

الإهداء

قد تخون العبارات والمفردات في التعبير عن الوجدان، وما يعتمر القلب والعقل من الإمتنان والشكر، لذا سأكتب ما يجول في رأسي دون تنميق، إذ جُلّ ما أحققه من نجاحات وإنجازات سببه الرئيسي وجودهم، هذه النعمة التي لطالما أدركتها في كل دقيقة ومع كل تحدٍ جديد أخوضه في غمار حياتي اليومية والدراسية، كم وكم يَسْرُوا لي الطريق وزلّلوا جميع العقبات في دربي ووفّروا لي كل وسائل الراحة والطمأنينة ليكون درب النجاح حليفي في كل خطوة، فلولا دعمهم الذي لا ينضب لما كنت ما أنا عليه الآن.

وكرهان صغير جداً أهدي هذا العمل إلى المقدّسين...

أبي وأمّي.

كوني كما يُقال "آخر العنقود" فهذا يعني وجود أخوة أكبر مني سناً وخبرةً، فهم الملجأ في وقت المحن، وهم السعادة في وقت الأُنس، وهم الحُضن الدافئ في وقت الخذلان، يفرحون لفرحي، ويحزنون لحزني، منهم أتعلم كل جديد، ولهم أرجع في كل كرب.

إلى أخوتي وقدوتي هذا العمل هدية لكم.

لعلّ جود الأخلاق تدفعني للاعتراف بالشكر والتقدير لمن كان منارةً للعقول، والتي لطالما تعب من أجلنا، وكان لنا البوصلة التي توجهنا للطريق الأمثل، ولم يدخل من منهل علمه شيئاً، ليسدد الخطى على درب الاجتهاد ولتحقيق النتائج المرجوة، وعليه وجب الاعتراف بجميل فضله كل الشكر والامتنان له.

إلى الدكتور الراحل

راغب الغصين.

شكر و تقدير

بعد الشكر والحمد لله العلي العظيم، وصلت رحلتي الجامعية إلى نهايتها بعد تعب ومشقة، وها أنا ذا أختتم بحث تخرُّجي بكل همّة ونشاط، وأمتنُّ لكل من كان له فضل في مسيرتي وساعدني ولو باليسير.

أتقدم بجزيل الشكر والعرفان إلى كل من أشعل شمعة في دروب عملنا، وإلى كل من وقف على المنابر وأعطى من حصيلة فكره لينير دربنا.

يسعدني أن أتقدم بجزيل الشكر والثناء لكل من كانت له بصمة في إكمال هذا الدراسة ابتداءً من أستاذي ومرشدي الدكتور راغب الغصين لما بذله من جهد ووقت لأشرفه ومتابعته وإعطاء رأيه بأفكار ونصائح قيمة فضلاً عن سعة صدره.

والشكر والامتنان لأعضاء لجنة المناقشة لتفضلهم بقبول مناقشة المشروع وبذل جهدهم ووقتهم.

وشكري وتقديري إلى جميع الكادر التدريسي في المعهد العالي لإدارة الأعمال، وإلى جميع الكادر الإداري لجهدهم في مساعدة الطلبة.

وأقدم بجزيل الشكر والامتنان لأبي وأمّي لما عرفتهم ببحر من العطاء ونهر من السخاء، ولما بذلوه منذ بداية حياتي الدراسية وحتى هذا اليوم، حيث تعجز الحروف أن تكتب ما يحمل قلبي من تقدير واحترام، وأن تصف ما اختلج بملىء فؤادي من ثناء وإعجاب.

وأرسل شكري و تقديري لإخوتي وذلك لوقوفهم بجانبى دوماً، حيث كانوا خير عون وسند وناصح لي، ففي الحقيقة كل عباراتي قاصرة أن تتحدث بما في قلبي.

الملخص:

هدف البحث إلى قياس مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية في سورية باستخدام أحد نماذج تقييم الأداء وهو نموذج Bankometer، وطبقت هذه الدراسة على جميع المصارف التقليدية الخاصة الموجودة في الأراضي السورية وهم 11 بنك (BBSF-SHRQ-QNBS-ARBS-IBTF-FSBS-BOJS-BASY-BSO-SGB-BBS-) من خلال التقارير السنوية لمدة خمس سنوات (2015-2016-2017-2018-2019)، حيث تم استخدام المؤشرات الستة المتضمنة لصيغة s-score الملاءة المالية لنموذج Bankometer.

$$S = 1.5 * CA + 1.2 * EA + 3.5 * CAR + 0.6 * NPL + 0.3 * CI + 0.4 * LA$$

وتم تحليل تطور متغيرات الدراسة والإحصاءات الوصفية المتعلقة بتلك المتغيرات، وتطبيق صيغة السلامة المالية s-score لنموذج Bankometer، وبناءً عليه تم التوصل إلى النتائج التالية:

- ✓ لا يوجد فروق جوهرية بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ لا يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

ونلاحظ أن القطاع المصرفي التقليدي الخاص في سورية يتمتع بشكل عام بمركز مالي قوي، حيث أن هناك سلامة مالية لهذا القطاع خلال المدة المدروسة مطابقة لتوصيات صندوق النقد الدولي أي أن **S-> 70%** **score** وهذا يدل على أن البنوك السورية الخاصة التقليدية تتمتع بأداء مالي قوي.

وأهم توصيات نهاية البحث: الحفاظ على مستوى أداء البنوك التي تمتلك مركز مالي قوي جداً- استخدام أساليب و أدوات قادرة على حماية المصارف من مخاطر الائتمان التي تواجهها.

الكلمات المفتاحية: نموذج Bankometer - نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA- نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA - نسبة كفاية رأس المال CAR - نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL - نسبة التكلفة إلى الدخل CIR - نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA- الفشل المالي - تقييم الأداء.

Abstract:

The research aims to measure the financial soundness of the Syrian traditional private banks, using one of the models of the performance appraisal, which is Bankometer model .

This study has been applied on all traditional private banks all over Syria, and they are 11 ones (BBSF-SHRQ-QNBS-ARBS-IBTF-FSBS-BOJS-BASY-BSO-SGB-BBS), depending on the annual reports for over five years (2015-2016-2017-2018-2019), and using the six indicators which are included in the s-score formula for the solvency of the Bankometer model.

$$S = 1.5 * CA + 1.2 * EA + 3.5 * CAR + 0.6 * NPL + 0.3 * CI + 0.4 * LA$$

The study analyzes the evolution of the variables of the study, the descriptive statistics related to those variables and the application of the solvency of the Bankometer model, and based on that we have come up to the following results :

- ✓ There are no significant differences among the averages in the financial soundness of the Syrian traditional private banks, using the Bankometer model.
- ✓ There are fundamental differences in financial soundness among the averages in the capital-to-total assets ratio (CA) of the Syrian traditional private banks.
- ✓ There are significant differences in financial soundness among the averages in equity-to-total assets ratio (EA) of the Syrian traditional private banks.
- ✓ There are significant differences in financial soundness among the averages capital adequacy-to-total assets ratio (CAR) of the Syrian traditional private banks.
- ✓ There are fundamental differences in financial soundness among the averages in non-performing loans to total loans ratio (NPL) of the Syrian traditional private banks.
- ✓ There are no fundamental differences in financial soundness among the averages in the cost-to-income ratio (CIR) of the Syrian traditional private banks.
- ✓ There are fundamental differences in financial soundness among the averages in the granted Loans to Total Assets ratio (LA) of the Syrian conventional private banks.

In general, we notice that the traditional private banking sector in Syria enjoys a strong financial position, as there is financial soundness of this sector is identical to the recommendations of the International Monetary Fund during the study duration, meaning that 70% <S-score. This indicates that Syrian traditional private banks enjoy a strong financial performance.

The most important recommendations at the end of the search: Maintaining the level of performance of banks that have a very strong financial position- Using methods and tools capable of protecting banks from the credit risks they face.

Keywords: Bankometer Model - Capital to Total Assets Ratio - Equity to Total Assets Ratio - Capital Adequacy Ratio - Non-Performing Loans to Total Loans Ratio - Cost to Income Ratio - Loans to Total Assets Ratio - Financial failure - performance appraisal.

فهرس المحتويات:

رقم الصفحة	المحتوى
A	الإهداء
B	شكر و تقدير
C	الملخص
I.....IV	الفهارس
	الإطار العام (الفصل التمهيدي)
2	المقدمة.
3.....6	الدراسات السابقة.
7	مشكلة البحث.
7	أهداف البحث.
8	أهمية البحث.
8	متغيرات البحث.
9	فرضيات البحث.
9	مجتمع وعينة البحث.
9	الفترة الزمنية.
9	مصادر البيانات.
	الفصل الأول: الإطار النظري
10	المبحث الأول: الأداء المالي للبنوك
11.....14	أولاً: تقييم الأداء المالي
15.....18	ثانياً: الفشل المالي المصرفي
19	المبحث الثاني: النماذج المستخدمة لتقييم أداء البنوك
20.....22	أولاً: النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف.
22.....25	ثانياً: نموذج التقييم BANKOMETER وآلية صياغتها.
	الفصل الثاني: الإطار العملي
27	تمهيد
27.....37	أولاً: لمحة عن عينة البحث (البنوك).
37	منهجية الدراسة
38	ثانياً: الدراسة الإحصائية.
38.....58	الإحصاءات الوصفية.
59.....72	تحليل البيانات واختبار فرضيات البحث.
73.....76	التصنيف النهائي للبنوك عينة البحث باستخدام نموذج Bankometer.
77	نتائج الدراسة

77	توصيات
78.....79	المراجع
80.....84	الملاحق

فهرس الجداول:

الصفحة	العنوان	رقم الجدول
8	المتغيرات المستقلة للبحث وعلاقتهم الرياضية	1
25	معيان تصنيف البنوك بناءً على درجة تقييم S-score	2
38	البيانات لمتغير البحث CA خلال الفترة المدروسة	3
38	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CA خلال الفترة المدروسة	4
41	البيانات لمتغير البحث EA خلال الفترة المدروسة	5
41	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث EA خلال الفترة المدروسة	6
44	البيانات لمتغير البحث CAR خلال الفترة المدروسة	7
44	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CAR خلال الفترة المدروسة	8
47	البيانات لمتغير البحث NPL خلال الفترة المدروسة	9
47	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث NPL خلال الفترة المدروسة	10
50	البيانات لمتغير البحث CIR خلال الفترة المدروسة	11
50	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CIR خلال الفترة المدروسة	12
53	البيانات لمتغير البحث LA خلال الفترة المدروسة	13
53	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث LA خلال الفترة المدروسة	14
56	البيانات لمتغير البحث S-SCORE خلال الفترة المدروسة	15
56	الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث S-SCORE خلال الفترة المدروسة	16
59	الإحصاء الوصفي لنسبة CA لجميع السنوات والبنوك	17
59	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CA	18
60	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة CA	19
61	الإحصاء الوصفي لنسبة EA لجميع السنوات والبنوك	20
61	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة EA	21

62	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة EA	22
63	الإحصاء الوصفي لنسبة CAR لجميع السنوات والبنوك	23
63	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CAR	24
64	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة CAR	25
65	الإحصاء الوصفي لنسبة NPL لجميع السنوات والبنوك	26
65	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة NPL	27
66	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة NPL	28
67	الإحصاء الوصفي لنسبة CIR لجميع السنوات والبنوك	29
67	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CIR	30
68	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة CIR	31
69	الإحصاء الوصفي لنسبة LA لجميع السنوات والبنوك	32
69	نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة LA	33
70	نتائج تحليل التباين ANOVA لنسبة LA	34
71	الإحصاء الوصفي لصيغة S-SCORE لجميع السنوات والبنوك	35
71	نتائج اختبار One-Sample t Test لصيغة S-SCORE	36
72	الإحصاء الوصفي لصيغة S-SCORE لجميع السنوات والبنوك	37
73	التصنيف النهائي للبنوك عينة البحث باستخدام نموذج Bankometer	38

فهرس الرسوم البيانية:

الصفحة	العنوان	رقم الرسم
40	حركة واتجاه نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA	1
43	حركة واتجاه نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA	2
46	حركة واتجاه نسبة كفاية رأس المال CAR	3
49	حركة واتجاه نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL	4
52	حركة واتجاه نسبة التكلفة على الدخل CIR	5
55	حركة واتجاه نسبة القروض إلى إجمالي الأصول LA	6

58	حركة واتجاه صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer	7
----	--	---

فهرس الأشكال:

الصفحة	العنوان	رقم الملحق
13	مراحل عملية تقييم أداء المصارف	1
18	طرق علاج الفشل المالي	2

فهرس الملاحق:

الصفحة	العنوان	رقم الملحق
80	قيمة رأس المال لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	1
80	قيمة إجمالي الأصول لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	2
81	قيمة حقوق الملكية لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	3
81	قيمة القروض المتعثرة لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	4
82	قيمة إجمالي القروض لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	5
82	قيمة التكلفة التشغيلية لعينة البحث خلال مدة الدراسة	6
83	قيمة الدخل التشغيلي لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة	7

الإطار العام

الفصل التمهيدي

- المقدمة.
- الدراسات السابقة.
- مشكلة البحث.
- أهداف البحث.
- أهمية البحث.
- متغيرات البحث.
- فرضيات البحث.
- مجتمع وعينة البحث.
- الفترة الزمنية.
- مصادر البيانات.

المقدمة:

تعد البنوك من الركائز الهامة والأساسية التي تعتمد عليها البلدان في تطوير اقتصادها، وذلك لما تؤديه من دور هام وفعال في ربط العمليات الاقتصادية والصفقات التجارية وهذا من أجل تنشيط جميع القطاعات التي تساهم في بناء اقتصاد كل دولة، وأيضاً لها دور في إمداد الاقتصاد القومي لتنميته وتقدمه، هذا يعني أن أي خلل في البنوك التجارية ينعكس سلباً على الاقتصاد القومي ورفاهية الناس.

فيعتبر الفشل المالي المصرفي من المشكلات الاقتصادية المتشابكة، لأن آثاره لاتقف عند المصرف المعسر والمقترضين أصحاب القروض المتعثرة وإنما قد يمتد هذا الفشل ليشكل أزمة مصرفية شاملة، تؤثر سلباً في أداء الجهاز المصرفي ككل، إذ يتلخص التعثر بعدم استطاعة المصرف تحقيق عائد معقول على استثماراته ولا يستطيع سداد التزاماته للدائنين والوفاء بديونه.

فقد بدأ الجهاز المصرفي السوري الخاص يعاني مؤخراً من ظروف صعبة بسبب ارتفاع المخاطر الائتمانية وانخفاض جودة المحفظة الائتمانية المصرفية وبسبب ارتفاع حجم القروض المتعثرة نتيجة لتعثر عدد كبير من المقترضين وعجزهم أو عدم رغبتهم بسداد قروضهم، ما استوجب إعطاء أهمية قصوى للتحوط من هذه المخاطر واتخاذ الإجراءات الضرورية للحد منها، ومن ذلك وضع مؤشرات ووضع خطط طوارئ للإنذار المبكر من خطر حدوث الفشل المالي في المصارف السورية الخاصة لمواجهة الأحوال المفاجئة التي قد تتعرض لها المصارف السورية الخاصة على نحو يضمن استمرارية عملها وسلامة مراكزها المالية ومئاتها .

فإن عدم الاستقرار المالي المصرفي يؤدي إلى ظهور حالة من عدم التأكد تجعل من الصعب على المساهمين والمودعين والمقترضين التمييز بين المصارف من حيث درجة سلامتها المالية وإمكانية حدوث إفسار مالي فهذا يمهّد لوقوعها بالفشل المالي، ولاسيما أن تجربة المصارف السورية الخاصة تعد حديثة العهد.

وبناءً على ما ذكر فإن من الضروري إجراء دراسة تهدف إلى قياس مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية، وذلك عن طريق استخدام أحد نماذج تقييم الأداء حيث اختارت الباحثة نموذج تم تطويره بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو نموذج Bankometer، إذ يعتبر هذا النموذج أحد نماذج الإنذار المبكر بمستويات الضائقة المالية للبنوك ويساعد على تصنيف المصارف مابين التي تعاني من ضائقة مالية وأخرى تمتلك مركز مالي قوي، وبالتالي يمكن معرفة البنوك الأكثر أماناً للتعامل معها، ويضم هذا النموذج ستة نسب مالية مختلفة وهم (كفاية رأس المال- رأس المال إلى إجمالي الأصول - حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول - القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض - التكلفة إلى الدخل - القروض إلى إجمالي الأصول).

وسيتم تسليط الضوء في **الفصل الأول** على الأداء المالي للمصارف وبيان مفهوم الفشل المالي، ومن ثم في **الفصل الثاني** سيتم الحديث عن النماذج المستخدمة لتقييم أداء البنوك والتوسع في نموذج Bankometer، وأخيراً سيتم إجراء الاحصاءات و اختبار الفرضيات وإظهار التصنيف النهائي للمصارف الخاصة التقليدية السورية.

الدراسات السابقة:

الدراسات العربية:

(١) دراسة (البويضاني، 2020): استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية. هدفت هذه الدراسة إلى توضيح مفهوم نموذج Bankometer وبيان طريقة حسابه، وتوضيح مفهوم الفشل المالي، وتطبيق نموذج Bankometer على القوة المالية للمصارف الإسلامية السورية. وانتهت الدراسة إلى نتائج منها:

- أن النموذج أعطى تصنيفاً واقعياً بناءً على تقييمها للمصارف الإسلامية السورية حسب أدائها المالي.
- وتبين من خلال التطبيق العملي للنموذج أن جميع المصارف الإسلامية السورية بعيدة عن الإعسار المالي، وفي حالة جيدة مالياً.
- وأن مصرف الشام هو الأكثر أماناً من بين المصارف الإسلامية السورية، حيث أنه حاز على المركز الأول على مدى السنوات الدراسية (2011-2019)، ويليه مصرف سورية الدولي الإسلامي، وثم مصرف البركة الإسلامي.

ومن أهم توصيات الدراسة:

- ضرورة اهتمام المصارف الإسلامية السورية بدراسة الملف الائتماني للعملاء بشكل جيد، قبل منحهم أية تسهيلات ائتمانية.
- والعمل على ضبط التكاليف والنفقات قدر الإمكان، ومحاولة تحقيق إيراد متناسب مع حجم النفقات.

(٢) دراسة (الطائي، 2019): تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج Patrol.

سعت هذه الدراسة إلى تقييم أداء المصارف الإسلامية لما لهذه المصارف من دور بارز في الاقتصاد حيث لا يمكن تجاهل الدور الذي يلعبه الجهاز المصرفي بصورة عامة والمصارف الإسلامية بصورة خاص على الرغم من حداثة لكنها أثبتت حضورها مقارنةً بالمصارف التقليدية.

ومن أهم نتائج هذه الدراسة:

- ضعف في بعض المؤشرات (جودة الائتمان والتنظيم).
- التركيز على المراجعة وقلة استخدام الأدوات الأخرى كالمشاركة والمضاربة.

أما من أهم توصيات هذه الدراسة:

- تقليل القيود المفروضة على المصارف الإسلامية.
- ونشر تقييم الأداء السنوي للمصارف الإسلامية لتعطي صورة واضحة للعملاء عن مستوى المصرف بين المصارف الأخرى.
- استخدام أدوات حديثة لمواكبة الوضع الاقتصادي الراهن.

٣) دراسة (ليلا، 2020): تقييم أداء المصارف الإسلامية العاملة في سورية باستخدام نموذج Patrol. هدف البحث إلى تقييم أداء المصارف الإسلامية العاملة في القطاع المصرفي السوري، وذلك لحداتها وسياساتها المختلفة عن المصارف التقليدية وطبيعة عملها، وذلك وفقاً لنماذج التقييم الحديثة، ومن أهم النماذج نموذج Patrol الذي تم استخدامه لأول مرة في إيطاليا 1993 حيث أهم مكونات النموذج (كفاية رأس المال والربحية وجودة الائتمان والتنظيم والسيولة).

ومن أهم نتائج هذه الدراسة:

- تبين في تحليل و تقييم جودة الائتمان ارتفاع مخاطرها، حيث كانت مبالغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها التي نشرتها تلك المصارف في تقاريرها السنوية منخفضة جداً
- كانت المصارف عينة البحث تتميز بارتفاع موجوداتها النقدية السائلة، وإن ذلك قد يكون ناتجاً عن تخوف إدارة المصارف من المخاطر المرتفعة المرتبطة بالوضع السياسي والأمني والذي يقف حاجزاً يعيق تلك المصارف من توظيف موجوداتها في صيغ التمويل و القيام باستثمارات أخرى.
- إن قيام المصارف بتقييم أدائها بالاعتماد على إمكانياتها الذاتية يمكنها من تحديد الأخطاء والانحرافات ونقاط القوة والضعف ومعرفة أسباب تلك الانحرافات، وبالتالي إيجاد طرق كفيلة عن تمكّنها من رسم استراتيجية مناسبة لرفع وتحسين مستوى أدائها الحالي.

أما من أهم توصيات هذه الدراسة:

- يجب على إدارة المصارف أن تكيف نفسها مع التطورات الحاصلة بمعايير كفاية رأس المال (بازل) لكونها تعمل في بيئة مصرفية منفتحة ومتغيرة باستمرار، بحيث تكون قادرة على المنافسة مع المصارف الأخرى الداخلية وفيما زالت الإجراءات أحادية الجانب عن وطننا مع المصارف الخارجية.
- يتوجب على المصارف الإسلامية السورية إيجاد سبل لاستثمار موجوداتها السائلة وتشغيل أموالها (كتفعيل صيغ التمويل غير المرابحة التي تعتمد عليها تلك المصارف بشكل أساسي) حتى في ظل الأزمات، فالإدارة الناجحة هي القادرة على التكيف مع الظروف الخارجية بأشكالها.

٤) دراسة (الجنابي، 2018): التنبؤ بالفشل المالي للمصارف التجارية باستخدام نموذج Sherrord.

إذ يتناول البحث عملية التنبؤ بفشل عينة من المصارف التجارية، وذلك من أجل الوقوف على مدى قدرة هذه المصارف على مواجهة أي عقبات أو صعوبات من الممكن مواجهتها من جراء التقلبات في الوضع الاقتصادي للبلد، باعتبار أن القطاع المصرفي هو العصب والركيزة الأساسية للاقتصاد العراقي وأي تصدعات أو تعثر في هذا القطاع من المؤكد سوف تكون انعكاساته أو نتائجها على باقي القطاعات.

إذ تم استخدام أحد النماذج المعتمدة في عملية التنبؤ وهو نموذج Sherrord الذي أثبت جدارته من خلال النتائج التي تم التوصل إليها من خلال النتائج التي تم التوصل إليها من خلاله.

ومن أهم نتائج هذه الدراسة:

- هياكل التمويل الخاص بالمصارف عينة البحث موضوعة بشكل علمي مدروس بما يتلاءم إمكانيات كل مصرف، مما يساعد الإدارات على السيطرة والرقابة بشكل محكم على حركة سير الاموال.

أما من أهم توصيات هذه الدراسة:

- لا بد من قيام السلطات المالية والنقدية بالموازنة بين المنافع المتحققة والتأثيرات السلبية المحتملة للقرارات الاستثمارية المتخذة من قبل المصارف على حركة الاقتصاد ككل.

(١) دراسة (Ali,Yameen,2016): Evaluating the Financial Soundness of the Jordanian Commercial Banks by Applying BankoMeter's Model.

هدفت الدراسة إلى تقييم السلامة المالية لثلاثة عشر مصرفاً تجارياً أردنياً خلال الفترة 2000-2011 .

وبعد تحليل البيانات المقصودة، وجدت الدراسة أن جميع البنوك التجارية الأردنية سليمة من الناحية المالية وتسمى بالبنوك فائقة الصوت، إلا أن المؤسسة العربية المصرفية وصلت إلى الذروة تلاها بنك المال الأردني، أما بنك القاهرة عمان فقد احتل المركز الثالث عشر ضمن نسبة ملاءة بلغت (0.8711).

بالتعليق على هذه النتائج، خلصت الدراسة إلى أن Bankometer يمكن أن يساعد الإدارة الداخلية للبنوك التجارية الأردنية على تجنب مشاكل الإعسار مع التحكم المناسب في عملياتها.

أهم توصيات هذه الدراسة:

- من المهم جداً أن يستخدم عدد قليل من البنوك الأردنية سياسات متقدمة لاستثمار بعض رأس مالها المتعثر. على سبيل المثال: يمكن أن يساعد استخدام هذه السياسات بنك الاتحاد في تحقيق المزيد من الأرباح ، بمجرد توظيف ما لا يقل عن 3% من كفاءته المالية.
- يجب ضمان إجراء حكومي واقعي، بعد الإدارة التشاركية، وتوفير رأس مال عامل كافٍ، وتحديد أهداف واقعية، وتنبيت المساءلة والدافع لتحقيق الأداء، ومعاينة عدم تحقيق المطلوب.

(٢) دراسة (Rahman,2017): Financial Soundness Evaluation of Selected Commercial Banks in Banglades: An Application of Bankometer Model

تبحث هذه الدراسة في السلامة المالية لأربعة وعشرين بنكاً تجارياً خاصاً يعمل في بنغلاديش. بدلاً من استخدام نماذج أخرى مثل إطار عمل CAMELS أو اختبار CLSA-Stress، تم استخدام نموذج فعال جديد في هذه الدراسة يسمى "Bankometer"، تم تطوير هذا النموذج وفقاً لإرشادات صندوق النقد الدولي (2000) لقياس سلامة البنوك ويستخدمه العديد من الباحثين لبيساطته.

باستخدام هذا النموذج ، تم قياس سلامة البنوك المختارة لعام 2015 ومرة أخرى تم تقييم مدى اتساق سلامة هذه البنوك لفترة طويلة (2010-2015).

تكشف الدراسة أن جميع البنوك قد ضمننت وضعاً مالياً سليماً بشكل فردي وأن الصناعة المصرفية كانت دائماً في وضع ملائم خلال الفترة (2010-2015).

أخيراً، خلصت هذه الدراسة إلى أن نموذج "Bankometer" سيساعد بالتأكيد الإدارة الداخلية لأي بنك في تحديد قضايا الإعسار وإزالة النقص الناتج عن عدم الكفاءة في العمليات المصرفية.

