

أثر ادارة مخاطر الإئتمان المصرفي على الأداء المالي في البنوك
التجارية الأردنية

**The impact of banks credit risk management on
financial performance at Jordanian commercial
banks**

إعداد

الاء زياد ابداح

إشراف

الدكتور راشد محمد سلامة

قدمت هذه الرسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير

في المحاسبة

قسم المحاسبة والعلوم المالية والمصرفية

كلية الاعمال

جامعة الشرق الاوسط

حزيران 2020

التفويض

أنا "الاء زياد سعيد ابداح" أفوض جامعة الشرق الأوسط بتزويد نسخ من رسالتي ورقيا وإلكترونياً للمكتبات، أو المنظمات، أو الهيئات والمؤسسات المعنية بالأبحاث والدراسات العلمية عند طلبها.

الاسم: الاء زياد ابداح



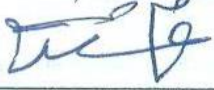
التاريخ: 2020/6/23

التوقيع: 

قرار لجنة المناقشة

نوقشت هذه الدراسة وعنوانها "أثر إدارة مخاطر الائتمان المصرفي على الأداء المالي في البنوك التجارية". وأجيزت بتاريخ: 2020/6/23

أعضاء لجنة المناقشة:

التوقيع	أعضاء لجنة المناقشة	الاسم
	مشرفاً	د. راشد سلامة
	رئيساً وممتحناً داخلياً	د. عبدالله دعاس
	ممتحناً خارجياً	أ.د محمد مطر

الشكر والتقدير

الحمد لله والصلاة والسلام على معلم البشرية وهاديها محمد رسول الأنام وعلى صحبه ومن تبعهم بالحسنى إلى يوم الدين.

أتقدم بجزيل الشكر والتقدير وعظيم الإمتنان للدكتور راشد محمد سلامة، لتفضله بقبول الإشراف على هذه الرسالة، وما منحه لي من وقت وجهد وعلم وسعة صدر.

كما لا يسعني إلا أن أتقدم بفائق الشكر والامتنان للدكتور محمد داود عثمان والسادة أعضاء الهيئة التدريسية في جامعة الشرق الأوسط لما قدموه لي من معرفة وعلم.

كما أتقدم بالشكر إلى أعضاء لجنة المناقشة لقبولهم مناقشتي وقراءة رسالتي المتواضعة وإغنائها بمقترحاتهم القيمة.

الباحثة

الإهداء

إلى قدوتي الأولى، ونبراسي الذي ينير دربي...إلى من أعطاني ولم يزل يعطيني بلا حدود...إلى

من رفعت رأسي عاليا افتخارا به.... أبي العزيز

إلى من أمضت الليالي ساهرة على راحتنا....إلى من كانت دعواتها سبب كل خطوة موفقة في

حياتي.....أمي الحبيبة

إلى من شد الله بهم أزري، وأسند بهم قامتي، ورفع بهم هامتي..... أخواني وأخواتي

إلى من تقف الكلمات عاجزة عن التعبير عن مكنونات القلب تجاهها.... ابنتي الغالية أيلا

قائمة المحتويات

الصفحة	
أ	العنوان
ب	التفويض
ج	قرار لجنة المناقشة
د	الشكر
هـ	الإهداء
و	قائمة المحتويات
ط	قائمة الجداول
ي	قائمة الأشكال
ك	قائمة الملاحق
ل	الملخص باللغة العربية
م	الملخص باللغة الإنجليزية
	الفصل الأول: خلفية الدراسة وأهميتها
2	1-1 المقدمة
3	2-1 مشكلة الدراسة وأسئلتها

4	..... 3-1 أهداف الدراسة
5	..... 4-1 أهمية الدراسة
5	..... 5-1 فرضيات الدراسة
6	..... 6-1 أنموذج الدراسة
8	..... 7-1 حدود الدراسة
9	..... 8-1 محددات الدراسة
9	..... 9-1 مصطلحات الدراسة
الفصل الثاني: الأدب النظري والدراسات السابقة	
13	..... 1-2 التمهيد
15	..... 2-2 البنوك التجارية الأردنية
17	..... 3-2 مخاطر الائتمان
28	..... 4-2 مفهوم الأداء المالي
33	..... 5-2 الدراسات السابقة
الفصل الثالث: منهجية الدراسة (الطريقة والإجراءات)	
53	..... 1-3 المقدمة
53	..... 2-3 منهجية الدراسة
54	..... 3-3 مجتمع وعينة الدراسة

55 4-3 مصادر المعلومات

56 5-3 متغيرات الدراسة

58 6-3 التحليل الإحصائي

الفصل الرابع: نتائج الدراسة

61 1-4 وصف متغيرات الدراسة

63 2-4 إختبار الارتباط الخطي المتعدد

64 3-4 إختبار الارتباط الذاتي

65 4-4 نتائج إختبار فرضيات الدراسة

الفصل الخامس: مناقشة النتائج والتوصيات

73 1-5 مناقشة النتائج

75 2-5 التوصيات

79 المراجع

89 الملاحق

قائمة الجداول

رقم الصفحة	اسم الجدول	رقم الجدول
22	عناصر تصنيف القروض المصرفية	1-2
47	ملخص الدراسات السابقة	1-2
54	البنوك التجارية الأردنية	1-3
59	إختبارات الإحصاء الوصفي و إستخداماته	2-3
61	نتائج الاحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة	1-4
63	مصفوفة ارتباط بيرسون	2-4
64	نتائج اختبار معامل التباين التضخمي (VIF)	3-4
65	اختبار مشكلة الارتباط الذاتي	4-4
66	نتائج اختيار الانحدار المتعدد للفرضية الأولى	5-4
68	نتائج اختيار الانحدار المتعدد للفرضية الثانية	6-4
69	نتائج اختيار الانحدار المتعدد للفرضية الثالثة	7-4
71	مصفوفة ارتباط بيرسون	8-4

قائمة الأشكال

رقم الصفحة	اسم الشكل	رقم الشكل
6	أنموذج الدراسة	1-1

قائمة الملاحق

رقم الملحق	اسم الملحق	رقم الصفحة
1	البيانات المالية	89
2	جداول التحليل الإحصائي	96

أثر ادارة مخاطر الإئتمان المصرفي على الاداء المالي في البنوك التجارية الأردنية

إعداد

الاء زياد ابداح

إشراف

الدكتور راشد محمد سلامة

الملخص

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة مخاطر الإئتمان المصرفي بأبعاده (التسهيلات الإئتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الإئتمانية ومخصص خسائر التسهيلات الإئتمانية /إجمالي التسهيلات الإئتمانية) على الأداء المالي بأبعاده (معدل العائد على الأصول ومعدل العائد على حقوق الملكية والعائد على السهم) في البنوك التجارية الأردنية.

واعتمدت هذه الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي لتناسبه مع أغراض الدراسة. وتكون مجتمع الدراسة من جميع البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان وعددها (13) بنكاً، وتم استبعاد البنوك الإسلامية الأردنية بسبب طبيعة عملها وعدم انسجام بياناتها مع طبيعة بيانات البنوك التجارية.

وقد أظهرت النتائج وجود أثر لإدارة مخاطر الإئتمان المصرفي على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية. وفي ضوء تلك النتائج قدمت الدراسة عدة توصيات منها: العمل على وضع سياسة فعالة في منح الائتمان تحقق توازناً ما بين زيادة أرباح الشركة وخفض مخاطر عدم السداد في ظل الظروف الاقتصادية التي تعيشها المملكة، والعمل على وضع آليات مدروسة لتصنيف المخاطر الائتمانية داخل كل بنك بهدف تقليل مستوى عدم السداد من قبل العملاء المتعثرين.

الكلمات المفتاحية: مخاطر الإئتمان، الأداء المالي، التسهيلات الإئتمانية، الديون المتعثرة، البنوك التجارية الأردنية.

The impact of banks credit risk management on financial performance at Jordanian commercial banks

Prepared By

Alaa Ziad Saed Ebdah

Supervised By

Dr. Rashid Mohammad Salameh

Abstract

This study aimed to examine the effect of bank credit risk management in its dimensions (non-performing credit facilities / total credit facilities, provision for losses of credit facilities / total credit facilities) on the banks financial performance at various dimensions (rate of return on assets, rate of return on equity. The earning per share (in Jordanian commercial banks).

as it relied on the descriptive analytical approach to suit it with the purposes of the study, the study population included (13) Jordanian commercial banks listed on Amman Stock Exchange, however, Jordanian Islamic banks have been excluded due to the nature of its work and its data is not consistent with the nature of commercial banks data.

The results show that there is an impact of bank credit risk management on the financial performance of Jordanian commercial banks. In light of these results, the study reached several recommendations, including working to develop an effective policy in granting credit that strikes a balance between increasing the company's profits and reducing the risk of non-payment in light of the economic conditions in the Kingdom, working to develop deliberate mechanisms to classify credit risks within each bank so as to reduce the level of non payment by defaulted customers.

Key Words: Credit risk, Financial Performance, credit facilities, Non Performing Loan Jordanian, Commercial Banks.

الفصل الأول

خلفية الدراسة وأهميتها

1-1 المقدمة

2-1 مشكلة الدراسة وأسئلتها

3-1 أهداف الدراسة

4-1 أهمية الدراسة

5-1 فرضيات الدراسة

6-1 أنموذج الدراسة

7-1 حدود الدراسة

8-1 محددات الدراسة

9-1 مصطلحات الدراسة

الفصل الاول

خلفية الدراسة

1-1: المقدمة

يعتبر القطاع المصرفي من الدعائم الهامة في اقتصاد اي دولة حيث ان نجاح اي اقتصاد يعتمد الى حد كبير على فاعلية وكفاءة نظامه المصرفي والمالي، ويعد النظام المصرفي أحد أهم الدعائم الاساسية لأي تطور اقتصادي واجتماعي، حيث يعد المركز الرئيسي والاساسي لتجمع المدخرات من الأشخاص والمؤسسات والشركات وتوجيهها نحو منح القروض والتسهيلات الائتمانية بمختلف أنواعها وآجالها. (باشي وغالي، 2017)

وينظر الى الائتمان المصرفي على انه من أهم الأنشطة المصرفية التي تمارسها البنوك، من خلال قبول ودائع العملاء ثم العمل على إعادة استثمارها سواء على شكل استثمارات متنوعة أو قروض، ويمثل الاستثمار في القروض والتسهيلات الائتمانية الجانب الأكبر من هذه الإستثمارات. (بسيصة، 2015)

ويعتبر القطاع المصرفي من أكثر القطاعات تعرضاً للمخاطر حيث تتنوع وتتغير هذه المخاطر بسبب التطورات المستمرة التي يشهدها هذا القطاع، وتتعرض البنوك للمخاطر بدرجات مختلفة ويختلف أثرها على البنك باختلاف الطرق المتبعة للتحوط منها. (بوزيان، 2015)

من أهداف البنوك التجارية تعظيم ثروة الملاك، وذلك من خلال تحقيق اكبر قدر ممكن من الارباح عن طريق إعادة اقراض الودائع على شكل تسهيلات ائتمانية، وبسبب عملية الاقراض هذه تتعرض البنوك التجارية إلى مخاطر مصرفية ومن أمثلتها: مخاطر الإقتصاد الكلي، مخاطر البلد، مخاطر السياسية، مخاطر الائتمان. وفي هذه الدراسة سيتم التركيز على مخاطر الائتمان التي تعد أكثرها تأثيراً وشدة على أداء البنوك. (السهلي، 2009)

وبالنظر الى ما يمكن ان تسببه هذه المخاطر من تأثير على اداء البنوك التجارية والتاثير على ربحيتها تسعى البنوك التجارية للبحث عن افضل الفرص الاستثمارية، والتي تحقق اعلى عائد متوقع ضمن المستوى نفسه من المخاطر. (عثمان، 2008)

وتعد القروض والتسهيلات الائتمانية أهم أنشطة القطاع المصرفي وتمثل الجانب الأكبر من موجودات البنوك التجارية، والمصدر الرئيسي لإيراداتها التشغيلية، والنشاط الائتماني هو النشاط الرئيسي والأهم لربحية البنوك. (الشويطر، 2019)

وتحظى عملية تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية باهتمام كبير من قبل الملاك والمودعين، ولذلك تم التوصل الى مجموعة من النسب والمؤشرات المالية التي يمكن من خلالها قياس الأرباح المحققة والمخاطر التي تحملها البنك لتحقيق تلك الأرباح، حيث يتم الإستعانة بالقوائم المالية للبنوك، والتي يمكن من خلالها ايضاً رسم الخطط مستقبلية للبنك .

جاءت هذه الدراسة للبحث في الاعتبارات التي يجب مراعاتها عند منح الائتمان واثر مخاطر الائتمان على الاداء المالي في قطاع البنوك التجارية الاردنية.

2-1: مشكلة الدراسة و اسئلتها

يعد موضوع ادارة المخاطر من الموضوعات التي استحوذت على اهتمام المؤسسات المالية والمصرفية، وذلك لما شهدته الصناعة المالية والمصرفية من مشكلات وأزمات مالية أدت الى إفسار أو إفلاس العديد منها، كما ان تزايد العولمة المالية والمصرفية وتشابك المؤسسات المصرفية مع بعضها بدرجة كبيرة وإنخراطها في الأسواق المالية وتنامي سوق الائتمان المصرفي وتنوعه من ناحية اخرى، كل هذه الاسباب أدت بالنتيجة الى زيادة

المخاطر المالية، وتعد مخاطر الائتمان اكثرها تأثيرا، لذلك لا بد من دراستها وقياس أثرها على الاداء المالي للبنوك التجارية الاردنية.

و عليه يمكن تلخيص مشكلة الدراسة في البحث عن الإجابة عن الأسئلة الرئيسية التالية:

1- ما هو تأثير مخاطر الائتمان على العائد على الأصول في البنوك التجارية الأردنية؟

2- ما مدى تأثير مخاطر الائتمان على العائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية

الأردنية ؟

3- ما تأثير مخاطر الائتمان على العائد على السهم في البنوك التجارية الأردنية؟

1-3:اهداف الدراسة

تهدف الدراسة الى تحديد مخاطر الائتمان التي تتعرض لها البنوك التجارية وأثرها على

أدائها المالي وطرق التحوط منها من خلال :

- توضيح اهمية ودور ادارة مخاطر الائتمان في البنوك التجارية.
- تسليط الضوء على مخاطر الائتمان التي تواجه البنوك التجارية الاردنية.
- اختبار أثر مخاطر الائتمان على الاداء المالي للبنوك التجارية الاردنية.
- التعرف على المؤشرات التي يتم من خلالها تحليل مخاطر الائتمان.
- التعرف على المؤشرات التي يتم من خلالها قياس الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية.
- الأساليب التي تتبعها البنوك لمواجهة المخاطر التي تتعرض لها.

4-1: أهمية الدراسة

تبرز أهمية هذه الدراسة من خلال الأهداف التي تسعى إلى تحقيقها، وكونها تتناول موضوعاً يعد ذو أهمية في البنوك التجارية نظراً لارتباطه بالأداء المالي والوظيفة المالية، فقد جاءت هذه الدراسة لإثراء الأدب النظري والفكر المحاسبي فيما يتعلق بآثار إدارة مخاطر الائتمان وأثرها على الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية، وبالتالي خدمة أطراف عديدة ومن أبرزها:

1- مساعدة كل من مدراء البنوك والمساهمين والمستثمرين على تشكيل صورة واضحة عن المخاطر الائتمانية التي قد تواجههم وطرق التحوط منها.

2- مساعدة إدارات البنوك في معرفة أثر مخاطر الائتمان على أدائها المالي.

3- مساعدة الباحثين والمهتمين في التوصل إلى بعض المقترحات من خلال النتائج المقدمة والتي يمكن الاستفادة منها بما يخدم الدراسات المستقبلية اللاحقة للباحثين والمهتمين في دراسة أثر مخاطر الائتمان.

5-1: فرضيات الدراسة

بناءً على مشكلة الدراسة و الأسئلة ذات الصلة بها، فقد صيغت الفرضية الرئيسية كالآتي:

H01 الفرضية الرئيسية: لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية ما بين مخاطر الائتمان

المصرفي والأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية.

ويتفرع عن هذه الفرضية الرئيسية الفرضيات الفرعية الثلاث التالية :

H01.1: لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان المصرفي والعائد على الأصول (ROA) في البنوك التجارية الأردنية.

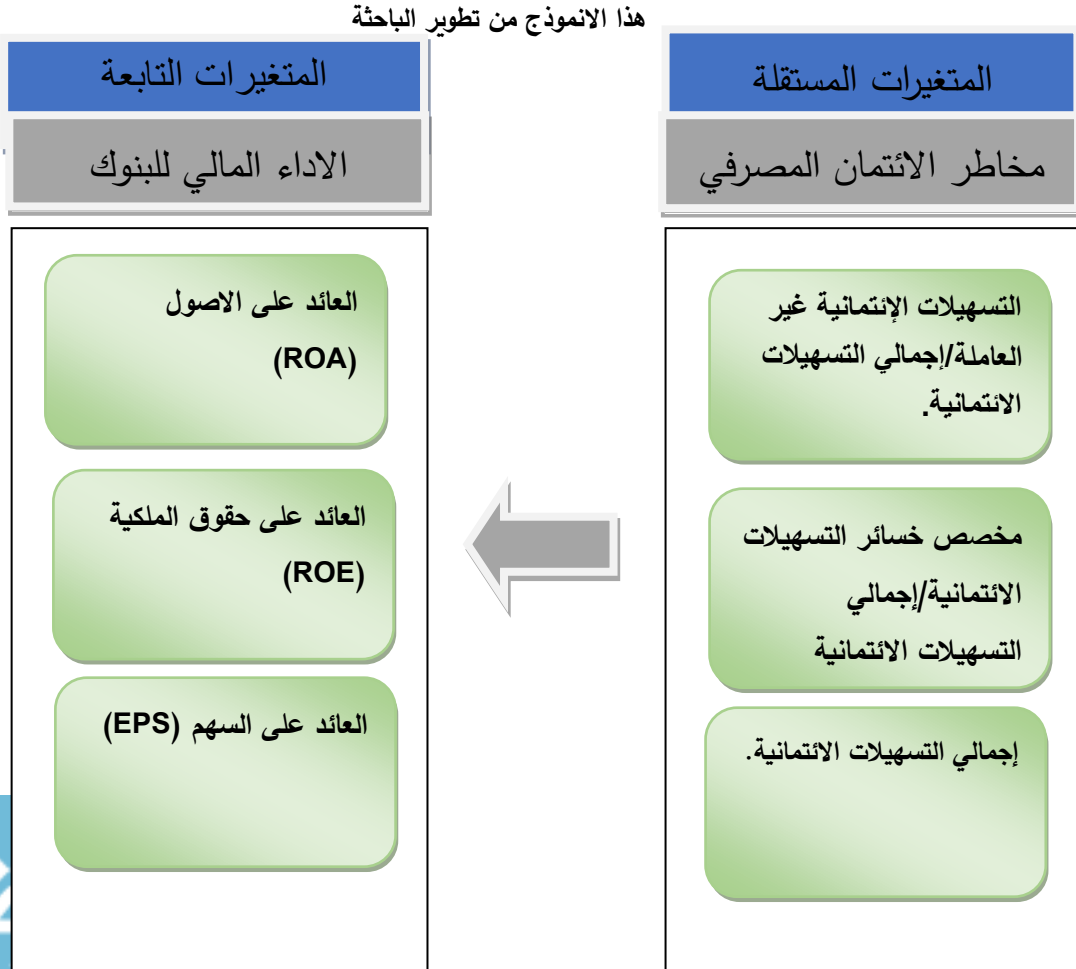
H01.2: لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان المصرفي والعائد على حقوق الملكية (ROE) في البنوك التجارية الأردنية.

