



BM-Publisher



## تأثير كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III على ربحية المصارف التجارية

### دراسة تطبيقية على عينة من المصارف العراقية الخاصة

محمد حسن رشم\* ، علاء داشي دغيم

جامعة المثنى / كلية الادارة والاقتصاد / قسم العلوم المالية والمصرفية

معلومات المقالة	المخلص
<p><b>تاريخ البحث</b> الاستلام : 2017/6/20 تاريخ التعديل : دون تعديل قبول النشر : 2017/9/11 متوفر على الأنترنت : 2018/6/9</p> <p><b>الكلمات المفتاحية :</b> كفاية رأس المال لجنة بازل ربحية المصارف التجارية نسبة العائد على الموجودات التقارير المالية</p>	<p>يعرض البحث بالمناقشة والتحليل موضوع " تأثير كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III على ربحية المصارف التجارية" وهي دراسة تطبيقية في مصرفي (الشرق الاوسط، بغداد)، للمدة من عام (2006) والى عام (2015)، إذ تم تأطير الجانب النظري عن الموضوعين كفاية رأس المال المصارف وفق متطلبات لجنة بازل III، وربحية المصارف، ولقد أستعمل المنهج الوصفي التحليلي، في وصف، وتحليل، وقياس كفاية رأس المال المصارف، وربحية المصارف، إذ أنّ نسبة كفاية رأس المال جرى قياسها عن طريق قسمة إجمالي رأس المال على الموجودات المرجحة بالمخاطر، وذلك بعد قياسهما وتقديرهما في المصرفين مجال البحث، في حين أستعمل لقياس الربحية النسب المالية (نسبة العائد على الموجودات، نسبة العائد على حق الملكية، نسبة العائد على الودائع، هامش صافي الربح)، وذلك عن طريق تحليل البيانات المالية للمصرفين، والمتوافرة من الحسابات الختامية، والميزانية العمومية، والتقارير المالية، وذلك من أجل تقييم وقياس متغيري البحث، وتحليل علاقة الارتباط، والأثر بينهما، وأستعمل تحليل التباين ANOVA لغرض قياس علاقة الارتباط، والأثر بين نتائج كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III وبين نسب الربحية، وقد توصلت هذه الدراسة وعن طريق نتائج التحليل الإحصائي الى وجود علاقة ارتباط، وأثر عكسية لها دلالة إحصائية معنوية بين كفاية رأس المال، والربحية في مصرف الشرق الاوسط، إي أنّ ارتفاع نسبة كفاية رأس المال وحدة واحدة يؤدي إلى انخفاض الربحية بنسبة (0.160)، وكذلك إثبات علاقة الارتباط فقط في مصرف بغداد، وهذا ما يثبت صحة فرضية البحث، والتي تنص على أنّ كفاية رأس المال المصارف ترتبط وتؤثر معنوياً في ربحية المصرف، في حين لم تثبت تلك الفرضية في مصرف بغداد بالنسبة الى علاقة الأثر، وذلك لأن القيمة المعنوية لها sig كانت أكبر من مستوى المعنوية (0.05)، ويرجع سبب ذلك عن وجود بيانات شاذة في بيانات المصرف.</p>

© 2017 جامعة المثنى . جميع الحقوق محفوظة

### Abstract

this research aims to analysis and discuss the topic "the capital adequacy in accordance with the requirements of the Basel Committee III and its effect on the profitability of Commercial Banks " an empirical study on banks (Middle East, Baghdad), for the period of the year (2006) and year (2015), by using of descriptive analysis, to describe, analyze and measure the adequacy of capital of the banks , and the profitability, The capital adequacy ratio was measured by dividing the total capital on risk weighted assets, after measured and appreciation in research, while banks used to measure profitability indicator financial ratios (return on assets, return on equity, interest rate, net profit margin), ANOVA was used for measuring the relationship of research variables, the study results have been pointed out that there is a negative statistical implication between capital adequacy and profitability in the Middle East bank, i.e., the one unit growth in the ratio of capital adequacy leads to a decrease profitability about (0.160), as well as proving the link relationship only in the bank of Baghdad, this proves the validity of the search hypothesis, while While this was not proven on the Bank of Baghdad data.

\*

Corresponding author : E-mail addresses : rashem1955@yahoo.com .

## المقدمة

الاتئاماني والاستثماني، وذلك بسبب تعطيل أموال طائلة عن فرص الاستثمار المربحة.

### أهمية البحث

يستمد البحث أهمية من أنه يتناول موضوع كفاية رأس المال، والربحية في المصارف، لما لها من دور مهم في استمرار عمل المصرف وديمومة نشاطه الاستثماري والاتئاماني وتجنب المخاطر وضمان حقوق المودعين، كما له أهمية في تحديد كيفية قياس كل من كفاية رأس المال وفق متطلبات بازل III، وربحية المصرف، وتحديد الإجراءات المناسبة عند عدم كفاية رأس مال الأمر الذين يؤمن اتخاذ الاجراءات اللازمة لتفادي مخاطر عدم كفاية رأس المال، والعجز عن تأدية الألتزامات المالية، والتعاقدية.

### أهداف البحث (أغراض البحث)

الغرض الرئيسي للبحث يتمثل في اختبار العلاقة بين كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وربحية المصارف، وتقديم توصيات ومقترحات تسعى إلى تحسين إدارة رأس المال المصرفي، بما يساهم في تعزيز القدرة المالية، وزيادة الأرباح، وذلك بعد تحديد كيفية قياس كل من كفاية رأس المال وفق متطلبات بازل III، وربحية المصرف، وكذلك يهدف هذا البحث إلى تحديد أهم الإجراءات اللازمة للمعالجة عند زيادة نسبة كفاية رأس المال.

### فرضية البحث

تتمثل فرضية البحث في وجود علاقة إرتباط وأثر معنوي بين نسبة كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III وبين ربحية المصرف.

### المنهج المستعمل

لتحقيق أهداف البحث أستعمل المنهج الوصفي التحليلي .

### حدود البحث

جرى تأطير البحث ضمن الحدود المكانية، والزمانية وكما يأتي:

### الحدود المكانية

أ- مصرف الشرق الاوسط - العراق - بغداد - مركز المصرف : القسم المالي .

ب- مصرف بغداد - العراق - بغداد - مركز المصرف : القسم المالي.

تُمثل كفاية رأس المال الخط الوقائي النهائي للمصارف ضد حالات الاعسار والإفلاس، الأمر الذي أثار توجهات العديد من الدول الأجنبية، للتفكير في إنشاء وتوحيد أنظمة للرقابة المصرفية من خلال لجنة تدعى لجنة بازل، ووضع معايير كفاية رأس المال، وأساليب تقييم ربحية المصارف، وقد تم تسليط الضوء على موضوعي كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وربحية المصارف أذ جرى دراسة موضوع كفاية رأس المال من جانب توضيح مكوناتها بشكل دقيق، وكيفية القياس، وذلك عن طريق عرض مؤشرات موضوع كفاية رأس المال المتمثلة أولاً برأس المال الاجمالي، والذي يتكون من مجموع رأس المال الأساس، ورأس المال المساند، وثانياً الموجودات المرجحة بالمخاطر، والمكونة من مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر لكل من مخاطر (الاتئام، التشغيل)، واللذان مكننا من إستخراج نسبة كفاية رأسمال المصارف وذلك عن طريق قسمة أجمالي رأس المال على الموجودات المرجحة بالمخاطر، أما ربحية المصارف، فقد جرى دراستها أيضاً بشكل دقيق، وكيفية القياس، وذلك عن طريق عرض النسب التي تمكن من خلالها قياس ربحية المصارف والتي تمثل بالنسب الرئيسية (نسبة العائد على الموجودات، نسبة العائد على الملكية، نسبة العائد على الودائع، هامش صافي الربح)، وعلى ضوء ذلك تم بناء هذا البحث استناداً الى عدد من الفقرات الرئيسية إذ تشمل الفقرة الأولى منهجية البحث ، أما الفقرة الثانية فتشمل الإطار النظري للبحث، والتي تضمنت موضوع كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل III، وربحية المصارف، أما الفقرة الثالثة فتشمل الإطار العملي، والذي تضمنت نتائج التحليل التطبيقي، وختاماً الفقرة الرابعة والتي تضمنت الاستنتاجات والتوصيات.

### منهجية البحث

### مشكلة البحث

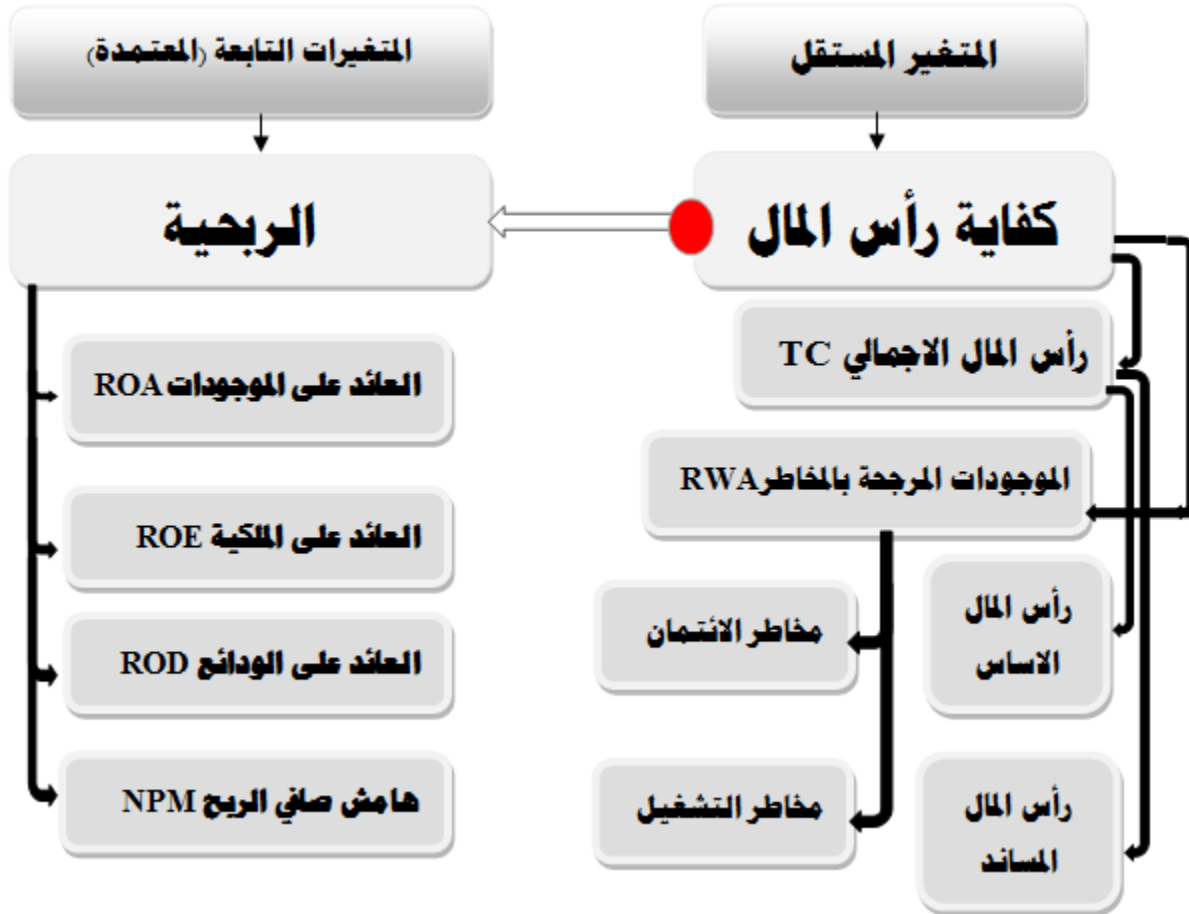
تتمثل مشكلة البحث في أن المصارف التي لا تطبق نسبة كفاية رأس مال وفق متطلبات لجنة بازل III قد تتأثر ربحيتها بالإيجاب أو السلب، الأمر الذي يشكل خطورة عالية عندما تكون نسبة كفاية رأس مال المصارف منخفضة فتأثر في قدرتها المالية، على تسديد التزاماتها تجاه مسحوبات الودائع المتوقعة وغير المتوقعة، ومن ثم يؤدي بالمصرف إلى إعلان الإفلاس، وضياح حقوق المودعين، وعدم تحقيق أهدافه الأساسية المتمثلة بتغطية المخاطر، والاستمرار، وتحقيق هامش من الأرباح، وكذلك عندما تكون نسبة كفاية رأس مال المصارف مرتفعة فأنها تؤثر في ربحية المصارف المتحققة من عوائدها نتيجة نشاطها

