

## تأثير الحجم على ربحية البنوك المصرية

د. محمد وهدان

مدرس بقسم إدارة الأعمال

كلية التجارة - جامعة عين شمس

### مستخلص

تهدف الدراسة إلي قياس تأثير الحجم علي ربحية البنوك العاملة في جمهورية مصر العربية بالتطبيق عل عينة من ٦ بنوك خلال الفترة من ٢٠٠١ إلي ٢٠١٣، وقد اشتملت مؤشرات الربحية على معدل العائد علي الملكية، ومعدل العائد علي الأصول، وتمثلت المحددات محل الدراسة في أحجام كل من الأصول والودائع والقروض.

وقد تم استخدام أسلوب تحليل الانحدار المتعدد Multiple Regression Technique وأشار النتائج إلي أن مؤشرات ربحية هذه البنوك تتأثر بكل من مستوي الأصول والودائع والقروض.

### الكلمات المفتاحية :

Egyptian Banks	البنوك المصرية
Banks Profitability	ربحية البنوك
Return on asset	العائد على الأصول
Return on equity	العائد على حقوق الملكية

### أولاً: مقدمة

للبنوك دور كبير في تسهيل تدفق الأموال من المدخرين إلى المستثمرين، وكذلك في تنفيذ السياسات المالية والنقدية للدولة. كما يعطى القطاع المصرفي مؤشراً رئيسياً على حيوية الوضع الاقتصادي، من خلال ما تقدمه البنوك من خدمات مصرفية متعددة. ومن أهم هذه الخدمات قبول الودائع بأنواعها، ومنح التسهيلات الائتمانية المباشرة وغير المباشرة، وإصدار خطابات الضمان، وفتح الاعتمادات المستندية.

ويعتبر هدف الربحية بالنسبة للبنوك بصفة عامة، وبالنسبة للبنوك التجارية بصفة خاصة، من أكثر الأهداف أهمية، وربما تكون هذه الأهمية قد تزايدت خلال السنوات الأخيرة، نظراً لتزايد وتنوع رغبات عملاء البنوك، وما يستتبع ذلك من ضرورة توفير قدر ملائم من جودة الخدمة المصرفية، والتي تتطلب توجيه جزء من الأرباح المحتجزة لهذا الغرض.

ويعتمد الدور الذي تقوم به البنوك المصرية في الدرجة الأولى على كفاءة أداء هذه البنوك بمعنى قدرة البنوك على تحقيق الإرباح، وهو هدف لا تسعى البنوك وحدها لتحقيقه، بل هدف أي منشأة أخرى، كما أن تحقيق هذا الهدف يساعد البنوك على القيام بوظائفها المختلفة (طويرش، ٢٠١٠). ومن هنا كانت أهمية تحليل ربحية هذه البنوك.

### ثانياً: طبيعة المشكلة

الجدول التالي يوضح تطور معدل العائد على الأصول لعينة من ٦ بنوك مصرية خلال الفترة من ٢٠٠١ حتى ٢٠١٣. وبالطبع تختلف هذه المعدلات فيما بين البنوك وفيما بين السنوات، كما سوف يتضح:

جدول (١): تطور معدل العائد على الأصول خلال الفترة من ٢٠٠١ حتى ٢٠١٣

السنة	البنك الأول	البنك الثاني	البنك الثالث	البنك الرابع	البنك الخامس	البنك السادس
٢٠٠١	0.0030	0.0046	0.0028	0.0053	0.0229	0.0096
٢٠٠٢	0.0020	0.0028	0.0016	0.0033	0.0204	0.0077
٢٠٠٣	0.0017	0.0021	0.0013	0.0028	0.0175	0.0058
٢٠٠٤	0.0015	0.0018	0.0012	0.0026	0.0158	0.0053
٢٠٠٥	0.0013	0.0026	0.0012	0.0022	0.0201	0.0040
٢٠٠٦	0.0013	0.0658	0.0007	0.0020	0.0214	0.0033
٢٠٠٧	0.0011	0.0171	0.0011	0.0018	0.0259	-0.0068
٢٠٠٨	0.0010	0.0129	0.0017	0.0017	0.0283	0.0000
٢٠٠٩	0.0011	0.0162	0.0014	0.0035	0.0278	0.0012
٢٠١٠	0.0028	0.0176	0.0011	0.0070	0.0285	0.0000
٢٠١١	0.0029	0.0088	0.0009	0.0069	0.0204	0.0000
٢٠١٢	0.0038	0.0152	0.0148	0.0088	0.0233	0.0000
٢٠١٣	0.0053	0.0162	0.0160	0.0083	0.0230	0.0000

والسؤال هنا يتعلق بمدى تأثير حجم البنك على ربحيته. وبالتالي يمكن صياغة المشكلة في سؤال واحد وهو: كيف يمكن قياس تأثير الحجم على ربحية البنوك؟

## ثالثا: الدراسات السابقة

اهتمت دراسة (خليل، ٢٠٠٠) فقد وجد أن ربحية البنوك تتأثر تأثرا جوهريا بكل من حجم الديون المتعثرة، ونسبة الديون المتعثرة، ونسبة مخصص خسائر القروض. وتناولت الدراسة البنك الأهلي المصري، وبنك مصر، وبنك القاهرة خلال الفترة من ١٩٨٥ حتى ١٩٩٦.