H01.3: لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان المصرفي والعائد على السهم (EPS) في البنوك التجارية الأردنية.

6-1: نموذج الدراسة

لتحقيق أهداف الدراسة فقد استفادت الباحثة من الدراسات السابقة في بناء نموذج خاص بالدراسة. والشكل رقم (1) يوضح أنموذج الدراسة ومتغيراتها على الشكل التالي:

الشكل رقم (1)



ويمكن قياس الأداء المالي ب: (تيم، 2015)

1- معدل العائد على الأصول:

وتقيس هذه النسبة العلاقة بين الربح التشغيلي وحجم الأصول، أي مدى قدرة الدينار المستثمر في الأصول (بغض النظر عن الطريقة التي يتم فيها تمويل الأصول) على توليد الأرباح التشغيلية. وبذلك فإنه يعكس كفاءة أنشطة العمليات والأنشطة الاستثمارية وليس الأنشطة التمويلية.

2- معدل العائد على حقوق الملكية:

وتقيس هذه النسبة العائد على كل دينار مستثمر من قبل حملة الأسهم العادية، ويأخذ هذا المقياس بعين الاعتبار أثر النشاطات التشغيلية والتمويلية.

3- العائد على السهم:

وهو مقياس عام للكفاءة يعبر عن مقدار ما سيناله حامل السهم العادي من أرباح بعد اقتطاع نصيب الأسهم الممتازة من صافي الربح بعد الفوائد والضرائب.

و يمكن قياس المتغيرات المستقلة ب:

1- التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية.

يدل مفهوم التسهيلات الائتمانية غير العاملة على الخسائر المحتملة التي قد يتحملها البنك نتيجة تغير الجودة الائتمانية للمدين خلال فترة زمنية معينة، بحيث لا يسدد المستحقات المترتبة عليه اتجاه البنك عند استحقاقها أو استحقاق احد أقساطها (مديون وعطيوي، 2015).

وتصنف التسهيلات الائتمانية غير العاملة ضمن المدد التالية (التسهيلات الائتمانية دون المستوى من 90 إلى 179 يوماً، التسهيلات الائتمانية المشكوك في تحصيلها من 180 يوماً إلى 359 يوماً، التسهيلات الائتمانية الهالكة من 360 يوماً فأكثر). (عثمان، 2008)

2- مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية.

وتقيس هذه النسبة الأرباح التي تحتجز كمخصص لخسائر القروض الناتجة عن عدم السداد، وتعد أيضاً من مؤشرات المخاطر الائتمانية التي تبين كيفية إستعداد البنوك لمواجهة خسائر القروض (الزعبي، 2019).

وعندما تزداد هذه النسبة تزداد درجة تحوط البنك لمواجهة خسائر القروض، وانخفاض درجة المخاطر المرتبطة بها، وتعكس التغيرات في نوعية محفظة القروض بالإضافة إلى حجم هذه المحفظة (عثمان، 2008).

3- إجمالي التسهيلات الائتمانية.

وتقيس هذه النسبة مدى كفاءة إدارة الاصول الخاصة بالبنك (عثمان، 2008).

1-7: حدود الدراسة

الحدود المكانية: اقتصرت هذه الدراسة على قطاع البنوك التجارية الاردنية المدرجة في سوق عمان المالي، وقد تم استثناء البنوك الاسلامية الاردنية لأن ممارستها وأدائها له طبيعة خاصة تختلف عن البنوك التجارية.

الحدود الزمانية: اعتمدت الباحثة في هذه الدراسة على جمع البيانات من دليل البنوك المدرجة في سوق عمان المالي (بورصة عمان) خلال الفترة 2015-2018.

8-1:محددات الدراسة

تتلخص المحددات لهذه الدراسة فيما يلي:

- 1-عدم قيام بعض البنوك التجارية الأردنية بنشر بيانات مالية كافية عن القروض بأنواعها.
- 2-العينة والبيانات المالية كانت غير كافية.

9-1:مصطلحات الدراسة

1- **مخاطر الأئتمان:** وهي المخاطر التي تتعلق بعدم القدرة على الوفاء بقيمة الأداة المالية التي تمثل الالتزام المالي في تاريخ استحقاقها. (الجعارات، 2017، ص175)

و هي تعبر عن الخسائر الناجمة أو المحتملة عن عدم قدرة العميل على تسديد التزاماته تجاه البنك في المواعيد المتفق عليها، و تعد من أهم المخاطر التي قد تواجهها البنوك.

2- **الأداء المالي:** هو مدى قدرة المؤسسة على تخفيض تكاليفها وزيادة الإيرادات من أجل الوفاء بالتزاماتها، وبذلك تكون المؤسسة قد حققت أهدافها المالية. (حجاج، 2014)

وهناك عدة مقاييس لتقييم أداء البنوك من أهمها ما سيتم استخدامها في هذه الدراسة:

أ- **العائد على حقوق الملكية (ROE) return on equity:** يشير هذا المقياس إلى صافي الربح المحقق على أموال المساهمين في البنك (Golin, 2013)، ويبين مدى فاعلية البنك في استخدام أموال المستثمرين فيه (Elyor, 2009). ويتم احتساب معدل العائد على حقوق المساهمين من خلال قسمة صافي الربح بعد الضريبة على إجمالي حقوق المساهمين.

ب- العائد على الأصول (ROA) RETURN ON ASSETS: يقيس معدل العائد على الأصول صافي الربح المحقق على الأصول المستثمرة في البنك، وهو يبين مقدار الربح الذي تحققه الشركة على كل دينار من أصولها، وهو بالتالي يعد مؤشر مهم للكفاءة الإدارية في البنك (Elyor,2009)، بحيث يقيس كفاءتها في الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة، وتحقيقها أكبر قدر ممكن من العوائد، ويبين هذا المقياس مدى فاعلية إدارة أصول البنك لتحقيق الأرباح (Golin,2013). ويتم احتساب معدل العائد على الأصول من خلال قسمة صافي الربح بعد الضريبة على إجمالي أصول البنك.

ج- العائد على السهم الواحد (EPS) Earning Per Share: و يعد من المؤشرات الهامة على ربحية البنك أو كأساس للمفاضلة بين البدائل المتاحة للمستثمرين. (الجعارات، 2017) ويعبر عنه بقسمة صافي الربح مطروحاً منه توزيعات الأسهم الممتازة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية.

3- نسبة القروض غير العاملة (المتعثرة) إلى إجمالي القروض Non-Performing

Loan Ratio (NPLR)/Total loans(TL) :

وهي التي تحدد نسبة خسائر القروض بالنسبة إلى إجمالي القروض الممنوحة من قبل البنك، كما أنها تقيس حجم مخاطر التخلف عن سداد الإئتمان التي لحقت بالبنوك، وتحسب وفق المعادلة التالية: (Alshatti,2015)

$$\text{نسبة القروض غير العاملة (المتعثرة) إلى إجمالي القروض} = \frac{\text{نسبة القروض غير العاملة (المتعثرة)}}{\text{إجمالي القروض}}$$

الفصل الثاني

الأدب النظري الدراسات السابقة

1-2 التمهيد

2-2 البنوك التجارية الردنية

3-2 مخاطر الائتمان

4-2 الأداء المالي

5-2 الدراسات السابقة

1-5-2 الدراسات السابقة باللغة العربية

2-5-2 الدراسات السابقة باللغة الإنجليزية

3-5-2 ملخص الدراسات السابقة

4-5-2 ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة

الفصل الثاني

الأدب النظري و الدراسات السابقة

2-1: التمهيد

يتضمن هذا الفصل عرضاً للأدب النظري الخاص بموضوع الدراسة ممثلاً بمخاطر الائتمان التي تؤثر على الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان. كما يتضمن عرضاً للدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع مخاطر الائتمان في البنوك .

و فيما يلي تفصيلاً بذلك :

تعد المصارف التجارية إحدى الدعائم الأساسية في بناء الهيكل الاقتصادي للبلد، وقد إزدادت أهميتها في العصر الحديث وأصبحت تشكل فيما بينها أجهزة فعالة يعتمد عليها في تطوير وتنمية مختلف قطاعات الاقتصاد القومي، فهي أداة من أدوات الاستثمار تلعب دوراً هاماً في التنمية الاقتصادية، ولا يقتصر نشاطها على ما تزاوله من أعمال مصرفية وإنما يتعداه إلى خلق المناخ المناسب والبيئة الصالحة للتنمية الاقتصادية .(فهد،، 2009،ص

(37

بعد موضوع إدارة المخاطر من الموضوعات التي استحوذت على اهتمام المؤسسات المالية والمصرفية، وذلك لما شهدته الصناعة المالية والمصرفية من مشكلات وأزمات مالية أدت إلى إفسار وإفلاس العديد منها. كما أن تزايد العولمة المالية والمصرفية وتشابك المؤسسات المصرفية مع بعضها بدرجة كبيرة وانخراطها في الأسواق المالية، وتنامي سوق الائتمان

المصرفي وتنوعه من ناحية أخرى، كل هذه الأسباب أدت بالنتيجة إلى زيادة المخاطر ولا سيما تلك التي تتعرض لها المؤسسات المالية والمصرفية.

ويواجه القطاع المصرفي مشكلة المخاطر المالية أكثر من غيره، مما استدعى تطور الأساليب والأدوات التي تمكنه من التعامل مع تلك المخاطر بكفاءة. (الشمري، 2013، ص17)

تتعرض المصارف لأنواع متعددة من المخاطر سواء بالنسبة إلى عملياتها أو أصولها، والتي تحد من قدرتها على القيام بمهامها أو تؤثر على قدرتها على تحقيق أهدافها، والتي من بينها الأهداف الحالية أو المستقبلية والتي يكون لها تأثير على عوائد المصرف والقيمة السوقية للأصول والالتزامات.

والمخاطر التي تتعرض لها المصارف تتميز بوجود تداخل فيما بينها، ومن المخاطر التي تتعرض لها البنوك التجارية المخاطر الائتمانية، حيث يكون خطر الائتمان هو المتغير الأساسي المؤثر على صافي الدخل والقيمة السوقية لحقوق الملكية عند عدم السداد أو تأجيل السداد، وتزداد حدة الخطر كلما كانت الأموال المقترضة مملوكة للغير في شكل ودائع لدى البنك، قد يؤدي هذا بالبنك إلى حالة الإفلاس أو في أحسن الأحوال قد تسوء سمعة البنك أمام مودعيه وتهتز ثقته تجاه زبائنه. (بو عتريس، ص48)

1-2: البنوك التجارية الأردنية

2-2-1 مفهوم البنوك التجارية وآلية عملها

تعرف البنوك التجارية بأنها المؤسسات التي تختص بقبول الودائع بجميع أنواعها الجارية وتحت الطلب أو لأجل، وبالمقابل تقوم بتقديم جميع أنواع القروض، وتقوم بتقديم الخدمات المصرفية من فتح الاعتمادات المستندية لعملائه وتحصيل الصكوك المسحوبة من قبل العملاء أو عليهم، وتقوم بأية أعمال مصرفية أخرى (الحلاق والعجلوني، 2010، ص 25).

ويمكن أن تعرف البنوك التجارية بأنها مؤسسات مالية تقبل الودائع من الأفراد أو الهيئات ثم تستخدم هذه الودائع في فتح الحسابات وتقديم القروض الائتمانية بقصد الربح (بوذياب، 1996).

ويعرف أيضا بأنه مكان التقاء طلب الأموال والعرض عليها، بمعنى أن البنوك تعمل كأوعية تتجمع فيها المدخرات والأموال ليعاد إقراضها لمن يرغب في الاستفادة منها، وإعادة استثمارها (فرج، 2014).

والبنك هو مؤسسة وسيطة تعمل كوسيط مالي بين مجموعتين رئيسيتين من العملاء، الأولى لديها عجز أموال وتحتاج لأموال الغير لتشغيلها وإستثمارها، والثانية لديها فائض من الأموال تحتاج لحمايته وتنميته، حيث تقوم بقبول الودائع لأجل أو عند الطلب، وتزاول عمليات التمويل خارجياً وداخلياً، وتنمي المدخرات وتستثمر الأموال في الداخل والخارج، وتساهم في إقامة المشروعات وما يتطلب من عمليات مصرفية ومالية وتجارية لأي أوضاع يقرها البنك المركزي (بوقديرة، 2014)

2-2-2: أهمية البنوك التجارية:

تتمثل أهمية البنوك التجارية من خلال دورها في جمع الأموال وضخها في الاستثمارات التي تسهم في تحسين وتطوير قطاعات اقتصادية عديدة، وتبرز أهمية البنوك التجارية من خلال نقاط عديدة منها (عولمي، 2016):

1- يلعب البنك دوراً كبيراً في التنمية الاقتصادية، من خلال منح الإئتمان بعد أن يقتنع البنك من الغرض من القرض المقدم له من قبل العميل، بحيث يخدم القرض المصلحة الاقتصادية للعميل والمجتمع.

2- تخدم البنوك العملاء على توزيع المخاطرة من خلال تنويع الإستثمارات قصيرة الأجل وطويلة الأجل.

3- مقدرة البنك على تقديم الخدمات المالية بشكل أفضل من باقي المؤسسات المالية، كما يستطيع تلبية الاحتياجات الائتمانية للأفراد والحكومات والشركات.

4- يلعب البنك دور الوسيط بين المستثمر وصاحب العمل، حيث يوفر البنك أماكن لتوظيف الأموال بالشروط والفترة المناسبة لكل من المستثمرين وأصحاب الأعمال.

2-2-3: نبذة حول النظام المصرفي في الأردن

إن تاريخ البنوك في الأردن يعود إلى عام 1925 عندما افتتح المصرف العثماني ذات الملكية البريطانية في عمان وعمل على وضع السياسة النقدية للحكومة في ظل عدم وجود بنك مركزي في ذلك الوقت، وفي عام 1934 أفتتح فرع للبنك العربي في مدينة عمان

وكانت إدارته العامة في القدس، وتحول بعد ذلك مقر الإدارة العامة إلى الأردن في عام 1949، وفي العام نفسه افتتح البنك البريطاني للشرق الأوسط فرع له في عمان، وفي عام 1955 تم تأسيس البنك الأهلي الأردني، وعام 1960 تم تأسيس بنكيين تجاريين هما: بنك القاهرة عمان وبنك الأردن، وفي عام 1964 تم تأسيس البنك المركزي الأردني ليحل محل مجلس النقد الأردني الذي تأسس في عام 1950 وليحل محل مجلس النقد الفلسطيني(عبدالله،2002، ص55)

في نهاية 2018 كان يضم الجهاز المصرفي الأردني أربعة وعشرون بنكاً، ثلاثة عشر منها بنوك تجارية محلية، ثمانية فروع لبنوك أجنبية وبنكان إسلاميان. ومن الملاحظ أن شبكة امتداد الفروع اتسعت لتشمل معظم مناطق المملكة بحوالي (844) فرعاً (البنك المركزي،2019).

3-2:مخاطر الائتمان Credit Risk

تعددت التعريفات لمفهوم مخاطر الائتمان في البنوك إلا ان جميعها تدل على ذات المعنى الدال على مخاطر عدم القدرة على السداد من قبل المدينين، ومن هذه التعريفات :

فقد عرف الجعارات(2017) مخاطر الائتمان بأنها المخاطر التي تتعلق بعدم القدرة على الوفاء بقيمة الأداة المالية التي تمثل الالتزام المالي في تاريخ استحقاقها.

وعرف هزابرة(2016) مخاطر الائتمان بأنها الخسائر التي من المحتمل أن يتحملها البنك، بسبب عدم قدرة العميل أو عدم وجود نية لسداد القرض وفوائده في الوقت المحدد.

وعرف (وطار،2016) بأنها "التغيرات التي تطرأ على العوائد أو رأس المال نتيجة المخاطر التي تتعرض لها محفظة التسهيلات الائتمانية الممنوحة".

