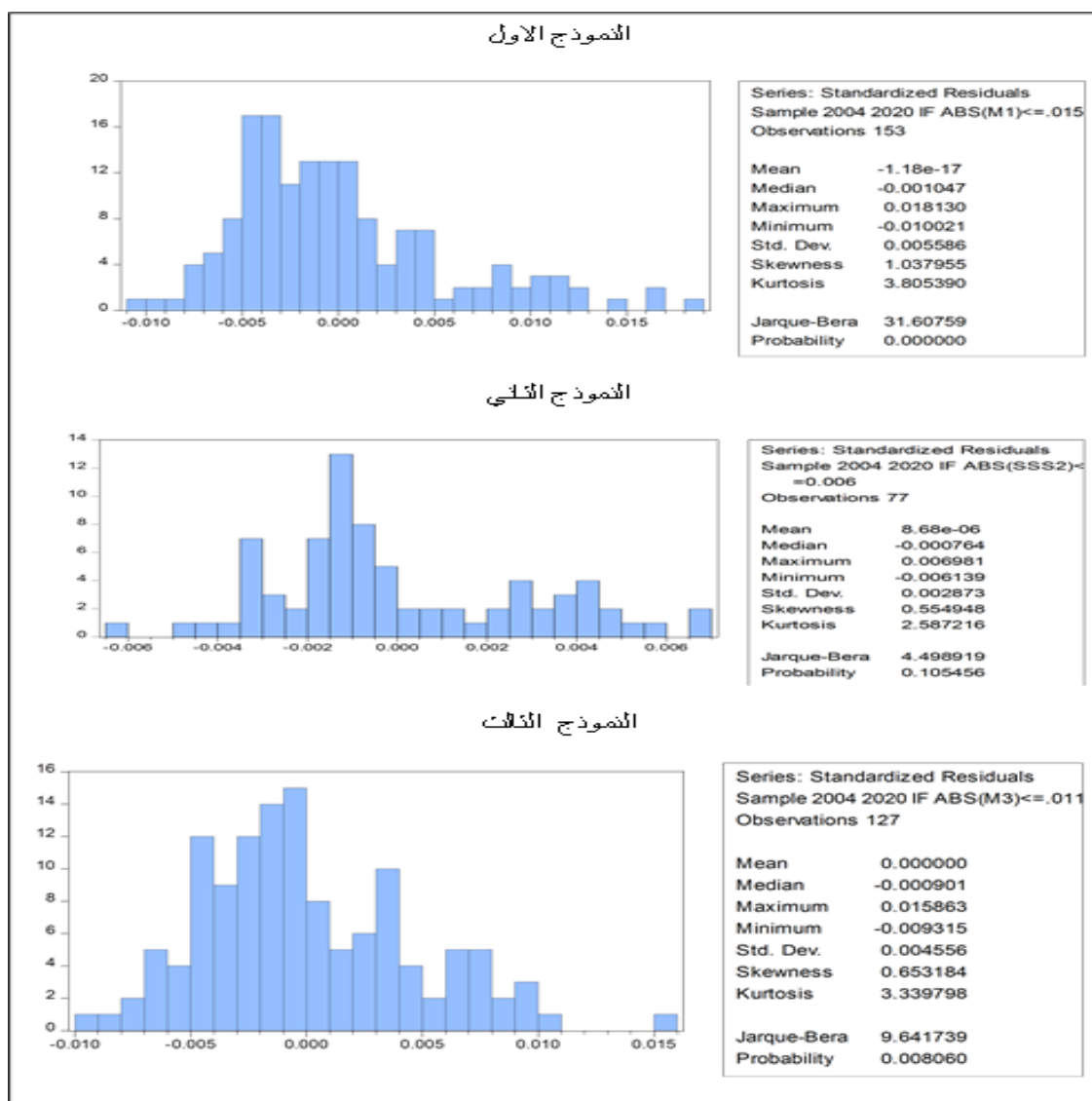
### 2-التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج

نظراً لأن النموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضاً نظراً لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (18) الذي يظهر توزيع بواقي النموذج رقم (1) الذي يتضح من خلاله أن بواقي النموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

شكل رقم (18)

التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم 1



جدول رقم (53)

اختبار الارتباط الذاتي بين المتغيرات

_NPLI_A T	NPL	SIEZ	ac3	ac2	ac1	Correlation
					1.000000	AC1
				1.000000	0.532559	AC2
			1.000000	0.617808	0.454606	AC3
		1.000000	-0.099398	0.043256	-0.024565	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.030179	-0.020362	-0.068295	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.060728	-0.149921	-0.021139	_NPLI_AT

يتضح من خلال الجدول رقم ( 53 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة ( المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) إذ كانت اعلى قيمة ارتباط ادنى من 70%. كما يوضح

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم ( 54) أن قيمت Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي النموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم . وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AC_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AC_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AC_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM: ادارة الارباح

AC: نسبة كفاية راس المال التي يتم قياسها في النماذج الثلاثة من خلال:-

- 1- نسبة رأس المال الممتلك / الموجودات المرجحة بالمخاطر
- 2- رأس المال الممتلك/ الودائع
- 3- رأس المال الممتلك /الموجودات

$SIES_{i,t}$ : حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغار يتم الطبيعي لمجموع الموجودات

$NIP_{i,t}$ : القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

$NPLI\_AT_{i,t}$ : التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي **Eviews** كأنت النتائج كالاتي:-

جدول رقم (54)

### نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الاولى

Variable	النموذج الاول			النموذج الثاني			النموذج الثالث		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
AC	0.00019	0.096	0.9230	-0.0008	-2.634	0.01	0.0134	2.401	0.02
SIEZ	-0.0032	-2.694	0.0078	-0.004	-10.86	0.000	-0.003	-2.738	0.007
Nlp	0.0766	2.069	0.0401	0.089	5.554	0.000	-0.003	-0.069	0.944
NPLI_AT	-0.1117	-2.892	0.0043	-0.1048	-5.076	0.000	-0.061	-1.613	0.109
C	0.0724	3.087	0.0024	0.0798	11.741	0.000	0.073	3.0398	0.003
R-squared	0.087			0.712			0.277		
F-statistic	3.938			44.562			4.6		
Prob(F-statistic)	0.0044			0.000			0.000		
Durbin-Watson	1.6			1.7			1.8		

يبين جدول (54) معاملات دالة الانحدار **Coefficients** أثر المتغير المستقل كفاية رأس المال والمتغيرات الضابطة على المتغير التابع إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef، يتضح من خلال

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الاختبار ان هنالك نموذجين فقط كان للمتغير المستقل كفاية رأس المال اثر في ادارة الارباح وهما النموذج الثاني والنموذج الثالث الا ان هذا الاثر متفاوت اذ كان لكفاية رأس المال المقاس باستعمال معادلة (رأس المال الممتلك/ الودائع) اثر عكسي على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل كفاية رأس المال بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار 0.0008- في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى .

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Aisyah,2021) التي اشارت الى وجود علاقة سلبية ما بين كفاية رأس المال وادارة الارباح، أي عند زيادة كفاية رأس المال للمصارف ، تقل إدارة الأرباح واستخدام المستحقات التقديرية. بمعنى آخر مع زيادة كفاية رأس المال للمصارف، تنخفض إدارة الأرباح وتحسن جودة التقارير المالية.

اما كفاية رأس المال الذ تم قياسه باستعمال معادلة (رأس المال الممتلك /الموجودات) فكان له اثر ايجابي ( طردي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل كفاية رأس المال بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.0134 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى. من خلال ما تقدم يتضح بان هنالك اثر ذو دلالة احصائية لكفاية رأس المال على ادارة الرباح .

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Hastuti,2013) التي اشارت الى وجود علاقة ايجابية ما بين كفاية رأس المال وادارة الارباح، أي أن المصارف تطبق إدارة الأرباح للوفاء بالحد الأدنى من نسبة كفاية رأس المال . إذا كانت قيمة كفاية رأس المال مرتفعة للغاية ، تميل المصارف إلى أن تكون أكثر كثافة (عالية) في ممارسات إدارة الأرباح وتقل جودة التقارير المالية.

يتضح ايضاً بأن افضل النماذج هو النموذج الثاني اذ كان مقدار (R-squared) 71% وهذا يدل على ان المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لها القدرة على التفسير التغير الحاصل في المتغير التابع بنسبة 71%

### ب- اختبار الفرضية الفرعية الثانية

#### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الفرعية الثانية والتي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر جودة الموجودات على إدارة الأرباح المصارف عينة البحث) فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للمصارف عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) او ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity)، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (Factor Inflationary Variance) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Eviews) كانت النتائج كالآتي:-

## الفصل الثالث.....البحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم(55)  
اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

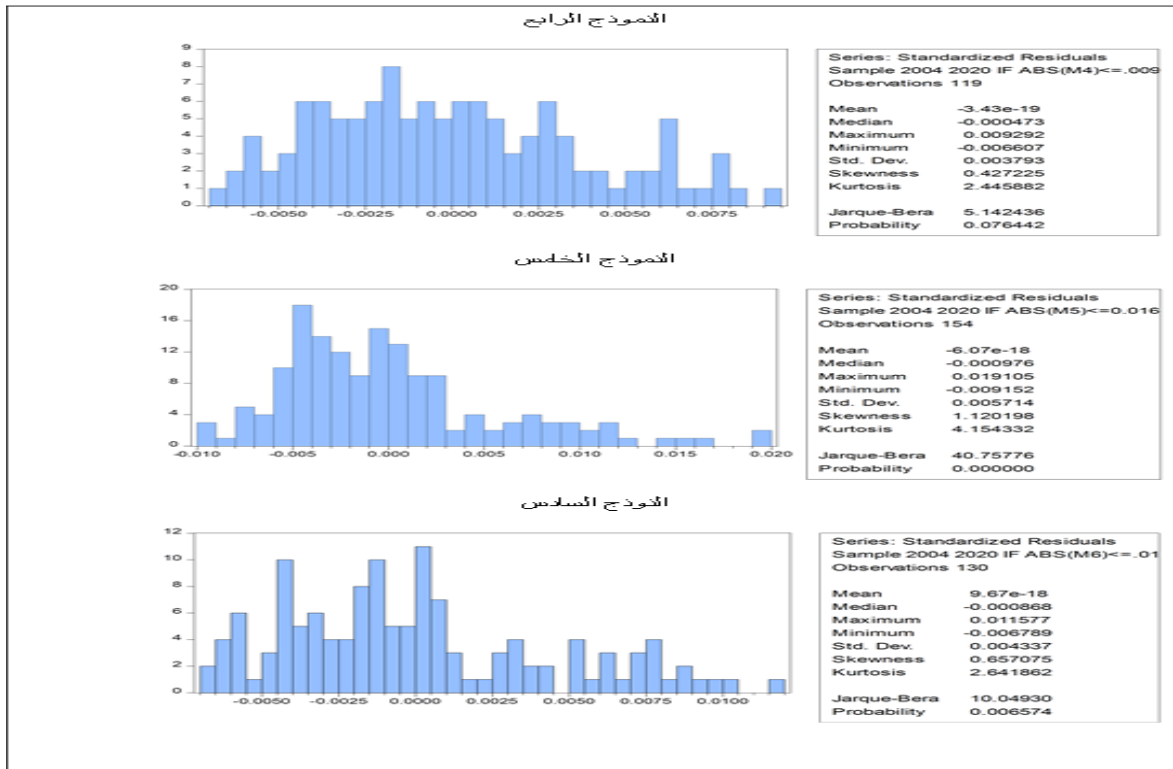
Variable	VIF
AQ	1.041896
OWNERSHIP	1.135759
SIEZ	1.158575
Nlp	1.112213

يبين جدول (55) أن قيم معامل تضخم التباين ( VIF ) جميعها اقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

### 2-التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج

نظرًا لأن النموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضًا نظرًا لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (19) الذي يظهر توزيع بواقي الانموذج رقم (2) والذي يتضح من خلاله أن بواقي النموذج لم تسلك التوزيع الطبيعي لكن نظرا إلى أن عدد المشاهدات اكثر من (30) وتم معالجة القيم الشاذة و أن الانموذج له حد ثابت يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

الشكل رقم (19)  
التوزيع الطبيعي لبواقي النموذج رقم (2)



## الفصل الثالث.....المبحث الثالث ..... اختبار فرضيات البحث

### 3- عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة

بموجب هذا الافتراض أنه ينبغي أن لا يكون هناك ارتباط بين المتغيرات المستقلة . إذ أن مقدار الارتباط ينبغي أن يكون اقل من 70% . ولغرض التحقق من عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة تم استعمال ارتباط بيرسون وكانت نتيجة الاختبار كما في الجدول رقم(56) .  
الجدول رقم(56) .

اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة

_NPLI_AT	NPL	SIEZ	AQ 3	AQ 2	AQ 1	Correlation
					1.000000	AQ 1
				1.000000	0.051323	AQ 2
			1.000000	0.068402	-0.308016	AQ 3
		1.000000	-0.224041	0.114936	-0.018129	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.045985	0.105048	0.155168	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.009230	-0.147508	-0.001784	_NPLI_AT

يتضح من خلال الجدول رقم ( 56 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة (المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) إذ كانت اعلى قيمة ارتباط ادنى من 70% . كما يوضح الجدول رقم ( 57 ) أن قيمت Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي النموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم .  
وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي:

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AQ_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AQ_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 AQ_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM : ادارة الارباح

AQ : نسبة جودة الموجودات التي يتم قياسها في النماذج الثلاثة من خلال:-

- 1- القروض المتعثرة/القروض
- 2- القروض المتعثرة / الموجودات
- 3- الاستثمارات / الموجودات

SIES<sub>i,t</sub>: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NIP<sub>i,t</sub>: القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

NPLI\\_AT<sub>i,t</sub>: التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي Eviews كانت النتائج كما في الجدول رقم (57):-



## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم(57)  
نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثانية

Variable	النموذج الاول			النموذج الثاني			النموذج الثالث		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
AQ	0.0001	0.327	0.043	0.094	1.164	0.245	-0.001	-0.283	0.777
SIEZ	-0.0032	-2.698	0.0077	-0.003	-2.833	0.005	-0.003	-2.685	0.008
Nlp	0.0748	2.012	0.0458	-0.002	-0.037	0.970	0.076	2.0670	0.040
NPLI_AT	-0.110	-2.866	0.0047	-0.113	-2.938	0.003	-0.111	-2.893	0.004
C	0.0725	3.114	0.0022	0.0759	3.247	0.001	0.072	3.118	0.002
R-squared	0.487			0.094			0.087		
F-statistic	3.965			4.307			3.958		
Prob(F-statistic)	0.0042			0.0024			0.004		
Durbin-Watson	1.6			1.9			1.7		

يبين جدول (57) معاملات دالة الانحدار **Coefficients** أثر المتغير المستقل جودة الموجودات والمتغيرات الضابطة على المتغير إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef، يتضح من خلال الاختبار ان هنالك نموذجين فقط كان للمتغير المستقل جودة الموجودات اثر في ادارة الارباح وهما النموذج الاول والنموذج الثاني الا ان هذا الاثر متفاوت اذ كان لجودة الموجودات المقاس باستعمال معادلة (الاستثمارات / الموجودات ) اثر عكسي على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل جودة الموجودات بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار 0.001- في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى .

اما جودة الموجودات الذ تم قياسه باستعمال معادلة (القروض المتعثرة / الموجودات ) فكان له اثر ايجابي ( طردي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل جودة الموجودات بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.094 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى. من خلال ما تقدم يتضح بان هنالك اثر ذو دلالة احصائية لكفاية راس المال على ادارة الربح .

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة ( Hariyani,2015 ) ، ( Ulfah,2020 ) ، ( Aisyah,2021) الذي اشارت الى وجود علاقة ايجابية ما بين جودة الموجودات وادارة الارباح، أي كلما كانت الموجودات الانتاجية أصغر ، قلت الخسائر الناتجة التي يجب تحملها بحيث تزيد الأرباح. وهكذا ، تميل المصارف إلى ممارسة إدارة الأرباح عن طريق زيادة الأرباح ، إذا كانت الأرباح المحققة أقل من المرغوبة ، وللحصول على نسبة كافية من جودة الموجودات للمعايير الصحية للمصارف في الفترة الحالية كإشارة أن المصرف في حالة جيدة .

يتضح ايضاً بأن افضل النماذج هو النموذج الاول اذ كان مقدار (R-squared) 48% وهذا يدل على ان المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لها القدرة على التفسير التغير الحاصل في المتغير التابع بنسبة 48%

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

### ج- اختبار الفرضية الفرعية الثالثة

#### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الفرعية الثالثة والتي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر كفاءة الإدارة على إدارة الأرباح المصارف عينة البحث فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للشركات عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) او ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (Factor Inflationary Variance) (VIF) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Eviews) كانت النتائج كالآتي:-

الجدول رقم (58) .

اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
ME	1.787862
OWNERSHIP	2.272182
SIEZ	1.144388
Nil	1.126553

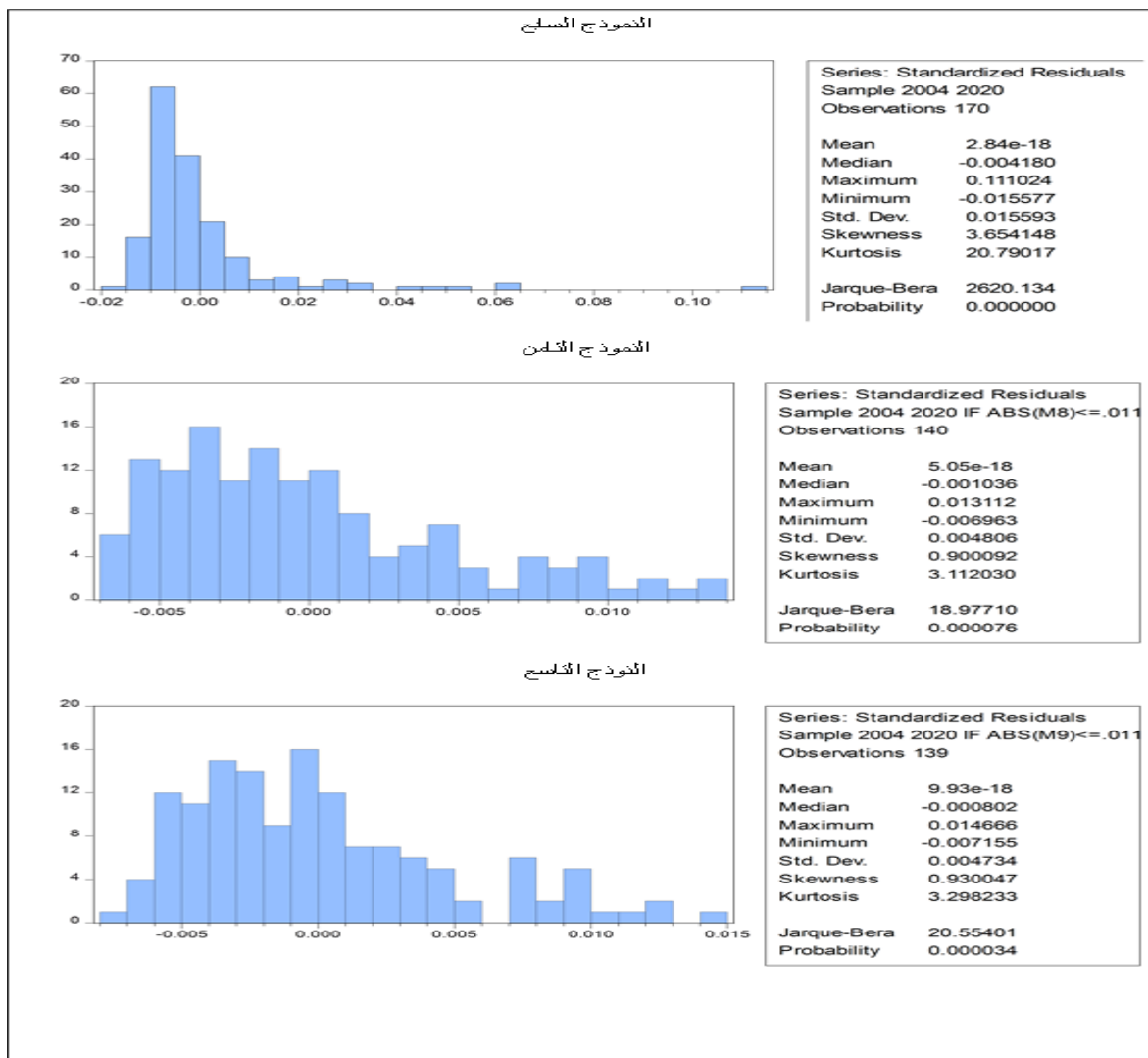
يبين جدول (58) أن جميع قيم معامل تضخم التباين (VIF) أقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

#### 2- التوزيع الطبيعي لبواقي الأنموذج

نظرًا لأن الأنموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضًا نظرًا لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (20) الذي يظهر توزيع بواقي النموذج رقم (3) الذي يتضح من خلاله أن بواقي الأنموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الشكل رقم (20)  
التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم (3)



الجدول رقم(59) .  
اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة

_NPLI_A T	NPL	SIEZ	me3	me2	Me1	Correlation
					1.000000	Me 1
				1.000000	0.122555	Me 2
			1.000000	-0.028984	0.370682	Me 3
		1.000000	0.040035	-0.014301	-0.007384	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.013331	0.913926	0.107932	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.016659	0.531942	0.012696	_NPLI_AT

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

يتضح من خلال الجدول رقم ( 59 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة ( المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) إذ كانت أعلى قيمة ارتباط ادنى من 70%. كما يوضح الجدول رقم ( 60 ) أن قيمة Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي الانموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم . وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 ME_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 ME_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 ME_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM: ادارة الارباح

ME: نسبة كفاءة الادارة التي يتم قياسها في النماذج الثلاثة من خلال:-

- 1- المصروفات / الايرادات
- 2- القروض / الودائع
- 3- الايرادات / الموجودات

SIES<sub>i,t</sub>: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NIP<sub>i,t</sub>: القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

NPLI\\_AT<sub>i,t</sub>: التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي Eviews كانت النتائج كما في الجدول رقم (60):-

نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثالثة

Variable	النموذج الاول			النموذج الثاني			النموذج الثالث		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
ME	0.0004	0.229	0.818	0.0005	0.273	0.784	-0.102	-3.813	0.0002
SIEZ	-0.002	-2.317	0.021	-0.003	-2.711	0.007	-0.002	-1.872	0.063
Nlp	-0.01	-0.222	0.823	0.073	1.941	0.053	0.084	2.385	0.018
NPLI\_AT	-0.061	-1.580	0.116	-0.108	-2.727	0.007	-0.113	-3.074	0.002
C	0.069	2.814	0.005	0.073	3.129	0.002	0.047	2.034	0.043
R-squared	0.250			0.087			0.611		
F-statistic	4.013			4.307			7.918		
Prob(F-statistic)	0.00001			3.956			0.000007		
Durbin-Watson	1.6			1.8			1.7		

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

يبين جدول (60) معاملات دالة الانحدار Coefficients أثر المتغير المستقل كفاءة الإدارة والمتغيرات الضابطة على المتغير التابع إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef يتضح من خلال الاختبار ان هنالك اثر متفاوت للمتغير المستقل كفاءة الإدارة اذ كان لكفاءة الإدارة المقاس باستعمال معادلة (المصروفات/ الايرادات ) فكان له اثر ايجابي ( طردي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل كفاءة الإدارة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.0004 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى. اما اذ كان لكفاءة الإدارة المقاس باستعمال معادلة (القروض / الودائع) فكان له اثر ايجابي ( طردي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل كفاءة الإدارة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.0005 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى.

اما اذ كان لكفاءة الإدارة المقاس باستعمال معادلة (الايرادات / الموجودات) فكان له اثر سلبي ( عكسي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل كفاءة الإدارة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار 0.102- في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى من خلال ما تقدم يتضح بان هنالك اثر ذو دلالة احصائية لكفاية راس المال على ادارة الربح .

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Milla,2016),(Aisyah,2020) التي اشارت الى وجود علاقة سلبية ما بين جودة الموجودات وادارة الارباح، الاستنتاج من هذه الدراسة أنه عندما تزيد كفاءة الإدارة في مصارف ، تقل إدارة الأرباح واللجوء إلى استخدام الاستحقاقات التقديرية. بمعنى آخر ، ان تحسين كفاءة الإدارة المصرف والتحكم في التكاليف من قبل مدراء المصارف ، مما يؤدي الى الحد من ادارة الارباح وتزيد جودة التقارير المالية.

يتضح ايضاً بأن افضل النماذج هو النموذج الثالث اذ كان مقدار (R-squared) 61% وهذا يدل على ان المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لها القدرة على التفسير التغير الحاصل في المتغير التابع بنسبة 61%

### د- اختبار الفرضية الفرعية الرابعة

#### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الفرعية الرابعة التي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة لمؤشر الربحية على إدارة الأرباح المصارف عينة البحث) فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للمصارف عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) أو ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (Factor Inflationary Variance) (VIF) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Ev) كأنت النتائج كالآتي:-

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم(61)  
اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
E	1.787862
OWNERSHIP	2.272182
SIEZ	1.144388
NIP	1.126553

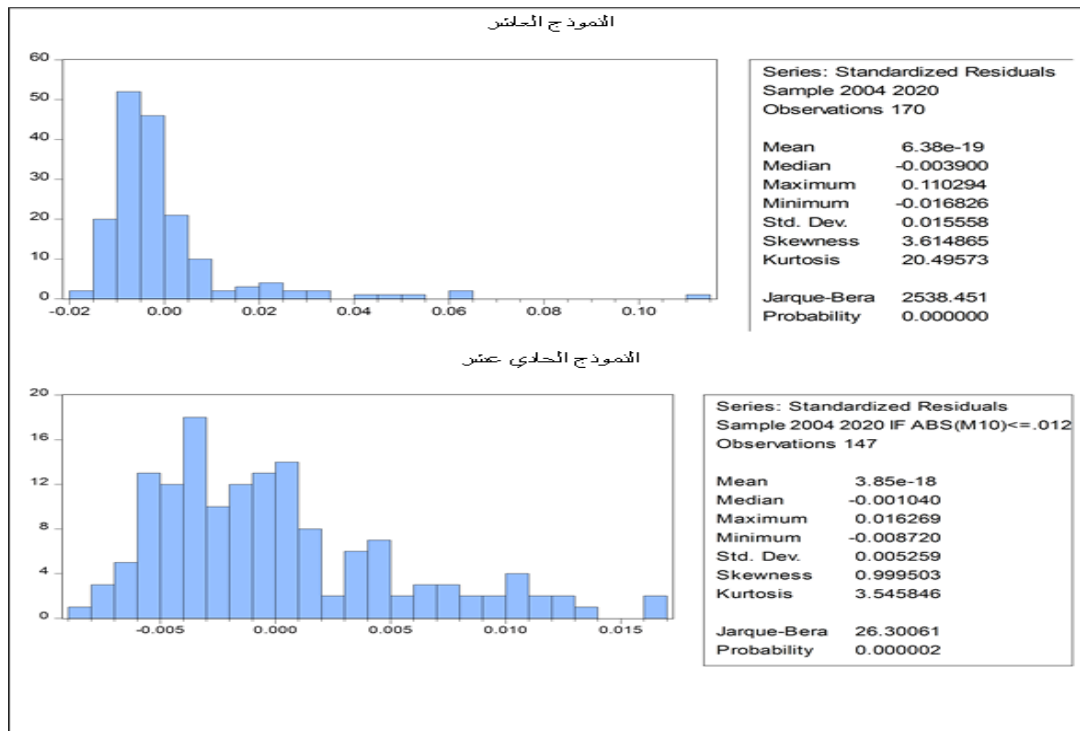
يبين جدول (61) أن جميع قيم معامل تضخم التباين ( VIF ) أقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط إجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

### 2-التوزيع الطبيعي لبواقي النموذج

نظرًا لأن النموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضًا نظرًا لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (21) الذي يظهر توزيع بواقي النموذج رقم (4) والذي يتضح من خلاله أن بواقي الانموذج لم تسلك التوزيع الطبيعي لكن نظرًا إلى أن عدد المشاهدات أكثر من (30) وتم معالجة القيم الشاذة و أن النموذج له حد ثابت يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

الشكل رقم (21)

التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم (4)



## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم(62) .  
اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة

_NPLI_A T	NPL	SIEZ	e3	e2	e1	Correlation
					1.000000	e 1
				1.000000	0.122555	e 2
			1.000000	-0.028984	0.370682	e 3
		1.000000	0.040035	-0.014301	-0.007384	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.013331	0.913926	0.107932	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.016659	0.531942	0.012696	_NPLI_AT

يتضح من خلال الجدول رقم ( 62 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة ( المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) اذ كانت اعلى قيمة ارتباط ادنى من 70% . كما يوضح الجدول رقم ( 63 ) أن قيمت Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي النموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج الانموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم . وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي:

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 E_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIPi,t + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 E_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIPi,t + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 E_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIPi,t + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM: ادارة الارباح

E: نسبة الربحية التي يتم قياسها من خلال نموذجين:-

1- صافي الربح / الموجودات

2- صافي الربح / الودائع

SIES<sub>i,t</sub>: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NIPi,t: القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

NPLI\\_AT<sub>i,t</sub>: التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة.