٣) دراسة (Onyema JI, Okey N, Precious O*, Amadi SN,2018) :Evaluation of financial soundness of selected commercial banks in Nigeria: An application of Bankometer S-score model

تبحث هذه الدراسة في السلامة المالية لعشرة بنوك تجارية في نيجيريا. بدلاً من استخدام نماذج أخرى مثل إطار عمل CAMELS أو اختبار CLSA-Stress ، تم استخدام نموذج فعال جديد لقياس سلامة البنوك في هذه الدراسة المسمى "Bankometer S-Score model".

باستخدام هذا النموذج، تم قياس سلامة البنوك المختارة لمدة خمسة عشر عامًا (2000-2015). ذهبت الدراسة إلى أبعد من ذلك لاختبار الاختلاف الكبير في المتغيرات في نموذج Bankometer باستخدام اختبار تصنيف فريدمان، وأظهرت النتيجة أن هناك فرقاً كبيراً في البنوك التي تمت دراستها باستخدام نموذج Bankometer S-Score.

أهم توصيات هذه الدراسة:

- يجب على مديري البنوك التركيز على ضمان أن بنوكهم تتمتع برأس مال جيد، وتقليل مستويات القروض المتعثرة .
- الحفاظ على الإدارة السليمة وضمان السيولة الكافية للحفاظ على السلامة المالية للبنوك والتخفيف من الضعف.
- في مواجهة اتجاه البنوك غير السليمة، يجب أن تفكر الجهة التنظيمية في اعتماد نموذج Bankometer S-Score لتقييم سلامة البنوك التجارية بالإضافة إلى نماذج أخرى لأن هذا النموذج يمكن أن يحدد على وجه التحديد البنوك غير السليمة.

الفرق بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة:

جميع الدراسات (الحالية والسابقة) مهتمة بتقييم الأداء المالي للبنوك، وقياس السلامة والملاءة المالية لتلك البنوك ولكن الدراسات السابقة استخدمت نماذج مختلفة منها من استخدم نموذج Patrol مثل دراسة (الطائي،2019) ودراسة (ليلا،2020)، وأخرى من استخدمت نموذج sherrord للتنبؤ بالفشل المالي وهي دراسة (الجنابي،2018)، وإحدى الدراسات استخدمت نفس نموذج الدراسة الحالية وهو نموذج Bankometer ولكن طُبّق على المصارف الإسلامية على خلاف الدراسة الحالية التي طُبّق على المصارف التقليدية الخاصة وهي دراسة (البويضاني،2020)، وفيما يخص الدراسات الأجنبية جميعها تقوم بتقييم الأداء المالي للمصارف باستخدام نموذج Bankometer .

فيما يخص دراستنا الحالية هي تهدف إلى قياس مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer، وهذا ما يميز دراستنا عن الدراسات السابقة هو أنها أول دراسة تطبيقية على جميع البنوك الخاصة التقليدية السورية.

مشكلة البحث :

يعتبر القطاع المصرفي أحد أهم القطاعات الأساسية في الاقتصاد السوري، ليس فقط لدوره الهام في حشد وتعبئة المدخرات المحلية والأجنبية وتمويل الاستثمار الذي يمثل عصب النشاط الاقتصادي، بل لكونه يمثل حلقة اتصال الأكثر أهمية مع العالم الخارجي، فقد أصبح هذا القطاع بفعل اتساعه وتنوع أنشطته النافذة التي يطل منها العالم علينا ونطل منها على العالم وأصبح تطوره وقوة أوضاعه معياراً للحكم على سلامة الاقتصاد وقابليته لجذب رؤوس الأموال المحلية والخارجية، وهذا مادفعنا للقيام بهذه الدراسة لقياس وتحديد السلامة المالية للبنوك السورية ومعرفة مركزها المالي وخاصةً بعد الأزمة التي شهدتها البلاد على مدى عشرة سنوات.

- وبالتالي يمكن صياغة المشكلة التي يُعالجها البحث بالسؤال التالي بناءً على قرارات صندوق النقد الدولي :2000

❖ ما هو مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer؟

- وعنه يتفرع التساؤلات التالية:

- ١) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟
- ٢) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟
- ٣) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟
- ٤) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة القروض غير العاملة على إجمال القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟
- ٥) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟
- ٦) ما هو مدى السلامة المالية لنسبة القروض إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية؟

أهداف البحث:

* تتلخص أهداف البحث بمايلي:

● الهدف الرئيسي:

قياس السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer.

● الأهداف الفرعية:

١. قياس سلامة نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
٢. قياس سلامة نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
٣. قياس سلامة نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
٤. قياس سلامة نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
٥. قياس سلامة نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
٦. قياس سلامة نسبة القروض إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

أهمية البحث:

تتمثل أهمية البحث في كونه يقيس ويحدد مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام صيغة S-Score لنموذج Bankometer للتنبؤ بمستويات الضائقة للبنوك، وتصنيف البنوك بين بنوك تعاني من ضائقة مالية وأخرى تتميز بمركز مالي قوي، وما يميز هذا البحث أنه أول دراسة تطبيقية على البنوك الخاصة التقليدية السورية.

متغيرات البحث:

المتغيرات المستقلة:

جدول(1): المتغيرات المستقلة للبحث وعلاقتهم الرياضية

طريقة الحساب	النسب المالية
$(Capital / Total Assets * 100)$	رأس المال إلى إجمالي الأصول CA
$(Equity / Total Assets * 100)$	حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA
$((Tier1 capital + Tier2 capital) / Risk weighted assets)$	كفاية رأس المال CAR
$(Non-performing loan / Total Loan * 100)$	القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL
$(Operating expenses / Operating Income * 100)$	التكلفة إلى الدخل CIR
$(loans / total Assets * 100)$	القروض إلى الأصول LA

الجدول 1

الجدول من إعداد الباحثة

المتغير التابع:

• صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer

$$S = 1.5 * CA + 1.2 * EA + 3.5 * CAR + 0.6 * NPL + 0.3 * CIR + 0.4 * LA$$

أسباب اختيار متغيرات البحث:

يوصي صندوق النقد الدولي 2000 بسنة نسب مالية مختلفة يمكن دمجها في صيغة واحدة وهي صيغة S-Score لنموذج Bankometer وذلك لقياس مدى سلامة وملاءة البنوك، حيث أن هذا النموذج يعتبر نظام إنذار مبكر في سجل الأداء المالي، ويساعد فرق إدارة البنك على التخفيف من مخاطر الإفلاس مع المراقبة والإشراف المناسب على الأداء المالي للبنك.

فرضيات البحث:

بناءً على مشكلة البحث وأهميته وأهدافه أعلاه، انبثقت الفرضيات التالية أدناه ليتم الإجابة عنها.

- تنطلق الدراسة من فرضية رئيسية هي:

يوجد فروق جوهرية بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer.

- وينتج عن هذه الفرضية عدة فرضيات ثانوية وهي:

- ١) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ٢) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ٣) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ٤) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ٥) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ٦) يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

مجتمع وعينة البحث:

مجتمع البحث: جميع المصارف السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

عينة البحث: تم تطبيق الحالة العملية من خلال 11 بنك خاص تقليدي سوري (-BBSF- SHRQ-QNBS- (ARBS-IBTF-FSBS-BOJS-BASY-BSO-SGB-BBS-

الفترة الزمنية:

تم تنفيذ هذه الدراسة على بيانات سنوية من خلال المؤشرات المذكورة في متغيرات البحث وذلك من خلال خمس سنوات (2015-2016-2017-2018-2019)، وتم التوقف عند عام 2019 نظراً لعدم إفصاح جميع البنوك حتى الآن عن بيانات سنة 2020.

مصادر البيانات:

تم الحصول على بيانات هذا البحث من خلال موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق النسب المتضمنة للصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer.

الفصل الأول : الإطار النظري

المبحث الأول: الأداء المالي للبنوك

أولاً: تقييم الأداء المالي.

- مفهوم تقييم الأداء المالي.
- أهمية تقييم الأداء المالي للبنوك.
- مراحل تقييم الأداء المالي للبنوك.
- الركائز الأساسية لتقييم أداء البنوك.
- معايير تقييم أداء المصارف.
- المصادر اللازمة لعملية تقييم الأداء.

ثانياً: الفشل المالي المصرفي.

- مفهوم الفشل المالي المصرفي.
- مراحل الفشل المالي المصرفي.
- أسباب الفشل المالي المصرفي.
- التنبؤ بالفشل المالي المصرفي.
- هدف التنبؤ بالفشل المالي المصرفي.
- أهمية التنبؤ بالفشل المالي المصرفي.
- مدى إمكانية التنبؤ بالفشل المالي المصرفي.
- طرق علاج الفشل المالي المصرفي.

الأداء المالي للبنوك:

أولاً: تقييم الأداء المالي

(a) مفهوم تقييم الأداء المالي:

- هو نظام متكامل يعمل على مقارنة النتائج الفعلية للمؤشرات المختارة أو المنتخبة بما يقابلها من مؤشرات مستهدفة، أو بتلك التي تعكس نتائج الأداء خلال مدة سابقة، أو نتائج الأداء في الوحدات الاقتصادية المماثلة مع مراعاة الظروف التاريخية والهيكلية، أو بالمؤشرات المستنبط معدلاتها وفقاً لمتوسط نتائج مجموعة من الوحدات الاقتصادية مع مراعاة تقارب حجوم هذه الوحدات¹.
 - يهدف تقييم أداء البنك إلى ضمان استخدام الموارد المتاحة له بشكلٍ كفؤ، وبالتالي فإنه عملية شاملة يستخدم فيها جميع البيانات المحاسبية وغيرها، للوقوف على الحالة المالية للمصرف، وتحديد الكيفية التي أديرت بها موارده خلال فترة زمنية معينة.
 - ويمكن تعريف الأداء المالي للبنوك بأنه جميع الأنشطة والجهود المبذولة من قبل البنوك للقيام بدورها وتنفيذ وظائفها لتقديم الخدمات المصرفية².
 - ويعد الأداء المالي للبنك وسيلة مهمة لتشخيص نقاط الضعف والقوة في أداء وأنشطة البنك المختلفة والتي تهدف لتوفير المعلومات اللازمة لاتخاذ التدابير التصحيحية المناسبة والكفيلة بتحقيق البنك لإيراداته وإبقاؤه في سوق المنافسة³.
- * ومن خلال ما سبق يمكن إعطاء تعريف شامل لتقييم الأداء المالي:
- هو عملية رقابة على مراحل العمليات داخل المؤسسة والتي تبدأ من تحديد الأهداف المرجو تحقيقها في حدود الموارد المتاحة إلى غاية الأهداف المحققة فعلاً.

(b) أهمية تقييم الأداء المالي للبنوك:

- من الجدير بالذكر بأن عملية تقييم الأداء للبنوك تحظى بأهمية بارزة وكبيرة وفي جوانب ومستويات عدة مختلفة يمكن إبرازها في الآتي⁴:
1. يبين تقييم الأداء المالي للبنوك قدرة البنك على تنفيذ الأهداف المخططة، من خلال مقارنة النتائج المتحققة مع المستهدف منها، والكشف عن الانحرافات واقتراح المعالجات اللازمة لها، مما يعزز أداء البنك بمواصلة البقاء والاستمرار في العمل.
 2. يساعد تقييم الأداء المالي في الكشف عن التطور الذي حققه البنك في مسيرته وذلك من خلال متابعة نتائج الأداء الفعلي زمنياً من مدة إلى أخرى، ومكانياً بالمقارنة مع البنوك المماثلة الأخرى.
 3. يُظهر تقييم الأداء المالي المركز الاستراتيجي للبنك ضمن إطار البيئة القطاعية التي يعمل فيها، ومن ثم تحديد الأولويات وحالات التغيير المطلوبة لتحسين مركزه الاستراتيجي.
 4. تساعد عملية تقييم الأداء في الإفصاح عن درجة المواءمة والانسجام بين الأهداف والاستراتيجيات المعتمدة وعلاقتها بالبيئة التنافسية للبنك.
 5. يقدم تقييم الأداء صورة شاملة لمختلف المستويات عن أداء البنك وتحديد دوره في الاقتصاد الوطني.
 6. يوضح تقييم الأداء المالي كفاءة تخصيص واستخدام الموارد المتاحة للبنك.

¹ فهد، نصر حمود، 2009، أثر السياسات الاقتصادية في أداء المصارف التجارية، دار صفاء للنشر والتوزيع، عمان، صفحة 27.

² سلام، عماد صالح، 2004، البنوك العربية والكفاءة الاستثمارية، ط 1، اتحاد المصارف العربية، بيروت، لبنان، صفحة 245.

³ الفضل، مؤيد محمد علي، 2004، نموذج مطور لبطاقة العلامات المتوازنة على وفق متطلبات تقييم الأداء الاستراتيجي للنشاط المصرفي.

أطروحة دكتوراه غير منشورة في المحاسبة، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة البصرة، العراق، صفحة 27.

⁴ بشناق، زاهر صبحي، 2011، تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول

على درجة الماجستير، الجامعة الإسلامية غزة، صفحة 21.

٧. يُقدم تقييم الأداء إيضاحاً للعاملين حول كيفية أداء مهامهم الوظيفية ويعمل على توجيه الجهود لتحقيق الأداء الناجح المستهدف الذي يمكن قياسه والحكم عليه.

(c) مراحل تقييم الأداء المالي للبنوك:

إن تقييم الأداء في المؤسسات لم يحظ بالاتفاق حول مراحلها نظراً لطبيعة موضوع التقييم، وتتطلب عملية تقييم الأداء دراسة كاملة للمنظمة المعنية للحصول على المعلومات، ويمكن إيضاح **مراحل التقييم** في أربعة مراحل مكتملة لبعضها:

المرحلة الأولى: جمع المعلومات الضرورية

تعد المعلومات مورداً من الموارد الأساسية في عملية التسيير بمختلف مستوياته، فلا يمكن أن يوجد تخطيط دون معلومات، ولا يمكن أن يكون اتخاذ القرار دون توفر معلومات ولا يمكن أن تكون رقابة دون معلومات، فالمعلومات شيء ضروري في التسيير، ولكن توفر المعلومات ليس بالشئ الكافي، بل يجب على المؤسسة أن تحصل عليها بالجودة العالية، وفي الأوقات المناسبة فالمعلومات فضلاً عن أهميتها في تقييم الأداء فهي تعد بمختلف أنواعها من الوسائل التي تلجأ إليها المؤسسة لتحسين أدائها الاقتصادي والحصول على مزايا تنافسية، وتحقيق التنافسية المستدامة للمؤسسة.

المرحلة الثانية: قياس الأداء الفعلي

يتم قياس أو تقدير الأداء الفعلي عادة بالاعتماد على ما توفره النظم الحاسبية و الأساليب الإحصائية من بيانات و معلومات، و يجب توفر عاملين مدربين للقيام بهذه الأعمال، مع استخدام الآلات المستحدثة متى كان مناسباً، لسرعة عرض نتائج القياس أو التقدير، و اتخاذ القرارات الخاصة بها. والعقبة التي يمكن مواجهتها في هذه المرحلة هي ما هي المعايير و المؤشرات التي يتم اللجوء إليها، فالمؤسسة تواجه مشكلة اختيار المعايير والمؤشرات الموافقة لطبيعة الأداء المراد قياسه. ويتمثل قياس الأداء في العملية التي تزود مسؤولي المؤسسة بقيم رقمية فيما يخص أدائها بناءً على معايير الفعالية والكفاءة.

المرحلة الثالثة: مقارنة الأداء الفعلي بمستويات الأداء المعيارية

يتم مقارنة الأداء الفعلي بمستويات الأداء المرغوب، و تتم المقارنة هنا على أساس الزمن من خلال مقارنة الأداء الحالي بالأداء في السنوات الماضية، أو على أساس أداء المؤسسات الأخرى من خلال مقارنة أداء المؤسسة بأداء المؤسسات الأخرى، أو على أساس الأهداف ففي بعض الحالات تقوم المؤسسة بمقارنة أدائها الفعلي بالأهداف المخططة لتحديد نسبة إنجاز أهدافها.

المرحلة الرابعة: دراسة الانحراف وإصدار الحكم

إن عملية المقارنة تفصح عن ثلاث نقاط هي: انحراف موجب، انحراف سالب، انحراف معدوم، **فالانحراف الإيجابي** في صالح المؤسسة كارتفاع الأرباح، ارتفاع حصة السوق، انخفاض التكاليف... **أما الانحراف الثاني** فهو ضد المؤسسة كاستهلاك المواد الأولية بكميات تفوق المعيارية، انخفاض الإنتاجية... **أما الانحراف الثالث** فليس له تأثير على نتائج المؤسسة، والحكم على الأداء من خلال الانحراف الكلي يعد من الأحكام المضلّة، بل يجب على المسؤولين القيام بتحليل الانحراف الكلي سواء كان موجباً أو سالباً أو معدوماً إن أمكن إلى غاية الوقوف على الأسباب الفعلية للانحراف، لتشجيع ما هو إيجابي و معالجة ما هو سلبي.

وفي حقيقة الأمر عملية التحليل تمكن المؤسسة من معرفة مصدر أدائها، أهو أداء داخلي أو أداء خارجي، فالحكم الجيد على الأداء يجب أن يكون مبني على تحليل الأداء أو الظاهرة إلى غاية الوصول إلى أبعد مؤثراته.

° تريعة، حنان، 2015، **أهمية نظام CAMELS في تقييم أداء البنوك الجزائرية**، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، قسم العلوم الاقتصادية، صفحة 21.

- ويمكن توضيح الاجراءات المتبعة لتقييم أداء البنوك من خلال المخطط التالي الذي يوضح فيه المراحل التي تمر بها عملية تقييم أداء المصارف:

الشكل(1): مراحل عملية تقييم أداء المصارف



الشكل 1

الشكل من إعداد الباحثة

(d) الركائز الأساسية لتقييم الأداء المالي للبنوك:

لا بد أن تأخذ عملية تقييم أداء المصارف الناجحة بعين الاعتبار ثلاث ركائز أساسية^٦:

❖ الاقتصاد في استخدام الموارد:

وهي مدى كفاءة البنك في الحصول على الموارد الاقتصادية الجيدة بأقل تكلفة ممكنة، وهو ما يتطلب وجود نظام رقابي فعال داخل البنك.

❖ الكفاءة:

التي تعكس مدى نجاح البنك في استخدام أقل كمية من المدخلات لإنتاج أكبر قدر من المخرجات.

❖ الفاعلية:

التي تعكس مدى تحقيق البنك لأهدافه الرئيسية والفرعية، ومدى انسجام الأهداف المحققة والأساليب المتبعة في تحقيقها مع الأهداف المخطط لها، وتكشف الانحرافات وأسبابها وسبل تصحيحها وتلافيها في المستقبل.

(e) معايير تقييم أداء المالي للمصارف:

وهي الأدوات أو المؤشرات المستخدمة في عمليات المقارنة مع الأداء الفعلي لتحديد مستوى كفاءة الأداء، و تبرز في التحليل المالي أهمية تحديد المعايير التي تستخدم في متابعة تغير المؤشرات المالية، لأن الحكم على طبيعة تغيرها من سنة لأخرى يعتمد بصورة أساسية على إمكانية مقارنتها بمعايير أخرى معينة، ولأن قياس الأداء وحده لا يعطي أي معلومات جيدة أو مؤشرات ذات معنى عن المنشأة مالم يقارن بمعايير محددة^٧، وبناءً على ذلك يمكن تقسيم المعايير المستخدمة في تقييم الأداء المصرفي^٨:

^٦ عبدالقادر القيسي، فوزان، 2017، تحليل العوامل المؤثرة على أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج CAMELS، المجلد 13، العدد 4، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، صفحة 465.

١. المعايير التاريخية:

تستمد هذه المعايير من أداء البنك في الماضي، إذ تُمكن المحلل المالي الداخلي فيها من حساب المؤشرات المالية من القوائم المالية للسنوات السابقة، لغرض رقابة الأداء من قبل الإدارة العليا والكشف عن مواطن الضعف في البنك لكي تتم معالجتها، وعن مواطن القوة لكي يتم دعمها وإسنادها. قياساً بتلك السنوات (أو بسنة واحدة منها أو بسنة الأساس أو بمتوسط عدد من السنوات الماضية).

٢. المعايير القطاعية:

هي معايير للأداء مستمدة من القطاع المصرفي الذي ينتمي إليه البنك، وهي تشير إلى معدل أداء مجموعة من البنوك في القطاع، حيث يجمع بينهما خصائص مشتركة نابعة عن طبيعة أنشطتها وتشكيلة المنتجات والخدمات التي تقدمها.

٣. المعايير المستهدفة:

وهي معايير تعمل إدارة البنك على بلوغها، من خلال استراتيجياتها وسياساتها وخططها وموازناتها، ويعني الابتعاد عنها أو عدم تحقيقها انحرافاً عن الأداء المطلوب، ولا بد من تشخيص مسبباته ومعالجتها، وقد تستمد المعايير المستهدفة من معايير الأداء القطاعي عندما يكون البنك مبتعداً عنها ويتحرك للوصول إليها.

٤. المعايير المطلقة:

تعبر المعايير المطلقة عن المعايير السائدة المتعارف عليها في حقل التحليل المالي التي يمكن استخدامها بغض النظر عن نوع المؤسسة ونوع الصناعة والظروف السائدة، قد يعكس بعضها تقاليد أو تشريعات سائدة في هذا الخصوص في العديد من الأوساط المالية، وبعضها ناشئ عن معايير دولية يتم إعدادها وتنتشر تدريجياً وتقاس بها النسبة ذات العلاقة في منشأة معينة.

(f) المصادر اللازمة لعملية تقييم الأداء:

يمكن تحديد مصادر البيانات والمعلومات والإحصاءات التي يُعتمد عليها في عملية تقييم الأداء من خلال الآتي^٩:

١. القوائم المالية والمرفقات، وتتضمن مجموعة معلومات متكاملة، تضم قائمة الدخل والكشوفات التحليلية المساعدة لها.

٢. المؤشرات التاريخية للقوائم المالية والتي تحتاجها عملية تقييم الأداء لأغراض الدراسة والتحليل وعقد المقارنات.

٣. الموازنة التخطيطية، وهي البرنامج والخطة الشاملة لنشاط الوحدة الاقتصادية لفترة زمنية مقبلة.

٤. التقارير الدورية، سواء كانت تقارير داخلية أم خارجية حيث تشكل البيانات الواردة فيها قاعدة معلوماتية مهمة في تقييم الأداء.

٥. الاستبيانات التي تجريها الوحدة الاقتصادية لغرض التعرف على جانب أو أكثر من جوانب نشاطها، سواء كانت هذه الاستبيانات تجري داخل الوحدة أو خارجها، حيث يتوفر بذلك معلومات مفيدة لأغراض تقييم الأداء.

٦. البيانات والمعلومات الإحصائية عن نشاط الوحدات الاقتصادية المشابهة.

^٩ Usman, Muhammad, 2010, **the Effect of Ownership on Organizational Performance**, Master Thesis, Sweden, p21.

^٨ بشناق، زاهر صبحي، 2011، **تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية**، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير، الجامعة الإسلامية غزة، صفحة 31.

^٩ الكرخي، مجيد، 2007، **تقويم الأداء المالي باستخدام النسب المالية**، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، صفحة 23.

ثانياً: الفشل المالي المصرفي

(a) مفهوم الفشل المالي المصرفي Financial Failure:

يختلف مفهوم الفشل المالي وفقاً لشكل التحليل الذي يمكن استخدامه في تحديد ذلك، فقد يقصد بالفشل المالي حالة تتعدم فيها قدرة البنك على تسديد إلتزاماته قصيرة الأجل رغم أن مجموع أصوله تزيد عن مجموع خصومه، كما يقصد به حالة الإفلاس التي يمر بها المصرف عندما تزداد مطلوباته عن قيمة أصوله¹¹. يستخدم للإشارة إلى المرحلة التي تسبق لحظة إعلان الإفلاس، وانتهاء حياة المؤسسة المصرفية، أي تلك المرحلة التي يتعرض فيها المصرف إلى اضطرابات مالية خطيرة، بحيث يكون غير قادر على سداد الإلتزاماته تجاه الآخرين (مثل طلبات سحب الودائع، الإلتزامات تجاه حملة السندات و القروض بين المصارف)، فتتجاوز قيمة الإلتزامات قيمة أصوله وتصبح قيمة رأس ماله سالبة¹².

(b) مراحل الفشل المالي Financial Failure:

له مرحلتين¹²:

المرحلة الأولى: الإعسار المالي (أزمة نقص السيولة)

وهي المرحلة التي تكون فيها المؤسسة المصرفية غير قادرة على سداد الإلتزامات المترتبة عليها مع أن إجمالي الموجودات لديها يفوق إجمالي الإلتزامات، حيث تمتاز هذه الحالة بضعف في ربحية المصرف وضعف في التدفقات النقدية التشغيلية الداخلة.

وقد يستطيع المصرف تجاوز حالة نقص السيولة لديه من دون وقوعه في الفشل المالي الكلي، وذلك ببيع بعض موجوداته لتغطية الإلتزامات المستحقة والعاجلة.

المرحلة الثانية: الفشل المالي الكلي

هي المرحلة التي تلي مرحلة الإعسار المالي، حيث تكون المؤسسة المصرفية فيها قريبة من الإفلاس وعاجزة عن سداد الإلتزامات، إضافةً إلى كونها تعاني تراكماً للخسائر بشكل كبير، فتتجاوز القيمة السوقية للإلتزامات والقيمة السوقية لموجوداتها، أي إنها حتى لو قامت ببيع موجوداتها بأكملها لن تكون قادرة على تغطية كامل الإلتزامات، وتكون قيمة رأس المال المصرفي سالبة.

• ويمكن التمييز بين مرحلتي الإعسار المالي والفشل المالي الكلي، على اعتبار أن مرحلة الإعسار المالي المؤقت تسبق مرحلة الفشل المالي الكلي، وقد لا تؤدي إليه بالضرورة حيث¹³:

- الإعسار المالي (أزمة نقص السيولة): أي مرحلة النقص في العوائد والسيولة على المدى القصير أو توقفها، وعدم القدرة على سداد الإلتزامات قصيرة الأجل في مواعيدها.
- الفشل المالي الكلي: أي مرحلة التوقف كلياً عن سداد الإلتزامات، ما يؤدي إلى إعلان الإفلاس، وتوقف النشاط المصرفي.

¹⁰ الزبيدي، حمزة، 2002، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني، الطبعة الأولى، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، صفحة 236.