وهدفت دراسة (التميمي، ٢٠٠٢) الى قياس تأثير المحددات الداخلية والخارجية علي ربحية البنوك الكويتية، حيث شملت عينة الدراسة (٦ بنوك حصر شامل) خلال الفترة من ١٩٩٤ الي ٢٠٠٠، حيث شملت مؤشرات الربحية كل من معدل العائد علي الملكية، معدل العائد علي الاصول، ومعدل العائد علي الاقراض، وصافي معدل العائد علي اقرار الودائع، ومعدل دخل غير المتعلق بالفوائد. وقد قام الباحث باستخدام كلا من اسلوب السلاسل الزمنية ( لكل بنك علي حده ) ، واسلوب التحليل القطاعي للبيانات ( لكل سنة علي حده). وتوصل الباحث عن طريق تحليل الانحدار المتعدد الي ان مؤشرات ربحية البنوك التجارية المصرية تتأثر بكل من مستوى نشاطها، ومدى كفاية راس مالها، واعمارها، وعدد فروعها، ودرجة المنافسة فيما بينها، ومستوى نشاط سوق المال الكويتي، يوصي الباحث البنوك التجارية بأن تنشر حساباتها الختامية علي أساس ربع سنوي، حيث تزيد عدد المشاهدات، مما يساعد في تحسين القدرة التفسيرية من ناحية، ويتيح فرصة دراسة تأثير التغيرات الموسمية من ناحية أخرى.

وقامت دراسة بن نصير (٢٠٠٣) بتحليل أثر كل من خصائص البنك، والهيكلي المالي، والمؤشرات الاقتصادية الكلية على الربحية وصافي هامش الفائدة المصرفية في القطاع المصرفي التونسي خلال الفترة من ١٩٨٠ حتى ٢٠٠٠، وقد توصلت الدراسة الى عدد من الاستنتاجات أهمها:

١- أن خصائص البنوك تفسر الاختلاف بين البنوك المحلية، فيما يتعلق بهامش صافي الربح والربحية.

٢- أن هامش صافي الفائدة والربح المرتفعان يرتبطان بشكل اساسي برأس مال البنك والمؤشرات الاقتصادية الكلية.

- ٣- حجم القروض له تأثيرا ايجابيا ومعنويا احصائيا على هامش صافي الفائدة، بينما الحجم له تأثيرا سلبيا معنويا على هامش صافي الفائدة.
- ٤- المتغيرات الكلية، كالتضخم ونمو الناتج المحلي، ليس لها تأثير على هامش صافي الفائدة ورباحية البنوك.
- ٥- أما على مستوى متغيرات الهيكل المالي: فقد كان لمتغير تركيز السوق تأثيرا قليلا على ربحية البنوك، واما تطور السوق المالي فكان له أثر ايجابي على ربحيتها.

وتناولت دراسة عبد الستار (٢٠١٣) تحديد العوامل الرئيسية التي تؤثر في ربحية المصارف التجارية خلال الفترة من ٢٠٠٦-٢٠١١ من خلال استخدام النسب المالية. وقد توصل البحث الى تحديد بعض العوامل التي تؤثر في ربحية تلك المصارف مثل رأس المال، والموجودات، والمطلوبات. كما توصلت الدراسة الى أن حجم الموجودات له التأثير الاكبر في ربحية المصرف، وأن حجم المديونية بالنسبة لمصرف التجارة العراقي شكل الترتيب الثاني في التأثير على ربحية المصرف، وشكل المتغير الفردي المتمثل بالمطلوبات قصيرة الامد التأثير الاكبر والرئيسي في الربحية. كما اشارت النتائج الى أن حجم حقوق الملكية مثل الترتيب الثالث في مدى التأثير في ربحية المصرف، ويلى ذلك حجم التدفقات النقدية.