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي Eviews كانت النتائج كما في الجدول رقم (63):-



## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الرابعة

Variable	النموذج الاول			النموذج الثاني		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
E	0.117	3.549	0.0005	0.018	0.775	0.4390
SIEZ	-0.002	-2.128	0.034	-0.003	-2.565	0.0112
Nlp	0.090	2.523	0.0126	0.082	2.191	0.0298
NPLI_AT	-0.115	-3.096	0.0023	-0.114	-2.958	0.0036
C	0.054	2.388	0.0180	0.068	2.905	0.0042
R-squared	0.151			0.090		
F-statistic	7.386			4.1008		
Prob(F-statistic)	0.00001			0.003		
Durbin-Watson	1.6			1.9		

يبين جدول (63) معاملات دالة الانحدار **Coefficients** أثر المتغير المستقل الربحية والمتغيرات الضابطة على المتغير التابع إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef، هنالك اثر متفاوت بين النموذج الاول والثاني أن اي زيادة في المتغير المستقل الربحية المقاس (صافي الربح / الموجودات) بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.117 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى. كما تظهر زيادة في المتغير المستقل الربحية المقاس (صافي الربح / الودائع) بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.018 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى كما نلاحظ أنه هناك أثر ذو دلالة احصائية للمتغيرات الضابطة .

يتضح ايضاً بأن افضل النماذج هو النموذج الاول اذ كان مقدار (R-squared) 15% وهذا يدل على ان المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لها القدرة على التفسير التغير الحاصل في المتغير التابع بنسبة 15% .

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Rasinih&Munandar,2016) ،(Kusumayani&Wirama) (2014)،(Yanti&Dwirandra,2019) التي اشارت الى وجود علاقة ايجابية ما بين الربحية وادارة الارباح، أي أن المصارف التي لديها عائد أعلى على نسبة الموجودات لديها احتمالية أكبر للقيام تيسير الدخل مقارنة بالشركات الأقل انخفاضاً لأن الإدارة تعرف قدرة المصرف على جني الأرباح في المستقبل وذلك لتسهيل تأثير أو تسريع الأرباح. هذا يدل على أن المصارف ذات الربحية الأعلى ستميل إلى ممارسة إدارة الأرباح. قد يكون هذا بسبب أن المصارف التي سجلت أرباحاً عالية حتى الآن ستحاول ان لا تتعرض الأرباح المسجلة في البيانات المالية في السنوات التالية لانخفاض حاد مما سيعطي انطبعا سلبيا للمساهمين.

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث ..... اختبار فرضيات البحث

### ح - اختبار الفرضية الفرعية الخامسة

لغرض اختبار الفرضية الفرعية الأولى التي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر السيولة على إدارة الأرباح في المصارف عينة البحث) سوف يتم التحقق من افتراضات اختبار الانحدار الخطي المتعدد قبل اجراء الاختبار وكما يلي :-

#### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الخامسة فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للمصارف عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) او ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (VIF) (Factor Inflationary Variance) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Eviews) كأنت النتائج كالآتي:-

جدول(64)

اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
L	1.0367
OWNERSHIP	1.153
SIEZ	1.0298
nlp	1.048141

يبين جدول (64) أن جميع قيم معامل تضخم التباين ( VIF ) اقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط اجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

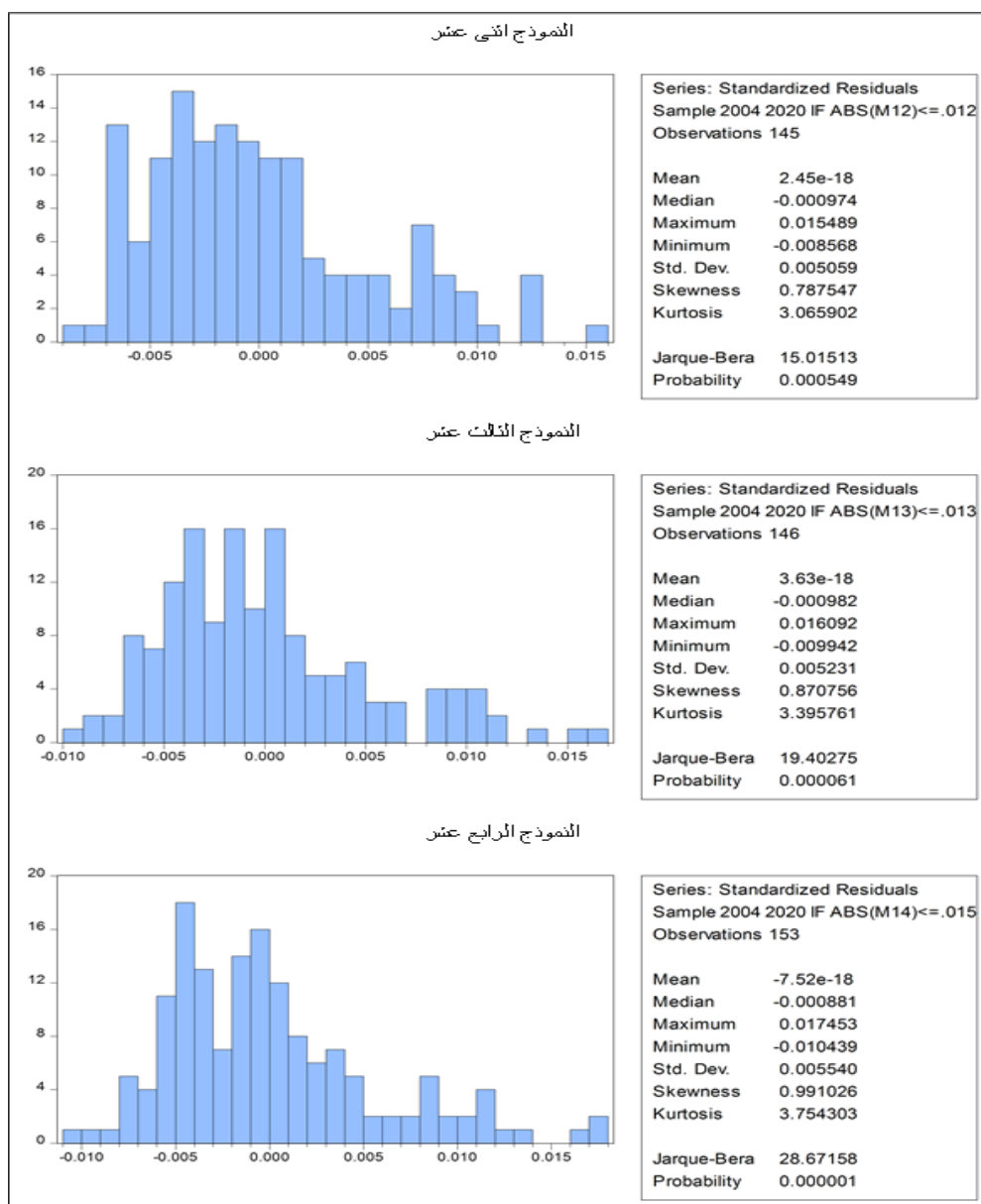
#### 2-التوزيع الطبيعي لبواقي النموذج

نظرًا لأن النموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضًا نظرًا لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (22) الذي يظهر توزيع بواقي النموذج رقم (5) والذي يتضح من خلاله أن بواقي النموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

شكل رقم (22)

التوزيع الطبيعي لبقاى النموذج رقم 5



جدول رقم (65)

اختبار الارتباط الذاتي بين المتغيرات

_NPLI_AT	NPL	SIEZ	L3	L2	L1	Correlation
					1.000000	L1
				1.000000	0.967163	L2
			1.000000	0.237468	0.233566	L3
		1.000000	-0.131409	0.006617	0.036956	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.034787	-0.156348	-0.182738	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.037581	-0.028872	-0.031038	_NPLI_AT

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث ..... اختبار فرضيات البحث

يتضح من خلال الجدول رقم ( 65 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة ( المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) إذ كانت اعلى قيمة ارتباط ادنى من 70%. كما يوضح الجدول رقم ( 66 ) أن قيمة Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي النموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم . وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 L_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 L_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 L_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \varepsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM: ادارة الارباح

L: نسبة السيولة التي يتم قياسها في النماذج الثلاثة من خلال:-

- 1- الموجودات السائلة / المطلوبات السائلة
- 2- الموجودات السائلة / اجمالي الودائع
- 3- النقد على اجمالي الموجودات

SIES<sub>i,t</sub>: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NIP<sub>i,t</sub>: القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

NPLI\_AT<sub>i,t</sub>: التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة.

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي **Eviews** كانت النتائج كالآتي:-

### جدول رقم (66)

#### نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الخامسة

Variable	النموذج الاول			النموذج الثاني			النموذج الثالث		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
L	-0.002	-0.917	0.3600	-0.001	-0.631	0.5287	0.008	3.802	0.0002
SIEZ	-0.003	-2.679	0.008	-0.003	-2.702	0.007	-0.002	-2.275	0.0242
Nlp	0.069	1.847	0.0665	0.072	1.931	0.0551	0.079	2.240	0.026
NPLI_AT	-0.108	-2.801	0.0057	-0.109	-2.838	0.0051	-0.108	-2.917	0.0040
C	0.074	3.183	0.0017	0.074	3.166	0.0018	0.0564	2.481	0.014
R-squared	0.091			0.089			0.160		
F-statistic	4.166			4.307			7.895		
Prob(F-statistic)	0.003			4.045			0.000008		
Durbin-Watson	1.6			1.7			1.9		

## الفصل الثالث.....المبحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

يبين جدول (66) معاملات دالة الانحدار Coefficients أثر المتغير المستقل السيولة والمتغيرات الضابطة على المتغير التابع إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef، يتضح من خلال الاختبار ان هنالك نموذجين فقط كان للمتغير المستقل السيولة اثر في ادارة الارباح وهما النموذج الاول والنموذج الثالث الا ان هذا الاثر متفاوت اذ كان لسيولة المقاس باستعمال معادلة (الموجودات السائلة / المطلوبات السائلة) اثر عكسي على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل السيولة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار -0.002 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى . وكذلك السيولة المقاس باستعمال معادلة (الموجودات السائلة / اجمالي الودائع) اثر عكسي على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل السيولة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار -0.001 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى .

اما السيولة الذ تم قياسه باستعمال معادلة (النقد على اجمالي الموجودات) فكان له اثر ايجابي ( طردي) على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل السيولة بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى زيادة بمقدار 0.008 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الاخرى. من خلال ما تقدم يتضح بان هنالك اثر ذو دلالة احصائية لكفاية راس المال على ادارة الربح. كما نلاحظ أنه هناك أثر ذو دلالة احصائية للمتغيرات الضابطة حجم المصرف.

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Moghaddam&Abbaspour,2017)، (Gombola,atel,2016) التي اشارت الى وجود علاقة ايجابية ما بين السيولة وادارة الارباح ،ويمكن القول انه عندما تزداد السيولة المصرفية للمصارف ، تزداد إدارة الأرباح والاستحقاقات التقديرية ايضا ، بمعنى آخر ، مع زيادة مستوى السيولة المصرفية في المصارف، تزداد إدارة الأرباح وتنخفض جودة التقارير المالية. وتوفر المستويات العالية من السيولة المصرفية للإدارات التي تعاني من عدم وجود نظام مناسب لحوكمة المصارف ، للمدير التنفيذي ان يتلاعب بالأرباح.

يتضح ايضاً بأن افضل النماذج هو النموذج الاول اذ كان مقدار (R-squared) 16% وهذا يدل على ان المتغير المستقل والمتغيرات الرقابية لها القدرة على التفسير التغير الحاصل في المتغير التابع بنسبة 16% .