¹¹ الحموي، نيرمين، 2016، نموذج مقترح للتنبؤ المبكر بالفشل المالي في المصارف السورية الخاصة، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الأسواق المالية، جامعة دمشق، كلية الاقتصاد، قسم المصارف والتأمين، صفحة 28.

¹² الحموي، نيرمين، 2016، نموذج مقترح للتنبؤ المبكر بالفشل المالي في المصارف السورية الخاصة، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الأسواق المالية، جامعة دمشق، كلية الاقتصاد، قسم المصارف والتأمين، صفحة 29.

¹³ غريب، محمد أحمد، 2001، مدخل محاسبي مقترح لقياس والتنبؤ بتعثر الشركات، دراسة ميدانية في شركات قطاع الأعمال العام بجمهورية مصر العربية، مجلة البحوث التجارية، المجلد 23، العدد 1، جامعة الزقازيق، صفحة 11.

(c) أسباب الفشل المالي المصرفي¹⁴:

تعددت الأسباب التي تدفع إلى الوقوع بالفشل المالي، ولكن سوف نذكر بعض هذه الأسباب وإيجازها بالتالي:

١. ضعف جودة الإفصاح وعدم تماثل المعلومات:

تظهر مشكلة عدم تماثل المعلومات عندما يكون لدى أحد الأطراف العملية المالية معلومات أكثر من الآخرين، ما يترتب على ذلك أن الطرف الآخر لن يستطيع تقييم المخاطر على نحو سليم، وينتج منه اتخاذ قرارات خاطئة، وتحدث هذه الحالة في حال عدم قيام المصرف بالتحقق من سلامة المركز المالي والتدفقات النقدية التشغيلية، وصحة دراسة الجدوى الاقتصادية للمشروع المقترض، واستخدام هذه القروض في غير الغرض الذي منحت لأجله أو في مشاريع ليس لها جدوى اقتصادية وتواجه نقصاً في الطلب، ومن الممكن في الوقت نفسه أن تساهم حالة عدم تماثل المعلومات في انتشار سلوك القطيع، وحدث الذعر المصرفي بسبب سريان الشائعات عن حقيقة المركز المالي المصرفي.

٢. التدهور السريع في نسب كفاية رأس المال:

نتيجة لانخفاض القيمة السوقية للأصول المصرفية عن القيم السوقية للالتزامات المصرفية وذلك بسبب سوء إدارة محفظة الائتمان، وعن مطابقة المدى الاستحقاقى لكل من الأصول والخصوم المصرفية.

٣. ارتفاع رصيد القروض المتعثرة وانخفاض معدل التغطية:

يعد تجاوز نسبة القروض المتعثرة لـ 10% من إجمالي القروض الممنوحة، وانخفاض جودة محفظة الائتمان وبداية لظهور مشكلات في سيولة المصرف، إذ تؤدي القروض المتعثرة إلى تجميد جزء هام من أموال المصرف، وتعرض المصرف المقرض لخسائر تتجاوز عائد الفرصة البديلة للاستثمار عند تحول القرض المتعثر إلى قرض معدوم وخاصة في حالة عدم وجود ضمانات كافية لتسديد الدين المعدوم. وفي محاولة لتخفيض الخسائر الناتجة عن عدم السداد إلى أدنى مستوى ممكن والوصول إلى منظومة مؤشرات مبكرة عن حالة القروض على نحو فردي، منعاً لتحويلها إلى قروض متعثرة.

(d) التنبؤ بالفشل المالي المصرفي:

- الهدف من التنبؤ بالفشل المالي المصرفي¹⁵:

ينقسم الهدف من التنبؤ المالي في المؤسسات المصرفية بشكل أساسي إلى أمرين هما التخطيط والرقابة. ففي حالة التخطيط يهتم صانع القرار باكتشاف الاتجاه العام لسلوك الظاهرة المحللة، حتى يتمكن من تقدير قيمها المتوقعة للتحوط من التقلبات الكبيرة والسحوبات والعوامل المؤثرة فيها.

أما في حالة الرقابة فإن الاهتمام لا يكون منحصراً في اكتشاف الاتجاه العام لسلوك الظاهرة المحللة فقط، ولكن بالتنبؤ بانحراف سلوكها عن اتجاهها العام ومحاولة التدخل في وقت مبكر لتصحيح مسارها.

- أهمية التنبؤ بالفشل المالي المصرفي¹⁶:

يحظى التنبؤ بالفشل المالي المصرفي باهتمام عدة جهات، فإيجاد آلية تساعد في التنبؤ بإمكانية وقوع الفشل المالي في المصارف، وذلك لاتخاذ الإجراءات التي تحول دون تعثر المصارف، وفي الوقت الملائم، ومحاولة بناء نظام إنذار مبكر لرصد دلائل التعثر في بدايات ظهورها، ويحظى التنبؤ بالفشل المالي بأهمية كبيرة لدى الجهات الآتية:

المصارف: حيث تهتم بالتنبؤ بالفشل المالي وتعثر القروض لتأثيره في:

(قروضها القائمة - قروضها قيد الدراسة - أسعار القروض وشروطها - إمكانية التعاون مع المقترضين لمعالجة المشكلات القائمة - تحديد توقيت الانسحاب من السوق المصرفية)

¹⁴ الحموي، نيرمين، 2016، نموذج مقترح للتنبؤ المبكر بالفشل المالي في المصارف السورية الخاصة، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الأسواق المالية، جامعة دمشق، كلية الاقتصاد، قسم المصارف والتأمين، صفحة 32.

¹⁵ الحموي، نيرمين، 2016، نموذج مقترح للتنبؤ المبكر بالفشل المالي في المصارف السورية الخاصة، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الأسواق المالية، جامعة دمشق، كلية الاقتصاد، قسم المصارف والتأمين، صفحة 57.

¹⁶ أكرم الطويل، عمار، 2008، مدى اعتماد المصارف على التحليل المالي للتنبؤ بالتعثر، دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الوطنية في قطاع غزة، الجامعة الإسلامية- غزة، كلية التجارة، قسم المحاسبة، صفحة 63.

المودعون والمستثمرون في السندات المصرفية:

لتقويم سلامة المركز المالي للمصرف وصحته، وقدرة المصرف على استثمار وتشغيل الودائع المصرفية وتحقيق عائد متلائم مع مستوى المخاطر مع مراعاة هدف الحفاظ على سيولة سريعة كافية لمواجهة طلبات السحوبات المحتملة.

الجهات الرسمية الرقابية :

المصرف المركزي والسلطات النقدية الرقابية، وذلك حفاظاً على أموال المودعين والمساهمين، وتجنباً لاحتلال وقوع أزمة مصرفية شاملة.

- مدى إمكانية التنبؤ بالفشل المالي المصرفي^{١٧}:

يمكن التنبؤ بالتعثر حيث أن التطور في القوائم المالية من ناحية الإعداد والتبويب وما تحتويه وشكل المعلومات والبيانات المتاحة فيها، بالإضافة إلى قدرة المحلل المالي على تفسير نتائج العلاقات فيما بين هذه المعلومات والبيانات وما هو متاح من أدوات إحصائية ورياضية، تجعل إمكانية التنبؤ بالتعثر سهلة.

(e) طرق علاج الفشل المالي المصرفي:

عند قيام مصرف ما ومباشرته بالعمل فإن من الممكن أن يواجه في بعض الأحيان ظروف غير مؤاتية يترتب عليها أن تواجه مشاكل الفشل المالي أو الإعسار أو غيرها من المشاكل. ولا بد من علاج هذه المشاكل وهناك العديد من الوسائل المستخدمة لعلاج الفشل المالي الحادث وقد تتداخل هذه الوسائل أو قد تستخدم وسيلة أو أكثر من وسائل علاجه.

ومن الجدير بالذكر إن استخدام هذه الوسائل تتم بعد القيام بدراسة مركزية ومستفيضة لأسباب الفشل حتى يمكن أن توضع الوسائل الجيدة والفاعلة للعلاج، ويمكن تلخيص وسائل علاج الفشل بالآتي^{١٨}:

١. إعادة الهيكلة:

تتضمن هذه الطريقة إتباع المؤسسة استراتيجيات جديدة من شأنها أن تساعد على معالجة الفشل المالي و الإبقاء على المنظمة من خلال تطبيق الاستراتيجيات الجديدة، و حتى تكون إعادة الهيكلة فاعلة فلا يجب أن تقتصر على إعادة الهيكلة المالية و لكن يجب أن تمتد لتشمل إعادة الهيكلة الإدارية حتى يتلائم الاثنين معاً في تحقيق نتائج فاعلة للتغلب على الفشل المالي.

٢. عملية الاندماج:

والمقصود هوانصهار شركتين أو أكثر في كيان جديد و هو عكس الاتحاد الذي تظل شخصية الشركات الداخلة فيه على ما كانت عليه قبل الدخول في الاتحاد. إذ أصبحت الاندماجات من الاستراتيجيات الأكثر أهمية في النصف الثاني من القرن العشرين ووصمت حركة الاندماج بين الشركات ذروتها في نهاية الستينيات و ظهر خلال هذه المدة اندماجات عملاقة كان لها تأثير كبير على أسواق الدول.

٣. التاجير:

ويقصد به قيام المؤسسة بتأجير موجوداتها للغير لغرض الحصول على العوائد التي من الممكن أن تساعد في الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير والابتعاد بعض الشيء عن شبح الفشل المالي. مقابل عدم التحلي عن موجودات المؤسسة، وغالباً ما يتبع هذا العلاج في حالة تفوق التكاليف على الإيرادات المتحققة وهذا ما يدفع المؤسسة إلى تحقيق خسائر متكررة قد تؤدي بها إلى الفشل المالي.

^{١٧} أكرم الطويل، عمار، 2008، مدى اعتماد المصارف على التحليل المالي للتنبؤ بالتعثر، دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الوطنية في قطاع غزة، الجامعة الإسلامية-غزة، كلية التجارة، قسم المحاسبة، صفحة 65.

^{١٨} الجنابي، حيدر عباس، 2018، التنبؤ بالفشل المالي للمصارف التجارية باستخدام نموذج sherrord، بحث تطبيقي على عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، مجلد 7، العدد 28، مجلة الإدارة والاقتصاد، صفحة 72.

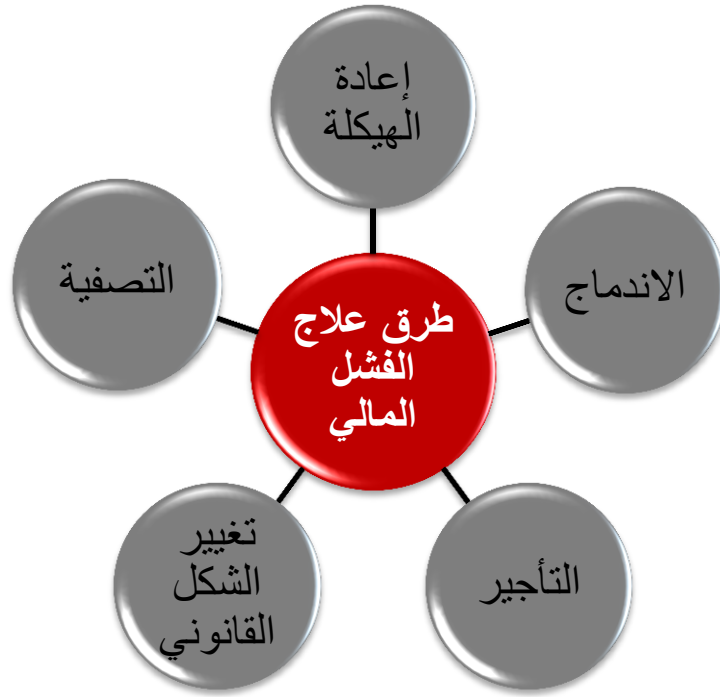
٤. تغيير الشكل القانوني:

يعد تغيير الشكل القانوني من الطرق الفاعلة في علاج الفشل المالي لبعض المنظمات و المقصود هنا التحويل من شكل أقل مرونة إلى شكل أكثر مرونة إذ يتيح للإدارة حرية الحركة و حرية اتخاذ القرارات التي من الممكن أن تساعد في تحقيق المنظمة للأرباح.

٥. التصفية:

ويقصد بها بيع موجودات المؤسسة للغير لغرض توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات المؤسسة التي تقع على عاتقها تجاه الغير وفق مجموعة من الاجراءات القانونية التي تسهل عملية التصفية.
- ويمكن توضيح الطرق المتبعة لمعالجة الفشل المالي من خلال المخطط التالي الذي يوضح فيه الوسائل التي يُخضع لها عند مواجهة مشكلة الفشل المالي:

الشكل(2): طرق علاج الفشل المالي



الشكل 2

الشكل من إعداد الباحثة

الفصل الأول : الإطار النظري

المبحث الثاني: النماذج المستخدمة لتقييم أداء البنوك

أولاً: النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف.

- ماهية النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف.
- أنواع النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف.

- نموذج التقييم CAMELS.
- نموذج التقييم ORAP.
- نموذج التقييم GIRAFE.
- نموذج التقييم PEARLS.
- نموذج التقييم PATROL.
- نموذج BANKOMETER.

ثانياً: نموذج التقييم BANKOMETER وآلية صياغته.

- ماهية نموذج التقييم Bankometer.
- أهمية نموذج التقييم Bankomerer.
- آلية صياغة نموذج التقييم Bankometer.
- مدلول المتغيرات في صياغة نموذج التقييم Bankometer ونسبها المعيارية.

النماذج المستخدمة لتقييم أداء البنوك:

أولاً: النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف

فرضت الحياة المعاصرة على الوحدات الاقتصادية المختلفة تحديات كبيرة ترتبط ببقاء هذه الوحدات واستمرارها وبالتالي نموها وازدهارها، كما أن تزايد ظروف اللاتأكد فرض عليها التفكير الجدي لإيجاد السبل الكفيلة لتقييم أدائها والوقوف على عوامل القوة والضعف في ذلك الأداء^{١٩}.

(a) ماهية النماذج المستخدمة لتقييم أداء المصارف:

تتعدد الأدوات والنماذج لتقييم الأداء من حيث مدى ملاءمتها للمحل من جهة وطبيعة البيانات المتاحة له من جهة أخرى، ولضمان وجود قطاع مصرفي قوي ومتين ومستقر يجب تحليل وقياس وتقييم المصارف بطريقة تسمح لها بالتصحيح السلس وإزالة نقاط الضعف المحتملة.

وهناك نماذج لتقييم الأداء وتعد أحد الأساليب لتحليل وتقييم سلامة المصارف، الهدف منها هو تقييم السلامة المالية للمصارف حيث تعد أداة مفيدة للسلطات الرقابية.

إنّ الرقابة والتقييم عمليتان متداخلتان تكملان بعضهما الآخر لتحقيق الهدف ومعرفة إنجاز الأداء.

وتتمثل الرقابة إطار نظرياً يسبق عملية تقييم الأداء عن طريق وضع المقاييس ورسم السياسات والخطط المستقبلية، والفحوصات المنتظمة تسمح للهيئات التنظيمية بمراقبة ما إذا كانت المؤسسة تلتزم بمتطلبات رأس المال والقيود المفروضة على الأصول وتعمل أيضاً للحد من المخاطر في المصارف.

(b) أنواع النماذج المستخدمة لتقييم أداء البنوك:

تلعب المصارف دوراً كبيراً في دعم الاقتصاد بشكل عام ودعم القطاعات التي بحاجة إلى المال بشكل خاص، وهنا يمكن لنا السؤال هل هذه البنوك تقوم بدورها بشكل فعال وهل أداؤها مناسب ويسمح لها بالاستمرارية في العمل وبأسلوب ناجح، فلإجابة على هذا السؤال وضعت العديد من نماذج قياس الأداء المصرفي التي تقيس مامتوى قدرة البنك على الاستمرار وتعطي تقديراً لمستوى أداء المصرف بشكل متكامل، وذلك عن طريق الاعتماد على دراسة النسب المالية وتبويبها وإعطاءها درجة محددة وفق المعيار الذي يحدده النموذج، وانطلاقاً من ذلك قمنا بإلقاء الضوء على بعض أهم نماذج قياس الأداء المصرفي للبنوك^{٢٠}، وأيضاً سوف نتوسع في النموذج الذي تم اختياره في دراستنا وهو نموذج Bankometer.

❖ نموذج التقييم CAMELS^{٢١}:

تم أنشاؤه في الولايات المتحدة الأمريكية من قبل الوكالات التنظيمية المصرفية عام 1979، يتألف النموذج من ستة مؤشرات تشكل بمجموعها درجة القياس حيث أنه يتم قياس كل مؤشر عن طريق مجموعة من النسب المالية أو نسبة واحدة تفسر المؤشر بشكل دقيق، حيث أنه يعطي درجة لقيمة هذه النسبة متدرجة من 5 وهو أفضل تقييم إلى الدرجة 1 وهو التقييم الأسوأ، وحيث تقابل كل درجة مجال لقيمة النسبة فإذا وقعت قيمة النسبة ضمن هذا المجال أخذت الدرجة التي تقابلها، وفيما يلي المؤشرات الستة التي يحتويها نموذج

CAMELS:

C: كفاية رأس المال **A:** جودة الأصول **M:** الخبرة الإدارية **E:** الأرباح **L:** السيولة

^{١٩} ليلا، علي، 2020، تقييم أداء المصارف الإسلامية العاملة في سورية باستخدام نموذج PATROL، مشروع أعد لنيل درجة الماجستير في المصارف الإسلامية، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 13.

^{٢٠} الطائي، زينة عبد علي، 2019، تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، صفحة 54.

^{٢١} عبيد، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج Camels و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 7.

^{٢٢} عبيد، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج Camels و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 7.

S: الحساسية لمخاطر السوق

❖ نموذج التقييم ORAP:

تم تقديمه من قبل اللجنة المصرفية الفرنسية عام 1997 كنظام التقييم السنوي للمنظمة والعمل الوقائي كنظام تحليل متعدد العوامل من خلال إجراء تحقيقات مبدئية في جميع الأنشطة التجارية لعوامل الخطر المرتبطة بالمصرف^{٢٣}.

إن الهدف من هذا النموذج هو تحديد الضعف المحتمل في التنظيم المصرفي من خلال إجراء تحقيقات مبدئية في جميع الأنشطة التجارية لعوامل الخطر المرتبطة بالمصرف بمساعدة التدابير الكمية والنوعية، وتستخدم ORAP كل من مصادر المعلومات الداخلية والخارجية لفحص أداء المصرف^{٢٤}.

❖ نموذج التقييم GIRAFE^{٢٥}:

يقدم خدمات تصنيف للمؤسسات المالية، ومؤسسات التمويل الصغير والجهات المالية، والمشرفين والهيئات التنظيمية، بالإضافة إلى مراجعي الحسابات والمستشارين.

ويتم تقييم الأداء المالي والتنظيمي لمؤسسات التمويل الأصغر بشكل موضوعي، ويتم ترجمة النتائج إلى تقارير تصنيفية تُنشر على الإنترنت، كما يتم تضمين مقابلة استخلاص المعلومات مع المؤسسة.

وهناك ستة مجالات للتقييم:

(عمليات إدارة الحكم – عمليات صنع القرار – أدوات المعلومات- إدارة المخاطر – تحليل ومراقبة الأنشطة – حافظة القروض).

❖ نموذج تقييم PEARLS^{٢٦}:

تستخدم مجموعة من النسب المالية لمراقبة الاستقرار المالي للاتحادات الائتمانية ضمن مشاريع لتطوير الحركة المالية المصرفية.

يقيس كل حرف في كلمة PEARLS المجالات الرئيسية لعمليات الأداء المالي:

- حماية الأصول والهيكل المالية الفعالة.
- جودة الأصول.
- معدلات العائد والتكاليف.
- السيولة وعلامات النمو.

ويعد من أنظمة الإنذار المبكر التي يستخدم في الإدارات على المستوى الداخلي، وأنّ عملية التقييم تتم من خلال إرسال تقارير شهرية أو ربع سنوية إلى المجالس والاتحادات الائتمانية تتضمن معلومات حول أدائها في المجالات التي يعتمدها التقييم، وأنّ المجالس لم تتأكد من صحة التقارير والمعلومات التي تقدمها إلى الاتحادات ولكنها تخضع بصورة عامة للمراجعة الخارجية.

^{٢٣} ليلا، علي، 2020، **تقييم أداء المصارف الإسلامية العاملة في سورية باستخدام نموذج PATROL**، مشروع أعد لنيل درجة الماجستير في المصارف الإسلامية، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 13.

^{٢٤} الطائي، زينة عبيد علي، 2019، **تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL**، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، صفحة 56.

^{٢٥} الطائي، زينة عبيد علي، 2019، **تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL**، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، صفحة 56.

^{٢٦} الطائي، زينة عبيد علي، 2019، **تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL**، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، صفحة 57.

❖ نموذج التقييم PATROL^{٢٧} :

قدم البنك المركزي الإيطالي في عام 1993 نظام تصنيف جديد وهو نموذج PATROL، حيث يعد أداة رقابية خارجية لإعطاء صورة واضحة لصحة المصارف المالية وتقديم المساعدة في استخدام الموارد الإشرافية في عمليات الإشراف الموقعي في الوقت المحدد نظراً لعدم وجود تفويض محدد لإجراء الفحوصات الدورية في الموقع للمؤسسات المصرفية في إيطاليا، إلا بعد إخضاع المصارف إلى التقييم خارج الموقع باستخدام PATROL في إيطاليا بالنسبة للمؤسسات المصرفية حيث لا يوجد أي توجيه للاختبارات الدورية في الموقع، بحيث يتم تعيين مصارفها على تصنيف PATROL على أساس المعلومات المتاحة للتحليل والإشراف من خلال بيانات التقارير التنظيمية الشهرية والنصف سنوية والسنوية التي يتلقاها مصرف إيطاليا.

ويعد نموذج PATROL من النماذج المستخدمة من قبل الجهات الرقابية لتقييم الأداء في المصارف، ويتكون من خمس مكونات تتعلق بالأداء وهي^{٢٨}:

- كفاية رأس المال.
- الربحية.
- مخاطر الائتمان.
- التنظيم.
- السيولة.

❖ نموذج التقييم BANKOMETER^{٢٩} :

هناك العديد من النماذج المتاحة لتحليل سلامة البنك، من بينها Bankometer الذي تم تطويره مؤخراً وهو نهج بسيط يستخدم النسب المالية المشتقة من إطار CAMELS ومعلومات اختبار الإجهاد CLSA مع تعديلات طفيفة في النسب المئوية. وسوف نسلط الضوء ونوضح بشكل موسع هذا النموذج في الفقرة التالية.

ثانياً: نموذج التقييم Bankometer وآلية صياغته:

يتم تطبيق نموذج Bankometer على المستوى العالمي والذي ينص على إجراء لقياس ضعف البنك الفردي. يساعد النموذج في العثور على درجات الملاءة للبنوك لتجنب قضايا الإعسار وقياس الوضع المالي من خلال مراعاة مساهمة كل نسبة في النموذج وفقاً لمعايير صندوق النقد الدولي (2000).

(a) ماهية نموذج التقييم Bankometer^{٣٠} :

"يمكن قياس أداء المصارف بموجب نموذج Bankometer، عن طريق قياس ملاءة كل من متغيراته الداخلة في النموذج التي حددت من قبل العالم Altman، بعد إجراء تجارب متعددة في إدخال وإخراج المؤشرات حتى الوصول إلى أفضل صيغة تفسر الأداء الفعلي للمصرف المدروس. من المهم للإدارة أن تركز أكثر على محاولة التنبؤ بالمصارف المعرضة للإعسار المالي في المستقبل القريب باستخدام نموذج Bankometer.

^{٢٧} الطائي، زينة عبد علي، 2019، تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، صفحة 57

^{٢٨} النعيمي، عبدالله، 2017، تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج PATROL، دراسة تحليلية لعينة من المصارف الأهلية العراقية، جامعة تكريت، كلية الإدارة والاقتصاد، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد 3، العدد 39، صفحة 325.

^{٢٩} Financial Soundness Evaluation of Selected Commercial Banks in Bangladesh: An Application of Bankometer Model، 2017، Zahidur، Rahman

^{٣٠} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 20

(b) أهمية نموذج التقييم BANKOMETER:

تعد القدرة على التنبؤ بالمخاطر المالية ذات أهمية حاسمة للبنوك المركزية والدائنين والمستثمرين في الأسهم. فعندما يتجه البنك للإفلاس غالباً مايفقد الدائنون جزءاً من مدفوعات رأس المال وفوائدهم، في حين أن مستثمري الأسهم يمكن أن يفقدوا جميع استثماراتهم، بالإضافة إلى ذلك حتى لو نجا البنك بعد ضائقة مالية، فإن تكاليف الاستثمار بالعمل المصرفي سوف تقلل إلى حد كبير من توقعات النمو في المستقبل، لذلك من المهم أن تركز الإدارة أكثر على محاولة التنبؤ بالبنوك المعرضة للضائقة المالية في المستقبل القريب وذلك باستخدام نموذج Bankomerte³¹، حيث يمكن استخدام صيغة S-Score للتنبؤ بمستويات الضائقة للبنوك باستخدام صيغة متعددة المتغيرات الذي أوصى بها صندوق النقد الدولي 2000 المكونة من ستة نسب مالية مختلفة يمكن دمجها لقياس الفرق بين بنك يعاني من ضائقة مالية وبنك في مركز مالي قوي، وتشمل الوظائف التمييزية التي أوصى بها صندوق النقد الدولي³².

ووفقاً لهذا النموذج، يتم قياس سلامة البنك من خلال الدرجة التي تسمى درجة الملاءة على وجه الخصوص، بناءً على نهج Bankometer، من الممكن تحديد القضايا المتعلقة بالإفلاس وبالتالي معالجة أوجه القصور المقابلة، وذلك وفقاً لتوصيات صندوق النقد الدولي 2000.

والسمة المميزة لهذه الطريقة هي أنها تولد نتائج أكثر دقة باستخدام عدد قليل من المعلمات. و من المهم ملاحظة أن النموذج دقيق تماماً من حيث تصنيف إفلاس النظام المصرفي.

(c) آلية صياغة نموذج BANKOMETER:

تم تطوير نموذج Bankometer بواسطة توصيات صندوق النقد الدولي (IMF) في عام 2000 من أجل تقييم الوضع المالي للبنوك³³.

