



اثر التدفقات النقدية على اداء المصارف دراسة تطبيقية في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

جليلة عيدان الذهبي^{a*} ، مروة صباح حسن^b
جامعة بغداد / كلية الادارة والاقتصاد

المخلص

يهدف البحث الى توضيح اهمية استعمال مقاييس التدفقات النقدية للوصول الى مقياس يفيد في تقييم اداء المصارف. ولتحقيق ذلك فقد تم اختيار عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة من 2006 الى 2015 وهي ثمان مصارف وباستعمال مجموعة من وسائل التحليل المالي والتحليل الاحصائي . تمثلت مشكلة البحث بأن هناك فجوة بين مقاييس التدفقات النقدية والتي يتم الوصول اليها من خلال اتباع الاساس النقدي وان الاعتماد على هذه المقاييس لا يعطي الصورة الواضحة للوصول الى اداء المصارف . وان فرضية البحث التي اخضعت للاختبار هي انه توجد علاقة معنوية للتدفقات النقدية على اداء المصارف. وانطلاقاً على ما سبق فقد تم التوصية بضرورة مراعاة اهمية اعداد قائمة التدفق النقدي اذ انها تمثل عنصر اساسي من عناصر القوائم المالية المطلوبة لما توفره من معلومات مفيدة في تقييم مدى قدرة الوحدة الاقتصادية على توليد النقدية وما في حكمها كما انها تستخدم المعلومات التاريخية للتدفق النقدي كمؤشر لقيمة وتوقيت ومدى تحقق التدفقات النقدية المستقبلية فضلاً عن فائدتها في فحص مدى دقة التقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية واختبار العلاقة بين الربحية وصافي التدفق النقدي واثار تغير الاسعار.

معلومات المقالة

تاريخ البحث

الاستلام : 2017/11/15
تاريخ التعديل : 2017/12/10
قبول النشر : 2017/12/11
متوفر على الأنترنيت : 2018/12/26

الكلمات المفتاحية :

التدفقات النقدية
اداء المصارف
سوق العراق للأوراق المالية
التحليل المالي
القوائم المالية

© 2018 جامعة المثنى . جميع الحقوق محفوظة

Abstract

The research aims at clarifying the importance of using cash flow measurements to reach a useful measure in evaluating the performance of banks. To achieve this, a sample of commercial banks listed in the Iraqi market for securities for the period from 2006 to 2015 was selected, which is eight banks and using a set of means of financial analysis and statistical analysis. The problem of research is that there is a gap between the measures of cash flows which are reached by following the monetary basis and that relying on these standards does not give the clear picture to reach the performance of banks. The hypothesis of the research that was subjected to the test is that there is a significant relationship to cash flows on the performance of banks. Based on the above, it was recommended that the importance of preparing the cash flow statement should be taken into consideration as it is a basic element of the financial statements required for the useful information it provides in assessing the ability of the economic unit to generate cash and the like. It also uses the historical information of cash flow as an indicator of the value and timing and the extent to which future cash flows are confirmed and their usefulness in examining the accuracy of estimates of future cash flows and testing the relationship between profitability, net cash flow and the impact of price changes.

الشائعة فهي لا تعبر عن القيمة الحقيقية لصافي التدفق النقدي لأنشطة المصرف وبذلك فإن النسب المالية المستحقة من هذه القائمة تكون في كثير من الاحيان مضللة وهذا ما يعزز دور وأهمية قائمة التدفق النقدي في تقديم معلومات أكثر ملاءمة. اما بالنسبة للمصارف فتعتبر من المؤسسات المالية المهمة التي

المقدمة

تعتبر قائمة التدفق النقدي من القوائم المالية المهمة التي تعطي تفصيلاً عن الأنشطة الناتجة من العمليات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية ولذلك فإن هذه القائمة هي أكثر دقة وتفصيلاً من قائمة كشف الدخل التي تعتبر من القوائم التقليدية

*
Corresponding author : G-mail addresses : dr_jalelah_althahaby@yahoo.com.

مجتمع وعينة البحث

- ✓ مجتمع البحث: يتكون مجتمع البحث من (32) مصرف منها تجارية ومنها اسلامية .
- ✓ عينة البحث: تم اختيار (8) مصارف تجارية كعينة للبحث وهي :
 - المصرف التجاري العراقي .
 - مصرف الخليج التجاري.
 - مصرف بغداد.
 - مصرف الشرق الاوسط للاستثمار.
 - مصرف الاستثمار العراقي.
 - مصرف سومر التجاري.
 - مصرف بابل.
 - مصرف الاتحاد العراقي.

مصادر جمع البيانات والمعلومات

- ✓ الجانب النظري : تم الاعتماد على الكتب والرسائل والبحوث وما متوفر في شبكة المعلومات الدولية (الانترنت) ذات العلاقة بموضوع البحث.
- ✓ الجانب العملي :- تم الاعتماد على :-
 - القوانين والانظمة الداخلية للمصارف عينة البحث.
 - الكشوفات والقوائم والتقارير المالية للمصارف عينة البحث وللمدة (2006-2015).

الدراسات السابقة

- ✓ دراسة الفتلاوي (2009) : بعنوان (دور كشف التدفق النقدي في تقليل مخاطر الائتمان والسيولة في النشاط المصرفي) هدفت الدراسة الى التعرف على مخاطر الائتمان والسيولة واساليب مواجهتها، وبيان المؤشرات والنسب المالية التي تنتج من خلال التحليل المالي لكشف التدفق النقدي، واقتراح أنموذج لإعداد وتحليل كشف التدفق النقدي باستخدام برنامج فيجوال بيسك باختيار مصرف الرشيد الذي يعد من المصارف الحكومية العراقية وللفترة (2004-2006). وتوصلت الدراسة الى ان المادتين (42) و(43) من قانون المصارف العراقي رقم (40) لسنة 2003 على اعداد البيانات المالية التي تضم الميزانية وحساب الارباح والخسائر وكشف التدفق النقدي بهدف بيان حقيقة الوضع المالي للمصرف وفروعه ويدل ذلك على وجود نص قانوني ملزم لإعداد كشف التدفق النقدي استناداً الى المعيار الدولي والقاعدة المحاسبية المحلية وتعليمات البنك المركزي العراقي، وكذلك فان الهيكل التنظيمي لمصرف الرشيد لم يتضمن أقسام (التخطيط والمتابعة وادارة المخاطر وادارة التدفقات النقدية).

