The Effect of Cash Liquidity in Banks Performance Level

The research is presented to
The St Clements University as a partial of fulfillment to get the Ph.D in Accounting

By
SHAYMAA YOUNUS KADHIM

Supervised by
ABBASS KHUDHAIR ABBASS

1435 A.H Baghdad 2014 A.C
Abstract

Cash Liquidity is considered one of the most important cases of the Banking Administrations in its daily duties with clients, depositors, investors and borrowers as well. Banks, perhaps, lose their own clients because the absence and unavailability of Sufficient Cash Liquidity or because of disability of meeting their requests and demands in the fit time.

Or, in contrary, Banks may preserve a Liquidity that may exceeds their needs as a result may produce incorrect manner of using for the available materials.

The Disability of Banks to meet its own daily obligations especially in the periods of crisis (the ability of performance) that matter, may expose to Lose because of risks that are concentrated on the difficulties of estimating the level of Bank Liquidity that the Governmental and The Commercial Bank must preserve with that, as well as, may ensure meeting all the financial obligations and enable them, in the same time, to achieve the most dangerous investments and profits as well.

Therefore, this study has aimed "The Study Of Cash Liquidity" for several Commercial Banks by which establishing protective and defensive bases for the banks in a daily manner during the crisis and unusual circumstances by measuring and analyzing the effect of the Cash Liquidity on the level and the standard of the Commercial Banks, the sample of this Thesis which are represented by the profit, efficiency and the efficacy during the years (1997-2011).

For the purpose of realizing and achieving the aim, the researcher has formed a main supposition that means the supporting of the competitive situation for the banks as sample of the research will oblige it to support the cash liquidity and the Capital Competence and to run it in a strategic manner in a way that enhance Banks' Sites as a sample of the
Cash Crisis with the other Banks as they are considered significant marks that the International Organizations have depended on in the Financial supervising and superintendence operations.

Through this supposition other sub-suppositions were derived:

**The first**

There are moral effective relationships between the Cash Liquidation and the profit, efficiency and the efficacy of the commercial banks (Sample of the study) in total.

**The second**

There are moral effective relationships between the Cash Liquidation and the profit.

**The third**

There are relationships and moral effects between the Bank Risks and the financial and profit marks as well as with the administration efficiency.

The Researcher has depended two methods in order to realize the aim and to check up the suppositions:

First: The Descriptive Method for the Cash Liquidity and its own nature.

Second: The Quantitive Method by using the Downgrade according to SPSS System.

The study, furthermore, has reached that the Banks as samples of the research are related in immoral relationships with the rate of revenue of investment, and the rate of revenue on deposits, and they are related with moral ties and efficiency with the rate of revenue on property and the competence of the administrations.

In other hand, the relationships of ties and effects which are represented by "The Capital competency" consider the capacity of performance of the banks, the sample of the study, in the period of crisis.
in the risk and profit marks as a result of increasing in directing towards loans and debts for the purpose of achieving the profits that matter, then, will be reflected on the Cash Liquidity.

This Study has instructed and emphasized on the necessity of paying great attention on the condition of The International Bank Services with Capital Rate of 8%, with interesting, as well, to combine some Branches or some Banks with keeping a rate of Cash Liquidity or Semi-Liquidity One in the Banks and in The Central Bank, with variance of investments, in addition to depend on the modern Means in offering and submitting Bank Services for the clients, and, to link Banks' Branches with other Internal or external Banks with Modern nets.
أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف دراسة تحليلية قياسية في بعض المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)

أطروحة تقدمت بها
شيماه يونس كاظم
إلى جامعة سانت كليمنتس البريطانية/فرع العراق
وهي جزء من متطلبات نيل درجة الدكتوراه في العلوم المحاسبية

بأشراف
الدكتور عباس خضر عباس

بغداد
1435هـ
2014م
المستخلص

تمتد السيولة النقدية في العمل اليومي للوكالات المصرفية في مجال الزيان والمودعين والمستثمرين والمقررين، فقد تكسر المصارف زيادة نتيجة عدم توفر السيولة النقدية الكافية أو عدم امكانيات تلبية طلباتهم في الوقت المناسب أو عكس ذلك فقد تحافظ المصارف على السيولة لغرض الحاجات مما ينتج عن ذلك حالة الاستخدام الخاطئ لموارد المتناسبة.

أن عدم قدرة المصارف على الابقاء بالتزاماتهم اليومية في وقت الازمات (القدرة الإيقاعية) يعرضها إلى التهرب والخسارة بمخاطر تكمن في صعوبة تقييم مستوى السيولة المصرفية التي يجب على المصارف الحكومية والتجارية الاحتكاظ بها والتي تضمن الوفاء بكل التزاماتها المالية

وتمكنها في نفس الوقت من تحقيق أخطر الاستثمارات والأرباح.

لذا أستحدث هذه الدراسة (دراسة السيولة النقدية) لبعض المصارف التجارية التي ينتمي منها بناءً على وقائية دفاعية للمصارف يومياً وخاصة في أوقات الأزمات والظروف غير الطبيعية من خلال قياس وتحليل اثر السيولة النقدية في مستويات أداء المصارف التجارية عينة الدارسة متمثلة بالربحية والكفاءة الفاعلية أثناء المدة (1997 – 2011).

وهي الوصول للهدف فإن الباحثة صاغت فرضية رئيسية مفادها أن تدمير الوضع التنافسي للمصرف عينة الدراسة يعتبر عليها دعم السيولة النقدية وكفاءة رأس المال وإداراتها استراتيجياً بما يدعم موقف المصرف عينة الازمة النقدية بين المصارف الأخرى باعتبارها مؤشرات أعتمدت من المنظمات الدولية في عمليات الأشراف والرقابة المالية، وانفتقت من خلال هذه الفرضية فرضيات فرعية:

الاولى - هناك علاقات ارتباط وتأثر معنوية بين السيولة النقدية وربحية وكفاءة واضعالية المصارف التجارية عينة الدراسة بشكل إجمالي.

الثانية - هناك علاقات ارتباط وتأثير معنوية بين كفاءة السيولة النقدية.

الثالثة - هناك ارتباط وتأثير معنوية بين المخاطرة المصرفية والمؤشرات المالية والربحية وكفاءة الإدارة.

وإلى أن تصل إلى أن الهدف والتحقيق من الفرضيات فإن الباحثة أعتمدت اسلوب:

اولاً - الاتساع الوصفي لظاهرة السيولة النقدية وطبيعتها (SPSS).

ثانياً - الاتساع القياسي باستخدام الإحصاء الاحصائي المتعدد وفق نظام (SPSS) وقد توصلت الدراسة إلى أن المصارف عينة الدراسة ترتبط بعلاقات ارتباط وتؤثر غير معنوية مع معدل العائد على الاستثمار ومعدل العائد على الودائع وترتبط بعلاقات ارتباط وتؤثر معنوية مع معدل العائد على حق الملكية وكفاءة وكفاءة فاعلية الإدارات.
اما علاقات الارتباط والتأثير ( كفاءة رأس المال ) تعتبر القدرة الإيقاعية للمصارف عينة الدراسة في وقت الازمات غير المعنية بين مؤشرات المخاطرة والربحية وذلك لزيادة الاتجاه نحو الفروض والسلف لفرض تحقيق الربح مما يعكس ذلك على السبولة النقدية .
وتوصي الدراسة ضرورة الاهتمام بشروط الخدمات المصرفية الدولية وبنسبة رأس المال المحددة 8% مع الاهتمام بدمج بعض الفروع أو دمج المصارف فيما بينها مع المحافظة على نسبة سبولة نقية أو شبه نقية سائدة في المصارف وفي البنك المركزي مع تنوع الاستثمارات ومع ضرورة اعتماد الوسائل الحديثة في تقديم الخدمات المصرفية للزبائن وربط فروع المصارف والمصارف الأخرى الداخلية والخارجية بشبكة حديثة من الاتصال .
<table>
<thead>
<tr>
<th>الفهرست الإختowyات</th>
<th>رقم الصفحة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>المواضيع</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الأدب الكريمة</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الاتقاء</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>إقرار المقدم اللغوي</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>إقرار المشرف</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>إقرار لجنة المناقشة</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الشكر والتقدير</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>المستخلص</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الفهرست المحتويات</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الفهرست الجداول</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الفهرست الملاحق</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الفصل الأول : منهجية الدراسة ودراسات سابقة
<table>
<thead>
<tr>
<th>المبحث الأول : منهجية الدراسة وإحكام العمل الميداني</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>المبحث الثاني: دراسات سابقة ومدى الاستفادة منها</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الفصل الثاني : السوولة النقدية ومستوى أداء المصارف (إطار نظري مقارن)
<table>
<thead>
<tr>
<th>المبحث الأول: أساسيات السوولة النقدية</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>المبحث الثاني: سوولة النقدية ومدى أداء المصارف</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
</tbody>
</table>

المبحث الثاني: المصارف والنظريات المفسرة للسوولة النقدية
<table>
<thead>
<tr>
<th>المبحث الأول: مصادر النقدية ونظريات المفسرة للسوولة النقدية</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>المبحث الثاني: معايير تقييم كفاءة السوولة النقدية ومستوى أداء المصارف</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
</tbody>
</table>

المبحث الثالث: العوامل الداخلية والخارجية
<table>
<thead>
<tr>
<th>المبحث الأول: أهمية السوولة النقدية والربحية</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>المبحث الثاني: تقييم مكونات كفاءة السوولة المصرفية</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>المبحث الثالث: رابعًا. تقييم مكونات كفاءة ربحية المصارف</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>الرقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------</td>
</tr>
<tr>
<td>49</td>
</tr>
<tr>
<td>53–102</td>
</tr>
<tr>
<td>54</td>
</tr>
<tr>
<td>54</td>
</tr>
<tr>
<td>56</td>
</tr>
<tr>
<td>79–85</td>
</tr>
<tr>
<td>79</td>
</tr>
<tr>
<td>81</td>
</tr>
<tr>
<td>84</td>
</tr>
<tr>
<td>86–102</td>
</tr>
<tr>
<td>87</td>
</tr>
<tr>
<td>91</td>
</tr>
<tr>
<td>93</td>
</tr>
<tr>
<td>95</td>
</tr>
<tr>
<td>103–136</td>
</tr>
<tr>
<td>104–113</td>
</tr>
<tr>
<td>104</td>
</tr>
<tr>
<td>107</td>
</tr>
<tr>
<td>109</td>
</tr>
<tr>
<td>111</td>
</tr>
<tr>
<td>114–120</td>
</tr>
<tr>
<td>114</td>
</tr>
<tr>
<td>117</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
</tr>
<tr>
<td>-------------</td>
</tr>
<tr>
<td>119</td>
</tr>
<tr>
<td>121-136</td>
</tr>
<tr>
<td>121</td>
</tr>
<tr>
<td>126</td>
</tr>
<tr>
<td>131</td>
</tr>
<tr>
<td>137-169</td>
</tr>
<tr>
<td>138-145</td>
</tr>
<tr>
<td>132</td>
</tr>
<tr>
<td>140</td>
</tr>
<tr>
<td>146-150</td>
</tr>
<tr>
<td>151-169</td>
</tr>
<tr>
<td>170-174</td>
</tr>
<tr>
<td>170</td>
</tr>
<tr>
<td>174</td>
</tr>
<tr>
<td>175-182</td>
</tr>
<tr>
<td>175</td>
</tr>
<tr>
<td>182</td>
</tr>
<tr>
<td>183-188</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
# فهرست الجداول

<table>
<thead>
<tr>
<th>رقم الجدول</th>
<th>عنوان الجدول</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>جدول (1)</td>
<td>معدلات أنواع الودائع</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (2)</td>
<td>تنبؤات البنك المركزي بالسبيولة النقدية للربع الأخير من عام 2009 والربع الأول من 2010</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (3)</td>
<td>مفهوم الأداء الاستراتيجي حسب اراء الباحثين والكتاب</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (4)</td>
<td>نماذج الأداء الاستراتيجي</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (5)</td>
<td>نسبة الرصد النقدي لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (6)</td>
<td>نسبة الاحتياطي القانوني لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011) نسبة منوية</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (7)</td>
<td>نسبة السبيولة القانونية لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (2000-2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (8)</td>
<td>نسبة التوظيف لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011) نسبة منوية</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (9)</td>
<td>معدل العائد على الاستثمار في المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (10)</td>
<td>معدل العائد على حقوق الملكية في المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011) نسبة منوية</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (11)</td>
<td>معدل العائد على الودائع لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011) نسبة منوية</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (12)</td>
<td>تحليل معيار رأس المال الممتلك إلى مجموع الودائع</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (13)</td>
<td>تحليل معيار رأس المال الممتلك إلى إجمالي الموجودات</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (14)</td>
<td>تحليل معيار رأس المال الممتلك إلى الموجودات الخطرة</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (15)</td>
<td>تحليل معيار رأس المال الحر إلى الموجودات الخطرة</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (16)</td>
<td>تحليل معيار رأس المال الحر إلى الموجودات العاملة</td>
</tr>
<tr>
<td>جدول (17)</td>
<td>تحليل معامل بيتا للأسهم للمصارف عينة الدراسة للمدة 1999-2005</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
<td>عنوان الجدول</td>
</tr>
<tr>
<td>------------</td>
<td>-------------</td>
</tr>
<tr>
<td>133</td>
<td>جدول (18) معدل العائد المطلوب لأسهم المصارف عينة الدراسة وفق نموذج CABM (1999-2005)</td>
</tr>
<tr>
<td>133</td>
<td>جدول (19) متوسط معدل العائد المطلوب والعائد المحقق لأسهم مصارف عينة الدراسة بموجب نموذج تسيير الموارد الرأسمالية للمصارف عينة البحث للنموذج (1999-2005).</td>
</tr>
<tr>
<td>134</td>
<td>جدول (20) معدل العائد المحقق لأسهم المصارف عينة الدراسة واللمدة (1999-2005)</td>
</tr>
<tr>
<td>141</td>
<td>جدول (21) المؤشرات والرمزات التي تم استخدامها في النماذج</td>
</tr>
<tr>
<td>147</td>
<td>جدول (22) مصفوفة علاقات الارتباط والتأثير بين متغيرات عينة الدراسة</td>
</tr>
<tr>
<td>150</td>
<td>جدول (23) مصفوفة الأرباح والسيولة والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر والمخاطر</td>
</tr>
<tr>
<td>152</td>
<td>جدول (24) أثر كفاءة السيولة في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>154</td>
<td>جدول (25) أثر كفاءة السيولة في معدل العائد على حق الملكية المصرفية عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>155</td>
<td>جدول (26) أثر كفاءة السيولة في معدل العائد على إجمالي الودائع للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>156</td>
<td>جدول (27) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>157</td>
<td>جدول (28) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على حق الملكية المصرفية عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>158</td>
<td>جدول (29) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على إجمالي الودائع للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>159</td>
<td>جدول (30) أثر المخاطرة في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>160</td>
<td>جدول (31) أثر المخاطرة في معدل العائد على حق الملكية المصرفية عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
<td>عنوان الجدول</td>
</tr>
<tr>
<td>----------</td>
<td>----------------</td>
</tr>
<tr>
<td>161</td>
<td>جدول (32) أثر المخاطرة في معدل العائد على إجمالي الودائع في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>162</td>
<td>جدول (33) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على الاستثمار في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>164</td>
<td>جدول (34) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على حق الملكية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>165</td>
<td>جدول (35) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على إجمالي الودائع للمصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>166</td>
<td>جدول (36) أثر إجمالي كفاية السيولة في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>167</td>
<td>جدول (37) أثر إجمالي مؤشرات السيولة في إجمالي الربحية المصرفية عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>168</td>
<td>جدول (38) أثر إجمالي المخاطرة في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>169</td>
<td>جدول (39) أثر إجمالي المؤشرات المالية في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)</td>
</tr>
<tr>
<td>رقم الصفحة</td>
<td>عنوان الجدول</td>
</tr>
<tr>
<td>----------</td>
<td>-------------</td>
</tr>
<tr>
<td>183</td>
<td>ملحق (1) مؤشرات اليوم النقدية والربحية</td>
</tr>
<tr>
<td>186</td>
<td>ملحق (2) مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء مصرف بغداد (نسبة مئوية)</td>
</tr>
<tr>
<td>187</td>
<td>ملحق (3) مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء مصرف الشرق الأوسط (نسبة مئوية)</td>
</tr>
<tr>
<td>188</td>
<td>ملحق (4) مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصرف التجاري العراقي (نسبة مئوية)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
نهاية الدراسة ودراسات سابقة

تمهيد:

يتناول هذا الفصل استعراضًا لماهية منهجية الدراسة من حيث المشكلة والأهمية والهدف والفرضيات والحدود والأسلوب مع عرض مؤشرات كفاية السيوة النقدية ويتكون هذا الفصل من مبحثين هما:

المبحث الأول: منهجية الدراسة وأحكام العمل الميداني

المبحث الثاني: دراسات سابقة ومدى الاستفادة منها
الفصل الأول
منهجية الدراسة وأحكام العمل الميداني

بحث الأول
منهجية الدراسة ودراستها

مشكلة الدراسة
إن العالم يمر بأزمة مالية سريعة لانعكاساتها على معظم دول العالم لذلك يطلب من المهن، باستخدام السياسات المالية والتقنية وضع استراتيجيات مهمة لتطبيق من انتقاداتها المالية على المصارف العراقية وذلك من خلال قياس وتحليل الفترة الزمنية للمصرف أمام المودعين والمستثمرين ومقترحات وآثرها في مستوى أداء هذه المصارف مع ضرورة تحقيق التوازن بين الأمان والشمول والربحية (عناصر المثلث الذهبي للمصرف). وتمكن الصعوبة هذا في تدبير المستحيل النسبي للمصرف التجارية الاحتفاظ بها مع ضمان الوفاء بكل الالتزامات المالية، وحتما يمكنها في نفس الوقت من تحقيق أقصى الاستثمارات والإرباح. أثناءانية التقنية تعريض الحياة للأنشطة التي يكون بها المصرف، فتحتاج المصارف للسماح بالتقنية بسبب حالة عدم التأكد التي تحيط بتدفقاتها النقدية. لذا تجربة أن ترتيب أوضاعها بشكل يمكنها من مواجهة أي نقص في تدفقاتها النقدية تحت أي ظروف من الظروف.

ولذا يجب تاصحص المصرف دائماً على إدارة تحقيق مفاهيم من الودائع وتحقيق الأجل. وعلية أن جوهير نشاط المصارف التجارية يتحدد بالقيادة التي تقوم بها المصارف باستخدام الكفاء للفوائد المالية التي يوفرها، بالنظر إلى ان الممارسة التجارية عبارة الدراسة وجد فيها انتقادات في توظيف الموارد النقدية مما يستدعي البحث عن مجالات لاستخدامات أخرى يتناسب بها استمرار السلوك الفاعل. ففي حين تواجه المصارف مشكلة تلبية الاحتياجات النقدية من قبل المودعين والزائدين في حالة انخفاض الس diseñe النقدية لديها، وذلك فإن إدارة المصرف تقع تحت ضغط عدم توفر السلوك النقدية وأهم الممكن وجود سلوك نقدية ولكن إدارة المصرف لا تستطيع استمرارها بشكل جيد في الفرص الاستراتيجية المتوفرة تحت أطراف استقلالية.

معينة مما يؤثر في مستوى أداء المصارف التجارية.

وترى الظاهرة أن مشكلة الدراسة تنشأ عندما ان أعمال عناصر المثلث الذهبي (السُلوك العلم، الرتبة) وفقاً لانتفاضة إدارية السلوك النقي الذي يجب على جميع المصارف التجارية عبارة الدراسة تحقيق كافة القوائم المالية للتعريف على مناطق الخروج والضغوط مما يزيد فرص نجاح في الكسب المعلومات الإضافية التي تساعدى على إعداد القرارات المناسبة وتقديم أداء استراتيجي.

أهمية الدراسة

ويمكن تحديد أهمية البحث للمصارف أو أي مؤسسة مالية من خلال ما يتسم السِلوك النقدية من أهداف وأهمية ويكون بدورها بالآتي:

1. تقوم أداء الجهاز المصرف (بعض المصارف التجارية عبارة الدراسة).
2. تقوم نشاط الودائع الاقتصادية وانعكاساتها على القيمة المالية.
3. يملأ المصارف وأقسامها بما يجعلها أن يصل إلى مزايا تنافسية في سوق العمل.
4. يتعزز الجوانب الإيجابية للمصارف ومعالجة الجوانب السلبية من خلال إيجاد الحل المناسب.
5. تحديد التوجهات الحالية وطبيعة التنشيط بما يمكن الإدارة من معرفة أداء الاستراتيجي.

هند الدراسة

2
الفصل الأول

منهجية الدراسة ودراسات سابقة

يعد معيار السيولة النقدية مؤشرًا يتم من خلاله بناء أسس وقائية ودفاعية يومية وفي أوقات الازمة والظروف الغير الطبيعية والقدرة الإقليمية للمصارف أمام المودعين والمستثمرين والمقرضين وتحقيق التوازن بين الأمان والسيولة والربحية في المصارف التجارية عينة الدراسة من خلال تحليل وتقييم مؤشرات السيولة النقدية والقدرة الإقليمية والميزانية، وقياس وتحليل أثر السيولة النقدية والقدرة الإقليمية مؤشرات مستوى الاداء كالربحية والكفاءة والفاعلية في المصارف عينه الدراسة (1997-2011) مستندةً للأساليب الإحصائية ونظام (SPSS).

1- دراسة واقع نشاط المصرفي عينة الدراسة.
2- تحصيل معلومات جميع أقسام المصرف عينة الدراسة وانعكاساته على نتائج النشاط والمركز المالي.
3- دعم الإدارة والمستفيدين من أجل التخطيط لأداء استراتيجي فعال جداً، ليتمكن المصرف من كسب رضا الزبائن وأيضاً كسب مزايا تنافسية.

فرصيات الدراسة

تنقسم فرصية الدراسة من خلال مايلي:

1- ان هناك علاقات ارتباط وتأثير معنوية بين اجمالي مؤشرات السيول النقدي ومستوى الاداء للمصارف المتماثلة بالربحية والكفاءة والفاعلية للمصارف التجارية عينة الدراسة.
2- ان هناك علاقات ارتباط وتأثير معنوية بين اجمالي المخاطرة والمؤشرات المالية ومستوى الاداء المتماثلة باجمالي مؤشرات الربحية.

وهنا ترى الباحثة في هذه الفرصيات أن معظم المصارف التجارية عينة الدراسة تستطيع ان تتحكم بحجم سيبولتها النقدي المتوقعة لديها ودون تأثيراتها التي تطالها، ومن ثم فإنها تستطيع الجد ما أن توجد توافق بين سيبولتها وربحتها، وفي بعض المصارف التجارية الأخرى لا تتمكن من التحكم بحجم سيبولتها النقدي وتأثيراتها، وبالتالي لايكون هناك توافق بين سيبولتها وربحتها بسبب ضعف وقفة استثماراتها، وهناك مصارف أخرى ترتبط بالربحية أكثر من اهتمامها بالنسيولة النقدية.

حدود الدراسة

حاولت من خلال ما توفر لدي من إمكانات من المعلومات والبيانات للدراسة والتحليل لمؤشرات السيولة للمؤسسات المالية العراقية عينة الدراسة مقارنة مع مصادر لجنة بارز (2.1) لفترة (1997-2011) لأهم مؤشرات السيولة النقدية ومستوى الاداء، وعليه يمكن وصف الدراسة من خلال:

1- الحدود المكانية: تم اختيار مصرف ( الشرق الأوسط, الانتمام, التجاري, بغداد).

أسلوب الدراسة

اعتمدت الباحثة أساليب في التحليل هما:

الأسلوب الأول: تم العالم الدكتور البياني لاحصل على توضيح الأساليب المتعلقة بالسيولة النقدية وشبكة الإنترنت ومستوى اداء المصارف عينة الدراسة.
الأسلوب الثاني: الأسلوب الكمي باعتماد بعض المؤشرات للسolvency وقياس أثرها في مستوى أداء المصارف اعتماداً على التقارير السنوية للمصارف التجارية العراقية عينة البحث أو الميزانية العامة المعدلة مصدراً للبيانات اللازمة للتحليل وقد أخذت هذه البيانات مباشرة من الميزانية العامة المالية للمصارف وسوق العراق للأوراق المالية للسنوات المحددة لتحليل من عام (1997 - 2011 ) ، وتم الاعتماد على البرنامج الإحصائي الجاهز SPSS لإجراء تحليل علاقات الارتباط والتأثير المباشرة وغير مباشرة بين متغيرات الدراسة واختبار الفرضيات.

وقد اعتمدت الباحثة على المعايير والنسب الأتية:

1. النسب المالية:
   e. نسبة نمو الـ الفروض للمدة (1997-2011).

2. مؤشرات كفاءة السolvency النقدية
   a. Proportion of the cash balance النقد في الـ النقدي + النقد في الـ النقدي + الـ النقدي + الـ الأرضا السائلة الأخرى / الـ وديع وما حكمها * 100
   b. The legal reserve ratio النقد لدى البنك المركزي / الودائع وما حكمها * 100
   c. Legal liquidity ratio الـ الاحتياط الأولية + الـ الاحتياطات الثانوية / الـ وديع وما حكمها * 100
   d. The employment rate الفروض والـ السلف / الـ وديع وحكمها * 100

3. معايير مؤشرات السolvency النقدية
   a. الـ وديع / الـ الموجودات الكلية
   b. تسهيلات المصرفية / الـ الموجودات الكلية
   c. التسهيلات المصرفية / الـ وديع
   d. الـ الموجودات السائلة / الـ الموجودات الكلية
   e. الـ الموجودات السائلة / الـ وديع

4
Assess profitability of the bank

4. Tقييم ربحية المصرف

- معدل العائد على الاستثمار
- صافي الدخل / إجمالي الموجودات × 100
- معدل العائد على الودائع
- صافي الدخل / مجموع الودائع × 100

Credit risk indicators

5. مؤشرات المخاطر الائتمانية

- إجمالي الائتمان النقدي = مؤشر إجمالي الائتمان النقدي إلى إجمالي الموجودات
- إجمالي الموجودات الكلية = مؤشر القروض المتعثرة إلى إجمالي الائتمان النقدي
- إجمالي الائتمان النقدي = القروض المتعثرة
- مخصصات خسائر القروض = مؤشر مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي الائتمان النقدي

معيقات الدراسة

أن عدم تناسق بيانات المصرف يرجع للأسباب الآتية:

* اختلاف المصرف في تصنيف البيانات المالية المتضمنة في القوائم من مصرف إلى آخر.
* اختلاف أساليب المصرف في تصنيف البيانات المالية المتضمنة في القوائم المالية من سنة مالية أخرى للمسارف الوحدة، حيث تقوم بعض المصرف بإجراء تعديلات على تصنيف بعض بنود القوائم المالية من سنة مالية أخرى.

وقد تم التغلب على ذلك من خلال القيام بعمل المذكور لتوجيه بيانات ميزانيات المصرف من أجل الوصول إلى بيانات إحصائية موحدة يمكن الاستفادة منها.

* عدم تزويدنا بالبيانات لأسباب خاصة لدى المصرف عينة الدراسة.

ومن أهم الأساليب الإحصائية المستخدمة الآتية:

أولاً: الوسط الحسابي

لمعرفة متوسط القيم لمعايير كفاءة رأس المال ومؤشرات كل من السيولة النقدية والربحية والمخاطر الائتمانية خلال مدة الدراسة.

ثانياً: المتوسط العام

لاستخراج متوسط المتوسطات لمعايير كفاءة رأس المال ومؤشرات كل من السيولة النقدية والربحية والمخاطر الائتمانية خلال مدة الدراسة.

ثالثاً: ارتباط البسيط الذي يقيس العلاقة بين متغيرين

The simple correlation which measure the relationship between the variables.
الفصل الأول

سابقة

هما المتغير المستقل X والمتغير التابع Y مع العلم أن الحصول على قيمة صغيرة ( قريبة من الصفر ) لهذا المعامل لا يعني وجود علاقة بين المتغيرين, فقد توجد علاقة من الدرجة الثانية (ارتباط غير خطئي).

رابعاً: الانحدار الخطي البسيط والمتعدد

Simple linear regression and multiple

هو مقياس رياضي لتقدير العلاقة بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل X. 
وكما في المعادلة الأتية: 

\[ Y = B_0 + B_1 X + E_i \]

الحد الثابت أو معالمة تقاطع خط الانحدار مع المحور التصاعدي 0

حيث أن:

\[ B_0 \]

Intersection Parameter .

\[ B_1 \]

- معالمة الميل

SLOP PAMETER \( B_1 = \frac{AY}{AX} \)

خامساً: الخطاء العشوائي وهو الفرق بين القيمة الحقيقية Y والقيمة التقديرية \( Y \) و يعرف بالمتقصى

\[ U = Y - Y^* \] حيث أن RESIDUAL

سادساً: اختبار

\( (T-TEST) \)

\[ B_0, B_1, B_2, B_4, ... B_n \ldots BN \]

ويقيس لنا مدى معنوية المعالمة المقدرة، 
وإذا كانت المحتملة أكبر من جدولتي T بدل ذلك على معنوية المعالمة المقدرة بدرجات ف (N-K-1) في الانحدار البسيط (N-K-1) في الانحدار المتعدد ويمتسط معنوية 5%. 

أما إذا كانت المحتملة أقل من العدد ويلي تدل ذلك على عدم معنوية المعالمة المقدرة.

 سابعاً: اختبار

\( (F-TEST) \)

هو من الاختيارات الإحصائية الأكثر دقة في تحديد طبيعة العلاقة بين المتغير التابع 
والمتغير المستقل بمقارنة F المحصورة مع F المحصورة في الجدولية ويمتسط دالة 5%ودراجات حرية جدولية, إذا كانت F المحصورة أكبر من F المحصورة في الجدولية, تحديد العلاقة بين المتغير التابع والمتغير المستقل المعنوية أي يوجد تأثير قوي للمتغير المستقل في المتغير التابع.

ثامنًا: معامل التحديد

\( \text{R}^2 \)

هو مقياس يوضح المقدار ما يفسر التغير في المتغير المستقل X في المتغير التابع Y أي درجة مساهمة X في التغير حاصل في Y ويعكس ما بين الصفر والواحد, فكلما ارتفعت قيمة معامل التحديد \( \text{R}^2 \) كان ذلك مؤشراً على أن ذ لا تأثير على Y.

تاسعاً: الأنماذج
الفصل الأول ............................... منهجية الدراسة ودراسات
سابقة

هو عبارة عن مجموعة من العلاقات التي تستعمل الأدوات الرياضية والتي تصاغ لتوضيح
الأسلوب الفني الميكانيكي لهذه العلاقات ومرحلة بناء لنموذج وتقدير المعلومات النموذج المقدرة
واختيار معنويتها باعتماد الدوال.

- EQUATIONARY
- الدالة الخطية
- الدالة العكسية
- الدالة العزية
- الدالة القوة
- معادلة آسي
- EQUATIONARY INVERSE EQUATION
- LOGARITHMIC EQUATION
- CUBIC EQUATION
- POWER EQUATION
- EXPONENTIAL EQUATION
- TIME SERIES MODEL

نموذج السلاسل الزمنية

AR 1: نموذج الانحدار الخطي الذاتي والارتداد الواحد AUTOREGRESSIVE CONSTANT بالقيمة الثانية

أحد عشر: الاختبارات لتحديد النموذج الأمثل ومعرفة الأثر، ومن هذه الاختبارات B
حسب "الاختبارات": T القوة التفسيرية، R R معنوية المعلومات المقدرة، اختبار D.W.

المخطط الإفتراضي للدراسة
الفصل الأول: مهندسة الدراسة ودراسات سابقة

الجدول من عمل الباحثة الذ تبين فيه طبيعة العلاقة بين متغيرات المخطط الافتراضي للدراسة

المبحث الثاني

دراسات سابقة وحيث الاستفادة منها

يهدف هذا البحث إلى تناول مجموعة من الدراسات والأبحاث التطبيقية السابقة التي تتم بالوضوعات ذات العلاقة بموضوع الدراسة.

يتكون هذا البحث من أربعة محاور ترمي الأول بالدراسات والأبحاث الخاصة بإدارة السيولة في حين يتناول الثاني الدراسات والأبحاث التطبيقية الخاصة بمستوى الإداء والمختاراة بينما تتناول الثالث مدى الاستفادة من دراسات سابقة وخصوصية الرابع إلى ما يميز هذه الدراسة عن دراسات سابقة.

أولاً: الدراسات والأبحاث التطبيقية الخاصة بالسيولة النقدية:

- دراسة كشن (2002)

جاءت هذه الدراسة بعنوان (السيولة في البنوك التجارية الأردنية) وأثرها على الربحية

الفترة (1965-1990) حيث كانت هذه الدراسة تحليل السيولة في المصارف التجارية الأردنية وكذلك تحليل العلاقة بين السيولة والنسب الربحية ضمن عينة شمل مجموعة مصارف تجارية أردنية.

وتوصلت الدراسة إلى أن هناك علاقة عكسيه ذات دالة إحصائية فيما بين كل نسبة السيولة الكلية والعلية ونسبة الاحتياطي النقدي القانوني في معدل العاداة على حقوقة الملكية، وكذلك وجود علاقة عكسيه بين نسبة محفظة الأوراق المالية وبين معدل العاداة على الملكية.

- دراسة Kronseide (2003)

جاءت هذه الدراسة بعنوان قياس مخاطر السيولة. ومن خلال طرح سؤال عن كيفية قياس هذه المخاطر فقد تم تعريف مخاطر السيولة بأنها تميل نحو التخفيف النقدي القصير الأمد وغير المتوقع في نهاية اليوم بالنسبة للمؤسسة المالية ومد علاقتها مع متطلبات الاعتماد الصافية في نهاية اليوم والتي تعتبر من المخاطر الواجب تحديدها لتقليل مخاطر السيولة.

وقد توصلت هذه الدراسة إلى أن مخاطر السيولة تقع عندما تمتلك السيولة الجزء الأول ضمن كل المصادر النقدية القريبة وتمثل متطلبات الاعتماد الصافية، وكذلك أثبتت الدراسة بأنه العلاقات بين مخاطر السيولة ومتطلبات الاعتماد الصافية تكون علاقة عكسية، وهذا يعني أن إذا كانت مخاطر السيولة سالبة فإن متطلبات الاعتماد الصافية تكون أكبر من مصادر السيولة المتوفرة، أما إذا كانت المخاطر السيولة سالبة، فإن متطلبات الاعتماد الصافية سوف تكون قادرة على تحمل مصادر الاعتماد الصافية.

- دراسة (2003) Davis

جاءت هذه الدراسة بعنوان إدارة السيولة في الأزمات المصرفية فقط أجريت هذه الدراسة في الولايات المتحدة الأمريكية واطست على عينة من المصارف في ولاية (Mexico).

وتوصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج وهي:

أ. إن مخاطر السيولة تكون موجودة بصورة وضويفة في المصارف التي تعطي تحول استثمار الذي تتحول هذه المخاطر.

ب. إن الخط الأول للدفاع يجب أن يمثل في سياسة السيولة المناسبة لجانب الموجودات والمطلبات مدعية بواسطة رأس المال الكافي.
4 - دراسة Eiras (2003)

提到了一个可能的解决方案，即在遇到金融危机时，需要一个最终贷款人来提供资金支持。这可以是政府或一个信誉良好的金融机构。通过这种方式，可以避免对经济的负面影响。这需要一个有效的监管体系来确保这些资金被合理地使用。

5 - دراسة الأدبي (2005)

主要结论表明，需要一个最终贷款人来提供资金支持。这可以是政府或一个信誉良好的金融机构。通过这种方式，可以避免对经济的负面影响。这需要一个有效的监管体系来确保这些资金被合理地使用。

6 - دراسة الفرق: (2008)

研究了量化框架的CAMELS(信用、资产质量、管理、流动性、收益和规模)。研究发现，需要构建一个全面的监管框架来确保金融机构的健康。这需要一个有效的监管体系来确保这些资金被合理地使用。
 התקניوات التحليل اللازمة لمساعدة إدارة هذا البنك في تحديد وقية المخاطر المصرفية (CAMELS) وتحليل البيانات والرقاقات المالية بموضوع المشكلة، وقد وصلت الدراسة إلى تحويل هذا البنك على المستوى الأول وفقاً لسياسة التقييم المركزي، مما يعني أن المصرف سليم بصورة أساسية. ولا يوجد حالة ضعف تشوه فيما يتعلق بمكونات نظام التقييم المصرفى الأمريكي.

ثانيا: الدراسات والأبحاث التطبيقيه الخاصة بمستوى الاداء والمخاطر:

Studies and applied research on the relationship between Return to risk

دراسة (Kim & Santomero) (1988)

جاءت هذه الدراسة بعنوان المخاطر المصرفية، وقائداً رأس المال. تُستفز هذه الدراسة عن دور قانون رأس المال المصرف في السيطرة على المخاطرة. فهذا المعروف أن المصرف يختار محفظة ذات مخاطر عالية بسبب تأمين الودائع السعرة بصورة غير كافية. وباستخدام النموذج المتسائط الحسابي للتبليغ تظهر النتائج الآتية:

1. استخدام النسبة السبيطة لرأس المال في القانون يدل المتوسطات غير الكفاءة. تحدث خطر المخاطر الإفلاس.

2. نظريات تمثل أوزان المخاطر قيوداً على ترتيب المواجهات التي تغير أو تبدل اختيار المحفظة الفتاولة المصرفية.

دراسة (العامري) (1995)

جاءت هذه الدراسة بعنوان أثر الهيكل المالي في المخاطرة والآ发展前景 في إطار نظرية المحفظة وقد فت على قياس بين العائد في سوق بيع الأوراق المالية. وقد قام البحث بإجراء التحليل على أساس جزء بدأ من السنوي باستخدام بيانات عرضية وعرضية على البيانات سنوية، وتتكون عينة البحث من (15) شركة من أصل (65) شركة تداول أسهمها في السوق المالية، وقد توصل البحث إلى أن هناك علاقة ضريبة إيجابية بين العائد والمخاطرة.

دراسة مركز البحوث المالية والمصرفية (2000)

جاءت هذه الدراسة بعنوان تطوير مؤشرات لتقييم الأزمات المصرفية في قب وقوعها حيث ناشأت الدراسة العوامل التي تؤدي إلى خلق الأزمات المصرفية، وذلك بالتركيز على مخاطر السوق والمخاطر الإنتاجية والمخاطر السيولة، وقد وصلت الدراسة إلى أن العوامل الاقتصادية الكلية أو الجزيئية سواء في أسواق الدول النامية أم المتقدمة هي المسؤولية عن المخاطر الأساسية التي تؤدي إلى الأزمات المصرفية والأزمات المصرفية بشكل عام، كما أشارت النتائج إلى أن المخاطر ذاتها تلعب دوراً في خلق الأزمات المصرفية، ان ميزة التركيز على العوامل المصرفية في تحليل الأزمات الفعلية، هذا ثبوت المخاطر التي تواجهها المصارف وكيف يمكن أن تتأثر هذه المخاطر بالتغيرات التي تطرأ على اقتصاد الدولة تمثل تجربة مُفيدة لصناع السياسة المصرفية الباحثين بشكل عام.

دراسة غامض (2002)

جاءت هذه الدراسة بعنوان تقييم الأداء المالي للمصارف التجارية وشهدت هذه الدراسة إلى تقييم الأداء المالي للمصارف التجارية. وقد تم استخدام أدوات التحليل المالي والإحصائي للوقوف على مشكلة الدراسة. والتي تمكن في تحديد أثر وباقياً العلاقة بين كل من الاحتياطي الإقراضي، ورتفاع المالي، والسياسة النقدية، والكفاءة، الشغلية، والمخاطر المصرفية، وسعي إعادة الخصم، ودخل الفرد، والتفرع المصرف. على ربحية المصارف التجارية ومستوى توظيف
5. دراسة الرشدان (2002)

جاءت هذه الدراسة بعنوان محددات الربحية في المصارف التجارية الأردنية وشددت هذه الدراسة على تحديد وقياس بعض الأمور ذات العلاقة الملاعبة المؤثرة على ربحية المصارف التجارية الأردنية. وقد شملت هذه الدراسة كل من البنوك العربية، والبنك الأردني، وبنك القاهرة. وقد عملت الدراسة على تحديد بعض الأبعاد الملاعبة، ونسبة الودائع، والسونيت واست الثنائية والمصارف، ونسبة سعر الفائدة، ونسبة حجم المصارف، ونسبة سعر المال. وقد وصلت الدراسة إلى أن الربحية الملاعبة كان لها تأثير سلبي على ربحية تلك المصارف، حيث أن زيادة الربحية الملاعبة يؤدي إلى اكتفاخ الربحية وكان أثر خلاف سعر الفائدة على ربحية المصرف ضعيف جداً بسبب ارتفاع هامش أُسَر المصارف. بينما كانت نسب هامش أُسَر المصارف ذات اثر ضعيف جداً على ربحية البنك العربي وبنك الأردن، أما نسبة السونيت فلم يكن لها تأثير على ربحية كل من البنوك العربية، وبنك الأردني، في حين كان تأثير سلبي على ربحية بنك الأردن. كان نجم المصرف تأثير على الربحية تلك المصرف.

6. دراسة الهبشي (2006)

جاءت هذه الدراسة بعنوان استخدام مقابل التدفق النقدي والعائد المحاسبى للتنبو بالتفاوت النقدية المستقبلية – دراسة تطبيقية على المصارف المصرية(وهذى هذه الدراسة إلى اختبار العلاقة بين مقابل التدقات النقدية والعائد المحاسبى، تحديد أكثر من المقابلات أثر فيrid أن هناك تباينات تشكيل ونسبة الحجم المالي, والمصارف, ونسبة سعر الفائدة) بالإضافة إلى تقديم جديدة للمؤسسة لدفعة التدقات النقدية سواء على مستوى أجمالي المصارف أو على مستوى كل مصرف على حدة، وذلك بالتطبيق على عينة من المصارف الوطنية المصرية التي تمثل في ساحة المصارف المصريه لمدة 1997-2004. وقد استخدم أسلوب الأبحاث البسيط والمتوسط في تحليل البيانات المتعلقة بالدراسة، ثم عزمت الدراسة على العلاقة بين مقابل العوائد المحاسبية والتفاوات النقدية والتفاوات النقدية البنكية، بالإضافة إلى مقابل العوائد الماليية والتفاوات النقدية البنكية، بالإضافة إلى مقابل العوائد المحاسبية، والمصارف, ونسبة سعر الفائدة, والمصارف, ونسبة سعر الفائدة, والمصارف, ونسبة سعر الفائدة.

7. دراسة أبوب (2006)

جاءت هذه الدراسة بعنوان العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، حيث تهدف هذه الدراسة إلى تحديد ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، والمؤسسات التي تستخدم في قياسها، وكذلك تُعرف على العوامل المؤثرة عليها سواء كان سلبيًا للتقليل منها أو إيجابياً لزيادة زيادة، وتعظيمها، وكذلك الوصول إلى نتائج من شأنها المحافظة على ربحية المصارف التجارية وتحسين ربحيتها ومعالجة العوامل التي تؤدي
الفصل الأول 
منهجية الدراسة ودراسات سابقة

لتحقيق خسائر أو تخفيض الربحية وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ارتباطية طردية معينة (ب선(null من) مصادر الربح، حقوق الملكية، عدد الموظفين، عدد الفروع من جهة، وربحية المصارف التجارية مقاسة بمعدل العائد على الموجدات ومعدل العائد على حقوق الملكية من جهة أخرى، وكذلك وجود علاقة أرتباطية عكسية معينة إحصائياً بين نسبة السيولة النقدية وربحية مقاسة بمعدل العائد على الموجدات.

8. دراسة صباح (2008)

تعد هذه الدراسة بعنوان العوامل المؤثرة على درجة أمان البنك التجاري العامة في فلسطين وهدف الدراسة إلى تطوير نموذج قياسي يستند إلى التحليل المالي للقوائم المالية المشتركة للبنوك من خلال الوقوف على مدى تأثير بعض العوامل على درجة الأمان في الجهاز المصرفي الفلسطيني، والخروج بنصائح تساعد في تطوير أدوات هذه البنوك على تطوير أدائها المصرفي من حيث إدارة مخاطر السيولة، ومخاطر سعر الفائدة، ومخاطر الائتمان.

وقد توصلت الدراسة إلى وجود علاقة بين درجة الأنان المصرفي من جهة وكل من المخاطر المتعلقة بدرجة السيولة وخسائر المخاطر المتعلقة بعدم كفاية سعر الفائدة، والمخاطر المتعلقة بالكفاءة ومعدل العائد على إجمالي الموجدات من جهة أخرى، بينما أظهرت وجود علاقة عكسية بين درجة الأنان المصرفي ومعدل الائتمان المصرفي.

تحليل دراسات السابقة:

ما يستنتج من الدراسات السابقة يمكن بيانها على النحو التالي:

1. تؤكد الدراسات السابقة على أهمية قياس السيولة والمخاطر المصرفي ،ومسند الإداة.
2. أ guit دراسة الابادي 2005 وإدارة السيولة المصرية وآثارها في العائد والمخاطر على ضرورة الاهتمام الجاد في عملية التحليل والدراسة للبيانات والمعلومات المتواجدة قبل اتخاذ القرار الاستثماري.
3. تشير الغلبة الدراسات إلى ضرورة قياس مخاطر السيولة، وفي هذا الصدد قدمت دراسة صباح 2008 من خلال الوقوف على مدى تأثير بعض العوامل على درجة أمان البنوك التجارية العامة في فلسطين حيث توصلت الدراسة إلى وجود علاقة طردية بين درجة الأنان المصرفي من جهة وكل من المخاطر المتعلقة بدرجة السيولة وعدم كفاية رأس المال السائل والمقابلات في سعر الفائدة ومعدل العائد على إجمالي الموجدات من جهة أخرى.
4. كما أن دراسة من خلال طرح السؤال عن كيفية قياس هذه المخاطر، طريق تعريف مخاطر السيولة و مدى علاقتها مع متطلبات الاعتماد الصافية. فقد توصلت الدراسة إلى أن مخاطرة السيولة نقع عندما تكون السيولة نقصاً الأول ضمن كافة المصادر النقدية اللازمة. وذلك أثبتت الدراسة أن العلاقة بين السيولة و متطلبات الاعتماد الصافية تكون عكسية.

12
سابقة

هذه الدراسة (دراسة 2003 Davis) في كيفية إدارة الس泼لة في أوقات الأزمات المصرفية، وحيث توصلت الدراسة إلى أن دور المقرض هو الذي يعتبر الوسيلة الأخيرة في فترة الأزمات والتي تكون التخطيط الأكبر لمنع التحول بواسطة كافة الوسائل المتوفرة لدى البنك المركزي الذي يتطلب الدعم الحكومي الكامل.

5. أشارت أغلب الدراسات إلى ضرورة تحديد وقياس أثر المحددات المختلفة المؤثرة على ربحية المصارف التجارية فذ يتيت أداء المصارف التجارية العامة في فلسطين بالأوضاع السياسية والاقتصادية التي تمر بها الأراضي الفلسطينية، وأشارت دراسة (الرشدان، 2002) وأظهرت أن الرافعة المالية لها تأثير سلبي على ربحية المصارف، كما أظهرت دراسة غام، 2002م أن هناك علاقة طردية بين مخاطر السبولة ومخاطر رأس المال وكفاءة التشغيلية من جهة والربحية من أخرى.

وفي ضوء هذه النتائج يمكن القول بأن الدراسات السابقة ستسلج بل تتكمل في كثير من الجوانب، إذ ركزت بعض الدراسات على ضرورة قياس المخاطر المصرفية، غير أن بعضها ركز على إدارة السبولة، والبعض الآخر على العائد والمخاطرة التي تأتي بعض الدراسات لتُعزز هذا الاتجاه وتقوية أخذها العلاقة بين إدارة السبولة المصرفية وأثرها في العائد والمخاطرة.

ثالثًا: مدة الاستفادة من الدراسات سابقة:

1. التعرف على بعض المصارف والدوريات والبحث النظرية التطبيقية والإطلاع عن كتب
على المجالات التي تم التطرق إليها بالبحث وتبين تناجها بما سهل الطريق أمام الباحثة في بناء الإطار النظري للدراسة وجلاء الغموض عن الجانب العلمي.

2. الإطلاع على منهجيات هذه الدراسات، ولاحظة تسلسل فتراتها بالشكل الذي مكن
الباحثة من تصميم منهجية دراستها.

3. التعرف على الوسائل الإحصائية المستخدمة في البحث السابقة وتتم تحديد الوسائل
الأكثر ملاءمة والتي تسجل من طبعة الدراسة وشكل أنموذج الدراسة الاقترافي.

4. التعرف على النتائج والاستنتاجات وال器具يات التي توصلت إليها هذه الدراسات التي
سهلت على الباحثة الانطلاق من حيث انئهي الآخرون والبحث في الجوانب التي لم
يتناولوها.

رابعاً: ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات سابقة:

1. الاتجاه الشمولي للدراسة: حاولت الباحثة تضمن الدراسة أغلب العوامل المؤثرة في
السبولة النقدية ومستوى الاداء (مؤشرات السبولة النقدية، مؤشرات القدرة الإقراضي،
مؤشرات المخاطرة، مؤشرات المالية، مؤشرات الربحية والفاعلية).

2. أساليب الدراسة: إذ اعتمدت الباحثة على التحليل الكمي في قياس الإثر من خلال بناء
النماذج قياسية متعددة لقياس أثر السبولة النقدية في مستوى الاداء.

3. أن البيانات التي استخدمت والنسب المستخرجة تستند إلى مصادرها الأصلية وعليه كانت
النتائج المحققة من التحليل والقياس نوقد حقيقة واقع النمو والتطوير للمصارف التجارية
 العراقية عينة الدراسة.
الفصل الثالث .................................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (الفاهايم والمراحل والمعايير)

تمهيد:

تعت السبولة النقدية في معظم المصارف الحكومية والأهلية شغلها الشاغل في عملها اليومي واحتكاكها مع الزبائن. فقد نجد المصرف يفقد عددًا من الزبائن نتيجة عدم توفر السبولة الكافية أو عدم امكانية تلبية طلباتهم في الوقت المناسب، وبالعكس من ذلك فقد يحتفظ المصرف بسبيكة تفوق حاجته، مما ينتج عن ذلك حالة الاستخدام غير الصحيح للموارد المتاحة وفق هذا المنطلق.

فقد حاولت الباحثة في هذا الفصل تقديم عرضاً نظرياً لفهامة السبولة النقدية من حيث المفهوم والأهمية والمكونات الأساسية لها، والبحث في مصادرها والنظريات المفسرة لها فضلاً عن ابراز أهم معايير تقييم كافية السبولة النقدية ومستوى اداء المصارف وهميتها للأفراد والتعاملين والبنوك، وتقديم مكونات السبولة المصرفية والربحية، والروابط بين الربحية والسبيولة من منظور التقييم المصرفي.

53
الفصل الثالث ............................................ مستوى الإداء الاستراتيجي (المفاهيم والمراد)
والمعايير
المبحث الأول
أساسيات السينولة النقدية

(liquidity concept)

أولاً: مفهوم السينولة النقدية:

ان السينولة في معناها المطلق تعني النقدية، أما السينولة في معناها الفنى فتعني قابلية الأصل للتحول إلى نقود بسرعة بدون خسائر. وذلك لتوفير النقدية اللازمة لمواجهة الأزمات. فأن النقدية تعني نقوداً يمكن تبادلها بسرعة دون خسائر، وبين الأزمات المطلوبة الداخلية. وذلك لا يمكن تحويل النقدية إلى أموال أو ما يهددها. ان النقدية عند الصاحب، يمكن أن تكون بالصوريات والدين، ولكن عند الزائرين، وغير التفاعلي ويعتبر النقدية سلبة. 

وللسينولة النقدية مجرد مفهوم، يمكن تعريفها بأنها: القدرة على توفير الأموال لمواجهة الالتزامات التجارية وغير التجارية، بأسعار مناسبة في كل الأوقات.

أما المفهوم الاقتصادي الشامل، فأن السينولة تعني عرض النقد M2 الممكن من نقود أو ودائع تحت الطلب M1. وطبقًا لهذا التعريف، تخرج الودائع الأجنبية لغير المقيمين من مفهوم السينولة الشامل.

هذا يقصد بالسينولة بأنها قدرة البنك على مواجهة الالتزامات، والتي تمثل بصفة أساسية في عوامل نشرة طلبات المودعين للسحب من الودائع، ومتلكة طلبات الائتمان، أي القروض والسلف

للتلبية احتياجات المجتمع، (الخسي، الدوري، 1993, 60).

يتبع من هذه التعريف أن السينولة مسألة نسبية، لأن متغيرات المدفوعات الأول هو الأصول السائغة والمدفوعات الثاني هو مجموع المودعين وطلبات الائتمان. وتطبيقات النظام متميزة النتائج الأصول السائغة في درجة سيولتها، أي في إمكانية تحويلها إلى نقدية بدون خسائر، ويتم تحويلها نتيجة هذا التصرف من ناحية أخرى، فإن قيم المودعين سبب ودائعهم مع نزاعات الائتمان تجعل السينولة في المصارف التجارية مسألة حساسية وخطيرة في الوقت الذي يمكن أن يطلب من أي دائن في أي شركة صناعية أو زراعية أو عقارية مهلة للسداد، الدفع أن الأمر يصبح خطيراً لو ان الائتمان جلب من الودائع الرسمية لحين تدبير الأموال، وعلى ذلك فإن نقص السينولة للمصرف يمكن معيثاً له ونلاتقاص القومي ككل.

ويبرع آخر سينولة بأنها: احتفاظ المصرف بجزء من أصوله في شكل سائل يشترط، عمليات متواترة، وذلك لمواجهة الزيادة في سحب الودائع والسحب من الاعتمادات المفتوحة للعملاء، بحيث يمكن المصرف في الوقت نفسه من استغلال دائعه بما لحقه أكبر ربح محتمل، مع احتفاظه بنقود كافية من مقابلة طلبات السحب دون أدنى تأخير. ومن غير أن ينجز عن ذلك ارتباط في أعماله (علاف، 1986، ص 129) ويمكن للمصرف أن تحقيق غايتها في السينولة
الفصل الثالث ............................................. مستوى الأداء الاستراتيجي (البناهي والمراحل) (والمعايير)

من خلال الاحتفاظ بمقدار مناسب منها في كل وقت من الأوقات، أو من خلال إجراء التزامن بين دخول الأموال إليها وخروجها منها (عمر، 2006، ص.185).

وتنقير الباحثة مع هذا التعريف حيث يعتبر تعريف شامل ويدعو على كافة النقاط الأساسية يجب تكرارها في أي سبولة نقدية ناجحة حيث تتم جمع كافة البيانات والمعلومات المادية ثم تبيعها دراسة وتحليل تفصيلي لهذا البيانات وإعداد العلاقة فيما بينهما.

ويمكن أن نعرف السبولة أيضاً انطلاقاً من مفاهيمها:

1. المفهوم الكمي (STOCK CONCEPT)، الذي ينظر إلى السبولة من خلال كمية الأصول الممكن تحليلها إلى نقد في وقت ما، واستناداً إلى هذا المفهوم، تقوم السبولة من خلال موازنة الأصول الممكن تحليلها إلى نقد بالاحتياجات السائلة للصرف، ويؤخذ على هذا المفهوم ضيفية، لاعتماده في تقدير السبولة عن كمية الموجودات القابلة للتحويل إلى نقد، كما يؤخذ عليه اشتقاقه في اعتبار السبولة الممكن الحصول عليها من الأسواق المالية، ومن تسريع العملاء لقرضهم وقادتها (كررهون، وأخرون، 2002، ص.28).

2. مفهوم التدفق (FLOW CONCEPT)، وهو المفهوم الذي ينظر إلى السبولة على أنها كميات الموجودات القابلة للتحويل إلى نقد، مما يعني أنها يمكن الحصول عليها من الأسواق المالية. ومن تسريع العملاء لالتزاماتهم تجاوز السرير، وسواء على شكل فوائد كان هذه التسريع أو أقطار قرض (عمر، 2006، ص.185).

وإدخال مفاهيم السبولة السابقين للسيدة / أتلى لحـة عدة تعريفات، منها:

1. السبولة: هي أي تكون نقدي وقدام عندما تحتاج إليها.

2. السبولة: هي القدرة على توفير الأموال بكلفة مالية لمواجنة الالتزامات عند تحققيها.

3. السبولة: هي القدرة على مواجهة الديون من الودائع والدواكية للضريبة.

4. السبولة: هي القدرة على تحويل بعض الموجودات إلى نقد جامع أثناء مدة قصيره دون خسارة وينتج التعرف الأول تحت مفهوم كمي للسبيله، وينتج التعرف الثاني تحت مفهوم التدفق، بينما يمكن أن يتحقيق التعرفان الثالث والرابع مفهومي السبولة معاً.

وقد وردت السبولة النقدية في مجالات الأعمال - بصورة عامة - في النزوة، وحسب ما يسمى الاقتصاديون وحسب ما يسمى والمصرفيين "سبيله نقدية". والثروة هي عبارة عن قيمة كل الأصول السائلة في الحسابات البنكية وصانعي الاستئصال الأسهم، وما إلى ذلك مما يملكه الأفراد والشركات، يضاف له الثروة الحقيقية مثل الباحث والالمان وشركات الأعمال وغيرها وكلمة المفتاح هنا هي "الثروة السالية" والتي تصف الأصول التي يحكم بيعها وشراها بسبيله وهي تضم العديد من الشرائح أمه:

• الشريحة الأولى: تضم النقد والودائع لدى البنوك أي عرض النقد.
• الشريحة الثانية: تضم الأصول التي يملكها الموظفون بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
• الشريحة الثالثة: تضمن الأصول التي يملكها الموظفون بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

كما تشير أن النقد الجاهز أو عن سبولة الشركة أو عن سبولة الأصل ونعنى بالنقد الجاهز الصافي التدفق النقدي والذي هو عبارة عن التدفق النقدي للداخل مطرحًا منه التدفق النقدي للخارج، والتدفق النقدي للداخل هو عبارة عن كل الموارد التي تؤدى إلى دخول النقد صناديق النقد النقدي.

ورصد البنك في الشركة، أما التدفق النقدي للخارج فهو عبارة عن كل العمليات التي تقوم بها الشركة وتؤدي إلى خروج النقد منها، كما تعني سبولة الشركة وجود أموال سائلة (نقد وشبه النقدي)
الفصل الثالث ................................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (ال̀نهاية وال̀مراحل)

والمعايير

نقد) كافية لدى الشركة وفي الوقت المناسب لمقابلة التزاماتها في موعد استحقاقها وتحريك دورتها التشغيلية وتواجهة الحالات الطارئة مما سيولة الأصل فتغنى سهولة وسرعة تحويل هذا الأصل إلى نقد جاهز ودون خسائر تذكر حسب السير الطبيعي للأمور (وبكيبيديا، 2009).

اذن تجد الباحثة في ضوء ذلك بأن السيولة النقدية هي السهل الممتع، هي سهلة في التعريف ولكنها عصبة في تحديد درجاتها. لكل شريحة من المجموعات، وهنا قد تختلف درجة السيولة في الشريحة الواحدة حسب حجمها ووقتها واحتلالها في السوق إضافة إلى درجة التشغيل.

إذن هناك عنصر مهم جداً وهو تدخل الحالة النفسية والاجتماعية والسياسية والتي تعتبر كاشف حماية السيولة. فالساعة هي مهمتها مركزية في جميع التعاملات التجارية والمالية، إذن فإن فيهم طبيعتها وتقنية تستخدمها في سيولة التعامل وذرات النقل الاقتصادي حتى ترتبط درجة السيولة في الاقتصاد وتترجح إلى حركة وإيقاع تجاري على خدمة الاقتصاد والفاعليات الاقتصادية فردية أو مؤسساتياً.

كما أن الباحثة تجد أن السيولة النقدية تشير إلى العمليات التجارية على حد سواء لقدرتها على الوفاء بالتزاماتها البالغة، من حيث امتثال ما يكفي من الأصول السائرة، على هذه الأصول نفسها.

ما يمكن أن تكون أن السيولة النقدية تعنى قيمة مصرف التجاري على التسديد. نقداً لجميع التزامات التجاري وعلي الاستجابات لطلبات الأنتما أو منح الفروض الجديدة. وهذا يسمح بتوفير نقد سائل إلى المصرف أو مكانتة الحصول عليه عن طريق تسهيل بعض الأصول، أي تحويلها إلى نقد سائل بسرعة وهسولة. وبناء على ذلك يتوافق السيولة ((الحجان) بموجودات نقدية سائرة إضافة إلى موجودات مالية تغلب عليها صفة السيولة لمواجهة الاحتياجات النقدية الفردية أو العاجلة ().

