

النموذج المصرفي الأمثل

من خلال مقارنة الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية

The Optimal Banking Model

By comparing the financial performance of Islamic and conventional banks

مشروع أعد لنيل درجة الماجستير في إدارة الأعمال

الإدارة التنفيذية

إعداد الطالب

رضا ماجد الشعار

إشراف

الدكتور راغب الغصين

الدفعة السادسة

1439هـ-2018م

الإهداء والشكر

بدايةً، أحمّد الله على نعمته إذ هيئ لي أسباب إنجاز هذا العمل المتواضع، والذي أتمنى أن يكون مفيداً للمهتمين.

أتقدم بعد ذلك بالشكر والامتنان لعائلتي، التي تحملت انشغالي ودعمتني بالدعاء وبت الأمل
(أبي - أمي - زوجتي - ابنتي - أخواتي - أصدقائي)

ولا أنسى بالطبع ذلك الرجل الذي آمن بي، ودعمني، ومن أكن له كل المحبة والتقدير
د: عثمان العائدي المحترم (أطال الله بعمره)

والشكر موصولاً بكل التقدير، لأعضاء الهيئة التدريسية في معهد هبة لإدارة الأعمال، وعلى رأسهم
د. غادة عباس المحترمة (رئيسة لجنة التحكيم والقسم)

د. ياسر كفا المحترم (عضو لجنة التحكيم)

وبالختام يكون مسك الكلام، إذ أتقدم بكل التقدير والامتنان للدكتور المشرف على هذه الرسالة
د. راغب الغصين المحترم

ابنكم وأخوكم

رضا ماجد الشعار

دمشق

2018/11/01

لا يتحمل المعهد أي مسؤولية اتجاه هذا البحث
حيث أنه لا يعبر إلا عن وجهة نظر معدّه

ملخص البحث

هَدَفَ البحثُ إلى الإجابة على تساؤل معين وهو: هل يوجد نظام مصرفي أمثل، يكون منيعاً في مواجهة الأزمات، وقادراً على تحقيق الأرباح بأصعب المراحل؟

تمت الإجابة على هذا التساؤل من خلال تطبيق مؤشرات قياس أداء موحدة على كل البنوك الخاصة العاملة في الجمهورية العربية السورية الأربعة عشرة للفترة الممتدة بين 2010 ولغاية 2017.

استدعت غاية البحث كما هو واضح من عنوانه (النموذج المصرفي الأمثل) إلى ترتيب البنوك الخاصة لكل مؤشر على حدة، لاستنتاج البنك الذي استطاع تحقيق أفضل النتائج خلال فترة الدراسة.

لم نكتفِ بتطبيق المؤشرات فقط، وإنما تم إثراء البحث من خلال تطبيق دراسة وصفية تحليلية على المؤشرات المالية والرسوم البيانية، حيث تم التركيز على بعض النقاط العلامية و المهمة بالرسوم البيانية والتي كانت قد سجلت هبوطاً أو صعوداً حاداً أو مفاجئاً، وذلك بهدف معرفة مسبباتها، وتحليل نتائجها.

حازت البنوك الإسلامية الثلاثة في نهاية البحث على المراتب الأولى من بين البنوك عينة الدراسة، وبالتالي تمت الإجابة على تساؤل الدراسة والوصول لغاية البحث: "أن النموذج المصرفي الإسلامي، هو النموذج المصرفي الأمثل"

تم التنويه بنهاية البحث إلى أن النتائج التي تم التوصل إليها مرتبطة بمحددتين اثنتين هما "المؤشرات المستخدمة & الفترة الزمنية"، وأن أي تغيير في أحدهما أو كلاهما قد يؤدي إلى تغيير في نتائج البحث.

اختتمت الدراسة باستنتاجات هامة، تبعتها التوصية ببعض المقترحات أهمها:

- ضرورة التمسك بسياسة ائتمانية سليمة تركز على:

✓ النوع الذي يرفع من سوية المحفظة الائتمانية.

✓ الكم الذي يخفف مخاطر تركيز التسهيلات بأيدي قلة من العملاء.

- ضرورة سعي المصارف التقليدية لتجهيز خدماتها إسلامياً، لتوائم متطلبات المرحلة.

- ضرورة سعي البنوك المفروض عليها عقوبات خارجية للبحث عن فرص استثمارية داخلية بديلة.

- ضرورة الاهتمام بمراكز القطع، لماله من أثر في حماية البنك من تقلبات أسعار الصرف.

وغيرها من التوصيات

Research Summary

The objective of the research is to answer a particular question: **Is there an optimal banking system that is immune to crises and capable of making profits at the most difficult stages?**

This question was answered by applying uniform performance indicators to all the 14 private banks operating in Syrian Arab Republic for the period between 2010 and 2017.

The purpose of the research, as it is clear from its title (the optimal banking model), is to order the private banks for each index, to conclude, the conclusion of the bank that was able to achieve the best results during the study period.