وتستخدم S-Score لنموذج Bankometer ست مؤشرات أو نسب مالية وتؤدي إلى المعادلة الخطية التالية:

$$S = 1.5X1 + 1.2X2 + 3.5X3 + 0.6X4 + 0.3X5 + 0.4X6$$

حيث:

S: تشير إلى الملاءة المالية.

○ وتفسر الرموز السابقة على الشكل التالي:

X1 = نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول **CA**.

X2 = نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول **EA**.

X3 = نسبة كفاية رأس المال **CAR**.

X4 = نسبة القروض المتعثرة على إجمالي القروض **NPL**.

X5 = نسبة التكلفة على الدخل **CIR**.

X6 = نسبة القروض على إجمالي الأصول **LA**.

وبالتالي تكون صيغة نموذج Bankometer:

$$S = 1.5 * CA + 1.2 * EA + 3.5 * CAR + 0.6 * NPL + 0.3 * CI + 0.4 * LA$$

³¹ عبده، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج CamelS و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 14.

³² Financial Soundness Evaluation of Selected Commercial Banks in Bangladesh: ، Zahidur ,Rahman ، 2017 ،

An Application of Bankometer Model ، Journal of Finance and Accounting ، صفحة 65.

³³ Evaluating the current financial state of banking sector in Kazakhstan using ، Alitolkyn ، 2017 ، Bolat

Altman's Model, Bankometer Model ، espacios ، المجلد 38، العدد 48، صفحة 6.

(d) مدلول المتغيرات في صياغة نموذج BANKOMETER ونسبها المعيارية:

i. رأس المال إلى إجمالي الأصول CA^{٣٤}:

تُعبّر هذه النسبة عن مقدار تغطية رأس المال المدفوع لإجمالي أصول المصرف، وهذه النسبة تعبر عن مدى تحمل البنك لمقدار التغير في حجم الأصول، ويشير ارتفاع هذه النسبة إلى أمان المصرف وسعة رأسماله، وتعطى بالمعادلة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$\text{Capital / Total Assets} * 100 \geq 4\%$$

ii. نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA^{٣٥}:

تعبّر هذه النسبة عن مقدار تغطية حقوق الملكية لإجمالي الأصول، ويتجلى الفرق بين حقوق الملكية وسابقتها نسبة رأس المال في كون حقوق الملكية تشتمل على الاحتياطات والأرباح المحتجزة بالإضافة إلى رأس المال؛ وكلما ارتفعت هذه النسبة كان الوضع أكثر أماناً، وهو مؤشر إيجابي، وتعطى بالمعادلة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$\text{(Equity / Total Assets * 100)} \geq 2\%$$

iii. نسبة كفاية رأس المال CAR^{٣٦}:

عرّفها ismail yamin: هو رأس المال المتوقع أن يحافظ على التوازن مع تعرض المؤسسة المالية للمخاطر، مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية من أجل استيعاب الخسائر المحتملة وحماية صاحب دين المؤسسة المالية.

كما أنها يجب أن تعطي مؤشر للعملاء والجهات الرقابية عن مدى قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته تجاه عملائه، وقيامه بوظائفه ومعالجة الخسائر دون إلحاق الضرر بالوظائف العادية. لذلك من الضروري أن يكون لدى البنوك رأس مال كافٍ، حيث سيكون بمثابة حاجز مؤقت ضد الشكوك، ويتعين على البنوك الحفاظ على نسبة كفاية رأس المال كما هو محدد من قبل لجنة بازل 2^{٣٧}، وتعطى بالمعادلة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$\text{((Tier1 capital+Tier2 capital) / Risk weighted assets)} \geq 8\%$$

iv. نسبة القروض المتعثرة على إجمالي القروض NPL^{٣٨}:

- عرّف الاتحاد الأوروبي القرض المتعثر: "هو القرض الذي لا يتم دفع أقساطه لأكثر من 90 يوماً، فتنين النسبة مدى تدهور نوعية القروض الممنوحة من قبل المصرف.

- وعرّفه د.محمد إبراهيم حمرة: "هو القرض الذي يعتبره المصرف، بعد دراسة المركز المالي للعميل، و ضمانات الدين، أنه على درجة معقولة من الخطورة لا يتسنى معها تحصيله خلال فترة معقولة.

^{٣٤} عبيد، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج Camels و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 15.

^{٣٥} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 22.

^{٣٦} عبيد، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج Camels و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 22.

^{٣٧} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 8.

^{٣٨} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 23.

وتهدف هذه النسبة إلى احتساب مدى مخاطر عدم السداد التي يواجهها البنك جراء أعماله وخاصة منح التسهيلات و ندرج ضمن الديون غير المنتجة كل من اعتمد تصنيف دينه كآلاتي (دون مستوى المطلوب ، ديون مشكوك فيها، ديون هالكة أو معدومة)^{٣٩}، ويتم التعبير عن هذه النسبة بالعلاقة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$(Non-performing loan / Total Loan * 100) \leq 15\%$$

v. نسبة التكلفة على الدخل CIR^{٤٠}:

هي معلمة رئيسية أخرى لنموذج Bankometer الذي يحدد ربحية البنك، حيث تشير إلى مستوى التكلفة النموذجية للنشاط المصرفي، فكلما انخفضت النسبة ازداد الدخل، في حين أن ارتفاعها يعني انخفاض الربحية، فتساهم نسبة التكلفة المنخفضة إلى الدخل في زيادة ربحية المصرف، ويتم التعبير عن هذه النسبة بالعلاقة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$Operating expenses / Operating Income * 100 \leq 40\%$$

vi. نسبة القروض على إجمالي الأصول LA^{٤١}:

تقيس هذه النسبة إجمالي الأصول المستخدمة في تقديم القروض، فكلما ارتفعت هذه النسبة كان ذلك مؤشراً إلى ارتفاع منح المصرف للقروض، مما يؤدي إلى مزيد من الأرباح المتوقعة، ولا يخفى أنه تزيد بذلك نسبة المخاطرة المرافقة لزيادة التسهيلات؛ لانخفاض السيولة التي يحتفظ بها المصرف، مما يجعله في وضع حرج حالة ارتفاع معدل السحب من السيولة، وأما الحالة المعاكسة للصورة السابقة، فهي انخفاض نسبة التسهيلات إلى إجمالي الأصول فمعناه أن المصرف لا يمنح التسهيلات ضمن النسبة الموصى بها، مما يؤدي إلى الاحتفاظ بسيولة عالية لديه، وبالتالي انخفاض أرباحه، ويتم التعبير عن هذه النسبة بالعلاقة التالية إضافةً إلى النسبة المعيارية لها:

$$(loans / total Assets * 100) \leq 65\%$$

بعد التعرف على مكونات نموذج Bankometer يتم تعويض القيم المحسوبة والمستخرجة من القوائم المالية في المعادلة وبذلك نحصل على درجة التقييم، ومعيار التصنيف يكون كما يلي:

الجدول (2): معيار تصنيف البنوك بناءً على درجة تقييم S-score

S-SCORE	درجة التقييم	التصنيف
	$S > 70\%$	أداء مالي قوي
	$50\% < S < 70\%$	أداء مالي معتدل
	$S < 50\%$	أداء مالي معسر

الجدول 2

^{٣٩} عبيد، وائل، 2019، مقارنة بين نموذج CamelS و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال، صفحة 15.

^{٤٠} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 24.

^{٤١} البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف، صفحة 24.

الإطار العملي

- تمهيد.
 - لمحة عن عينة البحث منهجية الدراسة.
- أولاً:** الدراسة الوصفية.
- الإحصاءات الوصفية .
 - تطور متغيرات البحث.
- ثانياً:** تحليل البيانات واختبار الفرضيات.
- ثالثاً:** التصنيف النهائي للبنوك باستخدام نموذج Bankometer.

تمهيد:

سندرس في هذا الفصل مدى الملاءة والسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer، وذلك خلال بيانات سنوية لخمس سنوات (2015-2016-2017-2018-2019)، وتم التوقف عند عام 2019 نظراً لعدم إفصاح جميع البنوك حتى الآن عن بيانات سنة 2020.

لمحة عن المصارف عينة البحث:

لمحة عن بنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF^{٢٢}:

بنك بيمو السعودي الفرنسي هو شركة مساهمة مغلقة سورية عامة تم إنشائها في تاريخ (29/DEC/2003) بسجل تجاري رقم 13901 وفي سجل المصارف تحت رقم 8، وأدرج في سوق الأوراق المالية في تاريخ (2/Feb/2009).

تأسس بنك بيمو برأسمال مقداره مليار و 500 مليون ليرة سورية موزع على 3 مليون سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وقد تم زيادتها بشكل تدريجي ليصبح رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع 5 مليار ليرة سورية مقسم إلى 10 مليون سهم مدرج في سوق دمشق للأوراق المالية منذ تاريخ (2/Feb/2009).

تم تجزئة أسهم البنك لتصبح 50 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 100 ليرة سورية للسهم الواحد في تاريخ (11/DEC/2012).

تم زيادة رأس المال في الأعوام التالية (2017-2018-2019) ليصبح 8 مليار ليرة سورية مقسم إلى 80 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 100 ليرة سورية للسهم الواحد مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، علماً أن الآن قيمته السوقية قدرها 867.65 ليرة سورية والقيمة الدفترية هي 393.57 ليرة سورية.

بدأ البنك أعماله في تاريخ (4/Jan/2004)؛ حيث يقوم البنك بتقديم عدة أنشطة وخدمات مصرفية من خلال شبكة مكونة من 37 فرعاً موزعين على كافة المحافظات السورية، ونتيجة للظروف الاستثنائية التي تشهدها بعض المناطق في الجمهورية العربية السورية تم إيقاف العمل مؤقتاً في سبعة فروع لدى البنك، وذلك بعض الحصول على موافقة مصرف سورية المركزي على إيقافها مؤقتاً لحين زوال الظروف الاستثنائية لتعود بعدها إلى الخدمة.

صدر من مجلس النقد والتسليف قرار يتضمن الموافقة للبنك بالمساهمة في تأسيس شركة وساطة تحت اسم شركة بيمو السعودي الفرنسي المالية المساهمة المغفلة وذلك في تاريخ (5/Nov/2007).

^{٢٢} موقع بنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF.

لمحة عن بنك قطر الوطني - سورية QNBS^{٤٣}:

بنك قطر الوطني - سورية هو شركة مساهمة مغلقة سورية عامة تم إنشاؤها بموجب قانون المصارف الخاصة في تاريخ (18/Jan/2009) بسجل تجاري رقم 15961 وفي سجل المصارف تحت رقم 20، وأدرج في سوق الأوراق المالية في تاريخ (8/Feb/2010).

تأسس بنك قطر برأسمال مقداره 5 مليارات ليرة سورية مقسم على 10 مليون سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، أقرت الهيئة العامة غير العادية في اجتماع لها بزيادة رأس المال ليصبح 15 مليار ليرة سورية مقسم إلى 30 مليون سهم قيمة السهم الواحد الاسمية 500 ليرة سورية.

تم تجزئة أسهم البنك لتصبح 150 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 100 ليرة سورية للسهم الواحد في تاريخ (10/DEC/2012)، علماً أن قيمته السوقية الآن قدرها 727.23 ليرة سورية والقيمة الدفترية هي 493.19 ليرة سورية.

بدأ البنك أعماله في تاريخ (15/Nov /2009)؛ حيث غاية البنك القيام بكافة العمليات المصرفية وقبول الودائع وتوظيفها والقيام بجميع العمليات والمالية البنكية وفق القوانين والأنظمة النافذة من خلال مركزه الرئيسي في دمشق و فروع الخمسعة عشر (دمشق - ريف دمشق - حلب - اللاذقية - طرطوس - حمص - ادلب - درعا - دير الزور)، ونتيجة للظروف الاستثنائية التي تشهدها بعض المناطق في الجمهورية العربية السورية تم إيقاف العمل مؤقتاً في سبعة فروع لدى البنك، وذلك بعض الحصول على موافقة مصرف سورية المركزي على إيقافها مؤقتاً لحين زوال الظروف الاستثنائية لتعود بعدها الى الخدمة.

بموجب التفويض الممنوح لمجلس إدارة بنك قطر الوطني - سورية من قبل الجمعية العمومية التأسيسية تم في 2009 إبرام اتفاقية الخدمات الإدارية والفنية بين (بنك قطر الوطني - سورية) وبين (بنك قطر الوطني - قطر) المستشار والتي بموجبها يقدم المستشار الخدمات و الاستشارات الإدارية والفنية.

^{٤٣} موقع بنك قطر الوطني - سورية QNBS.

لمحة عن بنك الشرق SHRQ^{٤٤}:

هو شركة مساهمة عامة سورية مملوكة بنسبة 49% من قبل البنك اللبناني الفرنسي، تم إنشاؤها في تاريخ (10/Apr/2008) بسجل تجاري رقم 15616 وفي سجل المصارف تحت رقم 19 بوصفه مصرفاً خاصاً، وأدرج في سوق الأوراق المالية في تاريخ (19/Dec/2010).

تأسس بنك بيبيلوس برأسمال مقداره 2مليار و500مليون ليرة سورية مقسم على 2مليون و500 ألف سهم بقيمة اسمية 1000 ليرة سورية للسهم الواحد، وافقت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية على تعديل القيمة الاسمية لسهم بنك الشرق لتصبح 100 ليرة سورية، وعقدت الهيئة العامة غيرالعادية والتي تقوم مقام الهيئة العامة العادية للمصرف وقررت زيادة رأس مال المصرف بمبلغ إجمالي وقدره 2مليار و750مليون وبالتالي يكون العدد الإجمالي لأسهم البنك 27مليون و500 ألف سهم بقيمة اسمية 100 ليرة سورية للسهم الواحد، علماً بأن قيمته السوقية الآن قدرها 1,172.15 ليرة سورية والقيمة الدفترية 525.35 ليرة سورية.

بدأ البنك أعماله في تاريخ (3/May/2009)؛ حيث يقوم البنك بتقديم عدة أنشطة وخدمات مصرفية من خلال مركزه الرئيسي وفروعه الثمانية المنتشرة داخل الجمهورية العربية السورية (دمشق 4 فروع - اللاذقية - حمص - طرطوس - حلب)، ونتيجة للظروف الاستثنائية التي تشهدها بعض المناطق في الجمهورية العربية السورية تم إيقاف العمل مؤقتاً في فرع واحد لدى البنك، وذلك بعض الحصول على موافقة مصرف سورية المركزي على إيقافها مؤقتاً لحين زوال الظروف الاستثنائية لتعود بعدها إلى الخدمة.

^{٤٤} موقع بنك الشرق SHARQ.

لمحة عن بنك الائتمان الأهلي BASY عودة سابقاً^{٤٥}:

تم تأسيس بنك عوده سورية ش.م.م.ع كشركة مساهمة مغلقة في (30/Aug/2005) بموجب السجل التجاري رقم (14456)، وبناء على القرار رقم 703/ل أ الصادر عن لجنة إدارة مصرف سورية المركزي بتاريخ (13/SEP/2005) وبموجب قانون المصارف الخاصة رقم 28 لعام 2001.

سجل البنك لدى مفوضية الحكومة تحت رقم 12 بوصفه مصرفاً خاصاً، اتخذ البنك مركزاً رئيسياً له في دمشق – سورية.

تأسس البنك برأسمال مقداره 2,5 مليار ليرة سورية موزع إلى 2,5 مليون سهم بقيمة اسمية ألف ليرة سورية للسهم الواحد، و قد تمت زيادة رأس المال بتاريخ (20/Aug/2009) ليصل إلى خمسة مليارات ليرة سورية ومن ثم تلاها زيادة أخرى في (21/June/2010) ليصبح خمسة مليارات وثلاثمائة وخمسون مليون ليرة سورية ، كما تمت زيادة رأس المال بتاريخ (1/June/2011) ليصل إلى خمسة مليارات وسبعمائة وأربع وعشرون مليون وخمسمائة ألف ليرة سورية.

وفي (6/June/2012) و تطبيقاً للقرارات و المراسيم النافذة تم تنفيذ عملية تجزئة سهم بنك عوده سورية في سوق دمشق للأوراق المالية بواقع عشرة أسهم لكل سهم حالي لتصبح بذلك القيمة الاسمية للسهم مائة ليرة سورية و ليصبح العدد الإجمالي لأسهم المصرف 57,245,000 سبع وخمسون مليون و مائتان و خمس و أربعون ألف سهم.

يقوم البنك بتقديم جميع الأعمال المصرفية والمالية من خلال مركزه وفروعه داخل الجمهورية وعددها 19 فرع إن الغاية الأساسية للمصرف هي قبول الودائع و توظيفها و القيام بكافة الأعمال المصرفية، و من هذه الأعمال على سبيل المثال لا الحصر:

- ١- فتح حسابات جارية و حسابات للتوفير و قبول الودائع لأجل بالعملة المختلفة.
- ٢- خصم الأوراق التجارية و أسناد الأوامر .
- ٣- خصم أسناد القروض القابلة للتداول أو غير القابلة له
- ٤- تمويل العمليات التجارية و منح القروض و السلف بجميع أنواعها مقابل ضمانات عينية أو شخصية و غيرها من الضمانات التي يحددها مصرف سورية المركزي.
- ٥- إصدار شهادات الإيداع و القيم المتداولة المنتجة للفوائد و أسناد السحب و السفاتج و كتب الاعتماد و الشيكات و الحوالات على اختلاف أنواعها، والاتجار بهذه الأوراق.
- ٦- توفير التسهيلات اللازمة لعمليات الحفظ الأمين للنقود و الأوراق المالية و المقنتيات الثمينة و الوثائق.

^{٤٥} موقع بنك الائتمان الأهلي BASY.

لمحة عن بنك الاردن سورية BOJS^{٤٦}:

بنك الأردن سورية هة شركة مساهمة مغلقة عامة سورية مملوكة بنسبة 49% من بنك الأردن ش.م.ع، تأسس المصرف بموجب قانون المصارف الخاصة رقم 28 لعام 2001 تم الترخيص لإنشائه بتاريخ (27/May/2007) بموجب قرار رقم 36/م والصادر عن رئاسة مجلس الوزراء في الجمهورية العربية السورية وتم تسجيله في السجل التجاري لمحافظة دمشق تحت الرقم 15351 تاريخ (28/May/2008) وفي سجل المصارف تحت الرقم 17 تاريخ (29/July/2008).

باشر المصرف أعماله في (18/Nov/2008) وهو يقوم بكافة الخدمات والأعمال المصرفية والمالية من خلال مركزه في مدينة دمشق- شارع بغداد وفروعه داخل الجمهورية العربية السورية وعددها أربعة عشر فرعاً علماً أن هناك فرعين مغلقين ومكتب لم يفتتح في محافظة حمص في الوقت الحالي، مدة المصرف 99 عاماً تنتهي في (27/May/2106).

تأسس البنك برأسمال مقداره 1,500,000,000 ليرة سورية موزع 3,000,000 سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ (27/June/2009) على زيادة رأسمال المصرف ليصبح بقيمة 3,000,000,000 ليرة سورية وتم الانتهاء من عملية الاكتتاب وزيادة رأس المال في نهاية شهر كانون الأول لعام 2009.

كما وافقت هيئة الأوراق المالية والأسواق المالية السورية بتاريخ (16/June/2011) على تعديل القيمة الاسمية لسهم المصرف لتصبح مائة ليرة سورية للسهم الواحد وذلك في نهاية يوم (30/June/2011) وبذلك يكون العدد الإجمالي لأسهم البنك 30,000,000 سهم بقيمة إجمالية تبلغ 3000,000,000 ليرة سورية.

يملك بنك الأردن-عمان أسهم بنسبة 49% من رأسمال المصرف، ويتم توحيد البيانات المالية لبنك الأردن سورية مع البيانات المالية لبنك الأردن في الأردن، وأسهم البنك مدرجة في سوق دمشق لأوراق المالية.

نتيجة الظروف الاستثنائية التي تشهدها بعض المناطق في الجمهورية العربية السورية تم إيقاف العمل بشكل مؤقت في فرعين للمصرف هما: الحمدانية بحلب-حرسنا في ريف دمشق ، وذلك بعد موافقة مصرف سوريا المركزي على ذلك بشكل مؤقت لحين زوال الظروف الاستثنائية لتعود هذه الفروع الى الخدمة.

^{٤٦} موقع بنك الأردن سورية BOJS.

لمحة عن بنك العربي سورية ARBS^{٤٧}:

البنك العربي-سورية ش.م.ع هو شركة مساهمة سورية مملوكة بنسبة 51,3% من البنك العربي-الأردن، رخص لإنشائه بتاريخ (22/Sept/2004) وجب القرار رقم 34/م والصادر عن رئاسة مجلس الوزراء في الجمهورية العربية السورية وسجل في السجل التاري لمحافظة دمشق تحت الرقم 14279 تاريخ (24/Mar/2005) وفي سجل المصارف تحت الرقم 11 تاريخ (5/July/2005)، مدة المصرف 99 عاماً تنتهي في (16/Nov/2103).

تأسس البنك برأسمال مقداره 1,500,000,000 ليرة سورية موزع على 3,000,000 سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد.

باشر البنك أعماله المصرفية في (2/Jan/2006) تمت زيادة رأس المال في أعوام 2008-2010-2011 ليصبح 5,050,000,000 ليرة سورية كما في (31/Dec/2011)، خلال عام 2012 قام البنك بتجزئة للأسهم حيث تم تعديل القيمة الاسمية لسهم البنك العربي سورية لتصبح 100 ليرة سورية بدلاً من 500 ليرة سورية وبلغ عدد الأسهم 50,500,000 سهم كما في (31/Dec/2012).

يقوم البنك بتقديم جميع الأعمال المصرفية والمالية من خلال مركزه الرئيسي في دمشق وفروعه داخل الجمهورية العربية السورية والبالغ عددها 18 فرعاً موزعة على المحافظات كالتالي: ثمانية فروع في محافظة دمشق وريفها، 10 فروع موزعة على باقي المحافظات منها 8 فروع مغلقة بسبب الأوضاع الأمنية والتشغيلية في الجمهورية العربية السورية.

وإن أسهم البنك العربي-سورية مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية

قام البنك العربي ش.م.ع - الأردن بالتعاقد مع البنك على تقديم خدمات إدارية مختلفة للبنك، مثل تطبيق أنظمة تقنيات الحاسوب، تدريب الموظفين، مساعدة البنك في تهيئة أصول أعماله، ونقل المعرفة المصرفية وأصول من الإدارة المصرفية إلى البنك العربي- سورية.

^{٤٧} موقع بنك العربي سورية ARBS.

لمحة عن بنك فرنسبنك سورية FSBS^{٤٨}:

تأسس مصرف فرنسبنك سورية كشركة مساهمة سورية غايتها قبول الودائع وتوظيفها والقيام بجميع العمليات المالية والمصرفية وفق القوانين النافذة برأسمال وقدره 1,750 مليون ليرة سورية، مقسمة على ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم وقد سجل فرنسبنك سورية في سجل المصارف تحت الرقم 18 وبأشر أعماله المصرفية في (15/Jan/2009).

يقوم المصرف بكافة الخدمات المصرفية من خلال مركزه الرئيسي وشبكة فروع الموزعة على المحافظات كما يلي: دمشق: شارع بغداد، أبو رمانة، شارع حلب، المنطقة الحرة- حلب: العزيزية، شارع الملك فيصل- طرطوس: شارع الثورة - اللاذقية: شارع الكورنيش الغربي- في المدينة/المحطة وفي الوادي/الحواش- حمص: قريياً ريف دمشق: جرمانا.

بناءً على تعليمات السلطات الرقابية المرتكزة على قوانين الجمهورية العربية السورية، أقرت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ (29/Mar/2010) زيادة رأس مال فرنسبنك سورية ليصبح 5250 مليون ليرة سورية، وتمت عملية الاكتتاب بعد الحصول على الموافقات اللازمة في نهاية شهر حزيران 2011 وبلغت نسبة التغطية حوالي 8% من رأس المال المصرح به، وتم بيع الأسهم غير المكتتب بها عن طريق سوق دمشق للأوراق المالية، وفي بداية عام 2017 تم اكتمال بيع الأسهم ليصبح عدد الأسهم المكتتب بها في فرنسبنك سورية 52,500,000 سهماً، ورأسمال المصرف 5,250,000,000 مليون ليرة سورية.

يقوم فرنسبنك سورية بتقديم جميع الأعمال المصرفية والمالية من خلال مركزه وفروعه، منها:

- ١- فتح الحسابات الجارية وحسابات التوفير وقبول الودائع الأجل بالعملة المختلفة.
- ٢- تمويل العمليات التجارية ومنح القروض والسلف بالليرة السورية والعملة الأجنبية والتمويل المسبق للصادرات والمستوردات.
- ٣- الاعتمادات المستندية (فتح واستقبال خطابات الاعتماد لأغراض الاستيراد، تقديم السندات للتحويل، فتح واستقبال تحصيلات الاستيراد، خطابات الضمان).
- ٤- تمويل الشركات والذي يتضمن (متطلبات رأس المال العامل، التسهيلات، تمويل المشاريع، القروض المجمعة أو المشتركة).
- ٥- خصم الأوراق التجارية وأسناد الأوامر.
- ٦- الخدمات المصرفية بالتجزئة: كقروض شخصية /استهلاكية وقروض سكنية للأفراد وتقديم خدمات بطاقات الائتمان

إن جميع الخدمات المذكورة يتم تقديمها بهدف الاستجابة إلى احتياجات السوق.

^{٤٨} موقع بنك فرنسبنك سورية FSBS.

لمحة عن المصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF^{٤٩}:

المصرف الدولي للتجارة والتمويل هو شركة مساهمة مغلقة عامة، تم تأسيسه في (4/Dec/2003) بموجب القرار رقم 231/ح بتاريخ (23/May/2004) وتحت السجل التجاري رقم 13885 وبموجب قانون المصارف رقم 28 لعام 2001 وفي سجل المصارف تحت الرقم 10 بوصفه مصرفاً خاصاً، اتخذ المصرف مركزاً رئيساً له في دمشق-سورية.

تأسس المصرف برأسمال مقداره 1,500,000,000 ليرة سورية موزع على ثلاثة ملايين سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وقد تمت زيادة رأس المال ليصل إلى 3,000,000,000 ليرة سورية بنهاية عام 2007 موزع على ستة ملايين سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، كما جرت زيادة رأس المال ليصل إلى 5,000,000,000 ليرة سورية خلال شهري نيسان وأيار من عام 2010 موزعة على عشرة ملايين

سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وقد تم إدراج أسهم المصرف في سوق دمشق للأوراق المالية بتاريخ (2/Apr/2009).