وتتم المصروفات النقدية بالساعة أكثر من غيرها من المؤسسات المالية الوسيطة كالمصرف المتخصصي وشركات التأمين، وهذا راجع إلى سبيبية الأول ان نسبة مطلوبات النقدية إلى مجموع مواردها كبيرة جداً وبالتالي ان قسمها كبيراً من مطلوباتها يتألف من التزامات قصيرة الأجل.

ثانياً: أهداف السيولة النقدية

توصيف نتاج السيولة النقدية إنها من أهم الأسس التي يستند عليها في اتخاذ القرار والحكم على مدى كفاءة الإدارة وقدرتها على تحقيق الاستثمار الأفضل للموارد وعليه فإن السمول النقدية تهدف إلى تحقيق الأتي: (النعيمي، والميحي، 2008: 21).

1. تقييم الوضع المالي والنقد للمسرف.
2. تقييم نتائج قراءات الاستثمار والتمويل.
3. تحديد الاتجار بالدماء المنتظر من المخطط وتشخيص أسبابها.
4. الاستفادة من نتائج التحليل لعدم قراءات التفاوت النقدية والخطط المستقبلية.
5. التنسيق باحتمالات النفل الذي يواجهه المصرف.
6. تعتبر السيولة النقدية مصدر للمعلومات المالية والنوعية لمتدى القرار. أما السمول النقدية وهي الأصول التي يمكن تصنيفها أو بيعها أو رهنها ومنها أذونات خزينة. كمبلات مخصصة، أوراق مالية في الأسهم والسندات، وهي أصول تسمى بالأصول الاستثنائية لخدمة السيولة، حيث تتخصص هذه الأصول بقطر أساليب استحقاقها وإمكانية
الفصل الثالث .................................................. مستوي الاداء الاستراتيجي (البناهيم والمراحل)

والمعايير

الترصص السريع لها سويا بالبيع أو الرهن ومن الجدير بالذكر ان هذه الأصول كلاً كانت حكومية، أو مضمونة من قبل الحكومة كانت أكثر سلبيه (الزيدينين، 1999، ص155).

وان أفضل الاستثمارات حاليا تكون في اختيار مجال الاستثمار (أين تستثمر وكيف ولماذا؟) مثلما في الборصية على أنواع الأهمية والمعدن والبن ريبة في السماحة أو العملات وفي مجال الاتصالات (الخليوية)، وأيرنس الألوب، الترتدن... الخ أو البرمجيات وربما في العقارات والأراضي والمباني أو الزراعة والمواد الغذائية أشكال مختلفة ولكن وفي كل المجالات لابد من البحث عن مدى توفير (السلبية) مسبقا واحقا (مع العادية والسلامة والجودة وسرعة التحويلات ... الخ).

Liquidity Importance

ثالثا: أهمية السيولة النقدية ووظائفها

تتبع أهمية السيولة النقدية من الأهداف التي تخدمها هذه السيولة فالإدارة تهدف إلى الاحتفاظ بالسيولة النقدية الملائمة لتحقيق الأشيء:

1. تعليم فئة مقرضيها على طريق بناء سمعتها الإنتقائية وهذا بسديد التزاماتها المنتظمة.

2. الاستمرار في التشغيل عن طريق دعم دورتها التشغيلية والعمل على استمرارية هذه الدورة وعدم توقفها والدورة التشغيلية لمنشأة صناعية مثل بدأ بشراء المواد الخام ثم تصنعها ثم بيعها وتصحيل تفتها.

3. مواجهة الظروف الاستثنائية الطارئة التي تطلب فيها بلغ النقدية جاهزة تكون في متناول يدها فورا (الأوبي، 1996، ص89).

إن السيولة لها عدة أدوار أو وظائف فهي تمكن من مواجهة سحب الودائع غير المستقرة وأيضا مقابلة الطلبات غير المتوقع لسحب الودائع تحت الطلبات. ويجب تحديد هذا النوع وفقاً للخبرة فالودائع تحت الطلب التي تقع تحت بنود الودائع المتفق عليها تناقص ذلك الجزء من الودائع تحت الطلب غير المستقر، وفي هذا توفر مลาน من السيولة لمواجهة هذا النوع بصفة خاصة وهي تعمل على مواجهة احتمال السحب من ودائع التوفير والودائع لأجل، فقد سحب من هذا النوع بدون مقدمات أو دالات أو مؤشرات تعطي الإدارة فرصا لتبخير السيولة الكافية لمواجهة طلبات السحب ويتم مواجهة الودائع من تلبية الظروف على مدى إمكانية البنك في تدبير موارد أخرى لمواجهة هذه السحبات (حنيبي، بدون سنة ص179) وتعتبر السيولة ذات أهمية خاصة للمصارف لاسيما بالمقارنة مع الوحدات غير المالية، حيث تكون تدفقات الأرصدة النقدية من وإلى المصرف ضخمة بالمقارنة بقاعدة رأس مال المصرف (Bank Capital Base) فضلا عن صعوبة التوقع أو التنوي بحجم وتوفير الاموال النقديةخارج المصرف، ومن واجب الاعتبار أن الجزء الأكبر من موارد المصرف يتعين بهذه الامكانيات (إبراهيم، عدد 11، ص3).

ولتحتاج المصارف إلى السيولة لمكافحة احتياجات عملياتها إلى الأموال، هذا يواجه العملاء احتياجاتهم السيولة أما من خلال سحب ودائعهم لدى المصرف أو من خلال الاقتراض منها. وهكذا أن مثل هذه الاحتياجات مستمرة إذا يجب أن تكون المصارف مستعدة دائما لمواجهة مثل هذه المتطلبات، لأن مثل هذا الاستعداد يعطيها الإيجابيات الأتية (عقل، 2006، ص159)

1. الظهور في السوق المالي الحساس تجاه المخاطر بظهور الأمون القانون على الوفاء بالتزاماته.
لفصل الثالث ........................................... مستوى اداء الاستراتيجي (الفايهر والمراحل) ومعايير

1. تعزز ثقة كل من المودعين والمقاوضين، والتأكيد على إمكانية الاستجابة لمتطلباتهم كلما ظهرت.
2. يعد مؤشرًا إيجابيًا للسوق المالية والمحللين والمودعين والإدارة.
3. تأكيد القرارة على الوفاء بالالتزامات والتعهدات.
4. تجنب الربح الجبري لبعض الأصول وما قد تجلبه من سلبيات.
5. تجب دفع كلفة أعلى للistringstream.
6. تجب اللجوء إلى اللاقترض من البنك المركزي.
7. السفينة عدة أدواء، فهي تساعد على مواجهة سحب الودائع غير المستقرة وقابلية
   الطلب غير المتوقعة لسحب الودائع تحت الطلب، ويجلد حجم هذا النوع وفقًا للخبرة (الودائع
   تحت الطلب التي ستعت تحت نسب الودائع غير المتوقع)، وهي حتى حجم الودائع تحت الطلب ناقص
   ذلك الجزء من الودائع تحت الطلب غير المستقرة). ويعتبر هذا تأرجح غير مлан من السفينة
   لمواجهة هذا النوع بصفة خاصة. وكذلك مواجهة احتلال الودائع وTRANQ الودائع لأجل.
   فقد يتم السحب من هذا النوع بدون مقدمات أو دنال أو مؤشرات تعطي الإدارة فرصة لتثدي
   الودائع الكافية لمواجهة طلبات السحب، وتمكن من ت травي من المودعين لطريق استثمارية وتوقف
   حجم الرسید النقدی الذي يخصص لمواجهة مثل هذه الظروف على مدة إمكاني الرسید في تثدي

موارد أخرى لمواجهة هذه الستات (حنفي وقيAPICS, 2000م, ص55).

وتبرز أهمية السفينة للمصارف التجارية بشكل كبير في مجال مواجهة الستاتات
المستمرة من الودائع، وهي لم تتمكن تلك المصارف من إنشاء حجاج للمجتمع من التسهيلات
المتاحة بحيث يمكنها من تقديم خدمات مالية ومصرفية نوعية متميزة ومستمرة وتظهر أهمية
السفينة من خلال المبادرات التي تثير فيها وهي:
1. طبيعة وتركيب المبادرات السائلة.
2. مواقف الاستحقاق من أقاصى الفروض المقدمة من قبل المصرف لزبائه.
3. تعد السفينة ذات أهمية كبيرة للمصارف التجارية حيث لا يمكن من إدارة المصرف من
   طلب مهلة إضافية من المودع عندما يريد سحب ودائعه، إذ إن ذلك سيؤدي إلى زعزعة الثقة
   بين الزبون والودائع المصرفية في حين أن المنشأة غير المستقرة في التفاوض عند
   مطالبها لاستثمارها، ووكذلك إمكاني في مئة مهلة إضافية للمستثمار دون أن يردد ذلك إلى زعزعة
   الثقة أو التأثير سلباً على سلامة المركز المالي للمنشأة غير المصرفية (السيتي والدوري،
   2000م, ص4) وتتهم الشركة السفينة غير مقابلة التزاماتها التجارية (الالتزامات قصيرة
   الأجل) عند حل وصول الاستثمار، لأن التوقف عن أداء هذه الالتزامات يؤدي إلى الأضرار
   بالمساهمين، حيث يترتب على ذلك التأثير على الأوضاع المالية والمستقبلية للشركة، وذلك
   نقص الإثبات أن من نقص السفينة له تأثير على رؤية المساهمين (الصربي, 1997م, ص7).

ولذلك فإن إحدى أهم المهام بالنسبة لأداء المصرف هي قياس وثليبي احتياجاته من
السفينة، وإدراكي احتياجات سفينة المصرف يجب أن تكون مقدمة بصورة ديناميكية، وربما تكون
مذيعية إذا أمكن المصرف عددًا كبيرًا من مصارف السفينة ذات الأرباح المتنامية العائل إلى
احتياجاته لمثل هذه السفينة، ومن ناحية أخرى فإن السفينة القليلة جداً ربما يؤدي إلى مشاكلات
كبيرة وربما يؤدي إلى فشل المصرف أيضاً (Hampel, 1994, P.158).

رابعًا: مؤشرات ومكونات قياس السفينة النقدية:

Liquidity indicators & Component:
الفصل الثالث  ............................................. مستوى الآداء الاستراتيجي (التفاصيل والمراحل)
(المعايير)

قياس السرعة في البنك بنسبة التوظيف إلى الودائع أي مدى استخدام البنك للودائع لتلبية احتياجات العملاء. وكلما ارتفعت هذه النسبة فعلى ذلك وعلى كفاءة البنك في تلبية القروض الإضافية، ويفضل أن تقام السمينة بنسبة الأصول السائلة وشبه السائلة إلى الودائع، وهكذا العديد من النسب تمكنا من قياس سرعة البنك التجاري أهمها:

1. نسبة الاحتياطي النقدي القانوني

هو ذلك الاحتياطي الذي تحتفظ به البنوك التجارية لدى البنك المركزي وعادةً يشكل نسبة معينة من إجمالي البنك المركزي التجاري، هذه النسبة تحدد بموجب قانون ويشكل الزامي من قبل السلطات النقدية ممثلة في البنك المركزي، وتحسب هذه النسبة في العلاقة التالية:

نسبة الاحتياطي النقدي = أرصددة النقدية مودعة لدى البنك المركزي / قيمة إجمالي الودائع + التزامات أخرى (حيث أن الالتزامات الأخرى تتمثل بالشريكات، الحوارات، والمصاريع المستحقة الدفع، ويشكل عام الأرصدة النقدية المستحقة للبنوك الأخرى).

2. نسبة الرصيد النقدي

إن الرصيد النقدي لدى البنك التجاري يؤثر بعمليات السحب والإيداع لدى البنك ذاته، والمهم في الأمر هو معرفة نسبة الرصيد النقدي لقيمتها، على اعتبار أن هذه النسبة تمثل المعيار الذي يمكن)، من معرفة سرعة بنك ويشكل نسبة محسوبه بالعلاقة التالية:

نسبة الرصيد النقدي = الرصيد مودع لدى البنك المركزي نقديه جاهزة لدى البنك / قيمة إجمالي الودائع + التزامات أخرى.

3. نسبة السيولة العامة

تغطي هذه النسبة مدى قدرة البنك على القدرة على التزاماته المستحقة بشكل عام، وذلك بالاعتماد على أصوله السائلة والشديدة السيولة، وتحسب بالعلاقة التالية:

نسبة السيولة = الرصيد مودع لدى البنك المركزي نقديه جاهزة في البنك + أصول شديدة السرعة / إجمالي الودائع + التزامات أخرى.

وتغطي هذه النسبة مدى قدرة البنك على تحقيق التدفق النقدي بما يمكنه من مواجهة السحبات المفاجئة، وكذلك قياس مدى كفاءة البنك في إجاء توازن بين الربحة وتسوية، فمن المعروف أن النسبة عالية من السيولة تكون في العادة على حساب الربحة، وتضم كل من الأرقام المالية التجارية قصيرة الأجل.

4. إدارة السيولة في المصارف:

يمكن تعريف إدارة السيولة في البنك بأنها الملايين بين تحويل السيولة بأقصار وقت وأفضل سعر. وبين الاستثمار، وتوظيفها بصورة مجدية حيث تهدف إدارة السيولة في البنك إلى النقطة الأثيرة:

- توفير الإدارة المصرفية السليمة التي تخضع القرارات المناسبة بشأن الوصول إلى مستوي معين من حجم الودائع لا يكون زائداً عن الحاجة من خلال عدم القدرة على توظيف الأمر الذي يؤدي إلى انخفاض معدلات الربحية.
- المحافظة على سلامة كافة احتياجات الاتصالات الخارجية وذلك دون اللجوء إلى تصفية بعض الأسواق، وتسكينة، ودافع وكالة استثمارية… الخ (ما قد يعرض البنك لتحقيق خسائر على هذه الأصول) وخصوصاً عندما لا تكون ظروف السوق مواتية.
- تحقيق عائد مناسب وآمن على استثمارات البنك.
الفصل الثالث--------------------------------------------- مستوى الإدّاء الاستراتيجي (البناطيل والمرحل)

والمعايير

- تقليل مخاطر الاستثمار الذي يمكن أن تنشأ عن عدم التأكد من المحيط بالأسواق المالية أو
- بظروف المؤسسات المالية المصرية للأدوات المالية التي يستثمر فيها البنك، ويعود ذلك
- بشكل أساسي من خلال تنويع محفظة الأوراق المالية ووضع الحدود القصوى لها.
- وضع الضوابط القواعد والسقف لتقليل مخاطر البنك بمجالات التوظيف والوصول إلى
- مخاطر مقبلة ومدروسة.
- المراجعة الدورية لسياسة البنك بما يتناسب مع نشاطات البنك.
- وضع حدود دنيا لحجم السيولة بما يلائم ونشاطات البنك والنسب المحددة من قبل
- السلطات النقدية.

أما مكوناتها فهي تقسمها إلى جزءين رئيسيين:

أولا: الاحتياطية الأساسية:
- هي تلك المجموعات النقدية التي يمتلكها المصرف التجاري دون أن يكسب منها عائدًا,
  (السبيتي ، 1990، 16) وتألف هذه الاحتياطيات على مستوى المصرف الواحد من أربعة
  مكونات ، هي:

1. النقد بالعملة المحلية والاجنبية في الصندوق

يشمل مجموع الأوراق النقدية بالعملة المحلية والأجنبية والسوكولات وتسعى المصارف
التجارية إلى تقليل هذا المجموع إلى أقل حد يمكنها من مواجهة التزاماتها المصرفية تتجاوز
الآخرين. وإن السبب في ذلك يعود إلى أن هذا الرصيد لا يبرر أي عوائد. كما أنه قد يتعرض إلى
التلاعب من قبل الموظفين في الداخل وقد يتعرض إلى السرقة من الخارج، خاصة في المناطق
غير الأمنية (الشعب:2375-373).

2. الودائع المركزية لدى البنك المركزي

تشمل التشريعات الحديثة على الزام المصرف التجاري بالاحتفاظ بنسبة من أيواله في
صورة اقتصادي لدى البنك المركزي، والتي تعرف بنسبة الاحتياطي القانوني، والبنك المركزي
لا يدفع أي فوائد على نسبة الاحتياطي القانوني الذي يودعه المصرفي التجاري لديه. ولكن إذا زادت
نسبة الإيداع عن النسبة المقررة التي نصب عليها القانونن فإن البنك المركزي يدفع فائدة على
هذه الزائدة المودعة لديه (العنتر، قمر، عيدوالله، 1991، 64).

3. الودائع لدى المصارف المحلية الأخرى

وهي الأموال التي يودعها المصرف التجاري لدى المصارف المحلية الأخرى من أجل
مقاولة السوكول وتحصيل فواتر أخرى من الديون، ويعدج حجم هذه الودائع كلما واجهت
المصارف المودعة صعوبة تشغيل النقد لديها أو زادت علاقتها التجارية مع المصارف المراسلة
داخل البلد وخارجها.

4. السكوك تحت التحصيل

وتمثل السكوك المودعة في المصارف الأخرى، والتي لم يتم استلام قيمتها لمد الآن

5. الودائع لدى المصارف الأجنبية في الخارج

- تستخدم المصارف التجارية الاحتفاظ بأرصدة نقدي لدى المراسلين في خارج البلد، مما لا
- يزيد على نسبة معينة تحددها طبيعة السياسة النقدية والاقتصادية في تلك البلد، من مجموع قيم
- اعتماداتها المستندية القائمة والتزاماتها الأخرى.
- وتنقسم الاحتياطيات الأولية من حيث مشرعيتها القانونية إلى نوعين ، هما:
الفصل الثالث: ملخص الاستراتيجي (المفاهيم والممارسات والتبعير)

1. الاحتياطيات القانونية:

تشمل مجموع الأموال النقدية وشبه النقدية التي يحتفظ بها المصرف وفقاً للسياسة النقدية التي يحددها البنك المركزي. فالجزء النقدي من هذه الأموال يضم الاحتياطيات الأولية الذي يأخذ شكل نقدي في الصندوق ووادي دفعته، وذلك للفوائد المحاسبية للبنك المركزي (الحسيني، الدورى، 2000، 95). والجزء شبيه النقد يضم الاحتياطيات الثانوية الذي يأخذ صور حالات الخزينة وسندات الحكومة.

ولاحتياطيات القانونية فوائد، أهمها أنها تحدد عوامل وإمكانية لسيولة المصرفي المحافظة على سلامة مركزه التنافسي، وذلك من خلال تحديد الإحصاءات المترتبة عليه في مواعيد الاستحقاق المننق عليه، كما أنها تتعلق بتفعيل سلسلة الرقابة وثقة الزبائن بقردة المصرف في المحافظة على أموال المودعين وعدم المغادرة في توزيع أموال الفائدة في أنشطة ما قد ينجم عنها مخاطر معينة. ويسلم عليها أن تكون الملحق الأخيرة (جميل، 2003، 3).

كما وتتألف الاحتياطيات القانونية من سلبيات أخرى انها تتمثل في تقليد قابلية المصرف في منج الفروض والقيام بالاستثمارات وهذا يؤدي إلى تقليل ربحيته، ولكن هذه الاحتياطيات نوع من أنواع الكفاية التي يجب أن تتحمله المصرف لقاء القيام بأعمالها، قلما أخفضت هذه الاحتياطيات زادت قابلية المصرف على الأوراق والاستثمار. وبالتالي زادت ربحيته.

إن وجود جزء من الاحتياطيات القانونية على شكل حالات الخزينة وسندات الحكومة (أموال شبه النقدية) له غرضين هما: الأول مساعدة المصرف على تحقيق أرباح متواضعة من بعض الاحتياطيات القانونية.

والثاني تثبيط المصارف التجارية أو مسك الدين العام، الذي هو عبارة عن فرض مقدم من المصارف إلى الحكومة، وتكون لمدة قصيرة فما لا تقل عن 30 يوم، وطويلة الأجل كما في السندات وهما تتمثل ديناً على الدولة لتغطية العجز الحاصل في ميزانيتها (الشامع، 1975، 363).

2. الاحتياطيات العامة:

وهي الأموال النقدية وشبه النقدية التي لا يحتفظ بها المصرف بموجب تشريعات السلطة النقدية، ولما يحتفظ ببعض منها ويستخدم بعضاً آخر وفقاً لسياسة المصرفية (أبو أحمد، 2002، 189).

ثاني: الاحتياطيات الثانوية:

الحتياطيات الثانوية في المصرف التجاري هي عبارة عن موجودات سائلة تدمر لها عائدة، وتشمل على الأوراق المالية والأوراق التجارية المصوَّرة، والتي يمكن تحويلها إلى نقد سائل عند الحاجة، وتحقيق هذه الاحتياطيات في مجال السياقة فوائد متعددة على أنها تسمى في تعريف الاحتياطيات الأولية في استثمار ما يقضى من الاحتياطيات الأولية، ولذلك أنها تسمى في تحقيق نسبة من أرباح المصرفية. والاحتياطيات القانونية، والتي يأخذ شكل حالات الخزينة وسندات الحكومة، وظهر هذا الجزء واضح عندما تحتاج الدولة إلى أموال تمويلية المعز الحاصل في ميزانيتها نتيجة زيادة النفقات العامة على الإيرادات المصرفية. (الجزء الثاني من الاحتياطيات الثانوية في) فوضع محدد بحسب سياسة المصرف التجاري ذاته، أي أنها تعتبر بمثابة إداري يستخدم عند الحاجة إليه، كان يتم تحويل جزء من إلى الاحتياطيات أولية، أو تحويل جزء من الأخير إلى
الفصل الثالث .......................... مستوى الآداء الاستراتيجي (الفاهم والرجل)
(والمعايير)

إن المصارف التجارية كغيرها من منشآت الأعمال تسعى إلى زيادة أرباحها، وبالتالي ليس
من مصلحتها الاحتفاظ بالأدائات الأولية غير توقع حالتها الفعلية أي أنها تستخدم جزءًا من أموالها
في استثمارات قصيرة الأجل، الأوراق المالية، والأوراق التجارية التي هي إضافة إلى أنها
مربحة، فإنها تتعمم بسيوله عالية، وهذه هي الاحتياطيات الثانوية.

وثرى الباحة أن هناك مصارف مثابرة رافد تتعزز العمل المصرفية منها
أمام المصارف التجارية مجموعة من المصارف، يمكن أن يشكل كل منهما، أو كلها معاً" رواند

لا لتعزز سيولة المصرف، أهمها:

1. تسهيل الأوراق المالية (liquidity of securities)

المحسنة، تستعمل كخط دفاع ثان لتعزز سبيتة المال على الحاجة، وضماناً لفعالية هذا الخط،
تحرص المصارف التجارية على إقتناء نوعية ممتازة من هذه الأوراق ذات الأجل
قصير القابلة للتسوية السهل، مع تركيز خاص على الأوراق المالية الحكومية باعتبارها
أفضل الأوراق المالية تحقيقًا لهذه الشروط.

2. الأسلاك قرب الاستحقاق، كالكروض، وأقساط الكروض الأخرى، والفوائد، وكذلك
استرداد الودائع لدى المصارف والمؤسسات الأخرى.

3. إدارة الخصوم، إذ يشمل هذا المصدر تنمية الودائع، وإصدار شهادات الإيداع
والاقتراض من البنك المركزي والمصارف الأخرى.

المبحث الثاني

المصادر والنظريات المفسرة للسيولة النقدية

أولاً: مصادر السيولة النقدية:

إن من أهم مصادر السيولة قدرتها على تحويل الأصول إلى طرق بشكل سريع دون تحقيق
خسارة وبالتالي يمكن القول أن السيولة تكون قوة المؤسسة على تحويل أصولها إلى نقدية من
خلال بيع الأوراق، أو تقديم التأكيد الأول في الوقت الذي تتطلبه عملية تحويل الأصول إلى نقدية على
فكلما قدر الوقت زادت درجة سرعة تلك الأصل؛ وينبغي بعد ذلك في درجة التأكيد التي
تريده بعملية التحويل أي درجة التأكيد على السرعة الذي سوف يتم به عملية تحويل أصول إلى
نقدية ولا تترتب عليه خسارة كبيرة للمؤسسة. أما السيولة في البنك فيمكن تعريفها على أنها قدرة
البنك على الوفاء لسحبات الموجودات تلبية الاحتياجات المتمولين في الوقت المناسب دون
الاضطراب إلى بيع أوراق مالية بخسارة كبيرة أو اللجوء إلى مصادر أموال ذات كثافة عالية
ويقصد بها أيضاً الفرق بين المراد المنتظر له والأموال المستخدمة في مختلف أنواع
الموجودات ضمن التوازن الذي تفرضه الأمور المصرفية المتعارض عليها وبالتالي فإن وفرة
السيولة تعني وجود فائض في الأموال المتاحة عن قدرة المصرف على الإفراط. وحينئذ
يستلم هذا الفائض الذي يمثل الأوراق المالية أو على شكل أراضي لدى
المصرف ولدى البنك المركزي، وهذا يعني أن السيولة تتحقق للجهات المصرفية إذا كانت لديه
القدرة على توفير الأجواء لمواجهة الالتزامات التعاقدية والتقسيط على أسرع
مناسبة في جميع الأوقات، فضلاً عن السهولة التي يمكن أن تحول إلى إذن فإن الودائع
المصرفية والأوراق المالية القابلة للتسوية لذاتها ما يجري تبادلها في بورصات الأوراق
المالية في ألمانيا على الوضعيات السائلة فاستعداد الضمانات التجارية المبادلة ذات
على الموجودات السائلة وعلى الرغم من أن أي موجود غير سائل قد يكون دماً قيمة كبيرة
فإن تحويلة إلى النقد قد يتطلب وقت وجد كبير، ويتلفح حاجة أي مصرف للسيولة من
الالتزامات الخارجية كمساعدات الودائع أوطلبات الفائدة.

أما الطلب، فإنه ينبغي أن يبيح المصرف أملية للاستمرار بتأديه وظائفه بوصفها
مؤسسة مالية وسبيلة، وتبنينا أن يمكن الوحدة والدائنين المنتظر القيمة في موجودات مصرفية، لكن
يتنافى المصرف باموالهم ولأنه من الصعب معرفة مدى القدرة التي توجد لدى المودعين والدائنين

62
الفصل الثالث .................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (البذاهيم والمراحل والتبعير)

الحكوميين للجودة بمصرف محدد، فأنه من الصعب قياس حاجة المصارف للسيولة والقدرة على تلبية مثل هذه الاحتياجات.

وفي الوقت الذي سيقوم به بعض الموظفين بسحب أموالهم وكتابة السككز وإزاء حساباتهم، فإن موظفين آخرين سيضيقون على حساباتهم ويبرعون السككز المنسحبة على مصرف آخر. وهذا أمر طبيعي وقد يكون هناك نماذج أسوأ أو مسميات وسواجيات وحقول الإنتاج، لا أن هذه التقلبات يمكن أن تكون متوقعة ويجري ترتيب الموجودات بحيث أن النقد الاحتفادات تكون متاحة للسيولة سهلة كبيرة والسيولة التامة تساعد المصرف على تجنب الخسارة التي قد تحدث نتيجة اضطراب المصرف إلى التصفية بعض أمواله غير السائدة. وبذلك يمكن القول بأن السيولة التامة تمثل عصر السيولة والأمان بالنسبة للمصرف. والآن هو أمان الودائع والحماية حماية قيمة الأموال غير السيولة ولكن علينا أن نميز بين السيولة على مستوى المصرف الفرد مع مستوى الجهاز المصرفي بشكل كامل في السيولة على مستوى المصرف الفردي تعني قدرته على مواجهة التزاماته. وعلى مستوى الجهاز المصرفي تعني قدرة الجهاز المصرفي بمجموعة على تلبية طلبات الائتمان جميعاً وفي وقت سابق في سبولة على مستوى المصرف الفردي تتوفر فقط في معرفة ما نحن الودائع، ان العنصر الأساسي في موضوع السيولة يتمثل في طرقية إدارة المصرف لموراده من حيث تحقق التوزيع الأثاث بين حجم المخاطر الناتج عن التمويد في طلب زيادة الأرباح من جهة والحفاظ على سلامة الموجودات ومطالبات السيولة من جهة أخرى حيث أنه في كثر من الأحيان يفضل تحقيق نقد صغير يكون أكيد (من غير مخاطرة) على تدق بحصد في ظروف خطرة.

من هنا تبرز أهمية موانع المصارف لاتجاه الاستخدامات المالية مع أجل مصارف، لذلك ينبغي على الإدارة التنظيمية للمصرف أن توفر نظام معلمات عن أجل استفاقة الأصول والخسوم على أساس يومي حتى تستطيع اتخاذ القرارات الملائمة في الوقت المناسب كما ينبغي على الإدارة التنظيمية أن تزود الإدارة العليا للمصرف في أوقات مناسبة مناسبة أجمالية عن نسب السيولة في المصرف حتى يتضمن متابعة تطورات نسبة السيولة بشكل من وقت تم قياس السيولة بالاتي:

أ. نسب السيولة:

1. نسبة السيولة السريعة والتي تعني قدمة المنشأة على سداد التزاماتها في التالية الأجل من أصولها المتداولة سهلة التحويل إلى النقد (الخليجية، 1998، ص).
2. نسبة التداول: والذي تعني مدى كفاية الموجودات المتداولة لتغطية اللذين قصيرات الأجل على المنشأة (عقل،2000).
3. نسبة النقدية: تدرس هذه النسبة مقدار ما يتوفر من النقدية وما هو حكمها (الاستثمارات في الأوراق المالية لسداد الالتزامات المتداولة) (خنفر والمطارة، 2009).
4. رأس المال العام: يمثل الفرق بين الأصول المتداولة والالتزامات المتداولة ويدعى أيضاً بصافي رأس المال العام ويستخدم صافي رأس المال العام كمؤشر للحكم على سيولة المنشآت وقدرتها على سداد التزاماتها في المدى القصير (خنفر والمطارة، 2009، ص33).

ب. الربحية:

وهي عبارة عن العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشأة والاستثمارات التي أُسهمت في تحقيق هذه الأرباح (عقل، 2000، ص65).
ومن هنا يجب الانتباه إلى العوامل التي تعتمد عليها سلطة المصارف وأهمها:

1. مدى ثبات الودائع. فكلا كانت نسبة الودائع لأجل طويل إجمالياً الودائع أكبر كلما شعرت إدارة المصرف بالإ_clientsن بدرجة أكبر.

2. قصر مدة التسهيلات الائتمانية الممنوحة فكلا فضفت مدة التسهيلات التي يمنحها المصرف كلما شعرت إدارة المصرف أيضًا بالإ_clientsن أكبر. فالظروف طويلة أجل لمدة خمسة عشر عامًا مثلاً قد يوجب بالإ_clientsن لدى المصارف وذلك لأن كثير من الظروف الاقتصادية قد تتغير أثناء هذه المدة الطويلة وأن هناك مصارف كثيرة للسولية وليس أمام الشركات الثلاثة مصارف وهي:

- إيرادات المبيعات والمدفوعات المقدمة للتعاقد.
- التمويل الخارجي سواء أكان على هيئة قروض أو إعانات من بنوك أو هيئة أخرى.
- مصارف أخرى.

وأن بعض الظروف جاءت مفيدة لسلوك الس$lية على أنها مصطلح عصرياً متناولة، على أن هناك مصارف مراجعة استخدمت بديلًا عن والمصطلح المستخدم لدى المحقق هو التصميم بمعنى تحويل الموجودات السلبية إلى آمن من المنذرين والدراس وهو يقابل إلى حد ما مصلحت تحسين السبولة، وهناك مصطلح آخر مقابل للسولية وهو التقليب ومنع شراء سلع البنك ثم يعده بعض السلع المباعة في سلة أخرى هو يقابل مصطلح تفدي السبولة.

ومعجاً في السبولة عن طريق التقليب إذا أن الترهة السائلة هي المحرك الرئيسي للاستهلاك والاستثمار، وبالتالي الدخل (أي الناتج المحلي الإجمالي) ولكن يمكن لهذه السبولة أن تستغرق في أصول مالية بدلاً من استثمارها في استثمارات حقيقية. انظر إلى هذه السبولة كما لو تنعدم تدور عبر العديد من مناطق التنشيط الاقتصادي المحلي من مستهلك وموردين ومفادات واستثمارات مباشرة وصناعية أسهم واستثمار مشتركة وعفرات. وهذه العملية تكتنفها الأخطاء. فبدلاً من أن تؤدي إلى نمو اقتصادي قد تؤدي السبولة في النهاية إلى التضخم (ما يعني وجود سلطة كبيرة مقارنة بوجود سلطة قليلة).

كثيراً ما يستخدم مصطلح (سملة) و" عرض النقد" " ليدل على مفهوم واحد، الاحسن السبولة لها مفهوم أعمق من ناحية وظيفية وكمية "سملة" تعني إمكانية بيع أو شراء أصل ما بسيلة مسببية. أما "الرهة السائلة" فهذا مفهوم أعمق، إذ أنها تعني مجموعة أصول السملة مثل الحسابات البنكية، وصناعية الاستثمار السائلة في الشركات المساهمة، وغير ذلك مما تملكه الشركات المساهمة. ولهذا دل لما تملك الشركات والأفراد على حد سواء، وبينما يؤدي عرض النقد دولاً محدوداً في الاقتصاد متغيلة بكونه وسيلة لإتمام المماثلات التجارية فان الترهة السائلة دور أكبر مساحة فهي تعتبر المحرك الرئيسي للاستهلاك والاستثمار وبالتالي نشاط الاقتصادي والدخل.

ما هو إلا جزء من السبولة النقدية للاقتصاديون (M1, M2, M3) يعرفي النقد بأنها كمية العملة الورقية والمعدنية والمدفوعات النقدية، وهم ما يميزهما هو وسيلة لإتمام المعاملات التجارية. فهي تمثل في بيع وشراء السلع والخدمات، ومع ذلك فالنقد هو أحد أرواح الأصول السائلة ولهذا غيرها إلا أنها تختلف بأنها الوسيلة المستخدمة في إتمام المعاملات التجارية، والنقد (أي ما يقبل كوسيلة للتسديد في المعاملات التجارية) لا يصدر سوى عن البنك المركزي في البلاد (كعملة النقدية) والبنك المركزي في النظام الحالي (كودون) والمنتج الأجنبي مهم. فننطبها نقول ان مصادر الملكة النقدية نشاط سملة النقدية. فأن المعني ان مصادر النقدية تخلق ثروة جديدة (ثروة تتحول من باطن الأرض إلى ظاهرها) وعليه فإن الإجراءات الناتجة عن الصناديق دولة نقدية للملكية قد تدخل على شكل نقود، إلا أن تأثيرها على نشاط الاقتصادي

الفصل الثالث .............................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (البوفاهيم والمراحل) والمعايير
يتضمن في زياطتها للثروة المالية للبلاد. وبعد عرض النقد البارد، فإن المقياس الأوساط هو
يقول النقد المتداول بين أديان وأناس والودائع تحت الطبقة والودائع لأجل والإدار ونشكل الودائع
شبه النقدية.

ويبق (الشارفري، 2002، p.161) بأن السبولة تمت في قضية البنك على مقابلة التفاصيل
بشكل فوري من خلال تحويل أي أصل من أصوله إلى أن يحتم بسرعة ودون خسائر. نظرًا لأن
المصدر النهائي للسولة في النظام المصرفي وكل يمثل في البنك المركزي الذي يلتزم بتوفير
حمج احتياطي كاف لتحقيق النمو المناسب من الائتمان والودائع لإشباع حاجات المجتمع
الموثوقية، فإن البنك المركزي يقوم بعملية المقرض الأولي بتبديل أصول البنك بتحوالأ
إعادة الصنف، أما بالنسبة للبنك الواحد فإن سولا أصل من أصوله توقف على إمكانية تحويلة
عند الضرورة أو نقل مبني أنها توقف على وجود من قبل الحلول محل البنك في امتلاك
الأصل عند اللزوم و عليه تحديد سولة قضية البنك على افتراض و تحقيق النقدية من عملية
الصرفية المختلفة و اختيار أصول البنك أخذًا في الاعتبار عملية السولة تخصّع لاعتبارات
عديدة منها: التوارث بين أي الودائع و وإدامة وظائف البنية الاقتصاديا والمالية التي
يعلم فيها البنك، و موارد دورة الاقتصاد القومي و كذلك نظيرها وأهداف هذا الاقتصاد.

كما يرى (الشارفري، 1994، p.157) بأن استجاباتبارة المناشعة ذوى التفاصيل
المالية مثل استجابات الودائع والطلبات القانونية للقرض، هذا يجيب أن المصرف ان بيلي
الاحتياجات كي صبح و سبطنًا ماليًا، وأن استجابات أو متابعة السولة تكون صعبة الدائرة لأن
آدراك المودعين الفعليين والمحتفلين وتقديم وتراث بعض التفاصيل تكون صعبة التدبير.

وتعرف السولة أيضاً "بقدر منشأة على مواجهة التفاصيل قضية الأجل المتوفرة منها
وغير المتوقعة من أصوله المتداولة (عله، 2000).

هناك بعض من مصادر البداية ووضعها رؤية جديدة في وضع السولة يذكرنا
بتعثر البنك المصرفي. ولولا تدخل الحكومة بدعم البنك، لحد تدور في الاقتصاد الوطني، وأن
إفلاس بنيك انترلا في لبنان من الأمثلة على ما يحدث لمصرف نتيجة الطلب المفاجئ لأموال بعض
الزبائن، مما دفعه على التوقف عن الدفع وإقالة أوبه، ليس مثول عجز في ميزانيته. وإنما
سبب فقدانه السولة.

إن كمية السولة التي يجب أن يحتفظ بها في الجهاز المصرفي، كله مشكلة من
المشكلات الرئيسية في إدارة المصرف، إذ أن زيادة السولة تعني أن المصرف أو الجهاز
المصرفي لا تقوم بإمداده على الوجه الأكمل في تحريك و تنغيم ممتلكات الاقتصاد القومي.
وفي الوضعية صناعية. فإنه من الممكن عمل ترتيبات للسولة لوضع خطط للتخفيفات
النقدية المنتظرة وروابطها بال人たち النقدية المتواجدة حولها، بحيث لا يصل توقف عن
دفع أية مطلوبات من ناحية. ولا تكون هناك أصول سائلة أو نقدية أكثر من الألزم عن ناحية
أخرى.

أما المصرف التجاري، فإن الودائع الخارجية والتفويض، التي تمتلثل من إجمالي
الودائع عبر عن ودائع تحت الطبقة، فإن المصرف لا يستطيع أن يتوانى لحظة إلا
لللائحة لطلب زبائنها. كما أنه لا يمكن أن يتأخر في صرف قيمة القرض إذا ما توقفت
الشروط والنظام كما سيكونون في الإدارة في المصرف التجاري. في الاحتياط قد يدفعه
الأصول السائلة لمواجهة طلبات الزبائن، والذي يجعل المصرف التجاري يتهم أكثر من غيرها
من مؤسسات البنية كالمصرف المختص و شركتين التأمين، وبينين رئيسيين: الأول أن نسبة
مطابقاتها النقدية أي مجموع مواردها كبيرة جداً، والثاني أن قسم كبيرة من مطلوباتها تتألف من
التفاصيل النقدية للأسجل.
الفصل الثالث .......................... مستوى الاداء الاستراتيجي (البياني والمراحل) والمعايير

والمالية يمكن أن تلعب الدور في تأسيس الخمسة الذي قد تحدث نتيجة اضطراب المصرف أو تحركات السوق. أي تجريف بعض أصول غير السلبية وذلك يمكن القول بأن المقابلة الاستراتيجية تتمثل في عدم الحماية والآمن بالنسبة للبنك. وينبغي أن تفرق بين المقابلة على مستوى البنوك الفردية ككل أو النوعي، والقابلة على مستوى البنوك الفردية (Credit demands). فالأولى تعني قدرة الجهاز المصرفي على تلبية طلبات الائتمان في أي وقت، أما المقابلة على مستوى البنوك الفردية فإنها تختلف عما سبق. فالتحولات بين البنوك لا تتأثر لها على المقابلة العامة للجهاز المصرفي، ولكن هذه التحولات تثور على البنوك التي سببت فيه الودائع (حبيبي، 2002م، ص187). أما المقابلة المصدرية فتقوم بتحفيز البنوك الفردية بين الموارد المتاحة له وتحفيز البنوك الفردية بفتح أنواع الموجودات ضمن التوازن الذي تفرضه الأصول المصرفية للمحارف عليها، أو تكون المصارف في حالة وفاة في المقابلة، عندما تكون الأموال المتاحة فاضئة عن قدرة المصرف على الإفراط. وعن حدود الاستمرار المتوازن في بنود الميزانية الأخرى، بحيث يضطر المصرفي لاستدامة هذه الفواتير ضمن الأصول المتاحة. مثل الأوراق المالية أو على شكل أرخصة لدى المصارف أو أرصة عاطلة لدى البنوك المركزية.) (عقل، 2006، ص158).

ثانيا: النظريات المفسرة للمالية النقدية

أولا: نظرية الفرض التجاري

تقوم هذه النظرية على أساس أن سلوك المصرف التجاري تتحقق تلقائيًا من خلال التصفية الذاتية لفوائضه التي يجب أن تكون لمحة في مبرهنة أو تفاؤل تمويل رأس المال العامل، حيث يقوم المثليون بما أطلقوا من أموال بعد إكمالهم لدوراتهم التجارية بنجاح. ووفقًا لهذه النظرية، فإن المصارف لا تفرض تفاؤل لتفاصيل المصارف أو الاستدامة في بعض الأسهم والسندات، وذلك لضمان الاستمرار المتوقع في هذه المجالات، وتناسب هذه النظرية في المصارف التجارية حيث تكون الطبقة العظمى من زبان المصارف من التجار محتاجة إلى التمويل لصناديق محددة ولأجل قصير، وينبغي أن تكون هذه النظرية:

1. في الوقاي في جمعات التنمية الاقتصادية والاجتماعية خاصة في البلدان النامية، فالتمييزية حاسبة هذه النظرية يمكن الحصول من الأسهم في مشاريع التنمية، والتي تتم على أساس تغيير تجارية في الاقتصاد العالمي.

2. أن هذه النظرية تحول دون تقديم الفرض الأولية لتوسيع المشاريع الصناعية وزيادة خطوط الإنتاج، وإعادة تجهيزها بالآلات الحديثة، وذلك لضمان هذه الفروض، وبالتالي عدم إمكانية تشكيلها أثناء مدة قصيرة.

3. لم تأخذ هذه النظرية نظرة الاعتبار إلى النتائج النسبية للودائع بمختلف أنواعها، فالمصرفي الجاهز لا يتضمن جميعها في وقت واحد، بل أن عملية الإيداع وتمثل نسبة للمودير الأولية، غالبًا ما تكون تشكيلها فيما يجب أن تكون بامتلاك النسبة. أما المودير الثاني، فتواريخ استحقاقها معروفة للمصرف. لا يحق لصاحبه السحب في مواعيد استحقاقها (أرشيد، 1999، 99-101).

4. قياسها على افتراض إمكانيات إجمالية دورة التجارة بنجاح، وهو أمر لا يحقق دائما خاصة في أوقات العمليات والأزمات الاقتصادية.

ثانيا: نظرية إمكانية التحويل
تعد هذه النظرية أساساً على ان سبولة المصرف تعتبر جيدة مادمت لديه موجودات يمكن تحويلها على أن يسر عرض وقت ممكن. ويقلل خساره من立て. إذا لم يتم ضمانه بعض من احتياطاته الثانوي، كالعوراق التجارية والمالية في النقد أو بميوتم بجزء من الضرائب المصاحبة للقرض سواء كان عقاراً أو أوراق مالية أو غيرها. وعلى أثر ذلك يمكن أن توفر سبولة النقدية كافية لمدة المصرف تمكّنه من الوفاء بالالتزامات المالية(أبو أحمد، 2002، 193، (أرشيد، جودة، 1999،101).

ثالثاً: نظرية الدخل المتوقع

تقوم هذه النظرية على أساس أن إدارة المصرف يمكن أن تعتزم في تخطيط سيبولة على الدخل المتوقع للمتضرر، وبالتالي فإنها تدخل في إعدادها الدخل المتوقع للمتضررين في المستقبل، وهذه يمكن المصرف من قبول حروض متسوطة وطويلة الأجل، إضافة إلى منحه الفائدة قصيرة الأجل مادمت عملية السداد هذه الفيروس تكون من الدخل المتوقع للمتضررين بشكل أقساط دورية منظمة(كل شهر أو كل شهرين...) الذي يجعل المصرف يتمتع بسبولة عالية، بسبب النظام التنسي للتفاقيات النقدية وإمكانية توقّعها (أرشيد، جودة، 1999،101).

رابعاً: نظرية إدارة المطلوبات

الفصل الثالث ........................................................................................................ مستوي الإداء الإستراتيجي (الطاقة والمراحل والمعايير)

المبحث الثالث

معايير تقييم كفاءة سلوك النقدية ومستوى إداء المصارف

لأجل تحقيق التوازن بين كفاءة سلوك النقدية ومستوى الإداء والامان والتي تمثل عناصر المثلذ الذي للمصارف يتطلب معرفة أهم العوامل الداخلية والخارجية والمؤثرات فضلا عن تقييم مؤشرات سلوك النقدية ومستوى الإداء والعلاقات فيما بينهما وهذا يتطلب الاخذ بنظر الاعتبار الآتي:

1. الوقت: وهو السرعة التي يمكن من خلالها تحويل الموجود إلى نقد.
2. المخاطرة: هي احتمالية هبوط قيمة ذلك الموجود أو احتمالية تقصير أو إجلاء المصدر أو المنتج بطريقة ما في هذا المجال.
3. التكلفة: هي التضحيات المالية والتضحيات الأخرى لأب من وجودها في عملية تنفيذ ذلك التغيير من خلال التعريفات السابقة ترى الباحث أن هذه التعريفات متقاربة في معانيها. حيث أن سلوكه في المفهوم الاقتصادي تدور حول مركز رئيس، وهو توفير الأموال لمواقف الالتزامات والظروف المطلوبة.

وتؤثر على سلوكه عوامل مختلفة يمكن ان تقسمها إلى عوامل داخلية وعوامل خارجية.

أولا: العوامل الداخلية والخارجية:

أ- العوامل الداخلية:

إن مثل هذه العوامل تحكم جميع المنشآت وتكون إمكانية التأثير بهذه العوامل متدرجة، لأنها تحدد من قبل الدولة والأجهزة الأخرى وهي:

- شروط الدفع القانونية.
- القواعد المنظمة للعقود.
- تحديد أسعار الصراف والفائدة.
- استخدامات الريع.

و هنا فإن مهمة إدارة البنك ان تقوم باستغلال هذه العوامل بشكل فاعل وان تهتم بتأثير هذه العوامل على سلوكه.

ب- العوامل الخارجية:

إن سلوك المصرف التجاري ليست ثابتة بل في تغير مستمر، وان من أهم العوامل الخارجية مؤثرة فيها ما يلي:

1. عملية الادعاء والسحب على الودائع: عندما يتم سحب الودائع نقدا، تكون نقدية الصندوق قد خفضت وكذلك احتياطيات المصرف التجاري لدى البنك المركزي وبالتالي أدى إلى تقلص سبونيته، ان عمليات الادعاء تقوم بتحويل كافية النقد القانونية إلى ودائع مصرفية تعمل على تحسين سلوك المصرف التجاري.

2. رصيد عمليات المقاصة بين المصارف: تزداد سلوك المصرف التجاري إذا ظهر ان رصيد حساب المصرف لدى البنك المركزي نتيجة تسوسه مع المصارف التجارية الأخرى المشابهة في البلد في هذه الحالة تتضمن موارد تدفق جديدة الى احتياطاته النقدية التي يحظى بها لدى البنك المركزي مما يزيد من أرصذه النقدية.

ويجب التذكير هنا ان عمليات المقاصة التي تجري على مستوى الجهاز المصرفي التجاري تؤدي إلى احداث تغير في توزيع السندات المدفوعة بين المصارف دون ان يصاحب ذلك أي تغير في الكمية الإجمالية للسندات المصرفية. أما على مستوى المصرف التجاري الواحد فإن حجم السندات المتوقفة سيتأثر نتيجة عمليات المقاصة.

68
فالمصرف الذي يحقق رصيداً دافئاً قبل المصارف الأخرى سيشهد تحسناً في سيلوته.

ويعمل كيف.

3. موقف البنك المركزي بالنسبة للمصارف: يمثل البنك المركزي كممثل للسلطة النقدية قوة التأثير في السياسة النقدية من خلال توزيع المصارف التجارية بال النقد المطلوب من النقد الوردي والمعدني فإذا ما أدى البنك المركزي سياسة تكليص عرض العمل.

فأنه سيجعل على تعزيز حجم الودائع النقدية الحاضرة أو الاحتياطيات النقدية المتوفرة لديه. ويظل قابلية على منح القروض، وتعتبر سياسة البنك المركزي هذه على رفع سعر إعادة الخصم وبيع إعادة الخصم وبيع الصفقات الحكومية في السوق المفتوحة. ورفع نسبة الاحتياطي النقدي القانوني. ويحصل العكس في حالة توسيع عرض العمل، لأن ذلك يؤدي إلى زيادة الودائع النقدي للمصارف ويوسع سبلتها المصرفية، مما يسمح في التحليل الأولي قدرته الإقراضية ومواجهة مختلف الوضعيات من العملة.

4. رصيد رأس المال الممتلك: يؤثر رصيد رأس المال الممتلك في سلطة المصرف حيث.

إنه كلما زاد رصيد رأس المال الممتلك زادت سلطة المصرف ووالعكس أيضا كلما قلل رصيد رأس المال الممتلك قلت سلطة المصرف، ومن ثم تحدد قدرته الإقراضية وعوضته من خلال التزامات التجارة. فهي في حالة سلبية رأس المال قامت سلطة النقد بمراجعة متطلبات رأس المال بهدف تفعيل المراكز المالية للمصارف وفرعت هذه النسبة إلى 14% كما حدث قاعدة رأس المال بهدف تفعيل المراكز المالية للمصارف التي.

يقيل ودائع العملاء لديها عن 30 مليون دينار و50 مليون دينار للمصارف التي يزيد متوسط حجم ودائع العملاء لديها عن (30 مليون دينار).

(سلطة النقد، التقرير السنوي الثاني عشر، 2006)

ثانيا: أهمية السياسة النقدية والربحية:

يمكن تفسير أهمية السياسة النقدية والربحية للأفراد والمتعاملين الاقتصاديين والبنوك على أنها مهمة كالآتي:

أ- أهمية السياسة النقدية للأفراد:

تشير السياسة النقدية أهمية كبيرة بالنسبة للأفراد وقطاع العائلات وذلك لما تتمنبه به النقود من خصائص أهمية:

1. وسيلة التداول واداة المعاملات العاجلة.

2. مقياس للمفروضات الأمثل ومستودعًا للقيمة كما هو معروف نظراً بأساس الطلب على النقود وتوزيع الحاجة والأهمية للسياسة النقدية لدى الأفراد في ظل نقص وحدودية التبادل بالشيك، يسعود هذا النقص والثقتة في التعامل بالشيك، فالأداة البدلة للسياسة خاصة أدوات الدفع الإلكتروني والمتمثلة في البطاقات المصرفية وبطاقة الباي.

ب- أهمية السياسة النقدية للمتعاملين الاقتصاديين.

لا تقل السياسة النقدية أهمية بالنسبة للمتعاملين الاقتصاديين لما تتطلبه طبقة نشطتهم في المجتمع فيهم المركزة اليد مهمة تحقيق وانجاز الأهداف الاقتصادية، الكلية المجتمع على جميع المستويات والقطاعات وفي نفس الوقت هن المدة الأكثر تعاملًا مع البنوك والمؤسسات المالية.

وهم من يعرف بكمين الموظفين الذين يسعى البنك في عدم تخفيض العلاقة معهم.

ج- أهمية السياسة في المصرف:
تعتبر السolvency من أهم المؤشرات التي يعتمد عليها العملاء في تقدير البنوك والمفاسدة بينهما. حيث أنها تمثل أهم وسائل وقائية البنوك من خطر الإفلاس، وقدترها على مواجهة الالتزامات التي تتمركز بالدفع الفوري. وتمتاز البنوك بهذه الخاصية دون غيرها من المؤسسات، لأنها لا تستطيع أن تجلب صرف شيك مصحوب عليها، أو تجلي فع ودمع مستقحة الفعل كما أنها لا تستطيع مطالبة المدينين بسداد ما عليهم من قروض وتمويلات لم يكونوا أسالياً استحقاقاتها بعد، بالإضافة إلى ذلك يصعب توقع حجم وتوزيع حركة الأموال من و الى البنك. الأمر الذي يشكل صعوبة كبيرة أمام إدارة البنوك في تحديد حجم السolvency المثلى، ولنهاة عدد أسائل لتوفر السolvency التي يجب أن تتبعها المصرفون لمقاومة أو توفير السolvency اللازمة، وهي:

1. المحاولة في جذب أكبر حجم ممكن من الودائع الجديدة خاصة الودائع المستقرة وشبه المستقرة (طويلة الأجل): كفاءة ونادي طويلة الأجل كلاً كانت أفضل للمصروف.
من حيث المقدرة على إدارة السolvency.

2. إيجاد توازن فيما بين الودائع الجديدة والودائع الجيدة: بهم مرايا معايير السolvency من خلال المقارنة بين (التفاوتات النقدية الداخلية) المتمثلة أساساً الودائع (والمتفاوتات النقدية الخارجية) والمعتمدة بالصرف الجيد.

3. حيث يمكن قياس درجة سolvency المصروف عن طريق مقارنة احتياجاتها قصيرة الأجل بموجودات قصيرة الأجل لمعرفة مدى قدرة الموجودات على تغطية هذه الاحتياجات. وتعتبر نسبة الد忖 (الأصول المتدفقة مقسمة على الالتزامات المتدفقة) المقياس الشائع لقياس سolvency الشركة كما يمكن استخدام مقياس أخر مساوي للسolvency، إلا أن صافي الائتمان المال والعملة ونصل البيانات الدقيقة ستكون من خلال الإدارة السolvency واحدياً. ويعتبر السolvency في الواقع عودة عودة السolvency للمال والعملة ونصل البيانات الدقيقة ستكون من خلال الإدارة السolvency واحدياً. ومعدل العودة السolvency في الواقع عودة السolvency للمال والعملة ونصل البيانات الدقيقة ستكون من خلال الإدارة السolvency واحدياً.

- Technical Insolvency

أ- العصر المالي الفني

يحدث عندما لا توفر لدى المصروف نقده جزئا كافيا لسد الاحتياجاته لمدة محدودة. لكنه تستطيع بعدها سداد هذه الاحتياجات بالوقت والالتزاماتها مهما كانت قيد ونادي الشركة أملاً ليست سائلة قد تكون على شكل نادي أو حاسبة أو أو رابط مشترك أو تجلي في اقتصاديات قصيرة الأجل في هذا الزمن للشركة وقت أو مدة كافية فإنها تستطيع تحويل هذه الموجودات إلى نقده جزئياً وبالتالي تستطيع الوفاء بالالتزاماتها والملمحة في موعد احتياجات.

- Real Insolvency

ب- العصر المالي الحقيقي

ينشأ عندما تكون القيمة السوقية لجميع الموجودات الشركة لا تكفي لدفع الوفاء بالالتزاماتها المالية. أو أنه أو أغبلته الشركة الوقت الكافي لبيع جميع الموجودات أنها لن تستطيع سداد كافيا الالتزاماتها المالية. وفي حالة حصول مثل هذا الوضع فإن الدائن سيطالبون بالحصول على حقوقهم ويتم ذلك عن طريق بيع موجودات المصروف وتعويضات وإنهاء وجودها لصالح الأمان أو أنهم يطالبون بإدارة المصروف لذلك على الإدارة المالية والإدارة العليا في المصرف الحرر لها وضع جديد قبل ربط المصروف بباية الالتزامات المالية ومن أولى ما يمكن دراسته الآتي:

70
الفصل الثالث ............................ مستوى الاداء الاستراتيجي (البماهييم والبراح) والمعايير

1. نسبة الرافعة المالية: أي نسبة الأموال المقررة طولى الأجل إلى موجودات المصروف

لتقدر مدى قدرة هذه الموجودات على تغطية الأموال المقررة وتساوي هذه نسبة

الفرز طويل الأمد المخصصة على مجموع الموجودات.

2. نسبة الاقتراض إلى الملكية: أي مقدار الأموال التي سيتم اقتراضها بالنسبة لحقوق المساهمين تقرير قدرة رأس المال المصرفي واحتياجاتها على تغطية الأموال المقررة

وتساوي هذه نسبة الأموال المقررة مخصصة على حقوق المساهمين.

3. قوة المصارف على خدمة دينها: أي قدرة الأرباح على تغطية الفوائد والاقساط التي

مسترتبت على الاقتراض وتساوي هذه نسبة صافي الربح قبل الفوائد والضرائب.

مخصصة على الفوائد المبدئية زائد الأقساط.

د- أهمية الربحية:

يعتبر هدف الربحية من الأهداف الأساسية لجميع المصارف وهو ضروري لتحقيق بقائه ومستقبله. كما ويعتبر هدف تحقيق الربح من الأمور الأساسية التي يتطلع إليها المستثمرون ومشترى أمانة للاستثمار. إذا وافق إدارة المصرف على استثماراتها في استثمارها في أماكن الربح，则 لا يكون لها استثمار هذه المصارف نظرًا إلى نقص الربح أو لإغلاقها في الجزء من الأموال المالية أو لتفادي أعمال الصناعات المماثلة.

وكان ذلك نقطة من استثمار الأموال في مشاريع أخرى تضررت نقص الربح في المصروفات الثلاثة أو الجزء من إنتاج الأموال المطلوبة للفوائد وضمانات الأسهم المحلى. في حالات مثل هذه، يمكن استخدام أصول المصرف من هذه المصروفات إلى تحقيق أرباح مالية أو في حالات أخرى تضررت نقص الربح في المصروفات الثلاثة أو الجزء من إنتاج الأموال المطلوبة للفوائد وضمانات الأسهم المحلى.

وهو من الدخل:

أ. مدخل صافي الربح الشامل (صافي الربح قبل الفوائد والضرائب) ومبيجوب هذا الدخل

يعتبر كل عناصر الإيرادات والتكاليف عنصر ضروري لتحقيق صافي الربح سواء أ

كانت عناصر تشغيلية أو غير تشغيلية مثل الإيرادات التي تجلبها الشركة من موارد لا

علاقة لها بالعمل الذي تقوم به أو التكاليف التي تتكبد في نواحي لا علاقة لها بالعمل

الأساسي الذي تقوم به، مثل الأرباح التي تحقبه أو الخسائر التي تتكبدها عند بيعها

أصول ثابت أو تسويات خسائر السنوات السابقة.

ب. مدخل صافي الربح التشغيلي (صافي الربح قبل الفوائد والضرائب) ومبيجوب هذا

الدخل فإننا نأخذ عناصر الإيرادات والتكاليف التشغيلية فقط في اعتبارها لأنها تمثل

العوامل المهمة في تحديد صافي الربح، ووجهة النظر هنا هي أن النواتيج التشغيلية هي

التي تتطلب مقارنة قيمة الشركة على توفر الأرباح مما يجعل المقارنة مع شركات أخرى أو

مقارنة نتائج سنة معينة ينتج عنها أرباح أخرى لنفس الشركة عملة ممكنا.

وهكذا معيار مهم جداً لقياس الربحية من حيث مفهوم القيمة الاقتصادية:

القوة الاقتصادية هي قوة الشركة على توفر الأرباح من العمل الأساسي الذي تقوم به. وهي

عبارة عن قدرة المبيعات على توفر أرباح تشغيلية وكذلك قدرة الأصول العاملة للمملوكة على

توليد المبيعات. وهي تقيس قيمة الشركة على توفر أرباح تشغيلية من أصولها العاملة للمملوكة

أي الأصول التي تتخلا ضمن العمل الأساسي للشركة وفصلها عاملة صغيرة من الاستثمارات.

فيدرة الحالة، نclassCallCheck زيادة الشركة براءة الاحترام، مصادف الجديد، وعلامة التجارة.

فإن القوة الاقتصادية = معدل دوران الأصول العاملة مضروب في ( هامش الربح التشغيلي)

ويعبر اصلاح معدل دوران الأصول العاملة عن قيمة الأصول على توليد المبيعات وتحسب

البيعات بالصافي بعد دوران الأصول العاملة عن قيمة الأصول على توليد المبيعات وتحسب

71
الفصل الثالث .............................. مستوى الإداء الاستراتيجي (الalezaيم والمراحل)

والمعايير

المبيعات بالصافي بعد طرح مودادات ومسوحات المبيعات من الإجمالي أما صافي الأصول

العمولة الملموس عليه حسابا بعد طرح متراكم الأئتمار من هذه الأصول.