Our aim is to apply the eight indicators that deal with (assets - management - profitability). We did not only apply the indicators, that the research was enriched through the application of descriptive analysis of the financial indicators and charts, where the focus was on some points and the mark and the task of the charts, which had recorded a sudden ups or downs, know their causes, analyze their results..

At the end of the research, the three Islamic banks obtained the first rank among the banks of the study sample. Thus, the study question was answered and reached until the research: **"The Islamic banking model is the optimal banking model".**

It was noted at the end of the research that the findings of the research are linked to two specific determinants, namely, "the indicators used & the period of time in which these indicators were used". **And that any change in one or both of these determinants may lead to a change in the results of the research.**

The study concluded with important conclusions, followed by the recommendation and suggestions, the most important of which are:

-The need to follow a credit policy focusing on:

- The type that increases the quality of the credit portfolio.
- Quantities that mitigate the risk of concentration of facilities in the hands of a few customers.

-The need to follow a wise policy aimed at reducing expenses.

-The need to seek traditional banks to hybridize their services in an Islamic, to meet the requirements of the stage.

-The need for banks that are subject to external sanctions to seek alternative investment opportunities.

-Focus on attracting deposits and seeking to reduce the cost of credit.

-The need to pay attention to the Currency Exchange Center, because of its impact on the protection of the Bank against exchange rate fluctuations.

And other recommendations....

فهرس البحث

الصفحة	العنوان
أ	عنوان البحث
ب	الإهداء والشكر
ث	ملخص البحث
i	Research summary
ii	فهرس البحث
vii	فهرس الجداول
1	المقدمة
1	مشكلة البحث
1	أهمية البحث و أهدافه
1	مصادر البيانات
2	مبررات اختيار عنوان البحث
3	الإطار النظري المختصر للبحث
4	آلية البحث و منهجه
4	مجتمع البحث و عينته
	المؤشرات المستخدمة في الدراسة
5	مؤشر جودة إدارة الأصول
5	مؤشر كفاءة الإدارة
5	مؤشر الربحية مقارنة بالودائع
6	مؤشر الربحية مقارنة بالأصول
6	مؤشر الربحية مقارنة بحقوق الملكية
6	مؤشرات الربحية السابقة بعد عزل أثر القطع البنوي
	القسم العملي
7	تأكيد آلية البحث
7	أولاً : بنك الشام الإسلامي
7	المؤشر الأول: جودة الأصول
9	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
11	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
12	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
14	المؤشر الخامس: الربحية بالنسبة للأصول
15	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
15	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
16	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
17	ثانياً : بنك بركة الإسلامي
17	المؤشر الأول: جودة الأصول

18	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
19	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
20	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
22	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
22	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
23	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
24	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
24	ثالثاً : البنك الدولي الإسلامي
24	المؤشر الأول: جودة الأصول
26	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
28	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
29	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
30	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
30	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
31	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
32	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	رابعاً : بنك الأردن سورية
33	المؤشر الأول: جودة الأصول
34	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
36	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
37	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
38	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
39	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
40	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
41	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	خامساً: المصرف الدولي للتجارة والتمويل
42	المؤشر الأول: جودة الأصول
43	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
44	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
45	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
46	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
47	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
48	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
48	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	خامساً : بنك الشرق
49	المؤشر الأول: جودة الأصول

50	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
51	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
52	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
53	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
54	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
55	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
56	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	سابعاً : البنك العربي – سورية
57	المؤشر الأول: جودة الأصول
59	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
60	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
64	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
62	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
63	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
64	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
65	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	ثامناً : بنك بيبيلوس
66	المؤشر الأول: جودة الأصول
67	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
68	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
69	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
70	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
71	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
71	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
72	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	تاسعاً : بنك بيمو السعودي الفرنسي
73	المؤشر الأول: جودة الأصول
74	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
75	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
76	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
78	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
78	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
79	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
79	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
-	عاشراً بنك سورية والخليج
80	المؤشر الأول: جودة الأصول

82	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
83	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
84	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
84	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
85	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
85	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
87	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	أحد عشر : بنك سورية والمهجر
87	المؤشر الأول: جودة الأصول
89	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
90	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
91	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
92	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
93	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
94	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
94	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	اثنا عشر : بنك عودة
96	المؤشر الأول: جودة الأصول
96	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
98	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
99	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
100	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
100	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
101	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
102	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	الثالث عشر : بنك فرانسبنك
103	المؤشر الأول: جودة الأصول
104	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
105	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
106	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
108	المؤشر الخامس:الربحية بالنسبة للأصول
108	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
109	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
110	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
....	الرابع عشر: بنك قطر الوطني
110	المؤشر الأول: جودة الأصول

