Muthanna Journal of Administrative and Economic Sciences
(MJAES)

DOI: 10.52113/6/2022-12-3/195-216 Volume (12), Issue (3), 2022, Pages: 195-216

The Role Of Using International Banking Standards In Improving Banking Performance An Applied Research On A Sample Of Commercial Banks Listed In The Iraqi Stock Exchange

waad Hadi Abd AL- hassanI [1*] & Ms. Duha Alwan AL-gubouri[2]

[1,2] University of Al-Muthanna: College of Administration and Economics

ABSTRACT

The research aims to show the effect of international standards related to commercial banks on improving banking performance. In improving banking performance, the researchers relied on the analytical method giving a practical framework for the most common banking performance indicators deduced from international standards for analyzing the financial statements of commercial banks, the study sample. They are (Bank of Baghdad, Ashur International Investment Bank, and Trans-Iraq Bank). For the period between 2017 and 2020, we conclude this study. The financial analysis concludes that Ashur International Bank is the best commercial bank in the study sample, using modern international banking standards. For the real level of banking performance ،the researchers recommend the commitment of the bank of Baghdad and the banks across Iraq to apply modern international standards to determine the real level of banking performance.

Keywords: (Banking performance،Camels system ،standard Basel111،Iraq commercial banks)

Received:2/8/2022
Accepted:6/9/2022
Published:30/9/2022

*Corresponding Author: waad1985@mu.edu.iq

دور استخدام المعايير الدولية المصرفية في تحسين الاداء المصرفي بحث تطبيقي على عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية

أ.م.د وعد هادي عبد الحساني [1] ضحى علوان كاظم جاسم[2]

جامعة المثنى / كلية الادارة والاقتصاد

المستخلص

يهدف البحث الى بيان تأثير المعايير الدولية ذات العلاقة بالمصارف التجارية على تحسين الاداء المصرفي تم تطبيق هذه الدراسة على عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، تم الاعتماد على الأسلوب الاستقرائي والاستنباطي في تحديد مشكلة واعطاء اطار نظري عن ماهية المعايير الدولية ذات العلاقة وأثرها في تحسن الأداء المصرفي وتم الاعتماد على الأسلوب التحليلي من خلال قيام الباحثة بإعطاء اطار عملي عن مؤشرات الاداء المصرفي الاكثر شيوعاً التي استنبطت من المعايير الدولية لتحليل البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة اذ تم اختيار مصارف من القطاع المصرفي وذلك ضمن المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وهما (مصرف بغداد ،ومصرف آشور الدولي للاستثمار، ومصرف عبر العراق). للفترة ما بين سنة 2017 حتى سنة 2020 نستنتج من هذه الدراسة نستنتج من التحليل المالي ان مصرف أشور الدولي أفضل المصارف التجارية عينة الدراسة في استخدام المعايير المصرفية الدولية الحديثة ،توصي الباحثة بضرورة التزام كل من مصرف بغداد ومصرف عبر العراق بتطبيق المعايير الدولية الحديثة بهدف الوقوف على المستوى الحقيقي للأداء المصرفي.

الكلمات المفتاحية : (الاداء المصرفي ، نظام كملز ،معيار بازل 111،المصارف التجارية العراقية)

المقدمة

تلعب المصارف دورا مهما وحيويا في الحياة الاقتصادية فهي اساس النظام الاقتصادي الحديث حيث تسعى المصارف بصورة عامة الى احداث تغييرات في ادائها المصرفي وسياساتها بما يضمن انتقالها من المستوى الحالي الى مستوى افضل في المستقبل، وتواجه المصارف العراقية اليوم تغيرات سريعة في الموارد والمتطلبات مما ادى الى قيام تلك المصارف بتطوير تقنياتها لمواجهة هذه التغيرات ولتحقيق هذه التطورات ظهرت اهمية تحسين الاداء المصرفي لذلك قامت المصارف بتبني المعايير الدولية الحديثة خاصة وان البنك المركزي قد اصدر كتابه في 2016/1/14 والمتضمن الزام شركات التأمين والمصارف بتطبيق المعاير الدولية الحديثة ذات العلاقة بتحسين الاداء المصرفي التي تعمل على تحصين وضعه المالي ورفع كفاءته في مواجهة الازمات وان التزام المصارف العراقية بالمعايير الدولية الحديثة سيسهم في تعزيز عمل المصارف اذ يعزز الثقة في المصارف ويسهل اندماجها مع البيئة المصرفية الدولية ويرفع من الاداء المصرفي، اذ ان تحسين الاداء يعد من العناصر المهمة في نجاح المؤسسات التجارية لان الاعتماد على الطرق التقليدية يكون غير مجدي لأسباب منها اعتماد التحليل المالي التقليدي على القيم التاريخية الواردة في البيانات المالية، وتجاهل تلك المؤشرات للعوامل الخارجية، والافتقار الى الجودة والتطوير والابتكار.

اولاً: منهجية الدراسة

1-مشكلة الدراسة (The study Problem)

تتمثل مشكلة الدراسة الحالية في عدم تفعيل المعايير الدولية الحديثة ذات العلاقة بالمصارف من قبل ادارة المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، في عملية تحسين الاداء المصرفي ، على رغم من امكانيتها في تحديد نقاط القوة في الاداء والحفاظ عليها بشكل مستمر على المدى البعيد ، وامكانيتها في تحديد نقاط الخلل والضعف في الاداء المصرفي وتلافيها في المستقبل القريب. وبالتالي يمكن صياغة مشكلة الدراسة في ظل التساؤل الرئيس الاتي:

(هل سيؤثر استخدام المعايير المصرفية الدولية الحديثة ذات العلاقة بالمصارف التجارية على تحسين أدائها)؟

2- أهداف الدراسة (The study Objectives) .

أ -تقديم إطار تعريفي عن مفاهيم المعايير الدولية ذات العلاقة بالمصارف وانعكاسها على تحسين الاداء المصرفي .

ب –التعرف على اثر تبني مؤشرات المعايير الدولية في المصارف التجارية وانعكاسها على الاداء المصرفي ايضاح الهدف من تبني مؤشرات المعايير الدولية ذات العلاقة بالمصارف التجارية في تحسين الاداء المصرفي وتحديد نقاط القوة وتعزيزها والتركيز على نقاط الضعف والحد منها.

3- أهمية الدراسة The study (Importance)

تنبع اهمية الدراسة من ان استخدام المعايير الدولية في عملية تحسين مستوى اداء المصارف التجارية العراقية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، سيسهم الى حد كبير في اتباع الطرق والاجراءات التصحيحية للحد من نقاط الضعف والاستغلال الامثل لنقاط القوة والذي بدوره يعمل على تطوير وتحسين مستوى الاداء هذا لما له من اهمية كبيرة ومردود ايجابي في تحسين الاوضاع الاقتصادية للبلد وتوجيه نظر المصارف الى معرفة مواطن الخلل ونقص كفاءة وفاعلية الاداء المصرفي .

4- فرضية الدراسة (The study Hypotheses) :-

ان استخدام المعايير الدولية ذات العلاقة بالمصارف التجارية Camels،Basel111 يسهم في تحسين الاداء المصرفي من خلال تحديد نقاط الخلل والضعف في الاداء المصرفي .

5-أسلــوب الدراســـة (The study Style) :

أ- تم الاعتماد على الأسلوب الاستقرائي في تحديد مشكلة الدراسة ،أي التحول من الخاص إلى العام عبر اعمام التوصيات لعينة الدراسة على المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية .

ب- تم الاعتماد على الأسلوب الاستنباطي من خلال اعطاء اطار نظري عن ماهية المعايير الدولية ذات العلاقة وأثرها في تحسن الأداء المصرفي، أي التحول من العام من خلال مراجعة الأدبيات العلمية إلى الخاص (عينة الدراسة) .

ج- تم الاعتماد على الأسلوب التحليلي من خلال قيام الباحثة بإعطاء اطار عملي عن مؤشرات الاداء المصرفي الاكثر شيوعاً التي استنبطت من المعايير الدولية لتحليل البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة.

6-حدود الدراســـة (The study Limits) :

اطرت الدراسة للموضوع الحالي ضمن حدود مكانية وزمانية ضمن الاتي :-

أ-الحدود المكانية لدراسة :

تم تطبيق هذه الدراسة على عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، اذ تم اختيار مصارف من القطاع المصرفي وذلك ضمن المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وهما (مصرف بغداد ،ومصرف آشور الدولي للأستثمار، ومصرف عبر العراق).

ب_ الحدود الزمانية لدراسة: ما بين سنة 2017 حتى سنة 2020 .

7-مصادر جمع البيانــات (Sources Of Data Collecting):تم الاعتماد على المواقع العلمية الالكترونية ، والمكتبات العلمية وما تحتويه من اطاريح ورسائل العلمية وبحوث منشورة لإغناء الدراسة بمحوريها الجانب النظري والعملي فضلا عن المعايير الدولية والبيانات المالية المنشورة والقوانين والتشريعات والتعليمات ذات العلاقة بعينة الدراسة **ثانياً:-دراسات سابقة**

1-دراسات عربية

أ-**دراسة (عكاب ،2017)**العنوان (**أثر عناصر نموذج تقييم أداء البنوك CAMELS في المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية للفترة (2005-2015)**) رسالة ماجستير كلية ادارة المال والاعمال جامعة ال البيت .