تحتاج باستمرار الى قياس أدائها من خلال ايجاد مجموعة من المقاييس والمؤشرات التي يتم استعمالها للوصول الى صورة واضحة عن فاعلية وكفاءة ادائها تأسيساً على ما ورد انفاً فان هذا البحث يهدف الى ايجاد مقياس لأداء المصارف من خلال المعلومات التي يوفرها التدفق النقدي وذلك من خلال اقتراح واختيار منهجية مبينة على الاسس العلمية والعملية المناسبة .

منهجية البحث

مشكلة البحث

تمثلت مشكلة البحث بأن هناك فجوة بين مقاييس التدفقات النقدية والتي يتم الوصول اليها من خلال اتباع الاساس النقدي وان الاعتماد على هذه المقاييس لا يعطي الصورة الواضحة للوصول الى اداء المصارف. ويمكن صياغة المشكلة بالتساؤل الآتي :

هل ان التدفقات النقدية تعكس واقع الاداء المصرفي ؟

أهمية البحث

تتمثل أهمية البحث في بيان دور التدفقات النقدية للوصول الى مقياس اكثر فائدة للحكم على أداء المصارف وهذا يساعد الاطراف ذات العلاقة في عملية تقييم اداء المصرف.

اهداف البحث

يسعى البحث الى بيان دور استعمال التدفقات النقدية كمؤشر لقياس اداء المصارف وذلك من خلال:-

- ✓ تعريف وتحليل خصائص التدفقات النقدية.
- ✓ اختيار مجموعة من المؤشرات الخاصة بالتدفقات النقدية على عينة من المصارف التجارية.

فرضية البحث

- ✓ توجد علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين التدفقات النقدية ونتيجة اداء المصارف .
- ✓ لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين التدفقات النقدية ونتيجة اداء المصارف.

حدود البحث

- ✓ الحدود المكانية: عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.
- ✓ الحدود الزمانية: حددت سنوات البحث بعشر سنوات للمدة من (2006-2015).

باستخدام طرائق محاسبية مختلفة، أما كشف التدفق النقدي لا يمكن التحكم فيه من قبل الإدارة وحسب رغباتها.

✓ دراسة (2005 Chotkunakitti) : التدفقات النقدية والمحاسبة على اساس الاستحقاق للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية

هدفت الدراسة إلى اختبار القدرة التنبؤية للأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، وتحديد المقياس الأكثر قدرة على التنبؤ من بينهما وذلك بالتطبيق على الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق تايلاند للأسواق المالية وللمدة ما بين (1994-2002).

أهم ما توصلت إليه الدراسة هو إن كل من التدفقات النقدية والأرباح المحاسبية يمكن استعمالها للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية من الوحدات الاقتصادية التايلاندية، وتمتلك التدفقات النقدية السابقة قدرة تنبؤية أفضل من الأرباح المحاسبية، في حين أن نسب التدفق النقدي لا تعد مؤشراً جيداً للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. كما أظهرت نتائج الدراسة إن الأزمنة الاقتصادية في آسيا قد أثنت على القدرة التنبؤية للبيانات المحاسبية، وتوصلت الدراسة إلى عدة توصيات من أهمها ضرورة إعادة هذه الدراسة بتقسيم الوحدات التي شملتها عينة الدراسة إلى قطاعات، إجراء المزيد من الدراسات الجديدة في الموضوع نفسه ولكن باستعمال فترات زمنية أطول.

✓ دراسة (Seng, 2006) : الأرباح مقابل التدفقات النقدية كمؤشرات للتدفقات النقدية المستقبلية.

هدف الباحث إلى دراسة القدرة التنبؤية لكل من الأرباح المحاسبية ومقاييس التدفق النقدي من الأنشطة المختلفة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية وذلك باستخدام نماذج تنبؤية تقوم على منهجية البحث المطبقة عينة الدراسة تشمل الوحدات الاقتصادية المدرجة في سوق نيوزيلندا للأوراق المالية والبالغ عددها (213) وحدة اقتصادية للمدة ما بين (1989-1992). نتائج الدراسة بينت أن لمقاييس التدفقات النقدية قدرة أفضل للتنبؤ من صافي الأرباح وهو ما لم يتفق مع مجلس معايير المحاسبة المالية في تفضيله للأرباح المحاسبية عن التدفقات النقدية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.

موقع الدراسة الحالية من الدراسات السابقة:

حيث ركزت الدراسات السابقة عن قائمة التدفق النقدي ودورها في تقليل مخاطر الائتمان والسيولة في النشاط المصرفي وهذه تناولها (الفتلاوي)، وتناولت أيضاً دور كشف التدفق النقدي في التنبؤ باستمرار الوحدات الاقتصادية وتناولت من قبل

✓ دراسة النعيمي (2013) : بعنوان (دور كشف التدفقات النقدية في التنبؤ باستمرار الوحدات الاقتصادية)

هدفت الدراسة إلى توجيه اهتمام مستخدمي البيانات المالية واصحاب المصالح بالمؤشرات التي يوفرها كشف التدفق النقدي لاتخاذ القرارات الرشيدة من خلال التنبؤ بالأحداث المستقبلية واثرها في استمرار الوحدات الاقتصادية والمصارف خاصة وتمثل عينة البحث عدد من المصارف الاهلية العراقية للفترة (2007-2011) . واهم ما توصلت إليها الدراسة انه المصارف تعتمد في تمويلها على التمويل الخارجي وهو الجزء الاكبر لاسيما الودائع بمختلف اشكالها والاقتراض واصدار الاسهم، وان المقاييس التي يفرزها كشف التدفق النقدي والمعدة على اساس النقدي افضل من المقاييس التي يتم تحصيلها على اساس الاستحقاق في قياس قدرة الوحدة الاقتصادية النقدية، صعوبة تحقيق التوازن بين السيولة المتوفرة من العمليات النقدية والربحية ناتجة عن مزاوله الانشطة التشغيلية المختلفة للمصرف لذا يتوجب على المصارف تحقيق التوازن بين متطلبات السحب على الودائع من قبل الزبائن وتوفير الاموال اللازمة للاستثمار وتحقيق الأرباح دون الحاجة الى الاموال من مصادر مختلفة.