كما اهتمت دراسة (Berger & Mester) 1999 بدراسة ١٤٠٩٥ بنكا أمريكيا في عام ١٩٨٤ وحتى عام ١٩٩٧، حيث انخفض عدد البنوك الى ٨٨٥٥ بنكا، وقد قاما بتقسيم فترة الدراسة الى ثلاث فترات جزئية (من ١٩٨٤ حتى ١٩٨٩، ومن ١٩٨٩ حتى ١٩٩٢، ومن ١٩٩٢ حتى ١٩٩٧)، مع تقسيم البنوك حسب الحجم إلى بنوك صغيرة الحجم، وبنوك كبيرة الحجم، حيث تراوحت أصول البنوك الصغيرة خلال فترة الدراسة ما بين ١ و ٣٣ مليون دولار، بينما تراوحت أصول البنوك كبيرة الحجم بين ٩٨ و ٢٧٨ مليون دولار خلال نفس الفترة. وقد توصلت هذه الدراسة إلى تفسير التغير في الربحية في ضوء ما يلي:

١- التغير في الأداء الأمثل وما يرتبط به من تقدم تكنولوجي، وتطور

في القيود، وتغيير في ظروف المنافسة.

٢- التغيير في الكفاءة (أو في عدم الكفاءة)، وما يرتبط به من وفورات أو تكاليف إضافية.

٣- التغيير في الظروف الاقتصادية.

ويوجه عام توصل الباحثان إلى أن الخدمات الإضافية التي تقدمها البنوك - فضلا عن تحسين جودة خدماتها الحالية - تؤدي إلى زيادة كل من التكاليف والعوائد، بحيث تزيد العوائد الإضافية عن التكاليف الإضافية.

وتناولت دراسة (Bashir (2003 مؤشرات أداء البنوك الإسلامية في ٨ دول في الشرق الاوسط بين عامي ١٩٩٨ و ١٩٩٣ وتم استخدام مجموعة من العوامل المصرفية الداخلية والخارجية التي تستخدم للتنبؤ بالربحية والكفاءة. وأشارت النتائج إلى أن ارتفاع نسب رأس المال إلى الأصول ونسب القروض إلى الموجودات يؤدي إلى زيادة مؤشرات الربحية، كما أشارت النتائج إلى أن البنوك المملوكة للأجانب أكثر ربحية من البنوك المحلية. كما اهتمت دراسة Soumadi & Fathi (2011) بتحليل استراتيجية النمو لبنك الاسكان في الاردن خلال الفترة من (٢٠٠٠-٢٠٠٩) حيث تم قياس تأثيرها على كل من العائد على الأصول والعائد على حقوق المساهمين. وقد كشفت الدراسة عن جوهرية تأثير كل من ومعدل النمو في الأرباح ومعدل النمو في إجمالي الأصول على مؤشرات الربحية.

وهدف دراسة (Abdelkarim (2012 إلى تحديد العوامل الإدارية التي تحدد ربحية البنك في البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية، باستثناء البنوك الإسلامية. وباستخدام عينة مكونة من ثلاثة عشر من البنوك الأردنية المدرجة في البورصة بعمان خلال الفترة من ٢٠٠٥ إلى ٢٠١١، وأوضحت النتائج أن نسبة التكلفة لها تأثير على الربحية، ومحفظه الائتمان، والسيولة، وكفاية رأس المال، بينما لم يتضح أي تأثير معنوي لحجم البنك على الربحية.

أما دراسة (Funso 2012) ، فقد تناولت مدى تأثير مخاطر الائتمان على أداء البنوك التجارية في نيجيريا خلال الفترة من (٢٠٠٠-٢٠١٠)، وأظهرت النتائج ان مخاطر الائتمان لها تأثير سلبي على معدل العائد على موجودات البنوك مما يستوجب ضرورة أن تعزز البنوك من قدراتها في تحليل الائتمان وإدارة القروض.

وتهدف دراسة (Bilal 2013) إلى التعرف على تأثير العوامل المحددة للاقتصاد الكلي للبنك على ربحية البنوك التجارية في باكستان خلال الفترة من عام ٢٠٠٧ الى عام ٢٠١١. وقد تم استخدام العائد على الاصول، ومعدل العائد على حقوق المساهمين كمتغير تابع. وتشير النتائج إلى كل من معدل العائد على الاصول ومعدل العائد على حقوق المساهمين يتأثر تأثيرا إيجابيا بكل من حجم البنك، وصافي هامش الفائدة، ومعدل نمو الودائع، ويتأثر سلبيا بكل حجم القروض المتعثرة ومعدل التضخم.

كما اهتمت الدراسة (Dawood 2014) بتحديد العلاقة بين الربحية والعوامل الداخلية التي تؤثر على ربحية البنوك بالتطبيق على ٢٣ من المصارف التجارية العاملة في باكستان خلال الفترة من عام ٢٠٠٩-٢٠١٢. وأشارت النتائج إلى تأثير ربحية هذه البنوك بكفاية رأس المال والسيولة وعدم تأثرها بتكلفة الودائع وحجم البنك.