البيان	التفاصيل
اهداف الدراسة	1.توافر معلومات مهمة للإدارة يمكن الاستفادة منها في التغلب على نقاط الضعف التي تعاني منها البنوك التجارية للتوصل الى نظام مصرفي سليم وفعال في تطور الاقتصاد الوطني. 2. تعرف على امكانية تقييم أداء البنوك التجارية العاملة في الاردن باستخدام معيار CAMELS خلال فترة الدراسة.
اسلوب القياس	استخدام التحليل المالي عبر تطبيقCAMELS على البيانات المالية لجميع البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
اهم النتائج	1-وجود اثر لعناصر (camels) في المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الاردنية وبالتالي عدم وجود اثر ذو دلالة احصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$) 2-وجود اثر كفاية رأس المال على مخاطر الائتمان في البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان اي انه لايوجد اثر ذو دلالة احصائية عند مستوى الدلالة ($\alpha \leq 0.05$)كفاية راس المال في البنوك التجارية 3-وجود اثر لحساسية المخاطر ولسيولة البنك على مخاطر الائتمان في البنوك التجارية المدرجة في بورصة عمان
اوجه التشابه	التطرق الى نظام camils في الجانب النظري بالاضافة الى الجانب العملي

ب- دراسة (العلي واخرون،2018)

العنوان / مقررات لجنة بازل الثالثة واثارها على النظام المصرفي العراقي: دراسة تحليلية على القطاع المصرفي في العراق دراسة منشور في مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية والادارية .

البيـــان	التفاصيل
أهداف الدراســة	1-تقديم استعراض واضح ودقيق لآليات تفوق النظام المصرفي العراقي، وتأمينه ضد مختلف التحديات التي قد تواجهه من خلال الاعتماد على تطبيق المعايير الموضوعة من قبل لجنة بازل الثالثة. 2-التعرف على مدى التطبيق والالتزام بهذه المعايير في العراق وما ستقدمه للنظام المصرفي عند تطبيقها بالكامل .
اسلوب القياس	اعتمدت الدراسة الحالية المدخل الوصفي التحليلي بالتطبيق على النظام المصرفي العراقي عبر ما توفره هذه المصارف من بيانات مالية على مواقعها الالكترونية ونشراتها السنوية.
اهم النتائج	1-تؤكد على ان الالتزام بتطبيق متطلبات كفاية رأس المال من خلال مقررات لجنة بازل أمر مسلم به سواء أكان القطاع المصرفي يتصف بالدولية أو المحلية وهو ما ينطبق على القطاع المصرفي العراقي ، وذلك لان متطلبات اللجنة امتازت بالشمولية من حيث الأدوات و التطبيق. 2- ان متطلبات بازل وان كانت ذات تطبيق يتماشى مع واقع المصارف العالمية في الدول المتقدمة بشكل كبير لكن في الوقت ذاته يمكن تطبيق شروطها في حدود يسيرة قدر الامكان لواقع المصارف العراقية وبالتالي فأن امكانية استجابة المصارف العراقية لمتطلبات لجنة بازل ولو بنسبة قليلة يجعلها في مجال المقارنة مع أي مصرف عالمي متقدم .
اوجه التشابه مع الدراسة الحالية	تم التطرق الى معايير بازل 111 في النظام المصرفي العراقي.

2-دراسات أجنبية

أ-دراسة(Larsen،2014) العنوان/ Basel III - Financial stability at the Expense of innovation and economic growth? An Analysis of the Possible Effects Basel III have on Access to Funding for Small and Medium Sized Enterprises, Entrepreneurs and Economic Growth. بازل3 - الاستقرار المالي على حساب الابتكار والنمو الاقتصادي؟ تحليل التأثيرات المحتملة لاتفاقية بازل 3 على الوصول إلى التمويل للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحجم ورجال الأعمال والنمو الاقتصادي رسالة ماجستير في العلوم في الاقتصاد وإدارة الأعمال - **تخصص المالية، دراسة نرويجية**

البيان	التفاصيل
اهداف الدراسة	1.تقديم اطار تعريفي عن اللوائح المصرفية لاتفاقية بازل 3 ، فضلا عن لمحة عامة عن التطورات الاخيرة في عملية تمويل الشركات المتوسطة الحجم والصغيرة ورواد الاعمال . 2.معرفة اثر اللوائح المصرفية لبازل 3 ، على عملية اقراض المؤسسات المتوسطة والصغيرة ورجال الأعمال على وجه التحديد وكيف تأثير تلك اللوائح على عملية تمويل تلك المؤسسات.
اسلوب القياس	التحليل المالي ، وتحليل نتائج دراسات سابقة .
اهم النتائج	1.اظهرت النتائج ان الشركات المتوسطة والصغيرة تشكل نسبة 90% من اجمالي الشركات ، وبالرغم من ارتفاع النسبة اعلاه ، الا ان نسبتها من اجمالي الاقتراض يشكل 40% ، مما يدعم ذلك السؤال الذي تم طرحه في هذه الدراسة ، وهو كيف ستؤثر لوائح بازل 3 على تمويل الشركات المتوسطة والصغيرة وصولنا الى رواد الاعمال . 2.كما اظهرت النتائج حقيقة الا وهي ان ليس كل البلدان مطلوب منها تطبيق لوائح بازل 3 ، على قطاعاتها المصرفية ، فضلا عن الاختلاف في الوضع الاقتصادي من بلد الى اخر ، قد يقود الى التأثير السلبي لاتفاقية بازل 3 على عملية تمويل الشركات المتوسطة والصغيرة ورواد الاعمال .
اوجه التشابه	التطرق الى معايير بازل3 في الجانب النظري

المساهمة التي تقدمها الدراسة الحالية

ما يميز الدراسة الحالية عن دراسات سابقة درستها الباحثة يتلخص بالآتي:-

يمكن بيان أهم الاختلافات ما بين الدراسة الحالية وبين دراسات سابقة تطرقت لها الباحثة عند إعداد دراستها بواسطة ما يأتي :-

1- تناولت هذه الدراسة موضوعات عدة منها تحسين الأداء المصرفي ودراسة مؤشرات تحسين الأداء المصرفي التقليدية والحديثة وهذا الذي لم تتطرق له أيّاً من الدراسات المتخذة .

2- استخدمت هذه الدراسة توليفة من المؤشرات الحديثة لمعيار بازل 111 ، بالأضافة الى مؤشرات نظام ***كملز*** فضلا عن استنتاج بعض المؤشرات الحديثة .

ثالثا:-الجانب الفكري: بازل 3 ، Camels ، الاداء المصرف،

1- معايير بازل 111

يعد القطاع المصرفي من القطاعات الاقتصادية الأكثر حساسية للتغيرات والتطورات في العالم، ويشهد القطاع المصرفي في وقتنا الراهن حالة من التغيرات الهامة نتيجة تحديات تواجهها المصارف منها تراجع دور المصارف في الوساطة المالية ومتطلبات الرقابة المتزايدة وزيادة حدة المنافسة بين المصارف وزيادة مهارات العملاء التفاوضية واتجهت العديد من بلدان العالم إلى قبول وتبني معايير وإجراءات تسعى إلى تحسين أداء القطاع المصرفي ومن بين هذه المعايير معايير بازل.

أ- نشأة وتطور معايير بازل 111 :

تأسست لجنة بازل للرقابة المصرفية من قبل محافظي البنوك المركزية لمجموعة الدول العشرة في نهاية عام 1974 م (Yildizetal،2010 :9) ، وان تراجع الاداء المصرفي الذي حصل في القطاع المصرفي للدول العالمية دعا كل من بريطانيا وامريكا لعقد اتفاقية من اجل ارساء قواعد رأس المال المصرفي وفي عام 1986 من خلال إخضاع قطاعاتهم المصرفية لمعايير مصرفية موحدة ضمن ما يسمى باتفاقية بازل 1 لسنة 1988 (Jackson، al et، 1999: 9) اذ كان الهدف الرئيس من الاتفاقية هو المحافظة على سلامة واستقرار النظام المصرفي الدولي وعلى رغم من اهمية بازلI الا ان لديها نقاط ضعف تمثلت بعدم تطرقها الى مخاطر السوق وهي مجموع أسعار الفائدة وأسعار الصرف والتغيرات في أسعار صرف السلع. مما دعى الامر الى استعداد لجنة بازل في عام 1999 لدراسة كفاية رأس المال من جديد. وفي يونيو 1999 ، تم نشر النص الاستشاري الأولي لاتفاقية بازل11 و في عام 2001 تم نشر النص الاستشاري الثاني ، وفي أبريل 2003 ، تم نشر النص الثالث ، وفي عام 2004 تم نشر النص النهائي لاتفاقية بازلII (kupiec،2004 :11)، بعد ذلك أبرزت الأزمة المالية العالمية لعام 2008 نقاط الضعف في النظام المصرفي واتضح أن إطار كفاية رأس المال لبازل II لا يعطي أي تأثير على الرغم من التزام المصارف للدول العشرة بنسبة كفاية راس المال المحددة باتفاقية بازل11 ، ومن أجل تجنب مشاكل مماثلة في المستقبل تم اعتماد بازل III لتوجيه تدابير أكثر صرامة من اجل تعزيز كفاية رأس المال الجديدة وتطبيقها بشكل تدريجي اعتباراً من عام 2013 على أبعد تقدير ، ودخولها حيز التنفيذ نهائياً في عام 2019 (Jasevičienė &Jurkšaitytė ,2014: 119).