✓ دراسة سحيب (2013): رسالة ماجستير مقدمة الى المعهد العربي للمحاسبين القانونيين بعنوان (اعداد أنموذج كشف التدفق النقدي في الشركات العامة في العراق)

هدفت الدراسة إلى التعرف على أهم الصعوبات والمشكلات التي تواجه الشركات العامة في إعداد كشف التدفق النقدي، وتسهيل مهمة الشركات في إعداد كشف التدفق النقدي من خلال إعداد سجلات و أنموذج لإعداد الكشف لعينة البحث التي تتمثل بالشركة العامة للصناعات البتروكيمياوية و الشركة العامة للحديد والصلب للسنتين (2009-2010). وأهم ما توصلت إليه الدراسة هو ان القوائم المالية (قائمة الدخل وقائمة المركز المالي و كشف التدفق النقدي) تعد قوائم مالية مكملة بعضها لبعض فلا يمكن الاعتماد على قائمة وترك الأخرى لان كلا منها تعطي معلومات محددة تخدم أغراض مستخدمي تلك المعلومات فلا يمكن استعمال كشف التدفق النقدي كبديل لقائمة الدخل وقائمة المركز المالي بل يعد مكملاً لهما و ان قائمة الدخل تظهر قدرة المنشأة على تحقيق الإيرادات والأرباح خلال مدة زمنية معينة مما يجعلها بمنزلة تفويم أداء تلك المنشأة خلال تلك المدة غير أنها لا تظهر توقيت هذه التدفقات النقدية ولا تظهر اثر العمليات في سيولة المنشأة في حين كشف التدفق النقدي يمكن من تقييم وضع السيولة لدى المنشأة ويظهر القدرة على الوفاء بالالتزامات كما يظهر توقيت هذه التدفقات النقدية وان كشف التدفق النقدي ليس عرضة لتحريف الأداء مقارنة بقائمة الدخل، فصافي الدخل يمكن التحكم فيه إلى حد كبير إلى المستوى الذي ترغب فيه الإدارة

2. الهدف من قائمة التدفق النقدي (IFRS,2012:614A):

أن معلومات التدفقات النقدية للمشروع مفيدة في تزويد مستخدمي البيانات المالية لتقييم قدرة المشروع على توليد النقدية وما يعادلها وحاجات المشروع في استخدام هذه التدفقات النقدية، فالقرارات الاقتصادية التي تتخذ من قبل مستخدمي القوائم المالية تتطلب تقييم قدرة المنشأة على توليد النقدية وما يعادلها وعلى توقيتها ودرجة تأكيد عملية توليدها، والهدف من هذا المعيار هو الالتزام في توفير المعلومات حول التغيرات التاريخية في النقدية وما يعادلها للمشروع بواسطة بيان التدفقات النقدية والذي يصنف التدفقات النقدية خلال الفترة الى تدفقات من النشاطات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.

3. اغراض قائمة التدفق النقدي وفقاً لما جاء الرأي رقم (19) الصادر عن المجمع الأمريكي للمحاسبين القانونيين تحقق القائمة غرضين رئيسيين هما: (مطر, 2010: 157)

- تلخيص الأنشطة التمويلية والاستثمارية للشركة التي تمارسها خلال الفترة المحاسبية كما توضح قيمة الموارد المالية التي تمكنت من توفيرها من خلال نشاطها التشغيلي خلال تلك الفترة.
- توفر معلومات مكملة للإفصاح عن التغيرات الحادثة في المركز المالي خلال الفترة المحاسبية وذلك بشأن مجالات الإفصاح التي لم يكن بالإمكان توفيرها في قائمتي الدخل والمركز المالي.

ولكن لو اردنا التوسع في عرض المزايا التي توفرها قائمة التدفق النقدي لوجدناها تستخدم في العديد من المجالات اهمها:

- تقييم قدرة المنشأة على تحقيق تدفقات نقدية مستقبلية تخدم اغراض اعداد الموازنات بأنواعها التشغيلية والرأسمالية.
- تقييم ربحية المنشأة أي ان المعلومات التي تعكسها هذه القائمة اكثر مصداقية من تلك التي تعكسها قائمة الدخل اذ توفر مؤشرات جيدة حول نوعية او جودة ارباح الشركة.
- تقييم كل من المرونة المالية للشركة ودرجة سيولتها أي تقييم مدى مقدرة المنشأة على تغيير أنماط تدفقاتها.
- تقديم المعلومات.

4. اساليب التحليل المالي والاحصائي وانعكاسها على الأداء المصرفي حيث تم استعمال مجموعة من نسب التحليل المالي والخاصة بكل من :

الربح المحاسبي : وهو (نسبة هامش الربح , معدل العائد على حقوق الملكية, معدل العائد على اجمالي الموجودات , نسبة صافي الربح الى اجمالي الإيرادات , نسبة هامش صافي العمليات التشغيلية, العائد على الودائع , نسبة اجمالي الإيرادات الى اجمالي الموجودات , معدل العائد على رأس المال المدفوع).

(النعيمة), في حين تناولت دراسة سحيب بأعداد نموذج كشف تدفق نقدي ,بينما دراسة (chotkunakitti) على التدفقات النقدية والمحاسبية على اساس الاستحقاق للتنبؤ النقدية المستقبلية ,في حين تناولت دراسة (seng) على الارباح مقابل التدفقات النقدية كمؤشرات للتدفقات النقدية المستقبلية . وبالنسبة للدراسة الحالية فقد ربطت بين الارباح المحاسبية والتدفقات النقدية وذلك لاستعمالهما كمقياس لأداء المصارف , من خلال استعمال مجموعة من المؤشرات الخاصة بالتدفقات النقدية وكذلك المؤشرات الخاصة بالأرباح المحاسبية ,لتطبيقها على عينة من المصارف التجارية البالغ عددها ثمان مصارف .