إن الاضافة المتوقعة لهذا البحث تتمثل أنها تختلف عن الدراسات المشابهة من حيث نطاق التطبيق والفترة الزمنية للبحث، وكذلك من حيث تناولها بمزيد من التركيز لمتغيرات الحجم لتحليل تأثيرها على ربحية البنوك المصرية.

### رابعاً : فروض البحث

يقوم البحث علي اختبار مدي صحة الفروض التالية :

- ١- لا يوجد تأثير معنوي لحجم البنك مُقاسا بحجم الأصول علي مؤشرات ربحيته.
- ٢- لا يوجد تأثير معنوي لحجم البنك مُقاسا بحجم الأصول علي مؤشرات ربحيته.
- ٣- لا يوجد تأثير معنوي لحجم البنك مُقاسا بحجم الأصول علي مؤشرات ربحيته.

### خامساً : أهداف البحث وأهميته

يهدف البحث إلي التحقق من مدي صحة فرضيات البحث، وتحديد محددات الربحية وتحليل مدى تأثير علي ربحية البنوك المصرية، بالإضافة إلى تقديم التوصيات التي من شأنها تحسين ربحية البنوك المصرية. وترجع أهمية دراسة تأثير الحجم على ربحية البنوك المصرية الى كون الربحية تعتبر دليلا على كفاءة ادارة البنك، ومؤشرا ايجابيا للعملاء الذين يتعاملون معه، ومصدر اطمئنان المستثمرين فيه، وموضع ثقة للجهات الرسمية. وبالتالي فان اهمية الدراسة تتبع من حاجة العديد من فئات المجتمع للنتائج التي ستنتج عن هذه الدراسة الامر الذي يؤثر على اداء البنوك.

### سادساً : متغيرات البحث

الجداول التالية توضح المتغيرات المستخدمة في البحث ورموزها وطريقة حسابها:

جدول رقم (٢): مؤشرات ربحية البنوك المصرية

المتغير	رمزه	طريقة حسابه
معدل العائد علي الملكية	ROE	صافي الأرباح ÷ حقوق الملكية
معدل العائد علي الأصول	ROA	صافي الأرباح ÷ الأصول



## جدول رقم (٣) : مؤشرات أحجام البنوك المصرية

المتغير	رمزه	طريقة حسابه
حجم الأصول	Assets	حجم الأصول (بالمليون جنيه)
حجم الودائع	Deposits	حجم الودائع (بالمليون جنيه)
حجم القروض	Loans	حجم القروض (بالمليون جنيه)

## سابعاً : منهج البحث وحدوده

نظراً لكثرة عدد المتغيرات المستقلة، سوف يتم استخدام أسلوب تحليل الانحدار المتعدد المتدرج ، وذلك لما يتميز به هذا الأسلوب من قدرة علي اختيار المتغيرات التي تزيد من القدرة التفسيرية للنموذج مقاسة بمعامل التحديد بعد كل خطوة.

ويشمل مجتمع البحث جميع البنوك العاملة فى السوق المصرى والمسجلة لدى البنك المركزى المصرى - وعددها حتى نهاية عام ٢٠١٣ - ٣٢ بنكا بعد إستبعاد فروع البنوك الاجنبية والبنوك التى أنشأت بقانون خاص. حيث تم اختيار عينة مكونة من بنوك القطاع العام وعددها ٦ بنوك خلال الفترة من ٢٠٠١ حتى عام ٢٠١٣.

وفيما يلي نتائج إختبارات الفروض الخاصة بالبنوك محل الدراسة:

(١) تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام تحليل السلاسل الزمنية:

يوضح الجدول التالى تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام تحليل

السلاسل الزمنية، كما يلي:

## جدول رقم (٤): تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام تحليل السلاسل الزمنية

البنك	المتغير التابع	الجزء الثابت	معامل إنحدار الأصول	معامل إنحدار الودائع	معامل إنحدار القروض	F	R <sup>2</sup>
الكل	ROA	٠,٠٠٤ *(١,٧٥٧)	<sup>٠</sup> ١٠ × ١,٢٧٤ *** (٢,٢٩٧)	---	---	** ٥,٢٨	٠,٠٦٥
١	ROA	٠,٠٠١ (٠,١٧٦)	---	<sup>٨</sup> ١٠ × ١,٨٣٢ ** (٢,٤٣٣)	---	** ٥,٩٢	٠,٣٥٠
٣	ROA	٠,٠٢١ - *** (٣,٤٢٨)	<sup>٠</sup> ١٠ × ٥,٣١٣ *** (٤,٠٥٠)	---	---	*** ١٦,٤٠	٠,٥٩٩
٣	ROE	٠,٢٥٤ - ** (٢,٨٢٤)	<sup>٠</sup> ١٠ × ٧,٩٠٦ *** (٣,٥٥٨)	---	---	*** ١٢,٦٦	٠,٥٩٩
٤	ROA	٠,٠٠١ - (٠,٩٨٤)	<sup>٨</sup> ١٠ × ٢,٢٥٥ *** (٤,٠٠٤)	٥,٦٠٧ *** (٢,٤٨٠)	---	*** ١١,٢٢	٠,٦٩٢
٤	ROE	٠,٠٢١ - *(٠,٨١٩)	<sup>٠</sup> ١٠ × ٥,١٣٥ *** (٤,٥٠٣)	<sup>٠</sup> ١٠ × ١,١٧٣ ** (٢,٥١٧)	---	*** ١٣,٤٦	٠,٧٢٩
٦	ROA	٠,٠٠٤ - ** (٢,٨٤٩)	---	<sup>٠</sup> ١٠ × ٨,٩٥٥ - *** (٣,٢٤٧)	<sup>٠</sup> ١٠ × ٢,٧٠٦ *** (٤,١١٦)	*** ٢٨,٥٣	٠,٨٣٨
٦	ROE	٠,٠٠٦ - *(١,٩٦٢)	---	<sup>٠</sup> ١٠ × ١,٤٣٨ - *** (٢,٣٢٤)	<sup>٠</sup> ١٠ × ٢,٧٠٦ *** (٤,١١٧)	*** ٩,٥٥	٠,٦٣٥

تشير القيم - أسفل معاملات الانحدار - الى قيم t، حيث \* تشير الى مستوى المعنوية ١٠%، بينما تشير \*\* الى مستوى المعنوية ٥%، وتشير \*\*\* الى مستوى المعنوية ١%، كما تشير القيم بين قوسين - أسفل معامل التحديد R2 - الى الخطأ المعياري، والقيم - أسفل F - الى مستوى المعنوية.

ويتضح من الجدول السابق جوهرية تأثير حجم البنك (مقاسا بكل من حجم الأصول وحجم الودائع وحجم القروض) على ربحيته (مقاسة بكل من معدل العائد على الأصول ROA ومعدل العائد على الملكية ROE) وذلك باستخدام تحليل السلاسل الزمنية.

## (٢) تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام التحليل القطاعي للبيانات:

يوضح الجدول التالي تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام التحليل

القطاعي للبيانات، كما يلي:

## جدول رقم (٥): تأثير حجم البنك على ربحيته باستخدام التحليل القطاعي

## للبينات

البنك	المتغير التابع	الجزء الثابت	معامل إحدار الأصول	معامل إحدار الودائع	معامل إحدار القروض	F	R <sup>2</sup>
الكل	ROA	٠,٠٠٤ *(١,٧٥٧)	<sup>٧</sup> -١٠ × ١,٢٧٤ *** (٢,٢٩٧)	---	---	** ٥,٢٧٦	٠,٠٦٥
٢٠٠٨	ROA	٠,٠١٠ - (١,٥٧٢ -)	<sup>٧</sup> -١٠ × ٥,٧٧٠ ** (٣,١٢١)	---	---	** ٩,٧٤٠	٠,٨٤٢
٢٠٠٨	ROE	٠,١٤١ - (١,٦٥٢ -)	<sup>٧</sup> -١٠ × ٧,٨٤٥ ** (٣,٠٨٣)	---	---	** ٩,٥٠٣	٠,٧٠٤
٢٠٠٩	ROA	٠,٠٩٠ - ** (٣,٩٠١ -)	<sup>٧</sup> -١٠ × ٦,٦٦٦ *** (١٠,٢٩٢)	---	---	١٠٥,٩٣١ ***	٠,٩٨٦
٢٠١١	ROA	٠,٠٠٣ - *(٠,٧٩٤ -)	<sup>٧</sup> -١٠ × ٢,٤٣٥ ** (٣,٠٠٠)	---	---	** ٨,٩٩٨	٠,٦٩٢
٢٠١٢	ROA	٠,٣٩٤ (٠,٧١٤)	<sup>٧</sup> -١٠ × ٢,٧٦٨ *** (٥,٥٧٢)	---	---	*** ٣١,٠٠٤	٠,٨٨٦

تشير القيم - أسفل معاملات الانحدار - إلى قيم t، حيث \* تشير إلى مستوى المعنوية ١٠%، بينما تشير \*\* إلى مستوى المعنوية ٥%، وتشير \*\*\* إلى مستوى المعنوية ١%، كما تشير القيم بين قوسين - أسفل معامل التحديد R<sup>2</sup> - إلى الخطأ المعياري، والقيم - أسفل F - إلى مستوى المعنوية.