ب-مفهوم معايير بازل : III

تسعى بازل IIIالى تغطية بعض الجوانب التي لم يتم تغطيتها من قبل بازلII ، اذ ان بازل III لم تعتمد على زيادة كمية المال فحسب ، بل انها زادت من جودته أيضا ، (AZadinamin, 2012:5) لذلك تم التعبير عنها بمجموعة من الوثائق الصادرة عن لجنة بازل للإشراف والرقابة المصرفية ، تتضمن حزمة من القواعد الاحترازية على المستويين الكلي والجزئي لأنشطة المصارف التجارية ، (عبد الحميد ،2018 :109) . كما تم التعبير عنها بمجموعة من المعايير والممارسات التي تم إنشاؤها لضمان احتفاظ البنوك

الدولية برأس مال كافٍ للحفاظ على نفسها من الانهيار والافلاس خلال فترات الضغوطات الاقتصادية ، (Datey & Tiwari ،2014:898:) كما يعد مفهوم بازل 3 على أنها اطار مستحدث يعالج اوجه القصور في الاشراف والمراقبة على المستوى الجزئي والكلي للنظام المصرفي ، اذ جاء استجابة للأزمة المالية في أواخر العقد الأول من القرن الحادي والعشرين (2: 2012، Fang&Xie).

ج-أهداف معايير بازل III:

ان الهدف من فلسفة بازل III هو اتخاذ تدابير مشابهه لتدابير بازلII ، اي أن المصارف بحاجة إلى المزيد من رأس المال للأنشطة التي تنتج عنها مخاطر أعلى مما يتطلب ان تمتلك المؤسسات المصرفية مستوى أعلى من الأسهم من أجل مواجهة الخسائر المحتملة، فضلا عن أن تعمل تلك المؤسسات بمستويات مخاطر أقل، ومن أجل تحقيق هذه الأهداف ، تم إجراء العديد من التحسينات منها تعزيز رأس المال ومعيار السيولة العالمي لجعل القطاع المصرفي أكثر مرونة ،(Zaky&Soliman,2017:167).

د- المعايير الأساسية التي وضعتها لجنة بازل III

قدمت لجنة بازل III مقترحات تتمثل بثلاثة دعائم أساسية من اجل مساعدة اللجنة في تحقيق الاهداف التي تسعى الى تحقيقها وتتمثل هذه الدعائم بالاتي : (دحام واخرون،2018: 40)

1. الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال: وضعت لجنة بازل III مقاييس للمخاطر التي من ضمنها الموجودات المرجحة بالمخاطر، وعليه فأن المقام يتمثل في نسبة الحد الأدنى لمجموع رأس المال والذي يتكون من ثلاث أجزاء وهي المخاطر الائتمانية ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية ،

٢ .عملية المراجعة الاشرافية : هذه الدعامة تهتم في التقييم المباشر لأعمال المصرف الداخلية ، ومن خلالها يتم تقرير مدى كفاية رأس مالها، وذلك من خلال التقويم الشامل لمخاطرها، (Verri, 2012: 15)

٣. انضباط السوق: يعتبر انضباط السوق من الأولويات الاساسية لمتطلبات بازل III وتعد الدعامة الثالثة له ، الغرض منها هو اكمال الدعامة الأولى والثانية لذلك فأن الداعمة الثالثة تمثل مجموعة من المتطلبات التي تسمح بتقديم المعلومات الخاصة بدرجة كفاية رأس المال للمشاركين في السوق .

ح -معايير بازل III :

1. **معيار كفاية رأس المال :** ان رأس مال المصرف هو بمثابة شبكة الامان لمواجهة المخاطر والاختلالات المتنوعة التي يتعرض لها لأنه يقوم بامتصاص الخسائر غير المتوقعة وكذلك يبين مقدرة المصرف على الوفاء بألتزاماته اتجاه المودعين . (AMINI etal،2013) ويتم قياس كفاية رأس المال من خلال المعادلة التالية

معيار كفاية رأس المال = $\frac{\text{رأس المال الاساسي +رأس المال المساند}}{\text{البنود داخل وخارج الميزانية في اوزان ترجيحها}} \geq 10.5$ البسط / رأس المال الاساسي = (رأس المال المدفوع + الاحتياطات المعلنة او المصرح بها + الارباح المحتجزة) اما رأس المال الساند= (الاحتياطات الغير معلنة+ احتياطيات اعادة تقييم الموجودات +مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، و المقام يتكون من الاصول داخل وخارج الميزانية مضروبة بأوزان ترجيحها

2 .معيار الرافعة المالية : ان توسع الائتمان قبل الأزمة المالية كان له أثر كبيراً في إفلاس المصارف التجارية ، ولهذا السبب فقد قدمت(بازل111) بما يسمى بالرافعة المالية لتقليلها التوسع في القروض المصرفية كمعدل اختياري 3٪ مفروضة من المرحلة الأولى لرأس المال على ان يحسب رأس المال من موجودات الميزانية العمومية و خارج الميزانية العمومية بدون أوزان ترجيحية ، (رضا ،2017: 29).

معيار الرافعة المالية $= \frac{\text{الشريحة الاولى من رأس المال}}{\text{اجمالي التعويض}} \geq 3\%$ **البسط يتكون = (راس المال المدفوع + الاحتياطيات المعلنة او المصرح عنها+ الارباح المحتجزة) المقام يتكون من مجموع الموجودات داخل وخارج الميزانية بدون اخذ المخاطر بنظر الاعتبار**

3-.**مؤشر السيولة : شملت اتفاقية بازل111**

أ- نسبة تغطية السيولة على الاجل القصير: يتم حسابها من خلال نسبة الموجودات عالية السيولة التي يحتفظ بها المصرف إلى إجمالي تدفقاته النقدية في غضون 30 يومًا ، ويجب ألا تقل هذه النسبة عن 100٪. وتحسب كما يلي:

نسبة السيولة قصيرة الأجل LCR = $\frac{\text{الموجودات ذات السيولة المرتفعة}}{\text{اجمالي التدفقات النقدية}}$ **30يوم ≤100%**

ب- نسبة صافي التمويل المستقر: وتستخدم لقياس السيولة في الاجل المتوسط والطويل، وتحسب كما يلي : (الحجيمي ،2016: 29).

نسبة السيولة طويلة الأجل NSFR = $\frac{\text{المواد المستقرة المتاحة لسنة}}{\text{الحاجة للتمويل المستقر}}$ ≤ 100%

2-معايير نظام CAMELS

تعد الولايات المتحدة الامريكية من الاوائل في استخدام معايير الانذار المبكر، بسبب ما تعرضت له مصارفها من انهيارات منذ عام 1992م، إذ اثارت النتائج التي توصل اليها البنك الاحتياطي الفدرالي الامريكي عند تحليله للمصارف اسئلة عديدة عن مصداقية هذه الطريقة عند استعمالها في قياس سلامة الوضع المالي للمصارف، فالنتائج التي اظهرها استعمال هذه الطريقة توصل المحللون انها افضل من النتائج التي استعملت التحليل الاحصائي التقليدي فيها والذي كان متبع من قبل المصارف لتحديد نتائجها(ابو رقية،2011: 2).

أ- تعريف نظام CAMELS **.**

يتمثل نموذج CAMELS في" مجموعة من المؤشرات التي يتم من خلالها تحليل الوضع المالي لأي مصرف ومعرفة درجة تصنيفه بالإضافة الى معرفة المعلومات المالية الخاصة من المصرف وبدرجة من الموثوقية"(تاج الدين، 2020: 425). كما عرفه صندوق النقد الدولي بأنه" منتج رقابي بواسطته يتم تقييم مجالات مختلفة من عمليات المصارف التجارية لتحديد الملائمة المالية لنشاطاتها" (Rose, Hudgins,2010:3). وتم تعريفه من قبل البنك المركزي العراقي على انه" ستة مؤشرات تجمعية اساسية لتحليل وضع المؤسسات المالية وهي كفاية رأس المال، جودة الموجودات، وسلامة الادارة، والربحية، والسيولة، والحساسية لمخاطر السوق"(البنك المركزي العراقي، 2010: 35).

وسيتم التطرق الى هذه العناصر كما يأتي :

1. **معيار كفاءة رأس المال: CAPITAL ADEQUACY** هذا المؤشر من اهم المؤشرات للتعافي المالي للمصارف، إذ يشير إلى قدرة تلك المصارف على الاحتفاظ برأس المال بالطريقة التي تتفق مع طبيعة ودرجة كل انواع المخاطر(Venkatesh&Suresh ،2014: 6).
2. **جودة الموجودات:ASSETQUALITY:** تعد ذات اهمية في تصنيف CAMELS لأهميتها في تحقيق الايرادات في نشاط المصارف، لأن امتلاك المصارف للموجودات ذات الجودة العالية يؤدي الى تحقيق دخل عال وتقييم افضل للسيولة، والادارة، ورأس المال(Jerome, 2008: 6).

أ-نسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض: تبين هذه النسبة حجم القروض التي يصعب استردادها الى اجمالي القروض ، وان ارتفاع هذه النسبة يدل على ارتفاع الخسائر التي يحققها المصرف .

Npllr = $\frac{npl}{l}$ × 100%

3- كفاءة الادارة Effeciency Management : الادارة السليمة هي مفتاح اداء المصارف تعمل كضمان لعمل المصارف

وبطرقة سلسة يطلق عليها ادارة الامتياز اذ يمكن قياسها من خلال قسمة نسبة المصروفات الى الارباح اذ كلما قلت النسبة دل ذلك على أن الادارة كفوءة وتتمتع بقدرة ادارية جيدة في التعامل مع العمليات المصرفية (Baral ،2005 :44).