الاطار النظري

التدفق النقدي والاداء المصرفي

✓ تعريف قائمة التدفق النقدي

عرفت بانها "القائمة التي تبين مصدر الاموال واستخداماتها في فترة زمنية معينة بقصد تحديد اسباب التغير في رصيد النقدية" (الطعوط والظاهر , 2010: 57).

عرفت ايضاً بانها "عبارة عن كشف تحليلي لحركة التغيرات النقدية التي حصلت في الوحدة سواءً بالزيادة أو النقصان والتعرف على أسباب هذه التغيرات، بمعنى أنها تصوير لمجموع المعاملات النقدية الداخلة ومجموع المعاملات النقدية الخارجة". (الساعدي, 2012: 37)

✓ أهمية قائمة التدفق النقدي والهدف منها واغراضها

1. تتمثل اهمية قائمة التدفق النقدي بالآتي : (حجازي , 2011: 74). توفر قائمة التدفق النقدي عند استخدامها بالاشتراك مع باقي القوائم المالية المعلومات التي تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات التي تحدث في صافي اصول المنشأة.

في الهيكل المالي للقائمة بما في ذلك درجة السيولة ومقدرتها على سداد ديونها ومقدرتها على التأثير على مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية من أجل أن تتوافق مع الظروف والفرص المتغيرة. توفير معلومات مفيدة في تقييم مقدرة المنشأة على توليد النقدية وما في حكمها وتمكن المستخدمين من عمل نماذج بغرض تقييم ومقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمنشآت مختلفة. تستخدم المعلومات التاريخية للتدفق النقدي كمؤشر لقيمة وتوقيت ومدى تأكد تحقق التدفقات النقدية المستقبلية. وتفيد في فحص مدى دقة التقديرات السابق اعدادها للتدفقات النقدية المستقبلية. تفيد في اختبار العلاقة بين الربحية وصافي التدفق النقدي وأثر تغير الاسعار.

يبين الجدول (2) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف الخليج التجاري وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الخليج التجاري كانت متفاوتة بين سنة واخرى وان افضل السنوات كانت (2007, 2010, 2013), حيث سجلت نسب تطور موجبة وبقيّة السنوات سجلت نسب تطور سالبة .

يبين الجدول (3) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف بغداد وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف بغداد كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وان افضل السنوات كانت (2007, 2008, 2012) حيث سجلت نسب تطور ايجابية وبقيّة السنوات سجلت نسب تطور سلبية.

يبين الجدول (4) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف الشرق الاوسط العراقي وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على الربح المحاسبي لمصرف الشرق الاوسط العراقي كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وان افضل السنوات كانت (2007, 2011, 2015) حيث سجلت نسب تطور ايجابية وبقيّة السنوات سجلت نسب سلبية .

يبين الجدول (5) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف الاستثمار العراقي وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الاستثمار العراقي كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وافضل السنوات كانت (2008, 2011, 2014, 2015), حيث سجلت نسب تطور ايجابية مقارنة مع بقية السنوات التي سجلت نتائج سلبية .

يبين الجدول (6) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف سومر التجاري وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف سومر التجاري كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وسجل المصرف افضل نسب تطور ايجابية في السنوات (2007, 2010, 2012, 2014) اما بقية السنوات فقد سجلت نسب سلبية وهذا يدل على ضعف الوضع المالي خلال هذه السنوات.

يبين الجدول (7) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف بابل وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف بابل كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وافضل السنوات كانت (2007, 2008, 2012, 2014) حيث

التدفق النقدي: وهو (نسبة النقدية التشغيلية , العائد على الموجودات من التدفق النقدي , نسبة تغطية النقد للدين , التدفق النقدي الحر) .

الاساليب الاحصائية : استعمل معامل الانحدار الخطي البسيط لغرض اختبار الفرضيات المشار اليها آنفاً من خلال استخراج معادلة خط الانحدار التقديرية , لمعرفة قيمة معامل الانحدار (β), واعطاء تحليل لنتيجتها في كون قيمتها سالبة او موجبة . كذلك تم استخراج جدول تحليل التباين لغرض معرفة قيمة (F) المستخرجة ومقارنتها مع القيمة الجدولية لاختبار الفرضيات المشار اليها سابقاً . اضافة الى استخراج معامل التحديد (R^2), لمعرفة نسبة المتغيرات المفسرة في النموذج .

تم استخدام معادلة خط الاتجاه العام لمعرفة الاتجاه العام لسلسلة الزمنية ؛ إذ قد يكون الاتجاه سالباً او موجباً للمصارف عينة البحث ومن خلاله تم ايجاد القيم التنبؤية للتدفق النقدي الحر والربح للسنوات (2018, 2019, 2020, 2021, 2022).

✓ اختبار الفرضيات وتحليل النتائج

1. التحليل المالي : تم استخدام مجموعة من النسب المالية الخاصة بالتدفق النقدي لغرض تطبيقها على المصارف عينة البحث ومعرفة واقع ادائها وهي :

نسبة النقدية التشغيلية = (التشغيلي النقدي التدفق صافي) / (الدخل صافي) $\times 100\%$.

العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي = (التشغيلي النقدي التدفق صافي) / (الموجودات مجموع) $\times 100\%$.

نسبة تغطية النقد للدين = (التشغيلية الأنشطة من التدفق النقدي صافي) / (المطلوبات مجموع) $\times 100\%$.

التدفق النقدي الحر = صافي التدفق النقدي التشغيلي – التدفقات النقدية الخارجة المخصصة للاستثمار في الآلات والمعدات والموجودات طويلة الاجل.

من خلال استخدام النسب المالية الخاصة بالتدفق النقدي والتي تم تطبيقها على المصارف عينة البحث تم التوصل الى النتائج الآتية:

يبين الجدول (1) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها للمصرف التجاري العراقي وللمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي للمصرف التجاري العراقي كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وافضل السنوات كانت (2007, 2011, 2012), وهذا يعود الى عدم وجود الاستقرار المالي والاقتصادي في ادارة المصرف للسنوات الاخرى .