مخطط البحث

الحدود الزمانية

جرى تحديد مدة البحث بين عام (2006-2015).  
 في ضوء ما تقدم بالمنهجية السابقة من مشكلة وفرضيات  
 يمكن أعداد المخطط الافتراضي لنموذج البحث وكالاتي :-

شكل (1) المخطط الافتراضي للبحث



المرجحة بالمخاطر لمواجهة نوع محدد من المخاطر يدعى المخاطر الائتمانية، وفي عام 1966 تم تعديل تقرير هذه اللجنة من أجل قياس مخاطر السوق ، وفي عام 2004 أصدرت اللجنة تقريرها الثاني والذي يدعى متطلبات بازل II والذي قدم مناهج جديدة لقياس مخاطر الائتمان، وكذلك معالجة نوع جديد من المخاطر يدعى مخاطر التشغيل، وفي عام 2010 قدمت اللجنة تقريرها الثالث تحت مسمى متطلبات لجنة بازل III (Jabbour,2013 : 6-8).

❖ رأس المال المصرفي

وهو مقدار الاموال التي تحمي المصرف عند التعرض الى الخسائر (Pierre , Laurin , 131: 2013)، ويعد بمثابة التمويل طويل الاجل الذي يأتي من الديون، وحق الملكية، والذي يعمل

الإطار النظري

❖ تعريف لجنة بازل للأشرف المصرفي

تمثل أحد اللجان الرقابية المؤسسة من قبل مجموعة الدول الصناعية العشرة، وذلك في نهاية عام 1974 في مدينة بازل بسويسرا، وتشكلت لجنة بازل تحت مسمى لجنة التنظيمات والإشراف والرقابة المصرفية بهدف تقوية استقرار وسلامة الانظمة المصرفية، وتكونت من مجموعة العشرة وهي كل من (بلجيكا، كندا، ألمانيا، فرنسا، إيطاليا، اليابان، الولايات المتحدة الأمريكية، المملكة المتحدة، السويد وهولندا) (Minas , 2011 :12)، وقدمت هذه اللجنة تقريرها الاول في عام 1988 تحت مسمى متطلبات بازل I ، أركزت على قياس نسبة كفاية رأس المال، من خلال قسمة أجمالي رأس المال على الموجودات

✓ رأس المال المساند الشريحة الثانية

ويمثل الاموال التي تدعم رأس المال الاساس، ولا تكون متأتية من نشاط المصرف الاعتيادي، وانما من موارد أخرى نقدية، وغير نقدية ( تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف رقم 4 لعام 2010، 34-35) ويشمل هذا النوع من رأس المال عدد من المكونات الآتية:-

1. الاحتياطات غير المعلنة Undisclosed Reserves، وهي الاحتياطات التي لا تظهر ضمن الحسابات الختامية عند نشرها على الجمهور (Basle, 2006: 14).
2. احتياطات إعادة التقييم Revaluation Reserves، وتنشأ هذه الاحتياطات نتيجة تقييم الموجودات لإظهار قيمتها الجارية بدلا من تكلفتها الدفترية، وتخضع بنسبة 55% لاحتمال خضوع هذا الفرق للضريبة عند بيع الموجودات (Gallati, 2003: 58).
3. المخصصات العامة، وهي مبالغ تحتجز لمواجهة أي خسائر مستقبلية، ويتم احتسابها في رأس المال المساند إذا كانت غير مخصصة لمقابلة خسائر محددة.
4. الأدوات الرأسمالية المتنوعة، التي يندرج ضمنها الأدوات الرأسمالية التي تضم فئات متنوعة من الأسهم وأدوات الدين، بشرط أن تكون مدفوعة بالكامل، ومناحة لغرض تغطية الخسائر، وغير قابلة للإطفاء، ويمكن تأجيل دفع العوائد المستحقة عليها (شاكور، 1993: 169).
5. الدين المساند، والذي يطرح على شكل سندات ذات أجل محدد، ويشترط في هذه الدين، أن يكون ذي أجل لا يتجاوز (5) أعوام، وعلى أن يخضع 20% من قيمته عن كل عام من الاعوام الخمس الأخيرة (61: 2003, Gallati)، وعن طريق المكونات المشار إليها اعلاه يمكن حساب رأس المال المساند بالمعادلة الآتية:

$$SCT2=UR+RR+GA+VCI+DS \dots(2)$$

إذ إن :

Supplementary Capital Tier 2 = SCT1 رأس المال المساند الشريحة الثانية

Undisclosed Reserves = UR الاحتياطات الغير معلنة.

Revaluation Reserves = RR احتياطات اعادة التقييم.

General Allocation =GA المخصصات العامة.

Various Capital Instruments =VCI الادوات الرأسمالية المتنوعة

Debt Supportive =DS الدين المساند .

على دعم موجودات المصرف طويلة الاجل، ويعمل كمستوعب للخسائر عند تحققها (15 : 2013, AlMamun)، ويعبر عنه بحجم السيولة المطلوبة لمواجهة الازمات المستقبلية (185: Obeidat, Khasawne et al, 2016)، فهو بمثابة الفرق الحسابي بين الموجودات والمطلوبات، الذي يعرف أيضا باسم صافي القيمة أو حقوق المساهمين، وبالتالي، فإن المصرف يكون ذو كفاية إذا كان الفرق بين الموجودات والمطلوبات إيجابيا، والعكس صحيح (31 : 2006, Moosa)، وقد قسمت لجنة بازل رأس المال في المصارف الى اثنتين من العناصر الاساسية : رأس المال الشريحة الاولى أو رأس المال الاساس، ورأس المال الشريحة الثانية أو رأس المال المساند ( Wallgren,Lindé 2012:5)، ويمكن بيان هذه المكونات وكما يأتي :-

✓ رأس المال الأساس الشريحة الاولى

وهو المبلغ الذي عن طريقه تفوق موجودات المصرف مبلغ التزاماته، ومسؤولياته المالية، ويعد من أهم مكونات رأس المال، ويُعد نواة رأس المال وخط الدفاع الأول لكل من المخاطر المالية (الحجامي، 2016 : 25)، ويمثل مجموع رأس المال المدفوع (الاسمي)، والاحتياطات العامة، والتي تشمل الاحتياطات المعلنة والفائض المتراكم (897 : 2014, Datey)، أي أنّ رأس المال الاساس يضم مستويين، المستوى الأول "رأس المال المدفوع" المتكون من حقوق المساهمين الدائمة، والتي تضم الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل ( Ahmed Uddin, 2015:78)، والأسهم الممتازة الدائمة غير تراكمية الأرباح (4 : 1998, Basle)، والمستوى الثاني "الاحتياطات العامة" والتي تتكون من الاحتياطات المعلنة وهي الاحتياطات التي يتم تكوينها في المصرف وفقا للقوانين والأنظمة المحاسبية المعتمدة، والتي تنشأ من الأرباح بعد خصم الضريبة (Basle, 2006 : 14)، والفائض المتراكم، الذي يعرف على أنه الربح المتراكم أو صافي الثروة (Boado, María et al, 2007) ويمكن قياس رأس المال الاساس في المصارف عن طريق المعادلة الآتية (8 : 2009, Bunea, Cristina et al)

$$CCT1= PC+GR \dots\dots\dots (1)$$

إذ إن :

Tier1 Core Capital = CCT1 رأس المال الأساس.

Paid Capital = PC راس المال المدفوع.

General Reserves=GR الاحتياطات العامة.

ويجري حساب رأس المال المصرفي بالمعادلة الآتية (Jabbour,2013:6):

$$TC = CCT1 + SCT2 \dots (3)$$

إذ إن:

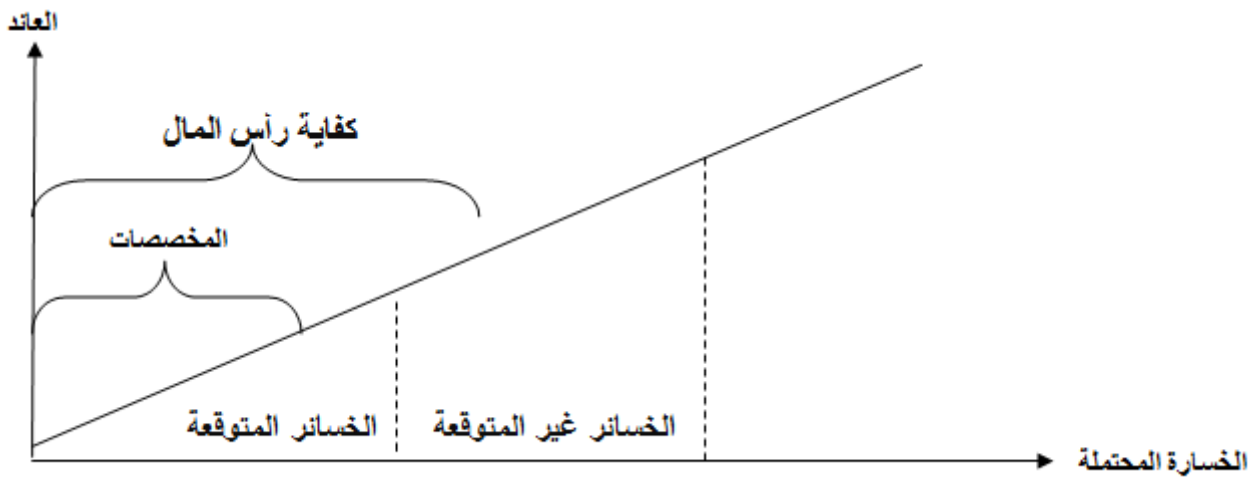
Total Capital = TC أجمالي رأس المال

Capital Core Tier1 = CCT1 رأس المال الأساس (الشريحة الاولى) .