كفاءة الادارة = اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح

4- جودة الربحية :Effeciency يعد هذا المؤشر من اهداف المصارف الاساسية وأمراً ضرورياً لأجل بقائها واستمرارها في مزاولة نشاطها، ويعتبر غاية يتطلع المستثمرون اليها، والدائنون يهتمون بمؤشر الربحية عندما يتعاملون مع المصرف (حازم، 2020: 18). وتقاس جودة الربحية من خلال المؤشرات الاتية:

أ- معدل العائد على الموجودات: من خلال هذا المؤشر يتم قياس قدرة المصرف على استعمال اصوله المختلفة في توليد العائد ،سواء كانت هذه الاصول يمتلكها المصرف او تم اقتراضها، ويتم حسابه من خلال المعادلة الاتية:

صافي الربح ÷ اجمالي الموجودات

وكلما زاد ربح المصرف ازداد هذا المؤشر ويدل على كفاءة ادارة المصرف لاستخدام الاصول بالصورة الصحيحة.(Gaoual&Geryville،2021 :225)

ب- حصة السهم الواحد: هذا المؤشر احد المؤشرات الضرورية للمساهمين يتم حسابه من خلال المعادلة الاتية: :

صافي الربح ÷ المتوسط المرجح لعدد الاسهم

:(الامارات،2013: 4).

5-السيولة Liquidity: لهذا المؤشر اهمية خاصة وذلك من خلال تقييم الملائة المالية للمصرف، لأنها تعكس قدرة المصرف على وفاءهُ بالالتزامات اتجاه الدائنون، والمودعون، ويتم قياس سيولة المصرف بقسمة الموجودات السائلة التي يمتلكها المصرف على اجمالي الموجودات(Ongore, Kusa,2013: 241)،. ومن اهم مقاييس السيولة المصرفية

أ-نسبة التداول:

CR=CA/(CL)

ب-ننسبة القروض الى اجمالي الودائع :

$$LTAR\frac{l}{at} \times 100\%$$

6. الحساسية لمخاطر السوق SENSITIVITY OF MARKET RISK: يقيس هذا المؤشر مدى تعرض المصرف للمخاطر التي يسببها السوق، ويتم قياس حساسية مخاطر السوق (Gulzeb, 2011: 35).من خلال قياس مخاطر سعر الفائدة اذ تقيس هذه النسبة الايرادات المتحققة من الفوائد الى مصروفاتها اذ كلما كانت هذه النسبة قليلة زادت من تعرض المصرف للمخاطر(Setymait&Martia ، 2010 :38)

مخاطر سعر الفائدة = ايرادات الفوائد / مصروفات الفوائد

3-الاداء المصرفي

يحظى الاداء المصرفي باهتمام كل من المختصين واصحاب المصلحة ، وذلك من خلال الدور الذي تقدمه هذه المؤسسات المالية في تسريع عملية التنمية من خلال قدرتها على جذب الموارد المالية ، وتقديم الخدمات المصرفية التي تعمل على تحسين التدفقات النقدية والتي تعد ركيزة اساسية للتطورات الاقتصادية (Stankeviciene & Mancaite:2012:96). ويعد مفهوم الاداء المصرفي دليلا على معرفة المصرف بمركزه المالي وقدرته على تحقيق ربحية مستدامة والتي هي خط الدفاع الاول للمؤسسة ضد الخسائر غير المتوقعة ، اذ انه يحسن مكانتها الرأسمالية ويعزز الربحية المستقبلية ، كون الغرض النهائي من أي مؤسسة تسعى للربح هو الحفاظ على الثروة وخلقها بالنسبة للمالكين ، (Yondo:2015:21).

4-المؤشرات الحديثة لقياس وتحسين الاداء المصرفي:

تسعى المصارف التجارية بشكل منفرد والقطاع المصرفي ككل الى تحسين الاداء المصرفي ، ومن بين هذه المؤشرات المصرفية مؤشرات نظام CAMELS ، الذي يعد من الأساليب الفاعلة لتقييم وتحسين الأداء المصرفي ، وكذلك مؤشرات (بازل 3) التي تسهم في تحسين قدرة المصارف على امتصاص الصدمات والازمات المالية الناتجة عن التضخم الاقتصادي والمالي من اجل استمرارية نشاط النظام المصرفي بشكل أفضل ، قامت لجنة بازل للرقابة المصرفية بتعديل حزمة التنظيم إلى بازل3 من حيث رأس المال والسيولة ومخاطر الائتمان. (Fang & Xie،2012 :11-1) من خلال معيار كفاية رأس المال الذي يمثل القوة المالية للمصرف بالنظر الى الدور الذي يلعبه في الحفاظ على سلامة واستقرار المصارف والقدرة على امتصاص الخسائر غير المتوقعة (ابتسام وحياة ،2018: 35)، وللرافعة المالية ارتباط بهيكل تمويل المصرف، فكلما أعتمد المصرف على مصادر خارجية في تمويل موجوداته ازدادت الرافعة المالية، وتصبح فعالة إذا استطاع المصرف استثمار الأموال المقترضة بمعدل أعلى من تكلفتها. (الوائلي و الزيدي،2018: 8) وبالتالي تحسين الاداء المصرفي من خلال المؤشرات التي يستخدمها ومنها مؤشر السيولة اذ تعد السيولة Liquidity من أهم المؤشرات التي يعتمد عليها الزبائن في المقارنة بين المصارف ، اذ تمثل أهم وسائل وقاية المصرف من مخاطر الإفلاس من خلال قدرته على مواجهة الالتزامات التي تتميز بالدفع الفوري، والوفاء بسحوبات المودعين وتلبية احتياجات الممولين في الوقت المناسب (يحيى ،2017: 603) **وهي** مجموعة من المخاطر الرقابية التي تصيب الأنظمة المصرفية مثل المخاطر الائتمانية، مخاطر رأس المال، والمخاطر التشغيلية. (اتحاد المصارف العربية، 2003)

أ- مخاطر سعر الفائدة : يعتبر مصدر الربح الأساسي بالنسبة للمصارف التجارية في الأغلب يكون هامش الفائدة وهو الفرق بين الفائدة المستلمة من القروض والتسهيلات الائتمانية المختلفة (Wisniewski&Cichulska،2017:81)

ب- المخاطر التشغيلية : وهي المخاطر الناتجة عن عدم كفاية أو تراجع العمليات وقد قدمت لجنة بازل ثلاث مقاييس لقياسها منهج المؤشر الاساسي والمنهج المعياري ومنهج القياس الداخلي المتقدم وعلاوة على ذلك ، تعد هذه المعايير مكونًا نشطًا في الإدارة الفعالة وتحسين أداء المصارف من خلال تحديد المخاطر المحتملة مقدمًا ، وحساب الخسائر التي سيحدثها في حالة حدوث مثل هذه المخاطر ، واتخاذ الاحتياطات اللازمة مقدمًا لتجنب المخاطر

وترى الباحثة:- ان تحسين الاداء المصرفي من الجوانب الاساسية التي تسعى اليها جميع المصارف سواء كانت مصارف حكومية او مصارف تجارية اهلية او مختلطة وذلك للوقوف على مستوى اداء المصارف بما يتماشى مع التغيرات التي تحدث في بيئة الاعمال وعدم الاعتماد على الاساليب التقليدية عند تقييم الاداء والتي تعتمد على الجانب المالي فقط واهمالها للجوانب الغير مالية والتي تظهر الاداء بشكل كامل وتتواكب مع التطورات التي تعطي للأدارة العليا صورة واضحة وشاملة عن الاداء من خلال تطبيق توليفة جديدة من المؤشرات ضمن كل من مؤشرات بازل 111 ونظام كملز لتحسين الاداء المصرفي **وبعد ما تم توضيحه من علاقة معايير بازل3 وكملز في عملية تحسين الاداء المصرفي اصبح بإمكاننا تقديم مجموع من المؤشرات المهمة التي تم استنتاجها حسب الجدول(1)**

ت	اسم المؤشر	معادلة المؤشر	جهة الاصدار
1	نسبة كفاية رأس المال	رأس المال الاساسي+رأس المال المساند / الموجودات داخل وخارج الميزانية في اوزان ترجيحها	BASEL111
2	نسبة الرافعة المالية	الشريحة الاولى من رأس االمال / اجمالي التعويض	

	3-مخاطر التشغيل	= اجمالي الدخل التشغيلي / 3 سنوات ×النسبة المرجحة التي حددتها بازل 15%	
3	**نسبة التداول**	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة	**CAMILS**
4	كفاءة الادارة	== اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح	
5	مخاطر سعر الفائدة	= ايرادات الفوائد / مصروفات الفوائد	
6	المخاطر الائتمانية	= نسبة القروض / اجمالي الموجودات ×100%	

رابعا :التحليل المالي

أ-نسبة كفاية رأس المال :- يعد اداة لقياس ملاءة المصرف اي بمعنى قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته ومواجهة الخسائر التي قد تحدث في المستقبل

جدول (2) نتائج احتساب نسبة كافية رأس المال لمصارف التجارية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020)

المؤشر	معادلة المؤشر	2017	2018	2019	2020	المتوسط
مصرف بغداد						
نسبة كفاية رأس المال	= رأس المال الاساسي+رأس المال المساند / الموجودات داخل وخارج الميزانية في اوزان ترجيح	%116	%127	%64	29 %	%84.
مصرف أشور الدولي						
نسبة كفاية رأس المال	= رأس المال الاساسي+رأس المال المساند / الموجودات داخل وخارج الميزانية في اوزان ترجيح	**%116**	**%276**	**%262**	**%222**	**%219**
مصرف عبر العراق						
نسبة كفاية رأس المال	= رأس المال الاساسي+رأس المال المساند / الموجودات داخل وخارج الميزانية في اوزان ترجيح	**%316**	**%355**	**%355**	**%249**	**%319**

المصدر:- من اعداد الباحثة استنادا الى التقارير السنوية للمصارف عينة الدراسة للفترة (2017-2020

-مصرف بغداد :-

سجلت نسب كفاية رأس المال لمصرف بغداد اعلى ارتفاعا لها في سنة 2018 اذ بلغت 127% وانخفضت نسبة كفاية رأس المال مقارنة بالسنوات (2017)، (2019)، (2020) اذا بلغت (116%،64%،29 %) على التوالي.