(93%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف الخليج التجاري .

مصرف بغداد : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (12.6) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) غير معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%), اما قيمة اختبار (F), فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا جدا (0.21), أي ان (79%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف بغداد.

مصرف الشرق الاوسط : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (25.9) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%), اما قيمة اختبار (F), فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.43), أي ان (57%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف الشرق الاوسط.

مصرف الاستثمار العراقي : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) سالبة اي علاقة عكسية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى نقص في الأداء المصرفي بمقدار (36.9) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) معنوية ولكن ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%), اما قيمة اختبار (F), فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.37), أي ان (63%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف الاستثمار العراقي.

مصرف سومر : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (3.5) وحدة نقدية, وكانت قيمة

سجل المصرف نتائج ايجابية لمقاييس الاداء وبقية السنوات سجلت نتائج سلبية.

يبين الجدول (8) نتائج تطبيق مقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي ونسب تطورها لمصرف الاتحاد العراقي للمدة (2006-2015) حيث يبين ان نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الاتحاد العراقي كانت متفاوتة من سنة الى اخرى وافضل السنوات كانت (2007, 2009, 2011, 2012, 2014) وبقية السنوات سجلت نتائج سلبية لنسب التطور .

✓ تحليل واختبار فرضيات البحث

لغرض اختبار الفرضية الخاصة بمعنوية العلاقة بين كل من التدفقات النقدية ونتيجة الاداء المصرفي تم تحليل البيانات الواردة في الجداول السابقة الخاصة بنسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي للمدة (2006-2015) وللمصارف الثمانية وباستعمال برنامج (Minitab), بالاعتماد على قيمة (F) المستخرجة عند مقارنتها مع القيمة الجدولية وكذلك معامل التحديد (R^2) الذي يوضح نسبة المتغيرات المفسرة في النموذج حسب كل مصرف وكما يأتي:

✓ اختبار معنوية العلاقة بين نسب التدفق النقدي والاداء المصرفي:

المصرف التجاري العراقي : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) سالبة اي علاقة عكسية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى نقص في الأداء المصرفي بمقدار (9.46) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) معنوية ولكن ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%), اما قيمة اختبار (F), فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.27), أي ان (73%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي للمصرف التجاري العراقي .

مصرف الخليج : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (2.76) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) غير معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%), اما قيمة اختبار (F), فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا جدا (0.07), أي ان

3. من خلال تحليل نتائج بيانات المصارف الثمانية قيد الدراسة والخاصة بالتدفق النقدي اوضحت تلك النتائج ان هناك علاقة عكسية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرفي التجاري العراقي والاستثمار العراقي في حين كانت علاقة موجبة مع المصارف الخمسة الاخرى ومع ذلك اثبت التحليل من خلال نتائج (قيمة اختبار (F) , قيمة معامل التحديد , قيمة اختبار (t) التي كانت ضعيفة جداً وهذا يشير الى عدم وجود علاقة معنوية ذات دلالة احصائية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي وبذلك نقبل فرضية العدم (H_0) ونرفض الفرضية البديلة (H_1) .

التوصيات

1. ضرورة مراعاة اهمية اعداد قائمة التدفق النقدي اذ انها تمثل عنصر اساسي من عناصر القوائم المالية المطلوبة لما توفره من معلومات مفيدة في تقييم مدى قدرة الوحدة الاقتصادية على توليد النقدية وما في حكمها كما انها تستخدم المعلومات التاريخية للتدفق النقدي كمؤشر لقيمة وتوقيت ومدى تأكيد تحقق التدفقات النقدية المستقبلية فضلاً عن فائدتها في فحص مدى دقة التقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية واختبار العلاقة بين الربحية وصافي التدفق النقدي واثر تغير الاسعار .
2. ضرورة دراسة نتائج نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي للمصارف وذلك لغرض دعم نقاط القوة بالنسبة للمصارف ذات الاداء الايجابي ومعالجة نقاط الضعف من خلال تحليلها وتشخيص اسبابها بالنسبة للمصارف ذات الاداء السلبي .
3. ينبغي على المصارف التي اوضحت نتائج بياناتها وجود علاقة عكسية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي وتشخيص اسباب ذلك وتحليلها ومعالجتها .

المصادر

- حجازي , وجدي حامد . (2011). تحليل القوائم المالية في ظل المعايير المحاسبية . الاسكندرية : دار التعليم الجامعي .
- دهمش , نعيم حسني . (1996). قائمة التدفقات النقدية من الناحية العلمية والعملية . عمان : مطبعة النور للنشر .
- الساعدي , استقلال جمعة وجر . (2012). تكامل مفهومي الدخل والتدفقات النقدية ودوره في تعزيز جودة الارباح المحاسبية , جامعة بغداد .
- العامري , محمد علي ابراهيم . (2001). الادارة المالية , كلية الادارة والاقتصاد-جامعة بغداد .
- العتوطي , سامح مؤيد والظاهر , مفيد . (2010). اثر مقاييس التدفقات النقدية في تفسير العوائد السوقية العادية للاسهم . مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات , العدد (21).

(t) غير معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%) , اما قيمة اختبار (F) , فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.20), أي ان (80%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف سومر .

مصرف بابل : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (22.1) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) غير معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%) , اما قيمة اختبار (F) , فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.25), أي ان (75%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف بابل .