بتاريخ (19/June/2011) تم تعديل القيمة الإسمية للسهم الحالي لتصبح 100 ليرة سورية بدلاً من 500 ليرة سورية بما يتفق مع أحكام الفقرة 3/ من المادة 91/ من قانون الشركات الجديدة الصادر بالمرسوم التشريعي رقم / 29 / لعام 2011 ليصبح رأس المال 5,000,000,000 ليرة سورية موزع على خمسين مليون سهم بقيمة اسمية 100 ليرة سورية للسهم الواحد.

بموجب قرار الهيئة العامة العادية وغير العادية لمساهمي المصرف بتاريخ (31/May/2012) تمت الموافقة على زيادة رأسمال المصرف بمقدار 250,000,000 ليرة سورية عن طريق توزيع أسهم مجانية بواقع سهم لكل من يملك 20 سهم، أي بواقع 2,500,000 سهم وقد أودعت أسهم الزيادة في مركز المقاصة والحفظ المركزي في سوق دمشق للأوراق المالية بتاريخ (4/June/2012) ليصبح رأس المال 5,250,000,000 ليرة سورية موزع على 52,500,000 سهم بقيمة 100 ليرة سورية للسهم الواحد بنهاية عام 2012.

يمتلك بنك الإسكان للتجارة والتمويل- الأردن أسهم بنسبة %49.06 من رأسمال المصرف، ويتم توحيد البيانات المالية للمصرف مع البيانات المالية لبنك الإسكان للتجارة والتمويل في الأردن. يساهم المصرف بنسبة %85 من رأسمال شركة المركز المالي الدولي للوساطة المالية والبالغ 100,000,000 ليرة سورية.

إن أسهم المصرف مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية. يقوم المصرف بتقديم عدة أنشطة وخدمات مصرفية من خلال مركزه الرئيسي وفروعه الواحد والثلاثين المرخصة.

^{٤٩} موقع المصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF.

لمحة عن بنك سورية والمهجر BSO:

تأسس بنك سورية والمهجر ش.م. س.ع وسجل في السجل التجاري بمحافظة دمشق في كانون الأول عام 2003 وسجل في سجل المصارف في كانون الثاني عام 2004 برأسمال قدره 2.7 مليار ل.س، وهو من أول المصارف التي باشرت العمل في السوق السورية، واليوم أصبح أحد أكبر المصارف المحلية الذي ساهم منذ تأسيسه في دعم حركة الاستثمار، من خلال تقديم منتجات وخدمات مصرفية شاملة، تلبي متطلبات واحتياجات العملاء من مختلف فئات المجتمع، سواء أكانوا أفراد، أو شركات، أو مؤسسات.

يقدم بنك سورية والمهجر الخدمات المالية والأعمال المصرفية لعملائه من الأفراد والشركات وفقاً للقوانين والأنظمة المرعية والتسهيلات المتاحة، وأهمها:

- ١- قبول الودائع بالليرة السورية والعملات الأجنبية.
 - ٢- العمليات المصرفية المتعلقة بالتجارة الداخلية والخارجية وتمويلها وفتح الاعتمادات المستندية وتحصيل بوالص التصدير والحوالات وغيرها.
 - ٣- منح القروض والتسهيلات التجارية.
 - ٤- إصدار كتب كفالات.
 - ٥- تنظيم تعهدات التصدير.
 - ٦- خدمات التمويل التجاري.
 - ٧- توظيف الرواتب.
 - ٨- إصدار بطاقات الدفع المحلية.
 - ٩- توظيف فواتير الهاتف لمشاركي الخليوي.
 - ١٠- خدمة البنك الإلكتروني eBSO.
- بنك سورية والمهجر من مساهمي الشركة السورية الدولية للتأمين ش م م ع (أروب سورية) التي تعد من شركات التأمين الخاصة الرائدة في السوق السورية التي بلغت أرباحها الصافية حوالي 74,312,593 ليرة سورية، كما بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة حوالي 969,215,712 ليرة سورية عن عام 2019.

لمحة عن بنك سورية والخليج SGB^١:

إن بنك سورية والخليج ش.م.م هو شركة مساهمة مغفلة سورية عامة تم الترخيص لها بموجب قرار رئاسة مجلس الوزراء رقم 32/م. والصادر بتاريخ (13/Apr/2006) وقرار لجنة إدارة مصرف سورية المركزي رقم 105/ل.أ الصادر بتاريخ (10/Feb/2007)، مسجلة بالسجل التجاري رقم 14765 بتاريخ (21/Nov/2006)، وتخضع لقانون وأحكام مصرف سورية المركزي ونظام النقد الأساسي رقم 23 لعام 2002 والقانون رقم 28 لعام 2001 وتعليماته التنفيذية وقانون التجارة رقم 33 لعام 2007. تم تسجيل البنك لدى مفوضية الحكومة لدى المصارف تحت رقم 14 تاريخ (10/Feb/2007). تأسس البنك برأسمال قدره 1,500,000,000 ليرة سورية موزع على 3,000,000 سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وقد تم زيادة رأس المال ليصل بتاريخ (16/Sept/2007) إلى 3,000,000,000 ليرة سورية موزع على 6,000,000 سهم بقيمة اسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد.

خلال اجتماع الهيئة العامة غير العادية للمساهمين بتاريخ (26/Apr/2011)، تمت الموافقة على تجزئة أسهم البنك لتصبح 30,000,000 سهم بقيمة 100 ليرة سورية للسهم الواحد وذلك بموجب قرار وزارة الإقتصاد رقم 1883 تاريخ (27/June/2011).

يقوم البنك بتقديم جميع الأعمال المصرفية والمالية من خلال مركزه الرئيسي في دمشق وفروعه داخل الجمهورية العربية السورية وعددها 11 فرع مرخص موزعة في دمشق وريف دمشق وحلب وطرطوس وحماه وحمص واللاذقية.

إن عنوان البنك الرئيسي المسجل هو الجمهورية العربية السورية - دمشق - شارع 29 أيار.

بدأ البنك بممارسة نشاطه المصرفي بتاريخ (13/June/2007).

إن أسهم البنك مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية.

^١ موقع بنك سورية والخليج SGB.

لمحة عن بنك بيبيلوس سورية BBS^{٥٢}:

تم تأسيس بنك بيبيلوس سورية ش.م.م.ع كشركة مساهمة سورية مغلقة في (20/Oct/2005) بموجب قرار الترخيص الصادر عن مجلس الوزراء السوري رقم 11 /م. وتاريخ (10/Mar/2005) وبموجب قرار التأسيس رقم 925/ل أ بتاريخ (26/Nov/2005)، وبموجب قانون المصارف رقم 28 لعام 2001، وسجل بموجب السجل التجاري رقم 14497 سجل البنك لدى سجل المصارف تحت رقم 13 بوصفه مصرفاً خاصاً اتخذ البنك مركزاً رئيساً له في دمشق- سورية.

تم تأسيس البنك برأسمال مقداره 2,000,000,000 ليرة سورية مقسم على 4,000,000 سهم، قيمة السهم الاسمية 500 ليرة سورية للسهم الواحد، وقد تمت زيادة رأس المال على عدة مراحل ليصبح إجمالي رأس المال 6,120,000,000 ليرة سورية مقسمة إلى 61,200,000 سهم بقيمة اسمية 100 ليرة سورية للسهم الواحد.

يقوم البنك بتقديم عدة أنشطة وخدمات مصرفية من خلال مركزه الرئيسي وفروعه الأحد عشر في دمشق وريف دمشق والسويداء وحلب وحمص وحماة واللاذقية وطرطوس، ونتيجة للظروف الاستثنائية التي تشهدها بعض المناطق في الجمهورية العربية السورية، تم إيقاف العمل مؤقتاً في ثلاث فروع لدى البنك وذلك بعد الحصول على موافقة مصرف سورية المركزي على إيقافها مؤقتاً لحين زوال الظروف الاستثنائية لتعود بعدها إلى الخدمة.

إن أسهم البنك مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية يساهم بنك بيبيلوس ش.م.ل بيروت بنسبة %87.59 من رأسمال البنك، ويساهم بنك بيبيلوس سورية ش.م.م.ع بنسبة %20 في شركة أدونيس للتأمين- سورية / أدير / المساهمة المغفلة.

منهجية الدراسة:

اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي، وذلك بهدف دراسة وقياس مدى السلامة المالية للبنوك السورية التقليدية الخاصة باستخدام نموذج Bankometer المتمثل بالصيغة الآتية:

$$S = 1.5 * CA + 1.2 * EA + 3.5 * CAR + 0.6 * NPL + 0.3 * CI + 0.4 * LA$$

وتم الاعتماد على البرنامج الاحصائي (SPSS) وبرنامج (EXCEL) في الدراسة العملية.

حيث قامت الباحثة بدراسة الإحصاءات الوصفية وتطبيق الصيغة السابقة (نموذج Bankometer) لمعرفة مدى الملاءة المالية للبنوك السورية التقليدية الخاصة وذلك من خلال البيانات السنوية للسنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019).

^{٥٢} موقع بنك بيبيلوس سورية BBS .

الدراسة الوصفية:

أولاً: الإحصاءات الوصفية

A. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (CA نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(3):البيانات لمتغير البحث CA خلال الفترة المدروسة:

CA BANKS	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	2.90842	2.129517	2.190979	2.136633	2.488178
قطر الوطني سورية	21.39301	14.02465	15.34764	14.62553	13.50658
الشرق	7.156833	6.918922	5.456139	4.11393	3.355856
الانتماء الأهلي- عودة سابقاً	7.011919	5.443016	5.123402	4.676694	4.700521
الأردن سورية	12.7441	10.13497	9.945949	9.54161	9.029158
العربي سورية	9.209198	7.002622	7.576785	7.84975	8.518066
فرنسبنك	4.954165	4.287036	5.014383	4.462494	3.953046
الدولي للتجارة والتمويل	6.10275	4.21043	3.76666	3.774739	3.511588
سورية والمهجر	2.794813	2.048933	2.228637	3.534055	5.206623
سورية و الخليج	7.978844	6.493576	7.628035	8.111151	18.92485
بيبلوس سورية	8.305193	8.273218	9.056133	7.36768	6.711262

الجدول 3

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق نسبة رأس المال إلى الأصول.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (CA نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(4): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CA خلال الفترة المدروسة:

CA	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	2.794813	21.393012	8.23265855	5.200207756	1.749	.661	3.913	1.279
2016	2.048933	14.024651	6.45153551	3.514963599	.850	.661	.947	1.279
2017	2.190979	15.347643	6.66679497	3.850845999	1.056	.661	1.422	1.279
2018	2.136633	14.625527	6.38129652	3.587800626	1.218	.661	1.608	1.279
2019	2.488178	18.924852	7.26415697	5.038536556	1.484	.661	1.850	1.279

الجدول 4

- يوضح الجدول (3) و(4) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لنسبة رأس المال إلى الأصول CA في عام 2015 **8.23%** بانحراف معياري قدره حوالي **5.20%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة رأس المال إلى الأصول **6.45%** بانحراف معياري قدره حوالي **3.51%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة رأس المال إلى الأصول **6.66%** بانحراف معياري قدره حوالي **3.85%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك النسبة **6.38%** بانحراف معياري قدره حوالي **3.58%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة CA **7.26%** بانحراف معياري قدره حوالي **5.03%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة رأس المال إلى الأصول CA تقلبات خلال هذه الفترة).

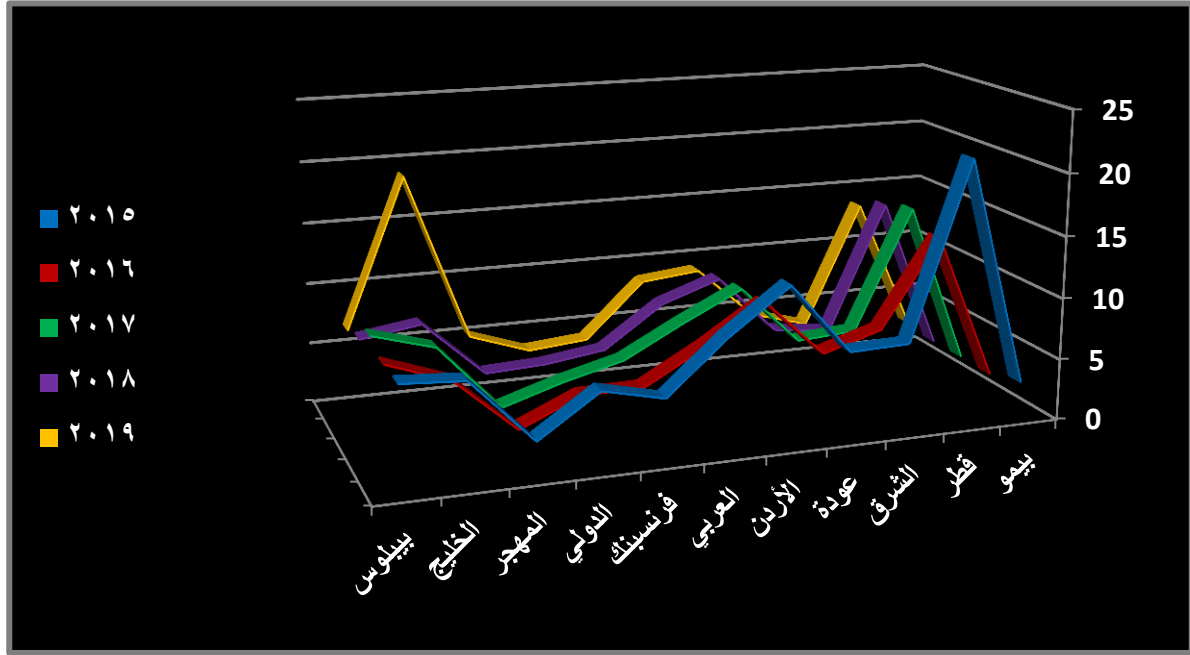
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة رأس المال إلى الأصول CA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 1.484/-/1.218/-/1.056/-/0.850/-/1.749/ وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة رأس المال إلى الأصول كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة رأس المال إلى الأصول CA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 1.850/-/1.608/-/1.422/-/0.947/-/3.913/ وجميع هذه القيم أصغر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متفلطح، باستثناء عام 2015 حيث كان معامل التفلطح أكبر من 3 وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العام متطاول.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة رأس المال إلى الأصول CA لعام 2015 هي 2.79% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum 21.39% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة رأس المال إلى الأصول CA هي 2.04% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum 14.02% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة رأس المال إلى الأصول CA هي 2.19% وتعود هذه النسبة لبنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF، وأكبرها Maximum 15.34% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة رأس المال إلى الأصول CA هي 2.13% وتعود هذه النسبة لبنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF، وأكبرها Maximum 14.62% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة رأس المال إلى الأصول CA هي 2.48% وتعود هذه النسبة لبنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF، وأكبرها Maximum 18.92% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB.

يظهر لنا الرسم البياني (1) حركة واتجاه نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(1): حركة واتجاه نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA



الرسم البياني 1

نلاحظ من خلال الرسم البياني (1) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة خلال الفترة المدروسة حققت نسب متفاوتة قادرة من خلالها على تمويل أصولها من خلال رأس مالها، وذلك وفقاً لإرشادات صندوق النقد الدولي التي تنص على أنه يجب أن يكون لدى البنوك نسبة (CA) أكثر من 4%، ولكن كان هناك بعض البنوك التي شهدت انخفاضاً عن الحد القانوني المطلوب في السنة الأخيرة المدروسة (2019) وهما بنك الشرق حيث بلغت هذه النسبة في عام 2019 3.35% وبنك فرنسيسك حيث بلغت النسبة في عام 2019 3.95%، وأيضاً كان المصرف الدولي للتجارة والتمويل في الأعوام الثلاثة (2017-2018-2019) غير قادر بما يكفي على تمويل أصوله من خلال رأس ماله حيث بلغت النسبة في هذه الأعوام على التوالي 3.76%، 3.77%، 3.51%، وقد شهد بنك سوري والمهجر في العام 2019 ارتفاعاً في نسبة رأس المال على الأصول وذلك بعد انخفاض تلك النسبة في السنوات الأربعة السابقة حيث بلغت النسبة في عام 2019 5.20%، أما بنك بيمو السعودي الفرنسي ووفقاً لمتطلبات الصندوق النقد الدولي 2000 كان يعاني خلال الفترة المدروسة من الصعوبة في تمويل أصوله من خلال رأس ماله حيث بلغت النسبة في الأعوام المدروسة على التوالي 2.90%، 2.12%، 2.19%، 2.13%، وكان بنك قطر الوطني سورية QNB قد سجل قيم في نسبة رأس المال على الأصول عالية عن الحد المطلوب لهذه النسبة خلال الفترة المدروسة.

B. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (EA نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(5):البيانات لمتغير البحث EA خلال الفترة المدروسة:

EA	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	10.4902	12.10429	11.02334	9.781569	9.838675
قطر الوطني سورية	79.22684	77.9572	72.73288	70.37098	66.61306
الشرق	24.5904	39.54398	26.55781	18.72929	17.63006
الانتمان الأهلي - عودة سابقاً	19.90178	26.27172	21.80162	22.28981	31.70206
الاردن سورية	21.20292	32.66928	23.79699	21.9171	21.23442
العربي سورية	22.21271	28.04456	22.43057	19.76669	18.74556
فرنسبنك	15.21531	21.84773	20.19724	17.14464	15.5072
الدولي للتجارة والتمويل	9.900622	97.26292	11.80746	14.32454	17.43382
سورية والمهجر	9.972704	11.30583	11.9011	14.5648	18.03394
سورية والخليج	6.589977	6.894405	3.439227	1.121415	11.55132
بيبلوس سورية	19.63436	28.89519	33.05694	29.42446	27.96745

الجدول 5

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق نسبة حقوق الملكية إلى الأصول.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (EA نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(6): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث EA خلال الفترة المدروسة:

EA	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	6.58998	79.22684	21.7216199	19.99618937	2.778	.661	8.498	1.279
2016	6.89441	97.26292	34.7997352	28.20991851	1.494	.661	1.596	1.279
2017	3.43923	72.73288	23.5222885	18.35465135	2.111	.661	5.682	1.279
2018	1.12141	70.37098	21.7668453	17.70035838	2.288	.661	6.653	1.279
2019	9.83868	66.61306	23.2961428	15.70881394	2.422	.661	6.627	1.279

الجدول 6

- يوضح الجدول (5) و(6) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA في عام 2015 **21.72%** بانحراف معياري قدره حوالي **19.99%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول **34.79%** بانحراف معياري قدره حوالي **28.20%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول **23.52%** بانحراف معياري قدره حوالي **18.35%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك النسبة **21.76%** بانحراف معياري قدره حوالي **17.70%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة EA **23.29%** بانحراف معياري قدره حوالي **15.70%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA تقلبات خلال هذه الفترة).

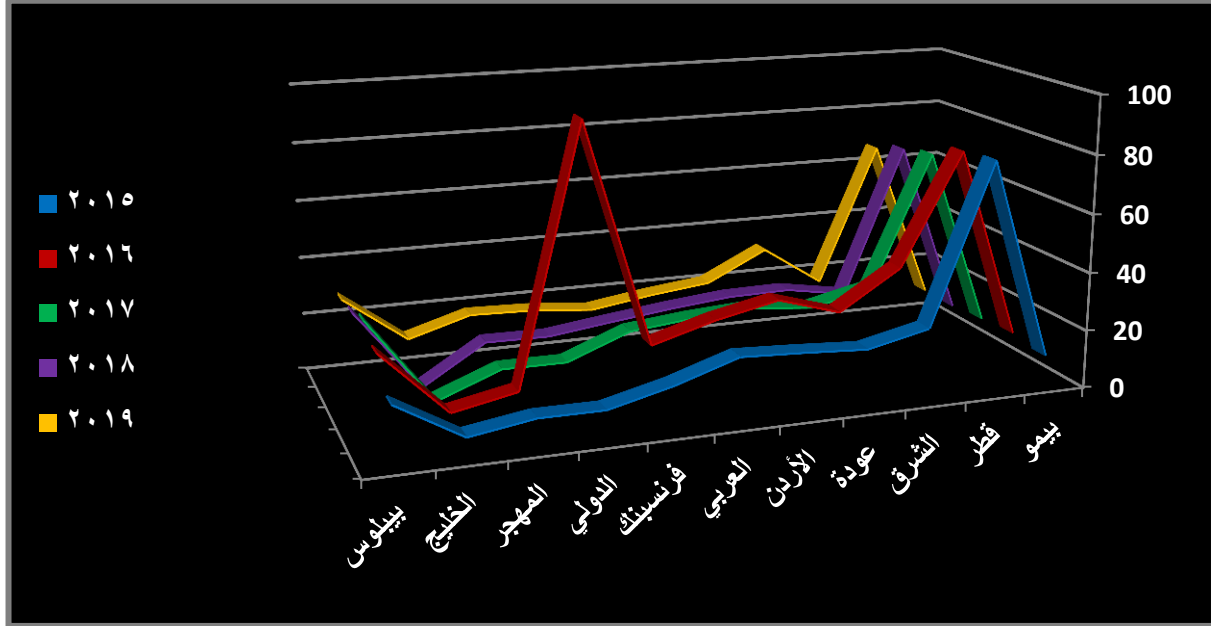
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 2.422/- / 2.288/- / 2.111/- / 1.494/- / 2.778/ وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة حقوق الملكية إلى الأصول كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 6.627/- / 6.653/- / 5.682/- / 1.596/- / 8.498/ وجميع هذه القيم أكبر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متطاول، باستثناء عام 2016 حيث كان معامل التفلطح أصغر من 3 وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العام متفلطح.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول CA لعام 2015 هي 6.58% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 79.22% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA هي 6.89% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 97.26% وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA هي 3.43% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 72.73% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA هي 1.12% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 70.37% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA هي 9.83% وتعود هذه النسبة لبنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF، وأكبرها Maximum 66.61% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS .

يظهر لنا الرسم البياني (2) حركة واتجاه نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(2): حركة واتجاه نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA



الرسم البياني 2

نلاحظ من خلال الرسم البياني (2) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة خلال الفترة المدروسة حققت نسب متفاوتة التي من خلالها تكون قادرة على تمويل أصولها من خلال حقوقها الملكية، وذلك وفقاً لإرشادات صندوق النقد الدولي التي تنص على أنه يجب أن يكون لدى البنوك نسبة (EA) أكثر من 2%، باستثناء بنك واحد وهو بنك سورية والخليج SGB حيث شهد في عام 2018 انخفاضاً عن الحد القانوني لنسبة حقوق الملكية على إجمالي الأصول وبلغت النسبة في هذا العام /1.12%، ولكن في العام الذي يليه شهد ارتفاع ملحوظ حيث بلغت تلك النسبة لهذا البنك /11.55%، وكان بنك قطر الوطني سورية QNB قد سجل قيم في نسبة حقوق الملكية على الأصول عالية جداً عن الحد المطلوب لهذه النسبة خلال الفترة المدروسة.

C. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (**CAR** نسبة كفاية رأس المال) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(7):البيانات لمتغير البحث CAR خلال الفترة المدروسة:

CAR BANKS	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	22.39%	30.38%	28.59%	27.14%	24.87%
قطر الوطني سورية	279.62%	309.43%	313.44%	385.97%	268.72%
الشرق	38.70%	66.32%	53.35%	36.54%	27.61%
الائتمان الأهلي - عودة سابقاً	40.92%	54.17%	54.87%	43.73%	25.84%
الاردن سورية	30.14%	44.56%	36.30%	37.74%	47.98%
العربي سورية	23%	27.52%	22.86%	18.96%	19.35%
فرنسبنك	21.51%	31.43%	38.81%	31.05%	26.18%
الدولي للتجارة و للتمويل	13.49%	16.20%	20.35%	30.67%	30.96%
سورية و المهجر	15.49%	14.42%	16.76%	23.44%	21.23%
سورية و الخليج	16.81%	18.52%	8.78%	2.58%	29.83%
بيبلوس سورية	26.32%	34.44%	39.68%	36.55%	30.14%

جدول 7

وتطبيق نسبة حقوق SCFMS مصدر الجدول: من إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية الملكية إلى الأصول.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (**CAR** نسبة كفاية رأس المال) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(8): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CAR خلال الفترة المدروسة:

CAR	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	13.49	279.62	48.0355	77.31538	3.238	.661	10.617	1.279
2016	14.42	309.43	58.8536	84.63546	3.107	.661	9.964	1.279
2017	8.78	313.44	57.6173	86.07834	3.146	.661	10.180	1.279
2018	2.58	385.97	61.3064	108.25630	3.251	.661	10.693	1.279
2019	19.35	268.72	50.2464	72.84002	3.255	.661	10.693	1.279

جدول 8

- يوضح الجدول (7) و(8) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لنسبة كفاية رأس المال CAR في عام 2015 **48.03%** بانحراف معياري قدره حوالي **77.31%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لكفاية رأس المال **58.85%** بانحراف معياري قدره حوالي **84.63%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لكفاية رأس المال **57.61%** بانحراف معياري قدره حوالي **86.07%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لكفاية رأس المال **61.30%** بانحراف معياري قدره حوالي **108.25%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لكفاية رأس المال **50.24%** بانحراف معياري قدره حوالي **72.84%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة كفاية رأس المال CAR تقلبات خلال هذه الفترة).