أما قدرة المبيعات على توليد الأرباح فهي عبارة عن باصلاق هام لريج التشغيلي ومن

الطبيعي أنه كلما زاد عدد قيود المبيعات التي تولدها قيمة الأصول العامة Kölnا زاد حجم الربح

الذي تولده المبيعات كلما زادت قدرة المصرف على توليد الأرباح أو قوتها الإيرادية.

ومن خلال هذا التقييم يمكننا من الحصول على وجود ارتباط مهم حيث يجمع مابين السبيلة

النقدي ومستوى الإداء.

Assess the adequacy of bank liquidity

ثالثا: تقييم كفاءة السبيلة المصرفية

تعتمد المؤسسات المالية، ومنها المصرفية التجارية على عدد من النسب المالية لمعرفة

كفاءة السبيلة النقدية فيها، وبما يجعلها قادرة على الوفاء بالالتزامات كما لديها نقدية أو أصول

أخرى سريعة التحويل إلى نقدية والسيلة تمثل سيفاً ذا حدين. فذا ازداد حجم السبيلة عن الحد

الاقتصادي لها، أي الاحتفاظ بكميات كبيرة تزيد على الحد المطلوب. سوف يؤثر سلباً في ربحية

المصرف ومن جهة أخرى أن انخفاض السبيلة عن الحد المطلوب سوف يؤدي إلى حالت

العسر المالي. ويجبر الضفغ في كفاءة المصرف عن الوفاء بالالتزامات خاصة تجاه المودعين

أحد سبب ودائعهم، وكذلك عدم القدرة في تلبية طلبات الأقراض المقدم له ومن أبرز النسب

المالية المستخدمة في إطار تقييم كفاءة السبيلة ما يأتي: (رخصان، جودة، 2000، 273) ( يونس، 1995, 169,  آب، أحمد، 2002, 197)

- نسبة الرصيد النقدي

تعبر هذه النسبة عن مدى قدرة الرصيد النقدي في الصندوق والبنك المركزي مضافاً إلى

المصرف الأخرى، مع المركبات الذهبية... انخ، على أن نشترط فيها أن تهي بكافة

التزاماتها القائمة في جمزة المصرف والواجبة عليها تسديتها في الوقت المحدد وللتعبير عن

هذا النسبة يكون بالمعادلة الآتية:

\[
\text{نسبة الرصيد النقدي} = \frac{\text{النقد في الصندوق} + \text{النقد لدى البنك المركزي}}{\text{الأرصدة المعطاة للمصرف}} \times 100\%
\]

- نسبة الاحتياطي القانوني

تحتفظ المصارف التجارية برصيد نقدي ودون فائدة لدى البنك المركزي يطلق عليه

الاحتفائي القانوني. ويتمثل هذا الرصيد في نسبة معينة من ودائع المصرف. ويحدد البنك

المركزي هذه النسبة وفقاً على المصارف التجارية الأئتمار بها، وقد يلغي

البنك المركزي لتغيير هذه النسبة تبعاً للظروف الاقتصادية والتقنية، لأنها تمثل إحدى

أدواته المهمة في التأثير في حجم الانئتمان الممكن في الاقتصاد القومي. فإنه يقلل نسبة

الاحتفائي القانوني في ظروف التوسع الاقتصادي، وبالعكس فإنه إذا أراد إحداث حالة انكماش

كعلاج لمشكلة التضخم المالي مثلًا. فإنه يرفع نسبة الاحتياطي القانوني وهاكذا ويمكن حساب هذه

النسبة رياضياً من خلال قيمة الرصيد النقدي لدى البنك المركزي على مجموع الودائع وما في

حكمها. كما في المعادلة الآتية:
الفصل الثالث .............................. مستوى الاداء الاستراتيجي (البناهية والمراحل)

البعادر

نسبة الاحتياطي القانوني = الأرصدة لدى البنك المركزي × 100%

الاجمالي الودائع

توضح المعادلة أعلاه أنه كلما زادت نسبة الاحتياطي القانوني زادت مقدرة المصرف التجاري على الوفاء بالتزاماته المالية المتربطة عليه خاصة في الظروف غير الاعتيادية، وأوقات الأزمات، والتي تعزز فيها الأرصدة الموجودة لدى المصارف التجارية عن سداد التزاماته المالية.

ج- نسبة السندة القانونية:

تعتبر هذه النسبة هي المقياس الاهم لقدرية الاحتياطات الثانوية للوفاء بالتزاماتها في كافة الظروف، إضافة إلي هذا تعتبر هذه النسبة الأكثر استخداماً في تقسيم كفايتها ويفتر عنها بالمعادلة الآتية:

نسبة السندة القانونية = الاحتياطات الأولية + الثانوية × 100%

الاجمالي الودائع

د- نسبة التوظيف:

وتستخرج نسبة التوظيف من المعادلة الآتية:

نسبة التوظيف = القروض والسلف × 100%

الاجمالي الودائع

وتشير هذه النسبة إلى مدى استخدام المصرف للودائع وما في حكمها تلبية حاجات الزيان من القروض والملف. وكلما ارتفعت هذه النسبة بمعنى ذلك على مقدرة المصرف على تلبية القروض الجديدة، وهي في الوقت نفسه تشير إلى انخفاض كفاءة المصرف على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المودعين. أي أنها تظهر انخفاض السندة، ولذلك ينبغي على المصرف اخذ الحفظ والحذر إعداد طلبات القروض الجديدة حتى لا يكون يضيع غير قادر على تأديتها التزاماته المالية مع الأشخاص.

ولاحظ أن نسبة السندة أعلاه أنها جميعا لها مقام واحد. وهو الودائع وما في حكمها وان ناجح هذه النسب ترتبط جميعا بعلاقة طردية مع السندة. باستثناء نسبة التوظيف، فإنها ترتبط بعلاقة عكسية مع السندة.

رابعًا: مكونات كفاءة ربحية المصارف

لقيح مفهوم محاسب وآخر اقتصادياً فمن الناحية المحاسبية هو عبارة عن زيادة الإيرادات الكلية على التكاليف الكلية خلال فترة زمنية معينة. أما من الناحية الاقتصادية، فالربح هو عبارة عن الزيادة في الثروة والتي تتضمن زيادة الإيرادات المتحقة عن تكاليفها مضافاً إليها تكاليف الفرص البشرية.

وتسنى المصارف التجارية أي تحقيق هدف زيادة ثروة المالك عن طريق تحقيق أرباح ملائمة. أي لا تقل عن تلك التي تحظى المنشئات الأخرى، والتي تتعرض للدرجة نفسها من المخاطر. وتوزعها عليه بعد الاحتفاظ بجزء منها على شكل احتياطيات إجبارية واختيارية وخصوصيات متنوعة، وأرباح غير معادة للتوزيع.

وتحدد مدى قدرة المصرف على تحقيق الأرباح من أمواله المستورة. فإنه يتم الاعتماد على عدة نسب التي هي موضع اهتمام المالك والمودعين. إن المالك تهتم النسب لأنها تحدد مقدار التغيير في ثرواته وتهتم أيضاً المودعين والمستثمرين. لأن عدم كفاية الأرباح يعد مؤشراً
الفصل الثالث: مستوى الاداء الاستراتيجي (الباحث والمرحل)

والمعايير

على عدم قدرة المصرف على الوفاء بالالتزاماته تجاه الآخرين. وفيما يلي أهم نسب الأرباح (ط.م 1999، 190-191).

معدل العائد على الاستثمار

يقيس هذا المعدل مدى الربحية التي يحققها المصرف من استثماره لوجوداته في أنشطة مختلفة. إذا بطلقه عليه أيضًا معدل العائد على إجمالي الموجودات. وتم احتمال معدل العائد على الاستثمار من خلال قسمة صافي الدخل (اي صافي الربح بعد الضريبة). على إجمالي الموجودات.

معدل العائد على الملكية

يتم احتمال معدل العائد على الملكية من خلال قسمة صافي الدخل (صافي الربح بعد الضريبة) على رأس المال الممثلك (حقوق الملكية) وهذا يعني أن هذا المعدل يقيس مدى كفاءة الإدارة في استخدام أموال المصرف. وإداره الأرباح.

معدل عائد الوائدة

يقيس معدل العائد على الوائدة مدى قدرة المصرف على توليد من الأرباح من الوائدة التي نجح في الحصول عليها.

جدول (1) معدلات أنواع العوائد

<table>
<thead>
<tr>
<th>العنصر المتغير</th>
<th>طريقة حسابها</th>
<th>النوع</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>إجمالي الموجودات</td>
<td>صافي الدخل / إجمالي الموجودات × 100%</td>
<td>معدل العائد على الاستثمار</td>
</tr>
<tr>
<td>مجموع حقوق الملكية</td>
<td>صافي الدخل / مجموع حقوق الملكية × 100%</td>
<td>معدل العائد على الملكية</td>
</tr>
<tr>
<td>مجموع الوائدة</td>
<td>مبلغ العائد على الوائدة</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

من خلال هذه النظريات نجد أن هناك توازن بين السيناريوهات والربحية المصارف التقليدية التجارية أن هدف تعظيم القيمة السوقية للثروة المستأهرين له علاقة قوية بفعالية السوق والربحية ويتآثر بها إلى حد بعيد. فالسروية ضرورية لوقوف الشركة بالتزاماتها وتتجنب الوقوع في خطر العسر المالي ولكن زيادة السروية عن حاجة الشركة للقسط سوف يؤدي إلى انخفاض الأرباح نتيجة لعدم توظيف الشركة لجزء من أموالها في استثمارات تجلب لها عوائد فائقة فإن الربحية ضرورية أيضاً للشركة حتى تنمو وتبقى وتنمو ولأن عدم تحقيق الأرباح يعني قدرة الشركة على النمو والاستثمار في مشاريع جديدة يعود بالنفع على الشركة وساهميتها. كذلك فإن عدم تحقيق الأرباح يضر بسمعة الشركة ويقل من ثقة المساهمين بها مما يعني عدم قدرة الشركة على الحصول على تمويل جديد وبأسعار مفيدة مناسبة إضافة إلى ذلك فإن عدم تحقيق الأرباح يعني انخفاض سعر سهم الشركة وهو معاكس تمامًا للهدف الأساسي الذي يسعى الشركة إلى تحقيقه وهو تعظيم القيمة السوقية. لثروة المستأهرين عن طريق إعطاء سعر قيمته في السوق وتحقيق الربحية تسعى الشركات لتوفيق أكبر جزء من أموالها في استثمارات ذات عوائد مرتفعة. الأمر الذي يتعارض مع فلسفة السيولة.

للسروية والربحية هدان معاوضان لكنهما متلازمتان. لكنهما متلازمتان بعضهما يتحقيقه إحدما سيكون من حساب الأرباح فزيادة الربحية تتطلب الاستثمار في المزيد من الأموال والأصول الأقل سروية.
الفصل الثالث .................................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (البفاهيم والمراحل والمعايير)

وقد يكون قادرًا على توجيه استثمارات المصرف واستغلال أمواله وتوظيفها بحيث تعطي عائدا جيدا وبنفس الوقت أمكن قادرا على توجيه الاحتفاظ بأموال على شكل نقد وشهب و/or

لمواجهة الالتزامات على المصرف (صادق الشمري، 2007، 56).

ولا يجب أن ننسى دور التنبؤ بالسيرة النقدية: حيث أنها تسهل عملية التنبؤ بالسيرة النقدية.

وهذه مهمة البنك المركزي في إدارة السيرة.

ويعتبر أحد عناصر السياسة النقدية التي تتسم بالشفافية وتساعد الجهاز المصرفي على تكوين التوقعات ومواقف التقلبات المحتملة حيث وقد جرى التنبؤ بالسيرة النقدية على الأشهر الستة القادمة كما ورد في الجدول (2) إذ يلاحظ أن السيرة النقدية أخذت بالزيادة بشكل تدريجي وهذه الزيادة تعتبر نتيجة لزيادة الإنفاق بشقي الاستهلاكي والاستثماري لتلبية متطلبات أعادة الأعمار.

جدول (2)

التبنيات البنك المركزي بالسيرة النقدية للفترة الأخيرة من عام 2009 والربع الأول من 2010

<table>
<thead>
<tr>
<th>الشهور</th>
<th>عرض النقد (M2) مليون دينار عراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>كانون الثاني 2009</td>
<td>361870000</td>
</tr>
<tr>
<td>شباط</td>
<td>376590000</td>
</tr>
<tr>
<td>آذار</td>
<td>369730000</td>
</tr>
<tr>
<td>نيسان</td>
<td>367210000</td>
</tr>
<tr>
<td>أيار</td>
<td>369570000</td>
</tr>
<tr>
<td>حزيران</td>
<td>378110000</td>
</tr>
<tr>
<td>تموز</td>
<td>388070000</td>
</tr>
<tr>
<td>آب</td>
<td>396900000</td>
</tr>
<tr>
<td>أيلول</td>
<td>429830000</td>
</tr>
<tr>
<td>تشرين الأول</td>
<td>439180000</td>
</tr>
<tr>
<td>تشرين الثاني</td>
<td>448520000</td>
</tr>
<tr>
<td>كانون الأول</td>
<td>457870000</td>
</tr>
<tr>
<td>كانون الثاني 2010</td>
<td>467220000</td>
</tr>
<tr>
<td>شباط</td>
<td>476570000</td>
</tr>
<tr>
<td>آذار</td>
<td>485910000</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الثالث: مستوى الاداء الاستراتيجي (المفاهيم والمرحل والمعايير)

وأخيراً ينبغي الإشارة إلى أن مركز سيولة المصرف مركز نسبي وعرضه للتغيير، فالسيولة يمكن أن تقلل على أنها قدرة المصرف على احتفاظه في أي وقت بالتفاوت بين المبالغ المودعة والمعامل المتحركة. فلا يمكن عدم توقيت فرضة مفيدة لزيادة المصرف لا يستطيع ببطيئة الحال أن يتحكم في رغبات الجمهور حيث السحب والإيداع. ولذا يحاول ترتيب أصوله ترتيباً يحقق هذين الهدفين المحافظة على السيولة - تحقيق أكبر ربح ممكن) وقد تصل المصارف عن طريق تجارةها إلى توزيع نسبي يحقق لها هذين الهدفين. علماً بأن التوزيع النسبي يتغير بالتقاليد المصرفية وكذلك بتحريك الظروف الاقتصادية وتخصيص التمويل الحكومي.

خامسا: الروابط بين الريح والسيولة من منظور نظام (CAMELS)

تتناول هذه الفقرة مفهوم الريح والسيولة من منظور نظام التقييم المصرفي الأمريكي (CAMELS)

أ - الريحية

تنظر أدارة المصرف إلى الأرباح كأحد العناصر المهمة لضمان استمرارية أداء المصرف، فهي تتأثر بشكل مباشر بجدوى الأصول. وتتقاسم عمايلتها من خلال تحديد نسبة العائد على مستوى الأصول كنقطة البداية لتقييم الأرباح. فضلاً عن دراسة وتحليل العمولة الأثرية:

- مدى كفاءة الأرباح لمواجهة الخسائر، وتدعم كفاءة رأس المال ودفع حسوب أرباح معقلة
- نوعية وتركيب عناصر الدخل الصافي بما في ذلك تأثير الضرائب.
- حجم واتجاهات العناصر المختلفة للدخل الصافي.
- مدى الاعتماد على البنود الاستثنائية أو عمليات الأوراق المالية، وأنشطة ذات المخاطر عالية أو المصادر غير التقليدية للدخل.
- فعالية إعداد الموازنة والرقابة على بنود الدخل والنفقات.
- كفاءة المخصصات والاحتياطيات الخاصة بخسائر القروض.

هذا وعادة ما يتم نسب الريحية لأغراض التصنيف والاستدلال إلى أداء المصارف الأدنى ذات الصفات المتشابهة. إلا أن التركيز ببعض المعايير في المعايير الأخرى سيودي إلى نتائج مظللة.

فعلى سبيل المثال:

قد يعكس المصرف أرباحاً عالية جداً. لكن مصدر الأرباح قد يتأثر من حديث لمرة واحدة أو ترشحات غير تقليدية (عالية المخاطر) كما أنه بالرغم من ارتفاع نسبة الربحية، فإن الاحتفاظ بالأرباح يعني خلق فرص تسمح بنمو رأس المال والحفاظ على سير خطي نمو الأصول.

(1996, Bank Rating (CAMELS) System)

المصرف الذي تصنف أرباحه (1) يتصف بالمؤشرات الآتية:

1. المصرف الذي تصنف أرباحه (1) يتصف بالمؤشرات الآتية:
- يوفر الدخلاكافي تحقق متطلبات تكوين الاحتياطي اللازمة لنمو رأس المال ودفع توزيع الأرباح المعقولة للمساهمين.
- سلامة أوضاع الميزانية والتخطيط والرقابة القوية على بنود الدخل والنفقات.
- الأداء الإيجابي في فئات الدخل والنفقات الرئيسية.
- الاعتماد بعد أدنى على البنود الاستثنائية ومصدر الدخل غير التقليدية.
الفصل الثالث .................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (البذاهيم والمرحل والمعايير)

• 1% نسبة الربحية.

المصروف الذي يتم تصنيف أرباحه (2) يوجد دخلا كافيا لتلبية ممتلكات الامتيازات اللازمة ويفضّل نمو رأس المال ودفع حصص أرباح معقولة إلا أن المصروف قد يشهد اتجاهات سلبية نظرًا للاعتماد على الدخل الاستثنائي لزيادة الأرباح الصافية. مما يتطلب تحسين قدرة الإدارة في التخطيط والرقابة على العمليات المصرفية، كما يتوجب على الإدارة دراسة نقاط الضعف دون رقابة تنظيمية وتقبل نسبة الربحية 1% أو قريبة منها بين 75% و1%.

3. المصروف الذي يتم تصنيف أرباحه (3) يظهر نقاط ضعف رئيسية في واحدة من أكثر العوامل المذكورة و قد يشهد المصروف انخفاضًا في أداء الأرباح بسبب إجراءات الإدارة وعدم فاعليتها مما يعيق تكوين الامتيازات اللازمة وتبلغ نسبة الربحية هنا بين (0.5% و 0.75%) الأمر الذي يتطلب وجود رقابة تنظيمية لضمان أخذ الإدارة خطوات مناسبة لتحسين أداء الأرباح المصرفية.

4. المصروف الذي يتم تصنيف أرباحه (4) يشهد مشاكلات حادة في الربحية وقد يكون صافي الربح الأيبيجي ولكنه غير كاف للاحتفاظ بالاحتياطي المالي وننمو رأس المال المطلوب. ويتطلب هذا ضرورة تقية أداء الأرباح لمنع الخسارة برأس المال. يجب أن تتخذ الإدارة إجراءات فورية لتحسين الخسائر والرقابة على النتائج. كما يتطلب من البنك المركزي أو الإدارة تفعيل الامتيازين غير الإيجابية بوسائل إلغاء أو وقف الترخيص المنشود لها وفرض متطلبات أساسية على مجلس الإدارة التنفيذية والمساهمين لخفض نمو الأصول من خلال تعليل بعض الأنشطة المصرفية. حيث أنه بدون إجراءات تصحيحية فورية قد تتطور الخسارة بصورة تهدد الملاءة المصرفية وتكون نسبة (الربحية هنا بين 25% و 50%).

5. المصروف الرأسي يتم تصنيف أرباحه (5) يشهد خسائر بصورة تعرض ملاءته للمخاطر مما يطلب وجود رقابة تنظيمية قوية لتنفيذ الإجراءات التصحيحية حيث أنه بدون إجراء فوري فإن الخسائر قد تسبب بالإفلاس أو الشك. وتبلغ نسبة الربحية هنا أقل من (25% و 0%) والتدخل بالخسائر.

- السبيلة

أن مشاكل جودة الأصول تؤدي إلى خسائر وبالتالي التأثير على كفاءة قاعدة رأس المال، مما عنصر السبيلة فهو غير متجاوب بشكل قوي مع جودة تلك الأصول أو الأرباح أو رأس المال. إلا أنه يعتبر مهما من الناحية العملية في التعامل مع المودعين. لذلك لا بد من دراسة القضايا التي تتعلق بهذا العنصر كما يأتي (شاهر 2005، حج ومصادر الأملاك السائدة).

• الأصول سريعة التحويل إلى نقد (المتاحة لتصريف التزامات المصرفية اليومية)
• مدى تقلب الودان والطلب على اللوام
• مدى ملاءمة توازي أهمية الأصول والخصوم
• مدى الاعتماد على الإستثمار في الهيكل المصرفية لمتطلبات السيولة
• مدى ملاءمة عمليات الدائرة بالتخطيط والرقابة والإشراف أزمة أنظمة المعلومات الإدارية
• كانت إحدى مسؤوليات الإدارية الرئيسية هي الاحتفاظ بأصول سائدة كافية لتمابيل الالتزامات اليومية. وزيدا الأرباح إلى حدها الأقصي وتعلق المخاطر إلى الحد الأدنى
فإن الأمر يتطلب المعرفة الجيدة بهذه المسؤوليات وكذلك تطوير النية وقاعدة العملاء (القرض والودائع) والبيئة الاقتصادية، فإن الإدارة التي تحتفظ بمستوى عالٍ من الاحتياجات السائلة تأخذ بمخاطر قليلة، ومعًا، فإن الإدارة التي تحتفظ بمستوى منخفض من الاحتياجات السائلة تنجى أرباح منخفضة، ولكنها تحتفظ بأصول عالية المخاطر.

(1996, BANK Rating (Camels System))

المصرف الذي تم تصنيف سيلونه: يتصف بفهم الإدارة لبيان الميزانية وبيئة العملاء والبيئة الاقتصادية إلى جانب العوامل الأخرى:
- توفر الاحتياجات السائلة تقلب الودائع والطلب على القروض بشكل طبيعي بالإضافة إلى الطلبات غير المتوقعة.
- محدودية الاعتماد على عمليات الاقتراض بين المصارف لاحتياجات السيولة.
- توفر ممتلكات الرقابة والإشراف القوي على العمليات.
- إمكانيات الإدارة الخبرة الكافية والاستخدام المربح لعمليات الإقراض بين المصارف لمقابلة احتياجات السيولة.

وتأتي البداية في نهاية الفصل الثاني إلى أن السيولة هي مدى قيمة المصرف في الحصول على الأموال اللازمة عند الحاجة إليها من خلال التبادل في الخدمات النقدية الناتجة عن عمليات السوق النقدية (القرض والاقتراض) للعديد من مواعيد الاستفادة لمصارف الأمور والاستخدامات، وعمليات بيع وشراء العملات الأجنبية والمركز المحافظ بما في ذلك العملات.

كم تعرفها بأنها قدرة الموجودات لتحويل إلى نقد سريع، ودون خسارة عن كلية الشراء، وأرها أيضا أن السيولة عبارة عن قيمة المصرف على مقايضة التزاماته بشكل فوري من خلال تأجيل أي أصل من الأصول إلى نقد سائل وسرعة ودون خسارة في القيمة.

حيث تستخدم هذه النقدية لتلبية طلبات المودعين للسحب من ودائعهم، وتقدم الائتمان لبيئة (احتياجات المجتمع وتفاوت الموجودات بدرجة سيولتها)، فبديلية في السائل المطلق الذي تمتباه به سيولة بقية الموجودات، فهناك موجودات قريبة من النقدية أخرى بعيدة عنها إلا أنها مهمة بعد ف أنها تتضمن على درجة من السيولة، وتحوط المصارف لمواجهة متطلبات السيولة بالاحتياجات والاستثمارات، فالمصرف تستطيع جزء من الودائع لدرا) احتياجات أولية (وتوزف الباقي في) مجموعات قريبة جدا من النقد تمثل خط الدفاع الثاني في حماية سيولة المصرف (احتياجات ثانية)، ثم في القروض والاستثمارات، وكلما قصر أبل الموجودات بصورة عامة كلما زاد ذلك من سيولة المصرف وفي المقابل كلما زاد أبل المطلبات تحمست سيولة المصرف والعكس صحيح، وتعتبر أم هذه المطلبات هي ودائع العملاء فكلما قصرت أجملها أي ازداد الطلب عليها كلما تدهورت سلطة المصرف وازداد الضغط على الموجودات.

ومعًا، فإن البداية من وجهة نظرها إن السيولة أساس تقوم عليه الثقة بين المصرف وعملائه، من مودعين ومشتردين، وتشكل اختياراً عملياً لمصداقية المصرف في ما
الفصل الثالث ................................................... مستوى الاداء الاستراتيجي (البناة والمراحل)
والمعايير)

الالتزام به تجاه المودعين، من حفظ أموالهم بأمان وردها لهم عند الحاجة إليها، وتلبية طلبات
عملائه من المقرضين، عندما يلجأون إليه لتأمين احتياجاتهم من الأموال. ودون هذه السيولة،
tهده حقوق المودعين، كما تهدد حقوق المقرضين، وسيكون وجود المؤسسة نفسها في خطر .
لذا، أطبعت السيولة أولوية مطلقة بين جميع أولويات إدارة المصرف التجاري، باعتبارها مشكلة
لا يمكن التعامل معها، ولو لفترة قصيرة

تمهيد:

تتنوع وتختلف مجالات الاداء في منظمات الأعمال السلعية والخدمية تبعاً لاختلاف اعمالها
وطبيعة نشاطها، ووفق درجات ادارتها في التركيز على تلك المجالات التي يعتبر ان تحقيق
الأهداف من خلالها. وتلك الاداء الاداري يعتبر استراتيجي يمكن من خلالها تحقيق التناسب والتناظم
بين متغيرات البيئة الداخلية (القوة والضعف) المسيطر عليها وعوامل البيئة الخارجية (الفرص
والتحديات) غير المسيطر وان الاداء ماهو إلا دالة للمتغيرات الداخلية والخارجية لذلك فإن هناك
علاقة بين التحليل البيئي ومستوى الاداء وان أي ضعف بين التحليل البيئي والتنبؤ يؤدي الى
ارتفاع الكلف وزيادة المخاطر وذل الاموال المالية مما يؤثر بصورة مباشرة وغير مباشرة على
الاداء المالي للمنظمات، الأعمال والمنظمات المصرفية المالية وفق هذا المنطلق حاولت الباحثة
دراسة مستوى الاداء والمؤشرات المالية التي تعكس مستوى الاداء في المصارف عينة الدراسة
منها الربحية والكفاءة الفاعلية والتي تعد اهم المؤشرات التي تعكس صورة الاداء المالي فضلاً
عن تقديم تأثير فني للكفاءة وفاعلية مستوى الاداء الاستراتيجي ومراحل تقييم كفاءة الاداء
وعوامل نجاح عملية التقييم وقياس كفاءة اداء المصرف.
الفصل الثالث ............................. مستوى الأداء الاستراتيجي (الهدف و المرالي)
والمعايير

المبحث الأول
الكفاءة والفاعلية في مستوى الأداء الاستراتيجي

أولاً: الكفاءة

عبارة عن مفهوم عام يشمل القدرة على استعمال المهارات والمعارف الشخصية في وضعيات جديدة داخل إطار حقل المهنة. كما تتضمن أيضاً تنظيم العمل وتخطيطه وذكاء الابتكار والقدرة على التكيف مع نشاطات غير عادية. كما أن الكفاءة تتضمن المزايا الفردية الضرورية للتعامل مع الزملاء، الزبائن، الإدارة... الخ (الشيك، المعلومات، 2010) ؛ وهي قدرة الشخص على استعمال مكانته من أجل ممارسة وظيفة، حرفة أو مهنة حسب متطلبات محددة ومعرفة بها في عالم العمل.

الكفاءة هي إداء الأعمال بطريقة صحيحة وتشير إلى العلاقة بين الموارد والنتائج، وترتبط بمسألة "ما هو مقدار المدخلات من المواد الخام، الأموال واللياقات اللازمة لتحقيق مستوى معين من المخرجات أو الهدف المنشود"، كما تعني تحقيق أعلى منيفة مقابل التكاليف، وأن تكون المنظمة كقوة تبني أن تحصل على أعلى ما يمكن من الهدف الذي تسعى إليه (أحمد السيد كردي، 2010).

اما الفاعلية ذات مفهوم نسبي يختلف باختلاف تصور المقيم لها. ويرى (العمري 1992) بأن فاعلية القائد بناء الإنجاز الذي تحققه مجموعة العمل التابعة له في أهدافها، أما (المنيف، 1983) فإن الفاعلية تعني الوصول إلى الأهداف والنتائج المتوقعة.

وإن مفهوم الكفاءة ملازمًا لمفهوم الفاعلية، ولكن يجب أن نستند إلى التبادل، فقد تكون المنظمة فعالة ولكنها ليست كفاءة أي أنها تحصل أهدافها، ولكن بخسارة، وعدم كفاءة المنظمة يؤثر سلبياً على فاعليتها ويمكن اعتبار الكفاءة على أنها "الإنجاز العمل بشكل صحيح" بينما الفاعلية هي "الإنجاز العمل أو الشيء الصحيح" و هذها المفاهيم يكلل منهما الآخر.

ثانياً: الفاعلية:

مصطلح واسع الاستعمال في مجال علم الإدارة، ذلك أن العلاقة بينها وبين الإدارة وطبيعة الإدارة يعتمد مثلاً إلى حسن استخدام وتسيب الموارد المتاحة من أجل تحقيق أهداف المؤسسة على أفضل نحو، والفاعلية في أصلها تشير إلى ما يحدث الأثر الإيجابي المنتر، أي صفة ما يحقق الهدف المرسوم، إذا كان محور الإدارة يدور حول كيفية تحديد أهداف المؤسسة لتحقيقها، فإن الفاعلية هي صفة ما يحقق هذه الأهداف. أضاف إلى ذلك أن الإدارة شديدة الارتباط بعملية التأثير، فهي ماهيها، ولكنها تتضمن معنى التأثير في السلك البشري لتوجيه نحو هدف، كما أنها تعني بالتأثيرات المتبادلة بين المؤسسة والبيئة المحيطة، وهذا ما يزيد من اهتمام الإدارة بالفاعلية، التي تتضمن في جوهرها مدلول التأثير (أخوار، شديد، 2006 ص.79).

ويفهم عدد من علماء الإدارة مدلول الفاعلية على أنه يشير إلى أداء الأشياء الصحية لتكون تصل بالأهداف (أما الكفاءة فهي أداء الأشياء بطريقة صحيحة) فهي أكثر اتصالاً
الفصل الثالث  ................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (النظام والمراحل)
والمعايير

بكيفية أداء الأعمال، ويعني آخر فائتمير يربطون الفاعليّة بالقيادة، ويربطون الكفاءة بالإدارة، فمثلاً، هم أي الإداريّة فانها تتيَّن كيفية إنجاز هذه الأشياء (المفتي، 1983 ص 350).

وللفاعليّة كونين لا تقوم إلا بها، فيما جزء من حقيقة ما، وأساس في تكوينها، بحيث لا تستدعي الفاعليّة إذا انتهى أحادها، ولا تتوافر إلا بتحقيقها مجتمعين، وهذا الركنا هما تحقيق الأهداف المستحولة، وإحداث التأثير الإيجابي (المريكي، خالد، 1998 ص 174).

ووهن الكن الكرن الأول فالهدف هو (صورة لحالة مستقبلية مشروعة، مقرونة بعدم استخدام تخصيص الموارد اللازمة لتحقيق هذه الوردة. ولعل تدق تفاصيل هذه الوردة، لابد من القبول أن هذه الوردة المحلية المستقبلية، أو عدم وضوح ملامحها وأبعادها، أو نسب معالم هذه الوردة بعد تجديدها، أكثر مما ينتج عن سوء استخدام الموارد، وأكثر مما ينتج كذلك عن ظروف طارئة خارجية عن الإراده.

أما بخصوص الكرن الثاني من أركان الفاعليّة (وهو) التأثير (يُقاس التأثير يشير إلى معنى ترك الأثر، وأثر بيد على العلامة أو الوردة التي يلتصقها المؤثر في الكرن، وأي أن كل بيت كلمة التأثير في ذلك، وتأملها ضروريّة، في محاولة للوصول إلى دلالتها، توجدتها شديدة الارتباط بمعنى التغيير وتبديل الوضع من حال إلى آخر، يُقاس أن إحداث الأثر يؤدي إلى القيام بجغرافيا وضع ما قاوم إلى وضع آخر، خلفيّة عن، ومجالي التأثير طبيّة هي البيئة الحية، فقد ينتج التأثير على ما يسود هذه البيئة من أفكار وقيم وصورات وانجازات ومنافع، وعوامل الاقتصاد، وقد ينتج على المستقبليّة السائد، أو على الأثر العمليّات، والوسائل التكنولوجيا المستخدمة، أو على سبل وأساليب التخصصات، أو على الجانب المادي المستند إلى البيئة الطبيعية، هذا يمكن أن يقاس التأثير من عدة جوانب منها عمق ذلك التأثير، واسع، وامتداد الزمني، ونفعه، ومدى تواقيعه مع القيم الأخلاقية.

ولو فلتبنا هذا أن نذكر أن التأثير المقصود في ركن الفاعليّة هو تأثير الإيجابي، فهناك أفعال لا تترك إلا تأثير سلبيّة، لكن لا يمكن وصفها بالفاعليّة، حيث أن الفاعليّة بدلاً ذات مفهوم إيجابي، وتزيدان كلما كان التأثير أعمق وأوسع وأنفع وأطول وأكثر تواقيعاً مع القيم الجليلة ) (كردي 2010 ص 120).

ثالثاً: مستوى الإداء الاستراتيجي

أ- مفهوم الإداء :

يعد الإداء عن القدرة على تحويل المدخلات الخاصة بالتنظيم من مواد أولية ونصف مصنعة وعدد أتار... الخ، إلى مخرجات، أي عدد محدود من المنتجات بمساواة محددة بأقل كلفة ممكنة، لذا فالنتاجية الكلية لا تتحسن في محصلة النتائج كل ادارة فيه والتي بدورها هي محصلة النتائج كل قسم ومن ثم محصلة الإداء كل فرد بكل ادارة وكل قسم (المفتي، 1990 ص).

ويتهم كل مدير على كل مستوى في التنظيم اهتماما بالغاً بآداء العاملين تحت رئاسته لأن الاداء لا يعتبر انطلاقاً أقرات ودائع كل فرد فقط وإنما انعكس لأداء القسم أو الإدارة ذاتها التي يرأسها هو، ولوسو الحظ فإن الآداء واهمية أجنحة هو مبعث للقلق والاهتمام التنظيمي.
الفصل الثالث .............................................. مستوى الإداء الاستراتيجي(البؤساهي والبراحيط)
والمعايير

الأمر الذي ادى بالمسؤولين إلى زيادة ضغوطهم على مروسيهم للعمل على تحسين مستويات
الإداء.

وقد يكون في ذلك تفسير لعدم اهتمام المسؤولين ومقاومتهم لمحاولات رؤسائهم لرفع
مستوى الأداء نتيجة تولد الشعر في نفسهم بأن الأداء وضرورة اجادته شيء مفروض
عليهم ولا ينبغي من ذاتهم (سليمان حنيف ، 1977 : ص 55).

ب- أسباب التركيز على إداء المنظمة:

• تتطلب المرحلة الأولى من مراحل دورة حياة المنظمة ان تتواصل لديها القدرة على البقاء
على قيد الحياة او مواجهة التحديات بنجاح.

• إن مرحلة البقاء على قيد الحياة ليست كافية بل يجب ان تتبعها مرحلة النمو ؛ فالتنظيم
كالطفل تماما ل.patient اعتمدة كليا على أبيه حتى يتمكن من العيش ، الا انه ينمو
ويصب عوده ويدى أكثر استقرارا ذاته واقل اعتمادا على غيره بمجرد الوقت ، إذا
FMشل التقيد من تستمر في صورة الصراع من اجل الحياة بل ستاخذ شكل الصراع
من اجل النمو.

• بعد ذلك تأتي مرحلة الاستقرار التي تتطلب قدرات تنظيمية معينة للاحتفاظ بمستوى
من النمو بما يكفي الاستقرار في مواجهة اية هزات أو تقلبات اقتصادية محلية أو
دولية.

• اما المرحلة الأخيرة من دورة حياة التنظيم فهي مرحلة القيادة الرائدة ، أي ان يأخذ
التنظيم دورا قياديا رائدا في مجال نشاطه وان يصبح عاملة مؤثرة يتلقى زمام
المبادرة في مجتمعها وبيئتها الصناعية وكل ذلك يعتمد بشكل كبير على مستوى
الاداء كميا ونوعيا في التنظيم.

ج- المشاكل الموثرة على اداء:

• وهناك بعض المشاكل التي يمكن ان تؤثر على الأداء ويمكن ايجازها في:
مشكلة تخطيط العملة على مستوى الوحدة الاقتصادية ، باعتبار الموارد البشرية هي
 MainForm عنصر العملية الاستراتيجية ومن تخطيطها وتوصيفها وتحليلها وتدريبها وحضد
طاقاتها بشكل هادف هو من ابرز عوامل الارتقاء بالأداء والانتاجية.

• مشكلة تقييم الاداء الفردي : يتطلب التقييم السليم لاداء الأفراد في أي موقع عمل,
مقياسين ادماه للاداء النمطي والأخير للاداء الفعلي إذ ان قياس وتقييم الاداء ليس
هذا في حد ذاته وإنما وسيلة نحو اتخاذ العديد من القرارات المتعلقة بالنقل والترقيه
والعلامات وتخطيط احتياجات التدريب.

• مشكلة الدافعية : ان بيئة العمل الداخلية أي التنظيم ذاته هو المكان الذي يستطيع
العاملون من خلاله أشاع حاجاتهم المختلفة ، كالأخور والمرتبات وحوافز الانتاج
والحوافز المعنوية.

• مشكلة تحديد المسؤولية : هناك الكثير من الاختلافات والانحرافات تحصل خلال العمل
عن كل واجب ، لذا لا بد من وجود نظام لمساءلة والمحاسبة ، الا ان هذا النظام
لابد وضعه الا اذا تم تحديد مقدما ما يجب أو يتوقع انجازه أي اذا كان الأداء نمطا
الفصل الثالث .................................................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (المهام والمراحل)
والمعايير
وتحدد اجراءاته العملية بوضوح لتصبح المسؤولية واضحة التحديد (سلمان ، الدكتور
حنفي 1977).
محدودات الأداء: وهو موضوع مثير للجدل وغير منتقى عليه للأسباب الآتية:
1. عدم وجود تعريف شامل لمصطلح الأداء.
2. عدم وجود معايير واضحة لقياس وتقييم الأداء.
3. عدم توفر المعرفة الكافية بماهية العوامل المحددة للداء.
فيجب أن يكون الأداء من النوع القابل لقياس الكمي وإرجاعه إلى ساعات عمل محددة، فإذا
كنا نستطيع قياس عدد التذاكر المقطعة أو عدد الاشارات التي يركبها عامل من العمل فإننا
لا نتمكن من قياس كمية الأداء التي يقوم به بباحثي في الحقول المعرفية التي لا
تأخذ خطا نظرياً، إذ فقد يطول به الوقت أو يقصر لحل مسألة رياضية أو حل معقدة بشكل
اوداعي.
كذلك يجب أن يكون اداء من ذلك النوع الذي يمكن قراءة عن اداء الآخرين الذين
يعملون معه، وهو سهل في خلطات الإنتاج والجمع إلا أنه مختلف في حالات اشتراء أكثر من
جهد لإنجاز عمل من أعمال فرق العمل المضافة التي تتطلب تضاعف اختصاصات وخبرات
عملية متتمقة.
ذلك من الضروري الإقرار أن لكل عمل من أدائه المستويات على اعلاها عند احتمالية
الأهداف التي تفرز في ثلاث مجموعات:
1. مجموعة الأهداف الروتينية المتمثلة بالتكرار وبناء إنذار من التفكير، ولها حلول
jawه متقـى عليها، وبعد احـى من المهارة والخبرـة، ويوحيها غالبية الأفراد بنفس
الدرجة من النجاح.
2. مجموعة الأهداف المتعلقة بحل المـشاكـل، التي تتطلب قدرات ومهارات على لبورة
المشاكـل التي تواجهها الفرد خلال أدائه، وتنتج بحاجتها للهجر منها الوقت،
والجهد والخبرة والبحث، وليس لها حلول معقولة جاهزة وانها غير متكررة نسبة،
وهناك اختلافات فردية بين العاملين بكيفية مواجهتها.
3. مجموعة الأهداف الخلافية: وهي تلك التي ترتبط بال كثير من مظاهر الانكار، مثل
صنع منتجات جديدة أو استخدمات جديدة لمنتجات قائمة، أو حل مشاكل معقدة، أو
وضع تصصورات سليمة لما يجب أن يكون مستقبل العمل في الشركة، أو إدارة، فهي
تحتاج إلى أفكار جد ووقـت، ويتطلب مهارة كبيرة وخبرة ومعرفة واسعة، لذلك
لا يستطيع كل فرد انجاز هذه الأهداف بنجاح لعدم توفر القدرة الإبداعية والإبداعية
نفس الدرجة لدى الجميع.
لا يمكن اعتبار نقاط التالية أبرز محدودات الأداء: (الدوري، 1978: ص 88).
1. الدافعية الفردية.
2. مناخ أو بيئة عمل مماثلة في السلوك التنظيمي بافتراض ثبات الجانب التقني في فترة
محددة.
3. القدرة على اداء العمل.
د. الأداء الاستراتيجي

أولاً: مفهوم الأداء الاستراتيجي

وهو أحد المفاهيم الأساسية ذات العلاقة المعنوية بتغيرات القيادة الاستراتيجية والذي يطور اعتماداً على تطور المنظمة. وتتبعه لتنوع المجالات التي تسعى المنظمة إلى قياسها ويفгод المنظمات فيما بينها بسبب اختلاف أنماطها وفسلة كل إدارة باتجاه أهميتها لم يتم الوصول إلى اجماع حول مفهوم محدد لها، والجدول أدنى بعضها نظرة الباحثين والكتاب لمفهوم الأداء الاستراتيجي:

جدول (3)

<table>
<thead>
<tr>
<th>مفهوم الأداء الاستراتيجي حسب أراء الباحثين والكتاب</th>
<th>اسم الكاتب والبحث</th>
<th>عدد</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>النتيجة النهائية لنشاط المنظمة وهو انعكاس لكيّة استخدام المنظمة لمواردها المادية والبشرية لغرض تحقيق أهدافها.</td>
<td>Whellen &amp;hunger, 2003, p:23</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>المنظمة من خلال مؤشرين هما مستوى التركيز وعلاقة المنظمة بالبيئة.</td>
<td>القطب، 2002،ص16</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>دالة كافة أنشطة المنظمة وهو الفعل الذي يبقي كافة الأطراف في المنظمة إلى تعزيزها.</td>
<td>اللامي، 1999، ص16</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>المقاييس التي تساعد على تقييم نوعية تكيف المنظمة من خلال ادائها وفعاليتها.</td>
<td>Miller&amp;Bromiley,1999,p:757</td>
<td>7</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ومن خلال أراء الباحثين والكتاب نرى بأن الأداء الاستراتيجي يعتمد على مجموعة من المكونات الاقتصادية والتنظيمية وأخرى غير الاقتصادية بعضها من داخل المنظمة والأخرى من خارجها وكان مهمة الإدارة الاستراتيجية الناجحة تنحصر في تحديد هذه المكونات حسب أهميتها وتوجيهها بالشكل الذي يؤدي إلى تحسين أداء المنظمة والاحتفاظ به.

ثانياً: أهمية الأداء الاستراتيجي

تأتي أهمية التطبيقية للاداء الاستراتيجي من خلال اختتار الاستراتيجيات والعمليات المختلفة الناتجة (357,1985:Ginsberg&Vancatraman, p:757) وانه أكثر شمولية لفاعلية
الفصل الثالث .......................................................... مستوى الاداء الاستراتيجي(البُكَفَاءُم و الْبَرَاحِلُ)
والمعايير

وكماء المنظمة إذ يعكس قدرتها على تحقيق أهدافها الاستراتيجية المتمثلة بالبقاء والنمو والتكيف.

أن الاداء الاستراتيجي يمكن المنظمة من تخفيف كلف أنشطتها أو القيمة المقدرة

للشريتين و أن الاداء يحقق بناء معرفي تراثي يعكس مستوى مقارنة بالمنافسين

Czepile,1992,p:40)

نجاح المنظمة و قدرتها على التكيف مع البيئة والنمو وتمثله مقاييس ومعايير اداء مشتقة من

 رسالة المنظمة وأهدافها الاستراتيجية (عبد الرحيم ، 2005 : ص41)

ثالثا: مداخل دراسة الاداء الاستراتيجي

يمكن دراسة الاداء الاستراتيجي باستخدام أحد المداخل التالية : -38,p:2000, (Grant, 2000,p:38)

مدخل تعظيم الربح:

يستند هذا المدخل إلى اقتراحات مفادها أن الربحية هي أساس البقاء للأعمال. أن

المنافسة تحتاج إلى تحقيق الربح لتغطية نفقات رأس المال وأن مصالحة المستفيدين تقتضي

الحصول على الربح لتحسين نوعية الحياة و ضمان البقاء والنمو. ورغم هذه المبررات فإن

هناك غموضا في تعريف الربحية المنظمة فهي قد تعني الربح المحاسبي أو الانتفاع النقدية أو

الفائض الاقتصادي لذلك توجد هناك صعوبة في اختيار مؤشرات الربحية خاصة وأن لها

مضامين مهمة لتقديم البدائل الاستراتيجية.

مدخل تعظيم قيمة المساهمين

يعتبر مؤشر تعظيم الربحية المنظمة سلوكية للمنظمة وأهمها من أهم مؤشرات هذا المدخل، إذ أن

المنظمات تهدف إلى تعظيم ثروة المالكين من خلال تعظيم قيمة الأصول.

مدخل تعظيم القيمة المضافة:

يكون هذا المدخل الاداءات الاستراتيجية إلى أهداف تحقيقают على مستوى الأعمال

والصروح الوظيفية لخلق القيمة المضافة، لهذا فإن الاداء الاستراتيجي وفق هذا المدخل يعتبر

دالة للايادس المالك ومن محارر هذا المدخل والتشغيلي ومعدل الانبعاث ورضا الزيون

(Kaplan&Norton,1992,p:72)

أ. تحسين وخلق القيمة
ب. تحسين منفعة المساهمين
ج. التفوق بالعمليات بمنظور تشغيلي.

مدخل القيمة التنافسية:

يصنف الاداء الاستراتيجي إلى مؤشرين استنادا لهذا المدخل:
الفصل الثالث: مستوى الأداء الстрاتيجي (الификаيم والمراحل والمعايير)

- مستوى التركيز: فيما إذا كان الأداء داخليًا أو خارجيًا من خلال علاقة المنظمة بالبيئة.
- الهيكل: فيما إذا كان الأداء مستقراً أو منحرف.

إن توحيد هذين المؤشرين يعرض أربعة نماذج للأداء، كما في الجدول (4).

<table>
<thead>
<tr>
<th>الجدول (4): نماذج الأداء الстрاتيجي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>الهيكل</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>الأنموذج التنظيمي</td>
</tr>
<tr>
<td>المرونة</td>
</tr>
<tr>
<td>التكيف</td>
</tr>
<tr>
<td>الربحية</td>
</tr>
<tr>
<td>الموقع التنافسي</td>
</tr>
<tr>
<td>الأنموذج العملياتي الداخلي</td>
</tr>
<tr>
<td>فرص الإبداع</td>
</tr>
<tr>
<td>الاستقرار والتوزان</td>
</tr>
<tr>
<td>رضا العاملين</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Daft, organization theory & Design, ed, south, pub.

المقارنة المرجعية:


أ. الرؤية الاستراتيجية
ب. التركيز على الزبون
ج. الموارد والقدرات
د. خلق القيمة
ه. تكوين الجودة

رابعاً: مجالات الأداء الстрاتيجي


1- الأداء العالي: وهذا يشمل مايلي:

أ - تعظيم القيمة السوقية:
الفصل الثالث ................................. مستوى الاداء الاستراتيجي(التفاهيم والمراحل والمعايير)

بعد تعظيم قيمة الأسس من الأهداف الاستراتيجية التي تسعى لها المنظمة لتأثيرها في توقعات حملة الأسس وفي جذب المستثمرين الجدد، كما أنه يؤثر في تحقيق هدف النمو في المستقبل إذ تحتسب القيمة السوقية للأسس كما في المعادلة التالية:

\[
P_0 = \sum_{t=0}^{\infty} \frac{E}{r - g} \]

حيث أن \( P_0 \) = سعر الأس، \( E \) = مقوم الأرباح المتوقع ، \( r = \) معدل الخصم و \( g = \) معدل النمو الثابت في مقوم الأرباح.

ب - تعظيم الربحية :

على الرغم من أن مؤشر القيمة السوقية للأسس يمثل تقييم السوق لأداء المنظمة إلا أن المحل المالي يلجأ إلى مؤشرات الربحية ليكون التقييم أكثر واقعية وهذه المؤشرات هي:

هامش الفائدة = الدخل من الفوائد - نفقات الفوائد/الموجودات الإيرادية.

صافي الهامش = صافي الدخل / العائد.

العادات على الموجودات = صافي الدخل / الموجودات.

العادات على حق الملكية = صافي الدخل / حق الملكية.

مضاعف الملكية = الموجودات / الملكية.

ج- تقليص المخاطر: هذه تتضمن:

مخاطر الأثمان = القروض الخاسرة / رأس المال الممتلك.

مخاطر السيولة = الاستثمارات قصيرة الأجل / الودائع.

مخاطر السوق = القيمة الدفترية للموجودات / القيمة السوقية.

مخاطر الفائدة = الفائدة على الموجودات الخطرة / الفائدة على المطلوبات الخطرة.

المخاطر الإيرادية = الانحراف المعياري أو التباين لصافي الدخل بعد الضريبة.

الاداء التشغيلي: إن أهم مؤشرات الاداء التشغيلي هي:

أ. مدى الكفاءة التشغيلية = النفقات التشغيلية / العائد التشغيلي.

ب. كفاءة العمل = صافي التشغيلي / عدد العاملين.

ج. كفاءة العمليات التشغيلية = النفقات التشغيلية / العائد التشغيلي.

د. كفاءة العمليات التشغيلية = العائد / الموجودات.

3- الأداء التنافسي:

دائم رغبة المنظمة في النمو والبقاء، فإن كان الأداء المالي والتشغيلي مثال للمنظور الداخلي قصير الأمد للأداء الاستراتيجي فإن الأداء التنافسي يمثل المنظور الاستراتيجي (ملح، 2001، ص: 10)، وأهم المقاييس المعمدة في الأداء التنافسي هي:

(Robbins&wiresmen,1995,p:278)
الفصل الثالث  

مقياس السوق: وترتبط بميزات النمو في الحضارة السوقية:

- مقياس القوة المضافة: يتمثل في قياس مكافحة المنظمة من عوائد مقارنة بالكليات المباشرة لتحقيق تلك العوائد، ومن مؤشراتها الابتكار والتعلم وتطوير الخدمات الجديدة وقيادة التكنولوجيا ومعدلات التحسين والإبداع.

- مقياس الرضا: الرضا هو نتاج لجذب مؤشر استجابما لتحقيق توقعات المستفيد أو التفوق عليها. وينقسم هذا المؤشر إلى:

  - مؤشرات قياس رضا الزبون الداخلي: وتتمثل في معدل دوران العمل، دفعية العاملين، نفقات التدريب والتطوير.

  - مؤشرات قياس رضا الزبون الخارجي: وهو النتاج النهائي لقياس المستفيد للمنتج ويرتبط بردود فعل شخصية تأتي استجابة للمنظمة بين الجودة الممكبة وجدولة المتوقعة. الزبون يعتبر مصدر مهم لتحليل وادارة الأعمال الاستراتيجية.

- مقياس الموقف التنافسي: الموقف التنافسي للمنظمة يمثل قدرة المنظمة في تحقيق مراعاة تنافسية مستدامة على منافساتها في السوق وتمثيل هذه المزايا في القدرة على التكيف والبقاء والنمو السريع في بيئة الصناعة.

خامساً: قياس الإداء الاستراتيجي

يعد نجاح المنظمات في الاقتصاد المعرفي على قدرتها في قياس أنشطتها الاستراتيجية متمثلة في الأنشطة التالية ومنها:

- العلاقة مع الزبون
- عمليات الأعمال الداخلية
- ان الأهداف الأساسية للمنظمة هي الأهداف المالية و لا يمكن الحصول على النتائج المالية مالم يتم تحصين ادراك الزبائن عن منتجات وخدمات المنظمة وهذا يتطلب تحسين العمليات الداخلية، لذلك يجب أن تغطي الخطط الاستراتيجية هذه الأنشطة لكي تكون فعالة في القياس المنظم وتساهم مستويات الإدارة في خلق نظام استراتيجي يدري لفترة طويلة (2003، p.3).

(Kali Bob, 2003).

احتياج المستخدمين ويساعدهم في اتخاذ القرار ويساهم هذا النظام في خلق موازنة بين المقاييس المالية وغير المالية ويعتبر أيضاً الأساسي بين القرارات البديلة عن طريق التركيز على المقاييس التي تؤدي إلى التنفيذ الصحيح لجميع مستويات المنظمة (Wheelen & Hunger, 2004, p:252).

سادساً: مقياس الإداء الاستراتيجي

تستخدم المقاييس لمعرفة امكانيات المنظمة في قياس توقعات المساهمين بصورة مفردة وكيفية ممارسات المنظمة للمنافسة وربط أفكارها بالمالاوي والحاضر والمستقبل حيث تذكر المنظمة بخبراتها من الأنشطة لأجزاء القياس وكيف يمكن لهذه القياس أن يؤثر في هذا النشاط. (Hill & Pullen, 2004, p:30)
الفصل الثالث .......................... مستوى الأداء الاستراتيجي(التفاعلي والمراحل)

والمعايير

بمجموعة مهيئة من العمليات التي تقيس التقدم مقابل الأهداف الاستراتيجية في لمنظمات وتزويدنا أيضاً بالحافز والتشويق العكسي لتحسين الأداء وتحسن فعلاً فإنه يشجع وإذا كان العكس فان هناك فرصة للتعلم لذلك يسعى المستخدم إلى تنظيم وتكييف أفعاله لزيادة معدل التحسن في أعماله. المرشحات توضح السبب وتأثير الارتباك الذي يقود الأفعال بواسطة الأفراد إلى أهداف المنظمة وهي تزويدنا بخط نظري يوضح استراتيجية المنظمة وتوليد العوائد والمورد وهي ادارة شاملاً ليهيكل العملية وتحسين المستمر بضمان قدرة أي فرد أن يعرف موقع المنظمة واي أين تريد أن تذهب لتحقيق قيمة لحملة الأسئم(Hill & Pullen, 2004,p:31).

ويمكن قياس الأداء الاستراتيجي بأربعة مقاييس مؤثرية هي-

1. الصلة: وتتضمن وجود درجة من التفكير المناسب بحاجات حملة الأسهم وتتضمن-
   أ. الحكم على المنتجات بواسطة شراؤها.
   ب. الحكم على المستخدمين بواسطة العمل الصعب.
2. الفاعلية: وهي درجة نجاح التنظيم بإنجاز الاستراتيجية والرسالة والرؤية.
3. الكفاءة: تعني كيفية استخدام التنظيم لموارده (البشرية، المالية، المعلومات).
4. القابلية المالية: وتتضمن تلك القابلية الأمد القريب والبعيد.

 سابعاً: العوامل المؤثرة في قياس الأداء الاستراتيجي:

ان من أهم العوامل المؤثرة في الأداء الاستراتيجي هي-

1 - الدافعية التنظيمية: يمكن أن يكون الدافعية التنظيمية العاملين من فهم متكامل مع رسالة المنظمة من خلال ربط تاريخ المنظمة مع الاستراتيجية المتناولية، والربط بين ثقافة المنظمة واستراتيجيتها ودرجة الحافز لتنفيذ هذه الاستراتيجية.
2 - البيئة الخارجية: يمكن أن تكون تأثير البيئة من خلال الفرص والتهديدات في البيئة الخارجية ويتضمن درجة تفاعل التنظيم مع تلك البيئة. إذ ان الأداء سيزداد بواسطة فهم البيئة.
3 - طاقة التنظيم: تستخدم طاقة التنظيم لتسلم بدايات الأداء والطاقة لكل وظيفة (تسويق، بيع، عمليات مالية... الخ،) وتصبح ميادينة على قمة نقاط المنظمة القيادية الإدارية والتي تمتص إلى قيمة استراتيجية التنظيم بنجاح وكذلك المهارات التي تستفيد لخلق الأسات الذين يحتاج التنظيم في بناء العلاقات (داخلية الضرورية) التحالفات الاستراتيجية، العلاقات مع الحكومة، المجهزين الاستراتيجيين (Krikendall, 2005,p:2). يوضح العوامل المؤثرة في قياس الأداء الاستراتيجي.
الفصل الثالث  

مستوى الأداء الاستراتيجي (التفاصيل والبأعيار) 

(Hill&Pullen,2004, p.33) 

(1) وظائف مقياس الأداء الاستراتيجي 

1. وظيفة الاتصالات الداخلية: تشير النتائج إلى ان تفاعلات الأداء المنظم يمكن المديرين والمستخدمين من تركز انتباههم وتحسين اداؤهم في مجال عملهم مما يمكن المديرين التنفيذين من تبليغ الأولويات الاستراتيجية. 

2. وظيفة إدارة الأعمال: تزود مقياس الأداء المنظم بالفكرة الرئيسية ونقاط التركيز لأطار عمل الإدارة. 

3. وظيفة دعم القرار: يمكن لمعايير الأداء أن تكون أدوات تخطيط وموازنة القرار في حالة تطوير ودعم صناع القرار وذلك باستخدام البيانات وتخطيط العمليات المساعدة في تحديد البرامج التي يحتاجها التنظيم وكذلك عند اختيار المشاريع. 

4. وظيفة الاتصالات الخارجية: تساعد مقياس الأداء الاستراتيجي المديرين التنفيذيين لإخبار الدائنين والزائرين عن أولويات المنظمة ومثل هذه الجهود تكون حرة للحصول على ثقة واحترام حملة الأسهم. 

تاسعاً: منافع مقياس الأداء الاستراتيجي 

تسهم مقياس الأداء الاستراتيجي في تزويدنا بمقياس سريع لمعرفة مدى التقدم الحاصل في التنظيم باتجاه تحقيق الأهداف الاستراتيجية ، ومن منافع مقياس الأداء مالي (4,2005, p.33):- 

6- تحديد ثقة التنظيم: تساهم مقياس الأداء في رعاية الاتجاهات الإيجابية للمستخدمين باتجاه التغيير في المنظمة والتي من ضمنها أيضاً المشاركة في اختيار مقياس الأداء، إن هذه العمليات التي تتضمن مشاركة واسعة للتنظيم تساعد في خلق ارتباط العاملين بالأهداف الاستراتيجية وكذلك إعادة النظر المنظم بتفسير الأداء. 

2- الأداء من خلال التركيز على الأهداف الاستراتيجية: تولد عمليات الإدارة الاستراتيجية خارطة الاتجاهات الجديدة في التنظيم وغالبا ما تكون بشكل خطة استراتيجية رسمية. إن المقياس تساعد باستمرار في دعم أولويات الوكالة بواسطة تبليغ هذه الأولويات إلى المسؤولين. 

3- تقوية الثقة بين الزائرين والدائنين: تزداد الاتصالات والمحافظة على علاقات مميزة مع العاماء الدائنين بصورة كبيرة إذ تؤدي مقياس الأداء الاستراتيجية دوراً مهماً في تبليغ أولويات المنظمة وتوضيحها للمعارضة. 

4- تدقيق وتحديد حاجات الزائنين: تساعد مقياس الأداء على تشفير حاجات الزائنين والاستجابة لهذه الحاجات بدءاً من المهم أن تساهم المقياس في تجسيد قناعة الزبون. أن

90
الفصل الثالث ................................................... مستوى الاداء الاستراتيجي (البماهيوم والمراحل)
والمعايير

تكرار العمليات يساعد المديرون في معرفة ما يهمهم به الزبون وبالتالي تحديد حاجات
الزبون دون أي عملية انفاق رئيسية.