111	المؤشر الثاني : كفاءة الإدارة
112	المؤشر الثالث: الربحية بالنسبة للودائع
113	المؤشر الرابع: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
114	المؤشر الخامس: الربحية بالنسبة للأصول
116	المؤشر السادس: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
116	المؤشر السابع: الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
117	المؤشر الثامن: الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
118	نهاية تطبيق المؤشرات بالقسم العملي
119	خلاصة القسم العملي
119	أولاً : ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة إدارة الأصول
120	ثانياً : ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة الإدارة
121	ثالثاً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع
122	رابعاً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
123	خامساً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول
124	سادساً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
125	سابعاً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
126	ثامناً وأخيراً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
128	أفضل البنوك بالنسبة لكل مؤشر
129	أسماء البنوك التي احتلت المراتب الثلاثة الأولى
129	نتيجة البحث
131	مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية
132	الملاحظ العامة للبنوك
132	التوصيات والمقترحات
133	حول الدراسات المستقبلية
134	قائمة المراجع
134	التقارير
134	المواقع الإلكترونية

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الرسم البياني أو الجدول
-	الرسوم البيانية والجداول الخاصة ببنك الشام
7	جدول وسطي مؤشر جودة الأصول
8	الرسم البياني لحركة مؤشر جودة الأصول
8	الرسم البياني للتسهيلات المباشرة الغير عاملة
8	الرسم البياني للتسهيلات المباشرة العاملة
9	جدول انخفاض بنود الديون الرديئة
9	جدول توزع بنود الديون الغير عاملة
9	جدول وسطي مؤشر كفاءة الإدارة
10	الرسم البياني لحركة مؤشر جودة الإدارة
10	الرسم البياني لتطور الدخل التشغيلي للبنك
11	جدول وسطي مؤشر حركة ربحية الودائع
12	جدول تطور تفاصيل الإيداعات في البنك
12	الرسم البياني لتطور الودائع الدائنة
12	جدول وسطي مؤشر الربحية بعد عزل أثر القط بالنسبة للودائع
13	مؤشر حركة الربحية للودائع بعد عزل أثر القطع
13	الرسم البياني لتغير صافي الربحية السنوي
13	جدول تطور صافي أرباح البنك بعد عزل أثر القطع
14	الوهم البياني لتطور صافي أرباح البنك بعد عزل أثر القطع
14	جدول وسطي مؤشر الربحية بالنسبة للأصول
14	الرسم البياني لتطور صافي الربح السنوي بعد عزل أثر القطع
15	الرسم البياني لتطور الأصول في البنك
15	جدول تطور مؤشر الربحية بعد عزل أصر القطع بالنسبة للأصول
15	الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
15	الرسم البياني لتطور أرباح القطع
16	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
16	الرسم البياني لمؤشر حركة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
16	الرسم البياني لتطور حقوق الملكية
16	جدول تطور مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة لحقوق الملكية
16	الرسم البياني لحركة صافي الربحية بعد عزل أثر القطع لانسبة لحقوق الملكية
-	الرسوم البيانية والجداول الخاصة ببنك البركة
17	جدول مؤشر جودة الأصول
17	رسم بياني لتطور التسهيلات المباشرة الغير عاملة
18	رسم بياني لتطور التسهيلات المباشرة العاملة
18	جدول مؤشر جودة الإدارة
18	رسم بياني لحركة مؤشر جودة الإدارة

19	الرسم البياني لتطور المصاريف التشغيلية
19	الرسم البياني لتطور الدخل التشغيلي
19	جدول مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع
19	الرسم البياني لحركة الربحية بالنسبة للودائع
20	جدول تطور الودائع الدائن لبنك بركة
20	رسم بياني لحركة الودائع
20	مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
21	الرسم البياني لحركة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
21	رسم بياني لمراحل تطور صافي الربح (الخسارة)
21	جدول أثر القطع البنوي على صافي الأرباح (الخسائر)
22	الرسم البياني لحركة الودائع
22	جدول مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع البنوي
22	رسم بياني لحركة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع البنوي
22	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي
23	جدول يوضح عزل أثر القطع البنوي على صافي الأرباح
23	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي بعد عزل أثر القطع
23	جدول مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول
23	الرسم البياني لمؤشر حركة الربحية بالنسبة للأصول
24	رسم بياني لتطور الأصول
24	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
24	رسم بياني لتطور أرباح القطع
24	جدول مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
25	رسم بياني لحركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
25	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
25	جدول مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي
	البنك الدولي الإسلامي
26	جدول مؤشر جودة الإدارة
27	الرسم البياني لتطور التسهلات المباشرة الغير عاملو
27	الرسم البياني للتسهلات المباشرة العاكلة
27	جدول مؤشر جودة الإدارة
27	الرسم البياني لحركو مؤشر جودة الإدارة
28	جدول البنود الأكثر ارتفاعاً في المصاريف التشغيلية 2017-2016
28	الرسم البياني الأكثر ارتفاعاً في المصاريف التشغيلية 2017-2016
28	جدول تطور الدخل التشغيلي
29	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي
29	جدول تطور إجمالي المصروفات التشغيلية
29	الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
30	جدول توزيع الودائع الدائني
30	رسم بياني لحركة الودائع
30	مؤشر حركة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع البنوي
30	الرسم البياني لمؤشر حركة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع البنوي