مصرف الاتحاد العراقي : نتائج التحليل تشير الى ان قيمة (β) موجبة اي علاقة طردية بين المتغير التابع والمتغير المستقل, وهذا يعني ان زيادة وحدة نقدية واحدة من متغير التدفق النقدي يؤدي الى زيادة في الأداء المصرفي بمقدار (316) وحدة نقدية, وكانت قيمة (t) غير معنوية عند مقارنتها بالقيمة الجدولية البالغة (1.86) لمستوى (5%) , اما قيمة اختبار (F) , فكانت هي الأخرى ضعيفة عند مقارنتها بالقيمة الجدولية للاختبار (7.57), مع العرض ان معامل التحديد كان ضعيفا (0.38), أي ان (62%) من المتغيرات غير مفسرة, اما قيمة (P) فتمثل حدود الخطأ المسموح به. مما تقدم يتضح عدم وجود علاقة معنوية بين التدفق النقدي ونتيجة الاداء المصرفي لمصرف الاتحاد العراقي .

الاستنتاجات والتوصيات

الاستنتاجات

1. لقد مرت عملية اعداد قائمة التدفق النقدي بعدة مراحل , اذ كانت تعد على اساس قائمة لمصادر الاموال واستخداماتها , ثم ظهرت قائمة التغيرات في المركز المالي ومن ثم قائمة التدفق النقدي .
2. من خلال نتائج نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي للمصارف الثمانية يتضح ان افضل المصارف كانت (الشرق الاوسط , الاستثمار , سومر , بابل , الاتحاد) حيث اظهرت نتائج ايجابية لنسب التطور لسنوات اكثر من بقية المصارف .

- عطية ,محمد عبد الحميد محمد .(2014). موسوعة معايير المحاسبة الدولية : اعداد وعرض القوائم المالية .الاسكندرية : دار التعليم الجامعي.
- مطر ,محمد .(2007). مبادئ المحاسبة المالية ,الطبعة الرابعة. عمان : دار وائل للنشر.
- مطر ,محمد .(2010). الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني ,الطبعة الثالثة, عمان ,دار وائل للنشر , 2010 .
- ميجس ,فالتز وميجس روبرت .(2009). المحاسبة المالية .الرياض ، السعودية : دار المريخ للنشر.
- الهياش , محمد يوسف .(2006). استخدام مقاييس التدفق النقدي والعائد المحاسبي للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية . رسالة ماجستير مقدمة الى كلية التجارة , الجامعة الاسلامية , غزة .
- الفتلاوي , جبار ياسر .(2007). دور كشف التدفق النقدي في تقليل مخاطر الائتمان والسيولة في النشاط المصرفي . بحث مقدم الى المعهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية للحصول على شهادة الدبلوم العالي المعادلة للماجستير في المصارف , جامعة بغداد .
- النعيمي , محمد رضا عارف .(2013). دور كشف التدفقات النقدية في التنبؤ باستمرار الوحدات الاقتصادية . بحث مقدم الى المعهد
- العربي للمحاسبين القانونيين على شهادة المحاسبة القانونية , جامعة الدول العربية , بغداد.
- سحيب , حسين سمير .(2013). اعداد أنموذج كشف التدفق النقدي في الشركات العامة في العراق . بحث مقدم الى المعهد العربي للمحاسبين القانونيين على شهادة المحاسبة القانونية , جامعة الدول العربية , بغداد.
- Chotkunakitti , Porntip .(2005). Cash Flows and Accounting in Predicting Future Cash Flows of Thai listed Companies ,Thesis Submitted to Gain the Degree of Doctor of Business Administration , College of Management of Southern Cross University.
- Seng,D .(2006). Earnings Versus Cash Flows As Predictors of Future Cash Flows: New Zealand Evidence ,University of Otago.
- International Financial Reporting Standards ,part A,2012.

الملاحق

ملحق (1) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي للمصرف التجاري العراقي للمدة (2006-2015)

| النسب | النقدية التشغيلية (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي (%) | تغطية النقد للدين (%) | التدفق النقدي الحر (مليون دينار) |
|---------------|-----------------------|---|-----------------------|----------------------------------|
| 2006 | 327.306 | 4.177 | 7.811 | 6798 |
| 2007 | 2131.529 | 24.070 | 42.845 | 51214 |
| نسبة التطور % | 551.2 | 476.2 | 448.5 | 653.3 |
| 2008 | 502.176 | 10.460 | 22.485 | 17411 |
| نسبة التطور % | (76.4) | (56.5) | (47.5) | (66.0) |
| 2009 | 211.503 | 4.354 | 7.305 | 8820 |
| نسبة التطور % | (57.8) | (58.3) | (67.5) | (49.3) |
| 2010 | (21.849) | (1.491) | (2.777) | (4407) |
| نسبة التطور % | (110.3) | (134.2) | (138.0) | (149.9) |

| | | | | |
|---------|----------|---------|-----------|---------------|
| 14368 | 13.032 | 5.912 | 203.743 | 2011 |
| 426.0 | 569.2 | 104.4 | 1032.5 | نسبة التطور % |
| 46232 | 31.180 | 15.964 | 354.435 | 2012 |
| 221.7 | 139.4 | 170.0 | 73.9 | نسبة التطور % |
| (5196) | (3.565) | (1.472) | (55.540) | 2013 |
| (111.2) | (111.4) | (109.2) | (115.6) | نسبة التطور % |
| 31621 | 19.281 | 7.076 | 345.032 | 2014 |
| 708.5 | 640.8 | 580.7 | (721.2) | نسبة التطور % |
| 29592 | (21.142) | (7.169) | (410.556) | 2015 |
| (6.4) | (209.6) | (201.3) | (218.9) | نسبة التطور % |