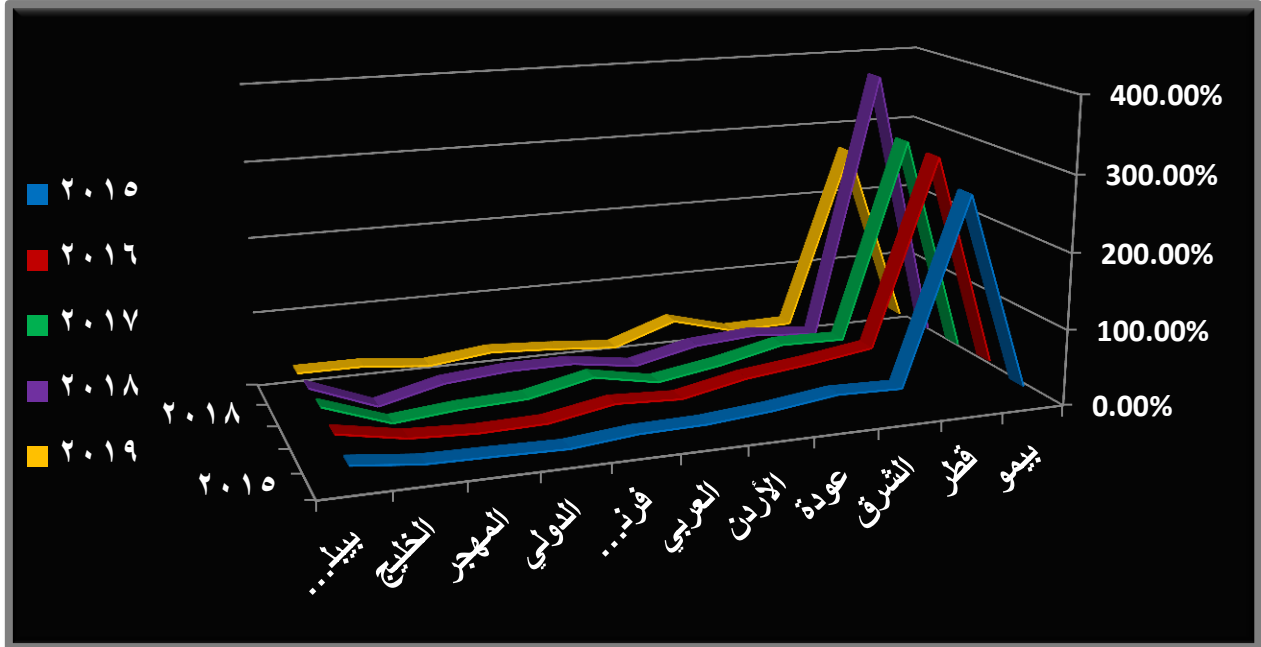
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة كفاية رأس المال CAR للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 3.255/-/3.251/-/3.146/-/3.107/-/3.238/ وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة كفاية رأس المال كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة كفاية رأس المال CAR للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 10.693/-/10.693/-/10.18/-/9.964/-/10.617/ وجميع هذه القيم أكبر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متطاول.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة كفاية رأس المال CAR لعام 2015 هي 13.49% وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتجارة و للتمويل IBTF، وأكبرها Maximum 279.62% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة كفاية رأس المال CAR هي 14.42% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum 309.43% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة كفاية رأس المال CAR هي 8.78% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 313.44% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة كفاية رأس المال CAR هي 2.58% وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وأكبرها Maximum 385.97% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة كفاية رأس المال CAR هي 19.35% وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS، وأكبرها Maximum 268.72% وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS.

يظهر لنا الرسم البياني (3) حركة واتجاه نسبة كفاية رأس المال التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(3): حركة واتجاه نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول CAR



رسم البياني 3

نلاحظ من خلال الرسم البياني (3) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة خلال الفترة المدروسة قادرة بشكل متفاوت على الاحتفاظ برأس مال يتناسب مع طبيعة ومدى جميع أنواع المخاطر، وأيضاً إن إدارة هذه البنوك قادرة على تحديد وقياس المستوى المناسب لرأس المال والمراقبة والسيطرة على جميع المخاطر، وأيضاً هذه البنوك تحافظ على ثقة مودعيها ويمنع نفسه من الإفلاس وذلك بناءً على تلبية الحد القانوني لمتطلبات كفاية رأس المال أي أكبر أو يساوي 8% ، باستثناء بنك واحد وهو بنك سورية والخليج SGB حيث شهد في عام 2018 انخفاض عن الحد القانوني لنسبة كفاية رأس المال وبلغت النسبة في هذا العام /2.58%/، ولكن في العام الذي يليه شهد ارتفاع ملحوظ حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال لهذا البنك /29.83%/، وكان بنك قطر الوطني سورية QNB قد سجل قيم في نسبة كفاية رأس المال عالية جداً عن الحد المطلوب لهذه النسبة خلال الفترة المدروسة.

D. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (NPL نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(9):البيانات لمتغير البحث NPL خلال الفترة المدروسة

NPL	2015	2016	2017	2018	2019
BANKS					
بيمو السعودي الفرنسي	25.04954	25.02339	17.4651	10.63275	8.615815
قطر الوطني سورية	148.0759	66.17136	45.73206	24.51953	10.63148
الشرق	15.93405	15.1772	9.574331	4.493704	3.874208
الانتمان الأهلي-عودة سابقاً	25.71053	36.98843	21.26314	22.98447	20.2849
الأردن سورية	82.15903	44.79444	44.14564	42.65806	34.67227
العربي سورية	125.6966	154.6208	191.5429	279.2382	259.4032
فرنسبنك	47.16815	20.20008	17.21514	38.10882	16.57514
الدولي للتجارة والتمويل	61.63297	43.39112	29.9568	24.58637	13.70501
سورية والمهجر	93.34826	140.6475	100.2065	25.43984	14.833
سورية والخليج	88.95073	152.1767	171.0849	134.6357	94.12282
بيبلوس سورية	50.03328	64.82884	49.42021	31.10249	22.19642

الجدول 9

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (NPL نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(10): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث NPL خلال الفترة المدروسة

NPL	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	15.93405	148.07594	69.4326448	42.59311866	.545	.661	-.552-	1.279
2016	15.17720	154.62078	69.4563522	53.74429492	.874	.661	-.969-	1.279
2017	9.57433	191.54289	63.4187895	63.46958895	1.397	.661	.666	1.279
2018	4.49370	279.23821	58.0363622	81.11974179	2.479	.661	6.197	1.279
2019	3.87421	259.40317	45.3558399	75.17420512	2.775	.661	7.971	1.279

الجدول 10

- يوضح الجدول (9) و(10) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL في عام 2015 **69.43%** بانحراف معياري قدره حوالي **42.59%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة القروض غير العاملة **69.45%** بانحراف معياري قدره حوالي **53.74%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة القروض غير العاملة **63.41%** بانحراف معياري قدره حوالي **63.46%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك النسبة **58.03%** بانحراف معياري قدره حوالي **81.11%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة NPL **45.35%** بانحراف معياري قدره حوالي **75.17%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض تقلبات خلال هذه الفترة).

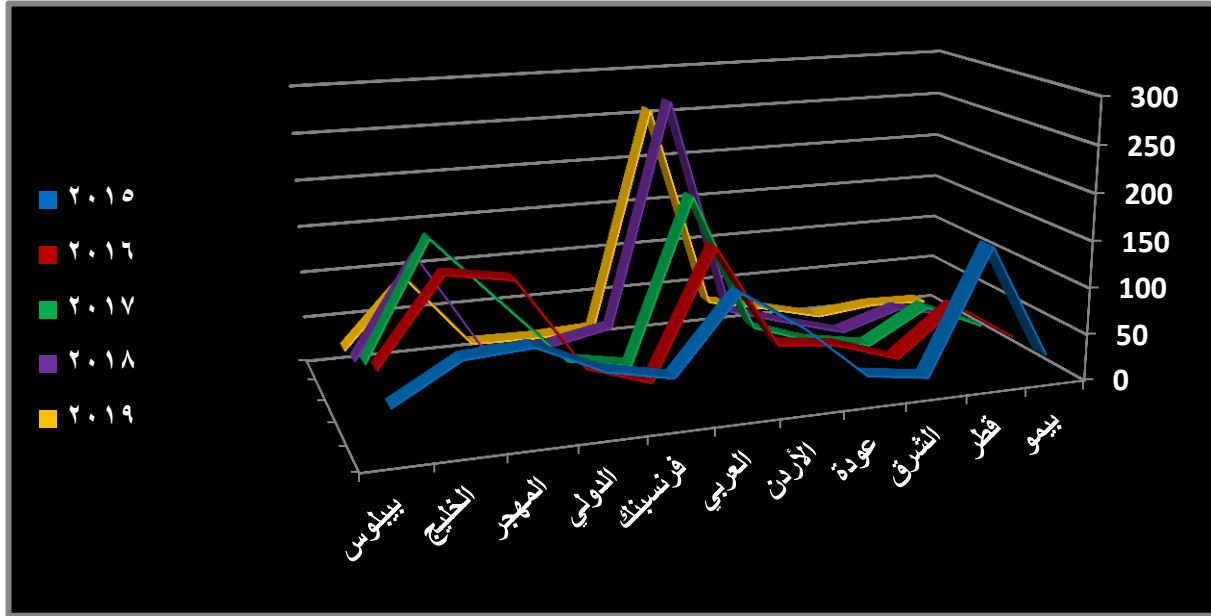
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 2.775/-/2.479/-/1.397/-/0.874/-/0.545/ وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 7.971/-/6.197/-/0.666/-/0.969/-/0.552/ وجميع هذه القيم أصغر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متفلطح، باستثناء عامي 2018-2019 حيث كان معامل التفلطح أكبر من 3 وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العامين متطاول.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL لعام 2015 هي 15.93%/ وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum 148.07%/ وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض غير العاملة NPL هي 15.17%/ وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum 154.62%/ وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL هي 9.57%/ وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum 191.54%/ وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL هي 4.49%/ وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum 279.23%/ وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL هي 3.87%/ وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum 259.40%/ وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS.

يظهر لنا الرسم البياني (4) حركة واتجاه نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(4): حركة واتجاه نسبة القروض غير العاملة NPL



الرسم البياني 4

نلاحظ من خلال الرسم البياني (4) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة خلال الفترة المدروسة تعاني من مخاطر الائتمان وهي الخسارة التي تحدث نتيجة عدم التزام أي طرف بشروط العقد المالي، حيث سجلت تلك البنوك نسب مرتفعة متفاوتة في نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض وذلك وفقاً لإرشادات صندوق النقد الدولي التي تنص على أنه يجب أن يكون لدى البنوك نسبة (NPL) أقل من 15%، ولكن كان هناك بعض الاستثناءات لبعض البنوك في سنوات معينة وليس في جميع الأعوام المدروسة، حيث كان بنك بيمو السعودي الفرنسي استطاع في العامين (2018-2019) تخفيض نسبة القروض المتعثرة بناءً للحد المطلوب فبلغت هذه النسبة في العامين على التوالي/8.61%، 10.63%/، وأيضاً كان بنك الشرق قد استطاع في الأعوام الثلاثة (2017-2018-2019) تخفيض نسبة القروض المتعثرة بناءً للحد المطلوب بشكل ملحوظ فبلغت هذه النسبة في تلك الأعوام على التوالي/3.87%، 4.49%، 9.57%/، وهناك كان لمصرف الدولي للتجارة والتمويل نصيب في تخفيض نسبة القروض المتعثرة لديه في عام 2019 حيث بلغت /13.70%/، أما بنك سورية والمهجر وبنك قطر الوطني سورية كان هناك إنجاز وعمل مضاعف لإمكانهما من تخفيض هذه النسبة بشكل كبير وملحوظ في عام 2019 بعد أن كانت مسجلة في كلا البنكين نسب مرتفعة جداً عن الحد المطلوب لبازل3 حيث بلغت هذه النسبة في عام 2019 لبنك سورية والمهجر/14.83%/ أما بنك قطر الوطني سورية فسجلت هذه النسبة في هذا العام/10.63%/.

E. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (CIR نسبة التكلفة إلى الدخل) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(11):البيانات لمتغير البحث CIR خلال الفترة المدروسة

CIR	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	41.9244	35.42998	127.0047	56.09582	84.25308
قطر الوطني سورية	10.73503	4.486759	-13.7507	72.55192	45.27139
الشرق	11.34089	4.301184	-115.669	74.10182	43.5705
الانتمان الأهلي-عودة سابقاً	39.17168	5.483453	-39.5095	115.1116	70.80521
الاردن سورية	24.33431	13.95878	-74.6674	149.6533	63.43522
العربي سورية	40.35431	28.59479	-67.8187	167.5932	87.55731
فرنسبنك	33.94288	12.00688	-104.04	95.90001	84.28674
الدولي للتجارة والتمويل	99.96372	50.78122	152.2367	66.2629	34.05231
سورية و المهجر	19.29658	17.03609	-60.959	12.88956	100.1427
سورية والخليج	61.98092	78.9496	-19.2519	35683.78	176.6433
بيبلوس سورية	32.54724	41.18873	-143.759	146.1012	72.43595

الجدول 11

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق نسبة التكلفة إلى الدخل.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (CIR نسبة التكلفة إلى الدخل) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(12): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث CIR خلال الفترة المدروسة

CIR	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	10.73503	99.96372	37.7810870	25.44253575	1.540	.661	3.039	1.279
2016	4.30118	78.94960	26.5652230	23.48690356	1.176	.661	1.066	1.279
2017	-143.7587-	152.2367	-32.743928-	94.0179993	1.173	.661	.649	1.279
2018	12.88956	35683.78133	3330.9129643	10730.33173	3.317	.661	10.999	1.279
2019	34.05231	176.64334	78.4048872	38.56394636	1.683	.661	4.120	1.279

الجدول 12

- يوضح الجدول (11) و(12) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR في عام 2015 **37.78%** بانحراف معياري قدره حوالي **25.44%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة التكلفة إلى الدخل **26.56%** بانحراف معياري قدره حوالي **23.48%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة التكلفة إلى الدخل **-32.74%** بانحراف معياري قدره حوالي **94.01%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك النسبة **3330.91%** بانحراف معياري قدره حوالي **10730.33%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة CIR **78.40%** بانحراف معياري قدره حوالي **38.56%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة التكلفة إلى الدخل تقلبات خلال هذه الفترة).

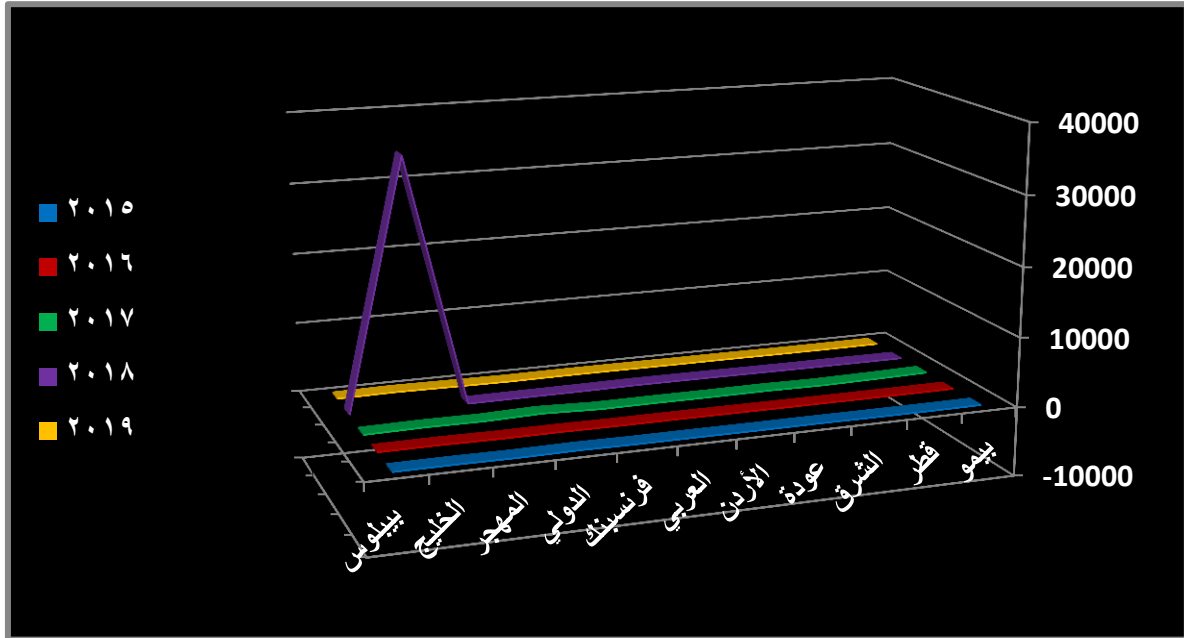
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي **1.683/-/3.317/-/1.173/-/1.176/-/1.540/** وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة التكلفة إلى الدخل كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي **4.120/-/10.999/-/0.649/-/1.066/-/3.039/** وجميع هذه القيم أكبر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متطاول، باستثناء عامي 2016-2017 حيث كان معامل التفلطح أصغر من 3 وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العامين متفلطح.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR لعام 2015 هي **10.73%/** وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، وأكبرها Maximum **99.96%/** وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR هي **4.30%/** وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، وأكبرها Maximum **78.94%/** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR هي **-143.75%/** وتعود هذه النسبة لبنك بيبيلوس سورية BBS، وأكبرها Maximum **152.23%/** وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR هي **12.88%/** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum **35683.78%/** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR هي **34.05%/** وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF، وأكبرها Maximum **176.64%/** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB.

يظهر لنا الرسم البياني (5) حركة واتجاه نسبة التكلفة إلى الدخل التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(5): حركة واتجاه نسبة التكلفة إلى الدخل CIR



الرسم البياني 5

نلاحظ من خلال الرسم البياني (5) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة وفي أغلب السنوات المدروسة غير قادرة على ضبط تكاليفها وتتجه نحو زيادة الإنفاق لتوليد إيراداتها، حيث سجلت تلك البنوك نسب مرتفعة متفاوتة في نسبة التكلفة على الدخل وذلك وفقاً للحد المطلوب في صندوق النقد الدولي ينص على أنه يجب أن يكون لدى البنوك نسبة CIR أقل من 40%، وكان بنك سورية والخليج قد سجل في نسبة التكلفة على الدخل لعام 2018 قيمة عالية جداً وهذا يدل على أنه لم يعد قادر على إدارة تكاليفه بشكل مناسب حيث بلغت تلك النسبة في ذلك العام 35683.78% وفي العام الذي يليه 2019 تمكن البنك من تخفيض هذه النسبة ولكن ليس بما يناسب الحد المطلوب لصندوق النقد الدولي حيث بلغت النسبة في هذا العام 176.64%.

F. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة لأحد متغيرات الدراسة وهو (LA نسبة القروض إلى الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(13):البيانات لمتغير البحث LA خلال الفترة المدروسة

LA BANKS	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	21.28748	14.74819	17.08908	24.98013	30.67902
قطر الوطني سورية	1.898603	2.597315	3.416396	6.831972	12.87254
الشرق	28.0464	23.29668	23.93865	34.89269	35.43214
الانتمان الأهلي-عودة سابقاً	16.45116	10.75488	8.824759	11.07848	24.81865
الأردن سورية	31.14636	35.82353	31.64082	26.70634	34.84346
العربي سورية	22.16825	16.26543	12.3899	9.558744	10.33955
فرنسبنك	17.91538	16.57702	20.18921	22.18128	29.92181
الدولي للتجارة والتمويل	15.6452	11.51646	12.02914	18.29361	24.19183
سورية والمهجر	4.092766	2.125948	2.20127	5.723711	10.8227
سورية والخليج	22.39047	16.19712	12.0542	14.52049	17.44746
بييلوس سورية	22.42404	16.6489	22.06938	30.38796	35.71373

الجدول 13

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق نسبة القروض إلى الأصول.

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية لأحد متغيرات الدراسة وهو (LA نسبة القروض إلى الأصول) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(14): الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث LA خلال الفترة المدروسة

LA	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	1.89860	31.14636	18.4969198	8.93693516	-.772-	.661	.250	1.279
2016	2.12595	35.82353	15.1410435	9.27503802	.779	.661	1.814	1.279
2017	2.20127	31.64082	15.0766189	8.93564426	.289	.661	-.363-	1.279
2018	5.72371	34.89269	18.6504911	9.91445072	.208	.661	-1.275-	1.279
2019	10.33955	35.71373	24.2802636	9.95997729	-.303-	.661	-1.607-	1.279

الجدول 14

- يوضح الجدول (13) و(14) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لنسبة القروض إلى إجمالي الأصول LA في عام 2015 **18.49%** بانحراف معياري قدره حوالي **8.93%**، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة القروض إلى إجمالي الأصول **15.14%** بانحراف معياري قدره حوالي **9.27%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة القروض إلى الأصول **15.07%** بانحراف معياري قدره حوالي **8.93%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك النسبة **18.65%** بانحراف معياري قدره حوالي **9.91%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لنسبة LA **24.28%** بانحراف معياري قدره حوالي **9.95%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد نسبة القروض إلى الأصول تقلبات خلال هذه الفترة).

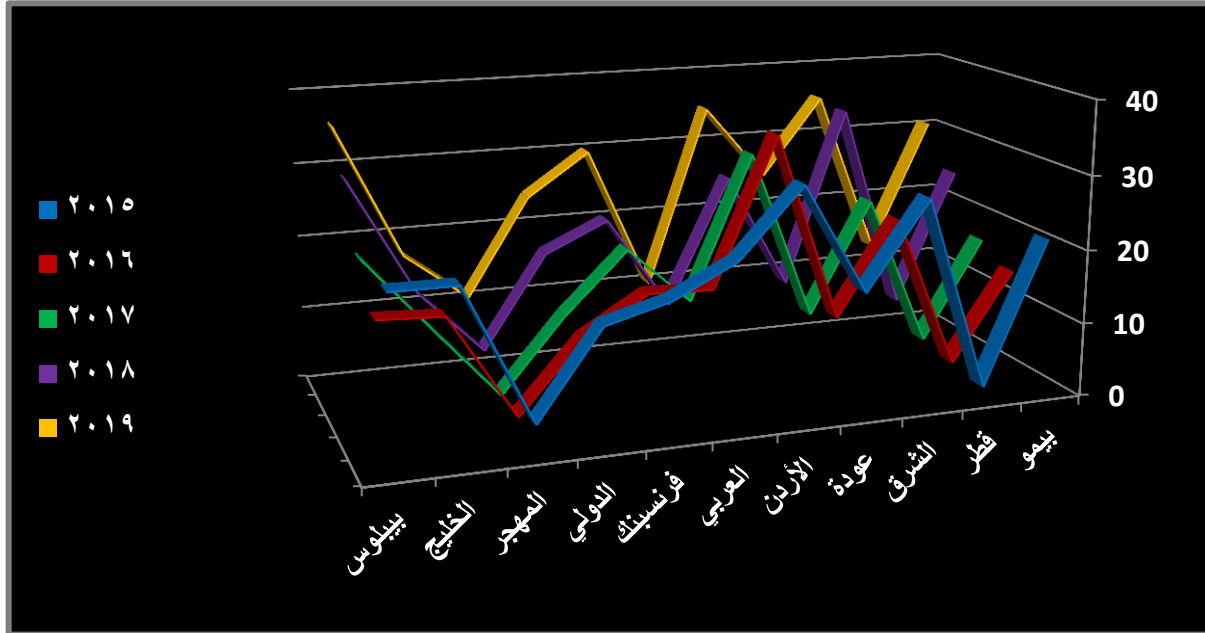
* بلغ معامل الالتواء Skewness لنسبة القروض إلى الأصول LA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي **0.208/-/0.303/-/0.289/-/0.779/-/0.772/-** وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، باستثناء عامي 2015-2019 حيث بلغ معامل الالتواء أصغر من الصفر وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العامين ملتوي نحو اليسار، وهذا يدل على أن معظم قيم نسبة القرض إلى الأصول كانت أقل من المتوسط وأخرى أكبر من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لنسبة القروض إلى الأصول LA للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي **0.250/-/1.814/-/0.363/-/1.275/-/1.607/-** وجميع هذه القيم أصغر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متفلطح.

* وأن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض إلى الأصول LA لعام 2015 هي **1.89%** وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، وأكبرها Maximum **31.14%** وتعود هذه النسبة لبنك الأردن سورية BOJS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض إلى الأصول LA هي **2.12%** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum **35.82%** وتعود هذه النسبة لبنك الأردن سورية BOJS، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القرض إلى الأصول LA هي **2.20%** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum **31.64%** وتعود هذه النسبة لبنك الأردن سورية BOJS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القروض إلى الأصول LA هي **5.72%** وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum **34.89%** وتعود هذه النسبة لبنك الشرق SHRQ، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لنسبة القرض إلى الأصول LA هي **10.33%** وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS، وأكبرها Maximum **35.71%** وتعود هذه النسبة لبنك بيلوس سورية BBS.

يظهر لنا الرسم البياني (6) حركة واتجاه نسبة القروض إلى الأصول التي هي من أحد عناصر نموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(6): حركة واتجاه نسبة القرض إلى إجمالي الأصول LA



الرسم البياني 6

نلاحظ من خلال الرسم البياني (6) السابق أن جميع المصارف السورية المذكورة خلال الفترة المدروسة حققت نسب متفاوتة التي من خلالها تبين أن البنوك تستخدم جزء بسيط من أصولها لتقديم القروض وبالتالي هي بانتظار مزيد من الأرباح المتوقعة، ولا يوجد في ذلك خطورة كبيرة لأن البنوك تستخدم إجمالي أصولها لهذا الغرض بشكل بسيط وبالتالي تحتفظ البنوك السورية بسيولة مرتفعة، وذلك وفقاً لإرشادات صندوق النقد الدولي التي تنص على أنه يجب أن يكون لدى البنوك نسبة (LA) أقل من 65%، حيث كان بنك قطر الوطني سورية QNB قد سجل قيم في نسبة القروض الممنوحة على إجمالي الأصول منخفضة جداً عن الحد المطلوب لهذه النسبة خلال الفترة المدروسة وهذا يدل على أن بنك قطر الوطني سورية كان يمنح نسبة بسيط من القروض وكانت هذه النسب على التوالي /12.87%, 6.83%, 3.41%, 2.59%, 1.89%، ويليه بعد ذلك بنك سورية والمهجر حيث أيضاً سجل نسب منخفضة جداً عن متطلبات هذه النسبة الصادرة عن صندوق النقد الدولي وبلغت هذه النسب على التوالي /10.82%, 5.72%, 2.20%, 2.12%, 4.09%، وكان بنك الأردن سورية **أكثر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تمنح التسهيلات الائتمانية (القروض) حيث بلغت هذه النسب على التوالي /34.84%, 26.70%, 31.64%, 35.82%, 31.14%.