وعرفت أيضاً بأنها "المخاطر الحالية والمستقبلية التي يمكن أن تتأثر بها إيرادات البنك ورأسماله، والتي تنجم عن عدم قيام العملاء المقترضين بالوفاء بالتزاماتهم تجاه البنك في الوقت المحدد للوفاء". (المملوك، 2014)

2-3-1: أنواع مخاطر الائتمان

تختلف المخاطر الائتمانية باختلاف الظروف الداخلية والخارجية المحيطة بالبنك، وباختلاف أنواع العمليات التي يمارسها، وتعتبر الهاجس الأكبر للنشاط المصرفي لأنها تمس بشكل كبير التسهيلات الائتمانية، وتسبب خسائر بشكل عام، وهي مخاطر حالية ومستقبلية لها تأثير مباشر على إيرادات ورأس مال البنك، ويتأثر بها المركز المالي للبنك. (مسمح، 2014)

ويمكن تصنيف أنواع ومصادر مخاطر الائتمان بشكل عام على النحو التالي:

(مطر، 2010)

يمكن حصر أنواع مخاطر الائتمان وفقاً لمصادرها على النحو التالي: (مطر، 2010)

1. مخاطر على مستوى العميل: أي تلك المتعلقة بطبيعة نشاط الشركة ونوعية إدارتها وأدائها التشغيلي ومركزها المالي بشكل عام.
- مثل: مخاطر الأداء التشغيلي، التدفق النقدي، المركز المالي، الرفع المالي، الرفع التشغيلي، نوع الصناعة، ضعف الحوكمة.

2. مخاطر على مستوى الإقتصاد الكلي: وهي تتعلق بالبيئة الإقتصادية العامة في الدولة التي يعمل فيها البنك مثل: مخاطر سياسية، القوانين والتشريعات، اسعار الفائدة، معدلات التضخم، السياسات المالية والنقدية.

3. مخاطر على مستوى البنك: مثل سياسة التركيز، تنوع المحفظة الائتمانية للقروض، سياسة ALM، قواعد بازل.

ومصادر الخطر الائتماني تنشأ من خلال عدة عوامل بينها (Koch & McDonald, 2005):

1. عدم تنوع المحفظة الائتمانية.
2. ممارسة البنك لعمليات الإقراض في مناطق محددة أو يعتمد مفهوم التركزات الائتمانية.
3. وجود مخاطر إئتمانية عالية في طور النمو.
4. الحرص الدائم على التوجه نحو التحليل الائتماني ومراجعة الإجراءات الائتمانية.

2-3-2 نظم تصنيف مخاطر الائتمان (مطر، ص 375)

إن تصميم نظام فعال وموضوعي لتصنيف مخاطر الائتمان يجب أن يكون هدفا استراتيجيا لكل بنك تجاري وذلك إذا ما أراد أن يضمن لنشاطه الاستمرارية في عالم تسوده المنافسة الشديدة وتتكاثر فيه المخاطر. وإن توفر مثل هذا النظام لإدارة الائتمان يحقق لها مجموعة من المزايا مثل:

- يوفر هذا النظام للجنة القروض أداة هامة وفعالة لوضع سياستها في تسعير القروض، وذلك عن طريق ربط معدلات الفائدة على القروض بدرجة مخاطرها.

- يساعد نظام كهذا إدارة الائتمان في تقييم نوعية أصول محفظة القروض وبالتالي مستوى مخاطرتها.

- كما أن تصنيف مخاطرة محفظة القروض جميعها كوحدة، يمكن ادارة البنك من تقدير المخصصات المناسبة للقروض المتعثرة.

وقد جرت عدة مبادرات على مستوى مصارف العالم خصوصاً في الدول المتقدمة لتصميم نظم لتصنيف مخاطر الائتمان وكانت الجهود المبذولة في هذا المضمار على صلة وثيقة بالاتفاقيات الدولية التي عقدت في الأونة الأخيرة بقصد توفير الحماية للمودعين بعد تزايد حوادث إفلاس المصارف. ومن هذه الاتفاقيات مثلاً اتفاقية بازل التي تم الإتفاق فيها على تبني نظام دولي لتصنيف مخاطر الائتمان يطبق على المصارف وذلك في سياق تقييم عنصر كفاية رأس المال.

كما قامت أكثر من مؤسسة متخصصة مثل: (Fitch, Standard & Poor, Bank Watch, Moodys) وغيرها بوضع معاييرها الخاصة لتصنيف مخاطر الائتمان على

مستوى المصارف مخاطر الائتمان على مستوى الدول أيضاً.

ومن نماذج نظم تصنيف مخاطر الائتمان:

1- النظام الكمي (نموذج Sherrord)

والذي يبني معايير على مؤشرات كمية تتمثل في مجموعة من النسب المالية التقليدية ويعرف باسم الباحث الذي قام بتصميمه وهو (Sherrord) ويصلح هذا النموذج في اتخاذ قرارات الاقراض قصيرة الأجل.

وميزة هذا النموذج تتمثل في أن مصممه أوجد نوعاً من العلاقة بين درجة مخاطرة القرض من جهة، وتحديد نوعيته من جهة أخرى وذلك كأساس لتسعير القرض ومن ثم تقييم نوعية أو جودة محفظة القروض في البنك جميعها كوحدة.

أن هذا النظام المبسط مثل غيره من النظم الأخرى الأكثر تعقيداً، يهدف أساساً لتقييم أو ترتيب مخاطر الائتمان المتصلة بالعملاء المقترضين أفراداً كانوا أم شركات، وذلك من خلال تقييم مراكزهم المالية من واقع البيانات المالية التي ترفق بطلب الحصول على القرض. لذا تتوقف دقة النتائج التي يتوصل إليها محلل الائتمان في تقييم المخاطرة بموجب هذا النظام بشكل أساسي على دقة البيانات المالية للعميل.

وهذا النظام وإن جعل من الموضوعية غرضاً مستهدفاً، إلا أنه لا يلغي تماماً دور الأحكام والاجتهادات الشخصية لمدير الائتمان ذلك في تقدير العوامل الأخرى التي لها صلة بقرار الائتمان مثل: نوعية العميل، وكفاءة الإدارة، وظروف المنافسة، والحالة الاقتصادية بشكل عام، فمتغيرات كهذه تؤثر على مخاطرة القرض لكن النموذج المقترح لا يأخذها بعين الاعتبار لأنها من طبيعة نوعية لا كمية.

2-النظام الوصفي (النوعي) لتصنيف مخاطر الائتمان

ويبنى هذا النظام معايير على مؤشرات ذات طبيعة نوعية لذا يصلح في اتخاذ قرارات الاقراض طويلة الأجل، ويعتمد هذا النظام لتصنيف مخاطر الائتمان على مجموعة من المعايير والمتغيرات الأخرى بخلاف الوضع المالي للمقترض. ويمكن حصر هذه المتغيرات في ستة عناصر رئيسية أعطي لكل منها وزن نسبي كما هو موضح في الجدول التالي:

جدول (1-2)

عناصر تصنيف القروض المصرفية

م	العناصر	وزنه النسبي
-1	الصناعة التي تعمل فيها الشركة	10%
-2	المركز التنافسي للشركة	15%
-3	الأداء التشغيلي	20%
-4	التدفق النقدي	25%
-5	الوضع المالي	15%
-6	الادارة	15%
	المجموع	100%

ووفقاً للمعايير المشار إليها أعلاه تصنف القروض المصرفية في ست فئات رئيسية هي:

1- استثنائي Exceptional أو عديم المخاطرة.

2- ممتاز Excellent أو قليل المخاطرة.

3- جيد Strong بمخاطرة عادية أو متوسطة.

4- مقبول Acceptable بمخاطرة ضمن المستوى المقبول إلى حد ما.

5- ضعيف (مشكوك فيه) Doubtful بمخاطرة مرتفعة.

6- دين معدوم Loss بمخاطرة مرتفعة جداً.

2-3-3: طرق قياس مخاطر الائتمان

هنالك منهجين لتصنيف وقياس المخاطر الائتمانية، وهما:

المنهج المعياري الذي يستعمل في البنوك لقياس واحتساب متطلبات رأس المال، إذ يعتمد هذا الأسلوب على ترجيح الأصول بأوزان المخاطر وفقاً لنوع التسهيلات والتقييم الائتماني من طرف مؤسسات تقييم خارجية، ويطبق بتبويب الأصول وفقاً لنوع الجهات المقترضة، كالحكومات، البنوك، والمؤسسات الرسمية، والمؤسسات الخاصة، وبنوك التنمية، وقروض الرهن العقاري، وقروض التجزئة وغيرها، وترجيح الأصول بأوزان المخاطر وذلك تبعاً للتقييم الائتماني للعميل، حيث تتراوح أوزان المخاطر من صفر مئوية إلى 150% فتصنيف AAA يكون ذو وزن صفر مئوي ويعطى 150% إلى B فما دون. (بن نونة، 2016). حيث تتمثل درجات التصنيف الائتماني وفقاً لمؤسسة Standard & Poor وهي شركة خدمات مالية

امريكية تقوم بنشر الأبحاث والتحليلات المالية حول مخاطر الدول والمخاطر المالية: (والي، 2015)

1. AAA : أعلى درجة تقييم للملاءة الائتمانية، تتمتع المنشأة في هذا المستوى من التقييم بقدرة فائقة على سداد الالتزامات من الأقساط والفوائد في مواعيدها .

2. AA: درجة تقييم عالية جدا للملاءة الائتمانية، وتشير إلى قدرة قوية جدا لمنشأة على الوفاء بالتزاماتها من الأقساط والفوائد في موعد استحقاقها.

3. A: درجة تقييم عالية للملاءة الائتمانية، وهذا التصنيف يعكس قدرة قوية للمنشأة على الوفاء بالتزاماتها من الأقساط و الفوائد في مواعدها، لكنها أكثر عرضة لاثار تغيرات غير مواتية في الاوضاع الاقتصادية أو المالية بالمقارنة مع قدرة منشأة مصنفة في درجات تقييم أعلى.

4. BBB: ويشير هذا التصنيف إلى شكوك في قدرة منشأة على سداد التزاماتها من الأقساط و الفوائد في موعد استحقاقه مرضية، مقارنة باخرين عليهم التزامات في الدولة ذاتها، لكن احتمال تأثيرها بتغيرات غير مواتية في الأوضاع الاقتصادية أو المالية أكبر بكثير من قدرة منشأة مصنفة في درجات تقييم أعلى.

5. BB: ويشير هذا التصنيف إلى شكوك في قدرة منشأة على سداد التزاماتها من الأقساط والفوائد في موعد استحقاقه، في نطاق هذه الدولة تعتبر التزامات المنشأة محفوفة بمخاطر ائتمانية إلى حد ما، كما أن القدرة على سداد المستحقات في مواعدها ستظل عرضة لتغيرات غير مواتية في الأوضاع الاقتصادية أو المالية.

ومن الطرق الإحصائية لقياس خطر القروض والتصنيفات الائتمانية طريقة النمذجة الداخلية، التي ظهرت في تحديد دقيق لمستوى الخسائر الناجمة عن خطر القرض، وهي طريقة تسعى لإيجاد علاقة تقريبية بين متغير ومجموعة من المتغيرات استناداً على مجموعة من النماذج الداخلية المقترحة من قبل الصناعة المصرفية، إذ تسعى هذه الطريقة لقياس الخسائر المحتملة، وحساب رأس المال المخصص لتغطية مخاطر القروض، وتضع منهجاً أمثلاً لتخصيص رأس المال بين مختلف أنشطة البنك، حيث تعتمد على المتغيرات الآتية: (ميدون، 2015)

1. الخسائر المتوقعة: التي يتوقع البنك حدوثها والتي يحتاط منها بتشكيل مخصصات، وتعتمد على احتمالية التعثر، وقيمة القرض عند التعثر، ومعدل الخسارة الناجمة عن التعثر.
- 2- الخسائر غير المتوقعة: والتي لا يمكن التنبؤ بها، ولذلك تضع البنوك بالحسبان الحد الأعلى مت توقعات هذا النوع من الخسائر خلال فترة معينة.
3. تاريخ الاستحقاق: وهو المهلة الممنوحة للمقترضين للوفاء بالتزاماتهم، فيتم تحديد تاريخ استحقاق خاص بكل مقترض.
4. دالة الخسائر: تسمح دالة توزيع الخسائر بتحديد قيمة الخسائر غير المتوقعة خلال أفق زمني معين، وذلك بتحديد رأس المال الاقتصادي اللازم لتغطية هذه الخسائر والتي توافق المسافة بين متوسط الخسائر والقيمة المعرضة لخطر المحفظة.
5. القيمة المعرضة لخطر القرض: وهي الخسائر القصوى المحتملة على محفظة القروض خلال فترة زمنية، وهي مؤشر للبنك لتحديد المبلغ العلى للخسارة غير المتوقعة والمرتبطة بمخاطر القروض، ومن ثم تحديد المبالغ اللازمة لتغطية تلك المخاطر.

2-3-3: وسائل تخفيض مخاطر الائتمان

إن استخدام بعض الطرق والإجراءات يساعد على تخفيض مخاطر الائتمان ولذلك يتوجب ان يتوفر لدى البنك عدة إجراءات عليها القيام بها قبل منح العملاء أي قروض ومن هذه الإجراءات :

1-الاستعلام المصرفي : قبل منح البنك للأئتمان يلجأ إلى الاستعلام المصرفي والتحري بكافة الطرق والوسائل الممكنة عن وضعية العميل الشخصية والمالية ومدى قدرته على الوفاء بالتزاماته في مواعيد استحقاقها وفقا للشروط المتفق عليها، ومن أهم مصادر الحصول على المعلومات:

-إجراء مقابلة مع طالب القرض.

-المصادر الداخلية من البنك.

-المصادر الخارجية للمعلومات.

-تحليل القوائم المالية.

2-الضمانات: "وهو تأمين يلجأ إليه البنك في حالة عجز المقترض عن تسديد القرض، كما أنها إجراءات احتياطية من شأنها أن تخفض من خطر عدم الوفاء، وتعتبر هذه التأمينات بالنسبة للمصرف ضمانات يحتفظ بها لتغطية خطر إفسار الزبون عند استحقاق الدين".

(بلعوز، 2013، ص200)

و تنقسم الضمانات إلى نوعين :

-الضمانات الشخصية: وهي ان يتعهد شخص أو عدة أشخاص بكفالة الشخص المقترض وفي حال عدم سداد المقترض للقرض يتحمل الشخص أو الأشخاص الكافلين للمدين كافة المسؤولية. ومن أمثلتها: الكفالة، الضمان الاحتياطي، التأمين على القرض.

-الضمانات الحقيقية: تتمثل هذه الضمانات في قائمة واسعة من الأصول، وتقدم على سبيل الرهن و ليس تحويل الملكية، وهذا من أجل ضمان استرداد قيمة الدين.
(الطاهر، 2010، ص168)

3-تنوع مخاطر الائتمان: تعد فكرة تنوع مخاطر الائتمان أهم وسيلة تؤخذ لإدارة مخاطر الائتمان، وتقوم فكرة التنوع على: (قبايلي، ص154)

-تحليل المحفظة وفق الأنشطة الاقتصادية التي تنتمي إليها التسهيلات القائمة والتي تم منحها للعملاء.

-تحليل المحفظة وفق اجال التسهيلات الممنوحة(قصيرة،متوسطة،طويلة).

-تحليل المحفظة وفق نوع العملات الممنوح بها التسهيلات.

4-وضع حدود ائتمانية: على البنك أن يضع لنفسه حدودا قصوى لقروضه آخذاً في الاعتبار التوفيق بين عاملي السيولة والربحية مع توزيع محفظة القروض بين القروض قصيرة الأجل والقروض متوسطة الأجل على نحو يحقق تخفيض المخاطر التي ترتبط بأجل استحقاق القروض. كما يجب وضع حد أقصى للقروض الممنوحة لعميل واحد للحد من

المخاطر المرتبطة بالمقترض ذاته مع مراعاة تنوع الضمانات للحد من المخاطر المرتبطة بالضمان وكذلك عدم التركيز في تمويل أنشطة اقتصادية معينة. (شقيري، ص110-111)

2-4: مفهوم الأداء المالي

تعددت التعريفات التي تدور حول مفهوم الأداء المالي إلا أن جميعها تدل على ذات المعنى الدال على نتيجة الأعمال، ومن هذه التعاريف :

عرف محلب (2014) الأداء المالي على أنه الكفاءة و الفاعلية معا للنشاط المتعلق بالمجموعة، أي القدرة على تحقيق النتائج التي تتطابق مع الخطط و الأهداف المرسومة بالاستغلال الأمثل للموارد الموضوعة تحت تصرف المؤسسة.

وعرف حجاج (2014) على أنه قدرة المؤسسة للوصول الى أهدافها بأقل تكاليف ممكنة.

كما عرف حسن (2009) الأداء على أنه المخرجات أو الأهداف التي يسعى النظام إلى تحقيقها وهو مفهوم يعكس كل من الأهداف والوسائل اللازمة لتحقيقه، أي أنه مفهوم يربط بين أوجه النشاط وبين الأهداف التي تسعى المؤسسة إلى تحقيقها.

ومن وجهة نظر محمد، اسماعيل ونور (2008) الأداء المالي هو تعبير عن أداء المنشأة من خلال تحقيق عدد من الأهداف المالية المتمثلة في الربحية، وتحقيق معدلات نمو مرتفعة وتحسين القيمة الاقتصادية المتمثلة في العوائد المتحققة بعد طرح تكلفة رأس المال من الأرباح بعد الضرائب، بالإضافة إلى ذلك مواجهة المخاطر المالية الناجمة من استخدام الديون وأموال الغير في تمويل استخدامات المنشأة.

بينما عرف كل من عبدالوهاب ورشيد(2014) الأداء المالي بأنه مدى مساهمة الأنشطة في خلق القيمة أو الفاعلية في استخدام الموارد المالية المتاحة، من خلال بلوغ الأهداف المالية بأقل التكاليف المالية.

و عرف(1997) miller&dess الأداء المالي بأنه تعبير عن نشاطات الاعمال باستخدام مقاييس مالية.

2-4-1: طرق قياس الأداء المالي

يعتبر قياس الأداء المالي للبنوك مؤشراً لنجاحها، بحيث يعبر هذا المقياس عن مدى قدرة البنك على تحقيق أهدافه. أي انه قبل عملية تقييم أداء البنك المالي يجب على البنك وضع أهدافه؛ ليتم مقارنة الأداء المالي مع تلك الأهداف.

تمر عملية تقديم الأداء المالي بعدة خطوات(الخطيب،2010):

1-تجميع القوائم المالية السنوية للمنشأة لفترات زمنية محددة: من أجل حساب النسب المالية المختلفة وتطويرها.

2-حساب النسب المالية مثل نسب السيولة والربحية وغيرها من النسب.