ملحق (2) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الخليج التجاري للمدة (2006-2015)

| النسب | التقديية التشغيلية | العائد على الموجودات من | تغطية النقد للدين | التدفق النقدي الحر | السنة |
|---------------|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------|
| | % | التدفق النقدي % | % | (مليون دينار) | |
| | 478.124 | 15.827 | 22.455 | 12505 | 2006 |
| | 1241.461 | 43.350 | 54.216 | 57615 | 2007 |
| نسبة التطور % | 159.6 | 173.8 | 141.4 | 360.7 | |
| | 594.158 | 38.156 | 46.029 | 88091 | 2008 |
| نسبة التطور % | (52.1) | (11.9) | (15.1) | 52.8 | |
| | (115.949) | (3.594) | (4.687) | (15199) | 2009 |
| نسبة التطور % | (119.5) | (109.4) | (110.1) | (117.2) | |
| | (50.761) | (1.149) | (1.508) | (6695) | 2010 |
| نسبة التطور % | 56.2 | 68.0 | 67.8 | 55.9 | |
| | (21.741) | (0.765) | (1.155) | (3917) | 2011 |
| نسبة التطور % | 57.1 | 33.4 | 23.4 | 41.4 | |
| | (121.893) | (10.429) | (16.137) | (44607) | 2012 |
| نسبة التطور % | (460.6) | (1263.2) | (1297.1) | (1038.8) | |
| | 299.806 | 21.494 | 35.275 | 149186 | 2013 |

| | | | | |
|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 434.4 | 318.5 | 306.0 | 345.9 | نسبة التطور % |
| 9532 | 3.494 | 2.008 | 38.354 | 2014 |
| (93.6) | (90.0) | (90.6) | (87.2) | نسبة التطور % |
| 924 | 0.883 | 0.531 | 30.983 | 2015 |
| (90.3) | (74.7) | (73.5) | (19.2) | نسبة التطور % |

ملحق (3) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف بغداد للمدة (2006-2015)

| التدفق النقدي الحر (مليون دينار) | تغطية النقد للدائن (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي (%) | النقدية التشغيلية (%) | النسب السنة |
|-------------------------------------|---------------------------|--|-----------------------|----------------|
| 5144 | 1.973 | 1.567 | 53.558 | 2006 |
| 10089 | 4.518 | 3.408 | 55.113 | 2007 |
| 96.1 | 128.9 | 117.4 | 2.9 | نسبة التطور % |
| 178638 | 41.818 | 33.204 | 821.315 | 2008 |
| 1670.6 | 825.5 | 874.2 | 1390.2 | نسبة التطور % |
| 211947 | 32.943 | 27.719 | 1194.381 | 2009 |
| 18.6 | (21.2) | (16.5) | 45.4 | نسبة التطور % |
| 63803 | 9.957 | 8.534 | 505.95 | 2010 |
| (69.8) | (69.7) | (69.2) | (57.6) | نسبة التطور % |
| (57) | (0.007) | (0.005) | (207.438) | 2011 |
| (100) | (100) | (100) | (140.9) | نسبة التطور % |
| 376 | 0.035 | 0.029 | 1276.806 | 2012 |
| 759.6 | 600 | 680 | 715.5 | نسبة التطور % |
| 326 | 0.023 | 0.019 | 873.15 | 2013 |
| (13.2) | (34.2) | (34.4) | (31.6) | نسبة التطور % |
| 51 | 0.003 | 0.002 | 160.363 | 2014 |
| (84.3) | (86.9) | (89.4) | (81.6) | نسبة التطور % |
| 285 | (0.023) | (0.018) | (2159.519) | 2015 |

| نسبة التطور % | (1446.6) | (1000) | (866.6) | 458.8 |
|---|-----------------------|--|-----------------------|----------------------------------|
| ملحق (4) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الشرق الاوسط العراقي للمدة (2006-2015) | | | | |
| النسب | النقدية التشغيلية (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي (%) | تغطية النقد للدين (%) | التدفق النقدي الحر (مليون دينار) |
| السنة | | | | |
| 2006 | (370.549) | (7.033) | (8.123) | (10756) |
| 2007 | 572.433 | 22.791 | 26.822 | 89078 |
| نسبة التطور % | 254.4 | 424 | 430.1 | 928.1 |
| 2008 | 654.233 | 16.109 | 18.536 | 84488 |
| نسبة التطور % | 14.2 | (29.3) | (30.8) | (5.1) |
| 2009 | 322.964 | 7.084 | 8.382 | 22107 |
| نسبة التطور % | (50.6) | (56) | (54.7) | (73.8) |
| 2010 | (666.904) | (11.582) | (13.874) | (77173) |
| نسبة التطور % | (306.4) | (263.4) | (265.5) | (449) |
| 2011 | (22.294) | (0.721) | (0.933) | (13236) |
| نسبة التطور % | 96.6 | 93.7 | 93.2 | 82.8 |
| 2012 | 310.796 | 10.849 | 14.18 | 82555 |
| نسبة التطور % | 1494 | 1604.7 | 1619.8 | 723.7 |
| 2013 | (209.844) | (6.632) | (9.048) | (66474) |
| نسبة التطور % | (167.5) | (161.1) | (163.8) | (180.5) |
| 2014 | (3651.391) | (22.937) | (41.787) | (162300) |
| نسبة التطور % | (1640) | (245.8) | (361.8) | (144.1) |
| 2015 | 484.564 | 4.751 | 8.103 | 26830 |
| نسبة التطور % | 113.2 | 2768.8 | 119.3 | 116.5 |

ملحق (5) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الاستثمار العراقي للمدة (2006-2015)

| النسب | النقدية التشغيلية (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي (%) | تغطية النقد للدين (%) | التدفق النقدي الحر (مليون دينار) | السنة |
|---------------|-----------------------|--|-----------------------|----------------------------------|-------|
| | 7938.640 | 23.56 | 28.94 | 39507 | 2006 |
| | (159.744) | (11.794) | (16.779) | (15469) | 2007 |
| نسبة التطور % | (102) | (150) | (157.9) | (139.1) | |
| | 416.680 | 24.254 | 34.522 | 37194 | 2008 |
| نسبة التطور % | 360.8 | 305.6 | 305.7 | 340.4 | |
| | 177.066 | 5.009 | 7.436 | 7729 | 2009 |
| نسبة التطور % | (57.5) | (79.3) | (78.4) | (79.2) | |
| | (181.59) | (7.723) | (7.648) | (19704) | 2010 |
| نسبة التطور % | (202.5) | (254.1) | (202.8) | (354.9) | |
| | (57.784) | (2.059) | (3.204) | (12183) | 2011 |
| نسبة التطور % | 68.1 | 73.3 | 58.1 | 38.1 | |
| | 192.125 | 1.735 | 2.565 | 3042 | 2012 |
| نسبة التطور % | 432.4 | 184.2 | 180 | 124.9 | |
| | 105.925 | 6.417 | 10.139 | 33144 | 2013 |
| نسبة التطور % | (44.8) | 269.8 | 295.2 | 989.5 | |
| | 144.387 | 9.004 | 18.705 | 43035 | 2014 |
| نسبة التطور % | 36.3 | 40.3 | 84.4 | 29.8 | |
| | 292.491 | 11.061 | 22.847 | 60248 | 2015 |
| نسبة التطور % | 102.5 | 22.8 | 22.1 | 39.9 | |