Supplementary Capital Tier 2 = SCT2 رأس المال المساند (الشريحة الثانية).

✓ **كفاية رأس المال المصرفي**  
تعرف كفاية رأس المال على أنها وسيلة للتحكم في مستويات المخاطر عند القيام بالأعمال المصرفية (Moosa , 2006 :31)، وتمثل الحجم الكافي من رأس المال اللازم لامتناع الخسائر التي تحدث عند القيام بالاستثمارات ، والأعمال المصرفية المختلفة (الشماع، 2002 : 195)، ويوضح الشكل (2) الخسائر التي ينبغي أن تغطيها كفاية رأس المال في المصارف (Jong,2016:9) وكما يأتي :-

شكل (2) كفاية رأس المال CAR



Source: Jong, rolf de. Estimating the financial impact of data quality issues. MS thesis. University of Twente, 2016,9.

المصارف من الازمات المالية (1 : Basel ,2010)، أذ تلزم متطلبات لجنة بازل III المصارف بتحسين نفسها جيداً، دون مساعدة أو تدخل من قبل المصرف المركزي أو الحكومة، أذ أن الهدف من الإصلاحات الجديدة التي أقرتها بازل III، هو لتعزيز الدعائم الأساسية لاتفاق بازل II، من خلال التركيز على جودة ونوعية رأس المال المطلوب (Johansson , 2012:26)، وضمن إطار بازل II تم تقديم ثلاث دعائم أساسية هي الحد الأدنى لكفاية رأس المال، وعمليات المراجعة الإشرافية، وانضباط السوق وكما يأتي:-

أ- الدعامة الأولى، الحد الأدنى لكفاية رأس المال، إن متطلبات لجنة بازل III قد زادت من نسبة الشريحة الاولى لرأس المال من 4% إلى 6%، وعدم احتساب الشريحة الثالثة، وزيادة نسبة كفاية رأس المال من 8% حالياً إلى 10.5%، ويبدأ العمل بهذه

وبين الشكل أعلاه، الخسائر المتوقعة التي تتوقع المصارف خسارتها في مدة معينة مما يدفعها الى توفير مخصصات كي تغطيها، أما بشأن الخسائر غير المتوقعة فهي خسائر تتجاوز الخسائر المتوقعة ومن ثم ينبغي أن تغطيها كفاية رأس المال CAR.

### ❖ قياس كفاية رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III

بعد حدوث الازمة المالية عام 2008، أجمع القائمين على لجنة بازل للإشراف المصرفي من أجل وضع قواعد جديدة لإنقاذ النظام المصرفي من هذه الأزمة، تدعى متطلبات لجنة بازل III، كما إن حدوث الأزمة المالية بعد مدة قصيرة من إقرار متطلبات لجنة بازل II، جعل هذه الاتفاقية موضع شك وخصوصاً، لأنها جاءت لتعزيز صلابة الاداء المالي، وحماية

$$RWA(CR) = WBRWA + OBRWA$$

إذ إن:

نسبة كفاية رأس المال CAR = Capital Adequacy Ratio

اجمالي رأس المال TC = Total Capital

رأس المال الاساس (الشريحة الاولى)

Core capital(Tier 1) = CCT1

رأس المال المساند (الشريحة الثانية)

Supplementary Capital (Tier 2) = SCT2

الموجودات المرجحة بالمخاطرة.

Risk Weighted Assets =RWA

Market Risk =MR مخاطر السوق.

Credit Risk = CR مخاطر الائتمان

Operational Risk =OR مخاطر التشغيل

الالية بدءاً من كانون الثاني عام 2013، وبشكل تدريجي وصولاً إلى عام 2015 وتنفيذها بشكل نهائي في عام 2019 (13: Delahaye, 2011)، وتم تصنيف المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات المصرفية الى ثلاثة انواع، مخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق، والتغير المهم في قياس المخاطرة هو تغيير نسب كفاية رأس المال، مع الإبقاء على طرق قياس مخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق) كما في متطلبات لجنة بازل II، ويجري حساب نسبة كفاية رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III بموجب المعادلة الأتية (6: Harzi, 2011):-

$$CAR = \frac{TC}{RWA(CR+MR+OR)} \times 100\% \geq 8\% \dots (4)$$

ويمكن حساب رأس المال الاجمالي من خلال حاصل جمع كل من رأس المال الاساس، ورأس المال المساند وكما في المعادلة الأتية:

$$TC = CCT1 + SCT2$$

ويجري حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان من خلال حاصل جمع كل من الموجودات المرجحة بالمخاطرة داخل، وخارج الميزانية العمومية، وفق المعادلة الأتية ( Berger :8, 2008):

Off-balance Risk Weighted Assets =OBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية

Within-balance Risk Weighted Assets =WBRWA الموجودات المرجحة بالمخاطرة داخل الميزانية

Asset =A الموجودات.

Degree of Risk =DR درجة المخاطرة.

كما حددت لجنة بازل العناصر التي لا تظهر في الميزانية العمومية للمؤسسات المصرفية، وأعطتها أوزان مخاطرة من أجل تحويل هذه الالتزامات العرضية في المعاملات خارج الميزانية الى قيم مرجحة بالمخاطر خارج الميزانية، ويجري حساب قيمة الموجودات المرجحة بأوزان المخاطرة خارج الميزانية (OBRWA) وفق المعادلة الأتية (قارون ، 2012 :61):

$$OBRWA = OBA \times DR \dots (6)$$

إذ إن :

Off-Balance RiskWeighted Assets =OBRWA  
الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية

وترجح الموجودات وفق متطلبات لجنة بازل III، من أجل حساب نسبة كفاية رأس المال بدرجات متفاوتة من المخاطر تتدرج وفق الاوزان (0%، 10%، 20%، 50%، 100%) لمخاطر الائتمان، 15% لمخاطر التشغيل، ومع ذلك الموجودات المرجحة بالمخاطر دائماً هي أقل من الموجودات الاجمالية في الميزانية العمومية (3, 2014, Aleksejeva, Prihodko). ويمكن تحديد قيمة الموجودات المرجحة بأوزان المخاطرة داخل الميزانية، من خلال المعادلة الأتية ( Allen ,Delong, 2004 ):

$$WBRWA = A \times DR \dots (5)$$

إذ إن:

Within-Balance RiskWeighted Assets =WBRWA  
الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل الميزانية

Moosa, 2008) وفق المعادلة الاتية (100:2014)، وتقاس وفق المعادلة الاتية (Moosa, 2008) : (59):

$$OR_{BIA} = \sum GI / n \times a \dots (7)$$

إذ إن:

Operational Risk- Basic Indicators =  $OR_{BIA}$   
Approach مخاطر التشغيل وفق منهج المؤشر الاساسي.

Gross Income = GI إجمالي الدخل.

n = العام.

a = وهي نسبة محددة من طرف لجنة بازل II.

✓ عملية المراجعة الاشرافية ، لغرض ضمان أن المصارف لديها رأس المال الكافي لمواجهة مختلف المخاطر، وتطوير، واستخدام تقنيات أفضل لإدارتها، والتأكيد على مسؤولية المصارف وإدارتها لضمان كفاية رأس المال حتى ما بعد الحد الأدنى من المتطلبات الأساسية، من أجل اتخاذ تدابير وقائية ضد الخسائر الناتجة من التعرض الى المخاطر (Moosa , 2008 : 64).

✓ انضباط السوق، استكمالاً للدعامتين أعلاه، وهي تعني العمل على تحفيز المصارف على ممارسة أعمالها بشكل آمن، وفعال من خلال وضع قواعد رأسمالية قوية لتعزيز إمكاناتها على مواجهة أي خسائر محتملة مستقبلاً من جراء التعرض للمخاطر (Chorofas , 2004 : 86)، وذلك بهدف تقوية الانضباط السوقي وتعزيز قدرة المشاركين فيه، من خلال إلزام المصارف بالإفصاح العام عن المعلومات المالية، والتي تتيح للمشاركين في السوق بتقييم الجوانب الرئيسية للمؤسسات المالية والتي تتمثل بـ (كفاية رأس المال، وتقييم المخاطر، وممارسات الإدارة) (Rachev, Chernobai , 2008 : 49 et al).

#### ❖ نسب الربحية في المصارف

تعد نسب الربحية المؤشر المالي، والاقتصادي الذي يستخدم في تقييم أداء المصارف، إذ ان الهدف الاساسي منه خلق الثروة للمالكين، وتعطي نسب الربحية صورة عن الاداء المالي المتحقق فعلا (الأرقام التي تؤثر على الربح، مثل إيرادات المبيعات أو النفقات العامة) (Atrill , 2009 : 69)، ولغرض قياس ربحية المصرف ظهرت مجموعة كبيرة من النسب المالية، من خلال تحليلها، وتقييمها يمكن حساب ربحية المصرف بما يساهم في تعظيم قدرتها على تغطية المخاطرة، أو تعظيم الثروة أو القيمة السوقية للسهم الواحد، وكما يأتي:

Off-Balance Assets = OBA الموجودات خارج الميزانية.

Degree Of Risk = DR درجة المخاطرة.

• المخاطر المصرفية الواردة في الدعامة الاولى ومناهج قياسها:

✓ مخاطر الائتمان، وهي من أكثر المخاطر المسببة للالتزامات المصرفية (2: 2012, Ainsworth)، وتعد المخاطر الائتمانية من أكثر المخاطر التي تتعرض لها موجودات المصرف، وكلما ازدادت كلما ازداد احتمال حدوث التعثر (7: 2013, Dreca)، وتدعى مخاطر خسارة المقترض عند تحقق الفشل في أستراداد المبلغ المستحق (رأس المال أو الفائدة) للمصرف في الوقت المناسب على أساس جدول السداد المتفق عليها مسبقاً (83: 2014, De-Graft)، كما يعد تدني معايير الائتمان وسوء إدارة المحفظة، من أهم المخاطر التي واجهتها المؤسسات المالية والمصرفية خلال الاعوام الاخيرة (اتحاد المصارف العربية، 2004: 45)، وقد طرح اتفاق بازل II ثلاثة مناهج لقياس مخاطر الائتمان وهي: المنهج المعياري، ومنهج التصنيف الداخلي الاساس، ومنهج التصنيف الداخلي المتقدم.

✓ مخاطر السوق، وتعرف بأنها مخاطر الخسارة (سواء داخل أو خارج الميزانية) الناجمة عن التغيرات في أسعار السوق، من خلال التغير في كل من سعر الفائدة، أو سعر الصرف، أو قيمة الأسهم (2008, Rachev, Chernobai, et al)، ويشار إليها بالمخاطر المرتبطة مع انخفاض قيمة الموجودات الإجمالية، أو الزيادة في الالتزامات (22: 2011, Chorofas)، وهناك منهجين لغرض قياسها وهما المنهج المعياري، ومنهج النماذج الداخلية.