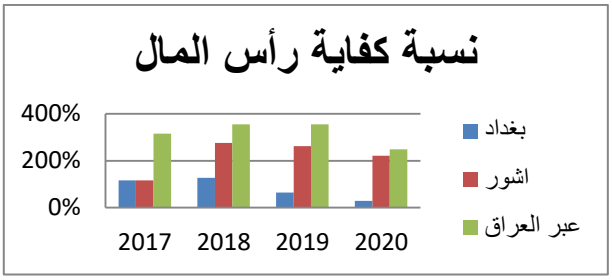
-مصرف اشور :-

سجلت نسب كفاية رأس المال لمصرف أشور على ارتفاعا لها في سنة 2018 اذ بلغت(276) وانخفضت نسبة كفاية رأس المال مقارنة بالسنوات (2017)، (2019)، (2020) اذا بلغت (116% ،262،% 222%)على التوالي

-مصرف عبر العراق للاستثمار :- سجلت نسب كفاية رأس المال لمصرف عبر العراق أعلى قيمة لها في سنة 2018,2019 على التوالي وكانت (355%،355%) أما أدنى نسبة لها كانت سنة 2020 اذ بلغت (249%).

ومن خلال الجدول (2) يتضح لنا بأن أفضل متوسط لنسبة كفاية رأس المال كان لمصرف بغداد اذ بلغت نسبة

المتوسط 84% مقارنة مع المصارف التجارية الاخرى لعينة الدراسة اذ بلغت نسبة المتوسط (319% ،219%) للمصارف عبر العراق ،ومصرف اشور الدولي للأستثمار على التوالي يتضح من هذا ان مصرف بغداد هو الافضل ويعود هذا الانخفاض الى استثمار رأس المال والاحتفاظ بالكتلة النقدية .



شكل (1) نسبة كفاية رأس المال للمصارف التجارية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020)

المصدر :- من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020)

ب-نسب الرافعة المالية:Leverage Ratio :-وهي معيار جديد قد اضافته بازل 111 اذ تمثل الشريحة الاولى من رأس المال الموجودات داخل وخارج الميزانية من دون اخذ المخاطر بنظر الاعتبار وان هذه النسبة لاتقل عن 3% لتقليل التوسع في القروض المصرفية .

جدول (2) نتائج احتساب نسبة الرافعة المالية للمصارف التجارية في عينة الدراسة للفترة (2017-2020)

المؤشر	معادلة المؤشر	2017	2018	2019	2020	المتوسط
مصرف بغداد						
نسبة الرافعة المالية	الشريحة الاولى من رأس االمال / اجمالي التعويض ≥ **%3**	**%0,255**	**%0,258**	**%0,254**	**%0,218**	**%0.25**
مصرف أشور الدولي						
نسبة الرافعة المالية	الشريحة الاولى من رأس االمال / اجمالي التعويض ≥ **%3**	**%0,791**	**%0,657**	**%0,675**	**%0,631**	**%0.68**
مصرف عبر العراق						
نسبة الرافعة المالية	الشريحة الاولى من رأس االمال / اجمالي التعويض ≥ **%3**	**%0,755**	**%0,838**	**%0,77**	**%0,699**	**%0.76**

المصدر :- من اعداد الباحثة استنادا الى التقارير السنوية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد

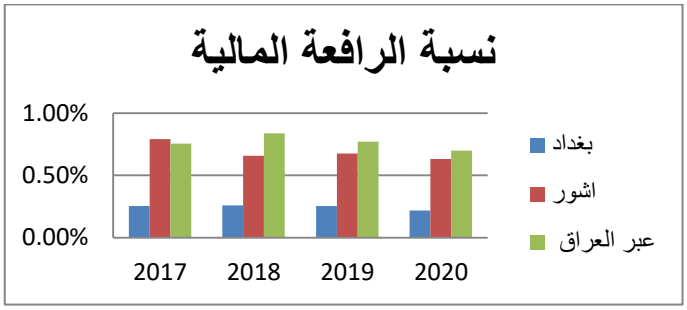
سجلت نسب الرافعة المالية لمصرف بغداد اعلى ارتفاعا لها في سنة 2018 اذ بلغت 0.258% وانخفضت نسبة الرافعة المالية مقارنة بالسنوات (2017)، (2019)، (2020) اذا بلغت (0.255، 0.254، 0.218)على التوالي

مصرف اشور الدولي

سجلت نسب الرافعة المالية لمصرف اشور اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 0.791% وانخفضت نسبة الرافعة المالية مقارنة بالسنوات الاخرى 2018، 2019، 2020 اذ بلغت(0.675،0.657%، 0.631%)على التوالي

مصرف عبر العراق

سجلت نسبة الرافعة المالية لمصرف عبر العراق للاستثمار ارتفاعاً لسنة (2018) بلغت (0.84%) مقارنة بنسب الرافعة المالية للسنوات (2017 ، 2019 ،2020) اذ بلغت (0.76، 0.77، 0.69) على التوالي . **ومن خلال الجدول (3) يتضح لنا بأن افضل متوسط لنسبة الرافعة المالية كان لمصرف بغداد اذ بلغت نسبة المتوسط 0.25 % اذ لا تتجاوز هذه النسبة الحد الاعلى المسموح من قبل لجنة بازل 111 وهي (0.3)% وهذا يعني اتباع المصرف سياسة تحفظية اتجاه القروض مقارنة بمتوسط المصارف التجارية عينة الدراسة اذ بلغت نسبة المتوسط في كل من مصرف اشور وعبر العراق (0.68%، 0.76%) على التوالي وهي اعلى من الحد المسموح به حسب مقررات لجنة بازلIII والبالغ (0.3) اذ ان هذه النسب توضح ارتفاع الديون طويلة الاجل المترتبة على المصرف وبالتالي ارتفاع نسب المخاطرة المصاحبة لتسديد هذه الديون وهذا يعني ان المصارف ستواجه صعوبات في الحصول على التمويل في المستقبل ،اذ يتضح من هذا التحليل أن مصرف بغداد هو الأفضل في تقليل التوسع في القروض المصرفية واكثر حماية اتجاه المخاطر التي قد تواجه المصرف .**



شكل(2) نسبة الرافعة المالية للمصارف التجارية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020) .

المصدر من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية في عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

ج_ مقاييس نسبة السيولة المصرفية :-تبين هذه النسبة مقدرة المصرف على الوفاء بالتزاماتها اتجاه الدائنين والمودعين وتقاس هذ النسبة من خلال قسمة الموجودات المتداولة على المطلوبات المتداولة.

جدول (4) نتائج احتساب نسبة السيولة المصرفية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد						
المؤشر	معادلة المؤشر	2017	2018	2019	2020	المتوسط
السيولة (نسبة التداول)	الموجودات المتداولة ÷ المطلوبات المتداولة	%1.33	%1.30	%1.15	%1.42	%1.3
مصرف أشور الدولي						
السيولة (نسبة التداول)	الموجودات المتداولة ÷ المطلوبات المتداولة	%3.94	%2.39	%2.63	%3.14	%3
مصرف عبر العراق						
السيولة (نسبة التداول)	الموجودات المتداولة ÷ المطلوبات المتداولة	%3.94	%1.3	%5.27	%5.62	%4

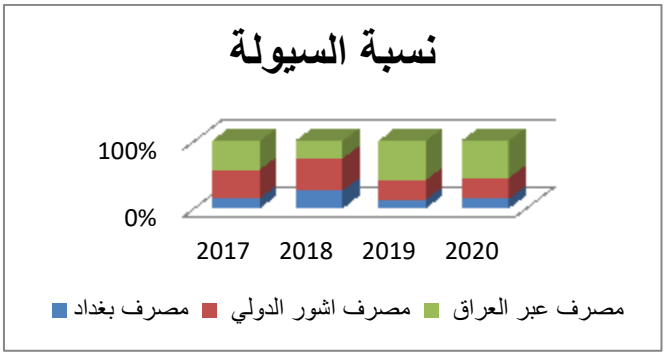
المصدر:-من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020)

مصرف بغداد :-سجلت نسب السيولة لمصرف بغداد اعلى ارتفاع لها في سنة (2020)، اذا بلغت (1.42)

مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة السيولة بسنة 2017 2018، 2019 ، اذ بلغت (1.33)، (1,30) (1.15)على التوالي،

مصرف أشور الدولي :-سجلت نسب السيولة لمصرف اشور الدولي اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت (3.49%) مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة السيولة بسنة 2018، 2019، 2020 اذ بلغت (2,39%، 2.63%، 3.14%)، على التوالي

مصرف عبر العراق :سجلت نسب السيولة لمصرف عبر العراق اعلى ارتفاع لها في سنة (2020)، اذا بلغت (5.62) مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة السيولة بسنة 2017، 2018، 2019 اذ بلغت (3.49%، 1.3، 5.27)على التوالي،ما يعني ان المصرف مستعد لتغطية التزاماته قصيرة. ابتداءاً من سنة (2017) ونسب السيولة المسجلة لمصرف بغداد تعكس سياسة متزنة في استغلال النقد حيث عدم وجود نقد معطل **ومن خلال الجدول (4) يتضح لنا بأن اعلى متوسط كان لمصرف عبر العراق اذ بلغت نسبة المتوسط (4)%مقارنة مع المصارف التجارية الاخرى لعينة الدراسة اذ بلغت نسبة المتوسط في كل من مصرف بغداد ومصرف اشور(1.3%،3%) على التوالي ، اذ يتضح أن مصرف عبر العراق هو الأفضل واكثر قدرة على الوفاء بالتزاماته المستحقة من خلال موجوداته المتداولة تجاه الدائنون واصحاب الودائع اتجاه المخاطر التي قد تواجه المصرف .**



الشكل (3) نسبة السيولة (نسبة التداول) للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة(2017-2020).