31	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي
31	رسم بياني لتغير صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي
31	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للأصول
31	رسم بياني لتغير صافي الربح بعد عزل أثر القطع
31	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للأصول
32	رسم بياني لتطور الموجودات في البنك
32	جدول مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي
32	رسم بياني مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي
32	رسم بياني لتطور أرباح القطع البنوي
33	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
33	الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
33	الرسم البياني لتطور حقوق الملكية
34	الرسم البياني لحركة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
34	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
	بنك الأردن سورية
34	مؤشر جودة إدارة الأصول
34	الرسم البياني لحركة جودة الأصول
35	الرسم البياني للتسهيلات المباشرة الغير عاملة
35	الرسم البياني للتسهيلات المباشرة العاملة
35	جدول مؤشر جودة الإدارة
36	الرسم البياني لحركة مؤشر جودة الإدارة
36	الرسم البياني لتطور الدخل التشغيلي
36	الرسم البياني لتطور المصاريف التشغيلية
37	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة
37	الرسم البياني بالنسبة للودائع الدائنة
37	جدول تطور بنود الودائع
38	الرسم البياني لحركة الودائع
38	الرسم البياني لتوزع بنود الودائع 2017
38	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة بعد عزل أثر القطع
38	رسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة بعد عزل أثر القطع
39	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي
39	جدول تطور صافي الربح بعد عزل أثر القطع
39	رسم بياني لمقارنة صافي الربح و ربح القطع البنوي
40	رسم بياني لحركة مؤشر الربحية بالنسبة للأصول
40	رسم بياني لتطور الأصول
40	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
41	رسم بياني للربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
41	رسم بياني لتطور أرباح القطع التشغيلي للبنك
41	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
41	رسم بياني لمؤشر الربحية بحقوق الملكية
42	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع

41	رسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
-	المصرف الدولي للتجارة والتمويل
42	الرسم البياني و جدول تطور مرشر جودة الأصول
41	رسم بياني لحركة الدوين العاملة / الغير عاملة
43	جدول مؤشر جودة الإدارة
43	رسم بياني لمؤشر جودة الإدارة
44	رسم بياني لتطور المصاريف التشغيلية
45	رسم ياني لتطور الدخل التشغيلي
45	جدول و سم بياني تطور مؤشر الربحية بالنسبة للودائع
45	جدول تطور بنود رصيد الودائع عبر سنوات الدراسة
45	جدول تطور رصيد الودائع عبر سوات الدراسة
46	رسم بياني لتطور الودائع
46	جدول و رسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
46	رسم بياني لصافي الربح والخسارة
47	جدول و الرسم البياني لمؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول
47	رسم بياني لتطور الأصول خلال سنوات الدراسة
47	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
48	رسم بياني لتطور أرباح القطع
48	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
49	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
49	جدول لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
	بنك الشرق
50	جدول و الرسم البياني لجودة إجارة الأصول
51	رسم بياني لإجمالي التسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
51	جدول مؤشر جودة الإدارة
51	رسم بياني لنمو المصاريف التشغيلية
52	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
52	جدول تطور تفاصيل الودائع الدائنة
53	رسم بياني لنمو الودائع
53	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
53	رسم بياني لصافي الربح (الخسارة)
54	جدول تطور صافي الربح بعد الضريبة بالنسبة للأصول
54	رسم بياني لحركة أصول البنك
54	جدول تطور بنود الأصول مع الرسم البياني
55	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
55	رسم بياني لتغير أرباح القطع البنوي
55	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية لحقوق الملكية
56	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
57	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل اثر القطع
	البنك العربي - سورية
57	جدول و الرسم البياني مؤشر جودة الأصول
58	رسم بياني لتطور التسعيلات المباشرة العاملة

58	مقارنة نسبة الديون الرديئة والعاملة خلال 2015-2016
59	جدول تطور الفوائد المعلقة و المخصصات
60	رسم بياني لتطور المصاريف التشغيلية والدخل التشغيلي للبنك
60	جدول ورسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
61	جدول تطور بنود الودائع
61	رسم بياني لتطور الودائع
62	جدول و رسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
62	رسم بياني لتطور صافي الربح (الخسارة)
62	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
63	رسم بياني لتطور الأصول
63	جدول البنود الأكثر تطوراً بالأصول 2016/2015
64	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
64	رسم بياني لتطور أرباح القطع البنوي
64	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
65	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
65	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
	بنك بيبيلوس
66	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الأصول
67	رسم بياني في التسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
67	جدول والرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
68	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي
68	رسم بياني لتطور المصاريف التشغيلية
68	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
68	جدول تطور تفاصيل بنود الودائع
68	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
70	رسم بياني لتغير صافي الربح بعد عزل أثر القطع
71	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
71	رسم بياني لتغير الأصول
71	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
72	رسم بياني لحركة أرباح القطع
72	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
73	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
73	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	بنك بيمو السعودي الفرنسي
74	جدول و الرسم البياني لحركة مؤشر جودة الإدارة
74	رسم بياني للتسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
74	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
75	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي و المصاريف التشغيلية
76	جدول مؤشر الربحية بالنسبة للودائع
76	جدول تطور تفاصيل بنود الودائع
76	رسم بياني لحركة الودائع