✓ مخاطر التشغيل، وعرفت "بأنها مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة الناتجة من عدم الكفاية أو الفشل في العمليات الداخلية والافراد والانظمة أو من أحداث خارجية" (110: 2005, Heffernan)، وعرفت بمخاطر عدم كفاية أو عدم صحة تنفيذ العمليات بواسطة العنصر البشري (6: 2014, Kubat)، وقدمت لجنة بازل ثلاثة مقاييس لغرض قياسها وهي: منهج المؤشر الاساسي، المنهج المعياري، منهج القياس الداخلي المتقدم، وسوف يتم التركيز في هذه الدراسة على منهج المؤشر الاساسي، تستخدمه المصارف الاقل تطور، أو المصارف الصغيرة (332: 2003, Gallati)، ويعد من أبسط المناهج، وبموجبة يحتفظ المصرف بمقدار من راس المال لمواجهة مخاطر التشغيل يساوي متوسط نسبة ثابتة (a) من إجمالي الدخل لآخر ثلاث سنوات تحقق فيها الدخل، وقد حددت (a) بـ 15%، وهي تمثل الحد الأدنى المطلوب الاحتفاظ به من رأس المال (De-Graft)

من خلال قسمة صافي الدخل على إجمالي الودائع عن طريق المعادلة الآتية (189: 2012, Sehrish, Saleema):

$$ROD = \frac{NI}{TD} \times 100\% \quad \dots (10)$$

إذ أن :

Return on Deposit = ROD العائد على الودائع.

Net Income = NI صافي الدخل، ويسمى أيضاً (صافي الربح بعد الفوائد والضرائب).

Total Equity = TD إجمالي الودائع .

د- هامش صافي الربح

تُعد هذه النسبة مقياس لمقدار صافي الربح المتحقق بعد الفوائد والضرائب عن كل دولار من الإيرادات المتحققة، والنسبة الأعلى منه تدل على أن موقف الربحية جيد، وأن المصرف له سيطرة جيدة على التكاليف بالمقارنة مع المصارف المنافسة، ويحسب من خلال قسمة صافي الدخل على إجمالي الإيرادات وفق المعادلة الآتية (438: 2016, Durrah, et al):

$$NPM = \frac{NI}{R} \times 100\% \quad \dots (8)$$

إذ أن

Net Profit Margin = NPM هامش صافي الربح.

Net Income = NI صافي الدخل، ويسمى أيضاً (صافي الربح بعد الفوائد والضرائب).

Revenue = R الإيرادات .

### الإطار العملي

نتائج الحساب والتحليل التطبيقي لكفاية رأس المال المصرفين مجال البحث وكما يأتي:-

1- نتائج حساب وتحليل إجمالي رأس المال TC للمصارف مجال البحث

أ- حساب رأس المال الأساس للمصارف مجال البحث على وفق المعادلة الآتية :-

$$CCT1 = PC + GR$$

### أ- معدل العائد على الموجودات

من أوسع النسب التي تستخدم في قياس الاداء المالي في الصناعة المصرفية، إذ يبين قدرة الادارة في الحصول على الودائع بتكلفة معقولة، واستثمارها في استثمارات مربحة ويعبر هذا المعدل عن ربحية الدولار الواحد من كل موجود يمتلكه المصرف (2: 2009, Badreldin)، ويمكن حساب هذه النسبة من خلال المعادلة الآتية (100: 2011, Brigham, et. al):

$$ROA = \frac{NI}{TA} \times 100\% \quad \dots (8)$$

إذ أن

Return On Asset = ROA العائد على الموجودات.

Net Income = NI صافي الدخل ويسمى أيضاً (صافي الربح بعد الفوائد والضرائب).

Total Asset = TA إجمالي الموجودات .

### ب- معدل العائد على حق الملكية

يشير هذا المقياس الى مقدار صافي الدخل الذي تم تحقيقه مقابل كل دولار ساهم به المالكون كجزء من مصادر تمويل المصرف (168: 2008, Rose, Hudgins)، وبما أن الهدف الأساسي للمصرف هو زيادة ثروة المالكين، فإن هذا الهدف يتوقف على مقدار الأرباح المتحققة (2005, McMEnamin 340: )، ويحسب من خلال قسمة صافي الدخل على إجمالي حق الملكية عن طريق المعادلة الآتية (1: 2008, Petersen):

$$ROE = \frac{NI}{TE} \times 100\% \quad \dots (9)$$

Return On Equity = ROE العائد على الملكية.

Net Income = NI صافي الدخل ويسمى أيضاً (صافي الربح بعد الفوائد والضرائب).

Total Equity = TE إجمالي حق الملكية .

### ج- معدل العائد على الودائع

تقيس هذه النسبة معدل العائد على كل دينار من أموال المودعين ، ويبين مدى قدرة المصرف على توليد الأرباح من توظيف الودائع بمختلف انواعها في نشاطات استثمارية مختلفة ، ويحسب



جدول (1) نتائج حساب راس المال الأساس CCT1 (مليون دينار)

ت	الشركة	مصرف الشرق الاوسط			مصرف بغداد		
		النسب	PC	GR	CCT1	PC	GR
	العام	(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1	2006	27000	8782	35782	52973	6515	59488
2	2007	31000	19449	50449	52973	23132	76105
3	2008	42000	21840	63840	70000	23341	93341
4	2009	55000	20547	75547	85000	21169	106169
5	2010	66000	18098	84098	100000	18787	118787
6	2011	100000	37899	137899	112900	26719	139619
7	2012	150000	37746	187746	175000	32252	207252
8	2013	150000	52779	202779	250000	41262	291262
9	2014	250000	57074	307074	250000	42419	292419
10	2015	250000	26967	276967	250000	18488	268488
	مجموع			1422181			1652930

ب- نتائج حساب أجمالي رأس المال TC للمصارف مجال البحث على وفق المعادلة الآتية:

$$SCT2 \quad TC = CCT1 +$$

ويوضح الجدول (2) نتائج حساب وتحليل أجمالي رأس المال للمصرفين مجال البحث :

ويوضح الجدول (2) نتائج حساب وتحليل أجمالي رأس المال للمصرفين مجال البحث :

يبين الجدول السابق ، أن رأس المال المدفوع في المصارف مجال البحث يزداد سنوياً بصورة منتظمة وعلى مستوى المصرف الواحد، إذ بلغ حداً أدنى (27) مليار خلال العام 2006 في مصرف الشرق الاوسط و(250) مليار حداً أعلى خلال العام 2015، أما في مصرف بغداد فقد بلغ حداً أدنى بمبلغ (52) مليار في عام 2006 وحداً أعلى (250) مليار في عام 2015، من خلال ما تم بيانه اعلاه يتبين أن المصارف عينة البحث تسعى جاهدة لزيادة رأس المال المدفوع لما له من الاهمية في مواجهة المخاطر المالية.

جدول (2) نتائج حساب أجمالي راس المال TC للمصرفين مجال البحث (مليون دينار)

ت	الشركة	مصرف الشرق الاوسط			مصرف بغداد		
		النسب	CCT1	SCT2	TC	CCT1	SCT2
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)

		(3)				العام	
68126	8638	59488	40179	4397	35782	2006	1
89337	13232	76105	61137	10688	50449	2007	2
111831	18490	93341	74567	10727	63840	2008	3
124200	18031	106169	86332	10785	75547	2009	4
137338	18551	118787	95817	11719	84098	2010	5
161142	21523	139619	151577	13678	137899	2011	6
229299	22047	207252	227616	39870	187746	2012	7
316355	25093	291262	217742	14963	202779	2013	8
316073	23654	292419	319102	12028	307074	2014	9
325978	57490	268488	289283	12316	276967	2015	10
1879679	226749	1652930	1563352	141171	1422181	–	Σ

يمكن حساب أجمالي الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان على وفق المعادلة الآتية :-

$$RWA(CR) = WBRWA + OBRWA$$

✓ نتائج حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية WBRWA .

● نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية لمصرف الشرق الاوسط

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل ميزانية المصرف عن طريق المعادلة الآتية:-

ويوضح الجدول(3) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطرة لمصرف الشرق الاوسط:

يتضح من الجدول أعلاه بأن أجمالي رأس المال للمصرفين يزداد سنوياً وذلك بسبب الزيادة الحاصلة في رأس المال الاساس CCT1 المتكون من (الفوائض، والاحتياطيات العامة) والمتجمع بشكل متراكم منذ بداية تأسيس المصارف، وكذلك بسبب الزيادة الواضحة في رأس المال المساند SCT2 وهذا مؤشر جيد مما يساعد المصارف على مواجهة المخاطرة المحتملة الوقوع، ويأتي مصرف بغداد من ناحية امتلاكه لرأسمال أساس، ورأسمال مساند وكذلك رأسمال أجمالي أكبر مما لدى مصرف الشرق الاوسط خلال مدة البحث جميعاً.

2- نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر RWA

أ- حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان RWA(CR) للمصارف مجال البحث .

الجدول (3) يبين نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطرة لمصرف الشرق الاوسط (مليون دينار)

مصرف الشرق الاوسط										DR	*
العالم/ الموجودات مرجحة WBRWA (3) = (1×2)					العالم/ مبلغ الموجودات A (2)					%	
2010	2009	2008	2007	2006	2010	2009	2008	2007	2006	(1)	
0	0	0	0	0	17447	23194	19939	16307	7333	0	1
0	0	0	0	0	53949	94822	85448	60553	47391	0	2
0	0	0	0	0	—	—	115610	65680	8182	0	3
816	1138	1834	1809	1811	8156	11381	18337	18089	18112	10	4
—	—	—	460	—	—	—	—	2301	—	20	5
17975	14890	3945	6342	1033	89874	74451	19724	31708	5166	20	6
34897	30379	14797	9079	12120	174484	151896	73986	45395	60598	20	7
8702	77068	71988	85366	90374	8702	77068	71988	85366	90374	100	8
71316	31900	8270	9251	10908	142631	63800	16539	18502	21816	50	9
2650	2672	5763	4190	3144	2650	2672	5763	4190	3144	100	10
58935	46984	36414	25235	20893	58935	46984	36414	25235	20893	100	11
23297	11272	105919	33456	16376	23297	11272	105919	33456	16376	100	12
220598	218312	248930	175188	156659	580125	557540	569667	406782	299385	—	∑
2015	2014	2013	2012	2011	2015	2014	2013	2012	2011		
0	0	0	0	0	30071	11972	43668	37793	20328	0	1
0	0	0	0	0	54163	58688	61877	66218	56015	0	2
0	0	0	0	0	—	—	—	—	—	0	3
734	1348	1749	1191	1679	7335	13479	27494	11910	16793	10	4
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20	5
44160	51342	53172	32505	26354	220802	256711	265859	162524	131768	20	6
2588	1783	4632	37093	28962	12940	8916	23162	185463	144809	20	7
42748	26860	19065	43487	5258	42748	26860	19065	43487	5258	100	8
74962	93932	104433	99175	95379	149924	187865	208867	198350	190757	50	9

\* نوع الموجود

1- نقدية بالعملة المحلية، 2- رصيد الغطاء القانوني لدى البنك المركزي، 3- سندات حكومة العراق، 4- اوراق نقدية بالعملة الاجنبية، 5- موجودات نقدية أخرى، 6- نقدية لدى المصارف والشركات المالية المحلية، 7- أرصدة مدينة خارج العراق، 8- الاستثمارات في الشركات الغير موحدة ميزانيتها، 9- التسهيلات المضمونة للقطاع الخاص، 10- التسهيلات الغير مضمونة للقطاع الخاص، 11- الموجودات الثابتة بعد تنزيل الاندثار المتراكم، 12- الموجودات الاخرى

7057	4295	6917	5922	2453	7057	4295	6917	5922	2453	100	10
97032	93835	87462	72277	66481	97032	93835	87462	72277	66481	100	11
64107	31429	40818	70228	33355	64107	31429	40818	70228	33355	100	12
333388	304824	318248	361878	259921	686179	694050	785189	854172	668017		Σ

في التعامل بالموجودات داخل الميزانية الخطرة ، نظراً لوجود علاقة طردية بين الزيادة في نسبة التغيير والتعامل بالموجودات قليلة أو عديمة المخاطرة .

• نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية لمصرف بغداد

ويوضح الجدول (4) نتائج الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل الميزانية لمصرف بغداد .

يتبين من الجدول أعلاه أن الموجودات قبل وبعد الترجيح كانت متباينة على مدار مدة البحث، إذ بلغت أعلى قيمة للموجودات قبل الترجيح بالمخاطر (854172) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر أصبحت قيمتها (361878) مليون دينار خلال العام 2012 وبنسبة تغيير بلغت (58%)، وأدنى قيمة للموجودات قبل الترجيح بالمخاطر بلغت (299385) مليون دينار وبعد الترجيح بلغت قيمتها (156659) مليون دينار خلال العام 2006 وبنسبة تغيير بلغت (48%)، ومما سبق يتبين أن المصرف كان معتدلاً

جدول (4) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطرة داخل الميزانية لمصرف بغداد (مليون دينار )

مصرف بغداد											
					DR						
العالم/ الموجودات مرجحة WBRWA (3) = (1×2)					العالم/ مبلغ الموجودات A (2)					%	
(1)											
2010	2009	2008	2007	2006	2010	2009	2008	2007	2006		
0	0	0	0	0	68630	37166	21921	11156	66885	0	1
0	0	0	0	0	96372	136016	63189	41106	94129	0	2
0	0	0	0	0	119140	149020	203180	70000	0	0	3
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4
6294	5240	3114	3434	0	62940	52402	31138	34341	0	10	5
25334	0	0	0	4	126670	0	0	0	21	20	6
42417	38536	6816	12385	3243	212084	192681	34080	61924	16213	20	7
1025	11884	10876	2483	2055	5126	59420	54380	12415	10276	20	8
10399	14179	13969	14984	52987	10399	14179	13969	14984	52987	100	9
90400	39753	23684	29051	24258	180800	79505	47367	58101	48517	50	10
26865	21489	26017	29525	19409	26865	21489	26017	29525	19409	100	11

\* - نوع الموجود

1- نقدية بالعملة المحلية، 2- رصيد الغطاء القانوني لدى البنك المركزي، 3- سندات حكومة العراق، 4- الحساب الطليق لدى البنك المركزي، 5- اوراق نقدية بالعملة الاجنبية، 6- موجودات نقدية أخرى، 7- نقدية لدى المصارف والشركات المالية المحلية، 8- أرصدة مدينة خارج العراق، 9- الاستثمارات في الشركات الغير موحدة ميزانيتها، 10- التسهيلات المضمونة للقطاع الخاص، 11- التسهيلات الغير مضمونة للقطاع الخاص، 12- الموجودات الثابتة بعد تنزيل الاندثار المتراكم، 13- الموجودات الاخرى

30255	14508	11862	11028	4399	30255	14508	11862	11028	4399	100	12
21781	45808	35807	19144	18373	21781	45808	35807	19144	18373	100	13
254770	191397	132145	122034	124728	961062	802194	542910	363724	331209	–	Σ
2015	2014	2013	2012	2011	2015	2014	2013	2012	2011		
0	0	0	0	0	56422	86182	112304	35173	59911	0	1
0	0	0	0	0	121281	195895	170018	113144	73327	0	2
0	0	0	0	0	130276	365000	435560	611280	158500	0	3
0	0	0	0	0	425941	187488	261495	39895	0	0	4
11399	6708	11098	8255	5019	113991	67076	110983	82548	50185	10	5
0	0	0	0	25272	0	0	0	0	126360	20	6
6922	27026	18243	8285	25287	34612	135132	91217	41423	126435	20	7
10727	12127	3736	10042	4234	53633	60635	18681	50209	21170	20	8
193561	350022	224617	77848	26965	193561	350022	224617	77848	26965	100	9
118962	114452	109585	73701	74891	237923	228904	219170	147401	149782	50	10
59263	47710	33611	36166	31208	59263	47710	33611	36166	31208	100	11
56344	57418	56811	43247	34013	56344	57418	56811	43247	34013	100	12
66289	46043	30437	22321	17411	66289	46043	30437	22321	17411	100	13
523467	661506	488138	279865	244300	1549536	1827505	1764904	1300655	875267	–	Σ

نتائج حساب وتحليل الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية OBRWA .

• نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر الائتمانية(خارج الميزانية) لمصرف الشرق الاوسط .

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية وفق المعادلة الآتية:

$$OBRWA = OBA \times DR$$

أذ يتضح من الجدول أعلاه، أن أعلى قيمة للموجودات داخل الميزانية قبل عملية الترجيح(1827505) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت قيمتها(661506) مليون دينار خلال العام 2014 وبنسبة تغيير (64%)، وأدنى قيمة للموجودات داخل الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر بلغت(331209) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت قيمتها (124728) مليون دينار خلال العام 2006 وبنسبة تغيير(62%)، ويلاحظ أن قيمة الموجودات المرجحة بالمخاطر قد انخفضت بشكل كبير عن مبلغ الموجودات قبل الترجيح ، نظراً لاتجاه المصرف الى زيادة الاستثمار في حوالات الخزينة عديمة المخاطرة خلال المدة (2015-2008).

جدول (5) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية لمصرف الشرق الاوسط (مليون دينار)

مصرف الشرق الاوسط											
العام/ الموجودات مرجحة <i>OBRWA</i> (2×1) = (3)					العام/ مبلغ الموجودات بعد استبعاد التأمينات <i>OBA</i> (2)					DR%	نوع الموجود
2010	2009	2008	2007	2006	2010	2009	2008	2007	2006	(1)	
68319	67336	36961	25630	14409	68319	67336	36961	25630	14409	100	خطابات الضمان
23423	13212	17349	2130	484	117115	66062	86745	10652	2421	20	اعتمادات صادرة
119	349	968	407	-	595	1746	4842	2034	-	20	الحالات الخارجية
91861	80897	55278	28167	14893	186029	135144	128548	38316	16830	-	المجموع
2015	2014	2013	2012	2011	2015	2014	2013	2012	2011	DR	نوع الموجود
25615	23428	39246	40028	39469	25615	23428	39246	40028	39469	100	خطابات الضمان
12113	23227	24515	25447	19496	60566	116137	122575	127235	97478	20	اعتمادات صادرة
175	124	288	43	0	4384	3109	7207	1063	0	4	اعتمادات واردة
4	117	142	874	769	19	583	709	4370	3846	20	الحالات الخارجية
37907	46896	64191	66392	59734	90584	143257	169737	172696	140793	-	المجموع

الترجيح بالمخاطر بلغت (91861) مليون دينار وبنسبة تغيير (51%)، مما يشير الى أن مصرف الشرق الاوسط كان متوجها بشكل معتدل الى التعامل بالموجودات الخطرة خارج الميزانية.

نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية لمصرف بغداد.

يتبين من الجدول أعلاه ، أن أقل قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (16830) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت (14893) مليون دينار خلال العام 2006 وبنسبة تغيير (12%)، وأعلى قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (186029) مليون دينار خلال العام 2010 وبعد

جدول (6) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطرة خارج الميزانية OBRWA (مليون دينار)

مصرف بغداد											
DR %			العام/ مبلغ الموجودات بعد استبعاد التأمينات OBA (2)			العام/ الموجودات مرجحة OBRWA (2×1)=(3)			نوع الموجود		
2010	2009	2008	2007	2006	2010	2009	2008	2007	2006	(1)	
228592	44511	34496	15479	28735	228592	44511	34496	15479	28735	100	خطابات الضمان
737	1331	182	736	809	3685	6656	908	3682	4046	20	اعتمادات صادرة
140	106	51	28	0	702	529	257	139	0	20	عمليات برسم التحصيل
229469	45948	34729	16215	29544	232979	51696	35661	19300	32781	—	المجموع
2015	2014	2013	2012	2011	2015	2014	2013	2012	2011	%	نوع الموجود
132338	158615	149729	151051	111501	132338	158615	149729	151051	111501	100	خطابات الضمان
13051	14961	5428	2935	618	65254	74804	27138	14676	3090	20	اعتمادات صادرة
0	0	0	12	0	0	0	0	59	0	20	عمليات برسم التحصيل
145389	173576	155157	153998	112119	197592	233419	176867	165786	114591	—	المجموع

النسبة دلت على تعامل المصرف بموجودات خطرة والعكس صحيح.

نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان للمصرفين مجال البحث RWA(CR)

يمكن حساب الموجودات المرجحة بمخاطرة الائتمان RWA(CR) للمصارف مجال البحث عن طريق جمع الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل الميزانية، والموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان خارج الميزانية وفق المعادلة الآتية :-

$$RWA(CR) = WBRWA + OBRWA$$

يتضح من الجدول السابق، أن قيمة الموجودات بعد عملية الترجيح بأوزان المخاطر لازال مرتفعة ، نظراً الى نسبة النمو الكبيرة في خطابات الضمان والتي لها وزن ترجيحي يصل الى (100%) ، إذ بلغت أقل قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (19300) مليون دينار وبعد الترجيح بأوزان المخاطر بلغت (16215) مليون دينار خلال العام 2007 وبنسبة تغيير (16%)، وأعلى قيمة للموجودات خارج الميزانية قبل الترجيح بأوزان المخاطر (233419) مليون دينار خلال العام 2014 وبعد الترجيح بالمخاطر بلغت (173576) مليون دينار وبنسبة تغيير (26%) مما يدل على أن المصرف يتعامل بموجودات خارج الميزانية ذات مخاطرة ، إذ كلما أنخفضت

جدول (7) نتائج حساب الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان RWA(CR) للمصرفين عينة البحث (مليون دينار )

RWA(CR)	OBRWA	(1) WBRWA	ت	المصرف
(1+2)=(3)	(2)	عام		
171552	14893	156659	2006	1
203355	28167	175188	2007	2
304208	55278	248930	2008	3
299209	80897	218312	2009	4

312459	91861	220598	2010	5
319655	59734	259921	2011	6
428270	66392	361878	2012	7
382439	64191	318248	2013	8
351720	46896	304824	2014	9
371295	37907	333388	2015	10
154272	29544	124728	2006	1
138249	16215	122034	2007	2
166874	34729	132145	2008	3
237345	45948	191397	2009	4
484239	229469	254770	2010	5
356419	112119	244300	2011	6
433863	153998	279865	2012	7
643295	155157	488138	2013	8
835082	173576	661506	2014	9
668856	145389	523467	2015	10

بغداد

(428270) مليون دينار لدى مصرف الشرق الاوسط ، وعند المقارنة بين المجاميع يتضح أن مصرف بغداد يمتلك موجودات خارج وداخل الميزانية أكبر مما هو عليه في باقي مصارف العينة، ويليه مصرف الشرق الاوسط.