### ذ- اختبار الفرضية الفرعية السادسة

#### 1- التداخل الخطي بين المتغيرات

قبل اجراء تحليل الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية الفرعية الثانية والتي تنص على (يوجد أثر ذو دلالة احصائية لمؤشر حساسية مخاطر السوق على إدارة الأرباح المصارف عينة البحث) فقد تم التأكد من عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الضابطة للمصارف عينة البحث وذلك من خلال اختبار التداخل الخطي (Test Multicollinearity) او ما يعرف بمقياس (Diagnostics Collinearity) ، وذلك بالاسترشاد بمؤشرين هما معامل تضخم التباين (VIF) (Factor Inflationary Variance) وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي (Eviews) كأنت النتائج كالآتي:-

## الفصل الثالث.....البحث الثالث..... اختبار فرضيات البحث

الجدول رقم(67)  
اختبار التداخل بين المتغيرات المستقلة

Variable	VIF
S	1.041896
OWNERSHIP	1.135759
SIEZ	1.158575
Nlp	1.112213

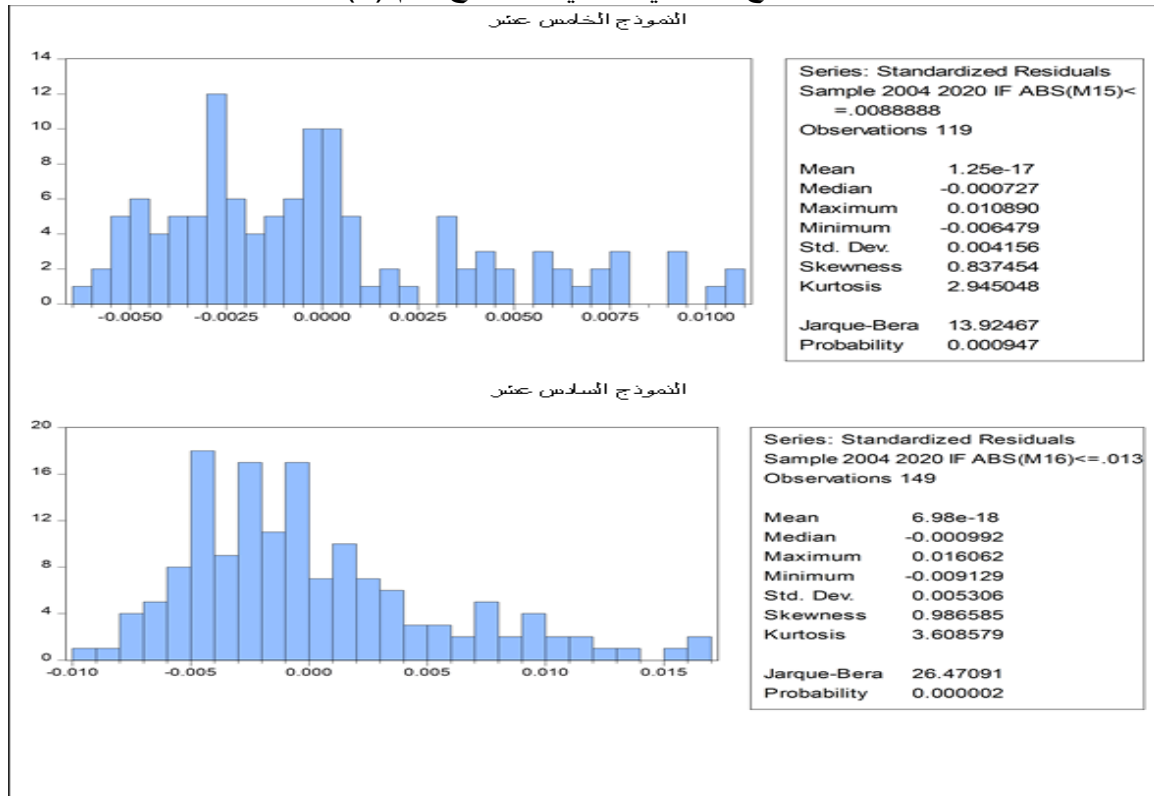
يبين جدول (67) أن جميع قيم معامل تضخم التباين (VIF) أقل من 10، وهذا يشير إلى عدم وجود مشكلة التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة للبحث وهو شرط من شروط إجراء تحليل الانحدار الخطي المتعدد.

### 2-التوزيع الطبيعي لبواقي النموذج

نظرًا لأن الانموذج له حد ثابت ، يتم قبول افتراض أن متوسط الأخطاء هو صفر. أيضًا نظرًا لأن عدد المشاهدات مرتفع (أكثر من 30) ، يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي. من خلال الشكل رقم (23) الذي يظهر توزيع بواقي الانموذج رقم (6) والذي يتضح من خلاله أن بواقي النموذج لم تسلك التوزيع الطبيعي لكن نظرًا إلى أن عدد المشاهدات أكثر من (30) وتم معالجة القيم الشاذة وأن النموذج له حد ثابت يمكن قبول افتراض أن بقايا النموذج تسلك التوزيع الطبيعي.

الشكل رقم (23)

التوزيع الطبيعي لبواقي الانموذج رقم (6)



## الفصل الثالث.....البحث الثالث ..... اختبار فرضيات البحث

3- عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة بموجب هذا الافتراض أنه ينبغي أن لا يكون هناك ارتباط بين المتغيرات المستقلة . إذ إن مقدار الارتباط ينبغي أن يكون اقل من 70% . ولغرض التحقق من عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة تم استعمال ارتباط بيرسون وكانت نتيجة الاختبار كما في الجدول رقم (68) .

الجدول رقم (68) .  
اختبار الارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة

_NPLI_A T	NPL	SIEZ	S2	S1	Correlation
				1.000000	S1
			1.000000	0.270853	S2
		1.000000	0.040035	0.080006	SIEZ
	1.000000	-0.070657	-0.013331	0.181023	NPL
1.000000	0.571571	-0.060770	-0.016659	-0.036214	_NPLI_AT

يتضح من خلال الجدول رقم ( 68 ) عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة (المتغير المستقل والمتغيرات الضابطة ) إذ كانت اعلى قيمة ارتباط ادنى من 70%. كما يوضح الجدول رقم ( 69 ) أن قيمت Durbin-Watson تراوحت بين 1.5 و 2.5 مما يشير إلى عدم وجود ارتباط ذاتي بين بواقي الانموذج . كما أن معنوية النموذج ككل اقل من 5% ما يدل على أن نتائج النموذج ليست كاذبة ويمكن الاستناد اليها وقابلة للتعميم .  
وبعد التأكد من اجتياز الشروط الواجب توفرها لاختبار الانحدار الخطي المتعدد سيتم اختبار الفرضية وفق النموذج الاحصائي الاتي

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 S_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(1)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 S_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(2)$$

$$EM_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 S_{i,t} + \beta_2 SIES_{i,t} + \beta_3 NIP_{i,t} + \beta_4 NPLI\_AT_{i,t} + \epsilon_{i,t+1} \dots\dots(3)$$

EM: دارة الارباح

S: نسبة حساسية مخاطر السوق التي يتم قياسها من خلال نموذجين:-

1- الموجودات الحساسة لسعر الفائدة / المطلوبات الحساسة لسعر الفائدة

2- الاوراق المالية / اجمالي الموجودات

SIES<sub>i,t</sub>: حجم المصرف والذي يتم قياسه باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NIP<sub>i,t</sub>: القروض المتعثرة تم قياسها من خلال قسمة اجمالي القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات

NPLI\\_AT<sub>i,t</sub>: التغير في القروض المتعثرة التي تم احتسابها من خلال ايجاد حاصل التغير في القروض المتعثرة على اجمالي الموجودات في بداية الفترة.

وباستعمال برنامج التحليل الاحصائي Eviews كانت النتائج كما في الجدول رقم (69):-



## الفصل الثالث.....البحث الثالث ..... اختبار فرضيات البحث

نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية السادسة

Variable	النموذج			النموذج		
	Coef	t-Sta	Prob.	Coef	t-Sta	Prob.
S	-0.0003	-0.188	0.8511	-0.001	-0.283	0.7772
SIEZ	-0.003	-2.669	0.0084	-0.003	-2.685	0.0080
Nlp	0.0781	2.048	0.042	0.076	2.067	0.040
NPLI_AT	-0.112	-2.880	0.004	-0.111	-2.893	0.004
C	0.072	3.108	0.002	0.072	3.118	0.002
R-squared	0.087			0.087		
F-statistic	3.945			3.958		
Prob(F-statistic)	0.004			0.004		
Durbin-Watson	1.7			1.6		

يبين جدول (69) معاملات دالة الانحدار **Coefficients** أثر المتغير المستقل حساسية مخاطر السوق والمتغيرات الضابطة على المتغير إدارة الأرباح بواسطة المعامل Coef، فعلى سبيل المثال أن أي ان حساسية مخاطر السوق المقاس باستعمال معادلة (الأوراق المالية / اجمالي الموجودات) اثر عكسي على ادارة الارباح اي ان في حالة وجود زيادة في المتغير المستقل حساسية مخاطر السوق بمقدار درجة واحدة يؤدي إلى انخفاض بمقدار -0.283 في المتغير التابع إدارة الأرباح مع ثبات كل المتغيرات المستقلة الأخرى. كما نلاحظ أنه هناك أثر ذو دلالة احصائية للمتغيرات الضابطة حجم المصرف.

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (Salhuteru & Wattimena, 2015) التي اشارت الى وجود علاقة سلبية ما بين حساسية مخاطر السوق وادارة الارباح، ، ويمكن استنتاج ذلك أنه عندما تزيد حساسية مخاطر السوق للمصارف، تقل إدارة الأرباح واستخدام المستحقات التقديرية. بمعنى آخر، أن الزيادة في حساسية مخاطر السوق سوف تعزز من سمعة المصرف واصبحت قيمة المصرف مرتفعة، وتنخفض إدارة الأرباح وتزيد جودة التقارير المالية. وبالتالي يمكن القول بأن حساسية مخاطر السوق لها أثر سلبي في إدارة الأرباح.

## الفصل الرابع

المبحث الأول □ الاستنتاجات

المبحث الثاني □ التوصيات

## المبحث الأول

### 4-1-1: الاستنتاجات

- 1- يعد نظام CAMELS احد معايير الإنذار المبكر التي تستعمل في تقييم الأداء المصرفي للمصارف، والكشف عن أوجه الخلل والضعف في مراكزها المالية، ويقوم هذا النظام على الفحص الميداني وهو احد أساليب الرقابة الوقائية التي تقوم بها السلطات النقدية، كما تعد نتائج تقييم وتصنيف المصارف مقبولة وتعتمدها البنوك المركزية في توصيف عناصر الضعف والقوة لهذه المصارف.
- 2- يتبين أن طبيعة الإدارة تختلف في تفكيرها بين دعم الإقراض أو التوجهات الاستثمارية التي لديها أفضل نهج ممكن في اتجاه إدارة الموجودات من حيث الاستثمار والإقراض.
- 3- تشير إدارة الأرباح إلى الممارسات التي يتبعها المدبرون عمداً في نطاق مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً والمرونة التي يوفرونها لتحقيق أهداف متعددة. وتشمل هذه تحريف المعلومات المحاسبية، وتضليل مستخدمي البيانات المالية، وإخفاء الأنشطة الحقيقية للمصرف، والتقديرات غير الصحيحة للتوسع، وتحقيق المصالح الشخصية للمدبرين.
- 4- هناك العديد من الدوافع التي تدفع الإدارة إلى ممارسة إدارة الأرباح، وبعضها دوافع ذاتية ترتبط بشكل خاص بمصالح الإدارة، مثل زيادة الحوافز والاحتفاظ بالمناصب الإدارية، وبعضها خارجية، مثل التأثير على سمعة واسعار اسهم المصرف.
- 5- تمارس المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية عينة البحث من خلال إدارة الأرباح بحسب نموذج (مخصص خسائر القروض) وبنسب مختلفة خلال مدة البحث عند إعداد القوائم المالية وعرضها.
- 6- أظهرت أدبيات الرقابة المصرفية أن الالتزام بمعيار كفاية رأس المال سوف يسهم في تحقيق استقرار النظام المصرفي، وتعزيز القدرة المالية للمصارف ويدعم موقفها التنافسي في السوق بما يضمن لها البقاء والنمو في ظل المتغيرات والمستجدات على الساحة المصرفية كما يساعد السلطات الرقابية في تنظيم عملها الرقابي من خلال متابعة الالتزام بمعايير رأس المال في المصارف وجعلها أكثر واقعية
- 7- حصول كل من مصرف المتحد للاستثمار ومصرف الاستثمار على التصنيف الأول أي أن الإيرادات قوية، والأرباح كافية لدعم العمليات والحفاظ على أموال كافية، ويتم توفير إيرادات كافية بعد مراعاة عوامل مثل جودة الموجودات والنمو والجودة والعوامل الأخرى التي تؤثر في نوعية وكمية واتجاه الإيرادات.
- 8- حصول مصرف الأهلي العراقي على التصنيف الأول وهذا يعني أن السيولة وإدارتها قوية و المصرف لديه مصادر تمويل موثوقة بشروط جيدة للوفاء بالالتزامات الحالية والمستقبلية.
- 9- حصول مصرف الائتمان على التصنيف الأول وهذا يعني أن حساسية مخاطر السوق تخضع لرقابة عالية وأن المخاطر المتعلقة بالأداء الأرباح أو مستويات رأس المال ضئيلة للغاية.
- 10- اشارت نتائج تحليل نظام التقييم المصرفي CAMELS الى الاتي:-
  - عكس تحليل نموذج CAMELS المركب حصول كل من مصرف المتحد للاستثمار و الائتمان على تصنيف ( 3). وهذا يعني أن أدائهما كأن متوسط إلى دون المستوى، وأنهما يعانيان من ضعف في إدارة الأداء المصارف.

## الفصل الرابع.....المبحث الاول.....الاستنتاجات

- وحصل كل مصرف الأهلي والتجاري والموصل على تصنيف (4). وهذا يعني أن المصارف تعاني من مشاكل كبيرة على المستوى الإداري والمالي اذا انعكس ذلك على أدائها وبشكل خطرا كبيرا عليها .
- حصل كل من مصرف الاستثمار وسومر وخليج التجاري وبغداد والشرق الاوسط على التصنيف (5)فما فوق)، مما يعني أن المصارف تعاني من ضعف كبير في الأداء وإدارة المخاطر ، واحتمالية مواجهة تعثر مالي في المستقبل مصنفة بدرجة عالية.

11- تمارس المصارف عينة البحث ادارة الارباح بنسب مختلفة خلال مدة البحث. هنالك تفاوت ذو دلالة احصائية لإدارة الارباح ، واطهرت النتائج من خلال المتوسط الحسابي ان اعلى مصرف ممارس لإدارة الارباح هو مصرف المتحد للاستثمار.