ويتضح من الجدول السابق جوهرية تأثير حجم البنك (مقاسا بكل من حجم الأصول فقط) على ربحيته (مقاسة بكل من معدل العائد على الأصول ROA ومعدل العائد على الملكية ROE) وذلك باستخدام التحليل القطاعي للبيانات.

### ثامناً : النتائج والتوصيات

تتلخص نتائج الدراسة فيما يلي :

١- يوجد تأثير معنوي لأحجام البنوك معدل العائد على الأصول لهذه البنوك، وقد استخدم الباحث ٣ مؤشرات لقياس مستوي النشاط، بينما أشارت النتائج إلي ثبوت تأثير هذه المؤشرات الثلاثة (حجم الأصول، وحجم الودائع، وحجم القروض).

٢- يوجد تأثير معنوي لأحجام البنوك معدل العائد على الملكية لهذه البنوك، وقد استخدم الباحث ٣ مؤشرات لقياس مستوي النشاط، بينما أشارت النتائج إلي ثبوت تأثير هذه المؤشرات الثلاثة (حجم الأصول، وحجم الودائع، وحجم القروض).

وبناء على ذلك تم التوصل الى التوصيات الآتية:

١- يوصى الباحث البنوك المصرية بنشر حساباتها الختامية على أساس ربع سنوي، حيث تزيد عدد المشاهدات، مما يساهم في تحسين القدرة التفسيرية من ناحية، ويتيح فرصة دراسة تأثير التغيرات الموسمية من ناحية أخرى.

٢- يوصى الباحث البنك المركزي المصري بأن يعيد النظر في الحد الأدنى لرأس مال البنوك، حيث من المتوقع أن يؤدي رفع هذا الحد الأدنى إلى تحسين ربحية البنوك المصرية.

## تاسعا: المراجع المستخدمة

## المراجع العربية :

- التميمي، نايف (٢٠٠٢) "قياس تأثير المحددات الداخلية والخارجية علي ربحية البنوك التجارية الكويتية"، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية التجارة، جامعة عين شمس.
- خليل، أحمد. (٢٠٠١) تحليل ودراسة أثر الديون المتعثرة على النتائج المالية للبنوك التجارية مع التطبيق على البنوك الوطنية. رسالة ماجستير غير منشورة؛ القاهرة: كلية التجارة - جامعة عين شمس.
- طويرش، عبد الله (٢٠١٠) "العوامل المؤثرة علي ربحية البنوك، دراسة تطبيقية علي قطاع البنوك التجارية السعودية،" مجلة المحاسبة والإدارة والتأمين، العدد ٧٥، كلية التجارة ، مكتبة عين شمس.
- عبد الستار، عماد(٢٠١٣) "استخدام النسب المالية في تحديد العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية - بحث تطبيقي في المصارف التجارية،" مجلة العلوم الاقتصادية، العدد ٣٢، المجلد الثامن.

## المراجع الاجنبية:

- Abdelkarim, M. (2013) " Impact of Managerial Factors on Commercial Bank Profitability: Empirical Evidence from Jordan, " **International Journal of Academic** 3(3).
- Bashir, M. (2003) "Determinants of Profitability in Islamic Banks: Some Evidence from the Middle East, " **Islamic Economic** 11(1). No.1.
- Berger, A. & Mester, L. (1999) "What Explains the Dramatic Changes in Cost and Profit Performance of the U.S. Banking Industry," **The Wharton School Working Papers #99-10**.
- Bilal, M. (2013)"Influence of Bank Specific and Macroeconomic Factors on Profitability of Commercial Bank: A Case Study of Pakistan," **Journal of Finance and Accounting** 4(2).
- Dawood. (2012) "Factors Impacting Profitability of Commercial banks in Pakistan for the Period of (2009-2012)" **Journal of Scientific and Research Publications**, .V.4.
- Funso, T. (2012) "Credit Risk and Commercial Banks Performance in Nigeria: A Panel Model Approach," **Australian Journal of Business and Management Research** 20 (2) 31-38.
- Soumadi, M. & Fathi, B. (2011) " Growth Strategy and Bank Profitability: Case of Housing Bank for Trade & Finance, " **Europeans Scientific Journal**, Vol.8, No.22.