G. الجدول التالي يوضح البيانات المحسوبة للمتغير التابع في الدراسة وهو (**S-SCORE** صيغة نموذج...**BANKOMETER**) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(15):البيانات لمتغير البحث S-SCORE خلال الفترة المدروسة

S-SCORE					
BANKS	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو السعودي الفرنسي	53.856552	50.3250232	72.9312263	49.0931851	59.1261502
قطر الوطني سورية	229.77394	167.503436	145.951917	159.102496	134.71006
الشرق	65.779481	79.8677053	22.5402814	68.8087890	56.7247392
الائتمان الأهلي-عودة سابقاً	69.590503	69.7265835	40.2024318	88.0489181	89.3376138
الاردن سورية	114.66880	101.358900	61.4893083	123.107185	94.4756488
العربي سورية	137.66560	152.977675	138.618043	257.802626	221.993937
فرنسبنك	72.092373	56.1007954	20.3093564	88.8618697	72.6543405
الدولي للتجارة والتمويل	94.734001	169.473774	88.9879472	65.8731410	55.3869932
سورية والمهجر	80.136651	107.494802	60.9275746	45.0194977	73.4654086
سورية والخليج	101.38549	140.13160	117.573457	10805.3267	159.738593
بيبلوس سورية	85.693978	106.202936	49.9936034	122.287158	94.0168699

الجدول 15

مصدر الجدول: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS وتطبيق صيغة نموذج Bankometer .

* الجدول التالي يوضح الإحصاءات الوصفية للمتغير التابع في الدراسة وهو (**S-SCORE** صيغة نموذج...**BANKOMETER**) في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية.

جدول(16):الإحصاءات الوصفية لمتغير البحث S-SCORE خلال الفترة المدروسة

S-SCORE	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
2015	53.85655	229.77394	100.4888535	49.0970666	2.073	.661	4.961	1.279
2016	50.32502	169.47377	109.1966584	43.2240247	.136	.661	-1.410-	1.279
2017	20.30936	145.95192	74.5022862	43.64744895	.518	.661	-.925-	1.279
2018	45.01950	10805.32677	1079.3937853	3226.30022	3.314	.661	10.990	1.279
2019	55.38699	221.99394	101.0573051	51.777721	1.503	.661	1.945	1.279

الجدول 16

- يوضح الجدول (15) و(16) السابقين مايلي:

* بلغ المتوسط الحسابي لصيغة S-SCORE في عام 2015 **100.48%** بانحراف معياري قدره حوالي **49.09%** ، أما في عام 2016 فقد بلغ المتوسط الحسابي لصيغة S-SCORE **109.19%** بانحراف معياري قدره حوالي **43.22%**، وفي عام 2017 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك الصيغة **74.50%** بانحراف معياري قدره حوالي **43.64%**، أما في عام 2018 فقد بلغ المتوسط الحسابي لتلك الصيغة **1079.39%** بانحراف معياري قدره حوالي **3226.30%**، أما بالنسبة لعام 2019 فقد بلغ المتوسط الحسابي لصيغة S-SCORE **101.05%** بانحراف معياري قدره حوالي **51.77%**، وأخيراً نلاحظ أن خلال الفترة المدروسة أي السنوات الخمسة هناك ارتفاع في الانحراف المعياري مما يدل على أن السلسلة غير مستقرة ويوجد تذبذب كبير (تشهد صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer تقلبات خلال هذه الفترة).

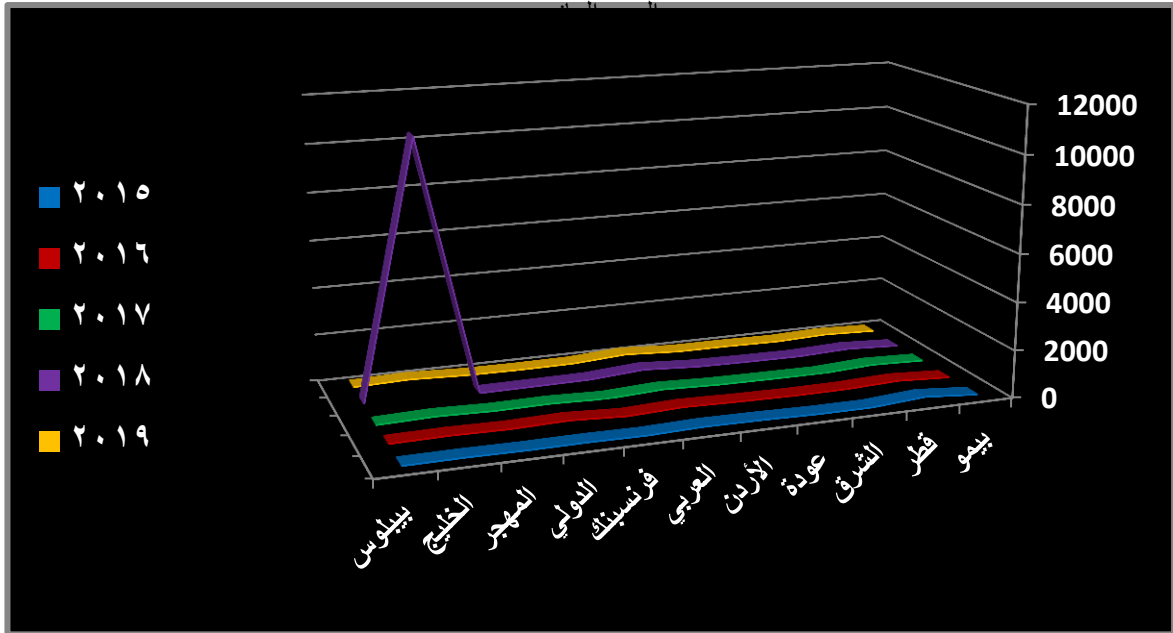
* بلغ معامل الالتواء Skewness لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 1.503/-/3.314/-/0.518/-/0.136/-/2.073/ وجميع هذه القيم أكبر من الصفر وبالتالي فإن شكل التوزيع ملتوي نحو اليمين، وهذا يدل على أن معظم قيم صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer كانت أقل من المتوسط.

* بلغ معامل التفلطح Kurtosis لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer للمدة المدروسة وهي السنوات الخمسة على التوالي 1.945/-/10.990/-/0.925/-/1.410/-/4.961/ وجميع هذه القيم أصغر من 3 وبالتالي فإن شكل التوزيع متفلطح، باستثناء عامي 2015-2018 حيث كان معامل التفلطح أكبر من 3 وبالتالي كان شكل التوزيع في هذا العامين متطاول.

* وأن أصغر قيمة Minimum لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer لعام 2015 هي 53.85%/ وتعود هذه النسبة لبنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF، وأكبرها Maximum 229.77%/ وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2016 فإن أصغر قيمة Minimum لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer هي 50.32%/ وتعود هذه النسبة لبنك بيمو BBSF، وأكبرها Maximum 169.47%/ وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتمويل والتجارة IBTF، وفي عام 2017 فإن أصغر قيمة Minimum لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer هي 20.30%/ وتعود هذه النسبة لبنك فرنسبنك FSBS، وأكبرها Maximum 145.95%/ وتعود هذه النسبة لبنك قطر الوطني سورية QNBS، أما في عام 2018 فإن أصغر قيمة Minimum لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer هي 45.01%/ وتعود هذه النسبة لبنك سورية والمهجر BSO، وأكبرها Maximum 10805.32%/ وتعود هذه النسبة لبنك سورية والخليج SGB، أما بالنسبة لعام 2019 فإن أصغر قيمة Minimum لصيغة S-SCORE في نموذج Bankometer هي 55.38%/ وتعود هذه النسبة للمصرف الدولي للتمويل والتجارة IBTF، وأكبرها Maximum 221.99%/ وتعود هذه النسبة لبنك العربي سورية ARBS.

يظهر لنا الرسم البياني (7) حركة واتجاه صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer في السنوات المدروسة الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وذلك من خلال جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:

الرسم البياني(7): حركة واتجاه صيغة S-SCORE لنموذج Bankometer



الرسم البياني 7

نلاحظ من خلال الرسم البياني (7) السابق أن البنوك عينة الدراسة يختلف تصنيفها حسب الملاءة والسلامة المالية فمنها من يمتلك مركز مالي قوي لا يمتلك صعوبات مالية، وذلك مثل بنك قطر الوطني سورية حيث كان مركزه المالي قوي جداً خلال الفترة المدروسة وذلك بناءً لنموذج BANKOMETRE حيث بلغت الصيغة أكبر من 70% على الرغم من انخفاض هذه النسبة من عام إلى آخر ولكن يبقى مركز بنك قطر قوي جداً حيث بلغت الصيغة S-SCORE لهذا البنك على التوالي/229.09,166.56,144.72,156.64,130.07/، وهناك بنوك تعاني من مشاكل مالية كبيرة تتجه نحو الإفلاس إذا لم تقوم الإدارة بمعالجتها وذلك مثل بنك بيمو السعودي الفرنسي في السنوات(2015-2016-2018-2019) حيث مركزه يعاني من ضائقة مالية وذلك بناءً لنموذج BANKOMETRE، وبلغت الصيغة S-SCORE لهذا البنك لتلك السنوات الأربعة على التوالي/46.19,45.01/، وبعض هذه البنوك تعاني من مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية للإفلاس وذلك مثل بنك فرنسبنك في عام 2017 حيث مركزه يعاني من مخاطر مالية كبيرة ومعرض للإفلاس وذلك بناءً لنموذج BANKOMETRE حيث بلغت الصيغة S-SCORE لهذا البنك في عام 2017 /13.99/ ولكن في العام الذي يليه استطاع البنك من تجاوز هذه الضائقة وتصحيح وضعه المالي بشكل واضح حيث بلغت صيغة S-SCORE في عام 2018 /80.87/.

ثانياً: تحليل البيانات واختبار فرضيات البحث

A. قياس مدى السلامة المالية لنسبة رأس المال إلى الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية
الفرضية الفرعية الأولى:

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة رأس المال إلى الأصول CA والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $CA \geq 4\%$ ، و تم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(17):الإحصاء الوصفي لنسبة CA لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
CA	55	6.9992885	4.19672603	.56588642

الجدول 17

جدول(18):نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CA

One-Sample Test						
Test Value = 0.04						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
CA	12.297	54	.000	6.95885527	5.8242556	8.0934549

الجدول 18

- يتضح من الجدول (17) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA بلغ حوالي **6.99%**، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة CA مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($CA \geq 4\%$)، أي أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية قادرة على تحمّل التغيير الذي يحصل في حجم أصولها أي أنها تمتلك الإمكانيّة الكافية لتغطية إجمالي أصولها من خلال رأس مالها وذلك بانحراف معياري قدره حوالي **4.19%**.
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA والمعدل النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($CA \geq 4\%$)، من خلال الجدول (18) نقارن **Sig=0.000** (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها **أقل** من 0.05، **لذلك** نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة رأس المال إلى الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($CA \geq 4\%$) من قبل صندوق النقد الدولي".

ii. لاختبار وجود فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول (19): نتائج تحليل التباين ANOVA (F) لنسبة CA

ANOVA					
CA					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	763.058	10	76.306	17.847	.000
Within Groups	188.128	44	4.276		
Total	951.186	54			

الجدول. 19

من خلال الجدول (19) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova, One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية الأولى "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية لديها الإمكانية الكافية لتغطية إجمالي أصولها من خلال رأس مالها، حيث يعتبر ارتفاع نسبة رأس المال إلى الأصول CA مؤشراً إيجابياً وذلك لأنه يدل على أمان البنك و سعة رأس ماله، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أنّ تكون هذه النسبة كالتالي ($CA \geq 4\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة رأس المال إلى الأصول CA أي أنّ هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بنسبة رأس المال إلى الأصول CA خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختبارين السابقين نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

B. قياس مدى السلامة المالية لنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية

السورية

الفرضية الفرعية الثانية:

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $EA \geq 2\%$ ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(20):الإحصاء الوصفي لنسبة EA لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
EA	55	25.0213263	20.30855612	2.73840515

الجدول.20

جدول(21):نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة EA

One-Sample Test						
Test Value = 0.02						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
EA	9.130	54	.000	25.00132634	19.5111546	30.4914981

الجدول.21

- يتضح من الجدول (20) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA بلغ حوالي 25.02% ، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة EA مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($EA \geq 2\%$)، أي أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية قادرة بشكل واضح على تمويل إجمالي أصولها من خلال حقوقها الملكية، وذلك بانحراف معياري قدره حوالي 20.30% .
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA والمعدل النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($EA \geq 2\%$)، من خلال الجدول (21) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، **لذلك** نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($EA \geq 2\%$) من قبل صندوق النقد الدولي".

ii. لاختبار وجود فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول(22): نتائج تحليل التباين (F) ANOVA لنسبة EA

ANOVA					
EA					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	15716.930	10	1571.693	10.550	.000
Within Groups	6554.692	44	148.970		
Total	22271.622	54			

الجدول 22

من خلال الجدول (22) نقارن **Sig=0.000** (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova, One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية الثانية "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية لديها الإمكانيّة الكافية لتمويل إجمالي أصولها من خلال حقوق ملكيتها، حيث يعتبر ارتفاع نسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA مؤشراً إيجابياً وذلك لأنه يدل على أنّ أوضاع البنك في مكان آمن، وكلّ ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أنّ تكون هذه النسبة كالتالي ($EA \geq 2\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة حقوق الملكية إلى الأصول EA أي أنّ هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بنسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختباريين السابقين نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

**C. قياس مدى السلامة المالية لنسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية
الفرضية الفرعية الثالثة:**

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR والمعدل المفترض لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $CAR \geq 8\%$ ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(23):الإحصاء الوصفي لنسبة CAR لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
CAR	55	55.2118	83.57851	11.26972

الجدول.23

جدول(24):نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CAR

One-Sample Test						
Test Value = 0.08						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
CAR	4.892	54	.000	55.13182	32.5374	77.7263

الجدول 24

- يتضح من الجدول (23) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة كفاية رأس المال CAR بلغ حوالي 55.21% ، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة CAR مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($CAR \geq 8\%$)، أي أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية تحافظ على رأس مال كافٍ لاستيعاب الخسائر غير المتوقعة بانحراف معياري قدره حوالي 83.5% .
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسط نسبة كفاية رأس المال CAR والمعدل النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($CAR \geq 8\%$)، من خلال الجدول (24) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05 ، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($CAR \geq 8\%$) من قبل صندوق النقد الدولي".

ii. لاختبار وجود فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول (25): نتائج تحليل التباين ANOVA (F) لنسبة CAR

ANOVA					
CAR					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	365996.046	10	36599.605	143.607	.000
Within Groups	11213.835	44	254.860		
Total	377209.881	54			

الجدول 25

من خلال الجدول (25) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova, One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية الثالثة "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية لديها كفاءة مالية واضحة وقدرة على الوفاء بالتزاماتها تجاه العملاء ومعالجة المشكلات دون الإخلال بوظائفها الروتينية، وأيضاً تحافظ على رأس مال كافٍ لاستيعاب الخسائر غير المتوقعة، وبالتالي قدرة إدارة هذه البنوك من كسب ثقة المودعين ومنع البنك من الإفلاس، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أنّ تكون هذه النسبة كالتالي ($CAR \geq 8\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة كفاية رأس المال CAR أي أنّ هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بنسبة كفاية رأس المال CAR خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختباريين السابقين نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

D. قياس مدى السلامة المالية لنسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة

التقليدية السورية

الفرضية الفرعية الرابعة:

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $NPL \leq 15\%$ ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(26): الإحصاء الوصفي لنسبة NPL لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
NPL	55	61.3925077	62.78020716	8.46528141

الجدول 26

جدول(27): نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة NPL

One-Sample Test						
Test Value = 0.15						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
NPL	7.235	54	.000	61.24250767	44.2706403	78.2143750

الجدول 27

• يتضح من الجدول (26) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL بلغ حوالي 61.39% ، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة NPL غير مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($NPL \leq 15\%$) يعني تجاوزت الحد المطلوب بشكل واضح، أي أن معظم البنوك الخاصة التقليدية السورية تعاني من عدم قدرتها على تحصيل جميع مستحقاتها من العملاء، وهذا يعني أن المصارف الخاصة التقليدية السورية تواجه مخاطر عدم السداد من قبل المتعاملين نتيجة تقديمها لتمويلات، وذلك بانحراف معياري قدره حوالي 62.78% .

• ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL والمعدل النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($NPL \leq 15\%$)، من خلال الجدول (27) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05 ، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($NPL \leq 15\%$) من قبل صندوق النقد الدولي".

ii. لاختبار وجود فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة القروض المتعثرة على إجمالي القروض NPL، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول (28): نتائج تحليل التباين (F) ANOVA لنسبة NPL

ANOVA					
NPL					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	163159.751	10	16315.975	14.452	.000
Within Groups	49673.387	44	1128.941		
Total	212833.138	54			

الجدول 28

من خلال الجدول (28) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض CAR".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova, One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية الرابعة "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية تواجه مخاطر عدم السداد جراء منحة التسهيلات، وارتفاع هذه النسبة عن الحد الموصى به دليل على عدم كفاءة الإدارة المختصة في متابعة المدينون، وبالتالي يعطي قراءة سلبية للعملاء والمساهمين، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أنّ تكون هذه النسبة كالتالي ($NPL \leq 15\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة القروض غير العاملة إلى إجمال القروض NPL أي أنّ هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بنسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض NPL خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختباريين السابقين نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه "يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض المتعثرة على إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

**E. قياس مدى السلامة المالية لنسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية
الفرضية الفرعية الخامسة:**

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $CIR \leq 40\%$ ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(29):الإحصاء الوصفي لنسبة CIR لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
CIR	55	688.1840468	4,806.66063445	648.12998773

الجدول 29

جدول(30):نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة CIR

One-Sample Test						
Test Value = 0.40						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
CIR	1.068	52	.290	718.42870432	-630.9479007	2,067.8053094

الجدول 30

- يتضح من الجدول (29) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة التكلفة إلى الدخل CIR بلغ حوالي 688.82% ، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة التكلفة على الدخل CIR غير مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($CIR \leq 40\%$) يعني تجاوزت الحد المطلوب بشكل كبير جداً، أي أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية غير قادرة على ضبط تكاليفها وتنتج نحو زيادة الإنفاق لتوليد إيراداتها، وهذا يعني أن المصارف الخاصة التقليدية السورية تعاني من انخفاض في ربحيتها، وذلك بانحراف معياري قدره حوالي 4806.66% .
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة التكلفة إلى إجمالي الدخل CIR والمتوسط المفترض حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($CIR \leq 40\%$)، من خلال الجدول (30) نقارن $Sig=0.290$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أكبر من 0.05 ، لذلك نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($CIR \leq 40\%$) من قبل صندوق النقد الدولي"

ii. لاختبار وجود فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول(31): نتائج تحليل التباين ANOVA (F) لنسبة CIR

ANOVA					
CIR					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	232989342.397	10	23298934.240	1.010	.450
Within Groups	1014625926.163	44	23059680.140		
Total	1247615268.559	54			

الجدول.31

من خلال الجدول (31) نقارن $Sig=0.450$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المقترض من قبل الباحث فنجد أنها أكبر من 0.05، لذلك نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فارق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova , One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية الخامسة " يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية غير قادرة على ضبط تكاليفها وتتجه نحو زيادة الإنفاق لتوليد إيراداتها، وهذا يعني أن المصارف الخاصة التقليدية السورية تعاني من انخفاض في نسبة من أرباحها، وارتفاع هذه النسبة عن الحد الموصى به دليل على انخفاض دخل البنوك، وبالتالي يعطي قراءة سلبية للعملاء والمساهمين، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أن تكون هذه النسبة كالتالي $(CIR \leq 40\%)$ ، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية لا تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة التكلفة على الدخل CIR أي أن ليس هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بنسبة التكلفة على القروض CIR خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختبارين السابقين نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فروق جوهريّة بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة على الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

F. قياس مدى السلامة المالية لنسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة

التقليدية السورية

الفرضية الفرعية السادسة:

- يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو $LA \leq 65\%$ ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(32):الإحصاء الوصفي لنسبة LA لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
LA	55	18.3290674	9.67200537	1.30417294

الجدول.32

جدول(33):نتائج اختبار One-Sample t Test لنسبة LA

One-Sample Test						
Test Value = 0.65						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
LA	13.556	54	.000	17.67906738	15.0643581	20.2937767

الجدول 33

- يتضح من الجدول (32) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA بلغ حوالي 18.32% ، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 ($LA \leq 65\%$)، أي أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية تمنح قروض لعملائها من خلال استخدام إجمالي أصولها ولكن بنسب بسيطة، وهذا يعني أن المصارف الخاصة التقليدية السورية سوف تتلقى مزيد من الأرباح ولكن مع نسبة خطورة بسيطة وذلك لانخفاض السيولة الذي يحتفظ بها البنك، وذلك بانحراف معياري قدره حوالي 9.67% .
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA والمعدل النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ ($LA \leq 65\%$)، من خلال الجدول (33) نقارن $Sig=0.00$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، **لذلك** نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه " يوجد فارق جوهري بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل النمطي المطلوب ($LA \leq 65\%$) من قبل صندوق النقد الدولي "

ii. لاختبار وجود فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول (34): نتائج تحليل التباين ANOVA (F) لنسبة LA

ANOVA					
LA					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	3789.933	10	378.993	13.217	.000
Within Groups	1261.642	44	28.674		
Total	5051.575	54			

الجدول 34

من خلال الجدول (34) نقارن $Sig=0.000$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أقل من 0.05، لذلك نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه " يوجد فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova, One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الفرعية السادسة "يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية تقوم بمنح التسهيلات الائتمانية (القروض) من خلال استخدام أصولها بنسب بسيطة متفاوتة وبالتالي هناك المزيد من الأرباح التي سوف تعود عليها وبذات الوقت تحتفظ بسيولة مرتفعة لأن نسبة LA لهذه البنوك تتراوح ما بين (1.89-35.82) وهي أصغر بكثير من الحد المطلوب، وبالتالي يعطي قراءة جيدة للعملاء والمساهمين، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أن تكون هذه النسبة كالتالي ($LA \leq 65\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية تختلف عن بعضها فيما يخص نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA أي أن هناك فروق جوهرية بين البنوك فيما يتعلق بنسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختباريين السابقين نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة أي أنه " يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية".

G. قياس مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer الفرضية الرئيسية:

- يوجد فروق جوهرية بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer.

i. لاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نتائج نموذج Bankometer والمعدل النمطي لهذه النسبة بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 وهو **S-SCORE ≥ 70%** ، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث والفترة المدروسة من خلال اختبار **One-Sample t Test** وكانت النتائج كالتالي:

جدول(35):الإحصاء الوصفي لصيغة **S-SCORE** لجميع السنوات والبنوك

One-Sample Statistics				
	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
S-SCORE	55	292.5167558	1444.66770012	194.79895294

الجدول.35

جدول(36):نتائج اختبار **One-Sample t Test**

One-Sample Test						
Test Value = 0.70						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
S-SCORE	1.466	54	.140	291.81675580	-98.7316303-	682.3651419

الجدول.36

- يتضح من الجدول (35) بأن المتوسط الحسابي لمتوسط نتائج نموذج Bankometer بلغ حوالي **292.51%**، وهذا يعني أن قيمة المتوسط لنتائج نموذج Bankometer مطابقة لإرشادات صندوق النقد الدولي 2000 (**S-SCORE ≥ 70%**) يعني أن البنوك لعينة البحث تتمتع بملاءة مالية عالية، هذا يعني أنّ غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية تحتفظ بمركز مالي قوي وذات أداء مالي، وذلك بانحراف معياري قدره حوالي **1444.66%**.
- ولاختبار وجود فارق جوهري بين متوسطات نتائج نموذج Bankometer والمتوسط النمطي حسب توصيات صندوق النقد الدولي 2000 والبالغ (**S-SCORE ≥ 70%**)، من خلال الجدول (36) نقارن **Sig=0.1480** (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها **أكبر** من 0.05، **لذلك** نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فارق جوهري بين متوسطات نتائج نموذج Bankometer للبنوك الخاصة التقليدية السورية اعتماداً على المعدل المطلوب (**S-SCORE ≥ 70%**) من قبل صندوق النقد الدولي".

ii. لاختبار وجود فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص متوسطات نتائج نموذج Bankometer، وتم تطبيق الاختبار على عينة البحث (11 بنك) والفترة المدروسة (5 سنوات) من خلال اختبار تحليل التباين ANOVA (F) وكانت النتائج كالتالي:

جدول(37): نتائج تحليل التباين ANOVA (F) لصيغة S-SCORE

ANOVA					
s-score					
	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	21485310.891	10	2148531.089	1.036	.430
Within Groups	91216186.352	44	2073095.144		
Total	112701497.243	54			

الجدول 37. الجدول

من خلال الجدول (37) نقارن $Sig=0.430$ (مستوى دلالة الاختبار) مع 0.05 مستوى الدلالة المفترض من قبل الباحث فنجد أنها أكبر من 0.05، لذلك نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فرق جوهري بين البنوك الخاصة التقليدية السورية فيما يخص نتائج نموذج Bankometer".

النتيجة:

بعد تطبيق الاختبارين (Anova ,One-Sample t Test) للتحقق من صحة الفرضية الرئيسية " يوجد فروق جوهريّة بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer"، تبين لدينا من خلال اختبار One-Sample t Test أن غالبية البنوك الخاصة التقليدية السورية تمتلك مركز مالي قوي و تتمتع بملاءة مالية عالية، وتتمتع بأوضاع مالية سليمة أي قادرة على الوفاء، ولكن قد تكون هذه البنوك في أحد سنوات الدراسة تعاني من بعض الصعوبات المالية وكانت تحاول معالجة هذه المشاكل لتصحح وضعها المالي وذلك يتوقف على قرارات الإدارة، وكل ماسبق من استنتاجات تمت بناءً على إرشادات صندوق النقد الدولي 2000 فيما يخص تلك النسبة وهي أن تكون هذه النسبة كالتالي ($S-SCORE \geq 70\%$)، أما بالنسبة لاختبار ANOVA فقد تبين لدينا أن البنوك الخاصة التقليدية في سورية لا تختلف عن بعضها فيما يخص نتائج نموذج Bankometer، أي أن ليس هناك فروق جوهريّة بين البنوك فيما يتعلق بالسلامة المالية اعتماداً على نموذج Bankometer خلال الفترة المدروسة، وبناءً على ماسبق من الاختباريين السابقين نقبل فرضية العدم ونرفض البديلة أي أنه " لا يوجد فروق جوهريّة بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer".