اعشراً: التحديات التي تواجه تطبيق معايير الاداء
تواجه المديرين التنفيذيين ورؤساء الأقسام عددا من التحديات عند تنفيذ أو تطوير
مقاييس الاداء الاستراتيجية وهي: (37 -35:104)
1. الموارد الغير ممنة والتي تؤدي إلى نتائج صعبة.
2. المخاطر القانونية والسياسية التي تتعرض لها المقابلات.تساعد معايير الاداء الجديدة
المديرين في إداره التغير من خلال معرفة النجاحات المتحققة وتشخيص المواقف التي
تحتاج إلى التحسين.
3. قلة الفائدة التي يحصل عليها المستخدم يجعل المقياس غير مؤثر و كما تكون تلك
المقابلات ذات قيمة قليلة ان كان هناك عدم التزام بتحقيق أولويات المنظمة
الاستراتيجية.
4. المحددات في الالزام والموارد التي تواجه الكادر: يأخذ بناء برنامج مقياس الاداء
الاستراتيجي وقاً مهما ويحتاج ذلك الى سيطرة المديرين التنفيذيين وثوابتهم نجاح
المقياس وهذا يدوره يحتاج الى سلطة قوية وتأثير كبير في التنظيم ويحتاج المدير الى
وقت أكبر لمعرفة الحالة ودعاوى المستخدمين وتفصيل المقياس.كل هذه النشاطات
تطلب التزاما مهما بالوقت والموارد.
5. قلة أنظمة جمع البيانات تتطلب معايير الاداء كمية من البيانات، وأنظمة المعلومات
الموثوقة قد لا تساعد عدد من معايير الاداء التي تحتاجها المنظمة في عمليات التنفيذ
وكذلك اقتراح المنظمة الى الأفراد المناسبين لعملية تحليل البيانات.
6. تنبيه القضايا: إعطاء حجم كبير ومتميز للتغير للعمليات في المنظمة يهدد الكفاءة
والفاعلية في برامج معايير الاداء.

واحد عشر: معايير اختيار معايير الاداء الاستراتيجية

(بROWN&LaVErick,1994,p:89)
تعكس معايير الاداء خصائص فريدة مثل: (89-90)
1. أهداف واستراتيجيات المنظمة.
2. التنظيم وهيئة السلطة والمسؤولية.
3. عمليات تطوير المشروع.
4. اهتمام حملة الأسهم.

ولذلك يجب عند اختيار معايير الاداء أن نأخذ بنظر الاعتبار ما ذكر أعلا و أن نأخذ
ظرف المنظمة الحالي وكما يلي (89, p: 90)
1. جعل معايير الاداء سهلة الانقيد.
الفصل الثالث .......................... مستوى الاداء الاستراتيجي (التفاصيل والمراحل والمعايير)

2. استخدام مقاييس مخرجات أو مدخلات فضلا عن مقاييس النتيجة النهائية.
3. ضمان موازنة مجموع مقاييس.
4. استخدام مقاييس موجهة ومثبتة.
5. وجود مرونة في استخدام المقاييس.
6. عدم نسب مصادر جمع البيانات، موازنة البيانات المتواقعة.

اثنتي عشرة الاراء والآفكار في نفس الاداء في المدارس التقليدية الحديثة:

كان المفهوم السائد قبل ظهور نظريات الداعية حديثا هو مفهوم الرجل الاقتصادي الذي يسعى دائما إلى تنظيم الأشياء المادية في حياته بأمانة على الأجور وملحقاتها، وتوفير الظروف المادية للعمل مثل التهوية والإضاءة وفرات الراحة وغيرها، وبالتالي اكتساب العمل اتجاهات إيجابية تجاه عمله أو العكس حينما لا يحصل عليها. ويقصد بالرشد الوظيفي أو الرشيدي أن الفرد الاداري الذي يسكن له اعمال ما أو وظيفة معينة يكون قد وفر لها وتدريب على مهمتها، وأنه حين يواجهها بموقف يتطلب اتخاذ قرار فإنه يعتمد إلى اختيار القرار الذي يحقق أقصى قدر من المنفعة.

ومن أجل تحقيق الرشد الوظيفي يتطلب ذلك توفر شرطين:

1. أن الفرد الاداري يعلم قيمة كل بديل بالنسبة للمقدمة المتوقعة لتطبيقه، وكذلك فإن الإنسان لديه سلسلة تفضيل يرتزب على أساس الحاجات والرغبات المختلفة التي يسعى لتحقيقها وبالتالي فليست هناك مشكلة اختيار حقيقية.
2. كذلك أن العامل لديه المعلومات الكاملة عن العمل وشروطه ووانهم وبالتالي فإن العامل الرشيد حين يواجه بموقف ما أو مشكلة إدارية عليه أن يختار البدائل الذي يحقق القصى قدر من الأهداف الإدارية واقتصاد وقت واقل تكلفة.

صفات الرجل الاداري: الرجل الاداري كبدائل للرجل الاقتصادي الذي افترضت وجوده النظرية الكلاسيكية الاقتصادية واستغلالها من نظريات التنظيم التقليدي.

1. أن الرجل الاداري يهدف إلى الوصول إلى حلول مرضية للمشاكل التي تواجهها مثل ذلك حين يسعى إلى الحصول على نصيب في السوق أو ربح معقول.
2. أن الرجل الاداري حين يتخذ قراراتها فإن تلك القرارات على أساس صورة مبسطة للعالم المحيط حيث يترك جانبًا عددًا من العوامل التي لاترتبط مباشرة بموضوع بحث.
3. أن الرجل الاداري حين يتخذ قراراته لا يبحث عن كل البدائل الممكنة وهو يعتمد على عدد من القواعد البسيطة في اتخاذ تلك القرارات (السالمي، 1985، 184) وكان فردينك تايلور الذي اقترحه الإدارة العلمية بأنه من أولئك من حاول وضع مفهوم الرجل الاقتصادي الذي ينطوي على فكرة العقلانية أو الرشيد موضع التنفيذ حين قام بالعديد من دراساته في مصنع للسلاسل بهدف رفع الإنتاجية وتلخيص فكرة تايلور أنه مدامم الاداره اقتصاديا إذا لابد أن نقسم قراراته بالإقتصادية، مما يعني ان دفعه للعمل هو الحصول على أكبر عائد مادي لذلك كأن كان بالإمكان زيادة انتاجية العامل.

92
وربطها بنظام سليم لللإجراء التشخيصي. فانه يمكن زيادة دافعه للعمل والتحكم فيه.

(Robbins,1999:42).

إذا قام تيلور بدراسة أسلوب العمل وإجراءاته مستخدميا الوقت والحركة للتخلص من جميع الحركات غير الضرورية خلال اداء العمل ، وتبسيط العمل إلى ادنى حد ممكن مستخدمي مبدأ الخصائص الدقيق للتنقل من وقت لتكرر على الأداء اللازم وبالتالي توقيت الأعمال بشكل سليم وتكون معيار للانتاجية.

وقد نجح تيلور بذلك وزادت الإنتاجية فعلا زيادة كبيرة، وزادت الأجور أيضا بنسبة أقل من نسبة زيادة الإنتاجية. وكان من نتيجة ذلك أن تقدمت النقابات العمالية بتقديم شكاوى ضد تيلور بحجة:

- ان أسلوب تيلور خادم فلم تتفق الأجور بنفس زيادة الإنتاجية.
- ان عدالة تتفق ووجود حد ادنى من الأجور وليس انظمة تشجيعية.
- ان فلسفة تيلور تحتكر فكرة اساسية ، هي أن العمل لايختلف عن الآلة التي يعمل عليها .. وهو أمر غير مقبول إذا أن الأجور ليست كل شيء للعمال - الإنسان.

اما الانتقاد الذي وجه إلى مدرسة الإدارة العلمية فهو تعاملهم مع الإنسان على اساس أنه وحدة طاقة فكرية وسلسلية قادرة للتغيير بأي صيغة وأي اتجاه يقرر لها دونما اعطاء أي وزن أو اعتبار لما يحمله الإنسان بداخله من مؤثرات وحدوديات في انعكاسات مؤكدة على سلوكياته الخارجية التي تمت تجارم وافلازات لما يملكه من طاقة فكرية وسلسلية وربما كان بعض اسباب هذا الإنجاز الفكري الاداري هو كون فرديك تيلر نفسه مهندس ميكانيكا اعاد على التعامل مع الآلة بالدرجة الأولى مما جعله على اعتبار عناصر عملية الإنتاج الأخرى - الإنسان ) جزء من ماهتنا الإنتاج

(الاعريجى: 1990:60).

وفي عام 1927 حصل تحول نوعي كبير بعد اجراء تجارب هاوثون من قبل التون مايو هذه التجارب التي أكدت ان ظروف العمل الادارية ليست حاسمة في تحديد الإنتاجية ، وكانت السبب الحقيقية التي أدت إلى تقدير الإنتاج قد دلت على ان هناك تطبيقا أخرى يسير جنب تجربة الت控制系统 الرسمي ، الا وهو التنظيم غير الرسمي ، وعلى هذا فان الإجراء والمكافآت وظروف العمل الادارية الأخرى لم تكن المحرك الأساسي لدفعة العمل . انما كانت الرغبة في تكوين الجماعات غير الرسمية والانتماء إليها والالتزام بقيمها هي المحرك الأساسي لهذه الدفعة لقد اكتشف ألكتون مايو وزملاؤه أن:

- كمية العمل التي يؤديها العامل لا تحدد تبعا لطاقته الفيزيولوجية وإنما تحدد تبعا لطاقته الاجتماعية.
- ان المكافآت والحوافز غير الاقتصادية تلعب دورا رئيسيا في تحفيز الافراد وشعرهم بالرضا.
- ان التخصص الدقيق في الأعمال ليس بالضرورة هو أهم اشكال التنظيم كفاءة وإعلاها من حيث الانتاجية.
- انProductId لا يسعون ويجيبون الإدارة وسياساتهم كأفراد وإنما ينطلقون بأعتبارهم اعضاء في جماعات.
ان هناك اختلافات جوهرية في المنطق واسلوب التفكير بين نظرية التنظيم الكلاسيكية وبين اتجاه العلاقات الإنسانية ، فقد كانت نظريات التنظيم الكلاسيكية تركز على الجانب الفسيولوجي من الإنسان بأعتباره المحدد الأساسي لكمية العمل التي يستطيع القيام بها وبالتالي ضعفت نسباً على الظروف لتأتي في الاعتبار النواحي الفسيولوجية للعمل . وعلى النقيض من ذلك نجد حركة العلاقات الإنسانية تكاد تهم هذا الاعتبار الفسيولوجي وترتكز على الابد الاجتماعي للطاقات الإنسانية (السالمي ،1975 : 9).

اختلاف وتبليح الكفاءة الإنتاجية في تنظيمات مختلفة وبالتالي فقد لذلك أن تجارب هوثورن قد ابرزت مفهوم الرجل الاجتماعي في دوره الذي يتناقض تماماً مع مفهوم الرجل الاقتصادي.

نظريات الرجل الاجتماعي السلوكية التي اعتمدت البعد السكيلولوجي الاجتماعي كان لا يقل الأثر في أقسام المدارس السلوكية وتوضيح مفهوم النعالك كأنها كنفاذات الفرد تجاه عمله بشكل إيجابي أو سلبي معبرة عن عدم الرضا والاستياء من العمل (سليمان،حنفي،1977:153).

وتحقق الجماعات عددا من الفوائد للأفراد والمؤسسات ومنها:

• للافراد، من خلال اشباع الحاجات الاجتماعية والمساعدة في انجاز المهام . وتعد مصدراً رئيسياً لتوفير الشعور بأحترام الذات والتقدير الذاتي للأفراد . وتتوفر للفرد الشعور بالانتماء والهوية كما تتوفر فرص الاندماج والمشاركة و فرص التفاعل الاجتماعي.

• للمنظمات : تؤدي الجماعات ثلث وظائف مهمة لنجاح المنظمات ، ومنها الاندماج الاجتماعي للعاملين الجدد . وانجاز الأعمال ، واتخاذ القرار من خلال زيادة الكفاءة والمساعدة في تحسين قراراتهم (داغر،2000:372).

وتنشأ الجماعات وتطور بمراتب ، وأهمها مرحلة التشكيل ، مرحلة العصف ، مرحلة وضع المعايير ، مرحلة الأداء حيث يشار إلى هذه المرحلة حياً بأنها مرحلة التكامل إلى أن تتكامن ظهور الجماعة المنظمة ، ويشكل جيداً فالتكامل الذي بدأ خلال المرحلة السابقة يكتمل خلال هذه المرحلة. لتصبح الجماعة قادرة خلال هذه المرحلة على التعامل مع المهام ، وتتمثل التحديات الأساسية خلال هذه المرحلة بالعمل المستمر على تحسين الأداء والعلاقات بين الأعضاء مع التنام الحي بالتدفق (Ivancevich،2002:313).

الدافعية:

وتتم نظرية الدافعية لرئيسي ليكتر نموذجاً جديداً لنظرية التنظيم المستمرة من البحث المبدئي في تنظيمات فعالة ، وتستند النظرية إلى مفهوم أساس يؤكد أهمية العنصر البشري في الانتاج وتأثير السلوك الاجتماعي داخل التنظيم على فعالياته وانجازاته . وقد نشأت الرغبة
الفصل الثالث .......................... مستوى الاداء الاستراتيجي (التعليم والترشيح)

والمعايير

في تكوين هذه النظرية نتيجة للمشهد المتكررة عن صميم برنامج تطوير الأجل للبحث في هذه الظاهرة للتعرف على العوامل المسببة للاختلافات الإنتاجية بين التنظيمات. ويوفر ليكرت أن تعيين النظرية المعدلة يشير إلى أنها تستفيد من كل التراث الذي سبقها فهي تعمد على افكار الإدارة العلمية وحسابات التكافيف وغيرها من الأساليب الإدارية.

وتتضمن العوامل الدافعة للعمل حسب هذه النظرية المعدلة إلى:

- عوامل تتعلق بالدعاوى الاقتصادية.
- عوامل تتعلق بالدعاوى البدنية كالرغبة في الانجاز والتقدم.
- عوامل تتعلق بالدعاوى إلى الأمن والضمان.
- عوامل تتعلق بالرغبة في التحديد والانبكا.

كما فإن النظرية المعدلة تقوم على أساس توفير قد كاف من التنسيق والتجاوز بين اعمال إعطاء التنظيم مختلف من خلال التفاعل المستمر بينهم ومحاولات التأثير المتبادلة. واعدة فاننظرية المعدلة تقوم على أساس ضرورة القياس المستمر للنتائج الدقيقة ومقارنتها بالأهداف ليس بالنسبة للنتائج المادية في شكل كميات الانتاج والمبيعات والارباح فحسب بل يعتمد القبض للتعلم على آثار العمل والتنظيم على العنصر البشري وخصائصه.

أي ينبغي قياس درجة وقوة الدافع للعمل لدى الأفراد بصفة مستمرة، كذلك قياس الإنجازات والأراء ومدى فاعليتها في عمليات الأتاصالات واتخاذ القرارات (الداني، 1975: 138).

ثالثة عشر: الأداء والكفاءة الإنتاجية

الوظيفة الأساسية للادارة في أي مشروع يتبلور في تحقيق هدف معين بأقصى كفاءة ممكنة. وتشمل الأهداف التي تسعى إليها المشروعات بحسب طبيعة وامكانيات كل مشروع، ولكن المبدأ الأساسي الذي يحكم الإدارة هو ضرورة تحقيق انتاج معين بدرجة عالية من الكفاءة والكفاءة هي العلاقة بين كمية الموارد المستخدمة في العملية الإنتاجية وبين النتائج من تلك العملية. وبنتيج الكفاءة الإنتاجية كلما ارتفعت نسبة النتائج إلى المستخدم من الموارد، فليكية أداة الإنتاجية يدخل فيها عناصر أساسية هي العют، المواد، ورأس المال، والخبرة التنظيمية والإدارية. ومفهوم الكفاءة الإنتاجية يتبلور في إمكان الحصول على اقصى إنتاج ممكن باستخدام كميات محددة من تلك العناصر.

وليس هناك خلاف على ما للعوامل الفنية في العمل من تأثيرهم مهم على الكفاءة الإنتاجية للمشروع ولكن مهم بلغت تلك النواحي الفنية من الدقة فمزايا الكفاءة الإنتاجية تتوقف في آخر الأمر على الطريقة التي يؤدي بها الأفراد أعمالهم.

اذن الأداء الفردي للعمل هو المحدد الحقيقي للإنتاجية وان الفرد باستخدامه للاحلات أو يبتلعه لمراسل الانتاج يستطيع أن يؤثر كثيرا على كفاءة التشغيل الآلي لمشروع، وبالتالي على الانتاجية بصفة عامة (الداني، 1970: 19).

لذا يطلب توفير عنصرين اساسيين في الأفراد العاملين هما:

المقدرة على العمل.

•
الفصل الثالث ................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (الغايات والمراحل) والمعايير

الرغبة في العمل.

وتكتسب المقدرة على العمل بالتعليم والتدريب والخبرة العملية بالإضافة إلى الاستعداد الشخصي والقدرات الشخصية التي ينميها التعليم ويصلحه التدريب.

ظروف العمل الاجتماعية:

لقد اتضح أن أهم المؤثرات الاجتماعية على الكفاءة الإنتاجية هي:

• التنظيم غير الرسمي لجماعات العمل.

• القادة والمشرفون.

ويقصد بالتخطيط غير الرسمي لجماعات العمل هو تشكيلات العمل وتجمعاتهم التي تساعدها الأفراد على تحقيق بعض اكونيات الحاجات التي يشعرون بها بخصوص الحاجات الاجتماعية كالانتماء إلى جماعة والشعور بالأمن والراحة إلى تبادل الصداقات. وتعتبر الجماعات العمالية التي يشترك فيها الفرد بحسب نوع العمل الذي يؤديه أو نوع الأصدقاء الذين يفضلهم وهمذا.

ويتبع أهمية جماعة العمل كمحور للكفاءة الإنتاجية من أن لكل منها تقاليد وعرفا يلزم به الأعضاء جميعا ويعكسون به، للجماعة القيدة على الضغط على أعضائها للالتزام بتلك التقاليد. إن جماعة العمل غير الرسمية تعتبر وحدة متكاملة لها بيطرة تحكم على إنتاج أفرادها وتحدد عند المستوى الذي تنتمي عليه الجماعة، وتستمد الجماعة سلطتها أساسا من رغبة الأفراد في الانتماء إليها حيث يحصل كل فرد من أفرادها على شعور بالانتماء الفعلي، الذي يشعر بها مثل الحاجة إلى المشاركة والشعور بالانتماء في جماعة من الأصدقاء.

اربعه عشر : تقييم كفاءة الإداء

تعني عملية التقييم دراسة وقياس النتائج المحققة ومقارنتها بالأهداف المرسومة سابقا للوقوف على واقع أداء الوحدة الاقتصادية والانحرافات التي قد تصل بهدف اتخاذ الخطوات اللازمة لمعالجتها، وعلى القياس عملية تستخدم للحكم على كفاءة الوحدة في استغلال الموارد الاقتصادية وتحقيق الأهداف التي أقيمت من أجلها (القريشي، 2001:232).

يمكن أن يعرف تقييم كفاءة الإداء بأنه وسيلة التحقق والتتأكد من أن العمليات الإنتاجية التي تم إنجازها في نهاية مدة زمنية معينة (عادة سنة) هي مطابقة للأعمال التي أريد أن تجاهها على وفق الخطط المحددة، لغرض تحديد الانحرافات أو الاختلافات مع تحليل أسبابها لتقدم الاقتراحات العلمية والعملية لمعالجةها وتلقيها في المستقبل (الداهري، 1991، 427).

ويمكن التعبير عنها بأنها عملية مرشدة للنشاط الاقتصادي لتقررما إذا كانت الوحدات المستغلة أو الوحدات الاقتصادية نفسها تتلاقن بمواردها بكفاءة وفاعلية في سبيل انجاز أهدافها.
الفصل الثالث ........................................ مستوى الاداء الاستراتيجي(ال đenاميم والمرحل)
والمعايير

Practice—New Stephen.p.—The Administrative Process in Tegrating
(York—1979—P.413.)

(ان تقييم كافة الأداء للوحدات الاقتصادية يسعى إلى تحديد المسارات التي تساعد على تحقيق أقصى انتاجية ممكنة والعمل على استخدام الاتجاهات العلمية، لذلك فإن الغرض الرئيسي من عملية تقييم كافة الاداء هو قياس مدى وكيفية تطوير الأنشطة الاقتصادية والكافيات الإنتاجية لتحقيق الأهداف المرسومة سابقا. لذا فإن عملية تقييم كافة الاداء تعد أداة للتحقيق على الاستخدام الأمثل للموارد الاقتصادية المتاحة وانجاز العمل بأفضل صورة ممكنة. واكتشاف الانحرافات في ضوء الأهداف المحددة مسبقا، يعطي تفسيرا وأسبابا لهذه الانحرافات ووضع الحلول والاقتراحات لها من خلال عملية تقييم شاملة ويبين مدى استخدام الأمثل للموارد الاقتصادية المتاحة سواء كانت مادية أو بشريه وتوجيه العاملين بأداء مهامهم على وفق متطلبات الخطة الإنتاجية المرسومة (الجميلي 1979: 250) بما ذكر يمكن القول

أن تقييم كافة الاداء هو الأساس العلمي لتقييم الوحدات الاقتصادية: 

وعرف على مدى كفاءتها من خلال استخدامها للموارد الاقتصادية الم_neededة، بوصفها كيانا استثماريا.

خمسة عشر: أهمية تقييم كافة الأداء:

أن تقييم الاداء يعد أداة للكشف عن المدى الذي استطاعت به الوحدات الاقتصادية استغلال الموارد المادية والبشرية المتاحة لتحقيق الأهداف المرسومة. حيث أن أهمية تقييم الاداء تتمثل في الاستخدام الأمثل للموارد الاقتصادية نظرا للترباط بين التخطيط للاستخدام الأمثل للموارد المتاحة وبين تقييم الاداء ولاسيما في الدول التي تعتمد التخطيط القومي وسيلة من أجل الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة آل ادم، (الوزي، 2005، 200).

أن تقييم الاداء المستمر للوحدة الاقتصادية يساعد على الكشف عن الاختلافات بصورة سريعة في بدايتها، يؤدي إلى اتخاذ الخطوات العلاجية السريعة في تصحيح أو تعديل هذه الاختلافات أو الانحرافات التي تحدث وذلك يوجه العمل نحو مسار الصحيح. لن تقييم الاداء وسرعة الكشف عن الاختلافات يسهم في عدم استمرارية الخلل أو زيادةه وانتقاله الى مواقع انتاجية أخرى ولا سيما إذا كان هناك ترابط بين الوحدات الإنتاجية (يويندام، 1991: 69).

أن القيام بمعرفة الاختلافات وتصحيحها سوف يساعد على تجنب الأخطاء في وضع الخطة المستقبلية للوحدات الاقتصادية لتقليل الخسائر وتحقيق أهداف الائتمان الاقتصادية لأن الخطة المستقبلية هي جزء من التخطيط المركزي الذي ترتبط بالاقتصاد القومي (عبد الوهاب مطر الداهري : 429).

أن تقييم الاداء يساعد على معرفة امكانية الوحدة الاقتصادية من الوفاء بالالتزاماتها تجاه الوحدات الأخرى لكونها علاقات تبادلية من حيث الإنتاج والتسويق وخاصة مع الصناعات التي تدخل في (صناعات وسيطة اليساوي، 2005، 535).

إضافة إلى ما تقدم فإن:

- أن عملية تقييم الاداء تساعد في عملية التنبؤ للعمليات الواقعة وأعطاء تصور مستقبلي للإنتاج والقدرات الإنتاجية.
أهداف تقييم كفاءة الأداء:
إن نظام تقييم الأداء في الإدارة العامة ومؤسسات العمومية، وخاصة أهمية بالغة وفوائد كثيرة، سواء على مستوى المنظمة أو الأفراد.
على مستوى المنظمة: تحديد مسؤولية كل مركز أو قسم في الوحدة الاقتصادية، عن مواطن الخلل والضعف في النشاط الاقتصادي من خلال قياس النتائج كل قسم من أقسام العمل الإنتاجية وتحديد انجازاته سلبًا أو إيجابية الأمر الذي من شأنه خلق منافسة بين الأقسام لرفع مستوى أداء الوحدات الاقتصادية (الكرخي، 2001: 36).

- تهدف عملية تقييم الأداء إلى تشجيع الأداء الإيجابي والثقفي وقدرة الأداء الإنتاجية، على اتخاذ قرارات حكيمة وبناء عملية تقييم الأداء للوصول إلى مستوى أداءً ودقةً مضبوطين.
- تحقيق التوازن والتناسق الاقتصادي بين نمو القطاعات الاقتصادية والانتاجية، حيث أن عملية تقييم تساعده على تثبيت التوازن بين الموارد والاستخدامات على مستوى الوحدات الاقتصادية ومن ثم على الصعيد القومي.
- تهدف عملية تقييم الأداء القائمة على أسس موضوعية إلى رفع منحويات الأداء في الوحدة الاقتصادية وتحريك الرغبة الذاتية لديهم نحو العمل المبدع واستغلال الموارد المتاحة استغلالًا جيدًا وتعزيزًا لتسهيل جهود العاملين المميزين في الإدارات.
- تعريفهم على نواحي القصور والضعف من جهة، ونواحي القوة في أدنى حال.
- يسعون إلى زيادة فعاليتهم وتحسينها.
- تتوفر تنظيمة مستمرة إستراتيجية عن أداء العمال، وبالتالي فيهم مهتمون بمعبرة مدى النجاح في تأديته المطلوب، منهم بالمقارنة مع المتوقع منهم من قبل الإدارة، هل يؤديون
المطلوب بدور أفضل أو كما هو أو أقل من المتوقع، وبالتالي فإن قرار استرجاع الاداء يعرف الفرد نتائج ادائه وتوجيه نحو الاداء الطبيعي المتوقع منه. بذلك فإن عملية تقييم كفاءة الاداء تهدف إلى تحقيق أهداف الوحدة الاقتصادية ومنعها من الانحراف، وهذا لا يتحقق دون المتابعة المستمرة لسير العمل، أي أن تقييم الاداء يتم بصورة مستمرة عبر الخطوات كافة التي تؤدي إلى انجاز العمل وتصحيح مسار الأنشطة أولاً بأول وحل المشكلات التي أدت إلى انحراف المسار عن وجهته نحو تحقيق الأهداف، ومن الصعب تصحيح مسار العمل في الوقت المناسب بدون متابعة ورقابة وتقديم اداء مستمر (عباس، 2008: 250).

ويوضح مما تقدم أن الهدف الرئيسي الأساسي لعملية تقييم الاداء هو التعرف على كفاءة الوحدة الاقتصادية بوصفها كياناً فعالاً في الاقتصاد القومي وكذلك تحديد الانحرافات وأسبابها ووضع حلول لها.

أنواع الانحرافات في كفاءة الاداء (القاضي، 2000 ص 73)

1- الانحرافات الكمية:

- وتعني عدم تحقيق الكميات المطلوبة من المنتج لأسباب كثيرة منها عوامل فنية أو تشغيلية أو استثمارية وغيرها من العوامل.

2- الانحرافات النوعية:

- ويقصد بها أن الانتاج غير مطابق للمعايير المطلوبة على الرغم من امكانيته أن يكون الانتاج مطلب للخدمة الإنتاجية.

3- الانحرافات الهدفية:

- وتعني عدم قدرة المنظمة على تحقيق الأهداف العامة التي أنشأت من أجلها اذ ترتبط هذه الأهداف بالخطة الاقتصادية للبلد وأهدافها السياسية والاجتماعية.

4- الانحرافات الزمنية:

- ويقصد بها عدم تحقيق النتائج المطلوبة من الأهداف في موعدها المقرر لأسباب كثيرة منها حدوث أعمال الصيانة أو عدم وصول المواد الأولية في الوقت المحدد أو التأخر في عملية التسويق... الخ.

5- الانحرافات القمية:

- وتعني أن قيمة المبيعات لم ترتفع وفق ما هو مخطط بسبب الاختيارات في الأسعار والمشتريات والخزينة والتسويق... الخ.

6- انحرافات بسبب طريقة المقارنة:

- تتم المقارنة في الغالب بين الأرقام التي وضعت في الخطة والنتائج الفعلية لنشاط الوحدة، وهذا النوع من الانحراف يشمل على عدة أنواع منها:

- الانحرافات التخطيطية: وتتمثل بمقارنة النتائج الفعلية بالخططه والمخطط والموقف على مدى تحقيق أو اقتراب النتائج من الموازنة التخطيطية.
الفصل الثالث  
مستوى الاداء الاستراتيجي(البفاهم والمراحل والمعايير)

الانحرافات التاريخية: وهي التي تظهر من خلال مقارنة نتائج السنة المالية المعنية مع نتائج السنوات السابقة سواء كان ذلك في الإنتاج أو المبيعات أو الأرباح أو الموارد.

الانحرافات المعيارية: ويتم احتسابها بمقارنة المؤشرات الفعلية المستخلصة عن فعاليات الوحدة بالمؤشرات المعيارية من خلال الاسترشاد بالدراسات والمقارنات والبحوث لكل مفردة من مفردات النشاط مثل مقارنة النتائج الفعلية لتكاليف المواد الأولية والعمل والأجور والمبيعات والأرباح...

الانحرافات عن نتائج الوحدات الشبيهة: وتمثل بمقارنة نتائج الوحدة الاقتصادية التي هي قيد الدراسة مع وحدات أخرى مشابهة داخل الصناعة أو الأقليم أو البلدان الأخرى.

7- الانحرافات حسب الدرجة:

وتكون على نوعين:

- الانحرافات موجبة: وهذه تكون في صالح المنظمة حتى وان كان المحقق الفعلي أدنى من المطلوب

- الانحرافات سلبية: وهذه تكون في غير صالح المنظمة حتى وان كان المحقق الفعلي أدنى من المطلوب.

8- الانحرافات حسب مدى السيطرة: وأيضا تتكون هذه على نوعين:

- ضمن سيطرة الإدارة: وهي انحرافات داخلية يمكن للإدارة التحكم بتغييراتها وتوجيهها كون عناصرها تقع ضمن سيطرة الإدارة.

- خارج سيطرة الإدارة: وهذه الانحرافات لايمكن التحكم بها.

- كنها تحاصلة من جراء عوامل خارجة عن سيطرة المنظمة مثل صدور قرارات من الحكومة ذات تأثير سلبي أو إيجابي على نشاط المنظمة وفي حالات الحروب والكوارث الطبيعية أو أزمات اقتصادية أو ظهور سلع منافسة لذلك لاستطاع المنظمة التحكم فيها.

الوظائف الأساسية لعملية تقييم الأداء:

1- تتناول الباحثون هذا الوظائف حسب قسمها البعض منهم إلى ثلاث وظائف أساسية، أما البعض الآخر فقد قسموا إلى أربع، وتناولوا بعض الاقتصاديين بأكثر من ذلك، وسوف نورد أدناء توضيح لهذه الوظائف وكما يلي: (مصطفي، 1999: 157).

- الحكم على مدى تحقيق الوحدة الإنتاجية للأهداف الموضوعة بالاستعانت بقدر كبير من البيانات والإحصائيات.

- تفسير انحرافات النتائج تفسيرا واضحا مع الاستعانت بالمعايير والمعدلات الموضوعة من قبل.
الفصل الثالث ............................................................................................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (البفاهمي والمراجع والمعايير)

- تحديد المراكز الإدارية المسؤولة عن الانحرافات للمزيد من التفاصيل انظر في -:

(عبد الوهاب مطر الذاهري - مصدر سابق 428).

نورد أدنى الوظائف الأخرى لعملية تقييم الاداء والتي تضاف الى سابقتها وهي:

البحث والدراسة: ويتلخص ذلك في بحث ودراسة أسباب الانحرافات على ضوء الأهداف المحددة مسبقا ومحاولة إيجاد الحلول الملائمة لمعالجتها من خلال عملية تقييم شاملة للمنظمة على أن يراعى عدم تكليف المنظمة بأعباء مالية كبيرة وانجاز العمل وفق متطلبات الخطة الإنتاجية وبالتنسيق مع الأهداف الموضوعة.

تحديد المؤشرات: إن عملية تقييم كفاءة الاداء تقتضي كفاءة المنظمة عن طريق استخدام المؤشرات أو المعايير التي بمجابها يتم التوصل الى نشاط المنظمة الفني والمالى والاجتماعي والاقتصادي ولعدم إمكانية تطبيق المؤشرات جميعها لأبد من اختيار المؤشرات المناسبة لاختبار اداء المنظمة وتشخيص الانحرافات في كل وحدة انتاجية والتي تعكس أهدافها ووظائفها سواء كانت هذه المؤشرات مالية أو اقتصادية أو وصفية، فأهمية تحديد هذه المؤشرات أو المعايير توقف على مدى ارتباطها بأهداف المنظمة ومدى ما تسمى به هذه الأهداف من أهمية نسبية مع الأهداف المراد تحقيقها في هذه المنظمة (يوحنا عبد آل أدم و سليمان الوعزي ، السنة ، ص120)
الفصل الثالث 
مستوى الاداء الاستراتيجي(البفاهم والмиالر) 
والمعايير 
المبحث الثاني 
المصادر والنظريات المفسرة للسيرة النقدية 
التقييم 
أولا: مراحل تقييم كفاءة الاداء: 
 إن عملية تقييم الاداء صعبة و معقدة، تتطلب من القائمين استعمال أسس منطقية يتبع خطوات مسلسلة بغية الوصول إلى الأهداف التي تنشدها المنظمة. 
تتيح مراحل تقييم كفاءة الاداء حسب المجال الذي تقوم برؤسته وجمع البيانات المطلوبة عنه لذلك سوف توضح هذه المراحل والتي تنقسم إلى مراحل:
- مجال الافراد العاملين: 
- مجال المنظمة الصناعية: 

مراحل تقييم الاداء العاملين: 
 إن شعور العاملين بأن جميع جهودهم تؤخذ بعين الاعتبار يجعلهم أكثر وعيا بالمسؤولية، ويدفعهم الى العمل بجهد رغبة في الفوز بتحقيق واحترام رؤستهم معنوبا ومكافأتهم ماليا.

واذا يلي الخطوات التي يراعى اتباعها عند تقييم الاداء(المصري، 2004: 117)

1. وضع توقعات الاداء: وهي الخطوة الأولي في عملية التقييم، وفيها يتم وضع سياسة ذلك، بالتعاون مع الطرفين، المنظمة والمفاهيم، حيث يتم تعيين الافراد المنزليين بالتقديم وكذا القائمون به، وأيضا الاتفاقي حول وصف المهام المطلوبة والنتائج التي ينبغي تحقيقها، مع تحديد الفترات التي تتم فيها تقييم الاداء.

2. مرحلة مراقبة التقدم في الاداء: تأتي هذه المرحلة ضمن إطار التعرف على الكيفية التي يعمل بها الفرد، كما ان المراقبة تقتضي اختيار الشخص الذي سيتولى اعداد تقرير التقييم، لأن العملية مستمرة ومستلزم المراقبة، لدورها الفعال في تصحيح الأخطاء والانحلالات، إذ ان هذه التقارن تؤثر على الفرد ومؤسسته في نفس الوقت.

3. تقييم الاداء: وعندها يقوم الافراد العاملين والتعرف على مستوياتهم، مما يفيد في اتخاذ القرارات.

4. التغذية العكسية: ينبغي على إدارة المؤسسة دراسة وتحليل نتائج التقييم واتخاذ الإجراءات المناسبة في تطوير كفاءة الافراد العاملين فيائدة كل فرد عامل الى معرفة ادائه و مدى وصوله الى المعايير المطلوب بلوغها، وهذا طبقا لما تحدده الإدارة، والتغذية العكسية ضرورية للتقدم في المستقبل.

5. اتخاذ القرارات الإدارية بعد الانتهاء من التقييم: وهي كثيرة ومتنوعة تتعلق بالترقية، التعيين، الفصل... الخ.

鸽. وضع خطط تطوير الاداء: وهي تمثل آخر مرحلة، حيث يتم وضع الخطط التطورتية التي يمكن أن تتعكس بشكل ايجابي على التقييم، من خلال التعرف على جميع مهارات و قدرات، وكذا قيم العاملين، وكذلك إجراءات جزائية يجب على الإدارة أن تقدم
الفصل الثالث .......................... مستوى الاداء الاستراتيجي (الفاهمي والمراحل والمعايير)

المكافآت المالية أو المعنوية للعاملين الذين يحصلون على تقديرات عالية، و بالمقابل يقضي الأمر بمعاقبة أولئك الذين يحصلون على تقديرات منخفضة كان تحرمهم من حفظهم في الترقية أو العلاوات السنوية.

مرحل تقييم كفاءة إدا المنظمة:

7 - مرحلة جمع البيانات:

تتمثل هذه المرحلة في تجميع البيانات والمعلومات والإحصاءات اللازمة لتحديد المعايير المطلوبة التي تتلاءم مع عملية تقييم كفاءة الإدا للمنظمة الصناعية بصورة مفصلة (مجيد عبد جعفر الكرخي-مصدر سابق-ص 50).

وتكون هذه البيانات بسلسلة زمنية معينة لوقوع طبعة التطور الاقتصادي لهذه الوحدة، ولكلما كانت البيانات دقيقة وشاملة تنتج عملية التقييم بصورة أفضل ودقة لكشف أسباب الخلل والouncer، ويمكن الحصول على هذه البيانات من موارد المراجعة وحسابات الانتاج والصناع والآبار والدراسات الأولية للمنظمة وغيرها من المصادر الأخرى.

(منير شاكر، 2000: 25).

- مرحلة التحليل الفني والمالية:

في هذه المرحلة يتم دراسة الجوانب الفنية للمنظمة والتحقق من تنفيذها للأهداف على وفق متطلبات الخطة المرسومة. فالتحليل الفني يختص بالتصاميم الهندسية الموضوعة في الخطة أما التحليل المالي فيتعلق برأس المال من حيث قوة ومثانة المركز المالي وتوفر السبيلة اللازمة لاحتياجات المنظمة. (بشرى وادي عبد السادة، 2005: 61).

- مرحلة التحليل التمهيدية:

وهي المرحلة الأخيرة من مراحل عملية التقييم إذ يتم في هذه المرحلة الحكم على نتائج التحليل التي تبرز في مجال التطبيق: الفني والمال愿意 تحديد نوع الانحرافات (رقائق أحمد سويلم، 1973: 3).

عند تنفيذ العملية الانتاجية بالجانب السلبي أو الإيجابي من خلال مقارنة المنهج من أهداف الخطة السنوية للمنظمة مع النتائج التي حصلنا عليها من عملية التقييم لمعرفة ما إذا كان التنفيذ يجري على وفق الأهداف المحددة وفي ضوء هذه النتائج تقترح الخطط التطويرية للمنظمة وتوضع المعالجات لتلبية حالات الضعف والاختلاف والاختلافات (يحمي غني النجار - مصدر سابق-ص 365).

ويمكن أن تذكر مراحل تقييم الإداء بابيجر وكما يلي: التعرف على البرنامج وخطة التنفيذ.

التعريف على معايير ومقاييس الإداء لاختيار الأفضل والمناس منها.

قياس الإداء الفعلي ومقارنته بالإداء المخطط.

تحديد الانحرافات وأسبابها وتحديد المراكز المسؤولة عنها واتخاذ التدابير اللازمة لمعالجتها (يحمي غني النجار- مصدر سابق-ص 365).
ثالثاً: تقييم كفاءة الإداء

إن تعد الأنشطة والعمليات الإنتاجية والتوازع بينها يتطلب التعرف على كفاءة الإداء كل جزء من أجزاء المنظمة الصناعية واكتشاف تأثير كل جزء في نشاط أو إدراك الأنشطة الأخرى بمنظمة لإنشاء القيمة الاجتماعية للإداء الكلي في المنظمة في ظل التنافس والاندماج بين الأنشطة الإنتاجية فيها يومنا (عبد القدوس وسيمون، 2003: ص 59).

لذلك تختلف الأسس المعتمدة في تقييم كفاءة الإداء باختلاف الوحدات الإنتاجية وهذا الاختلاف ناتج من اختلاف أهداف وامكانيات ونتائجية وتطور نشاط كل وحدة عن الوحدات الإنتاجية الأخرى (محمد أزهر السماك، 1984: 449).

يمكن تحديد أهم الأسس الواجب اتباعها عند تقييم المنظمات الصناعية وحسب تسلسل تطبيقها وكما بلي (الوايلي، 2003: 10):

1. تحديد أهداف المنظمة الصناعية.
2. تحديد الخطط التكتلية لإنجاز الفعاليات.
3. تحديد مراکز المسؤولية.
4. وجود عباس مناسب لتنفيذ عملية كفاءة الإداء.
5. تحديد معايير كفاءة الإداء.

وأخيراً يل توضيح مفصل لكل أساس من الأسس المذكورة أعلاه:

تحديد أهداف المنظمة الصناعية: يتم تحديد هدف المنظمة الصناعية أو المؤسسة أو المشروع في بداية تأسيسها على ضوء دراسة الجدد الإقتصادية، وهذا يطلق عليه الهدف الرئيسي للمنظمة إضافة إلى أهداف ثانوية أخرى، ولأجل تقييم كفاءة الإداء للمنظمة الصناعية ينبغي التعرف على هذه الأهداف وتحديدها لكل وحدة انتاجية أو قسم أو مسؤول أو عامل في المنظمة (زياد خلف الباري - مصدر سابق، ص 59). أما المجالات التي ينبغي أن تحدد أهدافها في المنظمة الصناعية فهي:

مجال السوق: يحدد أهداف السوق للمنظمة الصناعية بعدد من الأمور الضرورية التي ينبغي مراجعتها في أنشطة الانتاج والاستيراد والتسويق والمزيد من منافذ التسويق والتغذير. ودرجة إسهال كل نشاط من هذه الأنشطة في سد حاجات المنظمة وتوفير المنتجات للمستهلكين (بيضرى وادي عبد الناصر - مصدر سابق، ص 59).

المجال العالمي: يختص هذا المجال بتقييم مايلي:
- تحديد مصادر التمويل وتجهيز المنظمة بمختلفات الناتج ومصادر الحصول عليها.
- تحديد الربح الشهري التجاري الذي تعتمده المنظمات الخاصة والاجتماعي الذي تعتمده المنظمات العامة كونه المصدر الرئيسي لعملية التمويل.
الفصل الثالث ........................................................................... مستوى الإدارة الاستراتيجي (البنايات والمشاريع والمعايير)

- مجال الإدارة والإعلان: يتضمن هذا المجال تحديد الأنشطة الخاصة بدء إنتاجية والإعلان، وأجهزة الرقابة والمتابعة، وتحديد الحوافز اللازمة لرفع الكفاءات في المنظمة الصناعية.

- مجال القيمة المضافة: يحتوي على المنظمة الصناعية تحديد مقدار القيمة المضافة التي سوف تولدها لتمكين مدى كفاءة استغلالها للموارد المستخدمة لديها ويعتبر من أهم المعايير التي تبين مدى نجاح المنظمة الصناعية.

- مجال الإنتاجية: يرتبط هذا المجال بشكل مباشر بمجال التسويق حيث يتم على ضوء أهداف هذا المجال تحديد دراسات وبحث تتعلق بالابتكار وتحسين المنتجات وتطوير العمليات الإنتاجية.

- المسؤولية تجاه الجميع: يحدد في هذا المجال طبيعة علاقة المنظمة الصناعية بالمنظمات الأخرى من ناحية التعاون في مبادرات معينة وتبادل بعض الخبرات الفنية.


الموازنة بين الأهداف بعيدة المدى وقصيرة المدى: تنقسم الأهداف في المنظمة إلى طويلة الأمد وشبه المنظمة الأمد وقصيرة الأمد) سنة واحدة (لكي يتم الكشف على الانحرافات وبحثها ومعرفة أسبابها وتصحيحها لكي لا يتغير هذه الانحرافات على أهداف المنظمة متوسطة أو طويلة الأمد و وهنا تتضح عملية التوازن بين معايير الخطط الصغيرة الأمد وأهدافها الطويلة الأمد بحيث يدعم أحدهما الآخر ويكمله (بارزان، علي خضر، 2008: 23).

1- تحديد الخطط التشغيلية لإنجاز الفعاليات.

- تقوم مختلف الأنشطة في المنظمة الصناعية بوضع خطة تشغيلية توضح فيها الموارد الانتاجية اللازمة وكيفية الحصول عليها والأساليب الفنية والإدارية والتنظيمية التي تتبناها إدارة الوحدة في استخدام تلك الموارد مع مراعاة التنسيق الدقيق بين خطط الأنشطة مع الأهداف العامة للمنظمة (الزوري، 2003: 14).

2- تحديد مرايا المسؤولية:

وهذا يعني تحديد الجهة المسؤولة عن اتخاذ القرارات والتي لها حق التصرف بالموارد الموضوعة تحت تصرفها وقيادة فعاليات تنفيذ التشغيل في حدود السلطة الممنوحة لها (سامي محمد علي، والهام شكرت شاكر - قسم كفاءة الإداء في المؤسسة العامة للصناعات الغذائية، وزارة التشغيل - خطة تحت قيادة الوزارة دراسة رقم 346 – 1987 - ص 8)، وهذه المسؤولية سواء كانت - انتاجية أو إدارية فمن الضروري تحديدها لكي تسهل عملية فرز الانحرافات وتشخيصها ومعالجتها وإيجاد الحلول الملائمة لها لذلك فإن تحديد هذه المراكز ضروري جدا في عملية تقييم الإداء (الخطيب، 2005: 50).

3- تحديد معايير كفاءة الإداء:
الفصل الثالث  
مُستوى الإداء الاستراتيجي(الشفاهي والمرحل)
والمعايير)

ويُعتبر عن مجموعة من المعايير والأسس التي تقبل من خلالها الإنجازات التي حققتها المنظمة الصناعية وهذه المعايير تعتبر مهمة ومناسبة لتقييم كفاءة الإداء الوحدات الإنتاجية والوحدات الإدارية وتختلف هذه المعايير بموجب الأنشطة التي تمارسها الوحدات حسب طبيعة عمل كل وحدة لأهداف الهدف المرسومة لكل منها ومن فترة زمنية أخرى. لذلك يتوجب اختيار معايير محددة واضحة وتجنب اختيار المعايير التي يتطلب في استخدامها استدامة معايير معمقة (مراجع عبد جعفر الكرشي - مصدر سابق ص 50).

لذلك ينبغي على الجهات التي تقوم بالتقييم أن تراعى مايلي قبل القيام بعملية تقييم الإداء الوحدات والمؤسسات والمشاريع الصناعية:
- تحديد معايير محددة.
- تحديد المعايير المخللة للمعايير.
- اختيار أكثر المعايير ملاءمة لتقييم كفاءة الإداء وان هذا الاختيار يعتمد على مايلي:
  - طبيعة العملية الإنتاجية الجارية تقييمها.
  - مرحلة التطوير التي تمر بها العملية الإنتاجية الجارية تقييمها(بمعنى غير النجار - مصدر سابق ص 364).
- الأهداف المرسومة لكل العملية الإنتاجية الجارية تقييمها.
- توفير بيانات دقيقة لتنفيذ عملية تقييم كفاءة الإداء:

نظراً للصلة الوثيقة بين فاعلية الرقابة ومدى دقة وصحة المعلومات والبيانات المتوفرة عن إنجازات المنظمة الصناعية، إذا ينبغي تطوير أجهزة الاتصال في المنظمة الصناعية للحصول على المعلومات المطلوبة ودقة ومحاربة التنفيذ الفعلي للأهداف المحددة وتسجيل النتائج التي تحصول عليها (عند اليميسي - مصدر سابق ص 253) من أجل ذلك يعد العمل الشري ضرور ملحة لنجاح عملية تقييم الإداء للمنظمات والذي يدوره يعد أساس النشاط الإداري والتنظيم.

ثالثاً: عوامل نجاح عملية تقييم كفاءة الإداء

إن تقييم الإداء يكون فعالاً بوجود مجموعة من المعايير الأساسية التي تؤدي إلى الارتفاع بنجاح التقييم إلى مستوى من الدقة والموثوقية مما يساعد على اتخاذ القرارات السليمة في تصحيح الانحرافات وتحديد المسؤوليات (مراجع عبد جعفر الكرشي - مصدر سابق ص 57).

ويعتبر تقييم الإداء من الأنشطة المستمرة والملازم لمنظمات القطاع الصناعي وفترة زمنية محددة وتتمكن من خلالها الكشف عن الانحرافات وتشخيص أسبابها وطرق معالجتها وتصحيح مسار تطبيق الأهداف المرسومة للوحدات التجارية تقييمها (علي عباس - مصدر سابق ص 250).

وعن هذه العوامل ذكر مايلي:

- أن يوفر للمنظمة الصناعية نظاماً متكاملاً وفعالاً للبيانات والمعلومات والتقارير اللازمة لتقييم كفاءة الإداء على أن تكون هذه البيانات متوافقة ودقيقة وسريعة
الفصل الثالث ................................................... مستوى الأداء الاستراتيجي (الإعداد والمراحل)

والمعايير

• تساعد القائمين بالتقييم في اتخاذ القرارات الصحيحة والسليمة والمناسبة لغرض
   تصحيح الأخطاء وتفادي الخسائر في العملية الإنتاجية.

• وجود هيكل تنظيمي للمنظمة الصناعية ميزة في كافة المسؤوليات والصلاحيات لكل
   مسؤول أو مدير أو مشرف من دون أي تداخل بينها.

• دراسة كافة الأهداف بصورة تفصيلية ومناقشتها على كافة المستويات في المنظمة
   الصناعية وتفصيلها ووضع الخطة الانتاجية المرسومة للوحدات الإنتاجية
   وأن تكون هذه الخطة قابلة للتنفيذ وتفعيل بين الطموح المطلوب والإمكانيات المتاحة.

• وجود نظام حافز فعال سواء كان ماديا أو معنوي بحيث يحقق ترابطًا متينا بين
   الأهداف المنجزة فعلا والمخطط بها للارتباط بالعملية الإنتاجية.

• تنظيم مسار الإجراءات وأية تقييم الأداء للإدارات المسؤولة عن التقييم في الهيكل
   التنظيمي من الإدارة العليا إلى القيادات في أعلى المستويات وبالعكس للحلول دون
   عرقلة عمليات التقييم ومحادثات التأثير على جدية اتخاذ القرارات ذات العلاقة بعملية
   تقييم الأداء ( إسماعيل ، 2002: 12).

• أن يكون للوحدة الاقتصادية ملاك كفاءة ومتمرس في عملية تقييم كفاءة الأداء قادر
   على تطبيق المعايير والنسب والمؤشرات التفصيلية بشكل دقيق.
الفصل الثالث ........................................ مستوي الاداء الاستراتيجي (التفاهم والمراحل)

البحث الثالث

معايير تقييم الاداء في النشاط المصرفي

تعد معايير كفاءة الأداء المصرفي في المصارف التجارية والحكومية دلالات تؤثر وتقدم أفكار حول مستوى النشاط الذي تقوم بقياسه ويمكن أن تكون هن المخوشرات وصفية أو بشكل صيغ رياضية أو كمية ويمكن ان تعطي هذه المؤشرات الوضع الفعلي عن تعامل المصرفي مع الزبائن. وبنفس الوقت تعتبر عن مستوى أداء فاعلي وكفاءة الأدوات في توجيه رؤوس الأموال نحو الاستثمار أو الاقتراض أو بما يخدم السيولة النقدية اليومية وقدرته الإيفائية في وقت الأزمات وهذه المؤشرات التي سنتناولها في هذا البحث تعد من أهم المعايير والمعايير التي تمثل مستوى أداء المصارف ومدى نشاطها اليومي في تقديم الخدمات المصرفية للمستثمرين والمقرضين والمودعين وهذه المعايير تتمثل بالآتي:

أولاً: مؤشرات تحقيق الأرباح والربحية
ثانياً: مؤشرات تحقيق النمو
ثالثاً: مؤشرات قياس الأمان
رابعاً: مؤشرات قياس السبولة
تقييم كفاءة الإداء في القطاع المصري المقدم

يعتبر قطاع الخدمات من القطاعات الرئيسية والأساسية في ظل اقتصاد السوق، ويمكن القول إن مستوى تطور هذا القطاع يعتبر مؤشرًا أو مقياس لمدى الانتقل والتحول والولوج في اقتصاد السوق، حيث يعتبر قطاع الخدمات من الهيكل الإداريّزيا التي تقوم عليها هذا الخبير. إن قطاع الخدمات يشمل على جملة من الأنشطة المتعددة ومختلف الخدمات التي تقدمها في التأمين، وخدمات الاستثمار والتوصير، وخدمات القطاع المصرفي... الخ.

في مداخلتنا هذه نركز على الخدمات المصرفية، حيث أن هذه الخدمات لها خصوصيتها وواهبها. لأن هذه الخدمات تمتد وتستخدم جميع المؤسسات المتواجدة في مختلف القطاعات والأنشطة الاقتصادية، وتعتبر قوة أعمدة في اقتصاد وانجاز الصفقات والتبادل الاقتصاية والتاجارية.

إن الخدمات المصرفية متعددة ومتنوعة ووضوح ذلك في اقتصاد السوق، وإن هذه الخدمات قد تطورت بشكل كبير وواسع في الآونة الأخيرة من حيث النوع والكم، ولفض تقدم كفاءة الإداء في العمل المصرفي خلال فترة معينة. فان ذلك يضمن ضرورة تحقيق الأهداف التي تضمن للصرف وصوله إلى تحقيق غايتها في الرياحة المشروعة، دون الأفكار بالتفاوض النسبية بالأهداف الأخرى. بعد ذلك يتم مقارنة المحقق مع هذه الأهداف وتحديد مستوى تحقيق الأهداف، والبحث عن الأسباب التي أدت إلى وصول هذه الأفكار عن طريق اجراء تطبيقات

موضعية لتطوير المحترف المصرفي وتثبيت نقاطضعف وقوة في مستوى الإداء.

لذا فإن مداخلنا ستتمثل على ما يلي:
- تحديد غاية واهداف المؤسسة المصرفية.
- كيف يتم الوصول إلى تحقيق الأهداف؟
- كيف يفهم كفاءة الإداء وكيفية قياسه؟
- كيف يتم تقييم كفاءة الإداء المصرفي؟
- الخلاصة.

المحور الأول: تحديد غاية واهداف المؤسسة المصرفية.

إن المصرف على اختلاف انواعها تعمل في سوق تنافسي، لذلك فإنها تحاول أن تحقق على أكبر حصة ممكنة في هذا السوق. عن طريق تقديم أفضل الخدمات واستعمال الأموال المتاحة لديها أفض استعمال، أن الموازنة بين الاستثمار الأفضل للأموال المتاحة وتقديم أفضل الخدمات عملية ليست بالسهلة.

لذا على إدارة المصرف أن تقوم تخطيط وتنشطتها والمهمة الضرورية التي توصلها إلى تحقيق أهدافها المرموقة. وهذا يعني أن تقوم برؤية السوق والتعامل الفاعلة فيه، وتقديم الأفكار التي تمكنها من الاحتفاظ إلى أفضل صيغة منصفة، أو الوصول إلى صيغة تفوقها ما بين الأهداف والأفكار من جهة، والمواقف المتاحة من السوق والبيئة التي يعمل فيها من جهة أخرى.

تقوم المصرف بتقديم الخدمات إلى زباقه. لهذا فإنه يفرض بالأعمال في هذه المصرف.

ينيحى الصورة الحضارية والناصعة من أجل جذب الزبائن، ويعتبر خلق اختبر العاملين من ذوي الكفاءة والعملية عاملًا، رئيسًا يؤثر على نتائج أعمال المصرفي (عبد الفتاح عبد الرحمن، كرانته، وآخرون-إدارة العمليات الإنتاجية- دار الأمل للنشر والتوزيع-الطبيعة الأولى- الأردن -2004- ص 71).

بالإضافة إلى ذلك يعتبر خصم التسريب الوحيد أن تمثله إذا بإدارة المصرفي. من الأساليب لضمان الوصول إلى الأهداف، وهذا يعني كيف يمكن لهذه الإدارة أن تستغل الطاقات المادية
الفصل الثالث ............................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (البذاهيم والمراحل) والمعايير

والمالية والبشرية المتاحة أقصى استغلال، وتقليل التنوير والهدار الإقتصادي واستعمال التكاليف الثانية ضمن استعمال. وصولاً إلى توفير منتجاتها بأسعار تنافسية ونوعية متميزة من أجل احتلال مركز الصدارة في السوق.

أن هذا المصرف من مميزات وهو التي تحقق مساحة معين من الرحبية. وإن هذا لا يتم ما لم تكن النتيجة السنوية المالية موجهة. ومعنى أن تحقيق الاحتياجات حسب حاجة، وغرض الوصول إلى هدف تحقيق الاحتياج يتحمل المصرف مجموعة من المخاطر، ومن بينها المخاطر الناجمة من منحنى القروض والمدة، مخاطر الاستثمار، مخاطر السيولة، مخاطر السرقة والتلاعب والاختلاس وغيرها.

أن المصرف يحتاج إلى ممارسة تشتكي إلىอุตสา السيولة النقدية لغرض مواجهة الالتزامات المالية التي يستحق تسدادها خلال فترة زمنية معينة. وإن مقدار الحاجة إليها يعتمد على مقدار الالتزامات التي يتزام بها الطرف المعني، وتوازي احتياطات، لذلك فإن تحديد حجم السيولة ينطوي في هذا الإطار.

ممتاز موارد المصرف هي عبارة عن ودائع تستحق ويمكن سحبها من القبل، لذلك فعلي إدارة المصرف الاستعداد لمواجهة سنوات وتدوير السيولة اللازم، إن المصرف لا يمكنه الانتهاء أو تأجيل رد الودائع لاصحابها، وإن هذا يعرض المصرف للاضطراب، بلغة أخرى، أن السيولة وتدويرها في الوقت والحجم المطلوب يعزز الثقة المتعاملين والمودعين بالمصرف الذي يتداول معه، على العكس قد يؤدي ضعف السيولة إلى سحب الثقة من المصرف مما يدفع الموهوبين إلى سحب ودائعهم فجأة (عبيد محمد الكرمي - مصرف سابق ص 77).

أن الاحتفاظ بالحجم اللازم الذي يضمن البقاء بالالتزامات ومواجهة السنوات العاملة، مع عدم زيادة حجم السيولة على اللازم يعني التسبيح الفعال للسيولة، لذلك فالسيولة تركز على ضرورة الالتمام في تركيبة الأصول المتداولة في المصرف، وإن هناك نصوص قانونية تحدد النسبة الاحتياطي القانوني: إن هذه النسبة تعني الزام البنوك التجارية بالاحتفاظ لدى البنك المركزي بنسبة معينة من ودائعنا يدون فائدة، وهي تختلف من بلد إلى آخر، ولكن في الغالب تتراوح ما بين 20% إلى 25%.

نسبة السيولة القانونية: يقصد بها حجم السيولة الواجب الاحتفاظ بها في المصرف، أي الأصول السائلة والشيء سائلة وتشمل هذه على:

- الارصاد النقدية
- الارصد المودعة لدى البنك المركزي والخزينة.
- الارصد من الذهب والعملات الصعبة
- الشيكات في التحصيل والأوراق المالية والتجارية القابلة للقطع
- الأنذار والسنادات على الخزينة المركزية

يجب تذكر أن هذه الأصول المبالية المفتوحة من البنك المركزي بضمانه الأصول السابقة الذكر. في نفس الوقت يجب دراسة البخور الواجب صددها والتي تشمل على:

- شبكات وحوالات واعتمادات مستندية مستحقة الدفع
- الدين المستحق السداد إلى المصارف الأخرى
- الوانش الخصوصية الجارية، ووانش المؤسسات بالعملة الوطنية والعملة الأجنبية.
- الوانش الأخرى المستحقة السداد.

نسبة السيولة القانونية يتم استخراجها كنسبة ما بين مجموع الأصول السائلة والشيء سائلة التي تمثل بسط النسبة، والخصوم الواجب السداد والقابلة للسحب في المقام.
الفصل الثالث .......................... مستوى الاداء الاستراتيجي (الталكيه والبرامج)

والمعايير

ان الاحتياطي الذي يمثل السيولة القانونية الواجب الاحتفاظ بها على شكل أوراق مالية قصيرة بحدود 15% من القيمة الصافية لأصول البنك.

ان على المصرف ان يعمل دون التعرض لاحتمالات الفشل وضمان النتائج المطلوبة.

و هذا ما يسمى بتقليل المخاطر.

ان المصرف التجاري يعتمد على اموال المودعين كمصدر للاستثمار وهو يعمل على تحقيق اعلى مستوى من الربحية عن طريق زيادة الالزادات , التي تؤدي الى تحقيق تحسين ملحوظ في مستوى الربحية , وذلك راجع لأن غالبية التكاليف التي يتم حملها للصرف هي تكاليف ثابتة. و ان التغيير في ايرادات المصرف يصاحبه تغير في نسبة الارباح بتقسيم تدريجي.

ان المصرف يعمل على جذب الودائع المختلفة ومن بينها الودائع التجارية , وهي تلك الودائع التي يكون للمودعين الحق في سحبها في أي لحظة دون أن يترتب على المصرف, كما و هناك ودائع التوفير والودائع الرسمية (كاظم جامع العساكرية-مصدر سابق-صف-256).

ان سياسة تسيير الودائع تطورت وتتأثر بهدف الربحية, فقد كانت الودائع على القروض المشروعة من مؤخرة, لذا, كانت الالزادات هوية على الارباح, ولكن عندما تغيرت نسبة الودائع على القروض وتقديم القروض المتوسطة والطويلة الأجل الموجهة نحو الاستثمار, ازداد الاهتمام في جذب ودائع التوفير والودائع الرسمية وكذلك التركيز على جذب ودائع الافراد.