3-دراسة وتقييم نتائج النسب المالية لمعرفة نقاط الضعف والقوة، من خلال مقارنة الأداء الفعلي مع الأداء المتوقع أو من خلال مقارنة أداء المنشأة مع أداء منشأة مكافئة لها من نفس القطاع.

4- وضع التوصيات المناسبة بناء على تقييم الأداء، وذلك من أجل تحسين الأداء مستقبلاً ومعالجة نقاط الضعف.

وهناك العديد من المؤشرات التي يمكن من خلالها قياس الأداء المالي للبنك ومن أهمها قياس نسب الربحية (Profitability Ratios) والتي يمكن من خلالها قياس مدى قدرة المنشأة على توليد الأرباح، وتقوم الإدارة بإستخدام الربح كمقياس لأداء البنك وتشير نسب الربحية إلى كفاءة الإدارة في الإستخدام الأمثل للموارد لتحقيق الربح ومدى قدرتها على النمو والتطور والإستمرار. وتعكس نسب الربحية كفاءة السياسات والأسس والعمليات التي اتخذتها (Gibson, 2011)، ومن هذه النسب: (بو زيادة 2015)

أ- العائد على حقوق الملكية

ب- العائد على الأصول

ج- العائد على السهم

أولاً: العائد على الأصول (ROA) Return On Assets:

أشار صالح (2015) إلى ان العائد على الأصول يقوم على تقييم الكفاءة التشغيلية واستخدام الأموال، كما تقوم أيضا بمساعدة المنشآت في اتخاذ القرارات الإدارية السليمة وخاصة في عملية الاقتراض. فهي مؤشر جيد لنسبة ربحية الشركة الناتج عن مجموعة الإستثمارات، كما يمكن من خلالها قياس قدرة الإدارة على تحقيق العائد على الأصول المتاحة للشركة مهما كان مصدرها، وذلك من خلال عملية حسابية تتمثل بالصيغة التالية:

$$\text{العائد على الأصول} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط إجمالي الأصول}}$$

و بشكل عام فإن العائد على الأصول يمكنه قياس معدل العائد الذي تحققه المنشأة على جميع الاستثمارات قصيرة وطويلة الأجل. و يقيس ايضا مدى ربحية المنشأة، فهنا تكون العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشأة وبين جميع الموارد المالية المستخدمة فيها. (الحسناوي، 2007).

ثانيا: العائد على حقوق المساهمين (Return On Equity (ROE):

العائد على حقوق المساهمين يعبر عن العائد الذي يحققه الملاك على استثمار أموالهم بالشركة، ويقرر الملاك الإستثمار بناء على هذه النسبة، او بتحويل أموالهم في استثمارات أخرى يمكنه جني الأرباح المرتفعة من خلالها، وكلما انخفضت هذه النسبة اعطى ذلك مؤشر سلبي عن أداء الشركة. (أبو جبة، 2015).

وعرف السوق (2017) العائد على حقوق المساهمين بأنه مقدار العائد الذي يحصل عليه المستثمر كنتيجة لاستثمار أمواله لدى المنشأة وتحمله للمخاطر، وهو بالتالي يشير الى كفاءة البنك في استخدام هذه الموارد لتحقيق الأرباح، فكلما ارتفع هذا المعدل كلما دل ذلك على الكفاءة بضمان تحقيق عائد أكبر والعكس صحيح.

وبشكل عام يشير العائد على حقوق المساهمين الى صافي الربح المحقق على أموال المستثمرين في البنك، وكذلك يشير الى العائد الذي يحققه المساهمون في البنك، ويبين مدى قدرة البنك على استغلال أموال المستثمرين فيه، ويتم احتساب معدل العائد على حقوق المساهمين عن طريق الصيغة التالية:

$$\text{العائد على حقوق المساهمين} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط إجمالي حقوق الملكية}}$$

-ثالثاً: العائد على السهم (Earnings Per Share (EPS)

ويمثل حصة السهم العادي من ربح المنشأة المحقق خلال الفترة المحاسبية، ونظراً لأهمية هذا المؤشر خاصة بالنسبة للمساهمين الحاليين و المستثمرين المحتملين تنص معايير المحاسبة الدولية على ضرورة الإفصاح عنه بشكل مقارن في صلب قائمة الدخل المقارن المنشورة في نهاية العام (مطر، 2016).

وتبين هذه النسبة الربح الذي يتحقق عن كل سهم عادي خلال الفترة المالية، لذا فهي تعرف أيضاً بنسبة نصيب السهم العادي من الأرباح، وتعتبر هذه النسبة من نسب السوق الهامة ويلجأ إليها المستثمرين الحاليين والمرتقبين، ونظراً لأهميتها طالبت المجامع والهيئات المحاسبية العالمية بالإفصاح عنها في صلب قائمة الدخل، وهو ما جاء في المعيار المحاسبي الدولي الأول (المعيار الدولي، 1)، ويتكون بسط النسبة من صافي الربح خلال الفترة المالية مطروحاً منه نصيب الأسهم الممتازة من هذه الأرباح، حتى يتبقى صافي الربح المتاح للأسهم العادية، أما المقام وهو المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية، فهو يمثل عدد الأسهم العادية التي حققت الأرباح خلال الفترة المالية، وتختلف أرباح هذه الأسهم كل حسب تاريخ إصداره (خنفر، والمطارنة، 2011).

ويتم احتسابها كما يلي :

$$\text{العائد على السهم} = \frac{\text{صافي الدخل - توزيعات الأسهم الممتازة}}{\text{متوسط عدد الاسهم العادية}}$$

2-5: الدراسات السابقة

نظرا لأن موضوع مخاطر الائتمان وأثرها على الأداء المالي للبنوك من الموضوعات الحيوية، هنالك العديد من الدراسات التي تناولت هذا الموضوع.

2-5-1 الدراسات العربية:

1- دراسة (جوابرة ، 2008) بعنوان: "إدارة المخاطر في البنوك التجارية الأردنية".

هدفت هذه الدراسة إلى تحليل أنواع المخاطر (الإئتمانية، السيولة، والتشغيلية و رأس المال) التي تتعرض لها البنوك التجارية الأردنية من خلال الإستراتيجيات التي تتبعها في ادارة هذه المخاطر وفقا لمعايير بازل2 في انواع هذه المخاطر المختلفة.

وأجريت هذه الدراسة على اربعة بنوك اردنية ضمن فترة زمنية امتدت ما بين (1995-2007) استخدمت اسلوب تحليل النسب المالية المعتمد على الإنحدار الخطي لتحليل بيانات تلك الدراسة.

واظهرت هذه الدراسة بالاعتماد على النتائج المعتمدة على تحليل النسب المالية ان للبنوك القدرة على مواجهة بعض انواع المخاطر واظهرت ايضا انه توجد علاقة احصائية بين المخاطر المجتمعة والمخاطر المصرفية الكلية. وأظهرت النتائج أن المخاطر الائتمانية والسيولة أكثر نوعي مخاطرة تؤثر على المخاطر المصرفية الكلية وأن المخاطر التشغيلية أقل تأثير بالنسبة لبقية المخاطر.

2-دراسة عمران (2015) بعنوان: "أثر إدارة مخاطر (السيولة- الائتمان- رأس المال) على درجة الأمان المصرفي".

هدفت هذه الدراسة إلى تحليل ومناقشة أثر إدارة مخاطر السيولة والائتمان ورأس المال على درجة الأمان المصرفي في المصرف التجاري الوطني الليبي من خلال تحليل البيانات المالية لمتغيرات الدراسة خلال الفترة (2004-2010)، وذلك باستخدام تحليل الانحدار عن طريق استخدام برنامج التحليل الإحصائي (Minitab).

وقد أظهرت الدراسة وجود علاقة طردية بين مخاطر السيولة ودرجة الأمان المصرفي من جهة، وعلاقة عكسية بين مخاطر الائتمان ومخاطر رأس المال مع درجة الأمان المصرفي في المصرف التجاري الوطني. وقد أوصت الدراسة بضرورة العمل على تدعيم الأمان المصرفي بإيجاد نوع من التوازن مع المخاطر المصرفية المختلفة، وضرورة تدعيم وإعادة هيكلة رأس المال في المصرف التجاري الوطني باعتباره الداعم الأساسي للأمان المصرفي.

3-دراسة (قاره، 2016) بعنوان: "أثر إدارة مخاطر الائتمان على جودة الأرباح في القطاع المصرفي التجاري الأردني".

هدفت الدراسة إلى تحليل ممارسات إدارة مخاطر الائتمان التي تلتزم بها البنوك التجارية في الأردن و أثرها على جودة الأرباح وذلك في الفترة من عام 2009 الى عام 2014، ولتحقيق أهداف الدراسة تم الاستعانة بمؤشرات مالية لقياس إدارة مخاطر الائتمان وأثرها على جودة الأرباح، وتم الإعتماد على الإستبانة وتصميمها لغايات تحديد ذلك الأثر بصورة إحصائية وذلك ضمن العينة المعتمدة من ثمانية بنوك تجارية أردنية، وقد أظهرت الدراسة أن هناك

أثراً إيجابياً لإدارة مخاطر الائتمان على جودة الأرباح في القطاع المصرفي التجاري الأردني، حسب ما أظهرته نتائج المؤشرات المالية بالإضافة الى نتائج إجابات العينة على الأستبانة المعتمدة.

وقد خلص الباحث الى عدة توصيات من أهمها التأكيد على إدارة المخاطر الائتمانية وإيجاد آليات لتحويلها كفرص إئتمانية في السوق يمكن عمله عبر تنويع إيرادات البنك بشكل جيد ومتناسب مع متطلبات السوق لكي تستفيد من العمولات والفوائد المتنوعة التي تنتج عن الخدمات التي يقدمها البنك، عوضاً عن التركيز على محفظة القروض البنكية بشكل أساسي، بالإضافة الى أهمية أن يقوم المعنيون في البنوك التجارية الأردنية بدراسات سوقية قياسية لطرح التنبؤات الإقتصادية التي مصدرها السوق، وعدم الإكتفاء بالتحليل الإئتماني بحد ذاته، فإنخفاض قيمة أصول البنك قد يحدث نتيجة تلك العوامل السوقية المختلفة و المتنوعة، والذي سينعكس مباشرةً على أداء البنك الإئتماني.

4-دراسة (العياط ،2017) بعنوان: "أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية".

هدفت هذه الدراسة لمعرفة أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية، وقد اعتمدت الدراسة على القوائم المالية للبنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان البالغ عددها (13) بنكاً. وقد تم استخدام المتغيرات المستقلة التي هي كفاية رأس المال، مخاطر التسهيلات، الكفاءة التشغيلية، مخاطر التضخم، مخاطر الدين، الناتج المحلي الإجمالي، وحجم البنك.

تم عرض التقديرات والنتائج وذلك من خلال استخدام اسلوب التحليل الاحصائي للبيانات (panel analysis). وقد أظهرت النتائج وجود أثر ذي دلالة إحصائية لمخاطر التسهيلات، الكفاءة التشغيلية، مخاطر التضخم، مخاطر الدين، الناتج المحلي الإجمالي، وحجم البنك، على العائد على الموجودات وهامش صافي الفائدة. بينما لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التسهيلات على هامش صافي الفائدة. وقد أوصت الدراسة بأن على البنوك الأخذ بعين الاعتبار الاهتمام بتقليل المخاطر ودراسة المتغيرات بعناية مما ينعكس هذا على الأداء المالي للبنك .

5- دراسة(وهدان ،2017) بعنوان "أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التجارية".

هدفت هذه الدراسة الى بيان أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التجارية المدرجة في سوق عمان المالي للفترة الممتدة من (2008-2015) ، استخدم برنامج Eviews للتحليل الإحصائي الوصفي التحليلي، كما تم استخدام panel data لاختبار فرضيات الدراسة؛ ولتحقيق أهداف هذه الدراسة تم اختيار المخاطر الآتية (مخاطر الائتمان، مخاطر سعر الفائدة، مخاطر السيولة، مخاطر كفاية رأس المال)، كما تم استخدام المؤشرات الآتية للتعبير عن الأداء المالي (العائد على الأصول، العائد على الملكية، العائد على السهم، معدل دوران السهم) واستخرجت البيانات من خلال البحث في التقارير المالية السنوية للبنوك التجارية قيد الدراسة، حيث اشتملت عينة الدراسة على جميع البنوك التجارية المدرجة في سوق عمان المالي وعددها 13 بنكا.

أظهرت نتائج الدراسة أن مخاطر الائتمان، ومخاطر كفاية رأس المال هي الأكثر تأثيراً على الأداء المالي، وأن مخاطر السيولة ومخاطر الفائدة لا تؤثر بشكل كبير على الأداء المالي للبنوك التجارية كونها؛ تخضع لضوابط وقوانين لجنة بازل الملزمة من قبل البنك المركزي، الذي بدوره يعد جهة رقابية على نسب السيولة وكفاية رأس المال عند تلك البنوك .

وأوصت الدراسة بضرورة وجود رقابة علمية على منح الائتمان واستخدام استراتيجيات محددة، وضوابط خاصة من قبل البنوك تساعد في الحد من هذه المخاطر، ومن الاستراتيجيات المقترحة ما يلي:

- التدريب الجيد للموظفين.

- دراسة عناصر منح الائتمان.

- الاستغلال الأمثل لاصول البنك.

- ضرورة وجود سعر فائدة مرجعي بالسوق الأردنية.

6- دراسة (أبو عليم، 2018) بعنوان: "أثر المخاطر المالية على عوائد الأسهم في البنوك التجارية الأردنية خلال الفترة (2007-2015)".

هدفت الدراسة إلى قياس أثر المخاطر المالية المتمثلة بكل من (مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر الملاءة) على عوائد الأسهم في البنوك التجارية الأردنية، وأجريت الدراسة على قطاع البنوك التجارية الأردنية المكونة من ثلاثة عشر بنكا أردنيا خلال الفترة (2007-2016)، ولأجل تقدير أثر المخاطر المالية على عوائد الأسهم استخدمت الدراسة

أسلوب (Panel data analysis) ، بين المتغيرات المستقلة (مخاطر السيولة، ومخاطر الملاءة المالية، ومخاطر الائتمان) وعوائد الأسهم كمتغير تابع بناء على اختبار (Hausman).

وتوصلت الدراسة إلى عدة نتائج وهي عدم وجود اثر معنوي لمخاطر السيولة على عوائد الأسهم وبالتالي قبول الفرضية الأولى، ووجود اثر معنوي سلبي لمخاطر الملاءة المالية للبنوك على عوائد الأسهم وبالتالي رفض الفرضية العدمية الثانية، ووجود اثر معنوي سلبي لمخاطر الائتمان على عوائد الأسهم وبالتالي رفض الفرضية العدمية الثالثة. ضرورة عمل البنوك على تحسين مستوى الملاءة المالية لما لها من انعكاس واضح على ثقة العملاء وخاصة المودعين مما يعني زيادة الأموال المتدفقة للبنك وبالتالي على الاستثمارات وعوائد الأسهم.

وأوصت الدراسة بضرورة خفض مخاطر الائتمان من خلال دراسة الملاءة المالية للعملاء (المدنيين)، من خلال طلب المزيد من الضمانات لضمان خفض احتمالات تعثر التسديد، وبالتالي تأكل عوائد الأسهم في البنوك نتيجة لهذا الأمر، وضرورة عمل البنوك على تحسين مستوى الملاءة المالية لما لها من انعكاس واضح على ثقة العملاء وخاصة المودعين مما يعني زيادة الأموال المتدفقة للبنك وبالتالي على الاستثمارات وعوائد الأسهم، وضرورة تركيز البنوك التجارية على الاختيار الأمثل بين الربحية والسيولة من أجل تحقيق عوائد مقبولة في ظل مستوى مخاطر السيولة المرغوب به.

7-دراسة(بودور ،2019) بعنوان: " تأثير إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك".

هدفت هذه الدراسة إلى توضيح تأثير إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية الأردنية، حيث تم اختيار كل من البنك التجاري الأردني والبنك الإسلامي الأردني كعينة للدراسة، وذلك خلال حيث تم قياس ومقارنة المخاطر والأداء المالي للبنكين محل الدراسة. وقد توصلت الدراسة إلى أن المخاطر المالية تؤثر على الأداء المالي للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية سلبيا، الأمر الذي يؤكد على أهمية إدارة المخاطر ودورها الفعال في تحسين الأداء المالي للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية.

8- دراسة(الشويطر،2019) بعنوان: " أثر حجم القروض والودائع على الأداء المالي للمصارف التجارية الأردنية".

هدفت الدراسة الى التعرف على أثر حجم القروض والودائع على الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية، من خلال استخدام مؤشرين هما العائد الأصول (ROA) والعائد على حقوق المساهمين (ROE). ولتحقيق أهداف الدراسة تم استخدام أسلوب التحليل القياسي بموجب الانحدار الخطي المتعدد (Multiple Liner Regression Analysis)، والمنهج الوصفي التحليلي، من خلال دراسة وتحليل البيانات المالية للبنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية والبالغ عددها ثلاثة عشر بنكاً للفترة(2008-2017).

وتوصلت الدراسة الى نتائج أهمها: ارتفاع في حجم القروض وحجم الودائع خلال فترة الدراسة، وانخفاض في العائد على الأصول (ROA) وفي العائد على حقوق المساهمين

(ROE) خلال نفس الفترة، كما توصلت الى وجود أثر ايجابي ذو دلالة إحصائية لحجم القروض والودائع على الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية.

على ضوء النتائج توصلت الدراسة الى توصيات أهمها: توجيه البنوك التجارية على ضرورة تبني استراتيجيات لجذب المزيد من الودائع ذات التكلفة المتدنية على أساس منافسة سعرية وغير سعرية لتعزيز قدرتها على الأقراض وبالتالي تعظيم الربحية والأداء المالي للمصارف التجارية.

مدى اتفاق أو اختلاف الدراسة السابقة مع الدراسة الحالية :

تشابهت الدرستان بالمتغيرات التابعة، وتشابهت أيضا بنفس عينة الدراسة التي شملت جميع البنوك التجارية، وتميزت بان المتغير المستقل في الدراسة الحالية هو مخاطر الائتمان بينما الدراسة السابقة استخدمت القروض والودائع، وتميزت باختلاف الفترة الزمنية الممتدة من عام 2009 إلى عام 2018 بينما الدراسة السابقة أجريت للفترة الزمنية الممتدة من عام 1995 إلى عام 2007.