12- اشارت نتائج اختبار فرضيات البحث الى ان هنالك اثر لمؤشرات نظام التقييم المصرفي في ادارة الارباح وتمثل التأثير في الاتي:-

- اتضح من خلال نتائج اختبار الفرضية الفرعية الاولى يوجد اثر عكسي ذو دلالة احصائية لمؤشر كفاية راس المال على ادارة الارباح للمصارف عينة البحث ، أي أن نسبة كفاية رأس المال لها تأثير سلبي على ممارسات إدارة الأرباح. نظراً لأن الحد الأدنى لكفاية رأس المال الذي يجب أن تليها المصارف ، فإن هذا يدل على أنه كلما ارتفعت قيمة كفاية رأس المال ، كانت حالة المصرف أفضل.
- اظهرت نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية هنالك اثر ايجابي ذات دلالة احصائية لمؤشر جودة الموجودات على ادارة الارباح للمصارف عينة البحث، اي أنه كلما كانت الموجودات الانتاجية أصغر ، قلت الخسائر الناتجة التي يجب تحملها بحيث تزيد الأرباح. وهكذا ، تميل المصارف إلى ممارسة إدارة الأرباح عن طريق زيادة الأرباح
- اظهرت نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثالثة هنالك اثر ايجابي ذات دلالة احصائية لمؤشر كفاءة الادارة على ادارة الارباح للمصارف عينة البحث، أي أنه عندما تزيد كفاءة الإدارة في مصارف تنخفض إدارة الأرباح ولجوء إلى استخدام الاستحقاقات التقديرية.
- هناك اثر ايجابي ذات دلالة احصائية لمؤشر الربحية على ادارة الارباح للمصارف عينة البحث، أن الربحية المقاسة باستخدام العائد على الموجودات لها تأثير إيجابي على إدارة الأرباح. هذا يثبت أن المصارف التي لديها عائد أعلى على نسبة الموجودات لديها احتمالية أكبر للقيام تيسير الدخل
- اتضح من خلال نتائج اختبار الفرضية الفرعية الخامسة يوجد اثر ايجابي ذات دلالة احصائية لمؤشر السيولة على ادارة الارباح للمصارف عينة البحث.
- هناك اثر عكسي ذات دلالة احصائية لمؤشر حساسية أي ان أي زيادة في حساسية مخاطر السوق سوف يعزز من سمعة المصرف وترتفع قيمته السوقية وتزداد جودة التقارير المالية وبالتالي تنخفض ادارة الارباح.

### المبحث الثاني

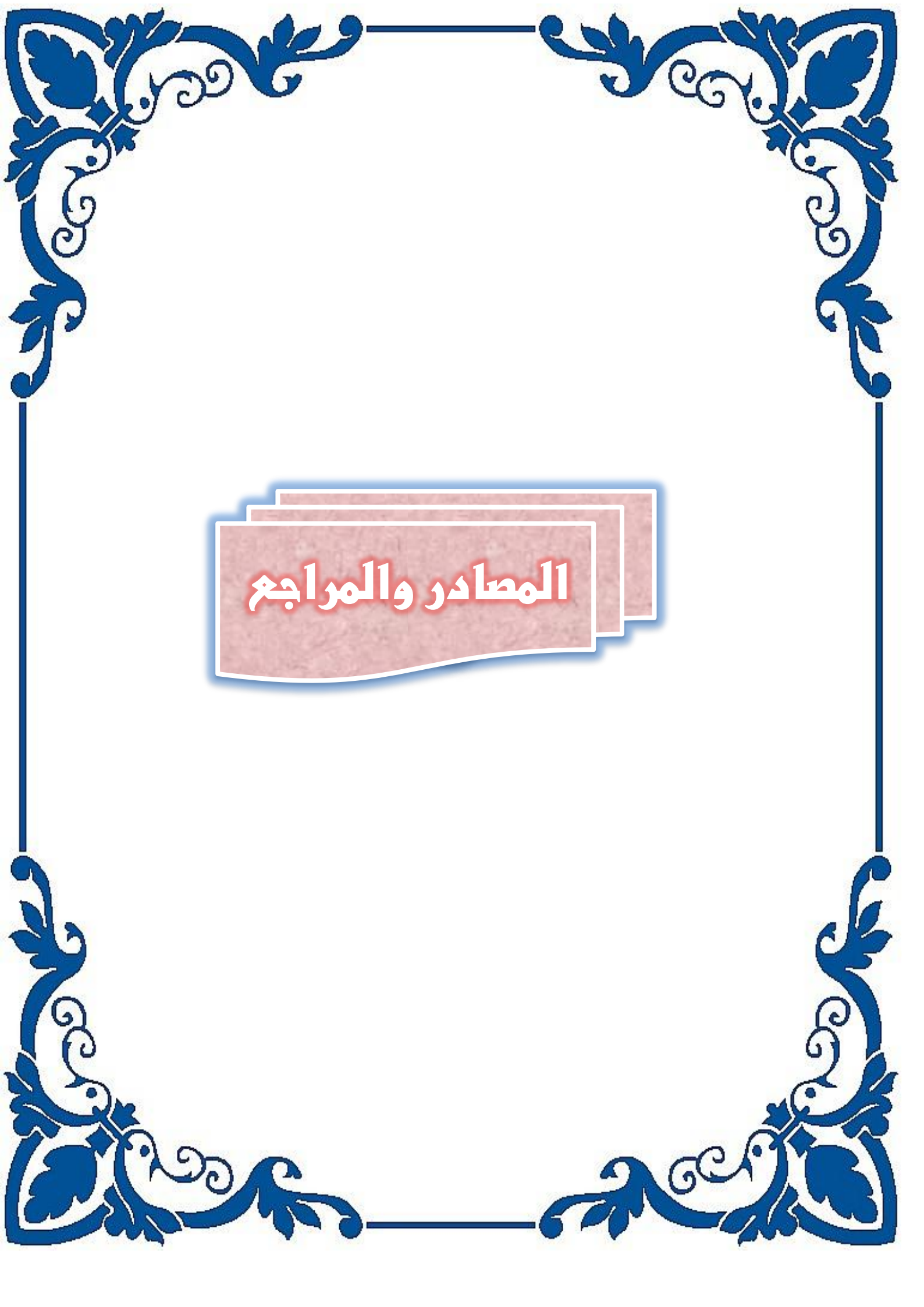
#### 2-2-4:التوصيات

- 1- ضرورة قيام البنك المركزي بتطوير المؤشرات الخاصة بنظام التقييم CAMELS وجعلها أكثر ملائمة لواقع المصارف الخاصة، فضلا عن إعداد دليل خاص لقياس حجم المخاطر التي تتعرض لها المصارف وبأنواعها المختلفة.
- 2- من يقوم بممارسات ادارة الارباح من المحاسبين من هو على مستوى عال من الحرفية والابتكار لذا من الضروري أن يقابله من الطرف الآخر من المدققين من يكون على نفس المستوى إن لم يكن أعلى، وذلك بهدف كشف تلك الممارسات والحد منها.
- 3- ضرورة تطبيق معايير كفاية رأس المال وإلزام جميع البنوك بالاحتفاظ بحد أدنى من أموالها لمواجهة المخاطر التي تواجهها لاستيعاب أي خسائر متوقعة.
- 4- ينبغي على البنك المركزي العراقي إتباع سياسات جديدة في السيطرة على مناسيب السيولة المصرفية، وتخليص المصارف الخاصة من سياسات التحفظ الائتماني وكذلك السيولة الفائضة التي أثرت في انخفاض مستوى العائد في هذه المصارف، وتحفيزها على منح الائتمان والدخول في استثمارات مربحة.
- 5- ينبغي على المصارف أن لا تقوم بممارسة إدارة الأرباح لما لها من تأثير على ربحية المصارف و قد يؤدي بها إلى الافلاس والتصفية.
- 6- يتم تشجيع البنوك على الاستثمار وتطوير أساليبها الدعائية من قبل السلطات الرسمية العليا للدولة ، حيث أن الاستثمارات جزء أساسي من التنمية الاقتصادية للبلاد ، فهي مورد مالي واضح للمجتمع ولها تأثير إيجابي على البنك ، أكثر من القروض التي تكون نسبتها صغيرة عبارة دوران مالي لا ينعش الاقتصاد الوطني لذلك ، في السعي لتحقيق التوازن بين الإقراض والاستثمار ، يجب أن يوفر الإقراض فئة جديدة لاقتصاد البلاد ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، قدر الإمكان
- 7- تعزيز الجهود بين الجهات ذات العلاقة والمنظمات المهنية المتمثلة في سوق العراق للأوراق المالية ،ولجنة المعايير المحاسبية والتنظيمية العراقية لدعم الأنشطة الرقابية لتتبع ومراقبة إدارة البنك بشكل فعال من أجل تقليل الاستفادة من الفرص المتاحة له للممارسة إدارة الأرباح.

## الفصل الرابع.....المبحث الثاني.....التوصيات

- 8- ضرورة التحذير من التأثير السلبي لممارسات إدارة الأرباح على الأداء العام للمصارف ، وخاصة تلك التي لديها ممارسات إدارة الأرباح.
- 9- على المصارف استعمال نظام التقييم المصرفي لغرض ضمان الحد من التصرفات الانتهازية للإدارة والتقليل من استعمال إدارة الأرباح .
- 10- على الاسواق المالية والبنك المركزي اجراء تقييم للمصارف العراقية لغرض تصنيف هذه المصارف تبعا لنتائج التقييم ومحاولة ربط تلك النتائج مع نشاط المصرف والبيانات المالية للمصارف لغرض الحد من إدارة الأرباح فيها.
- 11- مطلوب تعزيز ثقة المساهمين بالمصرف، لذا عليه ابتكار الطرائق السليمة في تعظيم اموال المساهمين التكوين ارباح عائدة لهم وللمصرف بأن واحد، مما يعزز موقع المصرف في سوق الأوراق المالية، ويكون تداول اسمه في عالم المصارف جزء من الربح الناتج من صعود قيمة أسهمه لدى سوق الأوراق المالية



A decorative blue floral border with intricate scrollwork and leaf patterns, framing the central text. The border is composed of four corner pieces and four side pieces, all rendered in a solid blue color.

## المصادر والمراجع



قائمة المصادر

1-المراجع

القران الكريم

2- المصادر العربية

أ-الكتب

- 1- التميمي ، عباس حميد يحيى و الساعدي ،حكيم حمود فليح (2015)، إدارة الأرباح عوامل نشوئها وأساليبها وسبل الحد منها. بغداد: دار غيداء لنشر والتوزيع .العراق.
- 2- الفار، عبد المجيد الطيب، (2011) " إدارة الأرباح "، دار جليس الزمان، عمان، الأردن.

ب - دوريات

- 1- اسعد، بسام (2018)، تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج التقييم المصرفي CAMELS، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد (40)، العدد(1)، ص ص: 287-306.
- 2- آل منشد، وحيدة جبر والصفار، عدنان عودة صالح (2015)، فائض السيولة في المصارف التجارية وإمكانات الاستثمار مع إشارة خاصة للعراق، مجلة الدنانير، المجلد 1، العدد 7)، ص ص : 185-225.
- 3- حمد، خلف محمد و ناجي، احمد فريد(2017)، مخاطر السيولة وأثرها على ربحية المصارف التجارية دراسة تطبيقية على عينة من المصارف التجارية في العراق . مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد (52)، ص ص:(401-414).
- 4- الخاقاني، نوري عبد الرسول وابو هونة، صلاح عامر (2018)، استخدام نظام (CAMEL) في تحليل (كفاية رأس المال والربحية والسيولة) لعينة من المصارف العراقية، مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والادارية، المجلد (15)، العدد (2)، ص ص:28-63.
- 5- الخوري، عبير فايز و شخاتره محمد زياد(2014)، مدى استخدام ممارسات تمهيد الدخل في قطاع الخدمات الأردني. المجلة الاردنية في إدارة الاعمال، المجلد (10)، العدد (4)، ص ص569-579.
- 6- رحيم، عباس فاضل (2014)، أهمية نظام CAMELS في تقييم أداء المصارف في العراق دراسة حالة على المصرف الوطني الإسلامي، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد (49)، ص ص:26-57
- 7- رزيقات، بوبكر (2020)، أثر التطبيق الإلزامي للمعايير الدولية (IFRS) على ممارسات إدارة الأرباح دراسة حالة (الشركات المساهمة المقيدة في سوق الأوراق المالية: (FTSE 100) ببورصة لندن) . مجلة اقتصاديات شمال اقتصاديات شمال إفريقيا، المجلد (16)، العدد (2)، ص ص:542-527.
- 8- الساعدي ،علاء عبد الحسين صالح (2015) ، " ربحية المصارف والعوامل المؤثرة فيها" (دراسة تطبيقية على المصارف العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية)، المجلة العربية للإدارة، مجلد(35)، عدد (1)، ص ص:359-373 .