ان محاولة التوفيق بين سياسة جذب الودائع وتنويعها وسياسة الاقراض هدفها تحقيق واتقان المخاطر وتوفير السيولة اللازمة. دون أن ننسى ضرورة اعتماد سياسة رشيدة في مجال الاستثمار في الورقة المالية, حيث يمثل هذا تجسيد للهدف السوق الودائع والأسواق, لأن هذه الورقة يمكن تحليلها الى منهجية بكل سهولة ودون خسائر تذكر.

ان الخلاصة التي يمكن أن نخرج بها ان على ادارة المصرف التجاري ان تعمل على تعظيم الربحية وتوسيع السوق وتحقيق الامان, ان هذه الاهداف تلعب دوراً بارزاً في تشكيل سياسات المصرف في مجال جذب الودائع, تقدم القروض والاستثمار في الورقة المالية.

يمكن لنا ان نلاحظ التعارض الواضح بين هذه الاهداف, حيث زيادة السوق لا يثمر عكسياً على الربحية. لهذا بدأ يعتبر البعض السوق والامان كأهداف تسعي إدارة البنك إلى تحقيقها جمعاً للربحية, وانما هي قد واجب احترازها واحاكم بنظرية الستيسي للربحية. لأن لم كانت السوق هدف مستقل ولا نفس المستوى والامان كرئية. لأن المصرف يجب تعفيت أن يحقق أقصى درجة من السيولة أو احتفظ بموارده المالية بصورة نقدية. ولا ان هذا سوف يترك اثر سلبيا على الربحية, حيث لا يتوالد على الودائع المحفظة بها اي عائد.

وذلك يمكن أن نستنتج من الاستثمارات التي تدور عن طريق غير أن مثل هذه الاستثمارات عادة ما تكون محفوفة بالمخاطر كبيرة قد ينجم عنها خسائر تعرض المصرف الى الأفلاس.

إن كفاءة إدراة المصرف يمكن التعبير عنها بمدى إمكانية هذه الاخيرة في ايجاد التوازن والتوافق ما بين غايتها في تحقيق الربحية والقويد المفروضة عليها, والمتمثلة في الاحتفاظ بالسعة اللازمة واتقان المخاطر وتحقيق الامان.

المحور الثاني: كيف يتم الوصول الى تحقيق الاهداف؟

لكي يستطيع المصرف الوصول الى الاهداف المذكورة, فإنه يقوم بممارسة جملة من الوظائف.
الفصل الثالث ........................................... مستوى الاداء الاستراتيجي (البدهيم والبترول)

والمعايير

إن هذه الوظائف يمكن تقسيمها وتصنيفها وفق اسـس متعددة ، إلا إن هنا سوف نميز
وظائف المصرف التجاري على أساس وظائف النشاط الأساسي ، ووظائف النشاط الفرعي من
(إبراهيم هندي ، دارة البنوك التجارية ، ص12).

إن النشاط الأساسي يشمل على الوظائف التالية :

• وظيفة جذب الودائع: تتعدى الودائع التي يرغب الزيون إيداعها لدى المصرـف ومنها
ودائع الحساب الجاري ، ودائع التوفير ، ودائع ثابته محددة بأجل متفق عليه مسبقًا ،
ودائع تأميمات مقابل ضمانات أو اعتمادات .
• وظيفة منح القروض أو الاعتمادات على اختلاف أنواعها ( الاعتمادات الشخصية ،
اجتماع ضمان بين الودائع ) ، اعتمادات ضمان الأوراق المالية والتجارية ، اعتمادات
المقاولين ، الاعتمادات المستدامة ... الخ )
• وظيفة الاستثمار في الأوراق المالية : ( كسادات القروض الحكومية ، ائذان الخزينة ،
واعدة ) التسويات في شركات مساهمة .

أما النشاط الفرعي فيقتضبه مجموعة الخدمات الأخرى التي يقدمها المصرف إلى زبنته
منها :

• بيع وشراء الأوراق المالية
• تحصيل المصروفات والأوراق التجارية والسندات لصالح الزبائن
• بيع وشراء العملات الأجنبية واصدار المصروف السياحية.
• تحويل الأموال بين الحسابات والمصاريف.
• تقديم الاستشارات في مجال الاستثمار المالي للزبائن
• إداره ممتلكات الزبائن
• تقديم المعلومات والبيانات إلى المتعاملين مع المصرـف

فما يتعلق بوظائف النشاط الرئيـسي السوـلال الذي يطرح والمتصل بالودائع هو :
كيف يمكن للصرـف أن يجـب الودائع باعتباره المصـرف الرئيـسي للسـيولة والتي يستعمـلها
في منح القروض والاعتمادات والاستثمار في الأوراق المالية ؟
يمكن لنا أن نؤشر استراتيجيتين في هذا المجال هما :

• استراتيجيتـة تقوم على استعمال أسعار الفوائد المتنوعة إلى الزبائن لغرض تحريضهم
وتفعيلهم للمعامل معها ، أي اختيار هذا المصرف بدل من المصارف الأخرى بتقديم
أسعف فائدة أعلى.

• استراتيجيتـة تقوم على تقديم الخدمات الجيدة والمخصصة التي تدفع الزيون ان تتعامل
وابن اختيار هذا المصرف من بين المصارف الأخرى ، لاعتباره بأنه المصرف الأفضل ،
وهذا التفضيل مبني على أساس سرعة الخدمة وحسن الاستقبال وتنوع الخدمات التي
يمكن ان يقدمها المصرـف ، وكذلك قلة تكلفة هذه الخدمات وتجربته في تقديمها.
كما ان كفاءة اداء الخدمات وسعة المصرف والنتائج السنوية التي يحققها المصرـف تعتبر
من العوامل المحددة للمعامل معه مـعأ.

إن استراتيجيتـة تقديم الخدمات تعتبر استراتيجيتـة مكملة لاستراتيجيتـة المناقصة السعرية ، حيث
لكل استراتيجيتـة دورها الذي تلعبه ، لذلك لا يمكننا القول بأن هذه الاستراتيجيتـة أفضل من تلك
بشكل مطلق . ولكن يمكن القول بأن هذه الاستراتيجيتـة في ظل وضع معيين أو ظروف محددة
الأكثر توافقًا وقويةً من الاستراتيجيتـة الأخرى ، وليس من الضروري أن استراتيجيتـة
منافستـة وانهما ماكتركلمان.

أما فيما يتعلق بوظيفة الائتمان والأفراد فتعتبر هذه الأخيرة الاستخدام الرئيـسي للأموال
التي تحصل عليها المصرف عن طريق الودائع وهي في نفس الوقت مصدر ربحيه ، وهي من
الفصل الثالث: مستوى الإداء الاستراتيجي (البفاهم والمبادئ)
والمعايير
الخدمات الرئيسية التي يقدمها المصرف إلى زبائنه (محمود جاسم الجميلي وأخرون – مصدر سابق ص. 250).

أن القروض التي تحصلها المصارف إلى زبائنتها متعددة، ومنظمون وفق مجموعة من الأساليب والمعايير، وبموجبة يستطيع المصرف تحقيق هذه من هذه العملية، ومن بين هذه الأساليب ما يلي:

- الضمانات المقدمة، فتكون هذه الضمانات مالية أو شخصية أو عينية، وذلك بتوفير على الأمكانيات المالية وسعة الزيون طالب الائتمان.
- طريق التسديد وقطرة القرض: طمع بذلك هل القرض المطلوب قصير الأجل أو متوسط أو طويل الاجل. وكيفية التسديد هل يُستدعي بأسعار شهرية أو فصلية أو سنوية. أما القرض، فإنه كلما كان في نهاية الفترة المنفعة عليها.

فئة طالبي القرض حيث أن طالب الائتمان يختلفون من حيث صيغتتهم كأشخاص طبيعيون أو جمعية أو مؤسسات اقتصادية، إذ يجب إعداد الائتمانات بين إمكانيات طالب الائتمان ونسبة المطلوب والشروط الأخرى. هذه تشير إلى ضرورة تحليل فترة الائتمان وإمكانياته على تحقيق الربح. عبر دراسة الحسابات الختامية التي حققت بين السنوات الأخيرة، ومعدل دوران المخزون، ومتوسط فترة التحصيل، ومعدل الأصول المدارة، نسبة المديونية واحتمال معدل الربحية المالية والتجارية والاقتصادية.

- مراعاة الشروط القانونية الواجب توفرها في طالب الائتمان.

أما فيما يتعلق بالمخاطر فإن على المصرف أن يقوم بتقدير حجم المخاطر التي تحيط بالقرض المطلوب، وطبيعتها. وتحديد نسبة الفائدة الفرعية، فكانت المخاطرة قريبة كانت نسبة الفائدة الاعتبارية تتشابه مع الشروط العامة التي يضعها المصرف.

أما إذا كان الائتمان محفوف بالمخاطر، فإنه ينتج إلى دراسة ممتعة. فقد يرفض، أو تفرض أسعار فائدة عالية، أو أن سعر الفائدة يرفع كمًا، إزدادت المخاطر التي تحيط بالقرض.

ومع ذلك يكون على مدي أن يكون المادي ما بين العائد المضار.

- تقسم المخاطرة إلى ماخطر عامة، وهي الناتجة من الوضع الاقتصادي السابق للائتمان.
- التضخم وتقلبات أسعار الصرف واسعار الفائدة، ومستوى النشاط، والإصلاح الاقتصادية.
- أما المخاطرة الخاصة فهي تلك المخاطرة الناتجة عن ظروف نشاط الجهة المالية للقرض، وطبيعة نشاطها واسباب التبشير المعتمدة.

- عبر نظرية النتائج المتوقع من ممارسة المصرف لمؤلفة وظائف سابقة النزرو يمكن الحكم على مدى إمكانية تحقق الأهداف المرسومة، وقياس مستوى الائتمان، وقياسها.

المحاور الثلاثة: مفهوم كفاءة الإداء وكيفية قياسه؟
قبل النظر إلى قياس كفاءة الإداء نرى من الضروري اولا تحديد مفهوم الإداء يقصد بالإداء إعطاء الإصدار الكامل لشيء ما، أما على مستوى التسبي في يمكن إعداد العمل المطلوب أو القيام بهجهة وتتغنيها على الوجه المطلوب. لهذا فهو في الغالب يناسب على عنصر البشري في العملية الإنتاجية (بمعناها الواسع) باعتباره أحد عناصر مختلفها، (ماجر محمد).

- توقيف إدارة الإنتاج والعمليات داخل لازمة القرار، ص. 52.

في هذا الآثار عندما نتكلم عن كفاءة الإداء فانها نقصد جملة من الإعان المتداخلة والتي تتضمن كفاءة الإنتاج والطرق المتاحة، التي تتيح توجيهات الإدارية، ومواد تطبيق ما تم إنجازه مع المعايير والمقياس المحددة المتعلقة بالكمية والتنوعية والتنوفي، هذا من الجانب المادي، أما الجانب العنوی فانه يعنى مدى حساس العامل ورغبته في إنجاز المعه الملمحة على
عثر على «المستوى الثالث» للإداء الاستراتيجي (الجماعة والمراحل وتطوير مهارات إدارية: ضمن هذا المستوى الإداري يتوقف على عنصر رئيسين هما الفترة على الإنتاج والرغبة في العمل، أن القوة على الإنتاج مكلفة بالمعبرة والمهارة التي اكتسبها العمل، أما الرغبة في العمل فهي تعبير عن الدوافع الفردية للقيام بإنجاز العمل وهي تعكس مجموعة أراء وإتجاهات الفكرة نحو العمل وعوامل البيئة التي يعمل فيها معيون (محميد عبد جعفر الكرخي-مصادر سابق-ص 77).

ятبت ادئاء مع مفهوم الفعلية حيث تعبر الفاعلية عن " مدى مساهمة الإداؤ الإفاغي الذي يتم القيام به (القرار الذي اتخذته) في تحقيق هدف محدد موضوع بشكل مسبق، أي أنها مقياس لدرجة الإقتراب من الهدف المنشود نتيجة للقيام بالعمل ".

أن الفاعلية في هذا السياق تعني إمكانية تحقيق الهدف والوصول إلى النتائج التي يتم تجديدها مسبقاً، فإن الهدف عبارة عن نقطة نهاية (أو نتيجة) يراد الوصول إليها في محدد ومصافحة مبينة لذلك لكي تتمكن المؤسسة من تحقيق اهدافها فإن هذه الأهداف يجب أن تكون محددة بشكل دقيق وواضح.

اما الكفاءة فهي تعبر عن الاستخدام العقلاني والرشيد في المفاضلة بين الدخل واختيار الأفضل. التي يقال التكانلاف أو يتم عقل العائد إلى أقصى درجة ممكنة، ويكون ذلك عند اختيار أسلوب عملي معين للوصول إلى هدف معين.

اذن إذا كانت هذه الفعلية تعني القيام بالعمل بأفضل طريقة ممكنة من حيث الكفاءة ووقت والربحية، فإنها تشير إلى اختلاف مفهوم الكفاءة عن مفهوم الفعلية، حيث أن الفعلية تركز على نقطة النهاية الواجع الوصول إليها بينما الكفاءة تتعلق بالكيفية التي يمكن بها إنجاز هذه القدرة.

إن هذين المفهومين متعلقان ومتفاوتان خاصة إذا نظرنا إلى المؤسسة ككل، إلا أننا لو نظرنا إلى الجزئيات المكونة للمؤسسة فيمكن أن نلاحظ الاختلاف بينهما، فمثلاً يمكن أن يكون أحد المسؤولين في المؤسسة نفعاً ويستطيع أن يحقق الهدف أو الأهداف المحددة له، الا أنه أقل كفاءة من مسؤولة آخر، إذ أنه يحتاج لتحقيق هذه الأهداف إلى كفاءة أكبر أو وقت أطول.

هذا السياق يمكن القول بأن كفاءة الإداؤ الإفاغي هو مفهوم يربط ما بين الإداؤ ومستوى المحقق. ويطلق على ذلك تقييم الإداؤ لغرض تحديد الكفاءة التي يتم بها إنجاز الأعمال والمهمات المحددة، ويعزف هذا الأخير بأنه عملية قياس وأصدار الإحكام على نتائج تحقيق أهداف إداؤ العمل، ومقارنة مستوى تأديته الواعية والمهام الملفقة على علاقته عن طريق مقارنة الماضي بالحاضر وصولاً لوفرة خطأ عمل مستقبلية (يوهيد عبد آل آدم وعلي سليمان اللوزي-مصدر سابق-ص 224).

لذلك فإن تقييم الإداؤ يعتبر أداة من أدوات الرقابة، وأن كفاءة الإداؤ تعني تحديد مستوى معين من الإداؤ المرغوب لتحقيقه بحيث يضمن هذا المستوى إنجاز الفعليات والعمليات الإنتاجية بصورة فعالة ورشيدة، ومن هذا المنطلق يطلق أيضاً على كفاءة الإداؤ مصطلح الترشيد الإقتصادي للعمليات الإنتاجية وعرف هذا كما يلي: "هذين استغلان الطاقات الإنتاجية على مستوى المؤسسة. وتوجيه الموارد الإقتصادية المعتمدة نحو تحقيق أكبر قدر من العوائد تقلل من منهج الإداؤ التحتي الناجح في إمكانيات المؤسسة المالية والبشرية إلا يمكن إداؤ أفعال. في ظل الاحتكار الإقتصادي والاجتماعي والسياسي الذي تتشكل فيه".

إن كفاءة الإداؤ تعبر عن إمكانيتها في التنفيذ وتقليل التتكليف. بمعنى حتى استغلان المواد المتاحة من مال وخدمات وقوى بشري وتجهيزات الإنتاج، ويتذهب إلى رفع إنتاجية المواد المتاحة من حيث المركود الوعي والنتجوي واتخاذ الوقت والتكليف والجهود. عبر استخدام الأساليب العلمية الحديثة والوسائل التي تتوفرها العلوم والتكنولوجيا من
الفصل الثالث .................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (البناهف والمراهلا)
والمعايير

أجل رفع مستوى الأداء ومكيم المؤسسة من الوصول للأهداف المحددة بأسلوب واعي (كاظم جاسم العيساوي - مصير سابق -ص 256).

من هذا يتضح أن المفاهيم الوارد ذكرها (الأداء الفعالية، الكفاءة، وفاء الأداء) هي مفاهيم تعكس الابعاد المختلفة لعمليَة إنجاز المهام الوظيفية (بضمنها العملية الإنتاجية)، فإذا نظروا لها من زاوية الإنجاز العمل وتأديته على الوص الحمطوية، فإن ذلك يشير إلى الأداء. أما إذا نظروا من زاوية مدى تحقيق الأهداف المحددة فإن ذلك يسحب على الفعالية. أما إذا كان المطور يتعلق بالكيفية التي يتم فيها تحقيق هذه الأهداف فإن الأمر في هذه الحالة يتقلب بالكفاءة، أما إذا كانت المسألة في الفحص هي تقييم الأداء ومراعاة مدى فاعلية وكفاءته فإن ذلك يتضمن ويتطلب بكفاءة الأداء وتفعيم (محمد سعيد زهر السالم وآخرون-مصير سابق - ص 462).

وي(mi)د تعلق الأمر بتعيين كفاءة الأداء المصرفي، فتجرع تحقيق هذه الأهداف، تplementary الأهداف الرئيسية التي تسعى إدارة المصرف ل تحقيقها والتي تشتم على الربيحة، وتحقيق معدلات النمو، وضم النسبة اللازمة وتقليل المخاطر (خالص صافي صالح- رقابة التسير في ظل الاقتصاد السوق، ص 21-36).

المحور الرابع: كيف يتم تقييم كفاءة الأداء المصرفي؟
بناءً على ما تقدم ذكره في المحاور السابقة، فانت تستطيع أن تصنف المعايير والمؤشرات التي يستند عليها في تقييم كفاءة الأداء المصرفي إلى مجموعتين عامة:
المجموعة الأولى: وتشمل على المعايير والمؤشرات التي تستند على كيفية الإنجاز، والطريقة المتلبة في تنفيذ توجيهات الإدارة، والتي تربى للوصول إلى تقييم أفضل الخدمات المصرافية التي من موانها يمكن تحقيق الأهداف المحددة، بكلمة أخرى أن هذه المعايير تتعلق بسلوكية العاملين وأسلوب التعامل مع الزبائن ومحاولة ارضائهم ونظر منها ما يلي:
• حسن الاستقبال والأسلوب التعامل مع الزبائن.
• سرعة الخدمة المقدمة إلى الزبائن.
• مدى وفاء الزبائن إلى المصرف الذي يتعامل معه.
• استقرار العاملين في المصرف وارتباطهم به.
• قناعة العاملين بالمركز الوظيفي الذي يشغلونه والمسؤوليات المنسدة لهم.

أن هذه المؤشرات متراEMAILبة ومعادلة لا يمكن فصلها، حيث عندما تكون هناك قناة لذي العمل بمركز الوظيفي وتشعر بالإرتياح، يكون وصوله محاسس على الحقوق. فإن ذلك يخلق لديه الرغبة في العمل، وتمسك بالمؤسسة التي يعمل بها. أي يؤدي هذا إلى استقرار فيها.
أن تولد الرغبة بالعمل لدى العاملين في المصرف يعني تقديم الجهود اللازمة للإصرار الزبائن، وذلك ينظر حلاً في حسن استقبال الزبائن، وإنجاز المهام والخدمات بسرع وقت، مما يدفع الزبائن إلى التمك من المصرف الذي يتعامل معه ويكون رفاهية أن هذه المؤشرات لها دورها واثر مباشرة على معايير المجموعة الثانية، وهي التي تتعلق عليها المعايير الرقمية للنتائج المتحكمة من ممارسة الوظائف المصرية، والتي تُسعى إلى تحقيق الأهداف المصرفي.

المجموعة الثانية: المعايير الرقمية للنتائج ممارسة الوظائف المصرية
أن هذه المعايير والمؤشرات توضح لنا رقمياً ما تم تحقيقه نتيجة لمارسة العاملين لوظائفهم في إطار تحقيق الأهداف وهي تشمل على مايلي:
1. مؤشرات تحقيق الإرباح والربحية:
الفصل الثالث ................................................. مستوى الاداء الاستراتيجي (ال.flatMap والمراحل)

والمعايير

باعتبار أن الربحية هي الغاية التي يسعى إلى تحقيقها المصرفي، لذلك فهناك جملة من المعايير التي يمكن الاستناد عليها في تقييم ذلك، (محمد وحسين عجان - مصدر سابق- ص 163) ونذكر أهمها أدناه:

أ- معدل العائد إلى الأموال الخاصة:

إن هذا المعدل يوضح ما درته الأموال الخاصة خلال السنة المالية من عوائد، أن الأموال الخاصة يقيد بها ما قمه مالكي المصرف لتمويل اصوله، وتسمى أيضا بحقوق الملكية.

إن هذا المعدل يعتبر عنه بالمعادلة التالية:

فكلما كانت النتيجة السنوية الصافية موجبة وكبيرة كلما ارتفع معدل العائد.

ب- معدل العائد إلى الاموال المتاحة للتوظيف:

إن الأموال المتاحة للتوظيف هي حقوق الملكية مضاف لها الودائع، ويتم احتساب معدل العائد لهذه الأموال وذلك بنسب النتيجة السنوية الصافية على مجموع هذه الأموال كما يلي (حميدي، قاسم ناجي، 2000: 290):

ج- معدل العائد إلى إجمالي الأصول:

يحسب هذا المعدل وذلك بقسمة النتيجة السنوية الصافية على مجموع الأصول، انطلاقا من كون أن المصرف قد استخدم لتحقيق هذه النتيجة جميع أصوله وليس جزءا منها، ويحدد وفق العلاقة التالية:

د- نسبة الارباح الموزعة إلى المالك:

يتم توزيع الأرباح المتبقية إلى مالكي المصرف كنسبة محددة، ولغرض قياس كفاءة تحقيق الأرباح فإنه تم المقارنة ما بين النسب الموزعة على المالكين والمبالغ التي استثمروا أي إلى حقوق الملكية، ويعبر عن ذلك كما يلي:

ه- النسبة الصافية لفوائد الأصول المتاحة للتوظيف:

لغرض الوصول إلى تحديد النسبة الصافية لفوائد الأصول المتاحة للتوظيف فإنه يجب تحديد الفرق ما بين الوفادات المستلمة والفوائد المدفوعة وقسمة المحصلة على الأموال المتاحة للتوظيف وكما يلي:

الفوائد على الفروض -الفوائد على الودائع
الأموال المتاحة

كما يعتبر عنها كما يلي:

الإشارات تحقق النمو:

116
الفصل الثالث .................................................. مستوى الأداء الاستراتيجي(البذاهيم والمراحل)
والمعايير

إن هذه المجموعة من المؤشرات تهدف إلى قياس مدى النمو الحاصل في الأصول التي
يمتلكها المصرف وحقوق الملكية خلال فترة زمنية معينة، ومن بين هذه المؤشرات مل哈利:

1- معدل نمو الأصول: يتم استخراج هذا المعدل وذلك بمقارنة قيمة الأصول التي يمتلكها
المصرف خلال السنة الأخيرة (قيد الدراسة) مع السنة (أو السنوات) التي تسبقها وإن
الفرق ينسب إلى مجموع الأصول (محمد أحمد سرور، ادارة الانتاج والعمليات،
ص412).

أ- وذلك كما يلي:

مقدار نمو الأصول لسنة معينة = مجموع الأصول في تلك السنة - مجموع الأصول في
السنة السابقة

ب. معدل الرفع: إن هذا المعدل يتم قياسه وذلك بإيجاد العلاقة ما بين مجموعية أصول المصرف
في سنة معينة منسوب إلى حقوق الملكية، يعني أخر أنه يوضح عدد المرات التي تزايدت
بها حقوق الملكية والمعبرة عنها بالعلاقة التالية:

ج- معدل الاحتفاظ بحق الملكية: يحتسب هذا المعدل وذلك بإيجاد العلاقة ما بين حقوق الملكية (
الأموال الخاصة) للسنة الأخيرة منسوبة إلى النتيجة السنوية الصافية بعد استبعاد الأرباح
الموزعة على المساهمين:

3. مؤشرات قياس الأمان:

ج. قابلية المصرف على رد الودائع:

أ- قابلية المصرف على ردة الودائع.

ب. معدل حقوق الملكية للأصول الخطرة:

يقصد بالأصول الخطرة هي الأصول الغير سائنة ويتبع احتسابها كما يلي:

الأصول الخطرة = مجموع الأصول - الأصول السائنة

وتتمثل على القروض الممولة بكافة أنواعها، الأوراق المالية، الأصول الثابتة، وبالغ
الأصول الأخرى غير سائنة.

ولعرض تقييم هذه القابلية والحكم عليها يتم مقارنتها مع المصارف التجارية الأخرى.

ص 117
الفصل الثالث: مستوى الاداء الاستراتيجي (التفاصيل والمراحل)

والمعايير

إن هذه الأصول مميتة بالاصول الخطرة وذلك لأنها لا تتحول إلى نقدية إلا بعد بيعها، وأن عملية بيعها غالبا ما تصاحبه خسائر كما أن القروض والأصول الأخرى تحتاج لوقت قد يطول لكي تتحول إلى نقدية.

يتم احتساب العلاقة ما بين حقوق الملكية والأصول الخطرة كما يلي:

ويمن استخراجها كنسبة مئوية وذلك بترجيح النتيجة بـ 100%.

ج. هامش الامان في مقابلة مخاطر الاستثمار في الأوراق المالية:

إن هذه العلاقة توضح قابلية المصرف على مواجهة المخاطر التي تتجم عن هبوط قيمة استثمارية في الأوراق المالية، وتم تحديدها وذلك بنسب حقوق الملكية إلى جميع الاستثمارات في الأوراق المالية كما يلي:

الخاصة (تخص الأوراق المالية)

4. مؤشرات قياس السوولة:

- إن هذه المجموعة من المؤشرات تهدف إلى قياس مقدار توفر السوولة اللازمة في المصرف التي تضم مواجهة الالتزامات التي يمكن أن تستحق خلال فترة زمنية معينة ومن أهم هذه المؤشرات ما يلي: (طرطير أحمد – الترشيد الاقتصادي للطاقة الإنتاجية في المؤسسة، ص 10.8).

أ- نسبة المئوية للسوولة النقدية إلى مجموع الوحدات الجارية:

يتم استخراج هذه النسبة عن طريق قيمته السوولة النقدية على مجموع الوحدات الجارية ترجيح النتيجة المتحصل عليها بـ 100 كما يلي:

ب- النسبة المئوية للسولية النقدية إلى إجمالي الوحدات:

يمكن قياس السوولة عن طريق احتساب النسبة المئوية للسولية النقدية إلى مجموع الوحدات (الجارية والغير جارية) كما يلي:

ج- النسبة المئوية للاوداع الجارية إلى مجموع الودائع:

إن هذه النسبة تعكس مقدار الودائع الجارية من مجموع الودائع لدى المصرف ونحسب كما يلي:
الفصل الثالث .................................................. مستوى الإداء الاستراتيجي (التأثير والمراحل) 

والمعايير 

د - نسبة الودائع الاجارية إلى حقوق الملكية: 

نسبة هذه النسبة عن طريق قسمة مقدار الودائع الاجارية إلى حقوق الملكية 

(الدمان الخاصة ) مرجحة بما يلي: 

ما تقدم نلاحظ بأن مجموع المؤشرات والمراجعات الوارد ذكرها إعلاها و يرتبط بغاية المصرف أهدافه الرئيسية، فالمجموعة الأولى تتعلق بتحقيق الأرباح ومستوى الربحية التي يسعى المصرف إلى حقيقها، كما يسعى المصرف إلى التوسع والنمو وذلك ما ثبتاد معايير ومؤشرات تحقيق النمو (المجموعة الثانية) . أما مؤشرات تحقيق النمو فهي توضح مستوى الأمان وتحقيقه خلال ممارسة المصرف لنشاطه. وفي الأخير نجد مؤشرات قياس السيولة ومكافحة المواقف القائمة والمواقف المفاجئة. 

لا يمكن لنا أن نتصور أن المصرف يستطيع أن يحقق مستوى المطلوب من الربحية والنمو مع توفير السيولة والأمان أثناء ممارسته لنشاطه، إن يطمئن وفاء الزبائن والمتعاملين معه، وخلق القناة لديهم بأنه المصرف الأفضل على أساس تنوع الخدمات المقدمة، وسرعتها وحسن الاستجابة وقفا الكفالة. 

لذا نقل بأن المؤشرات التي نطرقنا لها هي مؤشرات متداخلة ومترابطة مع بعضها، ولا يمكن القبول بينهم وأن التقييم الذي سردها هو تقنيم نظرياً وذلك لإيضاح الفكرة وتسهيل عملية استيعابها. 

الخليصة: 

أن تبني نظاماً اقتصادياً معيناً، يعني تبني الآليات المسيرة له، والقوانين السائدة فيه، والقبول بها والعمل على تجسيدها على أرض الواقع وفي نفس الوقت بحث عن النظم الذي كان ساداً قبله. أن تغيرات النظام الناشئة عن القانون السيارة في حالة الأوضاع الاقتصادية واهدافها بعد الانتقال إلى اقتصاد السوق ، يفرض على المؤسسة فهم واستيعاب الاهداف الأساسية التي ترمي لها في إطار القوانين السائدة والممارسات وأعمال القائمة فيها. 

أن غاية المصرف وهدفه الرئيسي في ظل أقتصاد السوق ، هو تحقيق الربحية وضمان استمراره في ممارسة نشاطه. إضافة إلى مستوى معين من النمو والاستدامة، وكذلك توفير الأموان اللازمة لمواجهة الالتزامات ومسارا نشاط. 

لتحقق ذلك يجب تحديد المسار الواسع، أتباعه الذي يضمن تعزيز فعالية ودائمة لكافة الطاقة وال уверة المبهرة. وصولاً إلى التزام انتهي، والفعالية المستمرة التي تؤدي للوصول إلى غاية المؤسسة، من بين الآلات والوسائل المعتمدة في هذا المجال، هي وضع معايير قياسية، وقياسية الأداء، إن تقييم الآداء هو عملية منظمة ومتأصلة لقياس وإصدار الأحكام على النتائج المتحدة مقننة مع ما تم تحقيقه في الماضي وما هو متطلوب تحقيق مستقبلاً. 

إن كفاءة الآداء تعني تحديد مستوى معين يرجح مؤشر تقوية تحقيقه، وإن هذا المستوى يضمن إجازة الممارسات والقياسات بصورة كفوة ورشيد. 

أن المعيار المذكور يمكن معه تتعلق بوضع نشاط إقتصادي للمصرف، وآخر يتطلب بالنصوص المصرفية الأخرى والتي تتطلب بدء الاعمال والنشاط الأساسي. 

أن عملية التقييم تستند على المعيار والمؤشرات التي توضح مدى نجاح المصرف في تحقيق الأهداف الرجوعية من ممارسة هذه الوظيفة أو ذلك النشاط. 

إن هذه المؤشرات إجمالاً في مجموعتين، الأولى أطلق عليها المعيار المتعلق بالشيكة العاملين ورؤوس الأعمال مع الزبائن ورسوم للاضرار، وكتب تقديره وجعلهم زبان أوفياء.
الفصل الثالث .......................... مستوى الإداء الاستراتيجي (الغاية والمرحل)

والثانية عبارة عن مؤشرات رقمية تعكس مدى تحقيق اهداف المصرف المعبر عنها بتحقيق الربحية وتحقيق النمو المرغوب فيه، وتحقيق الامان السيولة.

إن اعتماد قياس وتقييم كفاءة الإداء من قبل إدارة المصرف يتيح لها امكانية تحديد الانحرافات وتحديد اسبابها وكيفية معالجتها ورسم السياسات المناسبة لازالة وتحسين مستوى الإداء. على العكس في حالة عدم ممارسة تقييم كفاءة الإداء من قبل المصرف في ظل الظروف السائدة في اقتصاد السوق والمتمثلة بالمنافسة وعدم الاستقرار والتقلبات والإرهاق، فقد يؤدي إلى إفلاس هذه المؤسسة. لذلك يعتبر تقييم كفاءة الإداء من الادوات التي يستند عليها في عملية صياغة واتخاذ القرارات السليمة والصادقة التي تضم نجاح المصرف في ممارسته لنشاطه.
الفصل الرابع .............................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

تمهيد

يتضمن الفصل الرابع دراسة وتحليل السيولة النقدية اليومية أي قدرة المصارف التجارية على الابقاء بالتزاماتها اليومية اتجاه المودعين والمقرضين والمستثمرين والتي تمثل كفاءة السيولة النقدية فضلاً عن تحليل النسب المالية التي تمثل مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة كمعدل العائد على الاستثمار ومعدل العائد على حق الملكية والتي تمثل كفاءة وفاعلية الأدوات المصرفية، ومعدل العائد على حجم الودائع، كما حاولت الباحثة دراسة كفاءة رأس المال أي القدرة الألفية للمصارف التجارية في مواجهة الأزمات والمخاطر من خلال ثلاث محاور وكالات:

المحور الأول : تحليل كفاءة السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة.

المحور الثاني : تحليل النسب المالية لمستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة.

المحور الثالث: تحليل القدرة الألفية(كفاءة رأس المال) والمخاطر للمصارف التجارية عينة الدراسة.
الفصل الرابع ...........................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

المبحث الأول
عرض وتحليل مؤشرات السيولة النقدية في المصارف التجارية

عينة الدراسة

تعتمد المؤسسات المالية ومنها المصرفية التجارية على عدد من النسب المالية لمعرفة
كيفية السيولة النقدية فيها، وبما يجعلها قادرة على الوفاء بالتزاماتها مما لديها من نقدية أو
أصول أخرى سريعة التحويل إلى نقد. والسيولة تمثل سيفاً ذا حدين، فاذا ازداد حجم السيولة
عند الحد الاقتصادي لها، أي الاحتفاظ بكميات كبيرة تزيد على الحد المطلوب، سوف يؤثر سلباً
في ربحية المصرف ومن جهة أخرى، فإن انخفاض السيولة عن الحد المطلوب سوف يؤدي إلى
حالات العسر المالي، ويجد الضعف في كفاءة المصرف عن الوفاء بالتزامات خاصة تجاه
المودعين عند سحب وودائعهم، كذلك عدم القدرة في تلبية طلبات الاقتراض المقدم له ومن ابرز
النسب المالية المستخدمة في إطار تقويم كفاءة السيولة النقدية للمصارف التجارية عينة الدراسة
كالآتي:


أولاً نسبة الرصيد النقدي

تشير هذه النسبة إلى مدى قدرة الأرصدة النقدية الموجودة في الصندوق، لدى البنك
المركزي، لدى المصارف الأخرى وأية أرصدة أخرى. كالعملات الأجنبية والمسكوكات الذهبية
الموجودة في المصرف على الوفاء بالالتزامات المالية المرتبطة على دم المصرف وواجبية
التسديد في مواعيدها المحددة. ويمكن التعبير عن هذه النسبة بالمعادلة الآتية:

نسبة الرصيد النقدي =

النقد في الصندوق + النقد لدى البنك المركزي+الأرصدة السائلة الأخرى * 100%

إجمالي الودائع

ويقصد بالودائع وما في يحكمها جميع المطلوبات، باستثناء رأس المال الممثل حقوق
الملكية، وتبين المعادلة أعلاه إلى أنهما كلما زادت نسبة الرصيد النقدي، زادت مقدرة المصرف
على تأديه التزاماته المالية في مواعيد المتفق عليها .

104
الفصل الرابع ...................................................تحليل واقع السبولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة


أما مصرف الشرق الأوسط تظهر هذه النسبة نحو 25.33% عام 1997 وارتفعت إلى 31.76% عام 1999 وازدادت هذه النسبة فيما بعد 2005 بواقع أعلى من المصرف التجاري حيث بلغت عام 2010 نحو 60.33% إلى 69.74% عام 2011 ونحو 40.21%.


في حين أن مصرف الاتنان العراقي بلغت نسبة الرصيد النقدي فيه نحو 32.12% عام 1997 ارتفعت هذه النسبة حيث بلغت عام 2003 نحو 33.92% ازدادت لتقام 42.88% عام 2004 ثم ارتفعت لتتقام 73.82% عام 2005 مما شكلت المدة 1997-2005 نسب تفوق المصارف الثلاث الأخرى عينة الدراسة فضلاً عن ارتفاع هذه النسبة أثناء المدى (2006-2011) حيث كانت أعلى نسبة عام 2008 نحو 68.34% ونحو 70.01 عام 2011 ونسبة متوسط الرصد النقدي نحو 44.60% وهي أعلى نسبة مقارنة بمصرف بغداد والشرق الأوسط ومصرف التجاري العراقي.

وهذه النتائج تشير إلى إن مصرف الاتنان النقدي يتقدم على المصارف الثلاث الأخرى بليه مصرف بغداد تتمتع بقدرة على مواجهة الالتزامات المالية المتربعة على ذمتهما والواجب التسديد في مواعيدها المحددة، مقارنة بالمصارف عينة الدراسة فضلاً عن أن مصرف الشرق الأوسط والمصرف التجاري العراقي يتل وتميزاً من المصارف التجارية حيث إن هذه المصارف تمثل النخية من المصارف التجارية العراقية.

105
الفصل الرابع .................................. تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (5) نسبة الرصيد النقدي لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الائتمان العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>34.77</td>
<td>25.33</td>
<td>35.64</td>
<td>32.12</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>27.05</td>
<td>23.20</td>
<td>32.82</td>
<td>28.91</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>36.62</td>
<td>31.76</td>
<td>16.89</td>
<td>27.76</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>24.74</td>
<td>22.31</td>
<td>10.96</td>
<td>26.30</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>28.58</td>
<td>19.34</td>
<td>17.34</td>
<td>26.75</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>25.44</td>
<td>14.39</td>
<td>16.06</td>
<td>22.26</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>29.45</td>
<td>28.48</td>
<td>59.51</td>
<td>33.92</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>31.95</td>
<td>45.33</td>
<td>30.73</td>
<td>42.88</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>117.01</td>
<td>35.77</td>
<td>62.25</td>
<td>73.82</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>31.60</td>
<td>52.58</td>
<td>69.25</td>
<td>73.82</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>26.56</td>
<td>48.93</td>
<td>55.96</td>
<td>59.60</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>35.44</td>
<td>42.99</td>
<td>45.53</td>
<td>68.34</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>18.66</td>
<td>73.81</td>
<td>68.93</td>
<td>63.73</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>39.03</td>
<td>69.33</td>
<td>67.89</td>
<td>45.54</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>97.03</td>
<td>97.03</td>
<td>62.74</td>
<td>67.01</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة %</td>
<td>26.40%</td>
<td>40.21%</td>
<td>43.45</td>
<td>44.60</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*جدول من عمل الباحثة واستخراج النسب استناداً إلى ملحق (1)
الفصل الرابع.................................................................................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

ف. نسبة الاحتياط القانوني

أولاً. تحتضن المصارف التجارية دائماً الاحتياط القانوني وهو يمثل نسبة من ودائع المصرف لدفع الالتزامات المصرفية. يحدد هذا الاحتياط على اساس ضرورة الالتزام بالشروط القانونية، ويجب أن يكون دائم وإغلاقه عند الحاجة. ينتج عن ذلك ملاحظة أن الالتزامات المصرفية المصرفية الدراسة.

ثانياً. نسبة الاحتياط القانوني

ان المصارف التجارية دائماً تحتضن الاحتياط القانوني وهو يمثل نسبة من ودائع المصرف للضمان في حال الحاجة. يحدد هذا الاحتياط على اساس ضرورة الالتزام بالشروط القانونية. ينتج عن ذلك ملاحظة أن الالتزامات المصرفية المصرفية الدراسة.

توضح المعادلة أعلاه أنه كلما زادت نسبة الاحتياط القانوني زادت مقدرة المصرف التجاري على الوفاء بالالتزامات المالية المترتبة عليه، خاصة في الظروف غير الاعتيادية، وفي أوقات الأزمات التي تمر فيها الأوراق الموجودة لدى المصارف التجارية عن سداد التزاماتها المالية.


ويأتي مصرف بغداد بالمرتبة الثانية بعد المصرف التجاري العراقي إذ بلغ متوسط النسبة نحو (12.21%) أثناء المدة (1997-201) وكانت أعلى نسبة عام 2006 ولا يوجد مصرف قانوني في عام (1997-1998) حيث بلغت النسبة (10.5%) في حين يمتل مصرف الشرق الأموال المرتبة الثالثة حيث بلغ متوسط نسبة الاحتياطي القانوني (10.21%) وأعلى نسبة حقيقية المصرف نحو 19.67% عام 1997، 2004 حيث لا تتجاوز (5,5%) ويأتي مصرف الائتمان العراقي بالمرتبة الرابعة في فترات الإفلاس بالالتزامات اتجاه المودعين والمستثمرين في وقت الأزمات حيث كانت أعلى نسبة الاحتياطي قانوني عام 1999 وبلغت نحو (17.23%) عام 1999 ونحو 5.5% عام 2008، 2009، وتشكل عام فان مصرف الائتمان العراقي احتل أقل نسبة احتياطي قانوني مقارنة بمصرف عينة الدراسة.
الفصل الرابع

تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (6)

نسبة الاحتياطي القانونى لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الاستثمار العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997 8.53</td>
<td>0.00</td>
<td>0.00</td>
<td>14.11</td>
</tr>
<tr>
<td>1998 11.07</td>
<td>0.00</td>
<td>0.00</td>
<td>15.23</td>
</tr>
<tr>
<td>1999 0.00</td>
<td>0.00</td>
<td>13.26</td>
<td>17.62</td>
</tr>
<tr>
<td>2000 8.66</td>
<td>9.01</td>
<td>7.86</td>
<td>10.27</td>
</tr>
<tr>
<td>2001 11.63</td>
<td>8.47</td>
<td>7.48</td>
<td>9.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2002 9.32</td>
<td>8.30</td>
<td>8.10</td>
<td>7.52</td>
</tr>
<tr>
<td>2003 9.75</td>
<td>12.32</td>
<td>16.51</td>
<td>10.62</td>
</tr>
<tr>
<td>2004 4.61</td>
<td>5.15</td>
<td>12.66</td>
<td>8.20</td>
</tr>
<tr>
<td>2005 0.00</td>
<td>16.92</td>
<td>17.69</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2006 16.78</td>
<td>17.98</td>
<td>34.64</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2007 11.89</td>
<td>16.99</td>
<td>29.14</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2008 27.61</td>
<td>16.89</td>
<td>14.06</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2009 12.69</td>
<td>19.67</td>
<td>19.63</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2010 31.62</td>
<td>10.88</td>
<td>11.44</td>
<td>8.78</td>
</tr>
<tr>
<td>2011 78.29</td>
<td>10.57</td>
<td>9.97</td>
<td>9.70</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة</td>
<td>16.76</td>
<td>10.21</td>
<td>12.21</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة واستخراج النسب استناداً إلى ملحق (1)

ثالثا. نسبة السيولة القانونية

108
تحليل واقع السبيلة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

تمثل هذه السبيلة مقياساً لمدى قدرة الاحتياطيات الأولية والاحتياطيات الثانية (الرصد النقدية والأرصدة شبه النقدية) على الوفاء بالالتزامات المالية المستحقة على المصرف أمام المودعين والمستثمرين والمشترنين اليومية. وفقاً لأولئك الأفراد، تعد هذه النسبة من أكثر نسب السبيلة موضوعية واستخداماً في مجال=kفاية السبيلة، ويمكن التعبير عنها فضلاً المحاماة الآلية:

نسبة السبيادة القانونية = الاحتياطيات الأولية + الاحتياطيات الثانوية * 100%

اجمالي الودائع

وتشير المحاماة أعلاه إلى أنه كلما زادت نسبة السبيادة القانونية، زادت السبيادة، أي أن هناك علاقة طردية بين هذه النسبة والسبيدة.


بينما يشير الجدول (7) أن مصرف الشرق الأوسط ارتفعت نسبة الاحتياطيات القانونية عام 2011 بلغت 7% وهي نسبة ضئيلة مقارنة بالمرتبة الأولى للاشتباه والائتمان العراقي، وهذه النسبة من مقارنة من الانخفاض والارتفاع ولكن بشكل عام لم يحقق المصرف نسباً سبيادة قانونية عالية أثناء المدة (1997-2010) وكان متوسط نسبة نسب الاحتياطيات القانونية 4% وهي أقل من معظم المصارف التجارية عينة الدراسة.


ونحن ندين في قيم بسط النسبة، ومقامها نجد أن مصرف الائتمان العراقي من الأمواض السائدة التي تحتفظ بها المصارف التجارية عينة الدراسة في خزاناتها، ولهذا البنك المركزي ضخماً إليها الأنواع الأخرى المختلفة من الاستثمارات في ثلاث مصارف قد ارتفعت (المصرف التجاري العراقي، ومصرف الشرق الأوسط، والائتمان العراقي) وانخفضت في مصرف بغداد، ولكن جميع المصارف عينة الدراسة كانت الأرصدة النقدية وشبه النقدية كان أكبر من مقامها إجمالي
الوقائع وما في حكمها التي هي الأخرى قد ارتفعت وبشكل عام ان نسبة الاحتياطيات القانونية قد ارتفعت في الشرق الأوسط والتجاري العراقي والانتظام العراقي ونابضت في مصرف بغداد.

هذا يعني ان سياسة المصارف فيما يتعلق بهدف السرعة والإفراج والاسترخاء تختلف باختلاف طبيعة عمل هذه المصارف، وحجم رأسمالها المتمثل، وعدد فروعها وأماكن تواجدها ومدى مهارة وكفاءة أجهزتها الإدارية وتقديراتها لمستوى سبلتها المصرفية.

جدول رقم (7)

التسوية القانونية لعينة المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الانتظام العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>5.06</td>
<td>4.10</td>
<td>4.16</td>
<td>2.11</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>4.37</td>
<td>4.49</td>
<td>4.12</td>
<td>2.32</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>5.34</td>
<td>4.39</td>
<td>4.68</td>
<td>2.41</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>6.15</td>
<td>2.34</td>
<td>3.95</td>
<td>4.05</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>4.54</td>
<td>2.78</td>
<td>1.69</td>
<td>0.60</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>4.62</td>
<td>2.81</td>
<td>3.22</td>
<td>3.06</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>3.53</td>
<td>5.43</td>
<td>1.78</td>
<td>4.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>4.19</td>
<td>3.66</td>
<td>6.30</td>
<td>3.89</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>2.86</td>
<td>4.23</td>
<td>1.12</td>
<td>3.27</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>3.75</td>
<td>3.33</td>
<td>2.40</td>
<td>2.69</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>3.59</td>
<td>5.46</td>
<td>8.04</td>
<td>9.90</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>5.12</td>
<td>4.32</td>
<td>5.19</td>
<td>9.42</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>19.45</td>
<td>4.26</td>
<td>3.49</td>
<td>10.68</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>31.51</td>
<td>3.65</td>
<td>2.23</td>
<td>7.63</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>31.34</td>
<td>7.15</td>
<td>3.63</td>
<td>17.79</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة</td>
<td>%9.03</td>
<td>%4.17</td>
<td>%3.7</td>
<td>%5.6</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة وتم استخراج النسب استناداً إلى ملحق (1)

رابعاً. نسبة التوظيف
وتشير هذه النسبة إلى مدى استخدام المصرف للودائع وما في حكمها لتلبية حاجات الزبائن من القروض والسلف وكلما ارتفعت هذه النسبة دل ذلك على مقدرة المصرف على تلبية القروض الجديدة، وهي في ذلك الوقت تشير إلى انخفاض كفاءة المصرف على الوفاء بالتزاماته المالية اتجاه المودعين، أي أنها تظهر انخفاض السبولة، لذلك ينبغي على المصرف أخذ الحيطة والحذر اتجاه طلبات القروض الجديدة حتى لا يكون في وضع غير قادر على تأديته التزاماته المالية مع الآخرين.

وستخرج نسبة التوظيف من قيمة القروض والسلف على الودائع وما في حكمها، كما في المعادلة الآتية:

\[
\text{نسبة التوظيف} = \frac{\text{القروض والسلف}}{\text{اجمالي الودائع}} \times 100\%
\]

\[
\text{نسبة الودائع} = \frac{\text{اجمالي الودائع}}{\text{نسبة التوظيف}} \times 100\%
\]

تشير هذه النسبة إلى مدى قدرة المصرف عن استخدام الودائع المختلفة لتلبية طلبات الزبائن من القروض والسلف، ويوفر الجدول (8) أن هذه النسبة في تناقص بشكل كبير بعد عام 2007 ولغة 2011 في المصرف التجاري العراقي ومصرف الاستثمار العراقي إذ انخفضت هذه النسبة من 15.74% عام 2007 إلى (0.74%) في المصرف التجاري العراقي ومن (6.64%) عام 2007 إلى (3.30%) عام 2011. أما مصرف الشرق الأوسط فقد ارتفعت نسبة التوظيف فيه من 4.74% عام 2007 إلى (35.62%) وكذلك بالنسبة لمصرف بغداد فقد ارتفعت هذه النسبة من 18.31% إلى 19.80% عام 2011. وهذا يعني أن مصرف بغداد ومصرف الشرق الأوسط اعتمدت سياسة زيادة القروض الممنوحة من الودائع وما في حكمها تطورت بها، مما عزز من إمكانية تحقيق الربحية إذا إن نسبة التوظيف سيكون تأثيرها إيجابياً على أرباحها، إلا أنها في ذات الوقت تحد إدانة إدارات هذه المصارف على اتخاذ الحيطة والتروي عند منح أي قرض. فأن هذه السياسة ستكون في سبة المصارف سلبياً، ومن ثم في قدرتها على مواجهة السحبات اليومية والطارئة من الودائع.

كما يشير الجدول (8) أن جميع المصارف عينة الدراسة أثناء المدة (1997-2007) استخدمت سياسة زيادة القروض والسلف من الودائع وما في حكمها لغرض تحقيق الأرباح ولكن النتيجة تشير إلى ارتفاع نسبة التوظيف من المصارف العراقية عينة الدراسة والتي تكون مصارف النخبة التجارية فكيفة للمصارف الأخرى، فهي معظمها تكون نسبة التوظيف عالية من أجل تحقيق الأرباح ولكن هذا انعكس سلباً على السبولة المصرفية التي تناسب ظروف مع
انطلاقاً من فصل الربع، نحتل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة دراسة نسب التوظيف، ونلاحظ أثناء مدة الدراسة (1997-2011) فإن هذه النسبة كانت 14% في المصرف التجاري العراقي، ونحو 19% في صرف بغداد، و19% في مصرف الشرق الأوسط، وحوالي 26.7% في مصرف الائتمان العراقي، رغم تحذير القيادة الإدارية لهذا المصرف، فإنها اتجهت لتخفيف هذه النسبة لتفادي خطر القروض والشفط الممنوحة من الودائع.

جدول (8)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الائتمان العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>9.73</td>
<td>44.46</td>
<td>11.38</td>
<td>43.22</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>26.50</td>
<td>24.35</td>
<td>33.77</td>
<td>67.27</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>28.97</td>
<td>21.41</td>
<td>27.70</td>
<td>50.98</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>13.15</td>
<td>16.09</td>
<td>19.09</td>
<td>39.67</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>11.60</td>
<td>13.38</td>
<td>19.35</td>
<td>45.30</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>10.29</td>
<td>14.66</td>
<td>9.82</td>
<td>46.22</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>19.64</td>
<td>20.67</td>
<td>26.62</td>
<td>34.28</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>23.37</td>
<td>8.58</td>
<td>24.05</td>
<td>15.05</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>24.97</td>
<td>7.59</td>
<td>75.93</td>
<td>7.07</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>15.74</td>
<td>4.74</td>
<td>18.31</td>
<td>6.64</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>7.36</td>
<td>3.07</td>
<td>10.14</td>
<td>1.95</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>5.36</td>
<td>13.24</td>
<td>11.20</td>
<td>4.39</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>0.33</td>
<td>28.70</td>
<td>27.46</td>
<td>2.85</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>0.74</td>
<td>35.62</td>
<td>14.80</td>
<td>3.30</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة</td>
<td>1.82</td>
<td>1.87</td>
<td>1.93</td>
<td>1.86</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة واستخراج النسبة استناداً إلى ملحق (1)

وتاريخ الباحثة إن نسب السيولة السابقة ذكر أنها جميعاً لها مقام واحد، هي الودائع وما في حكمها، وأن نتائج هذه النسبة ترتبط جميعها بعلاقة طردية مع السيولة، باستثناء نسب التوظيف، فإنها ترتبط بعلاقة عكسية مع السيولة.
الفصل الرابع  
تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

المبحث الثاني
عرض وتحليل مؤشرات مستوى الأداء في المصارف التجارية

عينة الدراسة

تسعى المصارف التجارية إلى تحقيق هدف زيادة ثروة الملاك عن طريق تحقيق أرباح ملائمة من خلال زيادة الإيرادات الكلية على التكاليف الكلية أثناء مدة معينة أو زيادة في الثروة عن طريق زيادة الإيرادات المحققة عن تكاليف مضافاً إليها تكاليف الفرص البديلة. إن الأوراق المصرفية شأنها شأن المؤسسات والمنشآت الأخرى تسعى دائماً إلى تحقيق الربح ومواجهة المخاطر من خلال توزيع هذه الأرباح عليهم ، واحتفاظ جزء منها على شكل احتياطيات إجبارية و اختيارية ومخصصة متعددة وأرباح غير محددة للتوزيع.

ولتحديد مستوى أداء المصرف فإن هناك جملة من المؤشرات لأنها تحدد مقدار التغيير في ثرواتهم، ومنهم أيضاً المودعين والمستثمرين والمقترضين ، ولذلك سنحاول الباحثة التركيز على الربحية والكفاءة وفاعلية الإدارات المصرفية و تعد الربحية والكفاءة مقياساً مهماً بين مدى قيمة المصرف على الإبقاء بالالتزامات اتجاه المودعين والمقترضين ويشير مستوى أداء المصرف ( طه، 1999، 190-191).

ويمكن أن نستدل على مستوى أداء المصارف عينة الدراسة من خلال النسب أو المؤشرات الآتية:

أولاً: معدل العائد على الاستثمار

يغلى هذا المعدل مدى الربحية التي يحققها المصرف من استثماره لموجوداته في أنشطة المختلفة. ويطلق عليه أيضاً معدل العائد على إجمالي الموجودات و يتم احصابة معدل العائد للاستثمار من خلال قسمة صافي الدخل (اي صافي الربح بعد الضريبة) على إجمالي الموجودات.

المعدل العائد على الاستثمار = صافي الدخل / إجمالي الموجودات × 100%
تحقيق في هذا المصرف مقارنة بباقي السنوات لم تظهر عينة الدراسة تم انخفاض التأكد في
2% عام 2011 ومتوسط قدرة 1.82% أثناء المدة (1997-2011).
اما بالنسبة لمصرف الشرف الشرقي الأوسط فكانت النسبة تقترح نحو 0.20% عام 1997
ارتفعت إلى 2.41% عام 1999 ثم ازدادت إلى 3.47% عام 2005 وانخفضت إلى 2.84% عام 2007 ثم ازدادت لتصل 2.62% هذا يعني أن مصرف الشرف الشرقي الأوسط حقق زيادة مقارنة
بعام 1997 هذا يعني ان المصرف حقق أرباحاً ولا توجد خسارة أي نسبة صافي الدخل بعد
استناداً للضريبة تتفوق إجمالي الموجودات.
اما مصرف بغداد فان معدل العائد إلى الاستثمار تبادل النسبة تتزايد وتتفاوت بين سنة
وأخرى فقد بلغت عام 1997 نحو 1.99% ازدادت لتصل إلى 2.48% عام 1999 ثم
انخفضت إلى 0.46% عام 2005 ثم ارتفعت إلى 4.34% عام 2007 ثم انخفضت 2.27% عام 2011 وهذا يعني أن ليس هناك خسارة بل أن المصرف حقق أرباحاً ولكن بسبب بساطة
ويعتبر متوسط النسبة نحو 1.93% أثناء المدة (1997-2011) وهي أعلى نسبة من باقي
المصارع عينة الدراسة بينما مصرف الانتهان العراقي فكانت النسبة نحو 1.21% عام 1997
ارتفعت إلى 2.88% عام 1999 ولم يحققو أرباحاً المصرف عام 2005 ارتفعت هذه النسبة
إلى 4.07% عام 2007 انخفضت إلى 3.11% عام 2010 ثم ارتفعت لتصل 3.37% عام 2011 وبشكل عام فان هذا المصرف حقق عائد قد يفوق إجمالي الموجودات ولكن تبادل
قليلة وبشكل عام كان متوسط النسبة نحو (1.86%) أثناء المدة (1997-2011).
ما مبقي تستنتج الباحثة بأن المصارع عينة الدراسة قد حققت عائداً بعد أن تم طرح
الضريبة التي فاقت إجمالي الموجودات وهذا يشير إلى ان مستوى الأداء لهذه المصارع
التجارية عينة الدراسة انها مقبولة في ظل الظروف التي يعاني منها البلد.
الفصل الرابع ................................................................. تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (9)

معدل العائد على الاستثمار في المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرقي العراقي</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الإئتمان العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>2.30</td>
<td>0.20</td>
<td>1.99</td>
<td>1.27</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>2.05</td>
<td>1.40</td>
<td>1.65</td>
<td>1.32</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>2.79</td>
<td>2.41</td>
<td>2.48</td>
<td>1.55</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>2.75</td>
<td>1.37</td>
<td>2.21</td>
<td>1.66</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>1.74</td>
<td>1.50</td>
<td>0.64</td>
<td>0.11</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>2.11</td>
<td>1.58</td>
<td>1.72</td>
<td>1.87</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>1.37</td>
<td>1.49</td>
<td>0.73</td>
<td>2.22</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>1.40</td>
<td>2.27</td>
<td>2.90</td>
<td>1.95</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>0.06</td>
<td>3.47</td>
<td>0.46</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>0.52</td>
<td>1.26</td>
<td>0.86</td>
<td>0.40</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>0.57</td>
<td>2.84</td>
<td>4.34</td>
<td>4.27</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>0.68</td>
<td>2.33</td>
<td>3.56</td>
<td>4.07</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>2.47</td>
<td>1.97</td>
<td>1.87</td>
<td>1.67</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>5.20</td>
<td>1.41</td>
<td>1.35</td>
<td>1.31</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>2.32</td>
<td>2.65</td>
<td>2.27</td>
<td>3.37</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة</td>
<td>1.82</td>
<td>1.87</td>
<td>1.93</td>
<td>1.86</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الرابع .........................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

ثانياً: معدل العائد على الملكية

يتم احتساب العائد على الملكية من خلال قيمة صافي الدخل (صافي الربح بعد الضريبة) على رأس المال الممتلك (حقوق الملكية) وهذا يعني أن هذا المعدل يقيس مدى كفاءة الإدارة في استخدام المعدل من خلال المعادلة الاتية:

معدل العائد على الملكية= صافي الدخل *100%
رأس المال الممتلك


بينما مصرف الشرق الأوسط حقق نسب عالية أثناء المدة (1997-2011). وهذا يشير إلى كفاءة الإدارة من خلال استغلال رأس المال الممتلك بشكل أمل وتوجيه تطغيم الأرباح فقد بلغت هذه النسبة نحو 2.54% عام 1997 ارتفعت إلى 48.27% عام 1999 والتي بلغ 55.39% عام 2005 وبالرغم من تناقص وتائر التنمو للكن 20.0% ونحو (17.53% ) الا أنه يلاحظ أن صافي الدخل يفوق رأس المال الممتلك وليس هناك خسائر بل معدل العائد على حق الملكية كان عالياً وفوق مصرف بغداد والائتمان العراقي التجاري العراقي يعني ذلك ان كفاءة الأداء مرتبطاً والتي تسعي الإدارة إلى تطغيم الأرباح واستغلال رأس المال الممتلك وتوجيه نحو زيادة الأرباح.

كذلك بالنسبة لمصرف بغداد فأن المدة (1997-2004) حقق الإشارات مستوى مرتفع من الأرباح وذلك للاستغلال الآله لرأس المال الممتلك إلا إن في عام 2005 انخفضت النسبة بشكل كبير لتكون (2.78%) ثم تدفنت النسبة في الزيادة والتفسان فاصبحت عام 2007 نحو (29.80%) ثم تناقصت إلى (20.0%) عام 2000 ونحو (17.53%) عام 2011 وبشكل عام فإن هذا المصرف حقق نمو إيجابي في معدل العائد على حق الملكية (رأس المال الممتلك) وبشري ذلك إلى اهتمام الإدارة في تحقيق الأرباح معبراً عنه بصافي الدخل لرأس المال الممتلك.
الفصل الرابع ........................................تحليل واقع السبيلة النقدية في المصارف التجارية عينة دراسة

بينما مصرف الادخار والتعاوني العراقي فأن طيلة مدة الدراسة كان متذبذباً بين التناقص والإفراز.