9- دراسة (الزعبي، 2019) بعنوان " تأثير مخاطر الائتمان في ربحية البنوك الإسلامية الأردنية".

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على أثر مخاطر الائتمان في ربحية البنوك الإسلامية الأردنية ومقارنتها مع البنوك التجارية في الأردن للفترة (2016-2017). لتحقيق أهداف الدراسة تم اعتماد المنهج الوصفي التحليلي بدراسة بنكين إسلاميين هما: (البنك الإسلامي الأردني، والبنك العربي الإسلامي الدولي)، وبنكين تجاريين هما: (بنك القاهرة عمان، بنك الأردن)، حيث تم جمع البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة من التقارير السنوية الخاصة

لفترة (2006-2017). وأظهرت النتائج وجود أثر ذو دلالة إحصائية لمتغيرات مخاطر الائتمان (نسبة القروض غير العاملة "المتعثرة"، ونسبة كفاية رأس المال، نسبة القروض "المتعثرة" إلى إجمالي القروض) مجتمعة على كل من العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية في البنوك الإسلامية الأردنية. وأظهرت النتائج عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية لمتغيرات مخاطر الائتمان (نسبة القروض غير العاملة "المتعثرة"، ونسبة كفاية رأس المال، ونسبة القروض "المتعثرة" إلى إجمالي القروض) مجتمعة على كل من العائد على حقوق الملكية في البنوك الربوية الأردنية. وأوصت الدراسة بتخصيص الجهد الكافي والآلية المناسبة لمنح القروض لمختلف شرائح العملاء في البنوك عامة والبنوك التجارية خاصة، بحيث يتم تقييم الضمانات بشكل يغطي أصل القروض في حال تعثر العميل.

2-8-2: الدراسات الأجنبية:

1-دراسة (Li & Zou, 2014) بعنوان:

"The Impact of Credit Risk Management on Profitability of Commercial Banks: A Study of Europe".

هدفت الدراسة إلى التحقق من وجود علاقة بين إدارة مخاطر الائتمان وربحية البنوك التقليدية في أوروبا، حيث تم اعتماد مؤشرات (نسبة القروض غير العاملة (المتعثرة)، ونسبة كفاية رأس المال لقياس مخاطر الائتمان، أما ربحية البنوك فتم قياسها من خلال العائد على حقوق الملكية ROE، والعائد على الأصول ROA. حيث تم جمع بيانات الدراسة من أكبر (47) مصرفاً تجارياً في أوروبا من 2007 إلى 2012. توصلت النتائج إلى أن إدارة مخاطر الائتمان لها آثار إيجابية على ربحية البنوك التقليدية، حيث توجد علاقة إيجابية بين نسبة القروض غير العاملة (المتعثرة) و كل من العائد على حقوق الملكية و العائد على

الأصول، بينما لا يوجد لنسبة كفاية رأس المال على كل من العائد على حقوق الملكية والعائد على الأصول في البنوك المبحوثة.

2-دراسة(AlShatti,2015) بعنوان:

"The Effect of Credit Risk Management on Financial Performance of The Jordanian Commercial Bank".

هدفت هذه الدراسة إلى دراسة تأثير إدارة مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية في الأردن خلال الفترة(2005-2013) وقد تم تصميم نموذجين رياضيين لقياس هذه العلاقة، هما نموذج العائد على الأصول ونموذج العائد على الملكية، وكشف الباحث أن هناك تأثير لإدارة مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية مقاسة بالعائد على الأصول، والعائد على الملكية، كما توصل الباحث إلى أن مؤشرات إدارة مخاطر الائتمان التي تم بحثها لها تأثير كبير على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية. واستنادا إلى النتائج أوصى الباحث البنوك بتحسين إدارة مخاطر الائتمان لديها لتحقيق المزيد من الأرباح، حيث يجب على البنوك أن تأخذ بعين الاعتبار مؤشرات القروض المتعثرة / إجمالي القروض، مخصص خسائر التسهيلات /صافي التسهيلات ونسبة الرفع المالي حيث كانت هذه المؤشرات ذات أهمية في تحديد إدارة مخاطر الائتمان. كما يجب على البنوك وضع سياسات كافية لإدارة مخاطر الائتمان عن طريق فرض تقدير ائتماني صارم قبل منح القروض للعملاء وتصميم نظام فعال لإدارة مخاطر الائتمان. والعمل من خلال اطر علمية سليمة لمنح الائتمان، والحفاظ على إدارة ائتمان مناسبة تنطوي على مراقبة ومعالجة ومراقبة كافية لمخاطر الائتمان، ويتعين على البنوك وضع واستراتيجيات ليس لتحذ من تعرض المصارف لمخاطر الائتمان فحسب، بل لتحسين الأداء والقدرة التنافسية للبنوك.

3-دراسة (Gizaw,kebede,and Sujata,2015)، بعنوان:

"The Impact of Credit Risk Management on the Profitability of Ethiopian Commercial Banks".

هدفت الدراسة لاختبار مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التقليدية الأثيوبية، حيث تم جمع بيانات الدراسة لثمانية بنوك تجارية أثيوبية لفترة (2003-2014) من خلال التقارير السنوية للبنوك المبحوثة، ولتحقيق أهداف الدراسة تم إتباع المنهج الوصفي التحليلي. وقد توصلت هذه الدراسة لمجموعة من النتائج كان من أبرزها: مؤشرات مخاطر الائتمان (القروض المتعثرة، مخصص خسائر القروض، كفاية رأس المال) لها أثر إحصائي على ربحية البنوك التقليدية الأثيوبية. وقد أوصت الدراسة بضرورة تحسين إدارة المخاطر الائتمانية لزيادة ربحية البنوك الأثيوبية.

4-دراسة (Ndoka & Islami, 2016) بعنوان:

"The Impact of Credit Risk Management on the Profitability of Albanian Commercial Banks During the Period 2005-2015".

هدفت الدراسة إلى التعرف على العلاقة بين إدارة مخاطر الائتمان وربحية البنوك التقليدية في ألبانيا، تمثلت المؤشرات الرئيسية المستخدمة في هذه الدراسة بالنسبة لربحية البنوك ب: (العائد على حقوق الملكية، والعائد على الأصول. أما بالنسبة لمخاطر الائتمان فتمثلت ب: (نسب القروض غير العاملة (المتعثرة) ، ونسبة كفاية رأس المال. وقد تم جمع بيانات الدراسة من ستة عشر مصرفاً عاملاً في النظام المصرفي الألباني في الفترة من 2005 إلى 2015. و قدمت هذه الدراسة مساهمة في تحديد عوامل مخاطر الائتمان التي

تؤثر على ربحية البنوك الألباني وإيجاد حل علمي لإدارة مخاطر الائتمان بطريق أكثر كفاءة.

5-دراسة (saed&zahe,2016) بعنوان :

"The Impact of Credit Risk on Profitability of the Commercial Bank in U.K".

هدفت هذه الدراسة إلى تحليل أثر مخاطر الائتمان على ربحية خمسة بنوك تجارية كبرى في المملكة المتحدة، ولقياس الربحية استخدمت متغيرين تابعين، وهما العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية، والقروض المتعثرة كمتغير مستقل للتعبير عن مخاطر الائتمان. وأجريت تحليلات إحصائية متعددة على البيانات الصادرة لهذه البنوك خلال الفترة (2007-2015).

وكانت نتائج هذه الدراسة توضح أن مؤشرات مخاطر الائتمان لها علاقة إيجابية بربحية هذه المصارف، وهذا يعني انه حتى بعد الآثار الكبيرة لازمة الائتمان عام 2008 إلا أن البنوك في المملكة المتحدة تواجه مخاطر الائتمان، وتستفيد من أسعار الفائدة والرسوم والعمولات وغيرها. وأظهرت النتائج أيضا أن حجم البنك والرفع المالي والنمو كانت كلها مرتبطة ارتباطا إيجابيا مع بعضها البعض، وتم تحقيق أرباح بعد الأزمة، وحققت البنوك أرباح بعد الأزمة المالية، واستطاعت البنوك اكتساب الخبرة بكيفية التعامل مع مخاطر الائتمان على مر السنين.

6-دراسة (Samuel,2018) بعنوان :

"The Effect of Credit Risk on The Performance of Commercial Banks in Nigeria".

هدفت هذه الدراسة الى دراسة تأثير مخاطر الائتمان على أداء البنوك التجارية في نيجيريا. إن الدافع وراء هذه الدراسة هو دراسة كيفية تأثير مخاطر الائتمان على ربحية البنوك باستخدام عينة قوية وستكون النتائج بمثابة أساس لتوفير تدابير السياسة لمختلف أصحاب المصلحة. حول كيفية معالجة مخاطر الائتمان من أجل تحسين جودة أصول البنوك وتقليل مخاطر البنوك. وتظهر النتيجة أن نسبة القروض إلى إجمالي الودائع ترتبط بشكل سلبي بالربحية عند 5% وأن نسبة القروض غير العاملة إلى القروض ترتبط سلباً بالربحية عند مستوى 5% . و أظهرت نتائج هذه الدراسة الى أن هناك علاقة كبيرة بين أداء البنك(من حيث الربحية) وإدارة مخاطر الائتمان (من حيث أداء القرض). تعد القروض والقروض المتعثرة متغيرات رئيسية في تحديد جودة أصول أحد البنوك. وقد أوصت الدراسة أنه يجب أن تكون الإدارة حذرة في وضع سياسة ائتمانية بحيث لا تؤثر سلباً على الربحية وأيضاً تحتاج إلى معرفة أثر سياسة الائتمان على تشغيل بنوكها لضمان الاستخدام الحكيم للودائع وتعظيم الأرباح. تعمل إدارة مخاطر الائتمان غير الصحيحة على تقليل ربحية البنك، وتؤثر على جودة أصوله وتزيد من خسائر القروض والقروض غير العاملة التي قد تؤدي في النهاية إلى ضائقة مالية.

7-دراسة(Nyarko-Baas,2018) بعنوان:

"Effects of Non-Performing Loans on the Profitability of Commercial Banks-A Case of Some Selected Banks on the Ghana Stock Exchange".

هدفت هذه الدراسة إلى إثبات تأثير القروض المتعثرة على الربحية، وقد تكون مجتمع الدراسة من البنوك المدرجة في بورصة غانا، بينما تألفت عينة الدراسة من أربعة بنوك، تم استخدام

تحليل الانحدار لتأسيس العلاقة بين مخاطر الائتمان والربحية من أجل حساب عدم التجانس بين البنوك المختارة، وقد تم جمع بيانات الدراسة من التقارير المالية السنوية للبنوك، وقد توصلت الدراسة إلى عدد من النتائج أهمها وجود أثر سلبي للقروض المتعثرة على الربحية، وقد أوصت الدراسة بضرورة أن تكون البنوك حذرة بشأن السعر الذي تتوسع فيه لأن حجم البنك يمكن أن يؤثر بنفس القدر على ثروات البنوك.

8- دراسة (patwary,&tasneem,2019) بعنوان:

" The Impact of Non-Performing Loans on the Profitability of Banks in Bangladesh:A Study From 1997-2017".

هدفت هذه الدراسة إلى اكتشاف تأثير نسبة القروض المتعثرة وغير العاملة ونسبة كفاية رأس المال ونسبة صيانة المخصصات على العائد على الأصول (ROA) لجميع البنوك في بنغلاديش بناء على بيانات السنوات العشرين الأخيرة، تم الاعتماد على المصادر الثانوية للبيانات من التقارير المالية السنوية للبنوك، وقد تم استخدام نموذج الانحدار التلقائي. توصلت الدراسة إلى عدد من النتائج أهمها أن هناك علاقة سببية اتجاهية مختلفة على المدى القصير بين المتغيرات وأن تحليل الانحدار يؤكد أن اثنين من المتغيرات المستقلة؛ نسبة القروض غير العاملة ونسبة صيانة المخصصات ذات دلالة إحصائية للمتغير التابع؛ العائد على الأصول (ROA).

3-8-2 : ملخص الدراسات السابقة

جدول (1-2)

ملخص الدراسات السابقة

أداة جمع البيانات	متغيرات الدراسة	عنوان الدراسة	المكان	السنة	الباحث/ة	الرقم
المنهج الوصفي التحليلي	المتغيرات المستقلة: المخاطر الإنتمانية، مخاطر السيولة، المخاطر التشغيلية، مخاطر رأس المال. المتغير التابع: الأداء المالي.	إدارة المخاطر في البنوك التجارية الأردنية	الأردن	2008	جوابرة	1
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: مخاطر السيولة والائتمان. المتغير التابع: الامان المصرفي.	أثر إدارة مخاطر السيولة والائتمان والامان المصرفي على درجة الامان المصرفي.	ليبيا	2015	عمران	2
الإستبانة	المتغير المستقل: مخاطر الائتمان. المتغير التابع: جودة الأرباح.	أثر إدارة مخاطر الائتمان على جودة الأرباح في القطاع المصرفي التجاري الأردني.	الأردن	2016	قارة	3
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: كفاية رأس المال، مخاطر التشغيل، الكفاءة التشغيلية، مخاطر التضخم، مخاطر الدين، الناتج المحلي الإجمالي. المتغير التابع: الأداء المالي	أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية	الأردن	2017	العياط	4
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: الائتمان، سعر الفائدة، السيولة، كفاية رأس المال المتغير التابع: العائد على الأصول، العائد على	أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التجارية	الأردن	2017	وهدان	5

أداة جمع البيانات	متغيرات الدراسة	عنوان الدراسة	المكان	السنة	الباحث/ة	الرقم
	الملكية، العائد على السهم، معدل دوران السهم.					
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر الملائمة المتغير التابع: عوائد الأسهم	أثر المخاطر المالية على عوائد الأسهم في البنوك التجارية.	الأردن	2018	أبو عليم	6
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: المخاطر المالية المتغير التابع: الأداء المالي	تأثير إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك	الأردن	2019	بودور	7
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: حجم القروض و الودائع المتغير التابع: العائد على حقوق المساهمين	أثر حجم القروض والودائع على الأداء المالي للمصارف التجارية الأردنية	الأردن	2019	شويطر	8
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: نسبة القروض المتعثرة، نسبة كفاية رأس المال، نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض. المتغير التابع: العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية.	تأثير مخاطر الائتمان في ربحية البنوك الإسلامية الأردنية	الأردن	2019	الزعيبي	9
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: نسبة القروض المتعثرة، نسبة كفاية رأس المال. المتغير التابع: العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية.	The Impact of Credit Risk Management on Profitability of Commercial Banks: A Study of Europe	أوروبا	2014	Li,F.,& Zou,Y	10
	المتغير المستقل: مخاطر الائتمان المتغير التابع: العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية.	The effect of credit risk management on financial performance of the Jordanian commercial bank	الأردن	2015	AlShatti	11

أداة جمع البيانات	متغيرات الدراسة	عنوان الدراسة	المكان	السنة	الباحث/ة	الرقم
	المتغير المستقل: القروض المتعثرة، مخصص خسائر القروض، كفاية رأس المال. المتغير التابع: ربحية البنوك.	The Impact of Credit Risk Management in the Profitability of Ethiopian Commercial Banks	أثيوبيا	2015	Gizaw, kebede, and sujata	12
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: نسبة القروض المتعثرة، كفاية رأس المال المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية، العائد على الأصول	The Impact of Credit Risk Management in the Profitability of Albanian Commercial Banks During the Period 2005-2015	ألبانيا	2016	Ndoka, S., & Islami, M	13
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: صافي الخصم (انخفاض القيمة)، القروض المتعثرة المتغير التابع: العائد على حقوق الملكية، العائد على الأصول	The impact of credit risk on profitability of the commercial bank in uk	المملكة المتحدة	2016	saed & zahe	14
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: مخاطر الائتمان المتغير التابع: الأداء المالي	The effect of credit risk on the performance of commercial banks in Nigeria	نيجيريا	2018	Samuel	15
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: القروض المتعثرة المتغير التابع: الربحية	Effects of non-performing loans on the profitability of commercial banks-A case of some selected banks on	غانا	2018	Nyarko-Baasi	16

أداة جمع البيانات	متغيرات الدراسة	عنوان الدراسة	المكان	السنة	الباحث/ة	الرقم
		the Ghana stock exchange				
المنهج الوصفي التحليلي	المتغير المستقل: نسبة القروض المتعثرة، كفاية رأس المال المتغير التابع: العائد على الأصول.	Impact of Non-performing loan on profitability of banks in Bangladesh: A study from 1997-2017	بنغلادش	2019	patwary,&tasneem	17

2-8-3 ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة

على حد علم الباحثة تمتاز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة بأنها تتفرد بقياس أثر مخاطر الإئتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية من عام 2009 إلى عام 2018، من خلال ربط العلاقة بين نسبة القروض الإئتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الإئتمانية و مخصص خسائر التسهيلات الإئتمانية/إجمالي التسهيلات الإئتمانية وإجمالي التسهيلات الإئتمانية بكل من معدل العائد على الأصول (Return On Assets (ROA)، معدل العائد على حقوق الملكية (Return On Equity (ROE) والعائد على السهم (Earning Per Share (EPS).

الفصل الثالث

المنهجية و الإجراءات

1-3 المقدمة

2-3 منهجية الدراسة

3-3 مجتمع وعينة الدراسة

4-3 مصادر المعلومات

5-3 متغيرات الدراسة

6-3 التحليل الإحصائي

3-1 المقدمة

يتناول الفصل الثالث تعريفاً لمنهج الدراسة الامثل الذي سيخدم متطلبات الدراسة وأهدافها، ويبين المصادر التي اعتمدها الباحثة لجمع البيانات والمعلومات الخاصة بالفترة الزمنية المحددة على أساس سنوي واستخراج الاوساط الحسابية لها لأغراض التحليل الإحصائي، كما تم تحديد مجتمع الدراسة والعينة التي تم اختيارها، وتوضيح الاختبارات الاحصائية التي تخدم متطلبات الدراسة وأهدافها والتي تم إدراجها.