ب- نتائج حساب وتحليل مخاطر التشغيل (OR) للمصرفين مجال البحث

يمكن حساب مخاطرة التشغيل عن طريق ضرب النسبة المرجحة لمخاطر التشغيل (15%) بقيمة مجموع الدخل لأخر ثلاث سنوات مقسوما على 3 سنوات، وفق طريقة المؤشر الاساس، والمعادلة الآتية توضح ذلك وكما يأتي :-

$$OR_{BIA} = \sum GI / n \times a$$

ويوضح الجدول (8) نتائج حساب مخاطرة التشغيل للمصارف مجال البحث :

يتضح من الجدول أعلاه، أن الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان داخل، وخارج الميزانية كانت متباينة على مستوى المصرف الواحد، إذ أن أدنى قيمة للموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان ولكل مصرف كان بقيمة (171552) مليون دينار في مصرف الشرق الاوسط في عام 2006، وقيمة (138249) مليون دينار في مصرف بغداد عام 2007، أما أعلى قيمة للموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان ولكل مصرف كان بقيمة (428270) مليون دينار في مصرف الشرق الاوسط عام 2012، وقيمة (835082) مليون دينار في مصرف بغداد عام 2014.

ولغرض تقييم المصارف مجال البحث من حيث امتلاكها لموجودات أئتمانية خطيرة ، أذ يتضح أن أعلى قيمة للموجودات الائتمانية الخطرة كان لدى مصرف بغداد وبقيمة (835082) مليون دينار، وأن أدنى قيمة



جدول (8) مقارنة نتائج حساب مخاطرة التشغيل OR المبالغ (مليون دينار)

ت	المصرف	(3/ GI)	نسبة ألفا	مخاطرة التشغيل OR
	العام	الاوسط	(4)	الاوسط
		(1)		(2)
1	2006	7371	%15	1105
2	2007	10992	%15	1649
3	2008	11969	%15	1795
4	2009	14151	%15	2122
5	2010	12111	%15	1817
6	2011	14643	%15	2196
7	2012	20096	%15	3014
8	2013	24893	%15	3734
9	2014	19115	%15	2867
10	2015	11793	%15	1769

ت- نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر للمصرفين مجال البحث (RWA):

يمكن حساب وتحليل الموجودات المرجحة بالمخاطر RWA للمصارف مجال البحث عن طريق جمع الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل، وعلى وفق المعادلة الآتية:-

$$RWA = (CR + OR)$$

ويوضح الجدول (9) نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر للمصرفين مجال البحث.

يتبين من الجدول أعلاه، أن مقدار الاموال اللازمة لتغطية مخاطر التشغيل OR في المصرفين؛ تزداد بشكل متباين على مستوى المصرف الواحد، وذلك بسبب تذبذب الزيادة في مجمل الدخل GI، أي أن هناك علاقة طردية بين مجمل الدخل وبين الاموال اللازم لمواجهة مخاطر التشغيل طبقاً لطريقة المؤشر الاساسي، إذ كلما ارتفعت مبالغ قيم مجمل الدخل كلما ارتفعت قيمة الاموال اللازمة لمواجهة مخاطر التشغيل والعكس صحيح، وعلى أساس هذا المؤشر ينبغي على المصارف الحيطة، والحذر، وقياس مخاطر التشغيل سنوياً للمتابعة، ويتبين أن أدنى قيمة للأموال المطلوبة لمواجهة مخاطرة التشغيل كان لدى مصرف الشرق الاوسط وبقيمة (1769) مليون دينار، وأن أعلى قيمة تبلغ (4245) مليون دينار لدى مصرف بغداد.

جدول (9) مقارنة نتائج حساب الموجودات المرجحة بالمخاطر RWA للمصرفين (مليون دينار)

المصرف	ت	العام	(CR)	(OR)	RWA
			(1)	(2)	(3)=(1+2)
الشرق الاوسط	1	2006	171552	1105	172657

205004	1649	203355	2007	2	
306003	1795	304208	2008	3	
301331	2122	299209	2009	4	
314276	1817	312459	2010	5	
321851	2196	319655	2011	6	
431284	3014	428270	2012	7	
386173	3734	382439	2013	8	
354587	2867	351720	2014	9	
373064	1769	371295	2015	10	
3166230	22068	3144162			المجموع
155030	758	154272	2006	1	
139977	1728	138249	2007	2	
169580	2706	166874	2008	3	
240498	3153	237345	2009	4	
491134	6895	484239	2010	5	
359408	2989	356419	2011	6	بغداد
437404	3541	433863	2012	7	
647965	4670	643295	2013	8	
840146	5064	835082	2014	9	
673101	4245	668856	2015	10	
4154243	35749	4118494			المجموع

3- نتائج حساب وتحليل نسبة كفاية رأس المال للمصارف  
مجال البحث

يمكن حساب وتحليل نسبة كفاية رأس المال CAR  
للمصارف مجال البحث عن طريق قسمة رأس المال  
الاجمالي في المصارف على إجمالي الموجودات المرجحة  
بالمخاطر على وفق المعادلة الآتية:

$$CAR = \frac{TC}{RWA} \times \%100$$

يتبين من الجدول أعلاه أن مصرف الشرق الاوسط  
يأتي في المرتبة الاولى من حيث القدرة على مواجهة  
المخاطر المالية، وبموجودات بلغت قيمتها (3166230)  
مليون دينار، نظراً للعلاقة العكسية بين الموجودات  
المرجحة بالمخاطر، ونسبة كفاية رأس المال، إذ كلما زادت  
الموجودات المرجحة بالمخاطر كلما قلت نسبة كفاية رأس  
المال، وقلت قدرت المصرف علة مواجهة المخاطر المالية،  
وتعد أقل مما هو لدى مصرف بغداد وبموجودات بلغت  
(4154243) مليون دينار.

ويوضح الجدول (10) مقارنة نتائج حساب نسبة كفاية رأس المال CAR للمصرفين مجال البحث .

جدول (10) مقارنة نتائج حساب نسبة كفاية رأس المال CAR (مليون دينار )

المصرف	ت العام	TC (1)	RWA (2)	CAR (1/2) = (3)
	1	40179	172657	%23
	2	61137	205004	%30
	3	74567	306003	%24
	4	86332	301331	%29
	5	95817	314276	%30
الشرق الاوسط	6	151577	321851	%47
	7	227616	431284	%53
	8	217742	386173	%56
	9	319102	354587	%90
	10	289283	373064	%78
	المتوسط			%46
	1	68126	155030	%44
	2	89337	139977	%64
	3	111831	169580	%66
	4	124200	240498	%52
	5	137338	491134	%28
بغداد	6	161142	359408	%45
	7	229299	437404	%52
	8	316355	647965	%49
	9	316073	840146	%38
	10	325978	673101	%48
	المتوسط			%49

تقاس الربحية على وفق النسب الاربعة الآتية:

أ- معدل العائد على الموجودات : هو نسبة قياس صافي الربح بعد الضريبة الى إجمالي الموجودات، ويمكن قياسه على وفق المعادلة الآتية :

$$ROA = \frac{NI}{TA} \times 100\%$$

ب- معدل العائد على حق الملكية : يسعى الى اظهار العلاقة بين حجم الاموال التي ساهم بها المالكون ، ويمكن قياسه على وفق المعادلة الآتية :

$$ROE = \frac{NI}{TE} \times 100\%$$

ج- معدل العائد على الودائع : يسعى الى قياس صافي الارباح المتحققة مقارنة بحجم الودائع التي يمتلكها المصرف ، ويقاس كما يلي :

$$ROD = \frac{NI}{TD} \times 100\%$$

د- هامش صافي الربح : يبين صافي الدخل المتحقق بعد الفوائد والضرائب مقارنة بحجم الايرادات المتحققة ، ويقاس وفق المعادلة الآتية :

$$NPM = \frac{NI}{R} \times 100\%$$

وبناءً عليه ووفقاً للمعادلات المذكورة آنفاً يمكن استخراج الربحية للمصرفين مجال البحث وكما موضح في الجدول (11) مقارنة نتائج حساب وتحليل الربحية لكل مصرف وكما يأتي:-

يتبين من الجدول أعلاه، أن نسبة كفاية رأس المال CAR للمصرفين مجال البحث تختلف من عام إلى آخر، وذلك بسبب الزيادة في إجمالي رأس المال، وكذلك الانخفاض أو الارتفاع في الموجودات المرجحة بالمخاطر نسبةً الى إجمالي رأس المال، لذلك تبين هذه النسبة مدى قدرة المصرف على إستعمال إجمالي رأس المال لمواجهة الخسائر التي قد يتعرض لها المصرف من جراء التعامل بالموجودات الخطرة، ويطلق على هذه النسبة بنسبة هامش الأمان، وإن إرتفاع هذه النسبة يدل على قلة المخاطر المصرفية أي هي علاقة عكسية ومعناها أن بأرتفاع هذ النسبة تنخفض المخاطر التي تتعرض لها الانشطة الاستثمارية والائتمانية من خلال زيادة قدرة إجمالي رأس المال على تغطية المخاطر، والعكس صحيح، أي أن هنالك علاقة طردية بين الزيادة في نسبة كفاية رأس المال، والزيادة في إجمالي رأس، وتعد نسبة كفاية رأس المال في المصرفين، ولمدة البحث جميعاً، أكبر من نسبة الحد الأدنى المسموح بها (8%) لكفاية رأس المال بموجب متطلبات لجنة بازل III، إذ أن ارتفاع النسب بشكل كبير في المصارف عينة الدراسة، يدل على تحفظ المصارف في مواردها المالية، نتيجة المخاطر التي تكتنفها الانشطة الاستثمارية، مما دفعها لزيادة حجم رؤوس اموالها نسبةً الى الموجودات الخطرة بشكل كبير، إذ أن هناك علاقة عكسية بين نسبة كفاية رأس المال، والموجودات المرجحة بالمخاطر، إذ كلما زادت الموجودات المرجحة بالمخاطر كلما قلت نسبة كفاية رأس المال والعكس صحيح.