77	جدول و الرسم البياني لإدارة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
77	رسم بياني لتغير صافي البرح السنوي
78	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربح يعد عزل أثر القطع
78	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
78	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
79	رسم بياني لتطور الأصول
79	جدول و الرسم البياني لتطور الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
79	جدول و الرسم البياني لتطور الربحية بعد العزل
80	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
	بنك سورية و الخليج
80	جدول و رسم بياني لمؤشر جودة الأصول
81	رسم بياني لتطور التسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
82	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
82	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي
82	رسم بياني لتطور المصاريف التشغيلية
83	جدول لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
83	جدول لتطور بنود الودائع
83	رسم بياني لحركة الودائع
84	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
84	رسم بياني لتغير صافي الربح
84	رسم بياني لتغير صافي الربح بعد العزل
85	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
85	جدول و الرسم البياني للربحية بالنسبة للأصول بعد العزل
86	رسم بياني لتطور أثر القطع
86	جدول و الرسم البياني بمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
86	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
87	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
87	جدول و رسم بياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
	بنك سورية و المهجر
87	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة إدارة الأصول
88	شكل بياني لتطور التسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
88	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
90	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي و المصاريف التشغيلية
90	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
91	تطور بنود الودائع
91	الرسم البياني لتطور حركة الودائع
91	جدول و الرسم البياني للربحية بالنسبة للودائع بعد العزل
92	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي
92	رسم بياني لتطور صافي الربح بعد عزل أثر القطع
93	رسم بياني لتطور الأصول
93	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
93	رسم بياني لتطور الأصول

94	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
94	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
94	جدول والرسم البياني بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
	بنك عودة
95	جدول و الرسم البياني لجودة الأصول
96	رسم بياني للتسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة
96	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
97	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي و المصاريف التشغيلية
98	جدول تطور بنود الودائع
99	جدول و الرسم البياني للربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
99	رسم بياني لصافي الربح السنوي
99	رسم بياني لصافي الربح بعد عزل أثر القطع
100	جدول تطور صافي الربح بعد عزل أثر القطع
100	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
101	رسم بياني لتطور الأصول
101	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
101	رسم بياني لتطور عوائد القطع البنوي
102	جدول مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
102	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
	فرانسبنك
102	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الأصول
103	رسم بياني للتسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
103	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الإدارة
104	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي
104	رسم بياني لتطور المصاريف التشغيلية
104	جدول والرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للودائع
105	جدول تطور بنود الودائع
105	رسم بياني لحركة الودائع
106	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
107	رسم بياني لتغير صافي الربح السنوي بعد عزل القطع
107	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة للأصول
107	رسم بياني لتطور الأصول
107	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول
108	رسم بياني لتطور عوائد القطع البنوي
108	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
109	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
109	جدول و الرسم البياني لمؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية
	بنك قطر الوطني
109	جدول و الرسم البياني لمؤشر جودة الأصول
110	رسم بياني للتسهيلات المباشرة العاملة و الغير عاملة
111	رسم بياني لتطور الدخل التشغيلي للبنك
111	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع

112	جدول تطور تفاصيل بنوج الودائع
112	الرسم البياني لحركة الودائع
112	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية يعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع
113	رسم بياني لتغير صافي الربح
113	جدول تطور صافي الربح بعد عزل أثر القطع
113	رسم بياني لتطور صافي الربح بعد عزل أثر القطع
114	جدول توزع العملات على رأس المال المدفوع
114	رسم بياني يوضح توزع العملات على رأس المال
114	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
115	رسم بياني لتطور الأصول
116	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
116	رسم بياني لتطور عوائد القطع البنوي
116	جدول و الرسم البياني لمؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
116	رسم بياني لتطور حقوق الملكية
116	جدول و الرسم البياني لمؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
118	أولاً: جدول ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة إدارة الأصول
119	ثانياً: ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة الإدارة
120	ثالثاً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع
121	رابعاً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع
122	خامساً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول
123	سادساً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع
124	سابعاً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
125	ثامناً وأخيراً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع
126	جدول أفضل البنوك بالنسبة لكل مؤشر
127	جدول عدد مرات تكرار البنوك في المراتب الأولى
127	أسماء البنوك بالمراتب الثلاثة الأولى
128	أسماء البنوك التي احتلت المراكز الثلاثة الأولى في الدراسة
129	رسم بياني لمقارنة حال الودائع الدائنة و لتسهيلات الإئتمانية 2017
130	جدول نقاط الضعف و القوة للبنوك الثلاثة الأولى بالدراسة
133	جدول المراجع الالكتروني