## ملاحق البحث

## ملحق (١): الإحصاءات الوصفية لمتغيرات البحث

## Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Assets	78	10393	94405	3.38E4	21408.377
Deposits	78	7807	312714	6.88E4	68951.391
Loans	78	5035	95670	2.78E4	22404.481
ROA	78	.00	.07	.0082	.01071
ROE	78	-.19	1.18	.1130	.15734
Valid N (listwise)	78				

## ملحق (٢): محددات معدل العائد على الأصول

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.255 <sup>a</sup>	.065	.053	.01042

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.001	1	.001	5.276	.024 <sup>a</sup>
Residual	.008	76	.000		
Total	.009	77			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROA

Coefficients<sup>a</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.004	.002		1.757	.083
Assets	1.274E-7	.000	.255	2.297	.024

a. Dependent Variable: ROA

ملحق (٣): محددات معدل العائد على الملكية للبنك الأول

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 1.00			
1	.592 <sup>a</sup>	.350	.291	.00109

a. Predictors: (Constant), Deposits

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.002	1	.002	5.921	.033 <sup>a</sup>
Residual	.001	11	.000		
Total	.003	12			

a. Predictors: (Constant), Deposits

b. Dependent Variable: ROA

c. Selecting only cases for which Bank = 1.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.001	.001		.176	.863
Deposits	1.832E-8	.000	.592	2.433	.033

a. Dependent Variable: ROA

b. Selecting only cases for which Bank = 1.00

ملحق (٤): محددات معدل العائد على الأصول للبنك الثالث

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 3.00			
1	.774 <sup>a</sup>	.599	.562	.00351

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.002	1	.002	16.400	.002 <sup>a</sup>
Residual	.001	11	.000		
Total	.003	12			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROA

c. Selecting only cases for which Bank = 3.00



Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-.021	.006		-3.428	.006
Assets	5.313E-7	.000	.774	4.050	.002

a. Dependent Variable: ROA

b. Selecting only cases for which Bank = 3.00

ملحق (٥): محددات معدل العائد على الملكية للبنك الثالث

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 3.00			
1	.747 <sup>a</sup>	.559	.515	.05514

a. Predictors: (Constant), Deposits

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.038	1	.038	12.661	.005 <sup>a</sup>
Residual	.030	10	.003		
Total	.069	11			

a. Predictors: (Constant), Deposits

b. Dependent Variable: ROE

c. Selecting only cases for which Bank = 3.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-.254	.090		-2.824	.018
Deposits	7.906E-6	.000	.747	3.558	.005

a. Dependent Variable: ROE

b. Selecting only cases for which Bank = 3.00

ملحق (٦): محددات معدل العائد على الأصول للبنك الرابع

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 4.00			
1	.709 <sup>a</sup>	.502	.457	.00191
2	.832 <sup>b</sup>	.692	.630	.00158

a. Predictors: (Constant), Deposits

b. Predictors: (Constant), Deposits, Assets

ANOVA<sup>c,d</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.002	1	.002	11.100	.007 <sup>a</sup>
Residual	.001	11	.000		
Total	.003	12			
2 Regression	.002	2	.002	11.221	.003 <sup>b</sup>
Residual	.001	10	.000		
Total	.003	12			

a. Predictors: (Constant), Deposits

b. Predictors: (Constant), Deposits, Assets

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.001	.001		.234	.819
Deposits	2.274E-8	.000	.709	3.332	.007
2 (Constant)	-.001	.001		-.984	.349
Deposits	2.255E-8	.000	.703	4.004	.003
Assets	5.706E-8	.000	.435	2.480	.033

a. Dependent Variable: ROA

## ملحق (٧): محددات معدل العائد على الملكية للبنك الرابع

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 4.00			
1	.747 <sup>a</sup>	.558	.517	.03885
2	.854 <sup>b</sup>	.729	.675	.03188

a. Predictors: (Constant), Deposits b. Predictors: (Constant), Deposits, Assets

ANOVA<sup>c,d</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.021	1	.021	13.860	.003 <sup>a</sup>
	Residual	.017	11	.002		
	Total	.038	12			
2	Regression	.027	2	.014	13.459	.001 <sup>b</sup>
	Residual	.010	10	.001		
	Total	.038	12			

a. Predictors: (Constant), Deposits b. Predictors: (Constant), Deposits, Assets

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.011	.027		.406	.693
Deposits	5.173E-7	.000	.747	3.723	.003
2 (Constant)	-.021	.025		-.819	.432
Deposits	5.135E-7	.000	.741	4.503	.001
Assets	1.173E-6	.000	.414	2.517	.031