- 9- سعودي، عبدالصمد وسعودي، بلقاسم (2017)، دور مؤشرات الحيطة والحذر الجزئية في الحد من مخاطر الأزمات المصرفية الناتجة عن التحرير المالي دراسة تطبيقية بالمحاكات على البنك الوطني الجزائري BNA، مجلة دفاتر الاقتصادية، العدد (15).
- 10- شكاره، موفق عباس باقر (2012)، تقويم أداء المصارف بموجب معايير CAMELS، مجلة الدراسات المحاسبية والمالية، المجلد (7)، العدد (18)، ص ص 134-154.
- 11- صالحيحة، أحمد سايح ومحمد، زيدان (2021)، تقييم أداء البنك الوطني الجزائري باستخدام نموذج PATROL خلال الفترة (2015-2019). مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، المجلد (17)، العدد (25)، ص ص: 163-178.
- 12- صندوق، عفيف، المشعل، ياسر وحسن، علي (2021)، تقييم أداء القطاع المصرفي الخاص بالاعتماد على نموذج CAMELS : دراسة تطبيقية على المصارف الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية. مجلة جامعة تشرين، العلوم الاقتصادية والقانونية المجلد ، (34)، العدد (4).
- 13- ظاهر، غسان طارق ومحمد، كريم محمد (2018)، تحليل السيولة، الربحية، الرفع المالي في ضوء ادارة المخاطر المصرفية التجارية العراقي حالة دراسية 2005-2015، مجلة المثنى للعلوم الادارية والاقتصادية، المجلد (8)، العدد (1)، ص ص: 42-53.
- 14- عبد الستار، عائشة محمد (2020)، أثر تقييم الأداء المصرفي باستعمال (CAMELS) على القيمة السوقية " دراسة تحليلية لمصرف الائتمان للمده 2012-2016"، مجلة الدنانير، العدد 18.
- 15- العقل، هيفاء صالح و عبد الرحمن، نجلاء إبراهيم (2020)، أثر السيولة في ربحية المصارف الإسلامية: دراسة عينة من المصارف الإسلامية السعودية للفترة الزمنية 2013 - 2018 م. مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية والقانونية، المجلد ، (4) ، العدد (14)، ص ص: 43-63.
- 16- علي ، عباس فاضل (2019)، إدارة الأرباح في المصارف الخاصة وأثرها على القيمة السوقية بحث تطبيقي على المصارف الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. مجلة المثنى للعلوم الادارية والاقتصادية، المجلد (9)، العدد (2)، ص ص: 40-56.
- 17- الفتلاوي ، ميثاق هاتف عبد السادة ، الكروي، بلال نوري سعيد وحמיד، سعدي أحمد (2010) ، رأس المال الممتمك والودائع ودورهما في تحديد السياسة الاقراضية للمصرف دراسة مقارنة بين مصرفي الأردني الكويتي والراجحي للاستثمار. مجلة اهل البيت عليهم السلام العدد (10) ص ص: 135-153.
- 18- مجيد، محمد زهير و جاسم، رؤى أحمد (2019)، العلاقة بين إدارة الأرباح وجودة الأرباح وأثرها على مستخدمي المعلومات المحاسبية دراسة مقارنة لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية. مجلة الاقتصاد والعلوم الادارية، المجلد، (25)، العدد، (110)، ص ص: 614-626.
- 19- محمد، بنية وحيزية، بنية (2018)، أهمية المعلومات المحاسبية في الحد من ممارسات إدارة الأرباح وأثارها السلبية على مصداقية البيانات المالية- دراسة حالة عينة من المؤسسات الجزائرية ( 2005-2015). مجلة الدراسات المالية، المحاسبية والادارية، المجلد، 5، العدد، 2، ص ص: 95-111.
- 20- محمد، حاسم محمد (2017)، أثر مكونات إدارة الأرباح وفقاً لنموذج Kothari el at 2005 على قيمة الشركة تحليل حالة لمجموعة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة من ( 2009 ولغاية 2013). مجلة الغزي للعلوم الاقتصادية والادارية، المجلد (14)، العدد (1)، ص ص: 386-416.
- 21- المطيري، حسين محسن توفيق و الخماس ، عبد الرضا فرج بدر اوي (2022)، أثر تطبيق نموذج التقييم المصرفي الأمريكي CAMELS كأداة للرقابة على المصارف التجارية الخاصة العراقية لمدة (2016-2020). مجلة دراسات محاسبية و مالية، المجلد (17)، العدد (58)، ص ص: 30-50.

- 22- الموسوي، امير علي خليل والدهان، جنان مهدي شهيد والجبوري، هدير خيون عاشور (2018)، استخدام نموذج CAMELS كأداة لقياس السلامة المصرفية دراسة تحليلية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية لسنة 2017، المجلة العراقية للعلوم الإدارية- جامعة المسييلة – الجزائر، المجلد (14)، العدد (58)، ص ص: 175-196.
- 23- النعيمي، سعد الله محمد عبيد (2017)، تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج PATROL دراسة تحليلية لعينة المصارف الأهلية، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد (3)، العدد (39)، ص ص: 319-351.

### ج - الرسائل والأطاريح الجامعية

- 1- ابراهيم، اروى توفيق (2018)، دور الأدوات الكمية للسياسات النقدية في إدارة السيولة المصرفية بحث تطبيقي في عينة من المصارف الاسلامية العراقية، شهادة دبلوم العالي المعادل للماجستير في المصارف غير منشورة، المعهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية / جامعة بغداد.
- 2- أبو جبة، محمد عوني (2015)، أثر الربحية في إدارة الأرباح في الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان. رسالة ماجستير، قسم المحاسبة، جامعة الزرقاء- الزرقاء الأردن.
- 3- أبو جراد، إبراهيم حسين إبراهيم (2011)، علاقة جودة التدقيق الخارجي بإدارة الأرباح في المصارف المحلية العاملة في فلسطين. رسالة ماجستير، قسم المحاسبة والتمويل، كلية التجارة، جامعة غزة.
- 4- أبو نصار، أنس محمود (2019)، العوامل المؤثرة على أتعاب التدقيق وانعكاسها على جودة التدقيق: دراسة تطبيقية للشركات الصناعية المساهمة المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية. رسالة ماجستير في المحاسبة، كلية الأعمال، جامعة الشرق الأوسط، الاردن.
- 5- بدر، محمد رجب محمود (2013)، دور المقياس المتوازن للأداء في ترشيد أداء إدارة الأرباح. رسالة الماجستير في المحاسبة - كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية - جامعة الأزهر - غزة.
- 6- حبيب، ماهر (2011)، إدارة الأرباح المحاسبية والعوامل المؤثرة عليها في الشركات المساهمة السورية (دراسة ميدانية) رسالة ماجستير، قسم المحاسبة، كلية الاقتصاد، جامعة تشرين.
- 7- حسبيّة، هدوقة (2018) كفاءة أنظمة الانذار المستخدمة في البنوك التجارية الجزائرية في التنبؤ بالأزمات المصرفية (دراسة مقارنة بين الأنظمة الجزائرية والأنظمة العالمية). اطروحة دكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد بوضياف بالمسيلة.
- 8- زغود، إيمان (2015)، الانذار المبكر باستخدام نموذج CAMELS لتغير أداء البنوك التجارية، رسالة ماجستير غير منشورة، قسم ماليه وبنوك، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة العربي بن مهيدي.
- 9- سلمان، رنيم أحمد (2020)، تحليل مؤشرات السيولة في المصارف السورية (مقارنة بين المصرف الإسلامي والمصرف التقليدي). رسالة الماجستير، قسم المصارف والمؤسسات المالية، كلية العلوم الإدارية- جامعة الشام الخاصة.
- 10- صقور، رنا علي صقور (2014)، دور الإفصاح المحاسبي في الحد من ممارسات إدارة الأرباح (دراسة ميدانية)، رسالة ماجستير في المحاسبة، كلية الاقتصاد، جامعة دمشق، سوريا.

- 11- صونيا، عتروس (2015)، أدوات إدارة السيولة في البنوك ودورها في التخفيض من خطر السيولة (دراسة حالة البنك الوطني الجزائري BNA). رسالة ماجستير ، قسم مالية، تأمينات وتسيير المخاطر ،كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير- جامعة أم البواقي
- 12- الفتلاوي، ليلي ناجي محمد (2011)، "أثر تطبيق حوكمة الشركات في الحد من ممارسات إدارة الأرباح: التطبيق على عينة من الشركات المساهمة المدرجة في سوق عمان والعراق للأوراق المالية"، أطروحة دكتوراه، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة بغداد، العراق.
- 13- القرشي، سري رفيق عبد الرزاق (2013)، أثر تبني نظام التقييم المصرفي الأمريكي (CAMELS) في الرقابة على السياسة الائتمانية المصرفية دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الخاصة العراقية و الأردنية للمدة (2005-2010). رسالة الماجستير ،قسم العلوم المالية و المصرفية، كلية الإدارة والاقتصاد – جامعة كربلاء.
- 14- كاظم، علي عبد الامير. (2017)، " علاقة المحاسبة الابداعية في تعظيم الأرباح وأثرها على زيادة القيمة السوقية للسهم دراسة في عينة من الشركات المساهمة المسجلة في سوق العراق للأوراق المالية " رسالة ماجستير في قسم التدقيق المحاسبي- كلية الاقتصاد والإدارة - الجامعة الاسلامية في لبنان.
- 15- اللوزي، خالد محمد (2013)، أثر ممارسة إدارة الأرباح على أسعار الأسهم (دراسة اختبارية على الشركات الصناعية المساهمة المدرجة في بورصة عمان). رسالة ماجستير، قسم المحاسبة والتمويل، جامعة الشرق الأوسط.
- 16- المحمود، حسن (2014)، امكانية استخدام نظام CAMELS في تقييم جودة الربحية في المصارف الإسلامية دراسة تطبيقية، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة دمشق قسم: العلوم الاقتصادية.
- 17- الهلالي، ضياء زامل خضير، (2013)، " دور مراقب الحسابات في الحد من ممارسات الإدارة لإدارة الأرباح: دراسة تطبيقية في عينة من الشركات الخاضعة لرقابة وتدقيق ديوان الرقابة المالية ومكاتب التدقيق الخاصة"، بحث مقدم المجلس المعهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية- جامعة بغداد وهو جزء من نيل شهادة المحاسبة القانونية، بغداد ، العراق.

## References

### A: Books

1. Belkaoui, Ahmed, R.(2000), "Accounting Theory" 5th Edition , Thomson Learning ,London.
2. Howells, Peter, & Bain, Keith (2007), Financial Markets and Institutions, Fifth edition ,prentice.
3. Kieso Donald E., Weygandt, Jerry J. & Warfield, Terry D., (2014), "Intermediate Accounting", 14th edition, South- Western Educational. USA .
4. Lybaert , N. Jans, M , & Orens , R. (2005)"Provisions A Tool for Earnings Management " , 28th Edition Annual E A Congress , Goteborg .
6. Mulford, Charles W. & Comiskey , Eugene E. (2002)"The Financial Numbers Games," John Wiley & Sons, INC. Canada print he united states of America.

7. Scott , W.S. ,(2003) “ Financial Accounting Theory ” Third Edition, Toronto , Prentice Hall .

### **B:Theses & Dissertations**

1. Adiwitarsa, Risan(2011), Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Prakti Manajemen Laba Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. Doctoral dissertation, Jurusan Akuntansi,Fakultas Ekonomi- Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawatimur.
2. Aisyah, is Nur. (2021), Pengaruh Rasio Camel Terhadap Prakti Manajemen Laba Pada Bank Umum Syariah. (Doctoral dissertation, IAIN Syekh Nurjati Cirebon).
3. Alamirew, (M. M.), (2015): "Determiants of Commercial Banks Profitability in Ethiopia ". A Thesis Doctoral In Business and Economics ,University Ethiopia.
4. Anggraini, Siska (2021) , Pengaruh Rasio Camel Terhadap Praktik Manajemen Laba di Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2016-2019. thesis, In Fakultas Syariah Dan Ekonomi- Fakultas Ekonomi Dan Basins Islam.
5. Bashaija, W. (2018), Relationship between Quality Compliance and Financial Stability of Micro Finance Institutions in Rwanda. (Doctoral dissertation University of jomo Kenyatta , Jkuat- cohred).
6. Botoe, C. W. (2012). The impact of liquidity on profitability of commercial banks in Liberia (Doctoral dissertation).
7. Cahyaningtyas, Oktaviyan Candra (2016), Kinerja Bank Dengan Rasio Camel Terhadap Praktek Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
8. Dang, Uyen (2011), The CAMEL Rating System in Banking Supervision A Case Study, Degree Thesis, Arcada University of Applied Sciences, International Business.
9. Gomes,(R.M.M.P.),(2012), Analise De Credito a Instituicoes Financeiras :A Metodologia CAMELS. (Doctoral dissertation, Universidade Tecnica de Lisboa (Portugal).
- 10.Guizeb, Haseeb Zaman Babar (2011), CAMELS Rating System for Banking Industry in Pakistan, Umea school of business, master thesis, Umea School of business, Sweden.
- 11.Hastuti, H. (2013), Pengaruh Rasio CAMELS Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Bank Umum Syariah. (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Alauddin Makassar).

- 12.Kamande, E. G. (2017).The effect of bank specific factors on financial performance of commercial banks in Kenya(Doctoral dissertation).
- 13.MACHARIA, Njoroge JOSHUA(2016), Determinants of profitability of commercial banks in Kenya (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- 14.Manga, R., & Elizabeth, P. (2019). The financial soundness of selected banks in South Africa: a camels rating system approach. degree of Master of Commerce in Economics ,The Faculty of Business and Economic Sciences- Nelson Mandela University.
- 15.Mburu, G. N. (2017). The influence of asset quality on financial performance of commercial banks in Kenya (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- 16.Milla ,Chusnul.(2016) ,Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Praktik Manajemen Laba di Bank Umum Syariah. (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Gresik).
- 17.Nasution ,Muhammad Irham (2017), Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba. Unpublished master's degree , Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- 18.Ngowi, P. A. (2014). Assessment of Employees Performance in Commercial Banks in Tanzania: A Case of Stanbic Bank Tanzania Limited (Doctoral dissertation, The Open University of Tanzania)..
- 19.Njoroge, J. M. (2016). Determinants of profitability of commercial banks in Kenya (Doctoral dissertation, University of Nairobi).
- 20.Okehi, Daniel(2014), Modeling Risk Management in Banks: Examining Why Banks Fail? (doctoral dissertation Walden University ,College of Management and Technology.
- 21.Rahmawati, Bayu (2013), Pengaruh Rasio Camel Dan terhadap Praktik Manajemen laba di Bank Syariah. Doctoral dissertation ,Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis , Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- 22.SISAY, Z. (2017), Effects Of Deposit Mobilization On Bank's Profitability: A Study On Selected Private Banks In Ethiopia. (Doctoral dissertation, St. Mary's University).
- 23.Tri Putro ,Ryan Richart(2020), Pengaruh Debt To Asset Ratio (DAR), Return On Asset (ROA), Dan Earning Per Share (EPS) Teradap Return SAHAM(Studi pada Perusahaan Subsektor Konstruksi Dan Bangunan yang Terdaftar di BEI). Doctoral dissertation University Ekonomi ,Indonesia.
- 24.Ulfah, D. L. (2020). Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Praktik Manajemen LABA Di Bank Umum Syariah Periode 2017-2019 (Doctoral dissertation, Universitas Islam Sultan Agung Semarang).