"بسم الله الرحمن الرحيم"

المقدمة:

يُعد القطاع المصرفي من أهم القطاعات العاملة في أي بلد، وخاصة في فترة ما بعد الحرب و الأزمات، لما له من دور كبير في النهوض الاقتصادي و الاستثماري و العمراني لأي بلد.

فالبنوك التجاري بمثابة الوسيط الذي يملك مقومات النجاح من حيث الملاءة و السمعة و الثقة من جميع الأطراف.

بالمقابل فإن البنوك العاملة عادةً ما تقع في مطبات و أزمات مالية أو إدارية، تحاول جهدها التنبؤ بها لتفاديها و القيام بما يلزم لتجاوزها.

إن استنتاج نموذج مصرفي يملك عناصر القوة من حيث الصمود بوجه الازمات و تحقيق الأرباح و التطور و التوسع هو الهدف الضال الذي تبحث عنه كل البنوك.

إن عملية تقييم الأداء تعتبر مهمة أساسية لتحسين و تطوير أداء المنشآت المالية، و بيان المعوقات و الصعوبات و الوقوف على أهم مراحل الأداء الذي يسجله البنك.

مشكلة البحث:

تتمثل مشكلة البحث بالإجابة عن استفسارين اثنين:

- 1- هل يوجد نموذج مصرفي أمثل؟؟؟
- 2- هل يمكن معرفة ماهي مواصفات هذا النموذج، وما الذي يميزه عن باقي البنوك.

أهمية البحث وأهدافه:

يكتسب البحث أهميته من الدراسة التحليلية للقوائم المالية المنشورة، وذلك لكل البنوك الخاصة العاملة في السوق السورية وذلك خلال فترة حساسة و مضطربة عاشتها المنطقة عموماً و السوق الداخلية خصوصاً من عام 2010 و لغاية عام 2017.

مصادر البيانات:

تم الاعتماد بشكل رئيسي على تقارير و افصاحات البنوك المالية السنوية المنشورة عبر موقع مصرف سورية المركزي، للفترة بين 2010 و 2017 ، كمصدر رئيسي للبيانات المالية موضوع التحليل.

مبررات اختيار عنوان البحث

في ضوء تعدد الأزمات (المالية والسياسية)، واختلاف طرق تعامل المختصين والماليين عبر العالم مع هذه الازمات، إضافةً إلى اختلاف أثرها على المصارف تبعاً لإمكانية وخبرة الإدارة.

لطالما شغلني تساؤل، هل بالإمكان تأسيس نظام مصرفي منيع وحصين "قدر الإمكان" ضد هذه الأزمات؟؟؟

إن كانت الإجابة بنعم، فما هي مواصفات هذا النموذج؟؟ وكيف عكست المؤشرات المالية و الإدارية أداءه خلال الأزمة.

سأحاول من خلال هذا البحث تطبيق نماذج مالية محددة و موحدة على نتائج البنوك المالية، وذلك بهدف الإجابة "قدر الإمكان" عن هذا التساؤل، علماً أنني لن أبالغ و أقول أن هذا النموذج صالح لكل الحالات والظروف ، إلا أنه سيركز على عناصر القوة والضعف المتوفرة في كل بنك من البنوك موضوع الدراسة.

إن هذا البحث مخصص لنيل شهادة الماجستير التنفيذي في إدارة الاعمال توجه الإدارة المالية، وبالتالي سيتم اختصار الإطار النظري فيه بما لا يضر وضوح الفكرة المراد إيصالها للقارئ، والتركيز على الإطار العملي من حيث المؤشرات والتحليل المالي للبيانات المالية للبنوك.

الإطار النظري المختصر للبحث

تبرز الحاجة في الوقت الراهن إلى إطار نظري، يحدد شكل وماهية النموذج المصرفي الأنسب للتعامل مع المطبات الاقتصادية والمالية.

لا بد ولكي نستطيع تحديد هذا النموذج، من تحليل أداء البنوك موضوع الدراسة ولفترة زمنية كافية، ليتم بعدها مقارنة الأداء المالي لهذه البنوك موضوع البحث، من خلال عدة مؤشرات معتمدة عالمياً:

في هذا البحث، تم اعتماد مؤشرات محددة لدراسة الأداء المالي والإداري للمؤسسة موضوع البحث.