3-2 منهجية الدراسة

عرف (Anderson&Poole,2019) المنهجية على أنها مجموعة من القواعد والإجراءات أو الأساليب التي يعتمد عليها مسار البحث أو الدراسة، وخطوات منظمة يتبعها الباحث في معالجة الموضوعات التي يقوم بدراستها إلى أن يصل إلى نتيجة معينة. حيث اعتمدت الباحثة في دراستها المنهج الوصفي والذي عرفه (بني ونس،2017) على أنه منهج قائم على رصد ووصف وتفسير الظواهر والأحداث الواقعية من خلال رصد بيانات مفرداتها، والتوصل من تلك البيانات إلى خصائص الظاهرة المدروسة وعلاقات الأحداث والعوامل المؤثرة فيها.

ويعد منهج الدراسة الى تحليل الظاهرة وكشف العلاقات بين أبعادها المختلفة وايجاد التفسير العلمي والاستنتاج على ضوءه، واعتمدت الباحثة على هذا المنهج للحصول على المعلومات الكافية والدقيقة عن أثر إدارة مخاطر الائتمان على الاداء المالي في العينة المبحثة ومن ثم تحليلها وتفسيرها للوصول الى النتائج.

3-3 مجتمع وعينة الدراسة

يقصد بمجتمع الدراسة المجموعة الكلية من العناصر التي تسعى الدراسة لتعميم النتائج عليها ذات العلاقة بالمشكلة المدروسة، حيث يكتسب تحديد مجتمع الدراسة أهمية كبيرة، إذ تتضح متغيرات وأهداف الدراسة في ضوء التحديد الصحيح والواضح لمجتمع الدراسة (محسن، 2017). وعليه يتكون مجتمع الدراسة من البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية والتي يبلغ عددها 13 بنكاً وباستثناء البنوك الإسلامية (تقرير البنك المركزي، 2019)، و الموضحة في الجدول (3-1)، وسيتم دراسة قوائمها المالية للسنوات ما بين 2009-2018. ولقد تم استبعاد البنوك الإسلامية بسبب طبيعة عملها المختلفة وعدم انسجام بياناتها مع طبيعة بيانات البنوك التجارية

جدول (3-1):

البنوك التجارية الأردنية

الرقم	تاريخ التأسيس	اسم البنك
1	1930	العربي
2	1956	الأهلي الأردني
3	1960	الأردن
4	1960	القاهرة عمان
5	1974	الإسكان للتجارة والتمويل
6	1977	الأردني الكويتي
7	1978	التجاري الأردني
8	1978	الاستثمار العربي الأردني
9	1989	المؤسسة العربية المصرفية الأردن
10	1989	الاستثماري
11	1991	الاتحاد

سوستيه جنرال/الأردن	1993	12
المال الأردني	1996	13

المصدر: تقرير البنك المركزي الأردني، 2019: ص 11.

3-4 مصادر المعلومات

لتحقيق أهداف الدراسة تم اتباع أسلوبين من أساليب البحث العلمي، الأسلوب الاول متمثل بالأسلوب النظري، والمتمثل بقيام الباحثة بالاطلاع على الأدبيات العلمية والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة، أما الاسلوب الثاني فيتمثل بالجانب التحليلي للبيانات التي تم جمعها. أما مصادر البيانات التي استعانت بها الباحثة فهي:

1-مصادر أولية: والمتعلقة ببيانات ذات صلة بمتغيرات مخاطر الائتمان ومتغيرات الاداء المالي للبنوك التجارية الاردنية وتتمثل في معلومات مالية تم استخراجها من البيانات المالية المنشورة الصادرة عن البنوك التجارية الأردنية المشمولة في عينة الدراسة. وذلك بالإضافة إلى معلومات أخرى غير مالية قامت الباحثة بالحصول عليها إما من الموقع الإلكتروني لكل من بورصة عمان والبنك المركزي الأردني.

2- مصادر ثانوية: والمتمثلة في الابحاث والدراسات العلمية المنشورة والكتب العربية والاجنبية والمجلات العلمية المحكمة والدوريات والمواقع الإلكترونية الأخرى المتعلقة بموضوع الدراسة لتغطية الجانب النظري.

(3-5) متغيرات الدراسة:

تم قياس متغيرات الدراسة من خلال معلومات مالية تم استخلاصها من البيانات المالية المنشورة وقسمت إلى جزأين رئيسيين:

- أولاً: المتغيرات المستقلة والمتعلقة بمخاطر الائتمان وقسمت إلى:

- 1- التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية.
- 2- مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية.
- 3- إجمالي التسهيلات الائتمانية.

- ثانياً: المتغير التابع والمتعلق في قياس الأداء المالي.

وتم صياغة نموذج معادلة الدراسة على شكل معادلة انحدار متعدد لترابط ما بين المتغيرات المستقلة والمتمثلة في (التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية، مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية، إجمالي التسهيلات الائتمانية)، والمتغير التابع والمتمثل في الأداء المالي، وفيما يلي أنموذج الانحدار المتعدد التي قامت الدراسة الحالية بالاعتماد عليه:

معادلة الانحدار للفرضية الفرعية الأولى هي:

$$ROA = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \epsilon$$

حيث تشير:

ROA: العائد على الأصول

α : قيمة المعامل الثابت

X1: التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X2: مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X3: إجمالي التسهيلات الائتمانية.

ε: الخطأ العشوائي

معادلة الانحدار للفرضية الفرعية الثانية هي:

$$ROE = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \epsilon$$

حيث تشير:

ROA: العائد على حقوق الملكية

α : قيمة المعامل الثابت

X1: التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X2: مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X3: إجمالي التسهيلات الائتمانية.

ε: الخطأ العشوائي

معادلة الانحدار للفرضية الفرعية الثالثة هي:

$$EPS = \alpha + \beta_1x_1 + \beta_2x_2 + \beta_3x_3 + \epsilon$$

حيث تشير:

EPS: العائد على السهم

α : قيمة المعامل الثابت

X1: التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X2: مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

X3: إجمالي التسهيلات الائتمانية.

ϵ : الخطأ العشوائي

3-5 التحليل الإحصائي

بعد الحصول على البيانات اللازمة ، واعتمادا على الدراسات السابقة استخدمت الباحثة في دراستها هذه المنهج الإحصائي الوصفي التحليلي (تحليل النسب، والتحليل الإحصائي spss)، لأختبار تأثير مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي، وقد استخدم البرنامج الإحصائي spss بهدف اختبار الفرضيات و تحليل نتائجها والاجابة عن اسئلة الدراسة واختبار فرضياتها ومن ثم صياغة النتائج و التوصيات . وهو بخلاف المنهج النوعي الذي يقوم فقط على تحليل اتجاهات وراء أفراد عينة الدراسة من

خلال الاستبانة، لذا استخدمت الباحثة منهج الدراسة الاختبارية لواقع البيانات المالية الفعلية المنشورة في القوائم المالية والتقارير السنوية الصادرة عن البنوك التجارية الاردنية المشمولة في عينة الدراسة، خلال الفترة الزمنية المحددة من 2009-2018. ويبين الجدول (3-2) اختبارات الإحصاء الوصفي واستخداماته.

جدول (3-2)

اختبارات الإحصاء الوصفي واستخداماته

نوع الإختبار	الإستخدام
الوسط الحسابي	تم استخدامه لوصف متغيرات الدراسة
الإنحراف المعياري	تم استخدامه لوصف متغيرات الدراسة
الإنحدار المتعدد	تم استخدامه لاختبار فرضيات الدراسة
الإنحدار البسيط	تم استخدامه لاختبار فرضيات الدراسة
اختبار (VIF) Variance inflation factor	تم استخدامه لاختبار التداخل الخطي بين المتغيرات المستقلة

الفصل الرابع

نتائج الدراسة

1-4 وصف متغيرات الدراسة

2-4 إختبار الإرتباط الخطي المتعدد

3-4 إختبار الإرتباط الذاتي

4-4 نتائج إختبار فرضيات الدراسة

الفصل الرابع

نتائج الدراسة

4-1 وصف متغيرات الدراسة

يتناول هذا الفصل نتائج التحليل الإحصائي لبيانات الدراسة المتعلقة باختبار أثر إدارة مخاطر الائتمان المصرفي على الأداء المالي في البنوك التجارية، وقد تم التوصل إلى النتائج التالية :

الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

يستعرض الجدول التالي نتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة ، حيث تم استخراج المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لكل متغير من متغيرات الدراسة :

جدول(4-1)

نتائج الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

جدول (1)				
أدنى قيمة	أعلى قيمة	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	
-6.16	12.5	.482	0.122	معدل العائد على الأصول (ROA)
-1.448	16.87	3.4336	0.8083	معدل العائد على حقوق الملكية (ROE)
-0.0161	.676	0.1419	.2092	العائد على السهم (EPS)
.012	.281	.052	.09792	التسهيلات الائتمانية

				غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية
-0.007	.045	0.0089	.00987	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية
18.68	23.22	0.96518	20.71	لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية

من خلال دراسة النتائج في الجدول (1-4) نلاحظ أن الوسط الحسابي لمعدل العائد على الأصول يبلغ 1.22% ، كما أن الوسط الحسابي لنسبة العائد على حقوق الملكية تبلغ 8.803% ، وكما أن الوسط الحسابي للعائد على السهم (EPS) بلغ 0.2092% .

وبالإطلاع على كل من التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية بلغ المتوسط الحسابي 0.09792% ، كما بلغ الوسط الحسابي لمخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية 0.0987% .

كما نلاحظ أن متوسط لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية يبلغ 20,71 .

4-2 اختبار الارتباط الخطي المتعدد Multicollinearity

لقد قامت الباحثة باستخراج مصفوفة ارتباط بيرسون لاختبار قوة العلاقة بين متغيرات الدراسة المستقلة. وفيما يلي نتائج مصفوفة الارتباط بينها:

الجدول (2-4)

مصفوفة ارتباط بيرسون

التسهيلات الائتمانية العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية		
.010	.422**	1	R	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية
.910	.000		Sig.	
130	130	130	N	
.032	1	.422**	R	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية
.720		.000	Sig.	
130	130	130	N	
1	.032	.010	R	لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية
	.720	.910	Sig.	
130	130	130	N	

(**) عند مستوى دلالة 0.01

يشير الجدول (2-4) إلى أن قوة العلاقة تراوحت ما بين (0.01-0.422) وهي قيم أقل من 0.80 وبما يعزز من عدم وجود ارتباط متداخل بين المتغيرات المستقلة (Gujarati & Porter, 2009).

وقد تم استخدام اختبار Variance Inflation Factor (VIF) لاختبار عدم وجود ارتباط متداخل بين المتغيرات المستقلة ، وكانت النتائج كما يلي:

الجدول (3-4)

نتائج اختبار معامل التباين التضخمي (VIF)

معامل تضخم التباين VIF	Tolerance	المتغير
1.216	.822	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية
1.217	.822	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية
1.001	.999	لوغار يتم إجمالي التسهيلات الائتمانية

يبين الجدول (3) أن قيم VIF كانت جميعها أقل من العدد 10، كما كانت قيمة معامل التحمل Tolerance أكبر من 0.10، وهذا يؤكد خلو نموذج الدراسة من الارتباط الخطي المتعدد (Gujarati & Porter, 2009).

3-4 اختبار الارتباط الذاتي Autocorrelation

استخدمت الباحثة اختبار (Durbin-Watson Test) للحكم على عدم وجود مشكلة الارتباط الذاتي في بيانات الدراسة والتي تعبر عن عدم وجود ارتباط بين قيم كل سنة وأخرى بنفس المتغير.

وتم اعتماد قاعدة القرار التي تعتبر أن هذه المشكلة غير موجودة اذا كانت قيمة الاختبار تتراوح بين العددين (0 و 4). ويفضل أن تساوي العدد 2، أو يقترب منه. (Gujarati & Porter,2009).

جدول رقم (4-5)

اختبار مشكلة الارتباط الذاتي

النتيجة	قيمة D-W المحسوبة	الفرضية
لا يوجد ارتباط ذاتي	0.697	H01
لا يوجد ارتباط ذاتي	0.682	H02
لا يوجد ارتباط ذاتي	0.653	H03

نلاحظ أن قيم الاختبار تقع بين 0 و 4 وبما يعكس عدم وجود مشكلة الارتباط الذاتي Autocorrelation.

4-4 نتائج اختبار فرضيات الدراسة

فيما يلي عرض نتائج اختبار الفرضيات ومناقشتها:

H01 الفرضية الرئيسية: لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين مخاطر الإئتمان المصرفي والأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية.

ويتفرع عن هذه الفرضية الرئيسية الفرضيات الفرعية التالية :

H01.1: تنص الفرضية الفرعية الأولى على انه "لا توجد علاقة ذات دلالة أحصائية ما

بين مخاطر الإئتمان والعائد على الأصول في البنوك التجارية الأردنية".

لقد تم استخدام النموذج التالي لاختبار الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية أعلاه حيث تم التوصل إلى النتائج التالية:

جدول (5-4)

نتائج إختبار الإنحدار المتعدد للفرضية الفرعية الأولى

نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الأولى		
b	Sig	
1.232	.157	Constant
-2.432	.005	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X1)
-8.427	.093	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X2)
.015	.724	لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية (X3)
6.147		F
0.357		R
0.128		R ²
0.001		Sig
*ذات دلالة إحصائية عند مستوى 0.05		

نلاحظ من الجدول السابق أن قيمة $Sig = 0.005$ بالنسبة لمتغير التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية وهي أقل من 0.05، أما باقي المتغيرات المستقلة فلم يكن لها تأثير ذو دلالة إحصائية.

بينما بلغت قيمة $Sig = 0,093$ بالنسبة لمخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية و قيمة $Sig = 0,724$ بالنسبة لإجمالي التسهيلات الائتمانية وهي قيم أكبر من 0,05 وبالتالي يكن لها تأثير ذو دلالة إحصائية.

كما تبين ان القوة التفسيرية للنموذج، معامل التحديد R^2 ، تساوي 0.128 وهذا يدل على أن التغير الذي يحدث في المتغيرات المستقلة تفسر ما نسبته 12.8% من التغير الذي حدث في المتغير التابع (العائد على الأصول)، كما بلغت قيمة $F = 6.147$ ، وبلغت مستوى الدلالة للنموذج $sig = 0.001$ وهي أقل من 5%، وهذا يدل على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على الأصول في البنوك التجارية الأردنية.

-اختبار الفرضية الفرعية الثانية :

H01.2: تنص الفرضية الفرعية الثانية على أنه "لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما

بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية الأردنية".

لقد تم استخدام النموذج التالي لاختبار الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية أعلاه حيث تم

التوصل إلى النتائج التالية:

جدول رقم (4-6)

نتائج اختيار الانحدار المتعدد للفرضية الفرعية الثانية		
b	Sig	
7.128	.219	Constant
-25.149	.000	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X1)
-66.880	.046	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X2)
.232	.405	لوغار يتم إجمالي التسهيلات الائتمانية (X3)
12.82		F
0.484		R
0.234		R ²
0.000		Sig
*ذات دلالة إحصائية عند مستوى 0.05		

نلاحظ من الجدول السابق أن قيمة $Sig = 0.000$ بالنسبة لمتغير التسهيلات الائتمانية

غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية ذات دلالة إحصائية وهي اقل من 0.05، وقيمة

$Sig = 0.049$ بالنسبة لمتغير مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات

الائتمانية ذات دلالة إحصائية وهي اقل من 0.05 اما باقي المتغيرات المستقلة فلم يكن لها

تأثير ذو دلالة إحصائية.

كما تبين ان القوة التفسيرية للنموذج، معامل التحديد R^2 ، تساوي 0.234 وهذا يدل على أن المتغيرات المستقلة تفسر ما نسبته 23.4% من المتغير التابع، كما بلغت قيمة $F=12.82$ ، وبلغت مستوى الدلالة للنموذج $\text{sig} = 0.000$ وهي أقل من 5%، وهذا يدل على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية الأردنية.

-اختبار الفرضية الفرعية الثالثة:

H01.3: تنص الفرضية الفرعية الثالثة على أنه "لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على السهم في البنوك التجارية الأردنية".

لقد تم استخدام النموذج التالي لاختبار الانحدار المتعدد لاختبار الفرضية أعلاه حيث تم التوصل إلى النتائج التالية:

جدول رقم (4-7)

نتائج اختبار الانحدار المتعدد للفرضية الثالثة		
b	Sig	
-1.912	.000	Constant
-.110	.561	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X1)
-1.335	.229	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية (X2)
.104	.000	لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية (X3)
42.612		F

0.71	R
0.504	R ²
0.000	Sig
*ذات دلالة إحصائية عند مستوى 0.05	

نلاحظ من الجدول السابق أن قيمة $Sig = 0.000$ بالنسبة لمتغير لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية ذات دلالة إحصائية وهي أقل من 0.05، وقيمة $Sig = 0.000$ بالنسبة لمتغير إجمالي التسهيلات الائتمانية ذات دلالة إحصائية وهي أقل من 0.05 أما باقي المتغيرات المستقلة فلم يكن لها تأثير ذو دلالة إحصائية.

كما تبين أن القوة التفسيرية للنموذج، معامل التحديد R^2 ، تساوي 0.388 وهذا يدل على أن المتغيرات المستقلة تفسر ما نسبته 38.8% من المتغير التابع، كما بلغت قيمة $F = 26.656$ ، وبلغت مستوى الدلالة للنموذج $sig = 0.000$ وهي أقل من 5%، وهذا يدل على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على السهم في البنوك التجارية الأردنية.