وبالرغم من التزايد في صافي الدخل لرأس المال المتملك إلا أن كفاءة الإدارة في استغلال وتوجيه رأس المال المتملك كان غير فعالة ولم تكن حريصة بشدة على خلق رأس مال المتملك لتحقيق ثروة عالية.

وبشكل عام فإن معظم المصارف الشرق الأوسط والتجاري العراقي وبغداد والانتمان العراقي حققت كفاءة أداء قوامها متفاوتة في استغلال وتوجيه رأس المال المتملك من أجل تعظيم الأرباح وليس هناك خسائر هذا يعني أن معدل العائد متماثل بصافي الدخل وحق الملكية (رأس المال المتملك) إنها تنمو بوتاثر متصاعدة.

جدول (10) معدل العائد على حق الملكية في المصارف التجارية العراقية للمنحة (1997-2011) نسبة مئوية

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>مصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الادخار والتعاوني العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>56.79</td>
<td>2.54</td>
<td>45.53</td>
<td>30.21</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>54.78</td>
<td>27.24</td>
<td>42.87</td>
<td>20.30</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>61.34</td>
<td>48.20</td>
<td>36.23</td>
<td>8.78</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>50.52</td>
<td>30.77</td>
<td>35.92</td>
<td>25.06</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>31.59</td>
<td>32.19</td>
<td>13.82</td>
<td>1.57</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>36.15</td>
<td>34.40</td>
<td>39.25</td>
<td>28.45</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>22.59</td>
<td>27.85</td>
<td>18.30</td>
<td>31.11</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>10.30</td>
<td>53.41</td>
<td>33.97</td>
<td>33.34</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>0.16</td>
<td>55.39</td>
<td>2.78</td>
<td>20.13</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>1.43</td>
<td>14.02</td>
<td>5.39</td>
<td>5.71</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>2.03</td>
<td>37.29</td>
<td>29.80</td>
<td>30.67</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>2.33</td>
<td>31.56</td>
<td>27.58</td>
<td>19.65</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>5.11</td>
<td>20.00</td>
<td>17.66</td>
<td>7.15</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>17.69</td>
<td>12.42</td>
<td>12.99</td>
<td>7.77</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>5.74</td>
<td>17.53</td>
<td>17.64</td>
<td>14.95</td>
</tr>
<tr>
<td>متوسط النسبة</td>
<td>23.90</td>
<td>29.63</td>
<td>25.31</td>
<td>%18.99</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة واستخراج النسب استناداً إلى ملحق (1)
الفصل الرابع ...................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

ثالثاً: معدل العائد على الودائع

يقيس معدل العائد على الودائع مدى قدرة المصرف على توليد الأرباح من الودائع التي
نجل في الحصول عليها، ويمكن حساب هذا المعادل وفق الصيغة الآتية:

معدل العائد في الودائع = صافي الدخل × 100%
مجموع الودائع

يظهر الجدول (11) ان المصرف التجاري العراقي بلغ معدل العائد على الودائع نحو 3.86% عام 1997 وتزايدت هذه النسبة لتصل 5% عام 1999 ثم تناقصت بشكل كبير أثناء المدة (2005-2008) وتزايدت بنسبة عالية عام 2010 لتلك 13% ثم انخفضت للك 6.89% عام 2011 وأن هذا التذبذب بين زيادة وانخفاض يعود إلى عدم الاستقرار الأمني في
البلد مما انعكس على حجم الودائع ولكن بشكل عام يعد هذا المصرف أفضل من مصرف الشرق الأوسط ومصرف بغداد وانتكان العراقي حيث أن الإدارة استطاعت ان تحقق أرباحاً كمتوسط خلال المدة (1997-2011) نحو 4% وهذا يعني ان المصرف استطاع جذب
المودعين وتجه الودائع نحو تحقيق الأرباح فضلاً عن زيادة حجم الودائع وزيادة حجم
الأرباح.

بينما مصرف الشرق الأوسط فكان هذا المعدل 0.26% عام 1997 أزداد إلى 2.83% عام 1999 ثم 2.97% عام 2004 و إلى 2.47% عام 2009 وازدادت لتك 3.47% عام 2011 فكان هذا المعدل معتدلاً أثناء المدة (1997-2011) بلغ متوسط هذا المعدل نحو 2.44% وهو أقل من مصرف بغداد ومصرف الانتكان العراقي.

في حين مصرف بغداد فان معدل العائد على الودائع كانت متقاولة بين زيادة والنقصان
فكانت أعلى نسبة عام 2007 بلغت نحو 6.18% عام 2007 واقل نسبة 0.60% عام 2005
وبشكل عام فان كفاءة إدارة حققت أرباحاً قد تزيد من حجم الودائع وبشكل عام فان حجم
الودائع ازداد وصافي الدخل ازداد خلال المدة (1997-2011) وكان متوسط هذا المعدل
نحو 2.61%. بينما مصرف الانتكان العراقي هو الآخر استطاعت إدارته توجيه الودائع
و징ب المودعين ولكن بنسب متقاولة أثناء المدة (1997-2011) فكانت أقل نسبة عام 2005
اذ لم يحقق المصرف أرباحاً من استثمار الودائع حيث كان هذا المعدل 0.0% ولان معظم
السنوات الأخرى فان المصرف حقق أرباحاً تزيد عن حجم الودائع وكان أفضل معدل عام
2011 حيث بلغ هذا المعدل نحو 15.73% ويأتي بالمقررت الثانية بعد المصرف التجاري
العراقي في المقدمة من ان صافي الدخل الى الودائع كان نسبة بسيطة ولكن موبيه ولم يتعرض
الى خسارة أثناء المدة (1997-2011) فكان متوسط هذه النسبة نحو 2.51%. جدول (11)
الفصل الرابع........................................................................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

معدل العائد على الودائع لعينة المصارف التجارية العراقية لمدة (1997–2011)

النص هو: 

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المصرف التجاري العراقي</th>
<th>مصرف الشرق الأوسط</th>
<th>مصرف بغداد</th>
<th>مصرف الائتمان العراقي</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>3.86</td>
<td>0.26</td>
<td>2.22</td>
<td>2.31</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>3.60</td>
<td>1.64</td>
<td>2.23</td>
<td>1.15</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>5.26</td>
<td>2.83</td>
<td>3.02</td>
<td>2.09</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>5.29</td>
<td>2.10</td>
<td>3.62</td>
<td>3.22</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>3.49</td>
<td>2.51</td>
<td>1.06</td>
<td>0.12</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>4.13</td>
<td>2.87</td>
<td>2.68</td>
<td>2.17</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>3.09</td>
<td>1.95</td>
<td>1.23</td>
<td>2.62</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>3.10</td>
<td>2.97</td>
<td>3.66</td>
<td>2.35</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>0.11</td>
<td>3.00</td>
<td>0.60</td>
<td>0.00</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>1.09</td>
<td>1.58</td>
<td>1.18</td>
<td>0.47</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>1.26</td>
<td>3.47</td>
<td>6.18</td>
<td>6.06</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>1.57</td>
<td>3.78</td>
<td>4.78</td>
<td>6.52</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>3.53</td>
<td>2.47</td>
<td>2.27</td>
<td>2.73</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>13.22</td>
<td>1.77</td>
<td>1.61</td>
<td>1.81</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>6.89</td>
<td>3.47</td>
<td>2.85</td>
<td>5.73</td>
</tr>
</tbody>
</table>

المتوسط النسبة %

الجدول من عمل الباحثة وتم استخراج النسب استناداً إلى ملحق(1)
الفصل الرابع .................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

البحث الثالث : عرض وتحليل مؤشرات كفاءة رأس المال والمخاطر في المصارف التجارية

عة الدراسة

أولاً. كفاءة رأس المال ( المفاهيم والاستراتيجيات الدولية )

أ: مفهوم كفاءة رأس المال

تعني كفاءة رأس المال (Capital adequacy) الطريقة التي يستخدمها مالكو إدارة المصرف في تحقيق نوع من التوازن بين المخاطر التي يتوقعها البنك ورفع رأس المال ومن الناحية الفنية فأن كفاءة رأس المال تعني رأس المال الذي يستطيع تجنب المخاطر ويؤدي إلى جذب الودائع ويفوت إلى ربحية المصرف ومن ثم نمو (السعيدي , 1994 , 140). كما يعرفها (Jones prager).

التصفية.

ويمكن أن يكون رأس المال نموذجاً بسيطاً للعلاقة التي تربط بين مصارف أصول التصرف والمخاطر المحيطة به (موجودات المصرف). وتعتبر كفاءة رأس المال من أهم الأدوات التي تستخدم لتقييم ملاءة المصرف وقدره على تحميل الخسائر المحتملة أو الإعصار، حيث كم امشت يمك انخفض إعصار المصرف ارتفعت تبعاً لذلك درجة ملاءته المالية، والعكس من ذلك صحيح، حيث كم ارتفعت احتمالية إعصار المصرف انخفضت ملاءته المالية.

أن اهتمام المودعين بقوة للمصرف يدل على حماية ودائعهم من خلال نظرتهم إلى رأس المال واحتياجات مقارنة بحجم الودائع (المخلاقي , 2001 , 204). لهذا أهتمت أهمية هذا المفهوم بشكل كبير عند السبعينات وبعد ان شهد العالم تغيرات كبيرة أثرت سلباً على المؤسسة المصرفية في بدأت هناك مظاهر لأزمات مالية وسایعات ومعوقات وعلى المصرف بشكل خاص ونشاطات المالية بشكل عام استنكار مفهوم كفاءة رأس المال لغرض ينبع من أمن وقائية ودفاعية للمصرف في أوقات الأزمات والظروف غير طبيعية ومختلف المصرف عن باقي المنشات التجارية والصناعية أخرى في تركيبة هياكله المالية (الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية).

اذ غاية ما تكون نسبة حقوق الملكية إلى الموجودات في المصارف أقل منها في منشأت
الفصل الرابع .............................................تحليل واقع السلوك النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

الأعمال الأخرى ويعود السبب في ذلك إلى المصرف بعد بثثة وبيت مالي يقبل الودائع واستثمارها وبالتالي فأنه تمويل معظم الموجودات يكون من قبل الغير وهم موظفين وتظهر تلك الأموال في الميزانية بشكل ودائع أو تدفقات للغير من هنا تبرز أهمية رأس المال كونه من أهم عناصر حقوق الملكية في المصرف بالنسبة إلى موجودات في المحافظة على قدرة المصرف بالإيفاع بالنظامات تجاه مودعينه في ظل آية أزمة أو مواجهة الأخطار غير المتوفرة.

لقد خلطت بعض الأدبيات المالية العربية بين مفهوم السيولة (Liquidity) ومفهوم القدرة الإيفائية (solvency). وتعرف السيولة بأنها القدرة على السداد الالتزامات عند استحقاق أو حين الطلب وعند ما توجه إدارة المصرف مشكلة السيولة والمتمثلة بعدم القدرة على سداد الالتزامات يوماً بآبأ في حالة مستمرة مزاجية لدارة ميزانية المصرف. أما مفهوم القدرة الإيفائية فتعرف على أنها القدرة النهائية على سداد وغالباً ما توجه إدارة المصرف مثل هذه المشكلة في الأزمات والظروف غير مستقرة.

وبعد التشابه المفهومن السرعة والقدرة الإيفائية إلا أنه استمرر معاناة المصرف من مشكلة السيولة يقد بالمشكلة في القدرة الإيفائية ورغم ذلك يبقى لمفهوم لسريعة معناها الذي يختلف كلها عن مفهوم القدرة الإيفائية. أما كفاءة رأس المال (capital adequacy) فإنها تغني القدرة الإيفائية (solvency) وأن المصطلحين لمفهوم واحد وهو القدرة النهارية للمصرف على سداد الالتزامات في وقت الالتزامات وها وجهين لعملية واحدة.

لقد أنتجت الأوضاع الاقتصادية والمالية بشكل عام ومنذ نهاية الستينيات وبداية السبعينات بعد الاستقرار بعض الكثير من الأحداث والغيرات والأزمنة الاقتصادية تكرا ما كانت عليه في الخمسينات والستينات حيث الأستقرار والإصلاح والنمو الاقتصادي. فانهيار نظام بريتون وودز وتقسيم أسعار الصرف وعمد استقرار أسعار الفائدة وارتفاع نسبة التضخم العالمي كانت من مظاهر السبعينات وانعكست بأزمات السيولة والمدينوية وشافت في الوقت نفسه أزمة في المدفوعات والثقة.

كذلك أن الاتجاه الذي ساد في الخمسينات والستينات قد دعم نمو المؤسسات المالية متعدد الأعراض وكذلك نمو العملة التشغيلية التي تقوم بها الشركات متعددة الجنسيات بين مؤسسات المالية إذا إلى حاجة ماسة لمزيد من الأموال استطاعت ان تحصل عليه من الأسواق العالمية حينذاك ورغم أن معظم تلك المؤسسات تخضع للسلطات النقدية إلا أنه لم تكن هناك عملية الإشارة ورقية فعلاة إلى تلك المؤسسات المالية كذلك فنانة إنتاج أسعار الفائدة دفع باتجاه زيادة الودائع لتشكيل مصدر إضافياً لمزيد من الأموال لتلك المصارف. كل ذلك كان يجري في ظل تشارع مستمر للتضخم مشكلاً عاماً لزيادة المخاطر في العمليات المالية وأمام كل هذه
الفصل الرابع .............................................................تحليل واقع السبلة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

الأحداث، وانخفضت نسبة رأس المال في اغلب المؤسسات المالية في الدولة المقدمة تصل حداً، لم تكن قد وصلت إليه من قبل حيث بلغت في بعض المؤسسات اقل من 3% بعدن عام 1974 والسبب الجوهري في ذلك يمكن في أن سرعة الزيادة في الودائع الموجودة كانت أكثر من زيادة رأس المال.

تأسست على ما سبق عانت المؤسسات المصرفية في العالم من مشكلة كفاية رأس المال. وسبب الظروف التي كانت سائدة حينذاك بكل مخاطرها فقد قامت بالنتيجة إلى عدم قدرة العديد من المصارف على السداد وإيفر الالتزامات أدت بالرغم من المصارف إلى الانهيار والإقلاع. لقد دعت هذه الظاهرة المالية العديد من الهيئات العالمية للبحث في الدولة المقدمة إلى المزيد من الاهتمام بفهم كفاية رأس المال وكيفية دعم ومساندة قدرة المصارف المالية فقد تدخلت المصارف المركزية لتمارس دوراً في عملية الإشراف والرقابة قادت إلى إثبات لجنة (بازل) لتحديد رقابة عامة على المصارف.

ج. اتفاقية التجارة الدولية (convention international trade)

لقد أقرت اتفاقية التجارة الدولية悬浮 في مراكش عام 1994 قسماً خاصًا بتجارة الخدمات المالية ومنها الخدمات المصرفية إذ تضمن الاتفاقية المدونين في موضوع الأسبقية

1) لجنة بزل: هي لجنة استشارية فنية لا تستند إلى أي اتفاقية دولية، وأنها اشترى بمقتضى قرار محافظي البنوك المركزية للدول الصناعية. تجمع هذه اللجنة 4 مرات في السنة يراعيها عدد من الفنلنديين من فرق العمل لدراسة مختلف جوانب الرقابة على البنوك. مقر اللجنة في بولندا، التي تتألف من البنك في سويسرا، ولبنان، يترأس البنك البرازيلي، وكيندا، الصين، فنلندا، ألمانيا، هولندا، الهند، إيطاليا، اليابان، كوريا، ألمانيا، المكسيك، هولندا، روسيا، المملكة العربية السعودية، سنغافورة، جنوب أفريقيا، إسبانيا، السويد، سويسرا، تركيا، المملكة المتحدة، الولايات المتحدة.

الفرق بين بازل 1 و بازل 2: يمكن حصر الاختلاف في ثلاث نقاط أساسية:

2. خطر الائتمان، تم اقتراحه في 1988 ما بين 5% - 100%، تم تغييره في عام 2001 حيث وضع مقياس عيدي ومنهج مرتزق على التقييم الداخلي كطريقية لقياس خطر الائتمان.
3. خطر السوق، ظهرت تعدلات 1996، والذي يرتبط بعملية الاقتراع والتزوير للبنك، بالإضافة إلى عمليات التنظيف والتعديل، ولم يتغير هذا في بازل 2.

أما مخاطر التشغيل التي لم تدرج في بازل 1، فقد تضمنت في مبادرات 2001، وهذا لمواجهة مخاطر التعرض للخسائر التي تنجم عن عدم كفاية رأس المال، أو اخفاق الخدمات الداخلية أو الإشعاع أو الأنظمة التي تنجم عن أحداث خارجية. انضباط السوق، لم تدرج في بازل 1، تم إصداره في 2001 لتعزيز درجة الشفافية وعمليات الأقراض.
الفصل الرابع .................................................................تحليل واقع السبيلة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

الوقائية من خلال الإجراءات الخاصة بتاكرام سلامة المعاملات المالية في المصارف التي شملتها الاتفاقية.

إن قراءة سريعة للتظاطرات والمستجدات العالمية التي شهدتها القطاع المصرفي يؤكد نتيجة مفادها ما جاء في اتفاقية التجارة العالمية لم يشهد المؤسسات المالية بما فيها من أسواق مالية financial ومصارف خلال السنوات الأخيرة تطورت كبيرة جداً في الإبداع المالي (innovation) فظهرت العديد من الأدوات المالية (financial tools) والتي لم تكن موجودة من قبل فقد قادت أزمات السبعينات إلى تردي العملية التخطيطية على مستوى المصرف الواحد.

فاضطرت البيئات وضبابية المستقبل حينذاك قادت إلى توجهات لإيجاد المزيد من التقنيات المصرفية للتخفيف من المخاطر وتعزيز الآرحاء وإعادة بناء النية من المعاملين لل̀حد من المخاطر الاقتصادية (securitization) فكانت تقنيات تسديد الفروع وتحقيق مزيد من القدرة على سداد الالتزامات والابتعاد عن مخاطر سلبية. كذلك برز الادوات المستقبلية بأنواعها من عقود آجلة (contracts word) والخيارات المالية (options).

يتضح مما سبق إن اتفاقية تجارة الخدمات المالية لم تكن ظاهرة جديدة بعد ذاتها فإن جذرها تمتد إلى بداية السبعينات حيث البداية الحقيقية لتدويل الأسواق والمؤسسات المالية والتي عقبها ظهرت العديد من الدعاوى نحو الرقابة المصرفية التي انتهت باتفاقية "بازل" والتي حددت نسبة كفاية رأس المال (8%) فكان على المصارف أن تزيد من رأس مالها لتصل هذه النسبة في النهاية عام 1992، وقد تحقق التوقعات فأن المنافع الاقتصادية كبيرة تحققت بفضل تكامل الأسواق المالية وتحريرها واحداً من أهم المحاور التي تم التركيز عليها. ورغم إدارة الخطر في المؤسسات المصرفية وما أظهرته حركة التدهور الرقابية والمحاسبة الضريبية لـما ذلك من أهمية مجموعة متكاملة من العناصر التي تشكل إداة كفاية رأس المال دائم في الوقت نفسه وهي أحد العوامل التي سوف تؤثر في استراتيجيات العمل المصرفي لسنوات لاحقة.

وبهدف التحسين من درجة قياس الملاءمة المالية للمصارف على مستوى العالم، أقرت لجنة بزل في عام 1988 ما يعرف بمعيار "بازل1" الذي وضع معايير عملية وتطبيقية لقياس ملاءمة كل مصرف وسلامته المصرفية، معتمدا على تحديد حجم رأس المال ومقارنته بحجم الأصول الخطرة المرجحة بأوزان المخاطر داخل وخارج الميزانية، بحيث لا يقل حجم رأس المال عن 8% في المبلغ. وفي عام 1999، طرحت لجنة بزل معيار "بازل2" إلى ما يعرف اليوم بمعيار "بازل2" ليتولى ذلك مع المرحلة الجديدة التي يشهدها العالم من ارتفاع ليس في درجات المخاطر المالية فحسب، بل وحتى في المخاطر التشغيلية والالتماسية، ومخاطر السوق والإدارة، حيث يقوم معيار "بازل2" من خلال استخدام أساليب متقدمة لقياس كل من
مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل، لتحديد مستويات رأس المال المطلوبة للمصرف.

وسبب الأزمة المالية العالمية التي حلت بالعالم في عام 2008، اتفق القائمون على لجنة بازل لرقابة المصرفية، على مجموعة من القواعد الجديدة التي من شأنها العمل على زيادة رأس المال إلى الحد الذي يتطلب من المصارف الاحتفاظ به كاحتياطي، لتمكن المصرف من مواجهة الخسائر المحتملة، وتم تحديد موعد زمني نهائي يمثل في الأول من كانون الثاني (يناير) 2013 للتطبيق التدريجي للقواعد وهي القواعد المعروفة باسم ‘بازل 3‘، بحيث يتم الالتزام الكامل بالتطبيق في عام 2019.

د. كفاف رأس المال (إستراتيجية إدارية مصرفية)

أن التطور العلمي والإداري المالي ولاسما في أواخر الثمانينات وزيادة التحديات أمام المؤسسات المصرفية فأن الأخير جاهد لوضع إستراتيجية أدائية لكفاف رأس المال من خلال البحث عن وراء نسبة كفاف رأس المال كمقياس بعد ذات وكيف يمكن أن تمارس الإدارة دوراً أكثر فاعلية في المؤسسات المصرفية وعبر اتجاهاين رئيسين هما:

1. كفافية تحسين الوضع التنافسي في السوق وتقديم ذلك الوضع باستمرار .
2. كفافية مقابلة المخاطرة الائتمانية التي تواجد المؤسسات المصرفية.

إن مواجهة مثل هذه الاتجاهات ينتمي على الإدارة المصرفية وضع الأساس والبنية الرئيسية التي تنطلق منها في تحقيق أهدافها وإستراتيجيتها، وقد أكدت العديد من الدراسات أن القاعدة الأساسية لدور المخاطر الائتمانية تمكن في بناء المعايير الخاصة بكفافية رأس المال والتي تعتمد كاستراتيجية لتحقيق الأهداف المدروسة لها واعتمدت إحدى الدراسات القيمة الدفتريّة لعينة من المصارف (cross sectional) لنسبة رأس المال الموجودات ضمن تحليل مقطعي بلغ عدها 43 مصرفًا في الولايات المتحدة الأمريكية وخلصت الدراسة إلى إمكانية الوصول إلى أهداف استراتيجية معينة تعتمد على التقليل من المخاطر والوصول إلى الحد الذي يمكن الإدارة من التقليل من آثارها.

وقد عارض البعض هذا التوجه في بناء المعايير الخاصة بكفافية رأس المال وذلك لأن وضع المعايير قد جاء لتلبية متطلبات الإشراف والرقابة التي دعت إليها المصارف المركزية وليس لتلبية حاجة الإدارة المصرفية لبناء معايير تستخدم إستراتيجية المصرف في توزيع رأس المال ومواجهة الخطر على هذا الأساس جاءت لجنة بازل بتصنيف الدور على أساس المخاطر التي تواجهها إلى مجموعتين: المجموعة الأولى الدول مدنية المخاطر وتضم دول منطقة التعاون الاقتصادي والتنمية والمجموعة الثانية الدول عالية المخاطر وتضم دول العالم.

فضلاً عن فقد أخذت مكونات رأس المال بالحسبان وحذدت نسبة كفافية رأس المال ب (8%) عام 1992 كمهمة لتنفيذ ذلك الحد المقرر والعمل على زيادة رأس المال ويدو ان
الفصل الرابع .................................................تحليل واقع السبيلة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

الموضوع الخاص بكفاءة رأس المال قد كان المحور الرئيسي للاستراتيجية الإدارية المصرفية أثناء السنوات القلية الماضية وقد اتجهت النظم المصرفية اتجاهات مختلفة في استجابتها للمستجدات وبيولوجيا الأهداف المرسومة سواء في زيادة رأس المال أو ربما ببعض الموجودات أو استخدام أدوات تنمية تدعم رأس المال.

ومن هذا العرض الموجز نخلص إلى أن التطورات الأخيرة كانت تسير باتجاهين: الاتجاه الأول تمثل بالتهيئة عبر المفاوضات لجولة اركيواي التي انتهت باتفاقية مراكش الخاصة بالتجارة الدولية والتي شملت الخدمات التي تقدمها المصارف بالتحديث ووضع الالتزامات والقواعد العملية للدول الأعضاء في اتفاقية سواء المتقدمة منها أو النامية ومن أجل تحقيق مشاركة دولية أكيد فإن الدول النامية في تجارة الخدمات فقد وضعت الالتزامات سواء في الدخول إلى الأسواق أو المعاملة الوطنية لأي الالتزامات إضافية ثم صاغت الأحكام المؤسسات ما هي وطبيعة الخدمات، أما الاتجاه الثاني عبر عن ما تتضمنه عمليات الإشراف والرقابة من خلال لجنة بازل وملاحظة كل المستجدات في قطاع المصارف خلال عقد الثمانينات والنصف الأول للتسعينات ووضع المعايير الرقابية عبر تقنيات زمنية معينة وقد التقى الاتجاهين عبر سوق عالمية مفتوحة للخدمات المصرفية تقوم على أسس اعتماد للكتابة الفرق الواحد والعشرين تأخذ المناقشة طريقة لها عبر مؤسسات مصرفية عملية تستحوذ على السوق بكاملة فأس فائقة المؤسسات المصرفية العربية من هذا المستجدات وما كانت المصارف الخليجية تحت الموقع المتقن من بين المصارف العربية إذن أين موقع المصارف العراقية من هذه التطورات.

ثانياً : تحليل وتقييم مؤشرات كفاءة رأس المال في المصارف العراقية


أ - رأس المال الممتلك إلى مجموعة الودائع

يستخدم هذا المؤشر لقياس قدرة المصرف على رد الودائع من قياس الممتلك كما مبين في جدول (12).

جدول (12)
تحليل معیار رأس المال الممتلك إلى مجموع الودائع
الفصل الرابع ...................................................... تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>المصر</th>
<th>1999</th>
<th>2000</th>
<th>2001</th>
<th>2002</th>
<th>2003</th>
<th>2004</th>
<th>المتوسط الحسابي %</th>
<th>المتوسط العام %</th>
<th>الوسط</th>
<th>%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأقصى</td>
<td>13.4</td>
<td>12.95</td>
<td>14.6</td>
<td>12.55</td>
<td>13.73</td>
<td>12.99</td>
<td>20.85</td>
<td>13.4</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الارتباط</td>
<td>16.4</td>
<td>19.53</td>
<td>11.32</td>
<td>14.16</td>
<td>21.28</td>
<td>22.7</td>
<td>34.96</td>
<td>23.32</td>
<td>22.64</td>
<td>40.89</td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td>22.96</td>
<td>16.23</td>
<td>22.7</td>
<td>22.64</td>
<td>22.96</td>
<td>22.64</td>
<td>51.34</td>
<td>40.89</td>
<td>40.89</td>
<td>74.34</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة

نجد من الجدول (12) أن أعلى متوسط لهذا المؤشرات على مستوى المصارف عينة الدراسة كانت المصرف التجاري العراقي نتيجة لارتفاع نسبته (74.34) في سنة (2005) وعلى الرغم من الارتفاع المؤشر من سنة إلى أخرى إلا إن زيادة رأس المال الممتلك تكون بنسبة أكبر من سنة إلى أخرى في مصرف بغداد حيث تجاوزت نسبته (8.41) في سنة (2001) مما تلاحظ في المتوسط السنوي للمصارف عينة الدراسة.

ب- معيار رأس المال الممتلك إلى إجمالي الموجودات

ويقصد هذا المؤشر مدى قدرة المصرف على استخدام رأس المال المختلف في تمويل موجوداته الكلية كما ذكر في الجدول.

جدول (13)
تحقيق معيار رأس المال الممتلك إلى إجمالي الموجودات

126
الفصل الرابع ........................................تحقيق واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>المصر</th>
<th>1999</th>
<th>2000</th>
<th>2001</th>
<th>2001</th>
<th>2003</th>
<th>2004</th>
<th>الوسط</th>
<th>المتوسط</th>
<th>العام</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>11.16</td>
<td>9.7</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الانتهان</td>
<td>55.61</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>32.89</td>
<td>32.9</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>6.08</td>
<td>5.75</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>التجريبي</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>12.17</td>
<td>17.92</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>المتوسط السنوي</td>
<td>16.34</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة للعنة (1999-2005)

ويتبين من خلال الجدول أعلاه أعلى متوسط لهذا المؤشر في مصرف الانتهان نتيجة الارتفاع حجم رأس المال الممتلك إلى إجمالي الموجودات والتي بلغت نسبتها (55.61) في سنة (1999) وعلى الرغم من الارتفاع إجمالي الموجودات من سنة أخرى إلا أن زيادة رأس المال الممتلك تكون بنسبة أكبر قياساً بأجمالي الموجودات بينما كان أدنى متوسط لهذا المؤشر (2.91) ظهر في مصرف بغداد عام (2001) نتيجة الارتفاع الإجمالي الموجودات قياساً برأس المال الممتلك كما نلاحظ الاختلاف في المتوسط السنوي للمصرف عينة البحث.

ج- معيار رأس المال الممتلك إلى الموجودات الخطرة.

ويقاس هذا المؤشر مدة قدرة المصارف على استخدام رأس المال الممتلك لمواجهة المخاطرة المتعلقة باسترداد جزء من الأموال المستثمرة في الموجودات الخطرة والتي تتكون من كل الموجودات مطروح منها الأرصدة النقدية في الصندوق ولدى المصارف الأخرى وسندات الحكومة قصيرة الأجل.

جدول رقم (14)

تحليل معيار رأس المال الممتلك إلى الموجودات الخطرة

127
الفصل الرابع ..........................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>مصرف</th>
<th>المتوسط 1999</th>
<th>2000</th>
<th>2001</th>
<th>2002</th>
<th>2003</th>
<th>2004</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td>16.4</td>
<td>13</td>
<td>15.58</td>
<td>15.24</td>
<td>12.97</td>
<td>10.81</td>
</tr>
<tr>
<td>الائتمان</td>
<td>23.34</td>
<td>14.84</td>
<td>9.23</td>
<td>12.97</td>
<td>17.27</td>
<td>21.58</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد التجاري</td>
<td>30.7</td>
<td>24.36</td>
<td>12.22</td>
<td>10.81</td>
<td>13.04</td>
<td>19.83</td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td>26.3</td>
<td>64.5</td>
<td>33.48</td>
<td>15.24</td>
<td>15.58</td>
<td>21.58</td>
</tr>
<tr>
<td>ادى العامل</td>
<td>27.49</td>
<td>35.22</td>
<td>12.97</td>
<td>14.84</td>
<td>15.58</td>
<td>21.58</td>
</tr>
<tr>
<td>الوسط الحسابي</td>
<td>32.44</td>
<td>23.81</td>
<td>11.61</td>
<td>15.24</td>
<td>15.58</td>
<td>21.58</td>
</tr>
<tr>
<td>الوسط الوسط</td>
<td>46.23</td>
<td>29.71</td>
<td>19.59</td>
<td>15.58</td>
<td>15.24</td>
<td>21.58</td>
</tr>
<tr>
<td>التوسع</td>
<td>33.11</td>
<td>89.92</td>
<td>15.58</td>
<td>15.58</td>
<td>15.58</td>
<td>21.58</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة للمدة 
(1999 - 2005)

ويتضح من الجدول أعلاه ان أعلى متوسط لهذا المؤشر في المصرف التجاري نتيجة 
ارتفاع حجم رأس المال الممثلك إلى الموجودات الخطر التي بلغت نسبةها (16.79%) في سنة 
(2005) وعلى الرغم من الارتفاع الموجودات الخطر من سنة إلى أخرى إلا إن زيادة رأس 
المال الممثلك تكون بنسبة أكبر قياسا بال الموجودات الخطر وإن هذا التحليل يشير إلى ان زيادة 
رأس المال الممثلك أعلى من الموجودات الخطر ادى إلى ارتفاع قيم هذا المؤشر والوسط 
الحسابي لهذا المعيار خلال السنوات (1999 - 2005) بينما كان أدنى متوسط لهذا المؤشر 
ظهر في مصرف الائتمان في العام (2001) وبلغت (9.23%) نتيجة لارتفاع الموجودات الخطر 
قياس برأس المال الممثلك كما نلاحظ الاختلاف في المتوسط السنوي على مستوى جميع 
المصارف عينة الدراسة.

د- معدل هامش الأمان

ويقيس هذا المؤشر مدى قدرة المصرف على استخدام رأس المال الممثلك لمواجهة 
المخاطر المتعلقة باسترداد جزء من الأموال المستثمرة في الأوراق المالية

جدول رقم (15)

تحليل معيار رأس المال إلى الموجودات الخطرة
الفصل الرابع .......................................................... تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td>250.73</td>
<td>556.73</td>
<td>328.12</td>
<td>161.34</td>
<td>173.38</td>
<td>151.87</td>
<td>132.92</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الانتمان</td>
<td>222.72</td>
<td>376.25</td>
<td>195.15</td>
<td>131.74</td>
<td>27.26</td>
<td>111.43</td>
<td>168.07</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد</td>
<td>199.2</td>
<td>47.82</td>
<td>201.64</td>
<td>139.61</td>
<td>147.86</td>
<td>135.58</td>
<td>138.62</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td>199.2</td>
<td>47.82</td>
<td>154.54</td>
<td>161.86</td>
<td>183.65</td>
<td>142.15</td>
<td>145.2</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>210.37</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة للمدة (1999-2005)


ه - معيار رأس المال إلى الموجودات العاملة

ويمدذن من هذا المؤشر على المدة قدرة المصرف على استخدام رأس المال الممكل لمواجهة المخاطر المتعلقة باستخراج جزء من الأموال المستثمرة في الموجودات العاملة كما في الجدول (16).

جدول (16)

تحليل معيار رأس المال إلى الموجودات العاملة
الفصل الرابع ....................... تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td>172.28</td>
<td>157.81</td>
<td>191.14</td>
<td>30.78</td>
<td>266.24</td>
<td>244.2</td>
</tr>
<tr>
<td>الانتمان</td>
<td>223.02</td>
<td>43.56</td>
<td>173.56</td>
<td>287.72</td>
<td>70.9</td>
<td>237.72</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد الانتاجي</td>
<td>146.59</td>
<td>46.6</td>
<td>198.9</td>
<td>154.39</td>
<td>191.73</td>
<td>187.14</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد التمويلي</td>
<td>304.08</td>
<td>463.43</td>
<td>325.44</td>
<td>309.92</td>
<td>261.56</td>
<td>237.92</td>
</tr>
<tr>
<td>التاريبي</td>
<td>211.50</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الشريحة (1999-2005)

ويتضمن من التحليل أعلاه أن أعلى متوسط لهذا المؤشر في المصرف التجاري نتيجة

ارتفاع حجم رأس المال الحر إلى الموجودات العامة والتي بلغت نسبة (46.34)% في سنة 2005 وعلى الرغم من ارتفاع الموجودات العامة من سنة أخرى إلا أن زيادة رأس المال الحر تكون بنسبة أكبر قياساً بال الموجودات العامة أدى إلى ارتفاع قيم هذا المؤشر والوسط الحسابي لهذا المعيار إلى السنوات (1999 - 2005) ، وان ارتفاع قيم المؤشر يستند منه على أن المصرف يملك موجودات مربحة كافية لمواجهة مخاطر الاستثمار والإقراض بينما كان أقل متوسط لهذا المؤشر قد ظهر في مصرف بغداد نتيجة ارتفاع الموجودات الخطرة قياساً برأس المال الحر بمقدار 46.6% في عام 2005 كما نلاحظ الاختلاف في الوسط الحسابي السنوي للمصارف عينة الدراسة.

ثالثً: نتائج تحليل مؤشرات المخاطر والعائد المصرفي

أ. نتائج تحليل المخاطر النظامية (معامل بيتا):

| بيتا | نتائج تحليل المخاطر النظامية (معامل بيتا) لنموذج تسعير الموجودات الأساسية والذي يبين التقلبات في عوائد الأسهم مع التغير في معدل عائد محفظة الاسواق المصرية.
|------|-----------------------------------|
| 1.39494 | (B) | يظهر الجدول (17) نتائج تحليل المخاطر النظامية (معامل بيتا) لنموذج تسعير الموجودات الأساسية والذي يبين التقلبات في عوائد الأسهم مع التغير في معدل عائد محفظة الأسواق المصرية.

ويتضمن أن مصرف بغداد امتلك معامل بيتا أكبر من الواحد عدد صحيح (1) وبلغ (1.2691) يليه المصرف التجاري إذ بلغ (1.691) وتتصدف أسهم هذه المصارف بأنها من الأسهم (المجازفة) أي ان مخاطرته أعلى من مخاطرة السوق وإن عائد الأسهم يتقلب
الفصل الرابع............................................................تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

بدرجة أكبر من تقلب عائد السوق وبالتالي سيعكس ذلك مخاطرة نظامية عالية وعليه سيطلب المستثمرين بعوائد مرتفعة لتعويضهم عن المخاطرة التي يتحملونها نتيجة للاستثمار في ذلك السهم.

جدول (17)
تحليل معامل بيتا للأسهم للمصارف عينة الدراسة للمدة 1999-2005

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td></td>
<td>0.98917</td>
<td>0.16</td>
<td>1.10284</td>
<td>0.54999</td>
<td>1.41235</td>
<td>1.74856</td>
</tr>
<tr>
<td>่วน</td>
<td></td>
<td>0.94755</td>
<td>1.54214</td>
<td>1.32641</td>
<td>1.52317</td>
<td>1.92008</td>
<td>0.39822</td>
</tr>
<tr>
<td>الانتان</td>
<td></td>
<td>1.39494</td>
<td>0.49975</td>
<td>1.39.90</td>
<td>1.14364</td>
<td>2.82997</td>
<td>1.26359</td>
</tr>
<tr>
<td>البحرين</td>
<td></td>
<td>1.26910</td>
<td>0.90235</td>
<td>1.01645</td>
<td>1.17563</td>
<td>2.92772</td>
<td>0.4207</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة

للمدة(1999-2005)

أما بالنسبة لمصرف الشرق الأوسط والانتان العراقي فقد انخفض معامل بيتا عن الواحد عدد صحيح (1) ولبنج (B) وبلغ (0.94957) و(0.94755) على التوالي وهذا يعني أن مخاطرة السهم أقل من مخاطرة السوق كذلك فإن عوائدها تتم بقلبات أقل من عائد السوق لذلك توصف أسهم هذا المصرف بمداينة إلا إن نتائج التحليل قد أشارت إلى إن جميع العينة قد تباثبت فيها مستويات المخاطرة النظامية لكن ظلت عامة مرتفعة خلال السنوات أعلاه إذ ارتفعت مخاطرة الأسهم ومخاطرة السوق والتي دائماً تشري (واحد عدد صحيح) في أغلب سنوات البحث لمصارف العينة.

(18)

ب. نتائج تحليل معدل العائد المطلوب والمستقبل بموجب نموذج (CABM)

نجد أن كل من المصرف التجاري العراقي ومصرف الانتان العراقي قد حققا معدل عائد مطلوب بلغ (474.01574) (0.02926) إلى التوالي إلى أن معدل العائد المطلوب في المصرفين أعلاه قد انخفض من معدل العائد المتحقق وبلغ الفرق للوسط الحسابي للمصرفيين (29552.029552) (0.0005) على التوالي وتؤدي هذه النتيجة إلى أن هذه الأسهم تبقى في عداد الاستثمارات الأفضل.

جدول (18)
معدل العائد المطلوب لأسهم المصارف عينة الدراسة وفق نموذج (CABM) واللمدة 1999-2005

131
الفصل الرابع ............................................. تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td></td>
<td>0.2496</td>
<td>0.0707</td>
<td>0.02175</td>
<td>0.3705</td>
<td>0.00501</td>
<td>0.00739</td>
</tr>
<tr>
<td>الانتهان</td>
<td></td>
<td>0.02927</td>
<td>0.521</td>
<td>0.01772</td>
<td>0.3817</td>
<td>0.02838</td>
<td>0.04802</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد</td>
<td></td>
<td>0.06041</td>
<td>0.7441</td>
<td>0.01656</td>
<td>0.07027</td>
<td>0.2198</td>
<td>0.00543</td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td></td>
<td>0.01574</td>
<td>0.07881</td>
<td>0.2331</td>
<td>0.01095</td>
<td>0.07476</td>
<td>0.04709</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحث استنادًا إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة

أما مصرف بغداد والشرق الأوسط فقد حققوا معدل عائد مطلوب بلغ (0.06039)، على التوالي حتى نجد أن معدل العائد المطلوب للمصرف أعلاه ارتفع عن معدل العائد المحقق خلال المدة (1999 - 2005) وتفارق بلغ (0.02118) والتبين نتائج التحليل للعينة والظاهرة في جدول (19) إلى ارتفاع معدل العائد المطلوب أثناء المدة (1999 - 2005) بمستوى أعلى من معدل العائد المحقق يعد مؤشر لضعف الأداء المصرفي والعكس صحيح.

جدول (19)

متوسط معدل العائد المطلوب والعائد المحقق لأسهم مصرف عينة الدراسة بموجب نموذج تسعر الموجودات الرأسمالية للمصارف عينة البحث بالمدة (1999-2005).

<table>
<thead>
<tr>
<th>المصرف</th>
<th>الفرق بين العائد والمطلوب والعائد المحقق</th>
<th>العائد المحقق</th>
<th>العائد المطلوب</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td>0.01484</td>
<td>0.0101</td>
<td>0.2497</td>
</tr>
<tr>
<td>الانتهان</td>
<td>0.00052</td>
<td>0.02978</td>
<td>0.2926</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد</td>
<td>0.02185</td>
<td>0.04303</td>
<td>0.06278</td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td>0.06278</td>
<td>0.7852</td>
<td>0.01574</td>
</tr>
</tbody>
</table>


كذلك يستدله من نتائج التحليل لمعامل العائد المطلوب لتلك المصرف أنها بقيت متساوية متدنية نسبًا على الرغم من التفاوت الظاهرة بين المصارف عينة الدراسة وذلك يعود إلى
الفصل الرابع

تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

انخفاض الفائدة، والذي يعد العامل الحاسم في تقلب العائد المطلوب نتيجة للانخفاض في
المعدل العائد على محفظة السوق المصرفية.

ج. نتائج تحليل معدل العائد المحقق

جدول(20)

معدل العائد المحقق لأسهم المصارف عينة الدراسة والملت(1999-2005)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>الشرق الأوسط</td>
<td></td>
<td>0.01012</td>
<td>0.04863</td>
<td>(0.11057)</td>
<td>0.04287</td>
<td>(0.00005)</td>
<td>0.03794</td>
<td>0.3192</td>
</tr>
<tr>
<td>الأيمن</td>
<td></td>
<td>0.02978</td>
<td>0.38789</td>
<td>(0.014838)</td>
<td>0.01757</td>
<td>(0.00713)</td>
<td>(0.08583)</td>
<td>0.0137</td>
</tr>
<tr>
<td>بغداد</td>
<td></td>
<td>0.02185</td>
<td>0.01419</td>
<td>0.1446</td>
<td>(0.01689)</td>
<td>(0.04050)</td>
<td>0.01864</td>
<td>0.1108</td>
</tr>
<tr>
<td>التجاري</td>
<td></td>
<td>0.07852</td>
<td>0.2851</td>
<td>0.11</td>
<td>0.02070</td>
<td>(0.01393)</td>
<td>0.018233</td>
<td>0.05105</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة

لمدة(1999-2005)

يعد معدل العائد المحقق مؤشرًا أوليًا يستند به المستثمر على معدل العائد الفعلي الذي
يمكن حقيقته من خلال تداول أسهم المعين والذي يتحقق من خلال الفرق في الأسعار لأسهم
والذي يعرف بالعائد الأساسي إذ أن كثير من المستثمرين لا يحتفظون بأدواتهم الاستثمارية من
الأسهم العادية لمدة طويلة، أكثر من سنة، ولأ规章ات الدراسة الحالية تم الاعتماد على سعر
الائتماح وسعر الإغلاق الشهري عند احصساب معدل العائد المحقق السنوي للسهم أو معدل
العائد على محفظة السوق المصرفية.

وبين الجدول(20) العوائد المحققة للمصارف عينة الدراسة بأن أعلى متوسط ل معدل
العائد قد ظهر في المصرف التجاري العراقي وبلغ(0.07852) بينما أقل متوسط ل معدل العائد
تحقق في نتائج مصرف الشرق الأوسط وبلغ(0.01012) فيما انخفاضت قيم العوائد المحققة
لمصرف الائتمان العراقي وبلغت(0.02978) ، (0.02185) على التوالي أما معدل
العائد السنوي فقد ظهر تباين النتائج المحققة للعوائد بين المصارف كذلك عند مقارنتها بمؤشر
السوق (معدل العائد على محفظة السوق) وتبين العائد المحقق في سنة 1999 أنه حقق
مصرف معينة أي خسارة تذكر فقد حققت نتائج موجبة وحقق أعلى معدل للعائد المصرف

133
الفصل الرابع ..........................تحليل واقع السبولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

التجاري العراقي بلغ (0.0514) وليه مصرف الشرق الأوسط ثم الائتمان العراقي وأخيراً مصرف بغداد بمعدل بلغ (0.03192).

وبلغ العائد على محفظة السوق المصرفي في تلك السنة (0.01622) ويستدل هذا المؤشر بأن المصرف التجاري العراقي ومصرف الشرق الأوسط قد حققا معدل عائد أعلى من معدل العائد على مؤشر السوق بمقدار (0.03483). ورتفع مؤشر محفظة السوق المصرية وبلغ الفرق (0.00514).

في مصرف الائتمان العراقي وبلغ معدل التوالي في عام 2000 حقق المصرف الشرق الأوسط أعلى معدل عائد وقدرة (0.04794) وليه مصرف بغداد والتجاري العراقي بمقدار (0.01823) على التوالي أما مصرف الائتمان العراقي خساره اذ ظهرت نتائجه الباطنة (0.08583) ورتفع مؤشر أداء محفظة السوق المصرية في تلك السنة بمقدار (0.01369).

وبلغ الفرق (0.01803) بينما انخفضت معدلات العائد المحققة عن مؤشر السوق في كل من مصرف الائتمان وبغداد والتجاري العراقي بفارق قدره (0.11574).

وأصبح سالباً (0.02189) وأظهرت نتائج سنة 2002 أعلى معدل عائد قد تحقق في مصرف الشرق الأوسط (0.042286). يليه كل من المصرف التجاري والائتمان العراقي (0.017474) على التوالي بينما حقق مصرف بغداد خسارة قدرها (0.01689).

وقد حقق مؤشر أداء محفظة السوق المصرية ارتفاع بمقدار (0.0497) وأظهرت نتائج مؤشر محفظة المصرفية منخفضة وبمقدار (0.0518) عن السنة السابقة.

وبينت نتائج سنة 2001 انخفضت معدلات العائد المحققة بشكل ملحوظ لجميع مصارف العينة إذ ظهرت سالبة وحققت مصرف الشرق الأوسط أقل معدل خسارة وقدره (0.005) يليه بناءها في مصرف الائتمان والتجاري العراقي وبلغ (0.0613) على التوالي بينما حقق مصرف بغداد أعلى خسارة وبلغ (0.04097) وأظهرت نتائج مصرف الائتمان وبغداد والتجاري العراقي بفارق قدره (0.11574).

ونتيجة سنة 2003 أظهرت معدلات العائد المحققة على التوالي ارتفاع من حيث المقدار (0.0174) وباقي معدلات العائد المحققة بانخفاض بمقدار (0.00005) وليه مصرف الائتمان والإسار العراقي انخفضت موسمية منخفضة بمقدار (0.00071) وليه مصرف الائتمان والائتمان العراقي اقل معدل عائد وبلغ سالباً (0.11574) على التوالي.
الفصل الرابع

تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

سابق (0.05033) وقد ارتفع مؤشر أداء محفظة السوق المصرفية (0.11057) من السنة السابقة (0.02361) وارتفع معدل العائد المتحقق في كل من مصرف بغداد والتجارى العراقي وبلغ الفارق (0.12099) على التوالي بينما انخفض معدل العائد في مصرف الائتمان والشرق الأوسط بفارق بنحو مؤشر السوق (0.17199) وعلى التوالي اما في سنة 2005 لم تحقق أي مصارف العينة خسارة وحقق مصرف الائتمان العراقي أعلى معدل عائد بمقدار (0.38789) بليه المصرف التجاري وبغداد والشرق الأوسط وبلغ (0.3125) أعلى التوالي وقد ارتفع مؤشر أداء محفظة السوق المصرفية بمقدار (0.2859) وتدل نتائج البحث بشكل أولي بأن المصارف التي حققت عوائد مرتفعة على مؤشر محفظة السوق المصرفى يمكن أن تكون على المستثمرين أفراد المصارف بمفرد ايجابى والعكس صحيح.
الفصل الخامس... قياس وتحليل أثر السبلة النقدية في مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة

تمهيد:

تضمن الفصل الخامس قياس وتحليل أثر السبلة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة مستنداً إلى المنطلقات النظرية كأساس وقاعدة في الوقت نفسه في توصيف العلاقات بين أهم مؤشرات السبلة النقدية ومستوى الاداء التي تعكس المعالجات الكمية، وفي هذا السياق تناول هذا الفصل تحديد طبيعة المتغيرات للدراسة وفق بيانات تعتقد الباحثة بأنها موثوقة من الكشوفات المالية والحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة وبناء انموذج قياسي تعكس مؤشرات السبلة النقدية في التأثير في مستوى الأداء للمصارف المختارة وتشير وتحليل العلاقات والاثار المباشرة لمؤشرات السبلة النقدية كمتغيرات مستقلة (كفاءة السبلة النقدية، مؤشرات السبلة النقدية، المؤشرات المالية، مؤشرات المخاطر الائتمانية) في مؤشرات مستوى أداء المصارف عينة الدراسة كمؤشرات تابعة متمثلة بمعدل العائد على الاستثمار، ومعدل العائد على حق الملكية ومعدل الودائع من خلال ثلاث محاور:

أولاً: وصف متغيرات الدراسة للمصارف التجارية عينة الدراسة.

ثانياً: تحليل معالات الارتباط بين السبلة النقدية ومستوى الاداء للمصارف عينة الدراسة.

ثالثاً: تقرير وتحليل النتائج.
الفصل الخامس ..قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

البحث الأول
وصف المتغيرات والأنموذجات للمصارف عينة الدراسة

حاولت الباحثة في هذا الفصل اعطاء نبذة تاريخية عن المصارف عينة الدراسة وأهم المتغيرات والأзнакомات

اولاً: نشأة وتطور المصارف التجارية عينة الدراسة

مصرف الشرق الأوسط

بذة عن المصرف

- تأسس مصرف الشرق الأوسط العراقي للأستثمار عام 1993 برأسمال قدره (400) مليون دينار عراقي مفموعا منه 100 مليون دينار
- باشر المصرف عمله بعد حصوله على أجازة الصيرفة صادرة عن البنك المركزي العراقي وتم افتتاح فرعه الرئيسي وبادر بتأسيس زيانيته يوم 9/5/1994 وفي نفس السنة سدد المساهمون القسط الثاني من رأس المال وقدره 100 مليون دينار ليصبح المدفوع 200 مليون دينار تعريقي
- وفي 9/12/1995 قررت الهيئة العامة للمصرف تمديد القسط الباقي وقدرهما 200 مليون دينار من الأرباح المحتملة ليصبح رأسمال المصرف مفموعا بالكامل وهكذا أسهم المصرف في تنمية موارده وحفظ حقوق مساهميه.
- ومنذ عام 1999 بدأت زيادة رأس مال المصرف سنة جدها أخرى من المساهمين حتى بلغ حاليا 27 مليار دينار عراقي مفموعا بالكامل

مصرف الانتان

أسس مصرف الانتان العراقي أصلا في سنة 1998 من قبل عدد من الأشخاص من العائلات العراقية التجارية العربية ورأس مال بلغ 200 مليون دينار عراقي قبل أن يدرج المصرف في سوق العراق للأوراق المالية سنة 2004. كان بنك الكويت الوطني أحد البنوك الثلاثة التي منحت ترخيصًا للعمل في العراق، وكان بعد ذلك أول بنك ينزذ عملية شراء أحد المصارف العراقية. وفي سنة 2005، استحوذ بنك الكويت الوطني على حصة تبلغ 75% من رأس مال الانتان العراقي، وقام بنك الكويت الوطني بزيادة رأس مال هذا المصرف وساعد على تطويره ودعمه ليصبح أحد أبرز المصارف الخاصة في العراق.

ومعلوماً، أصبح مصرف الانتان العراقي يقدم مجموعة متنوعة من الخدمات لعملاء التجارة والتحويلات المولدة والتحولات للمؤسسات المحلية والدولية. يمكن للمصرف تقديم خدمات تمويل المشاريع للمؤسسات والمحلات في العراق. بعد الحصول على موافقة البنك المركزي العراقي، ت قض شركات المصرف عمراً في بغداد (أو بما فيها) في مركز الأعمال، وتميز المصرف بتوزيع مجموع من المنتجات على التوسع الجغرافي لأنشطته.

مصرف بغداد

138
مصرع بغداد هو أول مصرف رُحِّص له في العراق، حيث أنه بدأ بالعمليات المصرفية في سنة 1992 واعدة حاجات الاقتصاد الوطني في أولوياته. وقد تأسس مصرف بغداد بعد تعديل المادة الخمسة من قانون بنك المركزي العراقي.


كان عام 2005 لصرف بغداد عام تحول، فامتلك كل من بنك الخليج المتحد وشركة العراق القابضة أسهم قدرها 49% من رأس مال المصرف.

صرع بغداد هو مصرف تابع لبنك برمن العضو في مجموعة شركة مصرف الكويت (القابضة)، مما يجعل مصرف بغداد ضمن شبكة بنوك تعمل في الوطن العربي و هي: مصرف بغداد في العراق، بنك سوري والخليج في سورية، بنك الخليج المؤسس في الجزائر، بنك الأردني الكويتي في الأردن، بنك تونس العالمي في تونس، بنك برمان في الكويت وبنك الخليح المتحد في الكويت، و يتم تقديم خدمات مالية ومصرفية عالمية كالبحثات والتمويل التجاري. و هناك مؤسسات متخصصة بتقديم الخدمات المالية لإدارة الأصول والخدمات الأخرى: شركة بنك الخليج المتحد للأوراق المالية في البحرين، شركة الخليج المتحد للخدمات المالية في قطر، شركة مشاريع الكويت الاستراتيجية لإدارة الأصول في الكويت، شركة الضمانية للاستثمار في الكويت، روبيال كابيتال في أبوظبي، شركة شمال أفريقية القابضة في الكويت وشركة منافع في الكويت.

[1] تطور مصرف بغداد من مصرف ملحي إلى مصرف عالمي خارج السنوات الماضية. وهو يواصل في نموه ويتأسس الصناعة ذلك على الرغم من الاضطرابات في الأسواق المالية العالمية، وعدم الاستقرار المحلي المثير على الاقتصاد العراقي. فقد شهد مصرف بغداد نموا استثنائيا خلال عام 2007 إذ حقق ربحا صافي قدره 12.6 مليار دينار عراقي (13.6 مليون دولار أمريكي) مقابلة بمبلغ 3.6 مليار دينار عراقي (2.7 مليون دولار أمريكي) في عام 2006 بزيادة قدرها 361.11% مقارنة بارتفاع عام 2006. وقد تم تحقيق جزء كبير من نجاح المصرف من خلال التعزيزات التقنية ومن جراء اعتماده الاستراتيجي المستقل. ولعب المصرف دورا فعالا لإعداد بناء العراق بالاستفادة من الفرص المتوقعة لتطوير القطاعات النفطية وغير النفطية وفي بناء البنية التحتية وتمويل البناء.

المصرف التجاري

نبذة عن المصرف العراقي للتجارة

تأسس المصرف العراقي للتجارة في شهر تموز 2003 ككابيتال حكومي مستقل لغرض تسهيل استيراد وتصدير السلع والخدمات من وإلى العراق خدمةً للاقتصاد الوطني وإعادة تأهيل البلاد بعد انتهاء العمل ببرنامج النفط مقابل للأسمنت المتحدة وتلبية الحاجات الأساسية للعراق وإعادة بناء الاقتصاد العراقي. وإصلاح البنية التحتية وأغراض أخرى تعود بالنفعية للشعب العراقي أخذت بنظر البعض الأهمية لتجارة الاقتصاد في إعادة تنشيط الاقتصاد العراقي وتحفيزه لتحقيق نمو طويل الأمد. في شهر تشرين الثاني من عام 2003 بدأ المصرف عمله كمصرف حكومي مستقل برأس المال 100 مليون دولار أمريكي وقد أضاف رأسماله المدفوع ليصبح تريليون دينار عراقي ما يعادل حوالي 860 مليون دولار في الوقت الحاضر وان حجم أصوله تصل إلى (17,801) مليون
الفصل الخامس...قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

دولار أمريكي. أضحى المصرف العراقي للتجارة أحد البنوك الرائدة في الشرق الأوسط في قطاع التمويل التجاري والاستثمار. تركز رسالتنا على تطوير خدمات المصرفية وديمومة واصلها، وفق أحد الأساليب العالمية وتكنولوجيا متعددة لإرسال هذه الخدمات بكفاءة ومهنية. ودعم مبادئ الإدارة السليمة للحركة والكفاءة التنظيمية حيث نهدف إلى إعادة العراق إلى مصارف الصغرى الحديثة والمساهمة في تنمية الاقتصاد الوطني والتجارة الاماراتية إضافة إلى مواصلة التعاون للنوهض بالقطاع المصرفي في جميع أنحاء البلاد. بفاعلية وشفافية والسعي إلى لعب دوراً أساسياً في التجارة الدولية كون المصرف مؤسسة مالية حكومية ورائدة على المستوى الدولي بهدف إعادة تطوير القطاع المصرفي والمساهمة الفعالة في دعم الاقتصاد الوطني العراقي.

ثانيا: وصف متغيرات الدراسة

يتمحور دور النظرية الاقتصادية على تفسير وتحديد العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية. في حين أن الأساليب التقليدية يستهدف تقدير العلاقات الاقتصادية بشكل كمي عن طريق توظيف علاقة رياضية بين متغيرين أو أكثر. يستخدم سلسلة زمنية معينة، ومن ثم اعطاء نتائج تساعد واضعي السياسة الاقتصادية على اقتراح سياسات كلية تتفق مع الواقع الاقتصادي. وعلى الرغم أن النهوضية الحالية المتمثلة بوجود أثر إيجابي أو سلبي للسياحة النقدية في مستوى أداء المصرف التجاري عينة الدراسة باعتبارها من أكثر المصارف التجارية فاعلة من حيث السيولة النقدية والقدرة الإقتصادية وحجم رأس المال والأثمان النقدية وحجم الودائع وصافي الدخل، إلا أن توصيف النماذج فلا隐形 من توقع المؤشرات والمترشحات التي تم استخلاصها في النماذج المقدرة.