4- نتائج حساب وتحليل الربحية للمصارف مجال البحث

جدول (11) مقارنة نتائج حساب الربحية (مليون دينار )

*PRR% (6+7)/N = 8	NPM% (1/4)=9	ROD% (1/3)=8	ROE% (1/2) =7	ROA% (1/5) = 6	TA (5)	R (4)	TD (3)	TE (2)	NI (1)	القيمة العام	ت
مصرف الشرق الاوسط											1-1
11.5	27.9	2.15	14.4	1.72	299385	18497	239348	35741	5154	2006	1
19.5	36.3	4.34	33.9	3.55	406782	39766	333057	42562	14451	2007	2
15.5	31.2	3.24	25.3	2.45	569667	44775	431100	55255	13952	2008	3
13.4	31.4	2.59	17.6	2.09	557540	37342	452515	66377	11707	2009	4
10.3	26.2	1.86	11.6	1.49	580125	32920	463327	74496	8627	2010	5
14.9	38.7	3.65	14.5	2.76	668017	47641	505117	127375	18453	2011	6
15.5	41.6	3.94	13.8	2.84	854173	58387	615784	176007	24282	2012	7
13.6	37.1	3.78	10.9	2.66	785191	56324	551856	189997	20875	2013	8
3.2	9.95	1.00	1.23	0.52	694051	36234	358117	294111	3605	2014	9
3.8	10.6	1.63	2.06	0.79	686005	51180	331665	263733	5420	2015	10
%12.1	%29	%2.82	%14.5	%2.09	المتوسط						
مصرف بغداد											2-1
16.9	46.8	3.47	14.7	2.54	331209	17978	242317	57355	8408	2006	1
25.1	60.4	7.73	27	5.43	363724	32690	255474	73141	19753	2007	2
20.4	48.6	5.30	23.9	3.94	542911	44035	404177	89360	21417	2008	3
14.6	38.4	2.39	15.6	1.97	802194	41105	661618	101398	15802	2009	4
11.9	32.8	1.70	12	1.43	956964	41707	804688	113333	13696	2010	5
14.7	37.8	2.99	15.7	2.39	875267	55628	699368	133112	20958	2011	6
14.3	40	2.40	12.9	1.93	1300654	62731	1046719	199490	25099	2012	7
13.3	37.6	2.30	11.4	1.82	1764904	85257	1393584	281889	32066	2013	8
12.5	36.4	1.86	10.2	1.52	1827505	76265	1491599	271900	27780	2014	9
2.4	6.37	0.64	2.22	0.37	1549536	89765	897310	257591	5716	2015	10

\* Profitability Rate Ratios = PRR معدل نسب الربحية.  
Number of ratios = N عدد النسب والتي تساوي (4).

مصرف بغداد، ويعد الهامش المتحقق في مصرف بغداد أفضل بالمقارنة مع مصرف الشرق الاوسط ، أما مصرف الشرق الاوسط فقد بلغ المتوسط السنوي (29%) وهذا يعكس أن هامش الربح في مصرف الشرق الاوسط كان اقل بالمقارنة مع مصرف بغداد.

ولغرض تقييم المصارف من حيث المتوسط العام لنسب الربحية فقد حقق مصرف بغداد أعلى نسبة بالمقارنة مع مصرف الشرق الاوسط وبمتوسط سنوي بلغت نسبته (14.6%) ، ثم مصرف الشرق الاوسط وبمتوسط بلغ (12.1%)، وتعد هذه النسب متقاربة وتعكس في نفس الوقت تدني الارباح المتحققة في المصرفين.

#### ❖ نتائج التحليل التطبيقي لعلاقة الارتباط والانحدار بين قيم كفاية رأس المال والربحية

لغرض معرفة علاقة الارتباط، والاثربين نسبة كفاية رأسمال المصارف وبين نسب الربحية، فقد أستعمل الباحث برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS.24) لتقدير معاملات الارتباط البسيط لبيرسون (Pearson Simple Correlation) ، ما بين مكونين رئيسيين مع تحديد مستوى المعنوية لتلك العلاقة و لإيجاد معلمات نموذج الانحدار الخطي البسيط ( Simple Linear Regression) وبعض المؤشرات الإحصائية اللازمة لقياس مقدار واتجاه وتأثير كل مكون من تلك المكونات، وذلك باستعمال تحليل التباين (ANOVA) وكما يأتي:

#### 1- نتائج تحليل الارتباط بين قيم كفاية رأس المال والربحية

يوضح الجدول (12) كافة الارتباطات المطلوبة بين كفاية رأس المال CAR والربحية PRR للمصرفين وكما يأتي :

يوضح الجدول أعلاه ، أن نسبة العائد على الموجودات قد كانت نتائجها متباينة خلال مدة البحث وعلى مستوى المصرف الواحد ففي مصرف الشرق الاوسط بلغ المتوسط السنوي (2.09%)، وهذا يبين أن الدخل المتولد من كل دينار من الموجودات كان أقل بالمقارنة مع مصرف بغداد ، أما مصرف بغداد فقد كان متوسط معدل العائد على الموجودات (2.33%) خلال مدة البحث، وهذا يشير الى أن مقدرة موجودات مصرف بغداد كانت أفضل بالمقارنة مع مصرف الشرق الاوسط من حيث العائد المتحقق،

أما نسبة العائد على الملكية فقد كانت نتائجها متذبذبة على مستوى المصرف الواحد ، إذ بلغ المتوسط السنوي (14.6%) في مصرف بغداد، وهذا يبين أن الدخل المتولد من كل دينار من حق الملكية لمصرف بغداد كان أفضل بالمقارنة مع مصرف الشرق الاوسط ، أما مصرف الشرق الاوسط فقد بلغ متوسط معدل العائد على حق الملكية (14.5%) خلال مدة البحث ، وهذا يوضح أن مقدرة موجودات مصرف الشرق الاوسط كانت أقل بالمقارنة مع مصرف بغداد.

أما نسبة العائد على الودائع فقد كانت نتائجها أيضا متباينة على مستوى المصرف الواحد ، فقد بلغت نسبة المتوسط السنوي (3.08%) في مصرف بغداد، وهذا يبين أن الدخل المتحقق من كل دينار من الاموال المودعة لدى مصرف بغداد كان أفضل بالمقارنة مع مصرف الشرق الاوسط ، أما مصرف الشرق الاوسط فقط بلغ المتوسط (2.82%) وهذا يعكس أن ودائع مصرف الشرق الاوسط كانت الأقل في توليد العائد بالمقارنة مع مصرف بغداد.

أما نسبة هامش الربح فقد كانت نتائجها متفاوتة على مستوى المصرف الواحد ، وبمتوسط بلغت نسبته (38.5%) في

جدول (12) تحليل التباين ANOVA كفاية رأس المال

الارتباطات Correlations				
المتغير التابع	المتغير المستقل	كفاية رأس المال الايوسط	كفاية رأس المال بغداد	الدلالة
ربحية مصرف الشرق الايوسط	ارتباط بيرسون قيمة المعنوية	-0.746*		علاقة ارتباط معنوية عكسية لها دلالة إحصائية
ربحية مصرف بغداد	ارتباط بيرسون قيمة المعنوية	0.564	0.045	علاقة ارتباط معنوية طردية لها دلالة إحصائية

إحصائية بين PRR وبين CAR لمصرف بغداد، وكذلك نستنتج وجود علاقة ارتباط عكسية لها دلالة إحصائية بين PRR و CAR لمصرف الشرق الاوسط.

## 2- نتائج تحليل العلاقة الخطية بين قيم كفاية رأس المال الربحية

لقد جرى صياغة علاقة خطية بين القيمة الحقيقية للمتغير التفسيري (Xi) كفاية رأس المال والمتغير الاستجابي أداء المصارف والمتمثل بالربحية (Yi) ، وكانت معادلة الانحدار كالاتي :

$$Y_i = \alpha + \beta X_i \longrightarrow (PRR) = a + \beta(CAR)$$

يوضح الجدول (13) نتائج تحليل أثر كفاية رأس المال في الربحية لمصرف الشرق الاوسط وكما يأتي :

جدول (13) نتائج قياس أثر كفاية رأس المال في ربحية مصرف الشرق الاوسط

تحليل ANOVA <sup>a</sup>						
النتيجة	قيمة المعنوية	القيمة التائية المحسوبة	الانحدار	المتغير المستقل	المتغير المعتمد	
وجود علاقة لها تأثير معنوي	0.00 0.018	7.056 - 2.961	19.484 -0.160	القيمة الثابتة معامل الانحدار	الربحية PRR	كفاية رأس المال CAR

يتبين من الجدول أعلاه أنّ قيمة اختبار  $t$  لها وكانت تساوي إلى (-2.961)، وان القيمة المعنوية لها  $sig$  كانت تساوي إلى (0.018)، وهي قيمة أقل من مستوى المعنوية (0.05)، من ذلك نستنتج وجود علاقة أثر عكسية لها تأثير معنوي

في CAR لمصرف الشرق الاوسط، إذ أنّ ارتفاع قيمة CAR بمقدار وحدة واحدة يؤدي إلى انخفاض PRR بمقدار (0.160)؛ أما الجدول (14) يوضح تحليل أثر كفاية رأس المال في الربحية لمصرف بغداد وكما يلي :

جدول (14) نتائج قياس أثر كفاية رأس المال في ربحية مصرف بغداد

تحليل ANOVA <sup>a</sup>						
المتغير المستقل	المتغير المعتمد	الانحدار	القيمة التائية المحسوبة	قيمة المعنوية	النتيجة	
كفاية رأس المال	الربحية	القيمة الثابتة	0.243	0.975	لا توجد علاقة لها	
CAR	PRR	معامل الانحدار	0.296	0.089 <sup>b</sup>	تأثير معنوي	

يجنب تعطل تلك الأموال الطائلة من الضياع في فرص الاستثمار.

2- بينت نتائج التحليل الإحصائي وجود علاقة إرتباط، وأثر معنوي عكسي بين كفاية رأس المال CAR والربحية PRR لمصرف الشرق الاوسط، وذلك بسبب أنّ القيمة المعنوية Sig كانت أقل من مستوى الدلالة (0.05)، إذ أنّ ارتفاع قيمة كفاية رأس المال بمقدار وحدة واحدة يؤدي إلى انخفاض الربحية بمقدار (0.160) والعكس صحيح ، ووجود علاقة ارتباط فقط بين كفاية رأس المال والربحية في مصرف بغداد ، وهذا ما يثبت صحة فرضية البحث التي تنص عن وجود علاقة ارتباط، وأثر لها تأثير معنوي بين كفاية رأس المال والربحية، وكذلك بينت نتائج التحليل عدم وجود علاقة الاثر بين كفاية رأس المال والربحية في مصرف بغداد.