المصدر :- من اعداد الباحثة للبيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020)

نسبة كفاءة الادارة management efficiency:- تعد الكفاءة الإدارية ضرورية لتعزيز أداء ونجاح أي مصرف، وان عدم كفاءة القدرة الإدارية يؤدي إلى قرارات خاطئة وخسائر كبيرة، مما يزيد من احتمال التخلف عن السداد لأية التزامات التي تقع على المصرف، وسيتم قياسها من خلال قسمة اجمالي المصاريف على اجمالي الارباح . اذ انه كلما قلت هذه النسبة دل ذلك على كفاءة الادارة وتمتعها بقدرة ادارية جيدة في التعامل مع العمليات المصرفية وكلما زادت كان المؤشر سلبي.

جدول (5)يوضح نتائج احتساب مؤشر كفاءة الادارة للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد						
المؤشر	معادلة المؤشر	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**المتوسط**

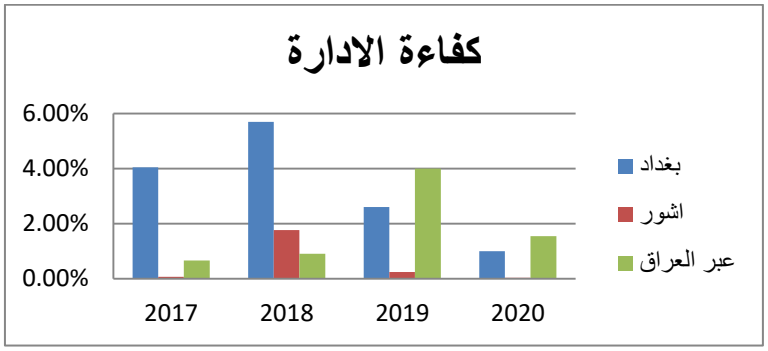
كفاءة الادارة	اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح	%4	%5.7	%2.6	%1	%3
مصرف اشور الدولي						
كفاءة الادارة	اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح	0.07 %	% 1.8	%0.2	0.03 %	%0.5
مصرف عبر العراق						
كفاءة الادارة	اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح	% 0.7	%0.9	%4	% 1.6	%1.8

المصدر :- من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد :سجلت نسبة كفاءة الادارة لمصرف بغداد اعلى ارتفاع لها في سنة (2018)، اذا بلغت 5.7 % مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة كفاءة الادارة بسنة 2017 ،2019 ،2020اذ بلغت (4%، 2.6% ،1%) على التوالي.

مصرف أشور الدولي :سجلت نسبة كفاءة الادارة لمصرف أشور الدولي اعلى ارتفاع لها في سنة (2018)، اذا بلغت 1.8 % مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة كفاءة الادارة بسنة 2017، 2019 ،2020 ، اذ بلغت (0.07% ،0.2% ،0.03%) على التوالي.

مصرف عبر العراق :سجلت نسبة كفاءة الادارة لمصرف عبر العراق اعلى ارتفاع لها في سنة (2019)، اذا بلغت 4% مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة كفاءة الادارة بسنة 2017 ،2018، 2020 ، اذ بلغت (0.7 %، 0.9%، 1.6 %) على التوالي ومن خلال الجدول (29) يتضح لنا بأن أفضل متوسط لنسبة كفاءة الادارة كان لمصرف اشور اذ بلغت نسبة المتوسط 0.5% مقارنة مع المصارف التجارية الاخرى لعينة الدراسة اذ بلغت نسبة المتوسط (3%، 1.8%) لمصرف بغداد ومصرف عبر العراق ،يتضح من هذا التحليل أن مصرف اشور الدولي هو الافضل في التعامل مع العمليات المصرفية ولديه القدرة في السيطرة على مصروفاته.



الشكل (4) نسبة متوسط كفاءة الادارة للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

المصدر:- من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مخاطر سعر الفائدةInterest Rate Risk- :-تقيس هذه النسبة الايرادات المتحققة من الفوائد الى مصروفاتها وكلما كانت النسبة قليلة زادت من المخاطر التي يتعرض لها المصرف .

جدول (6)يوضح نتائج احتساب متوسط مخاطر سعر الفائدة للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

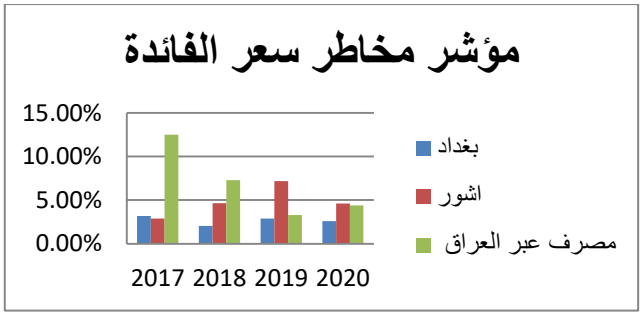
المؤشر	معادلة المؤشر	2017	2018	2019	2020	المتوسط
مصرف بغداد						
1-مخاطر سعر الفائدة	ايرادات الفوائد / مصروفات الفوائد =	%3.2	2.06 %	%2.9	2.6 %	%3
مصرف اشور الدولي						
1-مخاطر سعر الفائدة	ايرادات الفوائد / مصروفات الفوائد =	%2.9	4.66 %	%7.2	%4.6	%5
مصرف عبر العراق						
أ-مخاطر سعر الفائدة	ايرادات الفوائد / مصروفات الفوائد =	12.5 %	%7.3	%3.3	%4.4	%7

المصدر:- من اعداد الباحثة استنادا الى التقارير السنوية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد :-سجلت نسبة مخاطر سعر الفائدة لمصرف بغداد اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 3.2 % مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر سعر الفائدة بسنة 2018، 2019، 2020 اذ بلغت (2.06%، 2.9%، 2.6%) على التوالي

مصرف أشور الدولي:-سجلت نسبة مخاطر سعر الفائدة لمصرف أشور الدولي اعلى ارتفاع لها في سنة (2019)، اذا بلغت 7% مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر سعر الفائدة بسنة 2017، 2018، 2019 ، اذ بلغت (2.9%، 4.66%، 4.6%) على التوالي

مصرف عبر العراق:-سجلت نسبة مخاطر سعر الفائدة لمصرف عبر العراق اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 12.5%مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر سعر الفائدة بسنة 2018، 2019 ، 2020 اذ بلغت (7.3%، 3.3%، 4.4%)على التوالي ومن خلال الجدول (6) يتضح لنا بأن أعلى متوسط لنسبة مخاطر سعر الفائدة كان لمصرف عبر العراق اذ بلغت النسبة 7% مقارنة بالمصارف التجارية الاخرى عينة الدراسة اذ بلغت نسبة المتوسط (3%، 5%) للمصارف بغداد ومصرف اشور الدولي ومن خلال تطبيق المعايير الدولية لتحليل نسبة وأجراء مقارنة ما بين المصارف التجارية لعينة وسنوات الدراسة ، يتضح من هذا التحليل أن مصرف عبر العراق هو الأفضل اذ كلما قلت نسبة تغطية ايرادات الفوائد الى مصاريف الفوائد دل ذلك الى احتمالية تعرض المصرف الى مخاطر سعر الفائدة .



الشكل(5) نسبة مخاطر سعر الفائدة للمصارف عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

المصدر:- من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020).

ت-المخاطر الائتمانية :- تعتبر من المقاييس المهمة لنسبة القروض المستخدمة في رأس المال لتمويل الموجودات وكلما ازدادت هذه النسبة ارتفعت المخاطر في المصرف ،ويتم قياسها من خلال قسمة القروض على اجمالي موجودات المصرف.