القانون

جدول (21) المؤشرات ورموز التي تم استخدامها في الأتمتات

<table>
<thead>
<tr>
<th>المؤشرات الفرعية</th>
<th>المؤشرات الكلية</th>
<th>المؤشرات الفرعية</th>
<th>المؤشرات الكلية</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>رأس المال</td>
<td>X1</td>
<td>إجمالي الربيبة</td>
<td>y</td>
</tr>
<tr>
<td>الاحتيالات</td>
<td>X2</td>
<td>معدل العائد على الاستثمار</td>
<td>y1</td>
</tr>
<tr>
<td>المواقع الدائنة</td>
<td>X3</td>
<td>معدل العائد على حق الملكية</td>
<td>y2</td>
</tr>
<tr>
<td>الودائع</td>
<td>X4</td>
<td>معدل العائد على الودائع</td>
<td>y3</td>
</tr>
<tr>
<td>الفروض</td>
<td>X5</td>
<td>كفاءة السيولة</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>النقد</td>
<td>X6</td>
<td>نسبة الرصد النقدي</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الودائع</td>
<td>X7</td>
<td>نسبة الاحتياطي القانوني</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>الدائنة والمتحفصة</td>
<td>X8</td>
<td>نسبة التوظيف</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>إجمالي السيرة</td>
<td>X9</td>
<td>نسبة السندات القانونية</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>إجمالي المؤشرات الفرعية</td>
<td>Liq</td>
<td>إجمالي كفاءة السيرة وإجمالي المؤشرات النقدية</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ri</td>
<td>E.Liq</td>
<td>جائزة السيرة وإجمالي المخاطرة</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gr</td>
<td></td>
<td>إجمالي المؤشرات المالية</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس: قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى إداء المصارف التجارية عينة الدراسة

ثالثاً: وصف الأنماذج القياسية لعينة الدراسة

حاولت الباحثة بناء وتصنيف النماذج القياسية لأهم العوامل المؤثرة في مستوى إداء المصارف التجارية عينة الدراسة كالآتي:

1- أثر كفاءة السيولة النقدية في مستوى إداء المصارف عينة الدراسة وتتمثل عوامل السيولة النقدية (X1) نسبة الرصيد النقدي ، نسبة الرصيد القانوني (X2) نسبة العائد على الاستثمار (Y1) ومعدل العائد على الودائع (Y2) ومعدل العائد على القروض (Y3) كمتغيرات مستقلة ورمزات المتغيرات كما مبين في النمذج الآتي:

\[ y_1 = B_0 + B_1 X_1 + B_2 X_2 + B_3 X_3 + B_4 X_4 + u_i \ldots \] (1)

إذ إن:

المتغير التابع \[ \{ y_1 \] معدل العائد على الاستثمار

المنشطات المستقلة

\[ X_1 \] نسبة الرصيد النقدي

\[ X_2 \] نسبة الاحتفاظ القانوني

\[ X_3 \] نسبة التوظيف

\[ X_4 \] نسبة السيولة القانونية

\[ u_i \] المتغير العشوائي

كما حاولت الباحثة استخدام متغير تابع \[ y_2 \] معدل العائد على حق الملكية لقياس كفاءة وفاعلية أدوات المصارف عينة الدراسة ، ومؤكد العائد على الودائع وكم في النمذج الآتي:

<table>
<thead>
<tr>
<th>المؤشرات الفرعية</th>
<th>المؤشرات الكلية</th>
<th>المؤشرات الفرعية</th>
<th>المؤشرات الكلية</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>إجمالي الائتمان النقدي / الموجودات</td>
<td>X_{10}</td>
<td>الائتمان المتغيرة</td>
<td>X_{11}</td>
</tr>
<tr>
<td>خسائر القروض</td>
<td>X_{12}</td>
<td>مؤشرات المخاطرة</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

\[ y_2 = B_0 + B_1X_5 + B_2X_6 + B_3X_7 + B_4X_8 + B_5X_9 + \ldots \quad (5) \]

\[ y_3 = B_0 + B_1X_5 + B_2X_6 + B_3X_7 + B_4X_8 + B_5X_9 + \ldots \quad (6) \]

- أثر مؤشرات السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف عينة الدراسة: ويمكن التعبير عنها بالمتغيرات (2) .

\[ y_1 = B_0 + B_1X_5 + B_2X_6 + B_3X_7 + B_4X_8 + x_9 + U \ldots \quad (4) \]

إذ إن: معدل العائد على استثمار 

 متغير تابع 

 متغيرات مستقلة 

 X_5 

 X_6 

 X_7 

 X_8 

 X_9 

 U_i

 كما حاولت الباحثة استخدام أكثر من متغير تابع ممثلة معدل العائد على حق الملكية (كفاءة وفاعلية الإدارة) . 

\[ y_2 = B_0 + B_1X_5 + B_2X_6 + B_3X_7 + B_4X_8 + B_5X_9 + \ldots \quad (5) \]

\[ y_3 = B_0 + B_1X_5 + B_2X_6 + B_3X_7 + B_4X_8 + B_5X_9 + \ldots \quad (6) \]

- أثر المخاطرة المصرفية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة: حاولت الباحثة بناء نموذج يمثل أهم عوامل المخاطرة متمثلة إجمالياً الإنتمان النقدي على الموديز 

 X_10 , قروض متؤثرة X_11 , خسائر القروض كمتغيرات مستقلة \( y_1 \) , معدل العائد على الاستثمار , معدل العائد على حق الملكية \( y_2 \) , معدل العائد على الودائع \( y_3 \) 

تابعة وكالاتي:
الفصل الخامس... قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

\[ y_1 = B_0 + B_1 X_{10} + B_2 X_{11} + B_3 X_{12} + u_1 \ldots \] (7)

إذ إن:

يُغيّر متغير تتابع معدل العائد على الاستثمار

- إجمالى الائتمان النقدي إلى الموجودات
- قروض متغيرة
- خسائر القروض
- المتغير العشوائي

متغيرات مستقلة

كما حاولت البحثة استخدام \( y_2 \) معدل العائد إلى حق الملكية

الودائع لمتغيرات تابعة وكما في النماذج الآتية:

\[ y_2 = B_0 + B_1 X_{10} + B_2 X_{11} + B_3 X_{12} + u_1 \ldots \] (8)

\[ y_3 = B_0 + B_1 X_{10} + B_2 X_{11} + B_3 X_{12} + u_1 \ldots \] (9)

- أثر المؤشرات المالية في مستوى أداء المصارف عينة الدراسة: حاولت البحثة بناء نماذج

\[ y_1 = B_{13} + B_2 X_{14} + B_3 X_{15} + B_4 X_{16} + B_5 X_{17} + B_6 X_{18} + u_1 \ldots \] (10)

إذ إن:

- معدل العائد على الاستثمار

متغيرات مستقلة

إجمالى رأس المال
- إجمالى الاحتياطات النقدية
- إجمالى الموجودات الكلية
- إجمالى الودائع
- إجمالى القروض

مبين في النماذج الآتية:
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

\[ X_{18} \]

المتغير العشوائي

وحاولت الباحثة اعتماد أكثر من متغير تابع لأجل معرفة التأثير على الربحية وكفاءة وفاعلية الإدارة. إذ استخدمت \( y_2 \) معدل العائد على حق الملكية , \( y_3 \) معدل العائد على الودائع وكما في النماذج الآتية:

\[
y_2 = B_0 + B_1 X_{13} + B_2 X_{14} + B_3 X_{15} + B_4 X_{16} + B_5 X_{17} + B_6 X_{18} + u \quad \ldots (11)
\]

\[
y_3 = B_0 + B_1 X_{13} + B_2 X_{14} + B_3 X_{15} + B_4 X_{16} + B_5 X_{17} + B_6 X_{18} + u \quad \ldots (12)
\]

5 - أثر إجمالي السيولة ومؤشرات السيولة ومؤشرات النمو المالي والمخاطرة منفردة في مستوي اداء المصارف التجارية عينة الدراسة وكالآتية:

\[
y = B_0 + B_1 \text{Liq} + u \quad \ldots (13)
\]

ج) إجمالي مؤشرات السيولة \( f = \text{effic} \)

\[
y = B_0 + B_1 \text{EF} + u \quad \ldots (14)
\]

إجمالي المخاطرة \( f = \text{risk} \)

\[
y = B_0 + B_1 \text{ri} + u \quad \ldots (15)
\]

المؤشرات المالية \( f = \text{gr} \)

\[
y = B_0 + B_1 \text{gr} + u \quad \ldots (16)
\]
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

البحث الثاني

تحليل عوامل الارتباط بين متغيرات عينة الدراسة

حاوالت الدراسة دراسة علاقات الارتباط بين المتغيرات المستقلة (السيولة النقدية وكفاءة رأس المال والمخاطر) والمتغيرات التالية مستوى أداء المصارف عينة الدراسة (\(y_1\) معدل العائد على الاستثمار , \(y_2\) معدل العائد على حق الملكية , و\(x_1\) معدل العائد على الودائع وكما مبين في الجدول (22) وكالآتي:

\[x_1, x_2, x_3, x_4\]

\[y_1, y_2\]

أ- تحديد علاقات الارتباط بين كفاءة السيولة النقدية ممثلة (\(x_1\) نسبة الرصيد النقدي , \(x_2\) نسبة الاحتياطي القانوني , \(x_3\) نسبة التضييف , \(x_4\) نسبة السيولة القانونية) ومتغيرات مستقلة ومتغيرات التالية (\(y_1\) معدل العائد على الاستثمار , \(y_2\) معدل العائد على حق الملكية , \(y_3\) معدل العائد على الودائع) أن تشير الجدول (22) إلى العلاقة بين 

\[\rho(x_1, x_2, x_3, x_4)\]

\[\rho(y_1, y_2)\]

\[\rho(x_1, y_1)\]

\[\rho(x_1, y_2)\]

\[\rho(x_1, y_3)\]

ان العلاقة مع معنى عكسي ومعدل العائد على حق الملكية (\(y_2\) يقدر بنحو (0.41-0.31) على التوالي ، وان قطر المصفوفة يساوي (1) والتبان المشتركون يساوي صفر وان معظم علاقات الارتباط بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات التابعة تطابق مع

منطق النظرية الاقتصادية .
الفصل الخامس – قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (22) مصفوفة علاقات الارتباط بين متغيرات عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>Person correlation</th>
<th>y₁</th>
<th>y₂</th>
<th>y₃</th>
<th>x₁</th>
<th>x₂</th>
<th>x₃</th>
<th>x₄</th>
<th>x₅</th>
<th>x₆</th>
<th>x₇</th>
<th>x₈</th>
<th>x₉</th>
<th>x₁₀</th>
<th>x₁₁</th>
<th>x₁₂</th>
<th>x₁₃</th>
<th>x₁₄</th>
<th>x₁₅</th>
<th>x₁₆</th>
<th>x₁₇</th>
<th>x₁₈</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>y₁</td>
<td>1</td>
<td>0.529</td>
<td>-0.848</td>
<td>-0.061</td>
<td>0.097</td>
<td>-0.030</td>
<td>0.473</td>
<td>-0.030</td>
<td>-0.081</td>
<td>-0.081</td>
<td>0.105</td>
<td>0.073</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>y₂</td>
<td>0.529</td>
<td>1</td>
<td>0.848</td>
<td>-0.411</td>
<td>-0.311</td>
<td>-0.007</td>
<td>-0.159</td>
<td>0.605</td>
<td>0.270</td>
<td>0.363</td>
<td>-0.081</td>
<td>-0.508</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>y₃</td>
<td>0.848</td>
<td>0.279</td>
<td>1</td>
<td>-0.051</td>
<td>0.327</td>
<td>-0.362</td>
<td>0.768</td>
<td>0.336</td>
<td>-0.024</td>
<td>-0.056</td>
<td>0.258</td>
<td>0.406</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁</td>
<td>-0.061</td>
<td>-0.411</td>
<td>-0.051</td>
<td>1</td>
<td>0.515</td>
<td>-0.118</td>
<td>0.158</td>
<td>-0.424</td>
<td>-0.523</td>
<td>-0.573</td>
<td>0.189</td>
<td>0.406</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₂</td>
<td>0.097</td>
<td>-0.311</td>
<td>0.327</td>
<td>0.525</td>
<td>1</td>
<td>-0.383</td>
<td>0.681</td>
<td>-0.51</td>
<td>-0.425</td>
<td>-0.472</td>
<td>0.319</td>
<td>0.731</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₃</td>
<td>-0.233</td>
<td>-0.007</td>
<td>-0.362</td>
<td>-0.118</td>
<td>-0.383</td>
<td>1</td>
<td>-0.398</td>
<td>0.256</td>
<td>0.543</td>
<td>0.506</td>
<td>-0.422</td>
<td>-0.343</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₄</td>
<td>0.473</td>
<td>-0.159</td>
<td>0.768</td>
<td>0.158</td>
<td>0.681</td>
<td>-0.398</td>
<td>1</td>
<td>-0.720</td>
<td>-0.258</td>
<td>-0.337</td>
<td>0.293</td>
<td>0.788</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₅</td>
<td>-0.030</td>
<td>0.605</td>
<td>-0.336</td>
<td>0.424</td>
<td>-0.651</td>
<td>0.256</td>
<td>-0.720</td>
<td>1</td>
<td>0.394</td>
<td>0.535</td>
<td>-0.455</td>
<td>-0.975</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₆</td>
<td>-0.086</td>
<td>0.270</td>
<td>-0.14</td>
<td>-0.523</td>
<td>-0.415</td>
<td>0.534</td>
<td>-0.258</td>
<td>0.394</td>
<td>1</td>
<td>0.985</td>
<td>-0.289</td>
<td>-0.375</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₇</td>
<td>-0.081</td>
<td>0.363</td>
<td>-0.056</td>
<td>-0.573</td>
<td>-0.472</td>
<td>0.506</td>
<td>-0.337</td>
<td>0.535</td>
<td>0.985</td>
<td>1</td>
<td>-0.340</td>
<td>-0.506</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₈</td>
<td>0.205</td>
<td>-0.081</td>
<td>0.258</td>
<td>0.189</td>
<td>0.319</td>
<td>-0.422</td>
<td>0.293</td>
<td>-0.455</td>
<td>-0.289</td>
<td>-0.340</td>
<td>0.548</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₉</td>
<td>0.073</td>
<td>-0.508</td>
<td>0.406</td>
<td>0.406</td>
<td>0.731</td>
<td>-0.343</td>
<td>0.788</td>
<td>-0.971</td>
<td>-0.375</td>
<td>-0.506</td>
<td>0.548</td>
<td>1</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₀</td>
<td>-0.285</td>
<td>0.185</td>
<td>-0.313</td>
<td>-0.362</td>
<td>-0.445</td>
<td>0.899</td>
<td>-0.424</td>
<td>0.475</td>
<td>0.723</td>
<td>0.734</td>
<td>-0.518</td>
<td>-0.512</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₁</td>
<td>-0.064</td>
<td>-0.057</td>
<td>-0.229</td>
<td>0.103</td>
<td>-0.060</td>
<td>0.119</td>
<td>-0.263</td>
<td>0.269</td>
<td>-0.030</td>
<td>0.018</td>
<td>-0.075</td>
<td>-0.265</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₂</td>
<td>0.048</td>
<td>-0.120</td>
<td>-0.067</td>
<td>0.258</td>
<td>0.080</td>
<td>-0.010</td>
<td>-0.101</td>
<td>0.079</td>
<td>-0.198</td>
<td>-0.172</td>
<td>0.164</td>
<td>-0.070</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₃</td>
<td>0.055</td>
<td>-0.601</td>
<td>0.103</td>
<td>0.690</td>
<td>0.431</td>
<td>-0.161</td>
<td>0.329</td>
<td>-0.632</td>
<td>-0.664</td>
<td>-0.634</td>
<td>0.277</td>
<td>0.565</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₄</td>
<td>0.480</td>
<td>-0.303</td>
<td>0.489</td>
<td>0.527</td>
<td>0.446</td>
<td>-0.329</td>
<td>0.593</td>
<td>-0.523</td>
<td>-0.540</td>
<td>-0.582</td>
<td>0.113</td>
<td>0.491</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₅</td>
<td>0.191</td>
<td>-0.263</td>
<td>0.063</td>
<td>0.519</td>
<td>0.216</td>
<td>-0.219</td>
<td>0.087</td>
<td>-0.228</td>
<td>-0.514</td>
<td>-0.524</td>
<td>-0.15</td>
<td>0.145</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₆</td>
<td>0.188</td>
<td>-0.202</td>
<td>-0.007</td>
<td>0.498</td>
<td>0.177</td>
<td>-0.244</td>
<td>-0.037</td>
<td>-0.085</td>
<td>-0.472</td>
<td>-0.463</td>
<td>-0.086</td>
<td>0.000</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₇</td>
<td>-0.007</td>
<td>-0.153</td>
<td>-0.099</td>
<td>0.326</td>
<td>-0.100</td>
<td>0.288</td>
<td>-0.052</td>
<td>-0.065</td>
<td>0.100</td>
<td>-0.125</td>
<td>-0.406</td>
<td>-0.048</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>x₁₈</td>
<td>0.114</td>
<td>-0.260</td>
<td>-0.028</td>
<td>0.602</td>
<td>0.190</td>
<td>-0.091</td>
<td>-0.002</td>
<td>-0.125</td>
<td>-0.433</td>
<td>-0.434</td>
<td>-0.099</td>
<td>0.045</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>Person correlation</th>
<th>X_{10}</th>
<th>X_{11}</th>
<th>X_{12}</th>
<th>X_{13}</th>
<th>X_{14}</th>
<th>X_{15}</th>
<th>X_{16}</th>
<th>X_{17}</th>
<th>X_{18}</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>y_{1}</td>
<td>-0.185</td>
<td>-0.064</td>
<td>0.048</td>
<td>0.055</td>
<td>0.480</td>
<td>0.191</td>
<td>0.188</td>
<td>-0.07</td>
<td>0.114</td>
</tr>
<tr>
<td>y_{2}</td>
<td>0.185</td>
<td>-0.057</td>
<td>-0.120</td>
<td>-0.601</td>
<td>-0.303</td>
<td>-0.283</td>
<td>-0.202</td>
<td>-0.153</td>
<td>-0.260</td>
</tr>
<tr>
<td>y_{3}</td>
<td>-0.313</td>
<td>-0.229</td>
<td>-0.067</td>
<td>0.103</td>
<td>0.489</td>
<td>0.063</td>
<td>-0.007</td>
<td>-0.099</td>
<td>-0.028</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{1}</td>
<td>-0.362</td>
<td>0.103</td>
<td>0.258</td>
<td>0.690</td>
<td>0.527</td>
<td>0.519</td>
<td>0.498</td>
<td>0.326</td>
<td>0.602</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{2}</td>
<td>-0.445</td>
<td>-0.060</td>
<td>0.080</td>
<td>0.431</td>
<td>0.446</td>
<td>0.216</td>
<td>0.117</td>
<td>-0.100</td>
<td>0.190</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{3}</td>
<td>0.899</td>
<td>0.119</td>
<td>-0.010</td>
<td>-0.161</td>
<td>-0.329</td>
<td>-0.219</td>
<td>-0.144</td>
<td>0.286</td>
<td>-0.091</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{4}</td>
<td>-0.424</td>
<td>-0.263</td>
<td>-0.101</td>
<td>0.329</td>
<td>0.593</td>
<td>0.087</td>
<td>-0.031</td>
<td>-0.051</td>
<td>-0.007</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{5}</td>
<td>0.475</td>
<td>0.269</td>
<td>0.079</td>
<td>-0.632</td>
<td>-0.523</td>
<td>-0.228</td>
<td>-0.085</td>
<td>-0.065</td>
<td>-0.125</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{6}</td>
<td>0.723</td>
<td>-0.030</td>
<td>-0.198</td>
<td>-0.564</td>
<td>-0.540</td>
<td>-0.514</td>
<td>-0.472</td>
<td>-0.100</td>
<td>-0.433</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{7}</td>
<td>0.734</td>
<td>0.018</td>
<td>-0.175</td>
<td>-0.634</td>
<td>-0.582</td>
<td>-0.524</td>
<td>-0.463</td>
<td>-0.125</td>
<td>-0.434</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{8}</td>
<td>-0.518</td>
<td>-0.075</td>
<td>0.164</td>
<td>0.277</td>
<td>0.113</td>
<td>-0.015</td>
<td>-0.085</td>
<td>-0.0406</td>
<td>-0.099</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{9}</td>
<td>0.512</td>
<td>-0.265</td>
<td>-0.070</td>
<td>0.565</td>
<td>0.491</td>
<td>0.145</td>
<td>0.000</td>
<td>-0.048</td>
<td>0.045</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{10}</td>
<td>1</td>
<td>0.236</td>
<td>0.011</td>
<td>-0.436</td>
<td>-0.502</td>
<td>-0.405</td>
<td>-0.314</td>
<td>0.096</td>
<td>-0.271</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{11}</td>
<td>0.236</td>
<td>1</td>
<td>0.884</td>
<td>0.127</td>
<td>0.002</td>
<td>0.069</td>
<td>0.136</td>
<td>-0.236</td>
<td>0.165</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{12}</td>
<td>0.011</td>
<td>0.884</td>
<td>1</td>
<td>0.336</td>
<td>0.195</td>
<td>0.152</td>
<td>0.201</td>
<td>-0.248</td>
<td>0.240</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{13}</td>
<td>-0.436</td>
<td>0.127</td>
<td>0.336</td>
<td>0.818</td>
<td>0.818</td>
<td>0.682</td>
<td>0.612</td>
<td>0.374</td>
<td>0.608</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{14}</td>
<td>-0.502</td>
<td>0.002</td>
<td>0.195</td>
<td>0.818</td>
<td>1</td>
<td>0.682</td>
<td>0.612</td>
<td>0.374</td>
<td>0.608</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{15}</td>
<td>-0.405</td>
<td>0.069</td>
<td>0.152</td>
<td>0.601</td>
<td>0.682</td>
<td>0.982</td>
<td>0.517</td>
<td>0.961</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>X_{16}</td>
<td>-0.314</td>
<td>0.136</td>
<td>0.201</td>
<td>0.531</td>
<td>0.612</td>
<td>0.612</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>0.534</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{17}</td>
<td>0.096</td>
<td>-0.236</td>
<td>-0.0248</td>
<td>0.333</td>
<td>0.374</td>
<td>0.517</td>
<td>0.534</td>
<td>1</td>
<td>0.572</td>
</tr>
<tr>
<td>X_{18}</td>
<td>-0.271</td>
<td>0.165</td>
<td>0.240</td>
<td>0.564</td>
<td>0.608</td>
<td>0.961</td>
<td>0.961</td>
<td>0.572</td>
<td>1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية

ب- تحليل علاقات الارتباط بين مؤشرات السيولة النقدية متمثلة (الودائع إلى الموجودات X_9) الكمية، (الودائع إلى الموجودات المصرفية X_6) السجل، (الودائع إلى الموجودات الكلية X_7) الاستدانة، (الودائع إلى الموجودات السائلة X_8) تدفقات، (الودائع إلى الموجودات السائلة X_9) مالية، (الودائع إلى الودائع X_10) معدل العائد على الاستثمار، (X_11) معدل العائد على حق الملكية، (X_12) معدل العائد على الودائع، (X_13) يشير الجدول (2) إلى أن المتغيرات (X_7, X_6, X_5) ممتثلة مع (X_9, X_8) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6, X_5) W وتعادل مع (X_7, X_6,
الفصل الخامس.. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية طنجة الدراسة

ان المتغيرات (Y3) ترتبط مع (X13, X14, X15) وان المصفوفة احادية قطرها يساوي واحد وتباين المشترك يساوي صفر.

هـ- تحليل علاقات الارتباط بين الربحية وكفاءة (Profit) والسيولة (ومؤشرات) السيولة والمخاطر (Evol Risk) والنمو.

ان العلاقة بين السيولة النقدية والربحية سالبة والكفاءة مع الربحية موجبة ومماثلة مع الربحية سالبة والنمو مع الربحية سالبة وكمما مبين في الجدول (23).

جدول (23) مصفوفة الأرباح والسـيولة والكفاءة والمخاطر والمالية

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Profit</th>
<th>Lig</th>
<th>Effic</th>
<th>Risk</th>
<th>Evol</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Profit</td>
<td>1</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>E.Lig</td>
<td>-0.392</td>
<td>1</td>
<td>-0.227</td>
<td>0.109</td>
<td>0.436</td>
</tr>
<tr>
<td>مؤشرات السيولة</td>
<td>0.174</td>
<td>-0.227</td>
<td>1</td>
<td>-0.172</td>
<td>-0.538</td>
</tr>
<tr>
<td>Risk</td>
<td>0.101</td>
<td>0.109</td>
<td>-0.172</td>
<td>1</td>
<td>0.141</td>
</tr>
<tr>
<td>Evol</td>
<td>-0.252</td>
<td>-0.538</td>
<td>-0.538</td>
<td>0.141</td>
<td>1</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس...قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة

البحث الثالث

تقدير وتحليل معاملات الارتباط بين مؤشرات السيولة النقدية ومستوى اداء المصارف عينة الدراسة

إن تقدير الانموذجات القياسية يتعلق الاستناد إلى النظرية الاقتصادية في تفسير الظاهرة الاقتصادية وتحديد العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية، في حين أن القياس الاقتصادي يحدد المقدار الكمي لتلك العلاقة ومن أجل قياس العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية المختارة، فقد اعتمدت البحثة على سلسلة زمنية لمدة (1997 - 2000) واستخدام طريقة المربعات الصغرى الاعتيادي (OLS) في التقدير للدول الخفية واللوغاريتمية واختبار معنوية الانمؤذنات، والتغيرات باعتماد اختبار (b) الأثير، معنوية المتغيرات (T) معنوية المعلمات المقدرة، الارتباط الذاتي والتعدد الخطي (DW)، ومقارنة القيم المحتمسة ومثابة رشح محلية وبدلات حرية (N-K-1) (وأيضًا معنوية 5%) أما اختيار T والتي تمثل معنوية المعالم المقدرة بدرجة حرية (1) ونسبة معنوية 5% في جميع الانمؤذنات المقدرة فضلاً عن محاولات الباحثة الكشف في الانمؤذنات المقدرة عن وجود مشكلة الارتباط الذاتي من خلال اختبار D.W وتعريف مكان وقوع معامل الارتباط الذاتي في منطقة القبول أو رفض معرفة القيمة المحتمسة (DL, Du) بالنسبة مجموعات الدبلوميين بنسبة معنوية 5%，والاختبار الانمؤذنات من خلال اختبار Keline 5%، لذلك حاولت الباحثة قياس وتقدير أثر كفاءة السيولة النقدية متمثلة (نسبة الرصيد النقدي، X1) نسبة الاحتياطي القانوني، X2 نسبة التوظيف، X3 نسبة السيولة القانونية كمتغيرات مستقلة في معدل العائد على الاستثمار (X1) كمثيرة من حيث ما بين في الانمؤذنات الآتى:

150
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (24) أثر كفاءة السيولة في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة لمدة (1997 - 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>١.٩٠٣ + ٠.٠٠٣٥١</th>
<th>٠.٠٤١٨٥٢</th>
<th>٠.٠١٢٥٢٣</th>
<th>٠.١٢٨٥٤</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(٠.٤٤٤)</td>
<td>(٠.٠٠٧)</td>
<td>(٠.٠١٨)</td>
<td>(٠.٠١٥)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>٤.٢٨٧</td>
<td>٠.٣٦١</td>
<td>-٢.٢٥٦</td>
<td>-٠.٨٠٢</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>٠.٠٠٠</td>
<td>٠.٧١٦</td>
<td>٠.٠٣٠</td>
<td>٠.٤٢٧</td>
</tr>
<tr>
<td>F*</td>
<td>٤.٩٤٦</td>
<td>sig ٠.٠٠٢</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>r</td>
<td>٠.٥٧</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>R²</td>
<td>٠.٣</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>٢.٣٦٤</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

من النموذج المقدر أعلاه يلاحظ أن نسبة الرصيد النقدي ترتبط مع معدل العائد على الاستثمار بناية طردية أي كلما زاد (١٠١) بوجهة واحدة ازدادت الربحية (١٠٢) بمقدار (٠.٠٠٣٥١) بينما نسبة الاحتياطي القانوني ترتبط بعلاقة عكسية أي كلما انخفضت نسبة بوجهة واحدة يؤدي ذلك إلى الزيادة مع معدل العائد على الاستثمار بمقدار (٠.٠٤١٨٥٢) فهي الأخرى ترتبط بعلاقة عكسية أي كلما انخفض (١٠٣) بوجهة واحدة يؤدي إلى زيادة (١٠٤) بمقدار (٠.٠١٢٥٢٣) اما المتغير (١٠٥) الذي يمثل نسبة السيولة القانونية فإنها ترتبط بعلاقة طردية فكلما زادت هذه بوجهة واحدة تؤدي إلى الزيادة في مستوى الربحية لمصارف الثلاث عينة الدراسة إلى الزيادة بمقدار (٠.١٢٨٥٤)

هذا يعني أن المصارف التجارية عينة الدراسة (المصرف التجاري والشرق الأوسط وبغداد) إن نسبة الرصيد النقدي يرتبط إيجابياً مع السيولة وهذا يطابق النظرية الاقتصادية أي أن النقد الموجود في الصندوق والبنك المركزي والأرصدة السائلة كلما ازدادت يعني ان مقدرة هذه المصارف على تأدية التزاماتها المالية في مواعدتها المتفق عليها.

اما بالنسبة (١٠٦) نسبة الاحتياطي القانوني ، ففي المصارف الثلاث فان نسبتها ترتبط بعلاقة عكسية مع السيولة وهذا يؤثر على الربحية وهذا يخالف منطق النظرية الاقتصادية يجب ان تكون موجبة بالرغم من معنويتها من الناحية الإحصائية وهذا يعرض هذه المصارف إلى المخاطرة في أوقات الأزمات.
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة

وتشير نسبة التوظيف الى العلاقة العكسية مع معدل العائد / الاستثمار وهذا يطابق النظرية الاقتصادية في حين (X₄) نسبة السيولة القانونية فإنها ترتبط بعلاقة طردية مع معدل العائد على الاستثمار هذا يعني أن المصارف حققت زيادة السيولة القانونية أثناء مدة الدراسة (1997-2011).

- يظهر اختبار t* مدى معنوية المعلمات المقدرة (B₁, B₂, B₃, B₄) و置ل على تقبل فرضية عدم التشير إلى أن هناك علاقة إيجابية بين الرصيد النقدي ونسبة السيولة القانونية لأن t* المحسنة أكبر من الجدولية بمستوى معنوية 1%.
- يشير اختبار F* إلى مدى معنوية المتغيرات المستقلة في التأثير في المتغير التابع (y₁) الى مدى معنوية المتغيرات المستقلة في التأثير في المتغير التابع (y₁) (F* = 4.94) أكبر من الجدولية بمستوى معنوية 1% وبدورات حرية C₁ = 57 وC₂ = 93.
- فقد بلغت F* = 4.94 أكبر من الجدولية بمستوى معنوية 1% وبدورات حرية C₁ = 57 وC₂ = 93.
- يؤدي ذلك إلى في مجال القدرة على أن تكون F* = 4.94 أكبر من الجدولية بمستوى معنوية 1%.

- يشير الامتداد إلى هناك علاقة طردية ووجودية وندرة معامل الارتباط بنحو 57%.
- القوة التفسيرية للنموذج إذ يشير الامتداد المقدر إلى أن معامل التحديد (R² = 0.33) أي أن هذه المتغيرات (y₁) تفسر لـ 33% في المتغيرات (X₁, X₂, X₃, X₄) وما تبقى 67% تعود إلى المتغيرات الأخرى.

- هذا يعني أن هذه المتغيرات دقيقة في تفسير المتغيرات في معدل العائد على الاستثمار.

D.W يشير الامتداد إلى عدم وجود مشكلة ارتباط ذاتي بين المتغيرات في المتغير العشوائي A₀ وبين المتغير العشوائي. والمتغيرات المستقلة إذ تقدر 2.364 فإن معامل الارتباط الذاتي تقع في منطقة القبول.

حاولت البحاثة استخدام (y₂) معدل العائد على حق الملكية والتي تمثل كفاءة الأدوات في المصارف كمتغير تابع وكما مبين في النموذج المقدر التالي:

جدول (25) أثر كفاءة السيولة في معدل العائد على حق الملكية المصارف عينة الدراسة للمدة 1997 - 2011

<table>
<thead>
<tr>
<th>X₁</th>
<th>X₂</th>
<th>X₃</th>
<th>X₄</th>
<th>y₂</th>
<th>D.W</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>45.10</td>
<td>0.262X₁ -</td>
<td>0.201X₂ -</td>
<td>0-0.224X₃ -</td>
<td>0.157X₄</td>
<td>2.364</td>
</tr>
</tbody>
</table>

152
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السبولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>S.E</th>
<th>t*</th>
<th>sig</th>
<th>F*</th>
<th>r</th>
<th>R²</th>
<th>D. W</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>(8.122)</td>
<td>(0.133)</td>
<td>(0.39)</td>
<td>(0.282)</td>
<td>(0.579)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>5.542</td>
<td>-1.966</td>
<td>0.609</td>
<td>-0.795</td>
<td>-0.272</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0.000</td>
<td>0.056</td>
<td>0.546</td>
<td>0.431</td>
<td>0.787</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.428</td>
<td>sig 0.063</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0.44</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>0.20</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.820</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عملي الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

يشير النموذج المقدر إلى كفاءة وفاعلية الإدارات في المصارف عينة الدراسة . إذ يلاحظ
من النموذج أن العلاقة بين مؤشرات السبولة ومعدل العائد الاستثمار علاقة عكسية وهذا يخالف
منطقة النظرية الاقتصادية أي أن الإدارات غير كفؤة في إدارة مؤشرات السبولة النقدية بالرغم من
معنوية المعالم المقدرة سبما (X₁) نسبة الرصد النقدي فضلاً عن معنوية التأثير بين متغيرات
السبولة ومعدل العائد على حق الملكية حيث بلغت (Fx=2.428) المحتملة مستوى معنوية
1% ودراجه حرية (C₁) للمصارف عينة الدراسة أن هناك علاقات ارتباط موجبة ولكن غير
مؤثرة بشكل كبير لأن مؤشرات السبولة (X₁, X₂, X₃, X₄) تفسر نحو 20% وقلي 80%
تعود إلى متغيرات غير موضحة في (ui) المتغير العشوائي وعليه فإن هذا النموذج لا يتطابق
مع منطقة النظرية الاقتصادية .

كما حاولت الباحثة استخدام (y₃) كمثير تأليف والذي يمثل معدل العائد على حجم الودائع
وكما مبين في النموذج المقدر الأتي:

جدول (26) أثر كفاءة السبولة في معدل العائد على إجمالي الودائع للمصارف عينة الدراسة
للملمة (1997-2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>y₃  = 2.659 – 0.003X₁ – 0.063X₂ – 0.226X₃ + 0.335X₄</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>S.E (0.634)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السلولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>t*</th>
<th>4.196</th>
<th>-1.276</th>
<th>-2.436</th>
<th>-1.177</th>
<th>7.425</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.784</td>
<td>0.019</td>
<td>0.246</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>F* =</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>r =</td>
<td>0.68</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>R² =</td>
<td>0.82</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W =</td>
<td>2.307</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

يشير الأنماط المقدر التي ان (X₁) نسبة الرصيد النقدي (X₂) نسبة الاحتياطي القانوني، و X₃ نسبة التوظيف ترتبط بعلاقات عكسية مع y₃ معدل العائد على حجم الودائع وان المتغير الوحيد (X₄) نسبة السبولة القانونية ترتبط بعلاقة طردية مع y₃ هذا يعني أن اجمالي نسبة السبولة القانونية إلى الودائع وهذا يعني قدرة الاحتياطات الأولية والاحتياطات الثانوية (الآرصدة النقدية وشبه النقدية) في المصاصف عينة الدراسة على الوفاء بالالتزامات المستحقة على المصاصف امام المودعين والمستثمرين والمقاوضين في اليومية وفي وقت الأزمات وتعتبر هذه النسبة أكثر نسب السبولة موضوعية واستخداماً في مجال تقويم السبولة.

يشير الأنماط المقدر معئذة المعالم المقدرة (X₄، X₂) من الناحية الإحصائية فضلاً عن معئد تأثير المتغيرات المستقلة في y₃ من خلال اختبار F.

y₃ تعد علاقة الارتباط بنحو 68% بين المتغيرات (X₁، X₂، X₃، X₄) وتشير القوة التفسيرية للنموذج ككل بنحو 82% هذا يعني أن 82% من المتغيرات الحاصلة في المتغيرات المستقلة وما تبقى 18% يعود إلى المتغير الاستثنائي (آن) فضلًا عن عدم وجود ارتباط ذاتي بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات الموضوعة وذلك موضوع معامل الارتباط الذاتي في منطقة القبول.

المؤشرات النقدية: أثر المؤشرات النقدية في مستوى أداء المصاصف عينة الدراسة

حاولت الباحثة قياس وتحليل أثر متغيرات كفية السبولة كمتغيرات مستقلة متمثلة X₅ أصدرت الودائع على الموجودات الكلية X₆ نسبة الودائع الى الموجودات الكلية X₇ نسبة التسهيلات المصرفية الى الودائع X₈ بالنسبة للإثبات ذاتي في مجال الائتمان واتباع المريدات وال枓ات والوضوعة وذلك بنفس المعامل الارتباط الذاتي في منطقة القبول.

154
الفصل الخامس - قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

نسبة الموجودات السائلة إلى إجمالي الودائع وما حكمها) واعتماد ثلاث متغيرات كمتغيرات تابعة $Y_1$ معدل العائد على الاستثمار, $Y_2$ معدل العائد على معدل الملكية, $Y_3$ معدل العائد على الودائع وما حكمها) من خلال ثلاث نماذج قياسية وكاتلتي:

جدول (27) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>لنسب (1997 - 2011)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>$Y_1$ = $-11.864 + 11.819X_5 + 4.801X_6 - 6.112X_7 - 1.845X_8 + 4.924X_9$</td>
</tr>
<tr>
<td>$t^*$</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
</tr>
<tr>
<td>$F^*$</td>
</tr>
<tr>
<td>$r$</td>
</tr>
<tr>
<td>$R^2$</td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

من الالموذج المقدر يلاحظ أن تأثير المؤشرات النقدية ($X_5, X_6, X_7, X_8, X_9$) ذو تأثير ضعيف في معدل العائد على الاستثمار، وأن النموذج فاشل لعدة اختبارات الإحصائية (2%, $r$, $F$, $t^*$) وعلى حساب الباختبار استبدال $y_1$ معدل العائد على الاستثمار كمتغير متناسب مع ($y_2$) معدل العائد على حق الملكية (كفاءة أداء الإدارة). وقياس اثر متغيرات السيولة النقدية السابقة الذكر في ($y_2$) وكما في الالموذج الأثري:

جدول (28) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على حق الملكية المصارف عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>لنسب (1997 - 2011)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>$Y_2$ = $-440.520 + 368.645X_5 - 3.651X_6 - 1.760X_7 - 3.736X_8 + 121.583X_9$</td>
</tr>
<tr>
<td>S.E</td>
</tr>
<tr>
<td>$t^*$</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس ... قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>sig</th>
<th>0.005</th>
<th>0.012</th>
<th>0.636</th>
<th>0.646</th>
<th>0.888</th>
<th>0.021</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>$F^*$</td>
<td>8.031</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>$r$</td>
<td>0.71</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>$R^2$</td>
<td>0.51</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>1.945</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معلومات نتائج برنامج SPSS

يشير التمثيل المقدر إلى:

أن المعلمة $B_0$ سالبة، هذا يعني أن المتغيرات المستقلة مهمة في النموذج المقدر أو هناك قيم شاذة السلسلة الزمنية (1997-2011).

جميع المتغيرات $X_9, X_8, X_6, X_5$ ترتبط بعلاقة موجبة مع كفاءة أداء المصارف وإن التسهيلات المصرفية إلى إجمالي الموجودات الكلية ترتبط بعلاقة عكسية أي أن أي زيادة في $X_7$ بوحدة واحدة تؤدي إلى انخفاض في مستوى أداء المصارف المصرفية في المصارف الثلاث.

وتشير إلى مدى معنوية المعلومات المقدرة والمتمثلة بالآثار والتي يعبر عنها (Bi) للمتغيرات $X_9$ معنوية لكل من $X_5$، $X_8$, $X_7$, $X_6$, $X_5$.

إجمالي الموجودات السالبة إلى إجمالي الودائع وما حكمها معنوية من الناحية الإحصائية.

ان المتغيرات المستقلة السابقة الذكر معنوية في التأثير في $\gamma_2$ معدل العائد على حق الملكية حيث قدرت (8.031) أكبر من الجدولية بدرجات حرية ($0 \leq F^* \leq C_1$) للمصارف عينة الدراسة وبمتوسط معنوية 1%.

ان العلاقة بين مؤشرات كفاءة رأس المال ومعدل العائد على حق الملكية $y_2$ طردية $r$ وقوية وقوية الاقتراض 71%.

ان القوة التفسيرية لمؤشرات كفاءة رأس المال في معدل العائد على حق الملكية تفسر لنا $R^2$.

$15\%$ وما تبقى 49% يعود إلى متغيرات غير مضبوطة في ($ui$).

يشير هذا الاختبار إلى عدم وجود مشكحة ارتباط ذاتي لوقوع عامل الارتباط الذاتي $D.W$ في منطقة عدم الجسم، فان الباحثة تقبل بعدم وجود مشكحة ارتباط ذاتي، وان ليس هناك مشكحة تعدد خطي من اختبار Kilen MHz وكونه $r^2$ لان مصفوفة عاملات الارتباط غير موجودة.
الفصل الخامس ... قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

حاولت الباحثة قياس أثر المؤشرات النقدية (X6، X7، X8، X9) في معدل العائد (y3) على أجمالي الودائع وما في حكمها كما في الارتباط المقدر:

جدول (29) أثر المؤشرات النقدية في معدل العائد على أجمالي الودائع للمصارف عينة

الدراسة للمدة (1997 - 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>X5</th>
<th>X6</th>
<th>X7</th>
<th>X8</th>
<th>X9</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>25.590</td>
<td>+ 20.078</td>
<td>- 3.799</td>
<td>+ 5.809</td>
<td>- 5.219</td>
</tr>
</tbody>
</table>


<table>
<thead>
<tr>
<th>t*</th>
<th>sig</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-1.146</td>
<td>0.259</td>
</tr>
<tr>
<td>-0.144</td>
<td>0.886</td>
</tr>
<tr>
<td>0.195</td>
<td>0.847</td>
</tr>
<tr>
<td>-0.358</td>
<td>0.722</td>
</tr>
<tr>
<td>1.816</td>
<td>0.047</td>
</tr>
</tbody>
</table>

F* = 20.728
r = 0.51
R2 = 0.26
D. W = 2.120

يلاحظ من النموذج المقدر:

إن هناك تأثير إيجابي من خلال ارتباط المتغيرات (X9، X7، X5) مع معدل العائد على Y3 مع معدل العائد على أجمالي الودائع أي أن أي زيادة واحدة في المتغيرات اعلا تؤدي إلى زيادة في Y3 بمقدار (20.078، 5.809، 13.891). يرتبطان بعلاقة عكسية مع (X8، X6) على التوالي اما المتغيرات (X9، X7، X5) فهي المتغيرات غير معنوية ما عدى Y3 نسبتي الوجوديات السائدة إلى أجمالي الودائع وما حكمها، إن هذه المتغيرات معنوية في التأثير من احتبار (F* = 20.728) وان قوة العلاقة بين هذه المتغيرات والمتغير (Y3) نحو 51% الا القوة التفسيرية لهذه المتغيرات كافية رأس المال تنشر نحو 20% وما تبقى 80% تعود إلى عوامل أخرى في (اين)

وهذه النسبة ضعيفة بالرغم أن النموذج خالي من مشكلة الارتباط الذاتي.

تستنتج من هذا النموذج أن المؤشرات النقدية ضعيفة في التأثير على الربحية هذا يعني أن هذه المصارف غير قادرة على مواجهة التزاماتها المصرفية اليومية في وقت الأزمات وذلك لعدم تجاوز الحد المسموح به والمحدد في اللجنة بازل (2,1)، إلا أن قدرة الإدارات في المصارف إيجابية في إدارة الموجودات والودائع والتسهيلات المصرفية وكما في النموذج الثاني.
الفصل الخامس: قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

النموذج الثالث: أثر المخاطرة في مستوى أداء المصارف عينة الدراسة

حاولت الباحثة قياس وتحليل أثر المتغيرات المخاطرة كمتغيرات مستقلة (X۱۰) إجماليا

الانتماء النقدي إلى الموجودات , X۱۱ : قروض متعثرة , X۱۲ : خسائر القروض) في المتغيرات

التابعة : معدل العائد إلى الاستثمار , y۱ , معدل العائد إلى حق الملكية , y۲ , معدل العائد إلى

الودائع , وكما في النموذج المقترح الأتى:

جدول (30) أثر المخاطرة في معدل العائد على الاستثمار للمصارف عينة الدراسة للمدة

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>y۱</th>
<th>X۱۰</th>
<th>X۱۱</th>
<th>X۱۲</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>∧  y۱</td>
<td>-2.133</td>
<td>-0.971</td>
<td>-0.009</td>
<td>+ 0.011</td>
</tr>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(0.331)</td>
<td>(1.711)</td>
<td>(0.009)</td>
<td>(0.010)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>6.434</td>
<td>-0.568</td>
<td>-1.047</td>
<td>1.090</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.573</td>
<td>0.301</td>
<td>0.282</td>
</tr>
<tr>
<td>F*</td>
<td>0.902</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>r</td>
<td>0.24</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>R۲</td>
<td>0.06</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>2.250</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

SPSS

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

بلاحظ من الجدول أن العلاقة بين Y۱ مع X۱۱ , X۱۰ (X۱۱, X۱۰) الربحية علاقة عكسية آي أن

هناك اثار سلبية الانتماء النقدي إلى الموجودات , X۱۱ : القروض المتعثرة , X۱۲ : خسائر القروض قد تكون قليلة وبشكل عام فان هذه معلقات المتغيرات المستقلة غير معروفة لأن

t* المحتملة أقل من الجدولية بما يسمى معروفة 1% ودرجات حرية (C۱۳ , 15) فضلاً عن عدم

معروفة Tأثير المتغيرات المستقلة في معدل العائد إلى الودائع , وان القوة التفسيرية لهذا النموذج

6% وما تبقى 94% يعود إلى (المتغير العشوائي) وعليه فإن الباحثة توافق هذا النموذج

وتم استبدال المتغير التابع Y۱ معدل العائد على الاستثمار بالمتغير التابع Y۲ الذي عبر عن

معدل العائد إلى حق الملكية وكما في النموذج المقترح الأتى:
الفصل الخامس  .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى إدماج المصارف التجارية عينة الدراسة

جدول (31) أثر المخاطرة في معدل العائد على حق الملكية المصرف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)

<p>| | | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>$y_2$ =</td>
<td>21.978</td>
<td>+ 29.231X_{10}</td>
<td>+ 0.016X_{11}</td>
</tr>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(5.568)</td>
<td>(28.748)</td>
<td>(0.145)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>3.947</td>
<td>1.017</td>
<td>0.111</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.315</td>
<td>0.912</td>
</tr>
<tr>
<td>F* =</td>
<td>0.710</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>r =</td>
<td>0.22</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>R^2 =</td>
<td>0.05</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W =</td>
<td>1.995</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

يلاحظ أن الانمذجة المقدر في العلاقة بين مؤشرات المخاطرة (X_{12}, X_{11}, X_{10}) المستقلة مترجمة مع 2, معدل العائد إلى حق الملكية، أي زيادة لهذه المتغيرات بوحدة واحدة تؤدي إلى في $y_2$ بمقدار (29.231) ($B_2 = 0.071$), ($B_1 = 0.016$) على التوالي, الا ان المعالقات المقدرة اعلاه من خلال اختبار $t$ غير معنوية لان $t$ المحتملة اقل من الجدولية بمستوى 1% ودرجات حرية (2) لكل المصارف ومن خلال اختبار $F$ التي تقيس مقد معنوية المتغيرات المستقلة وتبعد (0.710) قليلة وان المحتملة اقل من الجدولية بمستوى معنوية 1% ودرجات حرية (2)

ان علاقة الارتباط ضعيفة وتشتت 22% وان هذه المتغيرات تفسر في النمذجة المقدر 5%
وما تبقى 95% يعود الى متغيرات أخرى لم تأخذها الباحثة بنظر الاعتبار. و عليه ان هذا النموذج ضعيف استثبالت الباحثة المتغير التابع بمعدل العائد على الودائع ($y_3$) كمتغير تابع.

فحصلنا على الانمذجة المقدر الآتي:

جدول (32) أثر المخاطرة في معدل العائد على اجمالي الودائع في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)
الفصل الخامس: قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>( y_3 = )</th>
<th>4.087</th>
<th>(-3.593X_{10})</th>
<th>(-0.028X_{11})</th>
<th>(+0.025X_{12})</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(0.642)</td>
<td>(3.314)</td>
<td>(0.017)</td>
<td>(0.019)</td>
</tr>
<tr>
<td>( t^* )</td>
<td>6.367</td>
<td>(-1.084)</td>
<td>(-1.700)</td>
<td>1.355</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.285</td>
<td>0.097</td>
<td>0.183</td>
</tr>
<tr>
<td>( F^* = )</td>
<td>2.618</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>( r = )</td>
<td>0.40</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>( R^2 = )</td>
<td>0.16</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W =</td>
<td>2.130</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

إذ يلاحظ من النموذج المقدر إلى أن احتمال الانتهاء النقدية الى الموجودات (\( X_{11} \))، الفروض المعترضة تؤثر سلباً في معدل العائد على الودائع فان أي زيادة بحجة واحدة في (\( X_{10} \)) سيؤدي الى النقصان في (\( y_3 \)) بمقدار (3.593-0.028) على (\( B_2 \) = 0.028)، (\( B_1 \) = 3.593) التوالي.

ان معظم المعلومات المقدرة للمتغيرات غير معنوية لان * المحتسبة أقل من (t) الجدولية هذا لا يعني أن ليس هناك بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع (\( y_3 \))، بالرغم ان من معنوية المتغيرات المستقلة ككل في التأثير في (\( y_3 \)) من خلال اختبار F* فضلاً عن عدم وجود مشكلة ارتباط ذاتي بين المتغيرات في (\( X_{10} \)) المتغير العشوائي والمتغيرات المستقلة والمتغيرات في المتغير العشوائي.

اما العلاقة بين المتغيرات المستقلة (\( X_{10} \)، \( X_{11} \)، \( X_{12} \)) والمتغير (\( y_3 \)) تقدر نحو 44% وان القوة التفسيرية النموذج لمعظم المتغيرات المستقلة تقدر بنحو 16% وان ما تبقى 84% تعود الى عوامل أخرى خارج النموذج.

تستنتج من النموذج المقدر اعلاه أنه معظم مؤشرات المخاطرة ذو تأثير ضعيف في مستوى أداء المصارف يعبر عنها بالربحية وكفاءة الادارات في المصارف عينة الدراسة.

النموذج الرابع: أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في مستوى أداء المصارف عينة الدراسة

160
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

حاولت الباحثة قياس وتحليل أهم المؤشرات المالية كمتغيرات مستقلة متصلة (ي) رأس المال X13، الاحتياطيات X14، الوكالات X15، القروض X16، الائتمان X17، الودائع X18، الائتمان على الاستثمار y1، معدل الائتمان على الاستثمار y2، معدل الائتمان على حق الملكية، معدل الائتمان على الائتمان، وكما مبين في النماذج الآتية:

جدول (33) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على الاستثمار في المصارف
عينة الدراسة لمدة (1997 - 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>y1</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>1.727</td>
</tr>
<tr>
<td>S.E.</td>
<td>(0.147)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>11.759</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
</tr>
<tr>
<td>F*</td>
<td>12.088</td>
</tr>
<tr>
<td>r</td>
<td>0.81</td>
</tr>
<tr>
<td>R2</td>
<td>0.60</td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>2.109</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى مطيات نتائج برنامج SPSS

يشير النموذج المقدر أعلاه أن العلاقة بين x13، Rأس المال ومعدل العائد على الاستثمار عكسية وهذا يخالف منطق النظرية الاقتصادية أي أن أي زيادة في Rأس المال بوحدة واحدة يؤدي إلى نقصان في معدل العائد على الاستثمار y1 بمقدار (2.0116) وبعدها بذلك لعدة أسباب، أما أن إجمالي Rأس المال مع المصارف عينة الدراسة لا يوجد للاستثمار أو أن إجمالي Rأس المال قليل وغير قادر إلى زيادة في الربحية أو أن هذه الادوات غير كفاءة في توجيه رؤوس الأموال الموجهة إليها.

اما الاحتمالات ترتبط ببعلاقة طردية أي زيادة في الاحتياطات تؤدي إلى زيادة الربحية (معدل العائد على الاستثمار) بمقدار (B2=1.0103).

بينما البدائل ذاتها ترتبط مع الربحية ببعلاقة عكسية أي زيادة بالموجودات بوحدة واحدة يعكس سلباً على الربحية (معدل العائد على الاستثمار) بمقدار (B3=5.012) وهذا يخالف منطق النظرية الاقتصادية لأن هذه البدائل غير مستقلة بشكل امل ما يخدم تعظيم العائد.
الفصل الخامس ..قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوي أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

في حين X16 تؤدي الى زيادة في الودائع ترتبط بعلاقة طردية مع الربحية أي زيادة في X16 في Y1 بمقدار (10.011) هذا يعني أن حجم الودائع وما حكمها تساهم في تنظيم الربح.

ألا أن الفروض لا توجه الى تعظيم الربح وبالتالي فإن الزيادة في X17 بوحدة واحدة تتعكس سلياً على Y1 بمقدار (4.012) لأن الفروض قليلة أو أن حجم خسارة الفروض كبيرة وبالتالي لم تتمي الربحية فضلاً عن الهدى الذي موجود في المصارف عينة الدراسة قد لا يستمر بشكل ينمي وبعض الناتج وبالتالي الربح.

أن النموذج المقدر من حيث الاختبارات الإحصائية قد أنتج هذا يعني أن:

- t مضبوطة أي أن المعالم المقترحة (B1, B2, B3, B4, B5, B6) أكبر من الجدولية وعلى هذا فرضية عدم بقاء هناك علاقة ايجابية ومعنوية بين معاملات المتغيرات المستقلة والربحية بمستوى معنوية 1%.

- F* تميز عن معنوية المتغيرات المستقلة للنموذج ككل إذ تقدر (12.777) وهذا يعني معنوية المتغيرات المستقلة في النموذج أي أن F* المحتسبة أكبر من الجدولية بمستوى معنوية 1%.

- (R²) قدرت علاقة الارتباط بنحو 61% بين المتغيرات المستقلة والربحية وهذا يعني أن هناك علاقة طردية وموجية.

- R2 تشير القوة التفسيرية للنموذج المقدر بأن المتغيرات المستقلة تفسر نحو 60% وما تبقى 40% لمتغيرات غير موضحة تعود الى المتغير العشوائي (ui).

- ان النموذج خالي من مشكلة الارتباط الذاتي لوقوع معامل الارتباط الذاتي في منطقة D.W القبول.

حاولت الباحثة قياس كفاءة الأدارات في المصارف عينة الدراسة مستخدمة المتغير التابع (y2) بدلاً من (y1) كما في النموذج المقدر:

جدول (34) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على حقوق الملكية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>$\lambda \left( y_2 \right)$</th>
<th>35.517</th>
<th>- 4.010635X13</th>
<th>+ 1.009X14</th>
<th>- 1.0104X15</th>
<th>+ 2.0101X16</th>
<th>- 1.0116X17</th>
<th>- 6.0113X18</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>12.77</td>
<td>-4.669</td>
<td>3.220</td>
<td>-2.630</td>
<td>2.375</td>
<td>-0.246</td>
<td>-0.789</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.000</td>
<td>0.003</td>
<td>0.012</td>
<td>0.014</td>
<td>0.807</td>
<td>0.435</td>
</tr>
</tbody>
</table>
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>F*</th>
<th>7.983</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>r</td>
<td>0.75</td>
</tr>
<tr>
<td>R²</td>
<td>0.56</td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>2.052</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

أن النموذج المقدر أعلاه يشير إلى نفس العلاقات من حيث (الإشارة) بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع كفاءة الإدارة أو معدل العائد على حق الملكية فضلاً عن أن المعلومات المقدرة معنوية من حيث اختبار (F) ومعنوية المتغيرات المستقلة من حيث اختبار الارتباط (r=0.75) وان القوة التفسيرية للنموذج 56% وما تبقى 44% يعود إلى عوامل أخرى.

لم تدخل في النموذج المقدر، وإن النموذج خالي من مشكلة الارتباط الذاتي والتعدد الخطي. كما حاولت الباحثة استخدام تابع y3 معدل العائد على الودائع وكما مبين في النموذج المقدر:

المقدر:

جدول (35) أثر المؤشرات الاقتصادية والمالية في معدل العائد على إجمالي الودائع للمصارف

<table>
<thead>
<tr>
<th>(\frac{\Lambda}{y_1} )</th>
<th>2.756</th>
<th>-5.0115X13</th>
<th>+2.0107X14</th>
<th>+6.0129X15</th>
<th>+1.0115X16</th>
<th>-1.011X17</th>
<th>+4.012X18</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(0.296)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
<td>(0.000)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>9.304</td>
<td>-5.252</td>
<td>7.615</td>
<td>1.136</td>
<td>-1.231</td>
<td>-0.177</td>
<td>0.266</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.000</td>
<td>0.000</td>
<td>0.263</td>
<td>0.087</td>
<td>0.133</td>
<td>0.572</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>/F*</td>
<td>12.640</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>r</td>
<td>0.82</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>R²</td>
<td>0.67</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>2.114</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

163
الفصل الخامس: قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

ويشير النموذج إلى أن العلاقات منطقية بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع المتمثل

\[ R^2 \] معدل العائد على الودائع ما عدا رأس المال هذا يعني أن إجمالي رأس المال في المصارف

عينة الدراسة لم يستخدم بكفاءة لأنه لا يساهم في تعظيم الأرباح.

أن النموذج المقترح قد اختبر الاختبارات الاحصائية من حيث (F*=12.640) المحتملة

معنوية وهذا يشير إلى معنوية المتغيرات المستقلة في التأثير في معدل العائد على الودائع وقوة

العلاقة بين المتغيرات المستقلة و/أقوية وطريدة وتقدر بنحو 82% فضلاً عن أن 67% من

التغيرات الحاصلة فيها تعود إلى المتغيرات المستقلة وما تبقى يعود إلى المتغير الوهمي (Αν)

وان ليس هناك مشكلة ارتباط ذاتي وذلك لوقوع معامل ارتباط الريب في منطقة القبول.

النموذج الخامس: أثر إجمالي كفاءة السيولة والمؤشرات النقدية والمالية في إجمالي الربحية

حاولت الباحثة قياس وتحليل اثار مؤشرات السيولة ومؤشرات السينال النقدية والمؤشرات

المالية في الربحية من خلال النموذجات الآتية:

جدول (36) أثر إجمالي كفاءة السيولة في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة للمدة

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Portit</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>f (lig)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>[ \Lambda = ]</td>
<td>16.409</td>
</tr>
<tr>
<td>[ \frac{P_{ro}}{P_{ro}} = ]</td>
<td>-0.301 lig</td>
</tr>
<tr>
<td>[ t* = ]</td>
<td>7.067</td>
</tr>
<tr>
<td>[ t* = ]</td>
<td>-2.795</td>
</tr>
<tr>
<td>[ sig = ]</td>
<td>0.000</td>
</tr>
<tr>
<td>[ sig = ]</td>
<td>0.008</td>
</tr>
<tr>
<td>[ F* = ]</td>
<td>7.812</td>
</tr>
</tbody>
</table>

164
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>r</th>
<th>0.39</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>R²</td>
<td>0.13</td>
</tr>
<tr>
<td>D. W</td>
<td>1.897</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

يشير النموذج المقدر اعلاه إلى السيولة النقدية تناسب عكسية مع الأرباح أي أن زيادة

السيولة بوحدة تؤدي إلى النقصان الربحية بمقدار (B₁ = 0.301) وهذا يعني ان

مؤشرات السيولة النقدية ضعيفة في التأثير في الربحية في المصارف الثلاث، مصرف بغداد

المصرف التجاري ومصرف الشرق الأوسط، وهذا يعني ان المصارف عينة الدراسة غير قادرة

على الابقاء بالتزاماتها اليومية اتجاه المودعين والمستثمرين والمقرضين بالرغم من معویة

المعلومات المقدرة (B₀) ومعنوية، مؤشر السيولة في التأثير في الربحية من خلال اختبار (t) والانحراف المحسوب (F*) إذا كان (F*) المحسب يكاد يقارب (7.212) الا ان قوة العلاقة

بطرية ولكنها ضعيفة إذ يقدر (r² = 0.39) اوان القوة التفسيرية (13%) هذا يعني ان

مؤشرات السيولة تفسر 13% من التغيرات في الربحية وما تبقى 87% تعود الى متغيرات أخرى

لم يفسرها النموذج، اوان النموذج خالى من مشكلة الارتباط الذاتى، إذ بلغت (D.W = 1.891)

وهي في منطقة عدم الحسم وعليه فان الباحثة تقبلها.

حاولت الباحثة قياس وتحليل إجمالي المؤشرات النقدية واثرا على إجمالي الربحية من

خلال النموذج الآتي:

جدول (37) أثر إجمالى مؤشرات السيولة في إجمالى الربحية المصارف عينة الدراسة للمدة

<table>
<thead>
<tr>
<th>(إجمالى المؤشرات النقدية)</th>
<th>(1997 - 2011)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>∧</td>
<td>∧</td>
</tr>
<tr>
<td>0.084</td>
<td>-2.084</td>
</tr>
<tr>
<td>S.E</td>
<td>(10.829)</td>
</tr>
<tr>
<td>t*</td>
<td>-0.192</td>
</tr>
<tr>
<td>sig</td>
<td>0.848</td>
</tr>
</tbody>
</table>

165
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى اداء المصارف التجارية عينة الدراسة

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>F*</td>
<td>3.910</td>
</tr>
<tr>
<td>r</td>
<td>0.32</td>
</tr>
<tr>
<td>R²</td>
<td>0.10</td>
</tr>
<tr>
<td>D.W</td>
<td>2.003</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

يلاحظ أن العلاقة بين إجمالي مؤشرات السيولة وإجمالي الربحية طردية وموجية هذا يعني أن أي زيادة واحدة في كفاءة رأس المال (EF) يؤدي إلى الزيادة في الربحية (Pro) بمقدار (6.923) وهذا يعني أن هناك ارتباط وتأثير بين القدرة الافتراضية للمصارف عينة الدراسة في الربحية سيما في وقت الازمات ولكن هذا التأثير قليل إذ أن درجة الارتباط قدرت بنحو (32%) والقوة التفسيرية لا تتجاوز 10% وما تبقى 90% يعود إلى متغيرات أخرى.