#### التوصيات

1- ضرورة حساب نسبة كفاية رأس المال المصارف وفق متطلبات لجنة بازل III سنوياً من خلال قسمة رأس المال الاجمالي على الموجودات المرجحة بالمخاطرة حيث إن الحد الأدنى المقبول لهذه النسبة هو الإقلال عن نسبة (8%) والإفصاح عنه في التقارير المالية السنوية لكل مصرف لما له من أهمية في معرفة الوضع المالي للمصرف وقدرة المصارف على الوفاء بالتزاماتها المترتبة عليها ومواجهة المخاطر ، وحمايتها من الوقوع

يتبين من الجدول أعلاه أنّ قيمة اختبار  $t$  لها وكانت قيمتها تساوي (1.932)، وأنّ القيمة المعنوية لها  $sig$  كانت تساوي (0.089)، وهي قيمة أكبر من مستوى المعنوية (0.05)، من ذلك نستنتج عدم وجود علاقة أثر لها تأثير معنوي في CAR لمصرف بغداد.

#### الاستنتاجات والتوصيات

##### الاستنتاجات

1- تُعد نسبة كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل من أهم النسب المالية الرئيسية لقياس القدرة المالية النهائية للوفاء بالتزامات المالية، والتعاقدية في المصارف، باعتبارها مقياساً جديداً عملياً وموضوعياً، وموثوقاً بنتائجها، إذ أنّ الحد الأدنى المسموح به لهذه النسبة هو (8%)، وإن الغرض من كفاية رأس المال في المصارف هو التأكد من أن المصرف يحتفظ بحد أدنى من أمواله الخاصة لمواجهة المخاطر المالية التي يتعرض لها من أجل استيعاب أية خسائر متوقعة، أو غير المتوقعة، والتي قد تصاحب نشاطه الائتماني، والاستثماري، وقد حققت المصارف نتائج كفاية رأس مال مرتفعة قياساً بالنسبة المحددة من طرف لجنة بازل، إذ بلغت (46%، 49%) في كل من مصرف الشرق الاوسط، ومصرف بغداد على التوالي، لذلك ينبغي عليهما الالتزام بالحد الأدنى لكفاية رأس مال المصارف الأمر الذي



شاكور، فؤاد (1993). التجربة المصرية بخصوص مقررات لجنة بازل بشأن المعيار الموحد لقياس كفاية رأس المال ، اتحاد المصارف العربية .

الشماع ، خليل محمد حسن (2002). تحليل وتقييم أداء المصرف . الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية ، معهد التدريب المالي والمصرفي . صنعاء ، اليمن .

مجلة اتحاد المصارف العربية (2010). بازل 11 المصارف العربية في نهاية الطريق ، العدد (352).

### المصادر الأجنبية

#### Fourth: foreign sources:

##### A- Books :

Atrill, Peter (2005). Financial management for decision makers , Pearson Education.

Brigham, Eugene. Michael (2011). Ehrhardt. Financial management: Theory & practice ,Cengage Learning .

Chernobai , Anna. Svetlozar, Rachev. Frank , Fabozzi (2008). Operational risk- a guide to Basel II capital requirements, models, and analysis. Vol. 180. John Wiley & Sons .

Chorafas, Dimitris (2011). Stress testing for risk control under BaselIII, Butterworth-Heinemann .

Gallati, Reto (2003). Risk management and capital adequacy, McGraw Hill Professional .

McMenamin, Jim (1999). Financial management- an introduction , Routledge.

Moosa, Imad (2008). Quantification of operational risk under Basel II: the good, bad and ugly, Palgrave .

Rose , Peter S. Hudgins , Sylvia C (2008). Bank Management and Financial Services , 7th edition , McGraw-Hill Companies , Inc .

Shelagh, Heffernan (2005). Modern Banking, John wiley and Sons, LTD, England .

##### B- Studies and Researches:

Ahmad, Suleiman (2016). Mahmoud, Khasawneh. Ziad Mohammad Obeidat. The Impact of Capital

بمخاطرة العسر المالي في تأدية التزاماتها المالية، والتعاقدية المترتبة عليها تجاه أصحاب حقوق الملكية وحملة الودائع وغيرهم، وكذلك إيجاد السبل الملائمة لزيادة الموجودات المرجحة بالمخاطر الائتمانية خارج، وداخل الميزانية، أو تغيير تركيبة الموجودات لصالح الاكثر مخاطرة ، أذ أنه كلما زادت المخاطرة زاد العائد، وذلك بتغيير أوجه استخدام أموالهما، بما يحقق زيادة في حجم موجوداتهما المرجحة بأوزان المخاطرة، حتى تتمكن من الارتقاء بقدرتهما على توظيف مواردها المالية، ومن ثم يتحقق التعديل في نسبة كفاية رأس المال حتى تصل الى المستوى المقبول والحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال (8%).

2- وضع حد أدنى لمقدار نسبة كفاية رأس المال في المصارف، وذلك لضمان عدم ضياع أموال المصرف في فرص الاستثمار المربحة، إذ أن زيادة كفاية رأس مال المصرف يؤدي الى انخفاض ربحية المصرف، فكل زيادة وحدة واحدة في كفاية رأس المال تؤدي الى الانخفاض في ربحية المصرف بنسبة (0.160).

### المصادر

#### المصادر العربية

##### اولا : الوثائق الرسمية

الحسابات الختامية لمصرف الشرق الاوسط ، بغداد للأعوام (2006-2015).

الحسابات الختامية لمصرف بغداد ، بغداد للأعوام (2006-2015).

تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف العراقية رقم (94) رقم (4) عام 2004 ، الوقائع العراقية ، رقم العدد: 4172 ، 01/03 /2011.

##### ثانيا : الرسائل والاطاريح

الحجامي، رعد حميد (2016). تأثير كفاية رأس المال على الاداء المالي لشركات التأمين . جامعة بغداد . المعهد العالي للدراسات المالية والمحاسبية.

قارون، احمد (2012). مدى التزام البنوك الجزائرية بتطبيق كفاية رأس المال وفقا لتوصيات لجنة بازل . كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، قسم العلوم التجارية، فرع دراسات مالية ومحاسبة معقدة. جامعة سطيف .

##### ثالثا : الدوريات والمؤتمرات والمحاضرات

- Bunea, Bontas. Cristina, Aurora.(2009). Marinela, Lăzărică, and Mihaela Cosmina Petre. Capital adequacy and risk management-premises for strengthening financial system stability. University of Iasi, Romania.
- Chikoko, Laurine & Le Roux Pierre .(2013). The impact of minimum capital requirements on Zimbabwe commercial banks lending, Scientific & Academic Publishing .
- Datey, Rachanaa, & Kavita Tiwari.(2014). Basel III norms and Indian banks—a new definition of risk management. International Journal of Advanced Research 2.7.
- De-Graft, Quansah Josiah .(2014). Capital Adequacy under Basel 3: Its Implications for Large Commercial Banks in Ghana and Kenya, Master, University of Leeds .
- Delahaye, Bernd.(2011). Basel III: Capital Adequacy and Liquidity after the Financial Crisis. LL. M. Short Paper, Harvard University, Harvard Law School .
- Dreca, Nada .(2013). Determinants of Capital Adequacy Ratio in Selected Bosnian Banks, Dumlupınar University Journal of Social Sciences .
- Durrah, Omar , Abdul Aziz, Abdul Rahman , Syed Ahsan Jamil & Nour Aldeen Ghafeer.(2016). Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa. International Journal of Economics and Financial Issues 6.2 .
- Harzi, Adel.(2011). The impact of Basel III on Islamic banks: A theoretical study and comparison with conventional banks. Research Chair of Ethics and Financial Norms, université Paris .
- Jabbour, Ravel.(2013). The Impact of Capital Requirements on Crises in the US and EU. Imperial College London.
- Risk on the Financial Performance of the Jordanian Islamic Banks According to Basel(2) during the Period (2007 – 2013), Journal of Applied Finance and banking 4.1.
- Ahmed, Sarwar Uddin . Ahmed, Samiul Parvez .(2015). Islam, Nazmul, Impact of Basel II Implementation on the Financial Performance of Private Commercial Banks of Bangladesh , European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences.
- Ainsworth, Rachel.(2012). An empirical analysis of the usefulness of the Basel II Pillar 3 disclosures on bank risk management to monitor bank performance and forecast bank profitability during periods of economic instability, Master of Management in Banking at Massey University, Manawatu, New Zealand.
- Al Mamun, Abdullah .(2013). Performance Evaluation of Prime Bank Limited in Terms of Capital Adequacy.Global Journal of Management and Business Research13.9 .
- Aleksejeva, Marina, & Nikolajs Prihodko.(2014). Is Basel III Socially Beneficial in the Baltic Context?.Stockholm School of Economics.
- Allen, Linda. Gayle, DeLong & Anthony, Saunders.(2004). Issues in the credit risk modeling of retail markets. Journal of Banking & Finance 28.4.
- Badreldin, Ahmed Mohamed.(2009). Measuring the performance of Islamic banks by adapting conventional ratios.German University in Cairo. Working Paper 16 .
- Berger, Matthew.(2008). A formulaic approach to the Basel II accord's first pillar. Hertfordshire Law Journal 6.1.
- Boado, Penas. María, del Carmen. Salvador, Valdés-Prieto. & Carlos Vidal-Meliá.(2007). The Actuarial Balance Sheet for Pay-As-You-Go Finance: Solvency Indicators for Spain and Sweden. Journal of Fiscal Studies 29.1. Wiley Online Library .

- Sehrish, Saba & Saleem, Faiza.(2012). Financial Performance Analysis of Islamic Banks and Conventional Banks in Pakistan. A Comparative Study. *Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in business*. vol 4, no 5 .
- Wallgren, Erik & Andreas Lindé.(2012). The effects of organizational structure and rules on banks risk management: A comparative case study of three major banks in Sweden. Master Degree Project .UMEA University.
- C- Basel reporting**
- Basel, International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. Bank for International Settlements. Basel.2006.
- Basel Committee, International Convergence of Capital Measurement &Capital Standards ,(July 1988,Updated to April 1998).
- Basel Committee on Banking Supervision, 2010(a-b). Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Bank for International Settlements. Accessed 14 February2012.
- Johansson, Emilia.(2012). Basel III: A study of Basel III and whether it may protect against new banking failures, Master's thesis within economics, Jönköping university.
- Jong, rolf de.(2016). Estimating the financial impact of data quality issues. MS thesis. University of Twente .
- Kubat, Max, Does Basel III bring anything new? A comparison between capital accords Basel II and Basel III. *Proceedings of Economics and Finance Conferences*. No. 0401713. International Institute of Social and Economic Sciences, 2014.
- Minas, Christos.(2015). The Basel Accords and the market risk of a portfolio of Greek government bonds. International Hellenic University, MSc in Banking and Finance.
- Petersen, Mark & Ilse Schoeman.(2008). Modeling of banking profit via return-on-assets and return-on-equity. *Proceedings of the World Congress on Engineering*. Vol. 2 .
- Ross, Wester field Jaffe .(2002). *Corporate Finance*, Edition 6, McGraw-Hill Companies, Inc .