ملحق (٨): محددات معدل العائد على الأصول للبنك السادس

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 6.00			
1	.827 <sup>a</sup>	.683	.657	.00403
2	.916 <sup>b</sup>	.838	.809	.00301

a. Predictors: (Constant), Loans b. Predictors: (Constant), Loans, Deposits

ANOVA<sup>c,d</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.000	1	.000	25.910	.000 <sup>a</sup>
	Residual	.000	12	.000		
	Total	.001	13			
2	Regression	.001	2	.000	28.531	.000 <sup>b</sup>
	Residual	.000	11	.000		
	Total	.001	13			

a. Predictors: (Constant), Loans b. Predictors: (Constant), Loans, Deposits

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-.001	.001		-.853	.411
Loans	5.897E-7	.000	.827	5.090	.000
2 (Constant)	-.004	.001		-2.849	.016
Loans	2.706E-6	.000	3.794	4.116	.002
Deposits	-8.955E-7	.000	-2.993	-3.247	.008

a. Dependent Variable: ROA

## ملحق (٩): محددات معدل العائد على الملكية للبنك السادس

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Bank = 6.00			
1	.675 <sup>a</sup>	.455	.410	.07888
2	.797 <sup>b</sup>	.635	.568	.06747

a. Predictors: (Constant), Loans

b. Predictors: (Constant), Loans, Deposits

ANOVA<sup>c,d</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.062	1	.062	10.021	.008 <sup>a</sup>
Residual	.075	12	.006		
Total	.137	13			
2 Regression	.087	2	.043	9.551	.004 <sup>b</sup>
Residual	.050	11	.005		
Total	.137	13			

a. Predictors: (Constant), Loans b. Predictors: (Constant), Loans, Deposits

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-.018	.029		-.617	.549
Loans	7.179E-6	.000	.675	3.166	.008
2 (Constant)	-.060	.030		-1.962	.076
Loans	4.117E-5	.000	3.868	2.791	.018
Deposits	-1.438E-5	.000	-3.222	-2.324	.040

a. Dependent Variable: ROE

ملحق (١٠): محددات معدل العائد على الأصول لعام ٢٠٠٨

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Year = 2008.00			
1	.842 <sup>a</sup>	.709	.636	.00675

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.002	1	.002	9.740	.035 <sup>a</sup>
Residual	.001	4	.000		
Total	.003	5			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROA

c. Selecting only cases for which Year = 2008.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-.010	.006		-1.572	.191
Assets	5.770E-7	.000	.842	3.121	.035

a. Dependent Variable: ROA

b. Selecting only cases for which Year = 2008.00

ملحق (١١): محددات معدل العائد على الملكية لعام ٢٠٠٨

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Year = 2008.00			
1	.839 <sup>a</sup>	.704	.630	.09298

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.082	1	.082	9.503	.037 <sup>a</sup>
	Residual	.035	4	.009		
	Total	.117	5			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROE

c. Selecting only cases for which Year = 2008.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.141	.085		-1.652	.174
	Assets	7.845E-6	.000	.839	3.083	.037

a. Dependent Variable: ROE

b. Selecting only cases for which Year = 2008.00



ملحق (١٢): محددات معدل العائد على الملكية لعام ٢٠٠٩

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Year = 2009.00			
1	.986 <sup>a</sup>	.972	.963	.02596

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.071	1	.071	105.931	.002 <sup>a</sup>
	Residual	.002	3	.001		
	Total	.073	4			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROE

c. Selecting only cases for which Year = 2009.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.090	.023		-3.901	.030
	Assets	6.666E-6	.000	.986	10.292	.002

a. Dependent Variable:

ROE

b. Selecting only cases for which Year = 2009.00

ملحق (١٣): محددات معدل العائد على الأصول لعام ٢٠١١

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Year = 2011.00			
1	.832 <sup>a</sup>	.692	.615	.00469

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.002	1	.002	8.998	.040 <sup>a</sup>
	Residual	.001	4	.000		
	Total	.003	5			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROA

c. Selecting only cases for which Year = 2011.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.003	.004		-.794	.472
	Assets	2.435E-7	.001	.832	3.000	.040

a. Dependent Variable:

ROA

b. Selecting only cases for which Year = 2011.00

ملحق (١٤): محددات معدل العائد على الأصول لعام ٢٠١٢

## Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
	Year = 2012.00			
1	.941 <sup>a</sup>	.886	.857	.00322

a. Predictors: (Constant), Assets

ANOVA<sup>b,c</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.002	1	.000	31.043	.005 <sup>a</sup>
Residual	.001	4	.000		
Total	.003	5			

a. Predictors: (Constant), Assets

b. Dependent Variable: ROA

c. Selecting only cases for which Year = 2012.00

Coefficients<sup>a,b</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.001	.003		-.394	.714
	Assets	2.768E-7	.001	.941	5.572	.005

a. Dependent Variable: ROA

b. Selecting only cases for which Year = 2012.00