لم يفسروا النموذج هذه المساهمة قليلة وضعيفة في المصارف العراقية التجارية عينة الدراسة ويشير النموذج إلى عدم وجود مشكلة ارتباط ذاتي بين المتغيرات غير الموضحة وبين المتغير المستقل.

كما حاولت الباحثة قياس وتحليل أثر إجمالي المخاطرة في إجمالي الربحية من خلال الالنموذج المقدر:

جدول (38) أثر إجمالي المخاطرة في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 - 2011)
الفصل الخامس ... قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء الصناعات التجارية عينة الدراسة

<table>
<thead>
<tr>
<th>R²</th>
<th>1%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D.W</td>
<td>1.793</td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS

أذن العلاقة بين المخاطرة وربحية عكسية أي أن كلما قلت المخاطرة بوحدة واحدة ادى إلى الزيادة والربحية بمقدار (10.047) وهذا يتطابق مع النظرية إلا أن النموذج لم يجزم الاختبارات الإحصائية إذ أن قوة العلاقة طردية ولكن قليلة وإن المخاطرة لم تفسر في تغير في الربحية النسبية 1% وما تبقى يعود إلى متغيرات أخرى في (ع) المتغير العشوائي . وهذا يعني أن المخاطرة ضعيفة في التأثير في تغيرات التي تحدث في الربحية . ورغم ذلك لا توجد مشكلة ارتباط ذاتي حيث انقيام معامل الارتباط الذاتي يقع في منطقة القبول حيث (D.W = 1.793).

كما تشير الباحثة إلى أن إجمالي المؤشرات المالية (رأس المال , الاحياءات , النقد , القروض , الموجودات) ذو تأثير ضعيف في إجمالي الربحية للمصارف التجارية عينة الدراسة .

وكما مبين في النموذج المقدر:

جدول (39) أثر إجمالي المؤشرات المالية في إجمالي الربحية في المصارف عينة الدراسة

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>11.676</td>
<td>1.047 gr</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(1.183)</td>
<td>0.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9.868</td>
<td>-1.707</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>0.000</td>
<td>0.045</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2.915</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>0.25</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10%</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2.084</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى معطيات نتائج برنامج SPSS
الفصل الخامس .. قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة دراسة

ما سبق نستنتج أن اجمالي السيولة النقدية وكفاءة مؤشرات السيولة رأس المال والمخاطر والمؤشرات المالية ذو تأثير ضعيف في تعظيم العائد بالرغم من وجود علاقة اقلها قليلة وغير قادرة على الوقوف أمام طلبات المودعين والمستثمرين والمقرضين اليومية وليس حسب وإنما غير قادرة على الوقوف أمام الازمات سواء كانت داخلية أو خارجية.
الاستنتاجات والتوصيات

أولاً: الاستنتاجات

يمكن عرض أهم الاستنتاجات التي تم التوصل إليها من خلال دراسة وتحليل السبولة النقدية ومستوى الآداء لبعض المصارف التجارية عينة الدراسة وكمالي:

1. تعد كفاية السبولة النقدية اليومية ومؤشرات السبولة النقدية والمخاطر المصرفية هو الشغل الشائع لبعض الادارات المصرفية في معظم الائتمان التجارية في الاقتصاد العالمي وال📈 والศريعة واحد من هذه البلدان التي تعيش فيه المصارف التجارية من ظاهرة السبولة التجارية وعدم قدرة هذه المصارف على الابقاء بالالتزامات اليومية وفي أوقات الأزمات (السرعة الإيفانية) فضلاً من المخاطر التي تتعرض لها المصارف العراقية وذلك لقلة رؤوس الأموال والمخاطر والموجودات والتسهيلات المصرفية والمخاطر النقدية وحجم القروض وذلك لعدم تطبيقها الاتفاقيات الدولية في مجال الخدمة المصرفية لجهة بازل (1، 2، 3).

2. وصل إلى قياس مؤشرات السبولة النقدية اليومية باستخدام النسبة المالية (نسبة الرصيد النقدي ونسبة الاحتياطي القانوني، نسبة السبولة النقدية، نسبة التوظيف)، يبين لنا الآتي:

أ. تشير نسبة الرصيد النقدي إلى التدرين بين الإفراط والانخفاض في عينة الدراسة أثناء المدة (1997 - 2011)، وخلال مصرف الاتسنان النقدي المرتبة الأولى بمتوسط قدره 44.60% لحري مصرف بغداد المرتبة الثانية بمتوسط قدره 40.21% ونسبة المرتبة الرابعة المصرف التجاري العراقي.

ب. تشير نسبة الاحتياطي القانوني إلى أن المصرف التجاري حقق أعلى متوسط يقدر بحوالي 16.76% وحقق مصرف بغداد يقدر بحوالي 12.21% وحقق مصرف الشرق الأوسط يقدر بحوالي 10.21% وحقق مصرف الاتسنان النقدي العراقي نحو 5.44%.

ج. وهذا يعني أن المصرف التجاري العراقي له القدرة على الإبقاء بالالتزامات اليومية أكثر من المصرف الآخر في عينة الدراسة.

د. تشير نسبة السبولة النقدية التي حققت ارتفاعًا في معظم المصارف عينة الدراسة أي ان الاحتياطيات الأولية والثانية في اليسار على من مقامها جمهود الودائع وحاشمه (الان تفاوت من المتوسط أثناء المدة (1997 - 2011) فقد حقق المصرف التجاري العراقي أعلى نسبة تقدر بنحو 9.03% ومصرف الاتسنان النقدي العراقي نحو 5.64%.

ه. أما نسبة التوظيف إذا يلاحظ أن المصارف عينة الدراسة التي تعتبر النسبة من بين المصارف التجارية العراقية إذ استخدمت سياسة زيادة القروض والسلف من الودائع وما حكمها للاستفادة في تحقيق الأرباح فإن هذه النسبة مرتفعة ولكن هذا يعكس سلباً على السبولة المصرفية التي تتناوب عكساً مع نسبة التوظيف حيث بلغت بنحو 26.7% في مصرف الاتسنان النقدي العراقي، 19% لكل من مصرف بغداد ومصرف الشرق الأوسط 14%.

3. تشير نسبة الربحية والكفاءة في مصرف الاتسنان العراقي، مصرف بغداد، المصرف التجاري العراقي، ومصرف الشرق الأوسط إلى الآتي:
الاستنتاجات والتوصيات

أ. إن معدل العائد الى الاستثمار تبدو متقاربة هذا يعني أن الفوائد المحققة في المصرف اعلاه متقاربة بمعدلات الفائدة المعروفة، هذه النسبة مقبولة في ظل الظروف التي تعاني منها البلاد فقد بلغ المتوسط نحو 1.93% 1.87% 1.86% 1.82% في مصرف بغداد ومصرف الشرق الأوسط ومصرف الائتمان العراقي والمصرف التجاري العراقي على التوالي.

ب. إن معدل العائد على حق الملكية يعكس كفاءة الإدارات المصرافية حيث تبدو المصارف اعلاه متقاربة واحتياط مصرف الشرق الأوسط المرتبة الأولى بمتوسط قدره 29.36% وبالمرتبة الثانية مصرف بغداد 25.31% والمصرفي الثالثة المصرف التجاري العراقي بِليه مصرف الائتمان العراقي 18.99%.

ج. أما معدل الودائع فقد حقق المصرف التجاري متوسط قدره 3.96% والمصرف الأخرى متقاربة 2.61% 2.51% 2.44% لكل من مصرف بغداد والائتمان والشرق الأوسط.

د. يشير تحليل مؤشرات السيولة النقدية القدرة المصرفية المصرفية اليومية وفي أوقات الأزمات، والمخاطرية للمدة (1999 - 2005) وكالاتي:

أ. لقد حقق مصرف الائتمان العراقي أعلى متوسط للنقد (1999 - 2005) كنسبة رأس المال الممتلك إلى مجموع الودائع بقدر نحوه 32.9% وبالمرتبة الثانية المصرف التجاري 17.92% والشرق الأوسط 9.7% ومصرف بغداد 5.75%.

ب. يشير تحليل مؤشرات كفاءة رأس المال (القدرة المصرفية المصرف في أوقات الأزمات والمخاطرية للمدة (1999 - 2005) وكالاتي:

أ. لقد حقق مصرف الائتمان العراقي أعلى متوسط للنقد من (1999-2005) كنسبة رأس المال الممتلك إلى مجموع الودائع بقدر نحوه 32.9% وبالمرتبة الثانية المصرف التجاري 17.92% والشرق الأوسط 9.7% ومصرف بغداد 5.75%.

ب. أما قيمة المصارف عينة الدراسة في استخدام رأس المال الممتلك في تحويل موجوداته فان مصرف الائتمان العراقي فقد حقق اعلى متوسط بنحو 32.9% يليه المصرف التجاري في المرتبة الثانية 17.92%.

ج. ومن خلال مقارنة رأس المال الممتلك إلى الموارد الخصبة فقد حقق المصرف التجاري اعلى متوسط بنحو 46.23% ومصرف بغداد في المرتبة الثانية حقق 32.44.

د. حقق مصرف الشرق الأوسط اعلى متوسط بنحو 250.72% يليه الائتمان العراقي 222.72% في معدل هامش الآمن.

ه. أما من حيث رأس المال الحر إلى الموارد الобщية فقد حقق المصرف التجاري اعلى متوسط بنسبة نحو 304.08% واقول نسبة مصرف بغداد حيث بلغت 146.59%.

171
ويظهر من خلال تحليل المخاطر فان المصرف التجريبي إذا بلغ معامل بيتا نحو 1.3949% للمصرف التجريبي ونحو 1.2691% ومصرف بغداد، أما تحليل معامل بيتا للمصارف عينة الدراسة فقد يظهر الشرق الأوسط والإيابلي العراقي فقد انخفض معامل بيتا عن الواحد صحيح.

5: يلاحظ من دراسة علاقات الارتباط بشكل إجمالى لعُموم مؤشرات السيولة النقدية في معدل العائد على الاستثمار عكسيا، بينما مؤشرات الكفاءة والفاعلية للإدارات المصرفية موجبة مع معدل العائد على المركبة بينما مؤشرات المخاطرة عكسية مع معدل العائد على إجمالي الودائع.

6: تشير الانموجات المقدرة لقياس كفاءة السيولة النقدية ومؤشرات السيولة النقدية والمخاطر في مؤشرات الربحية إلى الآتي:

أ. أن نسبة الرصيد النقدي الإيجابية في التأثير على معدل العائد على الاستثمار للمصرف التجاري ومصرف بغداد والشرق الأوسط، وأن نسبة الاحتياطي القانوني ترتبط بعلاقة عكسية مع الربحية هذا يعني أن هذه المصارف معرضة إلى المخاطرة في وقت الازمات. ومن خلال قياس تأثير مؤشرات السيولة مع الودائع يظهر أن أدوات المصرف غير كافية في إدارة مؤشرات السيولة النقدية أثناء فترة الدراسة.

ب. أظهرت التقديرات والاختبارات الإحصائية أن مؤشرات السيولة النقدية ضعيفة في التأثير في الربحية هذا يعني أن هذه المصارف غير قادرة على مواجهة التزاماتها المصرفية اليومية وفي وقت الازمات وذلك لعدم تجاوز الحد المسموح به 8% والحد

في لجنة بازل (1 2) إلا أن قنوات الادارات في المصارف الإيجابية في إدارة المواقع والودائع والسياقات المصرفية.

ج. تشير التقديرات والاختلافات الإحصائية أن علاقات الارتباط والتأثير بين مؤشرات المخاطرة ومؤشرات الربحية ضعيفة التأثير في المصارف عينة الدراسة.

د. أظهرت الاختبارات الإحصائية وتقدير المؤشرات المستقلة إجمالي رأس المال وإجمالي الاحتياطات وإجمالي الموجودات وإجمالي الودائع وإجمالي الضرائب في مؤشرات الربحية ترتبط بعلاقات وتاثير إيجابي بالنسبة للمؤشرات والاختلافات الودائع عكسية بالنسبة لرأس المال مما يوضح إجمالي النقد اللائق قد لا تأتي الربحية في المصارف عينة الدراسة.

RISK ، E FDIC ، LIG (GR) و (LIG) المؤشرات المالية (GR) (LIG) في المصارف عينة الدراسة ذو تأثير ضعيف في الربحية بالرغم من وجود علاقة إيجابية قليلة وغيير قادرة على الوقوف أمام طلبات المودعين المستثمرين وليس فحسب وإنما غير قادرة على الوقوف أمام الازمات سواء الداخلية أو الخارجية لكل من المصرف التجريبي العراقي ومصرف بغداد ومصرف الشرق الأوسط.
الاستنتاجات والتوصيات

ثانيًا : التوصيات

1. ضرورة اهتمام الادارات الاستراتيجية والمهتمين بالسياسة النقدية والمالية والإدارات المصرفية بالقدرة الإقليمية اليومية (السورية النقدية) والقدرة الإقليمية في وقت الازمات والمخاطر باعتبارها معايير دولية، وتطبيق جميع شروطها في الخدمات المصرفية وفق اتفاقية بازل (1, 2, 3) باعتبارها معايير دولية وصمم امان للاقليات المخاطر من حيث روؤس الاموال والائتمان النقدي والموجودات والاحتياطيات النقدية وحجم القروض النقدية.

2. قيام ادارات المصارف عينة الدراسة في زيادة النقد في الصندوق والبنك المركزي وجميع الارصدة السائلة بمقدار يزيد عن حجم الودائع وما في حكمها، الالتزام بنسب الاحتياطي القانوني الذي يحدده البنك المركزي وتخفيض القروض والسفل من الودائع.

3. ضرورة اهتمام المصارف بالاندماج لبعض فروعها أو الاندماج مع بعضها بهدف تقليل التكاليف وزيادة فوائد الحجم الاقتصادي وتوعية مجالات الاستثمار لديها لتقليل المخاطر فيما غير النظامية من خلال تنوع محفظة الاستثمار وزيادة الارباح.

4. زيادة ثقة كل من السلطات الرقابية والمودعين من خلال المحافظة على السيولة بنسبة معينة في المصارف وكذلك المحافظة على بعض الاستثمارات المالية شبه السائلة لضمان عدم تعرض الى أي أزمة سودية مستقبلية.

5. في المصارف عينة الدراسة الاهتمام الجاد بالتطورات الحديثة في التشغيل المصرفي من خلال اعتماد دراسات شاملة تضم البيئة التي تعمل فيها والظروف المتغيرات الدولية مع الالتزام بنسبة رأس المال 8% كحد أدنى المحددة دوليًا للخدمات المصرفية، والتي تخص القدرة الإقليمية للمصارف، زيادة قدرات ومهارات العاملين باستخدام الوسائل الحديثة في تعامل مع الموظفين والمستشارين والمتقربين فيما الخدمات الإلكترونية المعمولة بها في المصارف الدولية.

6. ضرورة اعتماد المصارف التجارية العراقية استراتيجية قابلة للتجديد والابتكار بين فترة وأخرى، وهذا يتطلب الاهتمام بالبحث والتطوير، والاهتمام بردات الجودة الاقتصادية والوجود الشاملة والإيزو وفق مواصفات الخدمة المصرفية العالمية.
المصادر

أولاً: المصادر العربية

أ- القرآن الكريم

ب- الكتب العربية

1. إبراهيم، محمد عصاف، إدارة المشاريع المالية ( البنوك ومنشآت التمويل الدولية ومنشآت التأمين والبورصات )، مكتبة عين شمس، القاهرة ، 1986.

2. إبراهيم، محمد عصاف، المصارف والسمسة وعمليات التغطية الدولية ، عدد 11 ، اتحاد المصارف العربية.

3. أبو أحمد، رضا صاحب، إدارة المصارف، مدخل تحليلي كمي معاصر، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، الأردن، 2000.

4. أحمد السيد، الفرق بين الفاعلية والكشف في الاداء ، 2010.

5. أخبار شيدية، عاية، بنت خلف، المسائلة والفاعلية في الإدارة الربوية، عمان، دار مكتبة الحامد، 2006.

6. أولغا قمر، وآخر ون، دراسات تطبيقية في إدارة المصارف، دار صفاء للنشر والتوزيع، دار للنشر والتوزيع، الأردن، 1991.

7. التميمي، أساليب إدارة المصارف ط 1 1995، دار الحكمة اليمنية.


10. الحسيني، صادق، التحليل المالي والمحاسب ، دراسة معاصرة في الأصول العلمية وتطبيقاتها ، دار مجدلأوي، عمان، 1998.

11. الحسيني، فلاح حسن عداي و الدوري، مؤيد عبد الرحمن، إدارة البنوك مدخلاً كمي و استراتيجي معاصر، عمان، 2002.


13. حنفي، عبد الغفار، الإدارة الحديثة في البنوك التجارية، الدار الجامعية، بيروت، الجمهورية اللبنانية ، 1991.

14. حنفي، عبد الغفار، إدارة المصارف، دار الجامعة الجديدة للنشر، الإسكندرية ، 2002.

15. حنفي، عبد الغفار، وقياس، رسمية أسواق المال، الدار الجامعية، الإسكندرية ، 2000.
bibliography

16. خالد أمين عبد الله – الประโยชนات المصرفية المحاسبية الحديثة.
17. الخليلة، محمود عبد الحليم، التحليل المالي، دار وائل، عمان، 2010.
18. الخليلة، محمود عبد الحليم، التحليل المالي باستخدام البيانات المحاسبية، عمان، مطبعة الدستور التجارية، 2004.
20. خنفر، مؤيد راضي، المطارنة، غسان فلااح، تحليل القوائم المالية، مدخل نظري وتطبيقي (Financial statement analysis)، دار النشر والم里程碑، التوزيع والطباعة، 2006.

The Islamic university of Gaza
Faculty of Commerce
Department of Business Administration
Master of Business administration program (MBA)

22. الداهري، عبد الوهاب، تقييم مشاريع الجدوى الاقتصادية، مطبعة دار الحكومة، بغداد، 1991.
23. رمضان زيد، إدارة الأعمال المصرفية، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 1997.
24. رمضان زيد، وجودة محفوظ، إدارة البنوك، ط2، دار السيرة، عمان، 1996.
25. رمضان زيد، الإدارة المالية في الشركات المساهمة، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 1998.
26. رمضان زيد وجودة، إدارة البنوك ط1، دار الصناعة للطباعة والنشر، عمان، 1995.
27. رمضان زيد، وجودة محفوظ، الاتجاهات المعاصرة في إدارة البنوك، ط2، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2003.
28. الزيدانين، جميل، أساسيات في الجهاز المالي (المنظور العملي)، ط1، دار وائل، عمان، 1999.
29. السبتي، ساطع جواد، المواضيع المقدمة في الشؤون المالية المحاسبة والتدقيق والاستشارات والضرائب والمتطلبات 35، جامعة العلوم والتكنولوجيا الأردنية اربد، الأردن، الأردن للطباعة والنشر.
المصادر


31. سليمان، د. حنفي، السلوك التنظيمي والإداري، دار الجامعة، القاهرة، 1977.

32. السيد الهواي – إدارة البنوك مع التركيز على البنوك التجارية والبنوك الإسلامية، مكتبة عين شمس – مصر.

33. الشماع، تعليم وإدارة المصرف، الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، عمان، المملكة الأردنية الهاشمية 2002.

34. الشماع، خليل محمد، إدارة المصرف، الطبعة الثانية، مطبعة الزهراء، بغداد، 1995.

35. الشماع، خليل محمد، وآخرون، التحليل المالي للمصرف بنورت، 1990.


37. الشمري، صادق راشد، إدارة المصرف، مطبعة الفرح، بغداد، 2008.

38. الشواعبي، إدارة المخاطر الاستثمارية من وجهة النظر المصرفية والقانونية، منشأة المعارف، الإسكندرية، 2002.


40. طه، طارق، إدارة البنوك، المعهد العالي للإدارة والعاسب الألي، كنجر مربوط، الإسكندرية، 1999.

41. عبد الحميد، عبد الله، البنوك الشاملة عملياتها وإدارتها، الدار الجامعية، الإسكندرية 2000، 2002.

42. العطار، محمد صبري، أسسية المحاسبة المالية، جامعة القاهرة، مركز التعليم المفتوح 2003.

43. عقل، مكلف، وجهات نظر مصرفية، ط1 ، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، مكتبة المجتمع العربي، عمان، 2006.

44. العمار، رضوان، أسسية في الإدارة المالية، ط1 ، دار المسرح للطباعة والنشر، عمان، 1997.

45. العماري، خالد، السلوك القيادي لمدير المدرسة وعلاقته بثقة المعلم، المدير، مجلة إبحاث اليرموك، سلسة العلوم الإنسانية والاجتماعية، 1998.

46. الفريشي، مدحت كاظم، الاقتصاد الصناعي، دار وائل للنشر، عمان، 2001.
المصادر

47. كرارة، عبد الحليم محمود وأخرون، المحاسبة المالية الخاصة، اربد، دار الآمل، 1991.

48. كرارة، عبد الحليم وأخرون، الإدارة والتحليل المالي (أسس، مفاهيم، تطبيقات)، ط 2 دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، 2002.

49. ماضي محمد توفيق – إدارة الانتاج والعمليات مدخل لاتخاذ القرار- مكتبة الأشاعر الآسكندرية.

50. محمد اسمعيل سرور – إدارة الانتاج والعمليات – مكتبة عين شمس.

51. مطر، محمد، اتجاهات الحديثة في التحليل المالي والاقتصادي (الأساليب والأدوات وال الاستخدامات العملية)، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2003، الطبعة الأولى.

52. مطر، محمد، المحاسبة المالية: الدورة المحاسبية و مشاكل القياس و الإفصاح و التحليل، عمان، دار حنين، 1993.


54. مطر، محمد علي، التحليل المالي – الأساليب والأدوات والاستخدامات العلمية، الطبعة الأولى، دار حنين، عمان، 1997.

55. مطر، محمد، إدارة الاستثمارات الإطار النظري والتطبيقيات العملية، الطبعة الرابعة، دار وائل للنشر، عمان، 2006.

56. مطر، محمد، التحليل المالي والاقتصادي: الأساليب والأدوات والاستخدامات العلمية، الطبعة الأولى، عمان: دار وائل للنشر، 2000.

57. منير إبراهيم هندي – إدارة البنوك التجارية – مدخل اتخاذ القرارات – المكتب العربي الحديث الآسكندرية.

58. المنيف، إبراهيم عبد الله، الإدارة، المفاهيم، الأسس، المهام، الرياض، دار العلوم للطباعة والمشر، 1983.

59. التسيمي، عدنان تابه، والتعليمي، ارشد فؤاد – التحليل والتخطيط المالي، اتجاهات معاصرة، دار البحريني، عمان، الأردن، 2008.

60. التسيمي، عدنان، والخرشة، باسم، أسسية في الإدارة المالية، ط 1، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 2007.

61. الهواري، سيد، إدارة البنوك مع التركيز على البنوك التجارية والبنوك الإسلامية، دار الجيل، القاهرة، 1987.

62. الهواري، سيد، ( الإدارة .. الأصول والأسس العلمية)، دار المعارف – القاهرة،
3. Kim, Dasik of M. Santomero, Anthony, “Risk in Banking and


5. SME@palnet.com

6. (Financial Ratio Analysis) (Liquidity Ratios)
http://ar.wikipedia.org/wiki/%D9%86%D8%B3%D8%A8%D8%A9_%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9

7. نسبة مالية من ويكيبيديا، الموسوعة الحرة.
http://ar.wikipedia.org/wiki/%D8%B3%D9%8A%D9%88%D9%84%D8%A9_%D8%A7%D9%82%D8%AA%D8%B5%D8%A7%D8%AF

8. سلولة (اقتصاد) من ويكيبيديا، الموسوعة الحرة.

الجمعة، 12 يونيو، 2009 النسبة المالية
http://ejabat.google.com/ejabat/thread?tid=61d05faabcd0f94d


ملحق (1)
نمو الموجودات في المصرف عينة الدراسة للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>التجريبي العراقي</th>
<th>الشرق الأوسط</th>
<th>بغداد</th>
<th>السنة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>8023750182</td>
<td>5010458529</td>
<td>3665030012</td>
<td>1997</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>13365890487</td>
<td>7791753695</td>
<td>8333309292</td>
<td>1998</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>17598914844</td>
<td>12024275361</td>
<td>9330966388</td>
<td>1999</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>22072449056</td>
<td>26941801578</td>
<td>20761844865</td>
<td>2000</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>32769039508</td>
<td>51385133117</td>
<td>37733698786</td>
<td>2001</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>42681322305</td>
<td>70465107760</td>
<td>45373905427</td>
<td>2002</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>50409544100</td>
<td>60409544100</td>
<td>65992644631</td>
<td>2003</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>73465764213</td>
<td>175541477402</td>
<td>87526733600</td>
<td>2004</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>155584802422</td>
<td>319496069215</td>
<td>318090429430</td>
<td>2005</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>164594170638</td>
<td>299385631368</td>
<td>331209583378</td>
<td>2006</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>213176856295</td>
<td>406782968680</td>
<td>363724586351</td>
<td>2007</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>204674371349</td>
<td>569667612693</td>
<td>542911440820</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>208304265378</td>
<td>557540022098</td>
<td>802194113333</td>
<td>2009</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>204163838149</td>
<td>580125543187</td>
<td>961062610000</td>
<td>2010</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>247446396459</td>
<td>668017284736</td>
<td>875267336000</td>
<td>2011</td>
</tr>
</tbody>
</table>

البنك المركزي العراقي ، الحسابات الختامية للمصرف عينة الدراسة للمدة (1997-2011)
نمو الاحتياطيات في المصرف عينة الدراسة للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>التجريبي العراقي</th>
<th>الشرق الأوسط</th>
<th>بغداد</th>
<th>السنة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>370755392</td>
<td>181618711</td>
<td>139970509</td>
<td>1997</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>538119202</td>
<td>317802239</td>
<td>317238704</td>
<td>1998</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>851508254</td>
<td>479961176</td>
<td>388505678</td>
<td>1999</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>1209328823</td>
<td>638669426</td>
<td>739514680</td>
<td>2000</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>1332990651</td>
<td>1324097899</td>
<td>596730063</td>
<td>2001</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>1774772354</td>
<td>1835512832</td>
<td>1352746155</td>
<td>2002</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>1812632659</td>
<td>2993579924</td>
<td>1105791777</td>
<td>2003</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>2549400927</td>
<td>5933555456</td>
<td>3354559790</td>
<td>2004</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>2661419493</td>
<td>12359511544</td>
<td>2948553142</td>
<td>2005</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>3776569227</td>
<td>8782810742</td>
<td>6515997538</td>
<td>2006</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>5304007263</td>
<td>19449023707</td>
<td>23133745573</td>
<td>2007</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>7053088121</td>
<td>21840125656</td>
<td>23341937999</td>
<td>2008</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>24150645064</td>
<td>20547214715</td>
<td>24169572000</td>
<td>2009</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>34538893067</td>
<td>18098352240</td>
<td>18787915000</td>
<td>2010</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>35184629395</td>
<td>37899379151</td>
<td>26719840000</td>
<td>2011</td>
</tr>
</tbody>
</table>

البنك المركزي العراقي ، الحسابات الختامية للمصرف عينة الدراسة للمدة (1997-2011)
نمو القروض في المصرف عينة الدراسة للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>التجريبي العراقي</th>
<th>الشرق الأوسط</th>
<th>بغداد</th>
<th>السنة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>751166045</td>
<td>2068212954</td>
<td>570978600</td>
<td>1997</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>1833187765</td>
<td>2476370126</td>
<td>1583561766</td>
<td>1998</td>
</tr>
</tbody>
</table>

183
البنك المركزي العراقي، الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة للسنوات (1997-2011)

نمو المبادئ المدفوع في المصارف عينة الدراسة للسنة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>التجاري العراقي</th>
<th>الشرق الأوسط</th>
<th>بغداد</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>3250000000</td>
<td>399873887</td>
<td>160000000</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>5000000000</td>
<td>400000000</td>
<td>320000000</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>8000000000</td>
<td>600000000</td>
<td>640000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>12000000000</td>
<td>1200000000</td>
<td>128000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>180000000</td>
<td>2400000000</td>
<td>175000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>24970000000</td>
<td>3240000000</td>
<td>1990000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>34270000000</td>
<td>3240000000</td>
<td>2640000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>100000000000</td>
<td>7500000000</td>
<td>5280000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>600000000000</td>
<td>150000000000</td>
<td>52973256470</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>600000000000</td>
<td>270000000000</td>
<td>52973256470</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>600000000000</td>
<td>310000000000</td>
<td>52973256470</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>600000000000</td>
<td>420000000000</td>
<td>70000000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>600000000000</td>
<td>550000000000</td>
<td>85000000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>600000000000</td>
<td>660000000000</td>
<td>100000000000</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>1000000000000</td>
<td>1000000000000</td>
<td>112900000000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

نمو النقد في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>التجاري العراقي</th>
<th>الشرق الأوسط</th>
<th>بغداد</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>2547610795</td>
<td>1122064446</td>
<td>1199311540</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>3335144887</td>
<td>1641170726</td>
<td>2526045909</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>5839762605</td>
<td>3475961493</td>
<td>142371780</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>4864277791</td>
<td>5601196261</td>
<td>2054163137</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>8469007076</td>
<td>9217975451</td>
<td>6209166998</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>9770846231</td>
<td>9412787465</td>
<td>6748568397</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>15116972263</td>
<td>15446241512</td>
<td>37041063542</td>
</tr>
</tbody>
</table>
البنك العراقي، الحسابات الختامية للمصارف عينة الدراسة للسنوات (1997-2011)
نمو الودائع في المصارف عينة الدراسة لمدة (1997 – 2011)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>النمو المالي (%)</th>
<th>النمو المالي (%)</th>
<th>النمو المالي (%)</th>
<th>النمو المالي (%)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>0.19</td>
<td>0.92</td>
<td>14.66</td>
<td>4.12</td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>0.40</td>
<td>0.89</td>
<td>33.77</td>
<td>4.68</td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>2.48</td>
<td>36.23</td>
<td>16.89</td>
<td>13.26</td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>0.64</td>
<td>13.82</td>
<td>1.06</td>
<td>17.55</td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>0.90</td>
<td>19.09</td>
<td>0.64</td>
<td>0.31</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>8.34</td>
<td>27.70</td>
<td>16.89</td>
<td>13.26</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>2.48</td>
<td>36.23</td>
<td>3.02</td>
<td>16.89</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>2.48</td>
<td>36.23</td>
<td>3.02</td>
<td>16.89</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>2.48</td>
<td>36.23</td>
<td>3.02</td>
<td>16.89</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ملحق (2)
مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء مصرف بغداد (نسبة منوية)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المؤشرات</th>
<th>معدل اداء على الاستثمار</th>
<th>كفاءة اداء المصرف</th>
<th>معدل ادلة الودائع</th>
<th>نسبة الرصيد النقدية</th>
<th>نسبة التوظيف</th>
<th>نسبة الديون القانونية</th>
<th>نسبة الديون المرضية</th>
<th>نسبة المحاولة</th>
<th>نسبة الديون المرضية</th>
<th>نسبة العقاب</th>
<th>نسبة المخاطرة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>1.99</td>
<td>45.53</td>
<td>2.22</td>
<td>35.64</td>
<td>0.00</td>
<td>4.16</td>
<td>11.38</td>
<td>0.92</td>
<td>0.16</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>1.65</td>
<td>42.87</td>
<td>2.23</td>
<td>32.82</td>
<td>0.00</td>
<td>4.12</td>
<td>14.66</td>
<td>0.92</td>
<td>0.19</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>2.48</td>
<td>36.23</td>
<td>3.02</td>
<td>16.89</td>
<td>13.26</td>
<td>4.68</td>
<td>33.77</td>
<td>0.89</td>
<td>0.40</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>2.21</td>
<td>35.92</td>
<td>3.62</td>
<td>10.96</td>
<td>7.86</td>
<td>3.95</td>
<td>27.70</td>
<td>0.90</td>
<td>0.39</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>0.64</td>
<td>13.82</td>
<td>1.06</td>
<td>17.55</td>
<td>7.48</td>
<td>1.69</td>
<td>19.09</td>
<td>0.94</td>
<td>0.31</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
الجدول من عمل الباحثة استناداً إلى البيانات والحسابات الختامية في مصرف بغداد

<table>
<thead>
<tr>
<th>년</th>
<th>%1</th>
<th>%2</th>
<th>%3</th>
<th>%4</th>
<th>%5</th>
<th>%6</th>
<th>%7</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2002</td>
<td>1.72</td>
<td>39.25</td>
<td>2.68</td>
<td>16.06</td>
<td>8.10</td>
<td>3.22</td>
<td>19.35</td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>0.73</td>
<td>18.30</td>
<td>1.23</td>
<td>59.51</td>
<td>16.51</td>
<td>1.78</td>
<td>9.82</td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>2.90</td>
<td>33.97</td>
<td>3.66</td>
<td>30.73</td>
<td>12.66</td>
<td>6.30</td>
<td>26.62</td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>0.46</td>
<td>2.78</td>
<td>0.60</td>
<td>62.25</td>
<td>17.69</td>
<td>1.12</td>
<td>24.05</td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>0.86</td>
<td>5.39</td>
<td>1.18</td>
<td>69.25</td>
<td>34.64</td>
<td>2.40</td>
<td>15.93</td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>4.34</td>
<td>29.80</td>
<td>6.18</td>
<td>55.96</td>
<td>14.29</td>
<td>8.04</td>
<td>18.31</td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>3.56</td>
<td>27.58</td>
<td>4.78</td>
<td>45.53</td>
<td>14.06</td>
<td>5.19</td>
<td>10.14</td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>1.87</td>
<td>17.66</td>
<td>2.27</td>
<td>68.93</td>
<td>19.63</td>
<td>3.49</td>
<td>11.20</td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>1.35</td>
<td>12.99</td>
<td>1.61</td>
<td>67.89</td>
<td>11.44</td>
<td>2.23</td>
<td>21.46</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>2.27</td>
<td>17.64</td>
<td>2.85</td>
<td>62.17</td>
<td>9.97</td>
<td>3.63</td>
<td>19.80</td>
</tr>
</tbody>
</table>
ملحق (3)

مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء مصرف الشرق الأوسط (نسبة مئوية)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>المؤشرات</th>
<th>معدل العائد على الاستثمار</th>
<th>كفاءة الودائع</th>
<th>معدل أداء المصرف</th>
<th>نسبة الرصيد النقدي</th>
<th>نسبة الاحتياط القانوني</th>
<th>نسبة السرعة القانونية</th>
<th>نسبة التوظيف</th>
<th>نسبة كفاية المال</th>
<th>نسبة رأس المال</th>
<th>نسبة المخاطرة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td></td>
<td>0.20</td>
<td>2.54</td>
<td>0.26</td>
<td>25.33</td>
<td>0.00</td>
<td>4.10</td>
<td>44.46</td>
<td>0.88</td>
<td>0.41</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td></td>
<td>1.40</td>
<td>27.24</td>
<td>1.64</td>
<td>23.20</td>
<td>0.00</td>
<td>4.49</td>
<td>30.72</td>
<td>0.91</td>
<td>0.32</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td></td>
<td>2.41</td>
<td>48.20</td>
<td>2.83</td>
<td>31.76</td>
<td>0.00</td>
<td>4.39</td>
<td>27.35</td>
<td>0.91</td>
<td>0.34</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td></td>
<td>1.37</td>
<td>30.77</td>
<td>2.10</td>
<td>22.31</td>
<td>9.01</td>
<td>2.54</td>
<td>21.19</td>
<td>0.93</td>
<td>0.29</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td></td>
<td>1.50</td>
<td>32.19</td>
<td>2.51</td>
<td>19.34</td>
<td>8.47</td>
<td>2.78</td>
<td>16.09</td>
<td>0.93</td>
<td>0.21</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td></td>
<td>1.58</td>
<td>34.40</td>
<td>2.87</td>
<td>14.39</td>
<td>8.30</td>
<td>2.81</td>
<td>13.38</td>
<td>0.93</td>
<td>0.18</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td></td>
<td>1.49</td>
<td>27.85</td>
<td>1.95</td>
<td>28.48</td>
<td>12.32</td>
<td>5.43</td>
<td>14.66</td>
<td>0.90</td>
<td>0.18</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td></td>
<td>2.27</td>
<td>53.14</td>
<td>2.97</td>
<td>45.33</td>
<td>5.15</td>
<td>3.66</td>
<td>20.67</td>
<td>0.92</td>
<td>0.21</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td></td>
<td>3.47</td>
<td>55.39</td>
<td>3.00</td>
<td>35.77</td>
<td>16.92</td>
<td>4.23</td>
<td>8.58</td>
<td>0.91</td>
<td>0.08</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td></td>
<td>1.26</td>
<td>14.02</td>
<td>1.58</td>
<td>52.58</td>
<td>17.98</td>
<td>3.33</td>
<td>7.59</td>
<td>0.88</td>
<td>0.07</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td></td>
<td>2.84</td>
<td>37.29</td>
<td>3.47</td>
<td>48.93</td>
<td>16.99</td>
<td>5.46</td>
<td>4.74</td>
<td>0.88</td>
<td>0.05</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td></td>
<td>2.33</td>
<td>31.56</td>
<td>3.89</td>
<td>42.99</td>
<td>16.89</td>
<td>4.32</td>
<td>3.07</td>
<td>0.89</td>
<td>0.03</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td></td>
<td>1.97</td>
<td>20.00</td>
<td>2.43</td>
<td>73.81</td>
<td>19.67</td>
<td>4.26</td>
<td>13.24</td>
<td>0.86</td>
<td>0.11</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td></td>
<td>1.41</td>
<td>12.42</td>
<td>1.77</td>
<td>69.33</td>
<td>10.88</td>
<td>3.65</td>
<td>28.70</td>
<td>0.86</td>
<td>0.25</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td></td>
<td>2.62</td>
<td>17.53</td>
<td>3.47</td>
<td>69.74</td>
<td>10.57</td>
<td>7.15</td>
<td>35.62</td>
<td>0.79</td>
<td>0.29</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى البيانات والحسابات الختامية في مصرف الشرق الأوسط.
ملحق (4)

مؤشرات قياس أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصرف التجاري العراقي (نسبة منوية)

<table>
<thead>
<tr>
<th>السنة</th>
<th>الموحدة</th>
<th>معدل العائد على الاستثمار</th>
<th>كفاءة أداء المصرف</th>
<th>معدل العائد على الودائع</th>
<th>نسبة الرصيد النقدي</th>
<th>نسبة الاحتياط القانوني</th>
<th>نسبة النقد الأولية</th>
<th>نسبة المواد الأولية</th>
<th>نسبة رأس المال</th>
<th>نسبة المخاطرة</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1997</td>
<td>2.30</td>
<td>56.79</td>
<td>3.86</td>
<td>34.77</td>
<td>8.53</td>
<td>5.06</td>
<td>9.73</td>
<td>0.91</td>
<td>0.09</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1998</td>
<td>2.05</td>
<td>54.78</td>
<td>3.60</td>
<td>27.05</td>
<td>11.07</td>
<td>4.37</td>
<td>13.92</td>
<td>0.92</td>
<td>0.14</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1999</td>
<td>2.79</td>
<td>61.34</td>
<td>5.26</td>
<td>36.62</td>
<td>0.00</td>
<td>5.34</td>
<td>26.50</td>
<td>0.91</td>
<td>0.25</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2000</td>
<td>1.74</td>
<td>50.52</td>
<td>5.29</td>
<td>24.74</td>
<td>8.66</td>
<td>6.15</td>
<td>28.97</td>
<td>0.89</td>
<td>0.30</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2001</td>
<td>2.11</td>
<td>31.59</td>
<td>3.49</td>
<td>28.58</td>
<td>11.63</td>
<td>4.50</td>
<td>13.15</td>
<td>0.90</td>
<td>0.16</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2002</td>
<td>1.37</td>
<td>36.15</td>
<td>4.13</td>
<td>25.44</td>
<td>9.32</td>
<td>4.62</td>
<td>11.60</td>
<td>0.90</td>
<td>0.18</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2003</td>
<td>1.40</td>
<td>22.59</td>
<td>3.09</td>
<td>29.45</td>
<td>9.75</td>
<td>3.53</td>
<td>10.29</td>
<td>0.91</td>
<td>0.14</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2004</td>
<td>0.06</td>
<td>10.30</td>
<td>3.10</td>
<td>31.95</td>
<td>4.61</td>
<td>4.19</td>
<td>19.64</td>
<td>0.83</td>
<td>0.20</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2005</td>
<td>0.52</td>
<td>0.16</td>
<td>0.11</td>
<td>117.01</td>
<td>0.00</td>
<td>2.86</td>
<td>23.37</td>
<td>0.60</td>
<td>0.16</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2006</td>
<td>0.57</td>
<td>1.43</td>
<td>1.09</td>
<td>31.60</td>
<td>16.78</td>
<td>3.75</td>
<td>24.97</td>
<td>0.61</td>
<td>0.16</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2007</td>
<td>0.68</td>
<td>2.03</td>
<td>1.26</td>
<td>26.56</td>
<td>11.89</td>
<td>3.59</td>
<td>15.74</td>
<td>0.69</td>
<td>0.11</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2008</td>
<td>1.47</td>
<td>2.33</td>
<td>1.57</td>
<td>35.44</td>
<td>27.61</td>
<td>5.12</td>
<td>7.36</td>
<td>0.67</td>
<td>0.05</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2009</td>
<td>5.20</td>
<td>5.11</td>
<td>3.53</td>
<td>18.66</td>
<td>12.69</td>
<td>19.45</td>
<td>5.36</td>
<td>0.69</td>
<td>0.03</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2010</td>
<td>2.32</td>
<td>17.69</td>
<td>13.22</td>
<td>39.03</td>
<td>31.62</td>
<td>31.51</td>
<td>0.33</td>
<td>0.54</td>
<td>0.002</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>1.82</td>
<td>5.74</td>
<td>6.89</td>
<td>97.03</td>
<td>87.29</td>
<td>31.34</td>
<td>0.74</td>
<td>0.45</td>
<td>0.003</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

الجدول من عمل الباحثة استنادًا إلى البيانات والحسابات الختامية في مصرف التاجي العراقي
الإهداء ...
أبي الحبيب، أمي الحبيبة
جئت لأكتب لكما فلم أجد قلما" ... 
فريت عزيمة من عظام صدري فلم أجد 
حرا" ... فغمستها بدماء قلي ... فلم 
أجد كلمة تسد عن باقي الكلمات، 
فوجدت كلمة واحدة (ربي ارجهما كما 
ربياني صغيرا" ).
ابنتماما غيبة شيماء
الزوجي الغالي
حينما أعود للوراء قليلا وأتذكر 
خفاظي الخلوة معك، وأيامي 
الجميلة برفقتك أشعر فعلا 
أنى مخطوطة .. ولا شيء يوازي 
سعادةتي بك .. ولا أحد غيرك 
قادر على أن ينجني ما أعطيتني أنت 
يها .. بل أشعر بصدق أن هذا 
الكون .. على حجّم اتساعه
وكبر مساحته وكثرة إغرااته لاب 
يهمي أبدا بقدر اهتمامي هي لك .. 
وبقدر رغبتي في التمسك بك .. ، 
ولم لا تكون أنت مصدر اهتمامي 
وقد احتويتني وأضاً شعة 
حياتي ..

غاليتك شيماء
الشكر والعرفان

شكر الله العلي القدير الذي
انعم علي بنعمة العقل والدين.
cالقائل في حكم التنزيل "وفوق كل
ذي علم علَيم" 76 صدق الله
العظيم.
وقال رسول الله (صلي الله عليه
 وسلم): "من صنع إليكم معروفاً
فكافئوه فإن لم تجدوا ما تكافئونه
به فلادعوا له حتى تروا أنكم
كافأتموه" صدق رسول الله.
انطلاقا من العرفان بالجميل،
فإن ليسرني وليثلج صدري أن
أتقدم بالشكر والامتنان إلى
أستاذي ومشرفي الأستاذ الدكتور
عباس خضير الذي مدني من منابع
علمه بالكثير، والذي ما توان يوما
عن ميد المساعدة لي وفي جميع
الجلسات، وحِمَّدة الله بأن يسره في دربي
ويسر به أمري وعسى أن يطيل عمره
ليبقى نبراسا متألئا في نور العلم
والعلماء.

الباحثة

190
الملاحظات

جامعة سانت كليمنتس...
العناصر الأساسية لطريقة الدكتوراه ..

اسم الطالب - شيماء يونس كاظم كاطع
التخصص -- دكتوراه في المحاسبة

عنوان الامتحان: أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف دراسة
تحليلية قياسية في بعض المصارف التجارية العراقية

الأساتذة المشرف -- الدكتور .. عباس خضير عباس

المنصوص

تعت السويلة النقدية هي الشغل الشاغل للأدارات المصرفيّة في عملها اليومي مع الزبائن والمودعين والمستشارين والمقرّرين، فقد تعزز المصارف زبائها نتيجة عدم توفّر السيولة النقدية الكافية. ومع ذلك، فإن تكلفة نفقات المواد والوقت، الضعف في النسق، النقص في القدرة على تقديم الخدمات المقدمة، ونسبة الأرباح من إجمالي الربح يقلل منicina السويلة النقدية من مستوى متوقع، مما يؤدي إلى تقليل إمكانية الاستجابة للمعتقدات المالية المطلوبة وتحقيق السويلة النقدية المطلوبة.

إن عدم قدرة المصارف على الإبقاء بالتزاماتها اليومية وفي وقت الازمات (القدرة الإيفائية) يعرضها إلى التعثر والخسارة بمخاطر تكمّن في صعوبة تقوى مستوى السيولة النقدية التي يجب على المصارف الحكومية والتجارية الاحتفاظ بها والتي تضمن الوفاء بكل التزاماتها المالية.

وتمكنها في نفس الوقت من تحقيق أخطر الاستثمارات والمخاطر.

لذا استهدفت هذه الدراسة (دراسة السيولة النقدية) لبعض المصارف التجارية التي يتم من خلالها بناء اسس وفائقة وفاعلة للمصارف يومياً واختيارات في أوقات الازمات والظروف الغير طبيعية من خلال قياس وتحليل اثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة متمثّلة بالربحية والفائقة والفاعلية اثناء المدة (1997 - 2011).

ويعتبر الوصول للهدف فان الباحثة صاغت فرضية رئيسية مفادها ان تدعيم الوضع التنافسي للمصارف عينة الدراة يحتوي عليها دعم السويلة النقدية وكفاءة رأس المال وإداراتها استراتيجياً بما يدعم موقعاً المصرف عينة الزوايا النقدية بين المصارف الأخرى باعتبارها مؤشرات اعتماداً المنظمات الدولية في عمليات الاضراب والرقابة المالية، وتشتت من خلال هذه الفرضية فرضيات فرعية:

الإمام - ان هناك علاقات ارتباط وتأثير معنوي بين السيولة النقدية وربحية وكفاءة وفاعلية المصرف التجارية عينة الدراة بشكل إجمالي.

ثاني - ان هناك علاقات ارتباط وتأثير معنوي بين كفاءة السويلة والربحية.
التالية - ان هناك ارتباط وتأثير معنوي بين المخاطرة المصرفي، المؤشرات المالية والربحية وكفاءة الإدارة.

وتوصي الدراسة ضرورة الاهتمام بشروط الخدمات المصرفية الدولية وبنسبة رأس المال المحددة 8% مع الاهتمام ببعض الفروع أو دمج المصارف فيما بينها مع المحافظة على نسبة سلامة النقدية أو شيء مماثل يؤدي إلى المصارف وفي البنك المركزي مع تنوع الاستثمارات ومن ضرورة اعتماد الوسائل الحديثة في تقديم الخدمات المصرفية للزيادة وربط فروع المصارف...

والرياضيات الأخرى الداخلية والخارجية شبكة حديثة من الاتصال.

مشكلة الدراسة

الباحث

وقد تم التغلب على ذلك من خلال القيام بعمل نموذج توحيد بيانات ميزانيات المصارف من أجل الوصول إلى بيانات إحصائية موحدة يمكن الاستفادة منها.

* يُشدد الباحث على أهمية البحث للمصارف أو أي مؤسسة مالية من خلال ما تتسم السويلة النقدية

وهذه أهمية الأهداف ومهام تبقيها بالأتي:

1. تقويم أداء الجهاز المصرفي (لبعض المصارف التجارية عينة الدراسة).
2. تقويم نشاط الوجهة الإقتصادية والعرض والقوى على القوائم المالية.
3. رفع كفاءة المصرف وأقسامها بما يجعلها على منافسة في سوق العمل.
4. تعريف الجوانب الإيجابية للمصرف ومعالجة الجوانب السلبية من خلال إيجاد الحل المناسب.
5. تحديد التوجهات الحالية وطبيعية النشاط بما يمكن الإدارة من معرفة أدائها الاستراتيجي.

هذا الهدف الدراسة

يعتبر معيار السويلة النقدية مؤشرًا يتم من خلاله بناء أسس وقائية ودفاعية يومية وفي أوقات الأزمة والظروف الغير الطبيعية والقدرة الإيجابية للمصارف أمام المدينين والاستثمرين والمخاطر وتحقيق التوازن بين الامن والسلامة والربحية في المصارف التجارية عينة الدراسة من خلال تحليل وتقسیم مؤشرات السويلة النقدية والقدرة الإيجابية والمخاطر، وقياس وتقييم الية السويلة النقدية والقدرة الإيجابية مؤشرات مستوى الإداء كالربحية والكفاءة والفاعلية في المصارف عينة الدراسة للمدة (1997- 2011) مستندة إلى الأساليب الإحصائية ونظام (SPSS).

1. دراسة واقع مصرف على الدراسة عينة الدراسة.
2. تقييم أداء المصارف وجميع أقسام المصرف عينة الدراسة والعرض والقوى على نتائج النشاط والمراكز المالية.
3. دعم الإدارة والاستثمار من أجل التخطيط لأداء استراتيجي فعال جداً، ليمكن المصرف من كسب رضا الزبون وأيضاً كسب مزاج متناقشة.

أساليب الدراسة

اعتماد نزاع الباحثة الأساليب التالية

أ- العدد ويساوي
ب- الأسلوب الكمي
ج- الأسلوب التحليلي
د- الأسلوب الإحصائي الجاهز

والأسلوب التحليلي

يمكن عرض أهم الاستنتاجات التي تم التوصل بها من خلال دراسة وتحليل السويلة النقدية ومستوى الإداء لبعض المصارف التجارية عينة الدراسة وكالنهاي: 193
1): تعد كفاعة السهولة النقدية اليومية ومؤثرات السوق النقدية والمخاطرة المصرفية هو الشغل
المشاغل معظم الإشارات المصرفية في معظم الأنظمة المصرفية النقدية والمالية في الاقتصاد
والعالمي والعراق، واحد من هذه البلدان التي تعاني فيه المصارف التجارية من ظاهرة السهولة
التجارية وعدم قدرة هذه المصارف على إلقاء التزاماتها اليومية وفي أوقات الأزمات (القدرة
الإيفائية ) وفقاً على المخاطر التي تتعرض لها المصارف العراقية وذلك لقلة رؤوس الأموال
والانزلاق النقدي والموارد والتسهيلات المصرفية والاعتمادات النقدية وحجم القروض وذلك
لعدم تطبيقها الاتفاقات الدولية في مجال الخدمة المصرفية لجنة بازل (1 , 2 , 3).
3: تشير نسبة الربحية والكشفة في مصرف الائتمان العراقي. مصرف بغداد، المصرف
التجاري العراقي و مصرف الشرق الأوسط إلى أن معدل العائد إلى الاستثمار تبدو متقاربة هذا
 يعني أن الفوائد المتاحة في المصارف اعلاه متقاربة بعد طرح المصارف و هذه نسبة مقدارها في
ظل الظروف التي تتعاني منها البلاد ان معدل العائد على حق الملكية يقابل كفاءة الاداءات
المصرفية حيث تبدو المصارف أعلاه متقاربة واحت مصرف الشرق الأوسط المركزي الأولي
4: يشير تحليل مؤثرات السهولة النقدية القدرة الإيفائية للمصارف اليومية وفي أوقات
الإيامات، والمخاطرة للمدة (1999 - 2005) وكالفني:
5: يلاحظ من دراسة علاقات الارتباط بشكل إجمالى لمعظم مؤثرات السهولة النقدية في معدل
العائد على الاستثمار عكسية بينما مؤثرات الكفاءة الفاعلية للأمارات المصرفية موجبة مع مدل
العائد على الملكية بينما مؤثرات المخاطرة عكسية مع معدل العائد على إجمالي الودائع.

ثانيا: التوصيات
7: ضرورة اهتمام الإدارات الاستراتيجية والمهتمين بالسياسة النقدية والمالية والإدارات
المصرفية بالقدرة الإيفائية اليومية (السهولة النقدية ) والقدرة الإيفائية في وقت الأزمات
والمخاطرة باعتبارها معيار دولية، وتطبيق جميع شروطها في الخدمات المصرفية وفق
اتفاقية بازل (1 , 2 , 3) باعتبارها معيار دولية وصماماً امان لكل تحلقي المخاطر من
حيث رؤوس الأموال والائتمان النقدي والموارد والاعتمادات النقدية وحجم
القروض النقدية.
8: قيام إدارات المصارف عينة الدراسة في زيادة النقد في الصندوق البنك المركزي
وجميع الأرصدة السائدة بمقدار يزيد عن حجم الودائع وما في حكمها، الاكتزام بنسبة
الاحتكار القانوني الذي يحدد البنك المركزي وخفض عمليات السرقة من الودائع.
9: ضرورة اهتمام المصارف بالاستراتيجية لبعض فروعها أو الإصدار مع بعضها بهدف تقليل
التكلفة وزيادة وفوائد الحجم الاقتصادي وتتنوع عما يلتمس الاستثمار لديها لتقليل
المخاطر فيما غير النظامية من خلال تنويع محفظة الاستثمار وزيادة الإنتاج.
10: زيادة ثقة كل من السلطات الرقابية والمودعين من خلال المحافظة
على السهولة بنسب معينة في المصارف وكذلك المحافظة على بعض الاستثمارات
المالية شبه السائدة لضمان عدم تعرض الى أي أزمة سياسية مستقبلية.
11: على المصارف عينة الدراسة الاهتمام الجاد بالتطورات الحديثة
في النشاط المصرفى من خلال اعتماد دراسات شاملة تضم البيئة التي تعمل فيها
والظروف والمناخات الدولية مع الالتزام بنسبة رأس المال 8% كحد أدنى المحدد
البلاحي

دولياً للخدمات المصرفية، والتي تخص القدرة الإيقاعية للمصارف، وزيادة قدرات ومهارات العاملين باستخدام الوسائل الحديثة في تعامل مع المودعين والمستثمرين والمقترضين، سيما الخدمات الإلكترونية المعمل بها في المصارف الدولية.

ة ضرورة اعتماد المصارف التجارية العراقية استراتيجية قابلة للتجديد والابتكار بين فترة وأخرى، وهذا يتطلب الاهتمام بالبحث والتطوير، والاهتمام بدراسات الجدوى الاقتصادية والجودة الشاملة والابيوز وفق مواصفات الخدمة المصرفية العالمية.

ومما تقدم يتبيين أن الباحث استطاع إن يقدم بحثاً تفصيلاً عن أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف - دراسة تحليلية قياسية في بعض المصارف التجارية العراقية لمدة من 1997-2011 وقد خرجت الباحثة بمجموعة من النتائج والاستنتاجات. كما قدمت عدة توصيات ومقترحات بشأن موضوع الطرودة.

وعليه وما تقدم فإن الباحثة شيماء يونس كاظم تستحق منحها درجة الدكتوراه في المحاسبة

مدير برنامج الدكتوراه

195
بسم الله الرحمن الرحيم

وَلَسَوْفَ يُعْطِيكَ رَبُّكَ فَتَرْضَى

صدق الله العظيم
سورة الضحى
الآية (5)
بسم الله الرحمن الرحيم

إقرار المقوم اللغوي

أشهد أن الأطروحة الموسومة (أثر السبولة النقدية في مستوى أداء المصارف/دراسة تحليله قياسية في بعض المصارف التجارية العراقية للمنحة (1997-2011)) قد جرت مراجعتها من الناحية اللغوية تحت إشرافي بحيث أصبحت بأسلوب علمي خالي من الأخطاء اللغوية ولأجل وقعت.

التوقيع :
الاسم :
المرتبة العلمية :
التاريخ :

197
إقرار المشرف

أشهد أن أعداد هذه الأطروحة الموسومة (أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف/دراسة تحليلية قياسية في بعض المصارف التجارية العراقية للمدة (1997-2011)) التي تقدمت بها طالبة الدكتوراه (شيماء يونس كاظم) قد جرت باشرافي في جامعة سانت كليمتس البريطانية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الدكتوراه فلسفة في العلوم المحاسبية.

التوقيع:

الأسم:

المرتبة العلمية:

التاريخ:
قرار لجنة المناقشة

تحت إعضاها لجنة مناقشة الطلبة (شريعة) كأولى نشاطات الطلبة عن أطروحتها
الوسومة "ائية السبيلة النقدية في مستوى أداء المصادر العراقية/ دراسة تعليمية قياسية في
بعض المصارف التجارية" وقرارنا فوق الظروفاء كجزء من متطلبات دورة الدكتوراه في
المجالية) تقديراً (امتيازاً.

التوقيع
الاسم: أ.م.د. عبد الفياظ القسام
التوقيع: 2014/ ...
عضو:

التوقيع
الاسم: أ.م.د. عبد الرحيم مكطور
التوقيع: 2014/ ...
عضو:

التوقيع
الاسم: أ.م.د. عباس خلض عباس
التوقيع: 2014/ ...
عضو

التوقيع
الاسم: أ.م.د. خالد حماد فرحان
التوقيع: 2014/ ...
عضو

مسجلة رئيس الجامعة على ماجاء بقرار اللجنة أعلاه.

الدكتور نزار هادي عبد الرؤف
رئيس الجامعة في جمهورية العراق

التوقيع
الاسم: أ.م.د. عبد الكريم عبد الله
التوقيع: 2014/ ...
رئيس اللجنة

جامعة سانت كليمنتس العالمية

St Clements University
الفصل الأول
منهجية الدراسة
ودراسات سابقة

البحث الأول: منهجية الدراسة
وأحكام العمل الميداني
البحث الثاني: دراسات سابقة ومدى الاستفادة منها
الفصل الثاني
السيولة النقدية ومستوى أداء المصارف (إطار نظري مقارن)

البحث الأول: أساسيات السيولة النقدية
البحث الثاني: المصادر والنظريات المفسرة للسيولة النقدية
البحث الثالث: معايير تقييم كفاية السيولة النقدية ومستوى أداء المصارف
الفصل الثالث
مستوى الأداء الاستراتيجي
المفاهيم والمراحل والمعايير

المبحث الأول: الكفاءة والفاعلية في مستوى الأداء الاستراتيجي
المبحث الثاني: مراحل تقييم كفاءة الأداء وأسس وعوامل نجاح عملية التقييم
المبحث الثالث: معايير تقييم كفاءة الأداء في النشاط المصرفي
الفصل الرابع
تحليل واقع السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة

البحث الأول: عرض وتحليل مؤشرات السيولة النقدية في المصارف التجارية عينة الدراسة.

البحث الثاني: عرض وتحليل مؤشرات مستوى الأداء في المصارف التجارية عينة الدراسة.

البحث الثالث: عرض وتحليل مؤشرات كفاية السيولة والمخاطر في المصارف التجارية عينة الدراسة.
الفصل الخامس
قياس وتحليل أثر السيولة النقدية في مستوى أداء المصارف التجارية عينة الدراسة

المبحث الأول: وصف المتغيرات والأعوذجات عينة الدراسة
المبحث الثاني: تحليل معاملات الارتباط بين السيولة النقدية ومستوى أداء المصارف عينة الدراسة
المبحث الثالث: تقدير وتحليل معاملات الارتباط بين مؤشرات السيولة النقدية ومستوى أداء المصارف عينة الدراسة
الاستنتاجات والاتصليات
المصادر
اللاحق