كما قامت الباحثة باستخراج مصفوفة ارتباط بيرسون لاختبار قوة العلاقة بين متغيرات الدراسة المستقلة والمتغيرات التابعة. وفيما يلي نتائج مصفوفة الارتباط بينها:

الجدول (4-8)

مصفوفة ارتباط بيرسون

		التسهيلات الائتمانية غير العامة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية
ROA	R	-.327**	-.265**	.022
	Sig.	.000	.002	.805
	N	130	130	130
ROE	R	-.453**	-.332**	.056
	Sig.	.000	.000	.528
	N	130	130	130
EPS	R	-.069-	-.078-	.702**
	Sig.	.438	.376	.000
	N	130	130	130

(**) عند مستوى دلالة 0.01

يشير الجدول (4-8) إلى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين التسهيلات الائتمانية غير العامة/إجمالي التسهيلات الائتمانية وكل من ROA و ROE، كما نلاحظ وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية وكل من ROA و ROE، بينما توجد علاقة بين لوغاريتم إجمالي التسهيلات الائتمانية وبين EPS .

الفصل الخامس
مناقشة النتائج والتوصيات

1-5 مناقشة النتائج

2-5 التوصيات

الفصل الخامس

مناقشة النتائج والتوصيات

1-5 مناقشة النتائج

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر ادارة مخاطر الإئتمان المصرفي على الاداء المالي في البنوك التجارية الأردنية، حيث تكون مجتمع الدراسة من البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان والتي يبلغ عددها 13 بنك ، وقد تم تحليل قوائمها المالية للسنوات ما بين 2009-2018، ومن خلال إجراء المعالجة الاحصائية لبيانات الدراسة تم التوصل إلى النتائج التالية:

1. تبين انخفاض معدل العائد على الاصول و نسبة العائد على حقوق الملكية بالاضافة إلى العائد على السهم (R/E) خلال فترة الدراسة، وتعزو الباحثة ذلك الى عوامل اقتصادية مرت بها الدولة خلال فترات الدراسة والتي أدت الى تعثر تسديد العملاء وحالات التراجع المالي مما عمل على التأثير على الأداء المالي للبنوك.

2. تبين انخفاض نسبة التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية ومخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية وضمن النسب المقبولة بالنسبة لمخاطر الائتمان.

3. تبين أن متوسط إجمالي التسهيلات الائتمانية ذو قيمة جيدة بالنسبة للبنوك محل الدراسة وبما يعكس مستوى أداء البنوك محل الدراسة.

4. تبين من خلال اختبار الفرضية الأولى أنه توجد علاقة سلبية ذات دلالة أحصائية ما بين مخاطر الإئتمان والعائد على الأصول في البنوك التجارية الأردنية، ويمكن

تفسير هذه النتيجة في ضوء أن الخسائر الناجمة أو المحتملة عن عدم قدرة العميل على تسديد التزاماته اتجاه البنك في المواعيد المتفق عليها سوف ينعكس على كفاءة إدارة البنوك في الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة، و تحقيقها اكبر قدر ممكن من العوائد.

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (العياط،2017) ودراسة وهدان (2017) ودراسة (Li & Zou, 2014) ودراسة (AlShatti,2015) ودراسة (Gizaw,kebede & sujata,2015) ودراسة (Ndoka & Islami,2016) ودراسة (saed&zahe,2016) ودراسة (Samuel,2018) (

5. تبين من خلال اختبار الفرضية الثانية أنه توجد علاقة سلبية ذات دلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية الأردنية، ويمكن تفسير هذه النتيجة في ضوء أن عدم القدرة على الالتزام المالي من قبل العميل سوف ينعكس على صافي الربح المحقق على أموال المساهمين في البنك ودرجة فعالية إدارته في ذلك.

وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (شويطر،2019) ودراسة (Li & Zou, 2014) ودراسة (AlShatti,2015) ودراسة (Gizaw,kebede & sujata,2015) ودراسة

(saed&zahe,2016) ودراسة(Ndoka&Islami,2016)

ودراسة(Samuel,2018) ودراسة(Nyarko–Baasi,2018)

ودراسة(patwary,&tasneem,2019)

5. تبين من خلال اختبار الفرضية الثالثة أنه توجد علاقة سلبية ذات دلالة أحصائية ما بين مخاطر الائتمان والعائد على السهم في البنوك التجارية الأردنية، ويمكن تفسير هذه النتيجة في ضوء أن عدم القدرة على الالتزام المالي من قبل العميل سوف ينعكس على مستوى العائد الذي سيوزعه البنك على السهم الواحد وبالتالي على قرار المستثمر في شراء أسهم البنك. وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (أبوعليم، 2018) ودراسة وهدان (2017)

2-5 التوصيات

في ضوء نتائج الدراسة توصي الباحثة بما يلي:

- 1- العمل على وضع سياسة فعالة في منح الائتمان تحقق توازنا ما بين زيادة أرباح الشركة و خفض مخاطر عدم السداد في ظل الظروف الاقتصادية التي تعيشها المملكة.
- 2- عقد دورات تدريبية مكثفة لمسؤولي التسهيلات الائتمانية في البنوك التجارية يمكنهم بعدها من تعزيز قدرتهم على دراسة طلبات التسهيلات و اتخاذ القرارات المناسبة التي تقلل من مخاطر عدم التسديد.
- 3- العمل على وضع آليات مدروسة لتصنيف المخاطر الائتمانية داخل كل بنك بهدف تقليل مستوى عدم السداد من قبل العملاء المتعثرين .
- 4- التركيز على استخدام أحدث البرامج التكنولوجية التي تفيد في عمل التحليل المالي لبيانات كل عميل من عملاء البنك

- 5- العمل على دراسة طلبات الحصول على تسهيلات ائتمانية وفقا لسياسات تتعلق بدراسة الجدوى الاقتصادية وفقا لكل قطاع اقتصادي على حدة وهذا يساهم في تقليل مخاطر الائتمان التي تؤثر على الأداء المالي البنوك التجارية في الأردن.
- 6- العمل على الاستفادة من التقارير التي تقدمها فروع البنك حول العملاء الذين يقدمون طلبات للحصول على تسهيلات ائتمانية وذلك قبل اتخاذ قرار نهائي حول منح الائتمان والصادر من قبل مركزية التسهيلات في الادارة الرئيسية لكل بنك.

قائمة المراجع والمصادر

قائمة المراجع و المصادر

المراجع العربية:

- أبوعليم، علاء عايد (2017). أثر المخاطر المالية على عوائد الأسهم في البنوك التجارية الأردنية خلال الفترة (2007-2015). (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة آل البيت، عمان، الأردن.
- أبو الهيجاء، محمد فوزي (2009). نموذج مقترح لزيادة فعالية الإفصاح عن مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي الأردني. (رسالة دكتوراة غير منشورة)، جامعة عمان العربية للدراسات العليا، عمان، الأردن .
- أبو جبة، محمد عوني (2015). أثر الربحية في إدارة الأرباح في الشركات الصناعية المدرجة في بورصة عمان. (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة الزرقاء، الأردن
- باشي، إيمان، وغالي، كريمة (2017). أثر المخاطر المالية في العلاقة بين محددات منح التمويل وكفاءة أداء البنوك الجزائرية. رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة د. الطاهر مولاي سعيدة، الجزائر .
- بلعوز، بن علي، واخرون (2013)، إدارة المخاطر، عمان ، الأردن، الوراق للنشر والتوزيع.
- بسياسة، امنة (2015)، أثر تعثر القروض المصرفية على كفاءة البنوك التجارية ، دراسة حالة عينة من البنوك الجزائرية لولايتي المسيلة وبرج بوعريج. رسالة ماجستير غير منشورة. جامعة محمد بوضياف. المسيلة.

-بودو، أيوب(2019). تأثير إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك. (رسالة ماجستير غير منشورة)،جامعة 8 ماي 1945، الجزائر.

- بو عتريس، عبد الحق، الوجيز في البنوك التجارية (عمليات تقنيات وتطبيقات)، دت، دط - بو ذياب، اقتصاديات النقود والبنوك والمؤسسات الجامعية الدراسات لنشر والتوزيع، بيروت 1996.

-بن نونة، أسماء(2016). إدارة المخاطر الائتمانية وتأثيرها في الحد من القروض المتعثرة: دراسة تطبيقية لبنك الخارجي الجزائري.(رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة قاصدي مرباح، الجزائر.

- بني يونس، أسماء عبد المطلب(2017). دليل المبتدئ إلى المناهج العامة في البحث العلمي. ط1، عمان، الأردن: دار النفائس للنشر و التوزيع.

- بوقديرة، دنيا (2014). سياسات منح القروض البنكية في ظل المخاطر ودورها في تقييم المشاريع الاستثمارية.(رسالة ماجستير غير منشورة)،جامعة ام البواقي، الجزائر.

-بو زيادة، عائشة(2015)، أثر المخاطر المالية على الأداء المالي، (رسالة ماجستير غير منشورة)،جامعة قاصدي مرباح-ورقلة،الجزائر.

- بوزيان، الكاملة(2015). تسيير مخاطر القروض في البنوك التجارية دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية. (رسالة ماجستير غير منشورة)،جامعة خيضر، الجزائر.

-تيم، فايز(2015)، مبادئ الإدارة المالية، عمان: دار إثراء للنشر والتوزيع، ص259

- جلدة، سامر بطرس(2008).النقود والبنوك. ط1عمان: دار البداية.

- جوابرة، وفاء جميل (2008). إدارة المخاطر في البنوك التجارية الأردنية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة آل البيت، عمان، الأردن.
- الجعارات، خالد جمال (2017)، المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، عمان: دارصفاء للنشر و التوزيع، ص175.
- الحلاق، سعيد سامي، والعجلوني، محمد محمود (2010)، دراسة الجدوى الاقتصادية وتقييم المشروعات، ط1 عمان: دار اليازوري العلمية.
- حجاج، فتحية (2014). تقييم الاداء المالي باستخدام مؤشرات التحليل المالي. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر.
- الخطيب، محمد محمود (2010). الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات، عمان: الحامد للنشر.
- حسن، راوية محمد (2009). إدارة الموارد البشرية: رؤية مستقبلية. الإسكندرية، جمهورية مصر العربية: الدار الجامعية للطباعة والنشر والتوزيع.
- خنفر، مؤيد راضي والمطارنة، غسان فلاح (2011). تحليل القوائم المالية - (مدخل نظري وتطبيقي). الطبعة 3، عمان، الأردن: دار المسيرة للنشر والتوزيع.
- الزبيدي، حمزة محمود (2008). إدارة الائتمان المصرفي و التحليل الائتماني. عمان: مؤسسة الوراق للنشر و التوزيع.
- الزعبي، علي عدنان (2019). تأثير مخاطر الائتمان في ربحية البنوك الإسلامية الأردنية، (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة اليرموك، عمان، الأردن .

- السهلي، محمد(2009). التحفظ المحاسبي عند اعداد التقارير المالية للشركات المساهمة السعودية، دراسة تطبيقية. *المجلة العربية للعلوم الادارية،* جامعة الكويت، الكويت، *المجلة*(16)، العدد(1) الكويت.

- السوق، ريما حيدر(2017). أثر كفاية ارس المال في ربيحة المصارف التجارية الخاصة في سورية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة حماة، سوريا.

- شقيري، نوري موسى واخرون(2012)، إدارة المخاطر، عمان، الأردن، دار المسيرة.

-الشويطر، أنس محمد (2019). أثر حجم القروض والودائع على الأداء المالي للمصارف التجارية الأردنية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة آل البيت، عمان، الأردن

- الشمري، صادق راشد ،استراتيجية ادارة المخاطر المصرفية و اثرها في الاداء المالي للمصارف التجارية. عمان: دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع.

- صالح، أنس سمير(2015)، أثر رأس المال الفكري على الأداء المالي في الشركات الصناعية الأردنية المدرجة في بورصة عمان. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة الزرقاء الخاصة، الأردن.

- العياط، إياس ابراهيم (2016). أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي للبنوك التجارية الأردنية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة عمان العربية، عمان، الأردن.

- عمران، مجد (2015). أثر إدارة مخاطر(السيولة-الائتمان-رأس المال)على درجة الأمان المصرفي.(رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، ليبيا.

-عثمان، محمد داود (2008). أثر مخففات الائتمان على قيمة البنوك. (رسالة دكتوراة غير منشورة)، الأكاديمية العربية للعلوم المالية و المصرفية، عمان، الأردن .

- عثمان، محمد داود(2013). إدارة و تحليل الائتمان و مخاطره. عمان: دار الفكر.

- عبد الحميد، عبد المطلب(2002). البنوك الشاملة عملياتها و إدارتها، مصر: الدار الجامعية.

- عبد الوهاب، دادن، ورشيد، حفصي (2014). « تحليل الأداء المالي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الجزائرية باستخدام طريقة التحليل العاملي التمييزي (AFD) خلال الفترة الممتدة ما بين (2006-2011)». مجلة الواحات للبحوث والدراسات، المجلد 7، العدد 2، ص 178-200.

- عمران، مجد(2015). أثر المخاطر المصرفية في درجة الأمان المصرفي في المصارف التجارية الخاصة في سوريا. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، المجلد 37، العدد 1، ص 461-482.

-عبدالله ، خالد أمين(2002)، العمليات المصرفية: الطرق المحاسبية الحديثة، عمان، الأردن: دار وائل للنشر و التوزيع.

- عولمي، عفاف(2016)، دور البنوك التجارية في تمويل القطاعات المقاولاتية، دراسة

حالة بنك التنمية المحلية وكالة بسكرة.(رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة محمد

خضيرة، الجزائر

- فرج، شعبان(2014)،العمليات المصرفية وإدارة المخاطر، دروس موجهة لطلبة الماجستير.

- فهد، نصر محمود مزناد(2009). أثر السياسات الاقتصادية في أداء المصارف التجارية، الأردن:دار صفاء للنشر.

- قبائلي،حورية (2014)، إدارة المخاطر البنكية في الجزائر: دراسة حالة بنك التنمية المحلية، (رسالة دكتوراة غير منشورة)، الجزائر.

-قاره،"محمد شريف "سليم(2016). أثر إدارة مخاطر الإئتمان على جودة الأرباح في القطاع المصرفي التجاري الأردني.(رسالة ماجستير غير منشورة)،جامعة الشرق الأوسط، عمان، الأردن

-اللامي،علي حسين(2016)، ((أثر الودائع في صافي دخل المصارف: بحث تطبيقي في مصرف الشرق الأوسط العراقي الأستثماري)). مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، المجلد 13، العدد 48، ص 361-376.

-المملوك،أنس هشام(2014). مخاطر الأئتمان وأثرها في المحافظ الإستثمارية دراسة تطبيقية على قطاع المصارف الخاصة في سورية.(أطروحة دكتوراة غير منشورة)، جامعة دمشق، سوريا.

- محمد، منير شاكر، وإسماعيل، وإسماعيل، ونور، عبد الناصر (2008). التحليل المالي مدخل صناعة القرارات. الطبعة 3، عمان، الأردن: دار وائل للنشر والتوزيع.

- مطر، محمد (2016). الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني: الأساليب والأدوات والاستخدامات العملية. الطبعة 4، عمان، الأردن: دار وائل للنشر والتوزيع.

- ميدون، احلام وعطيوي، سميرة (2015). مساهمة النماذج الكمية الداخلية في إدارة مخاطر القروض البنكية. مجلة دراسات إقتصادية. ص 9-24.

- مسمح، ضياء الدين حيدر (2015). قياس درجة المخاطر الائتمانية في المصارف المحلية المدرجة في بورصة فلسطين، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة.

- هزابرة، أحلام (2016)، دور التحليل المالي في تقييم مخاطر الائتمان المصرفي دراسة حالة بنك التنمية BDL. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة محمد خيضر-بسكرة، الجزائر.

- وطار، حكيم (2016). دور استخدام نموذج بطاقة الأداء المتوازن في تقييم أداء البنوك التجارية دراسة استطلاعية لعينة من موظفي بنك الخليج الجزائر AGB. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة العربي بن مهيدي، الجزائر.

- والي، جميلة (2015). إدارة المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية وفق متطلبات لجنة بازل دراسة ميدانية ببنك بدر وبنك الخليج. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة محمد بوضياف، الجزائر.

- وهدان، ثائر فتحي (2017). أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التجارية. (رسالة ماجستير غير منشورة)، جامعة الزرقاء، عمان، الأردن .

*المراجع الأجنبية :

- Anderson,J,and Poole,M, (2019). Assignment and Thesis Writing(4th ed).CBS.Publishers & Distributors Pvt.Ltd.
- Alshatti, A. (2015). **The effect of credit risk management on financial performance of the Jordanian commercial banks, Investment Management and Financial Innovations**,amman,Jordan, 12 ,(1-2), 338,345.
- Amihud,Y. and mendelson,H.(2009).**assets pricing and the bid-ask spread**,journal of financial economics.
- Bessis,(2013), **Risk Management Guideline for derivatives**.
- Elyor,S(2009).**Factors affecting the performance of foreign banks in Malaysia**.master's. degree thesis,university utara malaysia.
- Gibson, Charles H. (2011)” **Financial Statement Analysis**” 12th Edition.The University of Toledo, Emeritus
- Golin,J.L.(2013).**The bank credit analysis handbook: A guide for analysts, bankers, and investors**. Singapore: J.wiley. 2nd edition.
- Gizaw, M., Kebede, M., & Selvaraj, S. (2015). **The impact of credit risk on profitability performance of commercial banks in Ethiopia**. **African Journal of Business Management**. 9 (2) 59-66.
- Hoggarth,G and saporta,v.(2001).**costs of banking crises, some empirical evidence**,bank of England,England. P.

- Koch, T., & Scott, M.S. (2005), **Bank Management, Analyzing Bank Performance**, 5th ed, Mc Graw-Hill, New York
- Li, F., & Zou, Y. (2014). **The Impact of Credit Risk Management on Profitability of Commercial Banks: A Study of Europe**. UMEA University.
- Nyarko-Bassi, M. (2018). Effects of non-performing loans on the profitability of commercial banks - A case of some selected banks on the Ghana stock exchange. **global journal of management and business research**. 18,2,p7-10.
- Ndoka, S., & Islami, M. (2016). The Impact of Credit Risk Management in the Profitability of Albanian Commercial Banks During the Period 2005–2015. **European Journal of Sustainable Development**. 5,3,p445.
- Patwary, M., & Tasneem, N. (2019) impact of non-performing loan on Profitability of Banks in Bangladesh: A Study from 1997 to 2017. **global journal of management and business research**.
- Saeed, S. & Zahid, N. (2016). **The Impact of Credit Risk on Profitability of the Commercial Banks**. **Journal of Business & Financial Affairs**. 5,2,p.15-17.
- Samuel, Olawale Luqman, **THE EFFECT OF CREDIT RISK ON THE PERFORMANCE OF COMMERCIAL BANKS IN NIGERIA**, Olabisi Onabanjo University

-saeed, m. s., & Zahid,n (2016) the impact of credit risk on profitability of the commercial banks. Journal of business & financial affairs,(5),192-198.