### C: Journals & Periodicals

1. Abogun, S., Adigbole, E. A., & Olorede, T. E. (2021). Income smoothing and firm value in a regulated market: the moderating effect of market risk. *Asian Journal of Accounting Research*.
2. Adamikova, Eva & Sedlakova, Iveta(2021), Impact of creative accounting on the company value: Empirical study for Slovakia. In *SHS Web of Conferences* (Vol. 92, No.(7), pp:1-11.
3. Adeolu, Abata Matthew (2014), Asset Quality and Bank Performance: A Study of Commercial Banks in Nigeria, *Journal of Finance and Accounting*, Volume(5), Number(18), pp: 39-44.
4. Ahmed A., Mohammed A., & Adisa A., (2014), Loan Loss Provision and Earnings Management in Nigerian Deposit Money Banks, *Mediterranean Journal of Social Sciences MCSR Publishing, Rome-Italy*, July.
5. Ahsan, Mohammad Kamrul(2016), Measuring Financial Performance Based on CAMEL: A Study on Selected Islamic Banks in Bangladesh. *Asian Business Consortium*, Volume 6, Number 1, Issue 13, pp:47-56.
6. Al Ali, MUSAED Sulaiman& Al-Yatama, Sundus(2019), Analyzing the Financial Soundness of Kuwaiti Banks Using CAMELS Framework. *Jurnal Financial Risk and Management Reviews*, Vol. 5, No. 1, pp. 55-69.
7. Al-Attar, Ali , Abed, Suzan ,& Suwaidan, Mishiel(2012), Corporate Governance and Earnings Management: Jordanian Evidence, *International Business Research* Vol.( 5), No.( 1),pp216-225.
8. AL-Khafaji, A.A.K., Mustangs, R.F.& Alsaalim, F.H.A.J.(2022), The role of creative accounting in increasing the marketing of shares and their profits in the Iraqi stock exchange. *Periodicals of Engineering and Natural Sciences*, Vol. 10, No. 2, pp.323-335.
9. Almunani, M. A. Y. (2018), An empirical study on effect of profitability ratios &market value ratios on market capitalization of commercial banks in Jordan.*International Journal of Business and Social Science*, vol.9, no.4, pp.39-45.
10. Andasarova, R. (2018), Capital Adequacy of Commercial Banks in Bulgaria: Impact Strategies. *Management, journal of contemporary management issues*, 23(2), pp:175-188.
11. Anjum, A., More, V. S., & Ghouri, A. M. (2012), Social Media Marketing: A Paradigm Shift in Business. *International Journal of Economics Business and Management Studies*, 1(3), 96-103.



12. Aspal, (P. K.), Dhawan, (S.)(2016), Camels Rating Model For Evaluating Financial Performance of Banking Sector: A Theoretical Perspective. International Journal of System Modeling and Simulation ,Vol. 1,NO,(3).
13. Aspal, (P. K.), Dhawan, (S.), & Nazneen, (A.), (2019): "Significance of Bank Specific and Macroeconomic Determinants on Performance of Indian Private Sector Banks". International Journal of Economics and Financial Issues. Vol. 9, No.(2), pp. 168-174.
14. Bansal, Manish, Asgar Ali& Bhawna Choudhary(2021), Real Earnings Management And Stock Returns: Moderating Role of Cross-Sectional Effects. Asian Journal of Accounting Research Vol. 6 No. 3, pp. 266-280.
15. Bartov, E., Gul, F. A., & Tsui, J. S. (2000). Discretionary-accruals models and audit qualifications. Journal of accounting and economics, 30(3), 421-452.
16. Bendickson, authors, Liguori, Eric,& Davis, Phillip(2016), Agency theory: background and epistemology. Journal of Management History, Volume(22), Number(4), pp. 437-449.
17. Boateng, (K.), (2019): "Credit Risk Management and Performance of Banks in Ghana: the 'Camels? Rating Model Approach". International Journal of Business and Management Invention (IJBMI). Vol. 8, Issue.2,PP. 41-48.
18. Brown ,L.D.& Caylor ,M.L.(2005), A Temporal Analysis of Quarterly Earnings Thresholds: Propensities and Valuation Consequences. The Accounting Review, Vol. 80, No. 2 , pp. 423-440.. The Accounting Review, 80(2), 423-440.
19. Butigan, n., & benic, d. (2017), The impact of membership in strategic alliances on the profitability of firms in the retail sector. Croatian economic survey, vol.19, no.2, pp. 47-82.
20. Butt,(S.A.), Hasan,(A), shah,(S.Z.A.), (2009), Corporate Governance and Earnings Management an Empirical Evidence Form Pakistani Listed Companies. European Journal of Scientific Research, Vol.(26) No,(4) , pp.624-638.
21. Christopoulos, Apostolos G., Mylonakis, John, & Diktapanidis, Pavlos (2011), Could Lehman Brothers' Collapse be Anticipated? An Examination Using CAMELS Rating System, International Business Research, Volume ( 4), Number (2), pp:11-19.
22. Cichulska A., Wisniewski R., (2017), Issue of the Risk in Literature. Journal Real Estate Management and Valuation, vol. 25, no. 3, pp. 74-86.
23. Dafaalla, Saadaby Mohammedali, Salih, Khalid& Gadour, Waheeb(2020), Factors Affecting The Practice Of Income Smoothing Policy (Case Study Of Sudanese Banks). Journal of Entrepreneurship Education Volume 23, Issue 5,PP:1-22.

24. Dechow, Patricia M., Sloan, Richard G., and Sweeny, Amy P.,(1995) "Detecting Earnings Management. " *The Accounting Review*, vol. 70, No. 2, pp. 193- 225 .
25. Denje, R. G. R., & Olando, C.O. (2021). CAMEL Rating System and Financial Performance of Islamic Banks in Kenya. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*,21(17): 37-53.
26. Dincer, H., Gencer, G., Orhan, N., & Sahinbas, K. (2011), A Performance Evaluation of the Turkish Banking sector after the global crisis via CAMELS ratios, *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 24, 1530-1545.
27. Ding, Yuan, Zhang, Hua& Zhang Junxi(2007),Private vs State Ownership and Earnings Management: evidence from Chinese listed companies .*Journal compilation* Vol. 15, No. 2,pp223-238.
28. Dudhe, C. (2018), A Selective Study: Camels Analysis of Indian Private Sector Banks, *International Journal of Engineering and Management Sciences*. Vol. (3), No. (5).
29. Earnings Management in Nigerian Deposit Money Banks, *Mediterranean Journal of Social Sciences MCSER Publishing, Rome-Italy*, July. Vol. 5, No 17,pp.49-58.
30. Ebrahimi,(S.K.),&Bahraminasab,(A), Fard,(M.Y.), (2017), Performance Assessment of Banks listed on Tehran Stock Exchange based on CAMEL Indicators. *International Journal of Economics and Financial Issues*, Vol.(7),No.(5), pp:128-136.
31. Ekinici, (R.), & Poyraz, (G.), (2019): "The Effect of Credit Risk on Financial Performance of Deposit Banks In Turkey". *Science Direct Procedia Computer Science* 158 : 979\_987.
32. Esther, L.A.& Matthew ,N.G. (2012), A Financial Performance Comparison of Foreign VS Local Banks in Ghana. *International Journal of Business and Social Science*, Vol. 3, No. 21.
33. Ezike, J. E., & MO, O. (2013), Capital Adequacy Standards, Basle Accord and Bank Performance: the Nigerian Experience (A Case Study of Selected Banks in Nigeria), *Asian Economic and Financial Review*, 3 (2), 146-159.
34. Fani, (K. A.), Khan, (V. J.), Kumar, (B.), & Kumar , (B.), (2018): Impact of Internal and External Factors on Bank Performance in Pakistan. *International and Public Affairs*. Vol.2, No.(4), pp.66-77.
35. Farichah, F.(2017), Relationship of Earnings Management and Earnings Quality before and after IFRS Implementation in Indonesia. *Comparative Study on Consumer Protection in Indonesia through Mechanism of Product Liability Insurance*, 20(4), 70-81.

36. Fatima, Nikhat(2014), Capital Adequacy: A Financial Soundness Indicator for Banks. *Global Journal of Finance and Management*. Volume 6, Number 8, pp. 771-776.
37. Freeman, (R.E.) , Dmytriyev,(S.D.),& Phillips,(R.A.), (2021), Stakeholder Theory and the Resource-Based View of the Firm. *Journal of Management*, Vol. ( 47), No.( 7), pp:1757–1770.
38. Freeman, (R.E.) , Phillips,(R.A.),& Sisodia(R), (2018), Tensions in Stakeholder Theory. *Journal Business & Society*,pp.1-19.
39. Gois ,A.D.& Parente.P.H.N.2,3(2020), Earnings management by classification shifting and corporate governance in Brazil. *Revista de Administração e Contabilidade da Unisinos*,Vol.17,No, 1,pp: 125 – 151.
40. Ghasempour, Shiva& Salami, Mohamadjavad(2016), Ranking Iranian Private Banks Based on the CAMELS Model Using the AHP Hybrid Approach and Topsl. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences* ,Vol. 6, No. 4, pp. 52–62.
41. Ghazali, A.W., Shafieb, N.A.& Sanusib ,Z.M.(2015), Earnings Management: An Analysis of Opportunistic Behaviour, Monitoring Mechanism and Financial Distress. *Journal Procedia Economics and Finance* ,Vol. 28,pp: 190 – 201.
42. Gombola, Michael J., Fang Hob, A.Y.& Chuan Huang, Chin(2016), The effect of leverage and liquidity on earnings and capital management: Evidence from U.S. commercial banks. *International Review of Economics and Finance*, Vol. 43,pp: 35–58.
43. Hajer Chenini & Anis, Jarboui(2016), Analysis of the Impact of Governance on Bank Performance: Case of Commercial Tunisian Banks. *Journal of the Knowledge Economy* , vol. 9(3), pp. 871-895.
44. Handayani, S. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Industri Sektor Pertambangan Dan Perusahaan Industri Farmasi Yang Terdaftar Di BEI). *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Akuntansi*, Vol.1,No.(3),pp:225-244.
45. Hariyani, Diyah Santi(2015), Pengaruh Rasio Camel Terhadap Pratik Manajemen Laba Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmlah Bidang Ilmuekonomi Dan Bisnis*, Vol. (13), No( 2), pp. 1-64.
46. Hashim, Hafiza Aisha and Muhmad, Siti Nuruin (2015), Using The CAMEL Framework In Assessing Bank Performance in MALAYSIA, *International Journal of Economics, Management and Accounting* 23, No.1, pp:109-127.
47. Hastuti, R. T., Andrew, R., & Prajogi, M. B. (2022), Profitability Effect on Smoothing of Income with Size of Firm as Moderating Variable in Manufacturing

- Corporates. In Tenth International Conference on Entrepreneurship and Business Management 2021 (ICEBM 2021) (pp. 80-86).
48. Hazim, Sura Dhaygham (2020), The Effect Of Capital Adequacy And Asset Qualiyy On The Value Of The Bank An Applied: A study On Sample Of Iraqi Banks Listed On The Iraq Stock Exchange, International Journal of Research in Social Sciences and Humanities, Volume(10), Number(10), pp. 164-171.
49. Healy, P. & J. Wahlen,(1999) “A review of the earnings management literature and its implications for standard setting.” Accounting Horizons, 13(4), 365-383.
50. Hersugondo ,H. ,Anjani, Nabila, & Pamungkas, (I.D.), (2021), The Role of Non-Performing Asset, Capital, Adequacy and Insolvency Risk on Bank Performance: A Case Study in Indonesia. Journal of Asian Finance, Economics and Business, Vol.(8), No.(3),pp. 319–329.
51. Jaya, I.M.L.M.& Narsa ,I.M.(2020), The Beauty and the Beast of Earning management in Indonesia. Revista de Ciecias Humanas y Sociales ,vol,36,no,91, pp:1097-1140.
52. Jones, J. (1991): Earnings Management During Import Relief Investigations, journal of Accounting Research ,Vol.29,No.2,193-228.
53. K. S., Manoj Narayanan & Thomas, Asha & Abraham, Chandapillai M.(2018) ,Performance Evaluation of Public Sector Banks Based on CAMEL Methodology,International Journal of Engineering Technology Science and Research, Volume (5)•Issue (1), pp:1575-1585.
54. Kothari, S.P. , Leone, A. J. & Wasley, C.E.(2005), Performance matched discretionary accrual measures .Journal of Accounting and Economics, Volume 39, Issue 1,pp:163-197.
55. Kusumaningtyas, Ratih& Yendrawati, Reni(2015), The Effect Of Company Diversifcation Towards Earning Management Moderdat By Managerial Ownership. Jurnal Dinamika Manajemen, Vol. 6, No. 2, pp. 178-186.
56. Kusumayani, N. L., & Wirama, D. G. (2016), Good Corporate Governance sebagai Pemoderasi Pengaruh Diversifikasi Operasi dan Diversifikasi Geografis pada Manajemen Laba. E-Jurnal Akuntansi, Universitas Udayana,Vol.14,No.3,pp: 2072-2102.
57. Lateef, Saheed A. Rashid ,N.N.M, Mustapha ,U.A.& Ado ,A.B.(2019), The Impact of Earnings Management as for The Nigerian Listed Firms Financial Reporting Quality on Information Asymmetry. Journal Aplikasi Manajemen, Ekonomi Dan Bisnis, Vol. 4, No.1,PP38-46.