جدول (7)يوضح نتائج احتساب مؤشر القروض الى اجمالي الموجودات في عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مصرف بغداد						
المؤشر	**معادلة المؤشر**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**المتوسط**
نسبة القروض الى اجمالي الموجودات	$LTAR\frac{l}{at}\times 100\%$	**16%**	**%15**	**%13**	**%10**	**%14**
مصرف أشور الدولي						
نسبة القروض الى اجمالي الموجودات	$LTAR\frac{l}{at}\times 100\%$	**%3**	**%1**	**%2**	**%5**	**%3**
مصرف عبر العراق						
نسبة القروض الى اجمالي الموجودات	$LTAR\frac{l}{at}\times 100\%$	**%30**	**%29**	**%25**	**%26**	**%27**

المصدر من اعداد الباحثة استنادا الى التقارير السنوية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

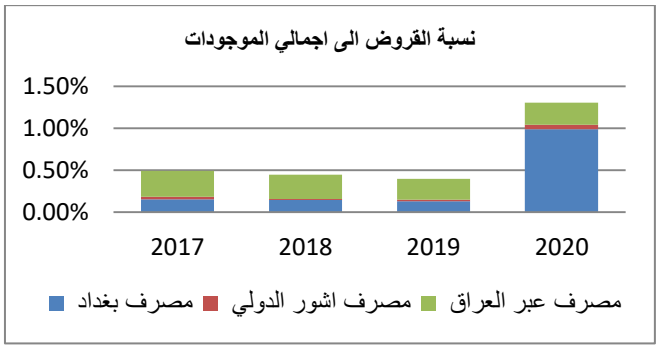
مصرف بغداد: سجلت نسب القروض الى اجمالي الموجودات لمصرف بغداد اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 16%مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة القروض الى اجمالي الموجودات بسنة ،2018 ، 2019 ، 2020، اذ بلغت، (15%،13%،10%)على التوالي

مصرف اشور الدولي :سجلت نسب القروض الى اجمالي الموجودات لمصرف اشور اعلى ارتفاع لها في سنة (2020)، اذا بلغت (5%) مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة القروض الى اجمالي الموجودات بسنة 2017، 2018، 2019 اذ بلغت (3%،1%، 2%)على التوالي..

مصرف عبر العراق : :سجلت نسبة القروض الى اجمالي الموجودات لمصرف عبر العراق اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت(30%) مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة القروض الى اجمالي الموجودات بسنة،2018، 2019، 2020، اذ بلغت (29%،25%،26%)على التوالي .

. ومن خلال الجدول(7) يتضح لنا بأن افضل متوسط لنسبة القروض الى اجمالي الموجودات كان لمصرف

اشور الدولي اذ بلغت نسبة المتوسط 3%مقارنة مع المصارف التجارية الاخرى لعينة الدراسة اذ بلغت نسية المتوسط (14%،27%)للمصارف بغداد ،عبر العراق على الدولي ومن خلال تطبيق المعايير الدولية لتحليل نسبة وأجراء مقارنة ما بين المصارف التجارية لعينة وسنوات الدراسة ، مما سبق يتضح من هذا التحليل أن مصرف أشور هو الأفضل واكثرها كفاءة في المالية وثقة هذه القيم المنخفضة القريبة من الصفر تشير الى انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض القروض ما يقلل مخاطر عدم السداد



شكل (6) نسبة القروض الى اجمالي الموجودات للمصارف عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

المصدر :-من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

مخاطر التشغيل OPERATIONAL RISKS :-

يتم قياس مخاطر التشغيل وفق منهج المؤشر الاساسي اذ يعد من ابسط المؤشرات في قياس متطلبات رأس المال لمواجهة المخاطر التشغيلية ،فهو مقياس واضح من بين المؤشرات لقياس نسبة المخاطر الناتجة عن العمل المصرفي والتي تنتج عنها بعض الخسائر المادية لذا يتطلب على المصارف توفير بعض الاموال الازمة لتغطية الخسائر التشغيلية .ويتم قياسها من خلال المعادلة الاتية :-

جدول (8)يوضح نتائج احتساب مؤشر مخاطر التشغيل للمصارف التجارية عينة الدراسة للفترة (2017-2020).

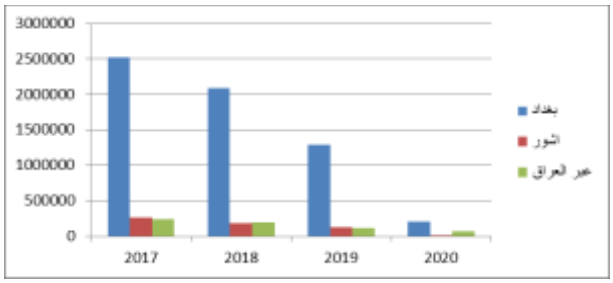
المؤشر	معادلة المؤشر	2017	2018	2019	2020	المتوسط	النسبة من اجمالي المتوسطات
مصرف بغداد							
3-مخاطر التشغيل	= اجمالي الدخل التشغيلي / 3 سنوات ×النسبة المرجحة التي حددتها بازل 15%	**2518560**	**2090325**	**1292115**	**210211**	**1527803**	**%44**
مصرف اشور الدولي							
3-مخاطر التشغيل	= اجمالي الدخل التشغيلي / 3 سنوات ×النسبة المرجحة التي حددتها بازل 15%	**2612700**	**1828693**	**1338569**	**1534696**	**1828664**	**%52**
مصرف عبر العراق							
مخاطر التشغيل	= اجمالي الدخل التشغيلي / 3 سنوات ×النسبة المرجحة التي حددتها بازل 15%	**241793**	**197922**	**112105**	**66250**	**154517**	**%4**

المصدر:- من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف التجارية لعينة الدراسة. للفترة (2017-2020)

مصرف بغداد :-سجلت نسبة مخاطر التشغيل لمصرف بغداد اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 2518560 مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر التشغيل بسنة،2018، 2019، 2020 اذ بلغت (2090325، 1292115، 210211) على التوالي.

مصرف أشور الدولي:-سجلت نسبة مخاطر التشغيل لمصرف أشور الدولي اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت 2612700 مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر التشغيل بسنة 2018\ 2019، 2020، اذ بلغت (1534696، 1828693,1338569)على التوالي

مصرف عبر العراق :-سجلت نسبة مخاطر التشغيل لمصرف عبر العراق اعلى ارتفاع لها في سنة (2017)، اذا بلغت241793 مقارنة بالسنوات الاخرى فقد انخفضت نسبة مخاطر التشغيل بسنة 2018، 2019 2020، اذ بلغت (197922، 112105,66250) على التوالي ومن خلال الجدول(7) يتضح لنا بأن أعلى متوسط لنسبة المتحققة كان لمصرف اشور اذ بلغت نسبة المتوسط (52%) مقارنة للمصارف التجارية الاخرى قد بلغت نسبة المتوسط (44%،4%) بغداد ومصرف عبر العراق ومن خلال تطبيق المعايير الدولية لتحليل نسبة وأجراء مقارنة ما بين المصارف التجارية لعينة وسنوات الدراسة ، يتضح من هذا التحليل ان مصرف أشور يتبع استراتيجية تراعي مخاطر التشغيل لديه على عكس المصارف الاخرى الذي ينتهج استراتيجية لا تراعي المخاطر اذ ان هناك علاقة طردية بين مجموع الدخل التشغيلي والاموال الازمة لتغطية النفقات التشغيلية التي يمكن ان تتولد منها الخسائر التشغيلية طبقا للمؤشر اعلاه فعندما يرتفع الدخل التشغيلي ان المبالغ الخاصة بتغطية النفقات التشغيلية ترتفع وعليه تنخفض الخسائر التشغيلية ومن ثم زيادة نسبة الارباح والعكس صحيح لذا يتطلب على المصارف الحذر من هذه المخاطر ومتابعتها بشكل سنوي .



الشكل(6) نسبة المخاطر التشغيلية للمصارف التجارية عينة الدراسة (2017-2020)

المصدر:_ من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لعينة الدراسة للفترة (2017-2020).

اثبات فرضية الدراسة :-

من نتائج الدراسة الحالية للباحثة تم اثبات فرضية الدراسة التي نصت على ان استخدام المعايير الدولية ذات العلاقة بالمصارف التجارية يسهم في تحسين الاداء المصرفي من خلال تحديد نقاط الخلل والضعف في الاداء المصرفي في المصارف التجارية مما ينعكس ايجابيا على تحسين الاداء المصرفي وذلك بواسطة تحليل الباحثة لها بشكل علمي اذ حصل مصرف اشور على المركز الأول مقارنة مع مصارف بغداد ومصرف عبر العراق على توالي وبرغم من ذلك فقد تم تحديد مجموعه نقاط ضعف تحتاج لمعالجات والتي سوف تقدم فيها مجموعه توصيات لتلافيها في الاداء المصرفي بالمستقبل.

خامسا:-الاستنتاجات والتوصيات

Reeommendations and Conelusion

1) نستنتج من التحليل المالي ان مصرف أشور الدولي أفضل المصارف التجارية عينة الدراسة في استخدام المعايير المصرفية الدولية الحديثة

2) ارتفاع نسبة كفاية راس المال لعينة الدراسة تفوق بكثير النسب المحدد من قبل البنك المركزي العراقي وبازل3 ، مما يؤثر ذلك على حجم الاستثمار وتوليد الايرادات .

3) تجاوز مصرف اشور ومصرف عبر العراق الحد الاعلى المسموح من قبل لجنة بازل 111 بالنسبة للرافعة المالية (30%) ، مما يؤدي ذلك الى ارتفاع الديون طويلة الاجل المترتبة على المصارف اعلاه وبالتالي ارتفاع نسب المخاطرة المصاحبة لتسديد هذه الديون وهذا يعني ان المصارف ستواجه صعوبات في الحصول على التمويل في المستقبل، بينما مصرف بغداد هو الأفضل في تقليل التوسع في القروض المصرفية واكثر حماية اتجاه المخاطر التي قد تواجه المصرف .

4) تفوق مصرف عبر العراق في نسبة السيولة القانونية مما يعطيه الافضلية على مصرف بغداد ومصرف اشور في مدى قدرته على الوفاء بالتزاماته المستحقة من خلال موجوداته المتداولة اتجاه الدائنون واصحاب الودائع اتجاه المخاطر التي قد تواجه المصرف .