فيما يلي قائمة مختصرة بالمؤشرات التي تم اعتمادها للوصول لغاية البحث، وتطبيقها على البيانات المالية المفصّل عنها من البنوك وذلك من خلال التقارير السنوية الدورية المنشورة:

- 1- مؤشر جودة إدارة أصول البنك.
- 2- مؤشر جودة الإدارة.
- 3- مؤشر الربحية المرتبط باستغلال الودائع الثابتة في البنك.
- 4- مؤشر الربحية المرتبط باستغلال الودائع الثابتة، بعد عزل أثر القمع البنوي فيه.
- 5- مؤشر الربحية المرتبط بالأصول.
- 6- مؤشر الربحية المرتبط بالأصول بعد عزل أثر القمع البنوي فيه.
- 7- مؤشر الربحية المرتبط بحقوق الملكية.
- 8- مؤشر الربحية المرتبط بحقوق الملكية بعد عزل أثر القمع البنوي فيه.

سيلاحظ القارئ للبحث، أنه قد تم التركيز من خلاله على مؤشرات الربحية، حيث شغلت 9/6 من المؤشرات المستخدمة في هذا البحث.

إن التركيز على مؤشرات الربحية لم يأت عبثاً، وإنما جاء لأهمية هذا المؤشر بالنسبة للمستثمرين والمساهمين والمتعاملين في البنك وبالتالي، لأهمية هذا المؤشر لمستقبل البنك وقدرته على مواجهة الأزمات والمطبات المالية المفاجئة.

ترتفع مؤشرات التضخم عادةً خلال الأزمات، الأمر الذي قد يخلق فقاعة من الأرباح الوهمية لمدخري العملة الصعبة في هذا البلد، وبالتالي قد يضل قارئ البيانات المالية للبنك عند قراءة صافي أرباحه خلال فترة التضخم، ويتوه المستثمر في قراره شراء أسهم هذا البنك أو عدمه.

هذا ما حصل بالضبط خلال الأزمة المظلمة التي حلت على بلدنا الحبيب، حيث حققت البنوك والمصارف العاملة خلال الأزمة أرباحاً وهمية كبيرة منشؤها ارتفاع قيمة أصولها والذي يعود مرده إلى أرباح القمع البنوي في الميزانية.

من الواضح أن الباحث حرص على استخدام بعض المؤشرات التي تعزل أرباح القطع البنوي عن أرباح البنك في دراسة الأداء المالي، وذلك للوقوف على سلامة الأداء التشغيلي والإداري خلال الأزمة بمعزل عن أي مؤثرات خارجية أخرى.

باختصار، تتمثل أهمية التحليل المالي للبيانات المالية للبنوك في:

- تمكين الملاك والمستثمرين من تطبيق رقابة فاعلة على أداء البنوك
- تحقيق مبدأ الإنذار المبكر للإدارة من خلال توقع الأداء المستقبلي للبنك
- تساعد الإدارة في اتخاذ قرار أكثر كفاءة وفعالية، وبالتالي اتخاذ القرار بضوء معطيات وصورة واضحة سيؤدي من حيث المبدأ إلى نتائج أمثل وأنسب للواقع الذي تمر به المؤسسة

آلية البحث ومنهجه:

- سيتم الاعتماد في الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي، وذلك من خلال توصيف الوضع الحالي للمؤشرات المستخدمة، والبحث والتحليل بعمق أكثر في النقاط العلامة التي يسجلها مثل الارتفاع أو الانحدار المفاجئ.

- سيتم بعد ذلك احتساب المتوسط لكل مؤشر على حدى خلال سنوات الدراسة لكل بنك من البنوك العينة الدراسة، وترتيب هذه المتوسطات من الأفضل للأسوأ، واختيار أفضل ثلاثة بنوك لكل مؤشر.

- سيتم تجميع البنوك التي سجلت واحداً من المراكز الأولى الثلاثة لكل مؤشر.

- سيتم منح المرتبة الأولى في كل مرة 3 درجات، والمرتبة الثانية درجتين اثنتين، والمرتبة الثالثة درجة واحدة فقط.

سنستج بعد ذلك أسماء البنوك الذي حققت النتيجة الأمثل، وصلاً للإجابة على تساؤل البحث.

مجتمع البحث وعينته:

يتكون مجتمع البحث من المصارف الخاصة العاملة في السوق المصرفية السورية، حيث تبلغ أربعة عشرة مصرفاً خاصاً، منها ثلاثة إسلامية و أحد عشر تقليدياً، وقد تم الاعتماد على الإفصاحات المالية السنوية لهذه المصارف كمصدر رئيسي للبيانات المالية المستخدمة في تحليل الأداء، وذلك للفترة بين 2010 و 2017.

المؤشرات المستخدمة في الدراسة

تم تطبيق ثمانية مؤشرات على البنوك الأربعة عشر، فكانت الحصيلة 112 نتيجة تشمل مختلف الجوانب المالية والإدارية للبنوك.