58. Liu, Jie & Pariyaprasert, Witsroot (2014), Determinants of Bank Performance: The Application of The CAMEL Model to Bank Listed in China's Stock Exchanges From 2008 to 2011, AU – GSB e - Journal; 7(2): 80-95.
59. Llukani, Teuta & Karapici, Vjollca (2013), Earnings Management Obvious Phenomenon in Albanian Market, Academicus International Scientific Journal, Entrepreneurship Training Center Albania, issue 8, pp: 78-88.
60. Luckieta, Meiliani, Amran, Ali & Alamsyah, (D.P) (2020), The Fundamental Analysis of Stock Prices. Test Engineering and Management, vol,83, pp: 28720 – 28729.
61. Mahadianto, M. Y. (2020). Rasio CAMELS dan Praktik Manajemen Laba di Perbankan Syariah. Jihbiz: Journal of Islamic Economy, Finance, and Banking, 4(1), 20-44.
62. Malahimm, (S. S.) & Al khatib, (A. Y.), (2018): " Determinants of Financial Performance For The Banks Sector in Jordan". Innovare Journal of Business Management, Vol.6, Issue 1.
63. Markopoulou, M. K., & Papadopoulos, D. L. (2009). Capital structure signaling theory: evidence from the greek stock exchange. portuguese journal of management studies, 14(3), 217-238.
64. Masood, O., Ghauri, S. M. K., & Aktan, B. (2016). Predicting Islamic banks performance through CAMELS rating model. Banks & bank systems, (11, Iss. 3), 37-43.
65. Memmel, C., & Stein, I. (2008). The Deutsche Bundesbank's Prudential Database (BAKIS). Journal of Contextual Economics, 128(2), pp.321-328
66. Moghaddam, Abdolkarim & Abbaspour, Narges (2017), The Effect of Leverage and Liquidity Ratios on Earnings Management and Capital of Banks Listed on the Tehran Stock Exchange. International Review of Management and Marketing, Vol. (7), No( 4), pp: 99-107.
67. MOHANRAM, P.S. (2003), How to manage earnings management. Accounting World, 10(1), 1-12.
68. Mursyal, Yullyandra, Adam, Mohamad & Widiyanti, Marlina (2019), Analysis Of The Effect Of Risk Profile, Earning, And Capital On Profit Management In Indonesia Persero Bank. International Journal of Scientific Research and Engineering Development- Volume 2, Issue 1, pp: 247-257.
69. Nahar, M., & Erawati, T. (2017). Pengaruh NPM, FDR, Komite Audit, pertumbuhan Usaha, Leverage Dan Size Terhadap Manajemen Laba. Akuntansi Dewantar, Vol. 1, No.(1), pp: 63



70. Neghabi, Z., Rafiee, S., & Soleymani, Z. (2012), A Comparative Analysis on Ranking Insurance Firms Using RBC and CAMELS, *Management Science Letters*, 2(7), pp:2545-2550.
71. Nguyen,(H.D.H.)& DANG,(V.D.)(2020), Bank-Specific Determinants of Loan Growth in Vietnam: Evidence from the CAMELS Approach. *Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol.(7) ,No (9), pp: 179–189.
72. Nicolae, B., & Maria-Daciana, R. C. (2014). Study regarding the financial stability of commercial banks listed on Bucharest Stock Exchange of .CAMELS rating outlook, *Journal of International Studies*, 7(3), pp:133-143.
73. Nugroho, Mulyanto, HALIK ,Abdul& ARIF, Donny(2020), Effect of CAMELS Ratio on Indonesia Banking Share Prices. *Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol. 7, No. 11 ,PP. 101–106.
74. Obaidat,Ahmad N.(2017),Income Smoothing Behavior at the Times of Political Crises. *International Journal of Academic Research in Accounting Finance and Management Sciences*, Volume(7), Number(2), pp.1-13.
75. Obeidat, Mohammed Ibrahim Sultan (2021), Relationship Between Firm Size and Profitability with Income Smoothing:Evidence from Food and Beverages (F&B) Firms in Jordan. *Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol. 8, No.6,PP.0789–0796.
76. Odekina, (I. I.), Gabriel, (A. O.), & Solomon, (T. T.), (2019): "Effect of Capital Adequacy, Credit Risk and Operating Efficiency on the performance of Commercial Banks in Nigeria". *Journal Financial Markets, Institutions and Risks*, Volume 3, Issue 1.
77. Odubuasi, Augustine, Deborah,(W.O.U.)& Ifurueze, Meshach(2020), Effect Of Market Risks On The Financial Performance Of Firms In Nigeria. *European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research*, Vol.(8), No.( 6), pp.28-45.
78. Oktiviasari, D.N.& Hapsari, D.W.(2020), Analisis Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba. *Journal Of Applied Managerial Accounting* Vol. (4), No. (2), PP:176-185.
79. On gore , V.O. &Kusa ,(G.B.) , (2013) " Determinants of Financial Performance of Commercial banks in Kenya", *International Journal of Economics and financial Issues* ,Kenya, vol.3,no.1, pp:237-252.
80. Ozturk, Elif & Coskun, Ali(2014), A Strategic Approach to Performance Management in Banks: The Balanced Scorecard. *Journal Accounting and Finance Research*, Vol. 3, No. 3.

81. Parmar, Bidhan L., R. Edward Freeman, Jeffrey S. Harrison, Andrew C. Wicks, Lauren Purnell, and Simone De Colle. "Stakeholder theory: The state of the art." *Academy of Management Annals* 4, no. 1 (2010): 1-61.
82. Pastory, Dickson & Marobhe, Mutaju(2015), The Determinants of the Commercial Banks Profitability in Tanzania: Panel Evidence. *European Journal of Business and Management* ISSN, Vol.7, No.13, 2015.
83. Poor(M.S.A.), Botshekan, (M.H.) & Sargolzaei, Mostafa(2020), Assessment of the Effect of CAMELS Indicators on Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC) in the Banks listed in Iran's Stock Market. *Journal of Financial Management Perspective* ,No. 32, PP: 57-80
84. Pradhan,(R.S.) & Parajuli,(p.)(2017), Impact of Capital Adequacy and Cost Income Ratio on Performance of Nepalese Commercial Banks. *International Journal of Management Research*, Vol. (8), No.( 1),pp:6-18.
85. Rachmawati , Sistya(2019), Company Size Moderates the Effect of Real Earning Management and Accrual Earning Management on Value Relevance. *Etikonomi: Jurnal Ekonomi*. Vol. 18,No. (1),pp: 133 – 142.
86. Rasinih, R., & Munandar, A.(2016), Pengaruh Financial Leverage dan Profitabilitas Terhadap Income Smoothing Dengan Kualitas Audit Sebagai Pemoderas. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, Vol. 21, No. 1,pp:41-46.
87. Rostami, M. (2015). Determination of Camels model on bank's performance. *International journal of multidisciplinary research and development*, 2(10), 652-664.
88. Rostami, Malihe(2015), CAMELS' Analysis In Banking Industry. *Global Journal of Engineering Science and Research Management*, Vol. 2, No.11.
89. Saftiana, Y., Mukhtaruddin, Putri, K.W., & Ferina, I.S. (2017). Corporate governance quality, firm size and earnings management: empirical study in Indonesia Stock Exchange. *Investment management & financial innovations*, Vol.14,No.4,pp 105-120.
90. Sahajwala, Ranjana & Denbergh, Paulvan (2000), Supervisory Risk Assesment and Early Warning Systems, Bank for international settlements Basel Switzerland, Working papers No.(4).
91. Salhuteru, Fentje & Wattimena, Fransina(2015), Bank Performance with CAMELS Ratios towards earnings management' practices' In State Banks and Private Banks. *Journal Social Sciences Research*, 2(3)pp:301-314.
92. Sarker, Abdul Awwal (2005), CAMELS Rating System in the Context of Islamic Banking :A proposed 'S' for Shariah framework, *Journal of Islamic Economics and Finance*, 1(1), pp:78-84.



93. Sathyamoorthi ,C.R., Mapharing, Mogotsinyana & Dzimiri ,Mashoko (2020) , Liquidity Management and Financial Performance: Evidence From Commercial Banks in Botswana. *International Journal of Financial Research* ,Vol. 11, No. 5,pp:399-413.
94. Sehrish, s., saleem, f., yasir, m., shehzad, f., & ahmed, k. (2012), Financial performance analysis of islamic banks and conventional banks in pakistan: a comparative study. *Interdisciplinary journal of contemporary research in business*,vol.4, no.5, pp186-200.
95. Setiyorini, A. K., & Kartika, C. (2018), Effect of Profitability, Investment Decision on Company Value in Manufacturing Company Listed in Indonesia Stock Exchange. *Develop*, vol.2, no2, PP21-28.
96. Sharma, Geeta, & Arora, Amandeep Kaur (2016), Study of Performance of Indian banks: A Camel Model Approach, *International Journal of Commerce and Management Research*. Volume (2), Issue 6. pp:14-18.
97. Silva, T. P. D., Leite, M., Guse, J. C., & Gollo, V. (2017). Financial and economic performance of major Brazilian credit cooperatives. *Contaduría y administracion* 62: pp.1442 – 1459.
98. Siregar, E. S., & Anggraini, S. (2022). Pengaruh Rasio Camel terhadap Praktik Manajemen Laba di Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2016-2019. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7(1).
99. Sivasakthi, (D.) , Ramya ,( N.) and Brindhha,( S.)(2017), Evaluating the performances of selected public sector banks using camel model. *International Journal of Applied Research*, Vol. 3, No. (9),pp: 509-513.
100. Siyal, Saeed , Ahmed ,Waqas , Kaleem, Muhammad Musa & Wang, Lulu (2020), Determinants of Real Earning Management: A Study in Public Listed Companies in Pakistan Stock Exchange. *Journal of Finance & Economics Research*, Vol. 5(2),pp: 96-111.
101. Stankeviciene, J., & Mencaite, E. (2012). The evaluation of bank performance using a multicriteria decision making model: a case study on Lithuanian commercial banks. *Technological and economic development of economy*, 18(1), 189-205.
102. Sun, Lan & Rath, Subhrendu(2010), Earnings Management Research: A Review of Contemporary Research Methods. *Global Review of Accounting and Finance*,
103. Swastika, Dwi Lusi Tyasing(2013), Corporate Governance, Firm Size, and Earning Management:Evidence in Indonesia Stock Exchange. *IOSR Journal of Business and Management*, Volume 10, Issue 4, PP 77-82.

104. Tamrin, M., Mus, H. R., & Arfah, A. (2018), Effect of profitability and dividend policy on corporate governance and firm value: Evidence from the Indonesian manufacturing Sectors. *IOSR Journal of Business and Management*, vol. 19, no 10,PP 66-74.
105. Tanlicha, N. S., & Kurnia, K. (2016). Pengaruh Rasio Camel Terhadap Manajemen Laba Pada Perbankan Go Public di Indonesia. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* : Vol.5, No.10,pp:1-20.
106. Thisaranga , K.D.I.U. & Ariyasena, D.L.M.N.K.(2021), EFFECT OF CAMEL MODEL ON BANK PERFORMANCE:WITH SPECIAL REFERENCE TO LISTED. *International Conference on Business Research University of Moratuwa, Sri Lanka COMMERCIAL BANKS IN SRI LANKA*, 188-213.
107. TRAN,Q.T., LAM, To .T.& LUU,C.D.(2020), Corporate Governance and Earnings Management: A Study of Vietnamese Listed Banks\*.*Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol.7, No. 12 ,pp:389–395.  
Volume 1. Number 1. pp. 121 – 135.
108. Wijaya, Henryanto, Mauren, & Cahyadi, Hadi(2020), Factors Influencing Income Smoothing Practices With Firm Size Moderation. *Jurnal Akuntansi*, Volume 24, No. PP: 250-265.
109. Yanti, N.M.Y.W.& Dwirandra, A.A.N.B.(2019), The Effect of Profitability in Income Smoothing Practice with Good Corporate Governance and Dividend of Payout Ratio as a Moderation Variable. *International Research Journal of Management, IT & Social Sciences*, Vol. 6, No. 2, ,pp. 12-21.
110. Yanti, Wilbert Jonathan Holinata(2020), Factors Affecting Income Smoothing. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, volume 478.
111. Yosifa, Fasya, Selamarta, Yani Suryani& Nuryaman(2021), The3Impact of Good Corporate Governance on Earning Management3in Banking3Listed On Bei in 2019. *Review of International Geographical Education* 11(6),PP:1114-1124.
112. Zahara, Z., & SIREGAR, S. V. (2009). Pengaruh Rasio Camel terhadap Praktik Manajemen laba di Bank Syariah. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 12(2).
113. Hamza, Syed; Khan, Ejaz. Effect Of Banking Sector Performance In Economic Growth: Case Study Of Pakistan. *Journal Of Applied Environmental And Biological Sciences*. 4(7s). 2014. Pp: 444-449.
114. Minanari, M., & Rahayu, A. (2020). The Effect of Profit Management, Good Corporate Governance Mechanism, and Investment Decisions on Firm Value. In *4th International Conference on Management, Economics and Business (ICMEB 2019)* (pp. 258-263).

## **Abstract**

The research aims at the impact of the CAMELS banking evaluation system on earnings management. This system includes six variables: capital adequacy (C), asset quality (A), management efficiency (M), profitability (E), liquidity (L) and market risk sensitivity (S), and studying the impact of each component of the CAMELS system on Earnings management. The research sample is represented by (10 banks) selected from among (42) banks listed in the Iraqi Stock Exchange that agree with the requirements of the research, and for the period (2004–2020) using the data Annually, and a set of variables and financial ratios were used to measure each of the CAMELS system variables and their impact on the management of Earnings calculated using the (LLP) formula. As well as relying on the statistical program (Eviews)) to analyze the relationship between the research variables and test the research hypotheses, the research found a significant and statistically significant effect of the CAMELS banking evaluation system indicators on earnings management, as well as differences in the impact of each CAMELS indicator on the management of earnings. Profits individually and from one bank to another in the research sample.

**Keywords:** banking performance, CAMELS, capital adequacy, asset quality, profitability management efficiency, liquidity, market risk sensitivity, Earnings management.

**Ministry of Higher Education and Scientific Research  
University Al-Muthanna  
College of Administration and Economics  
Department of Banking and Finance Science**



**The impact of the indicators of the banking evaluation  
system (camels) on Earnings management A sample of  
banks listed on the Iraq Stock Exchange**

**A letter submitted to the Board of the College of Business and  
Economics at the University of Al–Muthanna It is part of the  
requirements for obtaining a master's degree in banking and  
finance**

**By the student:**

**afrah Obaid Yasser Al-Zaidi**

**Supervised by:**

**Dr . mostafa Abdul-Hussein Ali Al-Mansoori**

**2022 AD**

**1444 AH**