ملحق (6) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف سومر التجاري للمدة (2006-2015)

| التدفق النقدي الحر (مليون دينار) | تغطية النقد للدين (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي(%) | النقدية التشغيلية (%) | النسب السنة |
|-------------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|----------------|
| 1583 | 10.482 | 4.252 | 127.957 | 2006 |
| 3750 | 53.945 | 20.182 | 589.858 | 2007 |
| 136.8 | 414.6 | 374.6 | 360.9 | نسبة التطور % |
| 9035 | 40.366 | 12.267 | 934.091 | 2008 |
| 140.9 | (25.1) | (39.2) | 58.3 | نسبة التطور % |
| (32563) | (102.451) | (33.418) | (614.17) | 2009 |
| (460.4) | (353.8) | (372.4) | (165.7) | نسبة التطور % |
| 17627 | 45.65 | 15.146 | 3182.965 | 2010 |
| 154.1 | 144.5 | 145.3 | 618.2 | نسبة التطور % |
| (22014) | (34.686) | (12.066) | (6844.776) | 2011 |
| (224.8) | (175.9) | (179.6) | (315) | نسبة التطور % |
| 40696 | 38.494 | 15.474 | 2977.542 | 2012 |
| 284.8 | 210.9 | 228.2 | 143.5 | نسبة التطور % |
| 993 | 0.966 | 0.343 | 68.028 | 2013 |
| (97.5) | (97.4) | (97.7) | (97.7) | نسبة التطور % |
| 4194 | 2.876 | 1.057 | 191.566 | 2014 |
| 322.3 | 197.7 | 208.1 | 181.5 | نسبة التطور % |
| (39238) | (31.951) | (8.737) | (759.038) | 2015 |
| (1035.5) | (1210.9) | (926.5) | (496.2) | نسبة التطور % |

ملحق (7) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف بابل للمدة (2006-2015)

| التدفق النقدي الحر (مليون دينار) | تغطية النقد للدين (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي (%) | النقدية التشغيلية (%) | النسب (%) | السنة |
|-------------------------------------|--------------------------|--|-----------------------|-----------|---------------|
| (2198) | (5.763) | (2.911) | (60.952) | | 2006 |
| 16773 | 39.962 | 22.079 | 384.998 | | 2007 |
| 863.1 | 793.4 | 858.4 | 731.6 | | نسبة التطور % |
| 46889 | 61.591 | 40.142 | 751.704 | | 2008 |
| 179.5 | 54.1 | 81.8 | 95.2 | | نسبة التطور % |
| 27724 | 30.22 | 19.812 | 775.166 | | 2009 |
| (40.8) | (50.9) | (50.6) | 3.1 | | نسبة التطور % |
| 12315 | 12.717 | 8.815 | 354.815 | | 2010 |
| (55.5) | (57.9) | (55.5) | (54.2) | | نسبة التطور % |
| (33655) | (15.987) | (9.549) | (446.896) | | 2011 |
| (373.2) | (225.7) | (208.3) | (225.9) | | نسبة التطور % |
| 68776 | 37.172 | 23.177 | 1197.552 | | 2012 |
| 304.3 | 332.5 | 342.7 | 367.9 | | نسبة التطور % |
| (158349) | (94.643) | (47.841) | (3203.398) | | 2013 |
| (330.2) | (354.6) | (306.4) | (367.4) | | نسبة التطور % |
| (27089) | (22.446) | (8.635) | (469.080) | | 2014 |
| 82.8 | 76.2 | 81.9 | 85.3 | | نسبة التطور % |
| (28567) | (25.517) | (7.934) | (534.177) | | 2015 |
| (5.4) | (13.6) | 8.1 | (13.8) | | نسبة التطور % |

ملحق (8) نسب التطور لمقاييس الاداء المبنية على التدفق النقدي لمصرف الاتحاد العراقي للمدة (2006-2015)

| التدفق النقدي الحر (مليون دينار) | تغطية النقد للدين (%) | العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي (%) | النقدية التشغيلية (%) | النسب السنة |
|-------------------------------------|--------------------------|--|-----------------------|----------------|
| 1424 | 162.57 | 8.484 | 223.518 | 2006 |
| 3684 | 102.218 | 26.258 | 562.075 | 2007 |
| 158.7 | (37.1) | 209.5 | 151.4 | نسبة التطور % |
| 2483 | 41.81 | 13.216 | 343.177 | 2008 |
| (32.6) | (59) | (49.6) | (38.9) | نسبة التطور % |
| 44356 | 67.99 | 37.535 | 1257.026 | 2009 |
| 1686.3 | 62.6 | 184 | 266.2 | نسبة التطور % |
| (39710) | (86.01) | (36.652) | (441.94) | 2010 |
| (189.5) | (226.5) | (197.6) | (135.1) | نسبة التطور % |
| 33994 | 42.806 | 23.745 | 757.52 | 2011 |
| 185.6 | 149.7 | 164.7 | 271.4 | نسبة التطور % |
| 242343 | 49.818 | 39.734 | 1110.321 | 2012 |
| 612.8 | 16.3 | 67.3 | 46.5 | نسبة التطور % |
| (211952) | (78.416) | (42.669) | (398.412) | 2013 |
| (187.4) | (257.4) | (207.3) | (135.8) | نسبة التطور % |
| 52988 | 13.034 | 7.765 | 292.262 | 2014 |
| 125 | 116.6 | 118.1 | 173.3 | نسبة التطور % |
| (206190) | (56.307) | (31.991) | (73828.161) | 2015 |
| (489.1) | (532) | (511.9) | (25360.9) | نسبة التطور % |