5) تفوق مصرف اشور في مؤشر كفاءة الادارة مقارنة مع مصرف بغداد ومصرف عبر العراق وان ارتفاع هذا المؤشر يدل كفاءته في التعامل مع العمليات المصرفية وقدرته في السيطرة على مصروفاته.

6) تفوق مصرف اشور على المصارف الاخرى عينة الدراسة في مؤشرات بعد المخاطر بشكل عام ، وان اخذ المخاطر بالاعتبار في اعمال المصرف يسهم في تحقيق الافضلية في الكفاءة المالية وزيادة ثقة المتعاملين مع المصرف يقلل من مخاطر عدم سداد الالتزامات ، ويرفع من قيمة المصرف على المستوى المتوسط والبعيد

التوصيات.

1) ضرورة التزام كل من مصرف بغداد ومصرف عبر العراق بتطبيق المعايير الدولية الحديثة بهدف الوقوف على المستوى الحقيقي للأداء المصرفي

2) على المصارف عينة الدراسة والمصارف الاخرى التي تقع ضمن القطاع المصرفي الالتزام بالنسبة المحددة من البنك المركزي وبازل 111 في ما يخص كفاية رأس المال من اجل توليد الايرادات والمحافظة على حجم الاستثمارات

3) ضرورة التزام مصرف اشور ومصرف عبر العراق بالنسبة المحددة من قبل لجنة بازل 3 والخاصة بالرافعة المالية والتي نسبتها 30% لان عدم الالتزام بها يعرض المصرف لمخاطرة عدم التسديد الديون وبالتالي تواجهه صعوبة في التمويل في المستقبل.

4) ضرورة التزام مصرف بغداد ومصرف اشور الالتزام بنسبة السيولة بهدف زيادة القدرة على االوفاء بالتزامات المستحقة من خلال موجوداتها المتداولة اتجاه الدائنون واصحاب الودائع من اجل السيطرة على المخاطر التي قد تواجه المصرف .

5) على مصرف بغداد ومصرف عبر العراق ان تأخذ بنظر الاعتبار مؤشر كفاءة الادارة لكون الارتفاع في هذا المؤشر يدل كفاءة هذه المصارف في التعامل مع العمليات المصرفية ومدى قدرتها في السيطرة على مصروفاته.

6) ضرورة التزام مصرف بغداد ومصرف عبر العراق الالتزام بمؤشرات بعد المخاطر بشكل عام ، لان اخذ المخاطر بالاعتبار في اعمال المصرف يسهم في تحقيق الافضلية في الكفاءة المالية وزيادة ثقة المتعاملين مع المصرف و يقلل من مخاطر عدم سداد الالتزامات فضلا عن رفع قيمة المصرف على المستوى المتوسط والبعيد .

قائمة المصادر

اولاً: المصادر العربية

أ-التقارير المنشورة

1-اتحاد المصارف العربية، المبادئ العشرة للممارسات السليمة في مجال الرقابة على، وإدارة، مخاطر التشغيل، مديرية البحوث، مجلة اتحاد المصارف العربية، إبريل 2003، ص57 - 60. https://stringfixer.com/ar/ISO_31000

2-الامارات، مصرف دبي التجاري،2013، **"البيانات المالية الموحدة"**.

3-البنك المركزي العراقي،(2010)، **" تقرير الاستقرار المالي"**، المديرية العامة للإحصاء والاجتماع ، قسم بحوث السوق المالية.

4-التقرير السنوي لمصرف اشور الدولي (2017، 2018، 2019، 2020)

5-التقرير السنوي لمصرف بغداد (2017، 2018، 2019، 2020)

6-التقرير السنوي لمصرف عبر العراق (2017 ،2018 ، 2019 ،2020)
ب_ الرسائل والمجلات العربية
1) العلي ،علي حميد هنيدي ،محسن ،عواطف جلوب ،(2018)، "مقررات لجنة بازل الثالثة واثارها على النظام المصرفي ،دراسة تحليلية مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية والادارية ،العدد28.
2) الوائلي ،رغد كريم قاسم ،الزبيدي ،حمزة فائق وهيب الزبيدي،(2019)"الرافعة المالية ودورها في مؤشرات ربحية المصارف الاسلامية في العراق –دراسة حالة مصرف التعاون الاسلامي للاستثمار ،مجلة دراسات محاسبية ومالية (jafs).
3) الحجيمي ،موج عباس جاسم ،(2016)،"المقارنة المرجعية للأنشطة المصرفية وفق اتفاقيات بازل "،رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة ،الكلية التقنية الادارية ،جامعة الفرات الاوسط التقنية ،جمهورية العراق .
4) بورقية، شوقي،(2011)، "طريقة في تقييم اداء البنوك الاسلامية"، المجلة الجزائرية للدراسات المالية والمصرفية،العدد1.
5) دحام، لطيف دحام ، عجرش ،هاشم راشد ،مخلف عمر وصفي ،(2021)اثر اتفاقية بازل 111 على الاداء المالي في المصارف التجارية الاردنية ،مجلة تكريت للعلوم الادارية والاقتصادية ،مجلد 17،العدد54، ج3 .
6) رضا ،عيسي،(2017)،"دور الاجراءات الاحترازية بازل 111 في موجهة المخاطر البنكية –دراسة حالة الجهاز المصرفي في الجزائر ،رسالة ماجستير منشورة كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسير ،جامعة محمد بو ضياف بالمسلية ،الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية .
7) عبد الحميد ،بو شرمة ،(2018)،"مقررات اتفاقية بازل 111 ومدى تطبيقها في الانظمة المصرفية للدول العربية –دراسة حالة الجزائر والاردن ،مجلة الادارة والتنمية للبحوث والدراسات العدد13.
8) عكاب ،احمد شلال،(2017)،اثر عناصر نموذج تقييم اداء البنوكgamels في المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان للاوراق المالية (2005-20015)،رسالة ماجستير منشورة ،كلية ادارة المال والاعمال ،جامعة ال البيت ،سلطنة عمان .
9) مكطوف، هنادي صكر، حازم، سرى ضيغم، (2020)، "تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS" ،مجلة العلوم الادارية والاقتصادية، مجلد26، العدد117.
10) يحيى ،شريف احمد ،(2017)،"تطبيق نظام camels في تقييم اداء البنوك المصرية في ضوء المعايير والاتفاقيات الدولية "،المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية ،المجلد الثامن ،العدد الثاني .

ثانياً- المصادر الاجنبية

1. Amini, A., Emami, M., & Emami, A. (2013). Capital Adequacy and Risk Management–Premises for Strengthening Financial System Stability. Available at SSRN 2312083.
2. Fang, Y., & Xie, Y. (2012). The impact of Basel III on the European banking industry. Research Thesis. HEC Paris.
3. GAOUAL, Z. I., & GERYVILLE, Z. (2021). The CAMELS Banking Rating System As An Effective Model for Evaluating the Performance of Algerian Public Banks A Case Study of the Algerian National Bank BNA. Revue de l'innovation et marketing Volume, 80(1), 212-232..
4. Jackson, P., Furfine, C., Groeneveld, H., Hancock, D., Jones, D., Perraudin, W., ... & Yoneyama, M. (1999). Capital requirements and bank behaviour: the impact of the Basle Accord (Vol. 1). Basel: Bank for International Settlements.
5. Jasevičienė, F., & Jurkšaitytė, D. (2014). The new capital adequacy framework (Basel III) options and issues in commercial banks of Lithuania. Ekonomika, 93(4), 119-134..
6. Jerome, P. (2008). Rating metodology: Financial institutions ratings. London: Ram Holdings.
7. Jul-Larsen, L. (2014). Basel III-Financial stability at the expense of

innovation and economic growth?: An analysis of the possible effects Basel III have on access to funding for small and medium sized enterprises, entrepreneurs and economic growth (Master's thesis).

8. Ongore, V. O., & Kusa, G. B. (2013). Determinants of financial performance of commercial banks in Kenya. International journal of economics and financial issues, 3(1), 237-252.
9. Rose, P. & Hudgins, S., (2010). Bank Management and Financial Services, 8e, McGraw- Hill/Irwin..
10. Setyawati, Indah & Marita (2010), EVALUASI KINERJA MODEL CAMELS PADA PT BANK DANAMON INDONESIA , Kajian Akuntansi, Volume (5), Number (1), pp:33-48.
11. Stankevičienė, J., & Mencaitė, E. (2012). The evaluation of bank performance using a multicriteria decision making model: a case study on Lithuanian commercial banks. Technological and economic development of economy, 18(1), 189-205.
12. Venkatesh, D., & Suresh, C. (2014). Comparative performance evaluation of selected commercial banks in Kingdom of Bahrain using CAMELS method. Available at SSRN 2418144.
13. Verri, M. (2012). The Impact of Basel II on EU banks, procyclical effects and proposals (Doctoral dissertation, Institute of Advanced Legal Studies, School of Advanced Study).
14. Weaver,Samual C & Weston, J Fred (2008). Strategic Financial Management , 13th Ed .Thomson South-Western .
15. YILDIZ, F., ÜÇ, M., ELĠTA, B. L., ELĠTA, C., & SHERIFI, I. In the Context of Basel II Accord, Capital Adequacy and Rating.

Yondo, B. &Serge H, (2015), Effects of Mergers and Acquisitions on financial performance of USA acquiror banks, Master Thesis of Science,Economics and Business Administration, University of Oulu, Oulu Business School, Department of Finance

.