-Titman, Sheridan; Keowan, J. Arther and Mertin D. John (2011),
Financial Management: Principles and Applications, 11th edition,
Pearson

-Zribi and Boujelbène ,(2011), **The factors influencing bank credit risk: The case of Tunisia.**

الملحقات

ملحق (1) البيانات المالية المتعلقة بعينة الدراسة

1- البنك الاردني الكويتي JORDAN KUWAIT BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	2.10	15.30	0.44	0.033	0.022	1,089,148,849
2010	2.51	16.00	0.52	0.036	0.004	1,170,473,395
2011	1.75	11.52	0.40	0.108	0.017	1,248,699,799
2012	1.93	12.39	0.46	0.103	0.013	1,416,259,522
2013	1.86	11.74	0.47	0.078	0.012	1,328,188,339
2014	1.79	10.78	0.47	0.082	0.011	1,306,259,250
2015	1.39	8.60	0.39	0.091	0.015	1,372,787,204
2016	1.10	6.47	0.30	0.091	0.014	1,446,910,964
2017	0.95	5.75	0.27	0.057	0.010	1,562,286,911
2018	1.55	9.46	0.42	0.098	0.001	1,632,672,467

2- البنك التجاري الأردني JORDAN COMMERCIAL BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	0.88	6.11	0.08	0.146	0.012	325,815,439
2010	0.57	4.64	0.05	0.180	0.008	390,445,134
2011	-0.17	-1.45	-0.02	0.195	0.041	420,305,902
2012	0.24	1.99	0.02	0.193	0.023	440,524,180
2013	0.30	2.81	0.03	0.155	0.020	517,278,113
2014	1.01	9.74	0.12	0.070	0.010	523,866,661
2015	1.06	11.42	0.15	0.100	0.021	599,288,936
2016	0.74	6.40	0.08	0.083	0.010	634,005,814
2017	0.27	2.53	0.03	0.086	0.012	718,016,916
2018	0.37	3.75	0.04	0.132	0.013	727,873,818

3- بنك الاسكان للتجارة والتمويل THE HOUSING BANK FOR TRADE AND

FINANCE

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
------	-----	-----	-----	---	---------------------------------------	--------------------------------

				العامة/إجمالي التسهيلات الانتمائية	الانتمائية/إجمالي التسهيلات الانتمائية	
2009	1.09	6.72	0.24	0.075	0.027	2,368,648,748
2010	1.32	8.58	0.31	0.107	0.019	2,449,148,398
2011	1.44	9.36	0.35	0.107	0.019	2,502,052,866
2012	1.47	9.89	0.37	0.121	0.024	2,683,882,296
2013	1.48	10.27	0.40	0.126	0.028	2,662,847,949
2014	1.63	12.21	0.48	0.091	0.014	2,716,539,690
2015	1.57	12.29	0.48	0.075	0.006	3,494,685,820
2016	1.68	12.22	0.49	0.059	0.003	4,042,066,469
2017	1.54	11.46	0.39	0.064	0.000	4,212,637,422
2018	1.14	8.80	0.29	0.068	0.013	4,255,354,746

4- بنك الاستثمار العربي الاردني ARAB JORDAN INVESTMENT BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الانتمائية غير العامة/إجمالي التسهيلات الانتمائية	مخصص خسائر التسهيلات الانتمائية/إجمالي التسهيلات الانتمائية	إجمالي التسهيلات الانتمائية
2009	1.34	8.39	0.11	0.062	0.007	292,830,023
2010	1.36	9.05	0.12	0.063	0.003	323,820,854
2011	1.28	9.07	0.12	0.091	0.016	332,203,041
2012	1.45	10.21	0.14	0.082	0.010	391,933,727
2013	1.39	10.94	0.15	0.027	0.004	377,314,851
2014	1.39	11.60	0.15	0.032	0.002	698,084,208
2015	1.29	10.65	0.14	0.022	0.006	736,572,470
2016	1.25	10.55	0.14	0.019	0.003	753,206,802
2017	0.93	8.04	0.11	0.021	0.002	755,162,896
2018	0.83	7.96	0.10	0.025	0.002	752,694,569

5- بنك الإتحاد BANK AL ETIHAD

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الانتمائية غير العامة/إجمالي التسهيلات الانتمائية	مخصص خسائر التسهيلات الانتمائية/إجمالي التسهيلات الانتمائية	إجمالي التسهيلات الانتمائية
2009	1.12	7.12	0.16	0.109	0.021	689,364,649
2010	1.39	9.07	0.21	0.100	0.013	711,797,603

2011	0.71	4.60	0.10	0.147	0.027	723,791,257
2012	0.84	6.27	0.15	0.116	0.018	836,528,170
2013	1.17	8.93	0.20	0.084	0.004	1,014,824,140
2014	1.17	9.73	0.24	0.071	0.007	1,238,478,358
2015	1.21	9.83	0.23	0.075	0.003	1,288,548,916
2016	1.14	9.43	0.23	0.072	0.006	1,385,666,088
2017	0.97	8.46	0.20	0.052	0.007	2,084,327,989
2018	1.06	9.49	0.22	0.052	0.006	2,277,918,456

ARAB BANKING CORPORATION بنك المؤسسة العربية المصرفية/الأردن

/(JORDAN)

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	1.51	9.60	0.13	0.060	0.006	284,333,399
2010	1.49	9.72	0.13	0.064	0.014	312,116,560
2011	1.49	9.56	0.13	0.069	0.007	394,305,344
2012	1.33	8.44	0.11	0.061	0.010	462,642,302
2013	1.22	8.76	0.12	0.059	0.006	486,252,015
2014	1.22	9.14	0.12	0.061	0.007	502,569,840
2015	1.52	10.24	0.14	0.053	0.003	524,913,318
2016	1.26	8.95	0.13	0.054	0.003	551,644,469
2017	1.15	8.09	0.12	0.053	-0.001	597,025,387
2018	0.85	6.07	0.09	0.051	0.008	613,531,362

7- البنك الاستثماري INVEST BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	1.09	7.76	0.10	0.103	0.007	299,598,411
2010	1.61	10.14	0.14	0.118	0.019	350,274,314
2011	1.39	7.30	0.11	0.145	0.032	350,008,522
2012	1.59	8.34	0.11	0.133	0.007	404,311,268
2013	1.53	8.56	0.12	0.143	0.001	430,882,813
2014	1.54	8.46	0.12	0.102	0.001	456,065,903
2015	1.69	9.27	0.14	0.075	-0.007	454,704,268
2016	1.64	9.44	0.15	0.071	-0.002	538,630,285
2017	1.47	8.67	0.15	0.075	0.007	645,354,229
2018	1.39	8.88	0.15	0.079	0.001	688,947,616

8- بنك المال الأردني CAPITAL BANK OF JORDAN

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	0.12	1.01	0.02	0.136	0.034	569,774,041
2010	0.43	2.36	0.03	0.183	0.028	670,119,771
2011	0.10	0.51	0.01	0.206	0.024	655,859,938
2012	1.37	8.86	0.13	0.130	0.045	623,310,413
2013	1.96	13.32	0.21	0.106	0.001	676,366,322
2014	1.76	11.88	0.18	0.091	0.010	794,414,558
2015	0.05	1.83	0.02	0.094	0.010	910,492,278
2016	0.80	4.48	0.06	0.103	0.009	970,472,231
2017	1.37	8.35	0.12	0.121	0.026	920,962,363
2018	1.54	10.74	0.15	0.112	0.001	890,959,403

9- بنك سوسيته جنرال - الأردن - SOCIETE GENERALE DE BANQUE

JORDANIE

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	1.43	8.13	0.11	0.199	0.005	154,350,912
2010	1.34	8.03	0.11	0.281	0.013	129,189,509
2011	0.90	5.42	0.07	0.279	0.003	135,590,044
2012	0.99	4.50	0.05	0.247	0.005	171,027,709
2013	1.09	6.23	0.07	0.080	-0.001	217,741,761
2014	1.06	7.57	0.09	0.061	0.003	320,043,868
2015	0.83	7.85	0.10	0.044	0.003	431,594,034
2016	0.84	8.17	0.11	0.042	0.001	568,214,647
2017	0.58	5.82	0.08	0.043	0.002	650,649,448
2018	0.49	6.48	0.08	0.080	-0.001	808,873,745

10- بنك القاهرة عمان CAIRO AMMAN BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	1.46	14.43	0.29	0.063	0.002	729,800,243
2010	1.88	16.87	0.35	0.056	0.003	823,104,605
2011	1.89	16.37	0.37	0.062	0.002	947,589,993
2012	1.74	14.63	0.35	0.058	0.003	1,007,336,799
2013	1.84	15.44	0.41	0.062	0.007	964,787,174
2014	1.89	15.26	0.36	0.057	0.005	1,020,556,375
2015	1.63	13.38	0.26	0.050	0.002	1,144,240,181
2016	1.39	10.74	0.19	0.044	0.002	1,356,279,148
2017	1.07	9.01	0.17	0.046	0.002	1,537,936,749
2018	1.01	8.96	0.17	0.050	0.005	1,649,570,401

11- بنك الاردن BANK OF JORDAN

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
2009	1.33	13.88	0.27	0.090	0.003	864,686,229
2010	1.63	14.78	0.32	0.090	0.009	961,163,483
2011	1.78	13.91	0.23	0.106	0.014	1,046,500,369
2012	1.65	13.12	0.23	0.122	0.020	930,627,322
2013	1.75	12.85	0.26	0.108	0.013	1,040,347,184
2014	2.05	14.04	0.30	0.088	0.009	1,100,617,301
2015	1.82	11.27	0.26	0.071	0.004	1,142,237,246
2016	1.80	10.21	0.21	0.054	0.005	1,226,013,033
2017	1.78	10.79	0.23	0.053	0.014	1,447,227,771
2018	1.57	10.08	0.21	0.062	0.000	1,469,239,659

12- البنك الاهلي الاردني JORDAN AHLI BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	إجمالي التسهيلات الائتمانية
------	-----	-----	-----	--	---	-----------------------------

					التسهيلات الانتمائية	
2009	0.83	8.69	0.17	0.159	0.005	980,816,924
2010	0.91	9.40	0.21	0.164	0.013	1,066,252,004
2011	0.89	9.16	0.18	0.150	0.013	1,178,228,195
2012	0.90	8.87	0.16	0.144	0.012	1,274,022,910
2013	0.59	5.63	0.10	0.139	0.016	1,188,001,847
2014	1.47	11.06	0.20	0.128	0.015	1,200,994,915
2015	0.92	7.28	0.13	0.118	0.006	1,227,323,101
2016	0.22	2.07	0.04	0.123	0.017	1,447,236,602
2017	0.49	4.35	0.07	0.013	0.008	1,483,922,385
2018	0.76	7.06	0.11	0.012	0.000	1,424,510,189

13- البنك العربي ARAB BANK

Year	ROA	ROE	EPS	التسهيلات الانتمائية غير العامة/إجمالي التسهيلات الانتمائية	مخصص خسائر التسهيلات الانتمائية/إجمالي التسهيلات الانتمائية	إجمالي التسهيلات الانتمائية
2009	1.08	6.58	0.47	0.189	0.008	10,138,208,000
2010	0.62	3.83	0.27	0.202	0.022	10,061,711,000
2011	1.10	6.90	0.49	0.159	0.008	10,003,554,000
2012	1.09	6.74	0.49	0.183	0.013	9,937,597,000
2013	1.41	8.75	0.65	0.154	0.003	10,539,256,000
2014	0.84	6.12	0.38	0.144	0.003	11,050,831,000
2015	0.60	4.38	0.24	0.135	0.000	11,264,977,000

2016	0.88	6.07	0.33	0.141	0.010	11,186,472,000
2017	0.80	5.49	0.30	0.137	0.014	11,947,106,000
2018	1.70	11.81	0.68	0.143	0.013	12,173,355,000

الملحق (2)

جداول التحليل الإحصائي

Descriptives

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	130	- .16591921879 2	2.5055059869 86	1.2152790158 5468	.48245936484 1006
ROE	130	- 1.4479007095 31	16.874407290 870	8.8029396813 3526	3.4336061516 70949
EPS	130	- .01606561119 6	.67651997503 1	.20915213597 108	.14185688139 3556
التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	130	.012	.281	.09792	.052019
مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	130	-.007	.045	.00987	.008894
Incredit	130	18.68	23.22	20.7116	.96518
Valid N (listwise)	130				

Regression

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية ^b	.	Enter

- a. Dependent Variable: ROA
b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.357 ^a	.128	.107	.455942441255398	.697

a. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

b. Dependent Variable: ROA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3.834	3	1.278	6.147	.001 ^b
	Residual	26.193	126	.208		
	Total	30.027	129			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.232	.865		1.424	.157		
	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-2.432	.851	-.262	-2.858	.005	.822	1.216
	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-8.427	4.980	-.155	-1.692	.093	.822	1.217
	Incredit	.015	.042	.029	.354	.724	.999	1.001

a. Dependent Variable: ROA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	(Constant)	Variance Proportions		Incredit
					التسهيلات الائتمانية غير العامة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	
1	1	3.529	1.000	.00	.01	.02	.00
	2	.334	3.249	.00	.00	.78	.00
	3	.136	5.092	.00	.99	.19	.00
	4	.001	57.320	1.00	.00	.00	1.00

a. Dependent Variable: ROA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Predicted Value	.70100897550583	1.5096794366836	1.2152790158546	.17238917950764
		5	8	2
Residual	-1.1730890274047	1.0850731134414	.000000000000000	.45060959766905
	85	67	1	6
Std. Predicted Value	-2.983	1.708	.000	1.000
Std. Residual	-2.573	2.380	.000	.988

a. Dependent Variable: ROA

Regression

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية ^b		Enter

a. Dependent Variable: ROE

b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.484 ^a	.234	.216	3.0409792741488	.682
				14	

a. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

b. Dependent Variable: ROE

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	355.673	3	118.558	12.820	.000 ^b
	Residual	1165.192	126	9.248		
	Total	1520.865	129			

a. Dependent Variable: ROE

b. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	7.128	5.769		1.235	.219		
	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-25.149	5.676	-.381	-4.431	.000	.822	1.216
	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-66.880	33.212	-.173	-2.014	.046	.822	1.217
	Incredit	.232	.278	.065	.835	.405	.999	1.001

a. Dependent Variable: ROE

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	(Constant)	Variance Proportions		
					التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	Incredit
1	1	3.529	1.000	.00	.01	.02	.00
	2	.334	3.249	.00	.00	.78	.00
	3	.136	5.092	.00	.99	.19	.00
	4	.001	57.320	1.00	.00	.00	1.00

a. Dependent Variable: ROE

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	3.49601745605469	11.6860733032266	8.80293968133525	1.660468511093857	130
Residual	-7.081008911132812	6.581275939941406	.0000000000000004	3.005411041514688	130
Std. Predicted Value	-3.196	1.736	.000	1.000	130

Std. Residual	-2.329	2.164	.000	.988	130
---------------	--------	-------	------	------	-----

a. Dependent Variable: ROE

Regression

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية ^b		Enter

a. Dependent Variable: EPS

b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.710 ^a	.504	.492	.101127388901989	.653

a. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية
التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

b. Dependent Variable: EPS

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1.307	3	.436	42.612	.000 ^b
	Residual	1.289	126	.010		
	Total	2.596	129			

a. Dependent Variable: EPS

b. Predictors: (Constant), Incredit, التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية, مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-1.912	.192		-9.964	.000		
	التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-.110	.189	-.040	-.583	.561	.822	1.216
	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	-1.335	1.104	-.084	-1.208	.229	.822	1.217
	Incredit	.104	.009	.705	11.220	.000	.999	1.001

a. Dependent Variable: EPS

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	(Constant)	Variance Proportions		
					التسهيلات الائتمانية غير العاملة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	Incredit
1	1	3.529	1.000	.00	.01	.02	.00
	2	.334	3.249	.00	.00	.78	.00
	3	.136	5.092	.00	.99	.19	.00
	4	.001	57.320	1.00	.00	.00	1.00

a. Dependent Variable: EPS

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	-.02624968811870	.46995395421982	.20915213597108	.10067004211626	130
Residual	-.22959969937801	.27756637334823	.00000000000000	.09994457173361	130
Std. Predicted Value	-2.338	2.591	.000	1.000	130
Std. Residual	-2.270	2.745	.000	.988	130

a. Dependent Variable: EPS

Correlations

		ROA	ROE	EPS	التسهيلات الائتمانية غير العامة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	Incredit
ROA	Pearson Correlation	1	.894**	.587**	-.327**	-.265**	.022
	Sig. (2-tailed)		.000	.000	.000	.002	.805
	N	130	130	130	130	130	130
ROE	Pearson Correlation	.894**	1	.566**	-.453**	-.332**	.056
	Sig. (2-tailed)	.000		.000	.000	.000	.528
	N	130	130	130	130	130	130
EPS	Pearson Correlation	.587**	.566**	1	-.069	-.078	.702**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000		.438	.376	.000
	N	130	130	130	130	130	130
التسهيلات الائتمانية غير العامة/إجمالي التسهيلات الائتمانية	Pearson Correlation	-.327**	-.453**	-.069	1	.422**	.010
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.438		.000	.910
	N	130	130	130	130	130	130
مخصص خسائر التسهيلات الائتمانية/إجمالي التسهيلات الائتمانية	Pearson Correlation	-.265**	-.332**	-.078	.422**	1	.032
	Sig. (2-tailed)	.002	.000	.376	.000		.720
	N	130	130	130	130	130	130
Incredit	Pearson Correlation	.022	.056	.702**	.010	.032	1
	Sig. (2-tailed)	.805	.528	.000	.910	.720	
	N	130	130	130	130	130	130

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).