ثالثاً: التصنيف النهائي للبنوك عينة البحث باستخدام نموذج Bankometer


- الجدول التالي يوضح درجة تصنيف البنوك الخاصة التقليدية السورية وذلك لمعرفة مدى السلامة المالية للقطاع المصرفي الخاص التقليدي في سورية عن طريق استخدام نموذج Bankometer، وتم ذلك في السنوات الخمسة التالية (2015-2016-2017-2018-2019) وعلى جميع المصارف التقليدية السورية العاملة على أراضي الجمهورية العربية السورية:


جدول(38):تصنيف البنوك عينة البحث باستخدام نموذج Bankometer

S-score											
BANKS	Rank	2015	Rank	2016	Rank	2017	Rank	2018	Rank	2019	Avg
BBSF	11	53.8	11	50.3	5	72.9	10	49.0	9	59.1	57.06
QNBS	1	229.7	2	167.5	1	145.9	3	159.1	3	134.7	167.4
SHARQ	10	65.7	8	79.8	10	22.5	8	68.8	10	56.7	58.74
BASY	9	69.5	9	69.7	9	40.2	7	88.0	6	89.3	71.38
BOJS	3	114.6	7	101.3	6	61.4	4	123.1	4	94.4	99.01
ARBS	2	137.6	3	152.9	2	138.6	2	257.8	1	221.9	181.8
FSBS	8	72.0	10	56.1	11	20.3	6	88.8	8	72.6	62.00
IBTF	5	94.7	1	169.4	4	88.9	9	65.8	11	55.3	94.89
BSO	7	80.1	5	107.4	7	60.9	11	45.0	7	73.4	73.40
SGB	4	101.3	4	140.1	3	117.5	1	10805.	2	159.7	2264.
BBS	6	85.6	6	106.2	8	49.9	5	122.2	5	94.01	91.63
Industry Average											283.9

الجدول 38

S-SCORE > 70% : البنك ذات وضع مالي قوي. 

50% < S-SCORE < 70% : البنك ذات وضع مالي معسر. 

S-SCORE < 50% : البنك ذات وضع مالي ضعيف. 

نلاحظ من خلال الجدول السابق(38) بالنسبة لكل بنك من عينة الدراسة التالي:

بنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك بيمو هو **يتصدر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تواجه بعض المشاكل مالية خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score تحت الحد المطلوب في السنوات (2015-2018) أي أن S-score < 50%، وهذا يدل على أن البنك يعاني مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي للإفلاس، وفي عام 2017 هو العام الوحيد الذي استطاع البنك أن يحقق سلامة مالية في مركزه المالي أما في باقي الأعوام(2016-2019) كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك، وبما أن قيمة S-score تتراوح ما بين (50%,70%) وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت

/57.06%/ فتكون درجة تصنيف بنك بيمو السعودي الفر نسي هي ذات وضع مالي **معتدل** ويمكن تصنيفها إلى المنطقة الرمادية بسبب إمكانية تصنيف ومعالجة الأخطاء.

بنك قطر الوطني سورية QNBS:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك قطر هو من **أكثر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score **أعلى** من الحد المطلوب في جميع سنوات الفترة المدروسة أي أن **S-score > 70%**، وهذا يدل على أن البنك يمتلك مركز مالي قوي أي أنه ذات أوضاع مالية سليمة، وبما أن قيمة S-score **مطابق** للحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي /167.4%/ فتكون درجة تصنيف بنك قطر الوطني سورية من خلال هي ذات وضع مالي **قوي جداً**.

بنك الشرق SHARQ:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك الشرق هو من **أكثر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تعاني من مشاكل مالية واضحة خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق النقد الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score **تحت** الحد المطلوب بكثير في عام 2017 أي أن **S-score < 50%**، وهذا يدل على أن البنك يعاني مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي للإفلاس، أما في أعوام 2015-2018-2019 كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك، وفي عام 2016 هو العام الوحيد الذي استطاع البنك أن يحقق سلامة مالية في مركزه المالي، **ولكن** وبما أن قيمة S-score **تتراوح** ما بين (50%,70%) وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت /58.74%/ فتكون درجة تصنيف بنك الشرق هي ذات وضع مالي **معتدل** ويمكن تصنيفها إلى المنطقة الرمادية بسبب إمكانية تصنيف ومعالجة الأخطاء.

بنك الائتمان الأهلي- عودة سابقاً BASY:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك الائتمان الأهلي هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تدرجت في ملاءتها المالية خلال لمدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score **يتراوح** ما بين (50%,70%) في عام (2015-2016) وهذا يدل على أن البنك كان في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك، أما في عامي (2017) حيث كان S-score **تحت** الحد المطلوب وهذا يدل على أن البنك يعاني مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي للإفلاس، ولكن في عامي (2018-2019) استطاع البنك أن يحقق سلامة مالية عالية في مركزه المالي، وبما أن قيمة S-score أعلى من الحد المطلوب أي **S-score > 70%**، وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت /71.38%/ فتكون درجة تصنيف بنك الائتمان الأهلي هي ذات وضع مالي **جيد** ويمكن تصنيفها إلى المنطقة الرمادية بسبب إمكانية تصنيف ومعالجة الأخطاء.

بنك الأردن سورية BOJS:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك الأردن هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score أعلى من الحد المطلوب في جميع سنوات المدة المدروسة أي أن **S->70%** score باستثناء عام 2017 كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك ولكن استطاع أن يتجاوز هذه المرحلة في السنوات التالية، وبما أن قيمة S-score أعلى من الحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي 99.01% فتكون درجة تصنيف بنك الأردن سورية هي ذات وضع مالي **قوي**.

بنك العربي سورية ARBS:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك العربي سورية هو من **أكثر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score أعلى من الحد المطلوب في جميع سنوات الفترة المدروسة أي أن **S-score>70%**، وهذا يدل على أن البنك يمتلك مركز مالي قوي أي أنه ذات أوضاع مالية سليمة، وبما أن قيمة S-score مطابق للحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي 181.8% فتكون درجة تصنيف بنك قطر الوطني سورية هي ذات وضع مالي **قوي جداً**.

بنك فرنسبنك FSBS:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك فرنسبنك هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية التي شهد تذبذب في ملاءته المالية خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

ففي عامي (2015-2016) كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك، أما في عام (2017) حيث كانت S-score تحت الحد المطلوب أي أن **S-score<50%**، وهذا يدل على أن البنك يعاني مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي للإفلاس، وفي عامي (2018-2019) استطاع البنك أن يحقق سلامة مالية في مركزه المالي، وبما أن قيمة S-score تراوحت **50%<S-score<70%**، وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت 62.00% فتكون درجة تصنيف بنك فرنسبنك هي ذات وضع مالي **معتدل** ويمكن تصنيفها إلى المنطقة الرمادية بسبب إمكانية تصنيف ومعالجة الأخطاء.

المصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ المصرف الدولي للتجارة والتمويل هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score أعلى من الحد المطلوب في عامي (2015-2016-2017) أي أن **S->70%** score، أما في عامي (2018-2019) كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك ولكن استطاع أن يتجاوز هذه المرحلة في السنوات التالية، وبما أن

قيمة S-score **أعلى** من الحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي **94.89%** فتكون درجة تصنيف بنك الأردن سورية هي ذات وضع مالي **قوي جيد**.

بنك سورية والمهجر BSO:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك سورية والمهجر هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية الذي شهد تذبذب في ملاءته خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score **أعلى** من الحد المطلوب في عامي (2015-2016) أي أن **S-score > 70%**، أما في عام 2018 كان البنك **تحت** الحد المطلوب أي أنه يعاني من مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي للإفلاس ولكن استطاع أن يعالج هذه المرحلة بعض الشيء في العام التالي، لذلك في عامي (2017-2019) كان البنك في المنطقة الرمادية أي أنه لديه احتمالية متساوية للإفلاس ويعتمد تجاوز ذلك على قرارات إدارة البنك، وبما أن قيمة S-score **أعلى** من الحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي **73.40%** فتكون درجة تصنيف بنك الأردن سورية هي ذات وضع مالي **جيد**.

بنك سورية والخليج SGB:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك سورية والخليج **يتصدر** البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer، حيث كانت S-score **أعلى** من الحد المطلوب في جميع سنوات الفترة المدروسة أي أن **S-score > 70%**، وهذا يدل على أن البنك يمتلك مركز مالي قوي أي أنه ذات أوضاع مالية سليمة، وبما أن قيمة S-score **مطابق** للحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي **2264.8%** فتكون درجة تصنيف بنك قطر الوطني سورية من خلال هي ذات وضع مالي **قوي جداً**.

بنك بيبيلوس BBS:

نلاحظ من الجدول (38) أنّ بنك بيبيلوس هو من البنوك الخاصة التقليدية السورية التي تتمتع بمركز مالي قوي خلال المدة المدروسة، وذلك وفق لإفصاحات صندوق الدولي 2000 المتعلق بنموذج Bankometer.

حيث كانت S-score **أعلى** من الحد المطلوب في جميع سنوات المدة المدروسة أي أن **S-score > 70%** **باستثناء** عام 2017 كان البنك يعاني من مشاكل مالية ثقيلة ومخاطر عالية قد تؤدي إلى الإفلاس، ولكن استطاع أن يتجاوز هذه المرحلة في السنوات التالية وبقوة، وبما أن قيمة S-score **أعلى** من الحد المطلوب وذلك وفق متوسط قيم S-score للمدة المدروسة الذي بلغت حوالي **91.63%** فتكون درجة تصنيف بنك بيبيلوس هي ذات وضع مالي **جيد**.

الخلاصة:

يتمتع القطاع المصرفي التقليدي الخاص في سورية **بشكل** عام بمركز مالي قوي، وقدرته على إدارة الأعمال الداخلية والخارجية، وكفاءة تخصيص واستخدام الموارد المتاحة له، ويعمل على توجيه الجهود لتحقيق الأداء الناجح المستهدف الذي يمكن قياسه والحكم عليه، وهذا يعني أن مدى السلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية عالي وجيد وذلك تم استنتاجه بناءً على توصيات صندوق النقد الدولي 2000 أن تكون الملاء المالية للمصارف أكبر من 70%، وهذا ماحققه القطاع المصرفي السوري الخاص حيث بلغت الملاء المالية للقطاع

المصرفي التقليدي الخاص خلال المدة المدروسة 283.8% وهذه القيمة مطابقة لتوصيات صندوق النقد الدولي أي أن $S\text{-score} > 70\%$ وهذا يدل على أن البنوك السورية الخاصة التقليدية تتمتع بأداء مالي قوي.

نتائج البحث:

- ✓ لا يوجد فروق جوهرية بين المتوسطات بالسلامة المالية للمصارف الخاصة التقليدية السورية باستخدام نموذج Bankometer.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول CA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول EA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة كفاية رأس المال CAR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض NPL للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ لا يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة التكلفة إلى الدخل CIR للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يوجد فروق جوهرية بالسلامة المالية بين متوسطات نسبة القروض الممنوحة إلى إجمالي الأصول LA للبنوك الخاصة التقليدية السورية.
- ✓ يمتلك القطاع المصرفي الخاص التقليدي في سورية على مركز مالي قوي وملاءة مالية عالية، وذلك وفق نموذج التقييم Bankoomrtr.

توصيات البحث:

- الحفاظ على مستوى أداء البنوك التي تمتلك مركز مالي قوي جداً.
- قيام البنوك التي تمتلك مركز مالي مقبول على تطوير أدواتها ومعالجة الثغرات التي تعاني منها.
- استخدام أساليب و أدوات قادرة على حماية المصارف من مخاطر الائتمان التي تواجهها.
- وضع استراتيجيات وأنظمة للحد من العمليات والإجراءات التي تؤدي إلى التكاليف الزائدة.
- إيجاد طرق فعّالة ومناسبة لعمل المصارف لزيادة إيراداتها بشكل ملحوظ.

المراجع:

أولاً: مراجع عربية

١. البويضاني، خالد، 2020، استخدام نموذج Bankometer في تقييم القوة المالية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية السورية، جامعة بلاد الشام، قسم الاقتصاد الإسلامي، شعبة المالية والمصارف.
٢. الحموي، نيرمين، ٢٠١٦، نموذج مقترح للتنبؤ المبكر بالفشل المالي في المصارف السورية الخاصة، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الأسواق المالية، جامعة دمشق، كلية الاقتصاد، قسم المصارف والتأمين.
٣. الجنابي، حيدر عباس، ٢٠١٨، التنبؤ بالفشل المالي للمصارف التجارية باستخدام نموذج sherrord، بحث تطبيقي على عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية، مجلد ٧، العدد ٢٨، مجلة الإدارة والاقتصاد.
٤. الزبيدي، حمزة، ٢٠٠٢، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني، الطبعة الأولى، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان.
٥. الطائي، زينة عبدعلي، ٢٠١٩، تقييم أداء المصارف الإسلامية باستخدام نموذج PATROL، دراسة تحليلية مقارنة لعينة من المصارف الإسلامية في بلدان عربية وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير، جامعة كربلاء، كلية الإدارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية.
٦. الفضل، مؤيد محمد علي، ٢٠٠٤، نموذج مطور لبطاقة العلامات المتوازنة على وفق متطلبات تقييم الأداء الاستراتيجي للنشاط المصرفي، أطروحة دكتوراه غير منشورة في المحاسبة، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة البصرة، العراق.
٧. الكرخي، مجيد، ٢٠٠٧، تقييم الأداء المالي باستخدام النسب المالية، دار المناهج للنشر والمناهج للنشر والتوزيع، عمان.
٨. النعمي، عبدالله، ٢٠١٧، تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج PATROL، دراسة تحليلية لعينة من المصارف الأهلية العراقية، جامعة تكريت، كلية الإدارة والاقتصاد، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية.
٩. أكرم الطويل، عمار، ٢٠٠٨، مدى اعتماد المصارف على التحليل المالي للتنبؤ بالتعثر، دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الوطنية في قطاع غزة، الجامعة الإسلامية-غزة، كلية التجارة، قسم المحاسبة.
١٠. بشناق، زاهر صبحي، ٢٠١١، تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية، رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير، الجامعة الإسلامية غزة.
١١. تريعة، حنان، ٢٠١٥، أهمية نظام CAMELS في تقييم أداء البنوك الجزائرية، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، قسم العلوم الاقتصادية.
١٢. سلام، عماد صالح، ٢٠٠٤، البنوك العربية والكفاءة الاستثمارية، ط١، اتحاد المصارف العربية، بيروت، لبنان.
١٣. عبدالقادر، القيسي، فوزان، ٢٠١٧، تحليل العوامل المؤثرة على أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج CAMELS، المجلد ١٣، العدد ٤، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال.
١٤. عبيد، وائل، ٢٠١٩، مقارنة بين نموذج Camels و Bankometer، رسالة ماجستير في الإدارة التنفيذية، اختصاص مالية ومصارف، المعهد العالي لإدارة الأعمال.
١٥. غريب، محمد أحمد، ٢٠٠١، مدخل محاسبي مقترح لقياس والتنبؤ بتعثر الشركات، دراسة ميدانية في شركات قطاع الأعمال العام بجمهورية مصر العربية، مجلة البحوث التجارية.

١٦. فهد، نصر حمود، ٢٠٠٩، أثر السياسات الاقتصادية في أداء المصارف التجارية، دار صفاء للنشر والتوزيع.

١٧. ليلا، علي، ٢٠٢٠، تقييم أداء المصارف الإسلامية العاملة في سورية باستخدام نموذج PATROL، مشروع أعد لنيل درجة الماجستير في المصارف الإسلامية، المعهد العالي لإدارة الأعمال.

ثانياً: مراجع الأجنبية

1) Ali, Yameen, 2016, Evaluating the Financial Soundness of the Jordanian Commercial Banks by Applying BankoMeter's Model, Vol.7 No.2, Journal of Finance and Accounting.

2) Bolat, Alitolkyn, 2017, evaluating the current financial state of banking sector in Kazakhstan using Altman's Model, Bankometer Mode, Vol. 38 (NO 48), Espacios.

3) Onyema JI, Okey N, Precious O*, Amadi SN, 2018, Evaluation of financial soundness of selected commercial banks in Nigeria: An application of Bankometer S-score model, Rivers State University, Port Harcourt, Nigeria.

4) Rahman, Zahidur, 2017, Financial Soundness Evaluation of Selected Commercial Banks in Bangladesh: An Application of Bankometer Model, Vol.8, No.2, Journal of Finance and Accounting

5) Usman, Muhammad, 2010, the Effect of Ownership on Organizational Performance, Master Thesis, Sweden.

ثالثاً: المواقع الإلكترونية

- ١) موقع بنك بيمو السعودي الفرنسي BBSF.
- ٢) موقع بنك الشرق SHARQ.
- ٣) موقع بنك قطر الوطني- سورية QNBS .
- ٤) موقع بنك الائتمان الأهلي BASY.
- ٥) موقع بنك الأردن سورية BOJS.
- ٦) موقع بنك العربي سورية ARBS.
- ٧) موقع بنك فرنسبنك FSBS.
- ٨) موقع المصرف الدولي للتجارة والتمويل IBTF.
- ٩) موقع بنك سورية والمهجر BSO.
- ١٠) موقع بنك سورية والخليج SGB.
- ١١) موقع بنك بيبيلوس سورية BBS.
- ١٢) موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS.

ملحق(1): قيمة رأس المال لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

CAPITAL	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	5,000,000,000	5,000,000,000	5,500,000,000	6,500,000,000	8,000,000,000
قطر	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
الشرق	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,750,000,000	2,750,000,000
عودة	5,724,500,000	5,724,500,000	5,724,500,000	5,724,500,000	5,724,500,000
الأردن	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000
العربي	5,050,000,000	5,050,000,000	5,050,000,000	5,050,000,000	5,050,000,000
فرنسبنك	4,429,061,200	5,023,162,300	5,250,000,000	5,250,000,000	5,250,000,000
الدولي	5,250,000,000	5,250,000,000	5,250,000,000	5,250,000,000	5,250,000,000
المهجر	4,000,000,000	4,000,000,000	4,000,000,000	6,000,000,000	7,200,000,000
الخليج	3,800,210,400	3,800,210,400	3,838,836,500	3,850,140,500	10,000,000,000
بيبلوس	6,120,000,000	6,120,000,000	6,120,000,000	6,120,000,000	6,120,000,000

ملحق 1

ملحق(2): قيمة إجمالي الأصول لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

ASSETS	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	171,914,630,110	234,795,067,679	251,029,299,156	304,216,974,695	321,520,457,206
قطر	70,116,354,934	106,954,533,362	97,734,875,144	102,560,409,287	111,057,013,851
الشرق	34,931,649,925	36,132,795,537	45,819,950,193	66,846,061,373	81,946,293,491
عودة	81,639,564,488	105,171,462,745	111,732,395,203	122,404,854,832	121,784,360,769
الأردن	23,540,309,025	29,600,482,118	30,163,035,277	31,441,235,801	33,225,688,245
العربي	54,836,480,425	72,115,845,878	66,650,959,613	64,333,258,054	59,285,761,319
فرنسبنك	89,400,760,863	117,170,991,014	104,698,833,045	117,647,213,906	132,808,977,279
الدولي	86,026,795,365	124,690,363,359	139,380,775,839	139,082,469,930	149,505,027,662
المهجر	143,122,288,667	195,223,577,288	179,481,911,963	169,776,621,201	138,285,400,281
الخليج	47,628,584,446	58,522,609,702	50,325,363,508	47,467,253,003	52,840,572,052
بيبلوس	73,688,837,628	73,973,635,750	67,578,515,030	83,065,499,949	91,189,997,247

ملحق 2

^{٥٣} المصدر: من إعداد الباحثة استناداً إلى إفصاحات البنوك من موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية SCFMS.

ملحق(3): قيمة حقوق الملكية لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

EAUITY	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	18,034,182,415	28,420,273,257	27,671,814,541	29,757,194,490	31,633,353,419
قطر	55,550,974,699	83,378,759,699	71,085,387,848	72,172,761,615	73,978,475,117
الشرق	8,589,830,990	14,288,344,079	12,168,773,521	12,519,793,308	14,447,182,117
عودة	16,247,729,531	27,630,354,745	24,359,468,026	27,283,804,162	38,608,151,090
الاردن	4,991,233,614	9,670,263,184	7,177,895,688	6,891,008,212	7,055,280,595
العربي	12,180,665,889	20,224,568,153	14,950,190,806	12,716,553,588	11,113,448,927
فرنسبنك	13,602,599,946	25,599,198,781	21,146,276,377	20,170,196,886	20,594,956,742
الدولي	8,517,187,885	121,277,488,321	16,457,333,981	19,922,925,620	26,064,435,251
المهجر	14,273,162,040	22,071,638,085	21,360,318,802	24,727,625,669	24,938,308,194
الخليج	3,138,712,535	4,034,785,939	1,730,803,389	532,304,842	6,103,784,072
بيبلوس	14,468,333,217	21,374,822,157	22,339,387,184	24,441,578,722	25,503,520,280

ملحق 3

ملحق(4): قيمة القروض المتعثرة لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

NON performing loan	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	9,167,202,129	8,665,104,158	7,492,285,659	8,080,233,574	8,498,583,257
قطر	1,971,232,962	1,838,204,932	1,526,998,262	1,718,058,661	1,519,862,396
الشرق	1,561,069,898	1,277,577,974	1,050,177,256	1,048,129,159	1,124,888,855
عودة	3,453,092,212	4,183,783,313	2,096,569,651	3,116,830,454	6,131,157,503
الاردن	6,023,857,707	4,749,975,414	4,213,185,963	3,581,912,703	4,014,001,745
العربي	15,280,043,192	18,136,942,714	15,817,590,594	17,171,618,433	15,901,101,303
فرنسبنك	7,554,681,742	3,923,554,062	3,638,915,088	9,944,747,818	6,586,768,831
الدولي	8,295,222,592	6,230,930,528	5,022,651,423	6,255,558,564	4,956,827,144
المهجر	5,468,024,597	5,837,365,810	3,959,040,224	2,472,122,274	2,219,938,287
الخليج	9,485,942,455	14,424,792,909	10,378,551,279	9,279,738,443	8,677,503,121
بيبلوس	8,267,507,687	7,984,189,925	7,370,607,802	7,850,860,634	7,228,787,697

الملحق 4

ملحق(5): قيمة إجمالي القروض لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

Total Loans	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	36,596,288,925	34,628,020,853	42,898,606,921	75,993,804,942	98,639,339,437
قطر	1,331,231,073	2,777,946,421	3,339,010,390	7,006,898,399	14,295,863,263
الشرق	9,797,068,943	8,417,742,816	10,968,675,366	23,324,391,842	29,035,326,356
عودة	13,430,655,883	11,311,060,707	9,860,114,991	13,560,592,940	30,225,232,483
الاردن	7,331,948,812	10,603,938,923	9,543,832,235	8,396,802,197	11,576,980,464
العربي	12,156,288,344	11,729,951,675	8,257,988,942	6,149,451,450	6,129,879,327
فرنسبنك	16,016,489,239	19,423,457,814	21,137,872,064	26,095,662,683	39,738,844,331
الدولي	13,459,067,015	14,359,920,353	16,766,313,600	25,443,199,806	36,168,004,808
المهجر	5,857,660,792	4,150,351,257	3,950,881,676	9,717,523,327	14,966,208,532
الخليج	10,664,265,769	9,478,974,683	6,066,317,526	6,892,477,462	9,219,340,154
بيبلوس	16,524,017,960	12,315,800,062	14,914,156,793	25,241,907,117	32,567,351,334

ملحق 5

ملحق(6): قيمة التكلفة التشغيلية لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

Operating Expenses	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	5,065,431,227	5,834,404,717	6,106,531,955	6,193,675,983	13,749,981,645
قطر	2,387,325,187	1,323,944,073	1,453,199,862	1,667,850,455	1,570,198,760
الشرق	566,372,200	274,477,591	1,085,667,560	1,645,704,690	2,067,404,985
عودة	3,913,535,739	680,353,900	900,836,254	2,900,620,785	3,661,754,102
الاردن	904,001,620	834,017,156	1,050,620,631	754,948,724	896,497,234
العربي	3,553,613,151	3,221,245,337	1,995,198,152	1,720,969,925	1,370,929,888
فرنسبنك	3,375,824,575	1,589,158,808	2,250,648,623	1,835,576,362	2,987,655,705
الدولي	9,284,455,953	7,361,948,018	1,818,166,774	2,410,649,773	1,590,178,963
المهجر	1,550,439,515	1,708,880,032	42,589,710	422,857,365	5,305,622,134
الخليج	1,806,173,920	3,360,725,630	510,979,346	881,114,277	1,196,913,513
بيبلوس	3,218,151,413	5,054,519,035	4,907,293,410	2,900,620,785	3,661,754,102

ملحق 6

ملحق(7): قيمة الدخل التشغيلي لعينة الدراسة خلال مدة الدراسة

Operating Income	2015	2016	2017	2018	2019
بيمو	12,082,297,332	16,467,424,785	4,808,115,721	11,041,242,375	16,319,855,893
قطر	22,238,652,942	29,507,806,188	-10,568,222,531	2,298,837,016	3,468,413,194
الشرق	4,994,071,597	6,381,442,767	-938,601,249	2,220,869,551	4,744,965,236
عودة	9,990,726,610	12,407,399,122	-2,280,050,465	2,519,832,997	5,171,588,850
الاردن	3,714,926,701	5,974,856,145	-1,407,067,321	504,465,271	1,413,248,347
العربي	8,806,031,902	11,265,147,601	-2,941,958,210	1,026,873,541	1,565,751,412
فرنسبنك	9,945,604,572	13,235,405,648	-2,163,251,146	1,914,052,367	3,544,633,011
الدولي	9,287,825,121	14,497,382,137	1,194,302,477	3,638,008,183	4,669,812,116
المهجر	8,034,790,566	10,030,943,326	-69,866,132	3,280,620,354	5,298,061,263
الخليج	2,914,080,427	4,256,799,034	-2,654,177,831	2,469,229	677,587,687
بيبلوس	9,887,633,379	12,271,607,662	-3,413,563,732	1,985,350,555	5,055,161,495

ملحق 7