1- مؤشر جودة إدارة الأصول:

- يعتبر هذا المؤشر من المؤشرات الهامة في التقارير المالية وخاصة الائتمانية.
- يدرس هذا المؤشر نسبة الديون المباشرة المتعثرة مقارنة بإجمالي المحفظة الاستثمارية للبنك.
- يُمكننا هذا المؤشر من خلال نتائجه معرفة مدى سلامة الأداء الائتماني للمصرف وبالتالي وضع التوصيات الملائمة لهيكل ائتماني سليم.
- من الطبيعي وخلال الأزمات ارتفاع نسبة الديون المتعثرة مقارنة بإجمالي المحفظة التمويلية للمصرف، إلا أن القرارات الصائبة المبينة على تحليل سليم يمكن المؤسسة من تجاوز هذه الأزمات بأقل الخسائر.

2- مؤشر كفاءة الإدارة

- نظر البحث إلى المصاريف التشغيلية في المؤسسة وعلاقتها بإجمالي الدخل التشغيلي كمؤشر لمعرفة مدى كفاءة عمل الإدارة.
- تتفاوت ردة فعل الإدارة في قراءة نتائج هذا المؤشر من حيث الاستمرار على نفس النهج أو تعديله تبعاً لجودة نتائجه.
- قد يكون أحياناً ارتفاع المصاريف التشغيلية أمراً طبيعياً تبعاً لظروف معينة , لذلك من الضروري تفهم الأسباب و وضع السياسات والحلول المناسبة لذلك.

3- مؤشر الربحية مقارنة بالودائع

- ترتبط الودائع الدائنة (للعلاء و/أو للبنوك) بالمصرف موضوع الدراسة بالسيولة، وبالتالي ترتبط باستثمارات البنك وبالتالي بربحيته.
 - إن قبول البنك للإيداعات، مرتبط بتوفر فرص استثمارية تدر على البنك أرباحاً تعوض مصاريف خدمة الودائع الدائنة والتي يدفعها البنك لأصحاب الودائع.
- إن قبول الودائع وارتفاع الفوائد الدائنة لدى البنوك، ترفع من تكلفة رأس المال لديه، وبالتالي تجعله أكثر حاجة لاستثمارات تدر عليه الأرباح ، إن فشل البنك في استثماره الودائع المدينة لديه سيؤدي حتماً تحقيق الخسارة فسي نتاجه الماليّة.

4- مؤشر الربحية مقارنة بالأصول

- إن البنك الناجح، هو البنك الذي يعرف كيف يستثمر أصوله ليتمكن من خدمة دينه وتحقيق الأرباح التي يطالب بها الملاك والمستثمرون على السواء.
- كلما ارتفعت نسبة ربحية الأصول، معناه أن البنك ناجح في استثمارها.
- إن ارتفاع هذه النسبة ينم عن حكمة وخبرة الإدارة في قراراتها الاستثمارية لأصولها المتوفرة بين يديها.

5- مؤشر الربحية مقارنة بحقوق الملكية

- تعبر حقوق الملكية عن المال الخاص بالملاك، وبالتالي تأتي أهمية هذه النسبة للعلاقة بين الأرباح وبين مصلحة الملاك في البنك.
- إن ثقة الملاك بالإدارة وبالتالي ضخ التمويل للمؤسسة على شكل رأس المال، يدلنا بالنتيجة أن الملاك بانتظار أرباح مرضية لطمحهم

6- مؤشرات الربحية السابقة والمتعلقة بـ(الودائع&الأصول&حقوق الملكية) بعد عزل أثر القطع البنوي عنها.

- إن عزل أثر القطع عن الدخل التشغيلي وبالتالي عن صافي الأرباح السنوية للبنك، يمكن الإدارة والمراقبين من الوقوف فعلاً على حقيقة الأداء المالي والتشغيلي للبنك.
- إن الوقوف على حقيقة الأداء الفعلي يسهل عملية معرفة المشاكل ونقاط الضعف ويمكن المعنيين بالتالي من وضع الحلول المناسبة لذلك.

القسم العملي في الرسالة

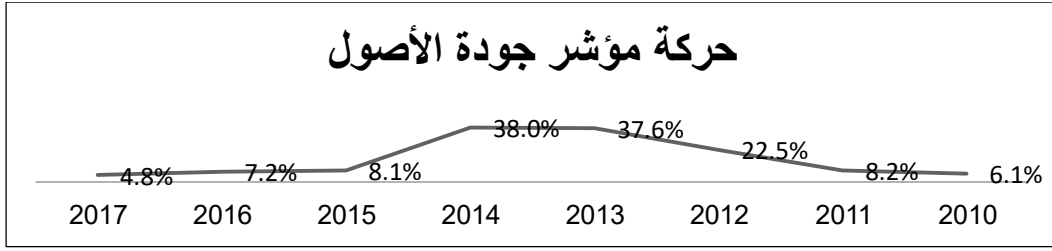
تأكيد آلية البحث

تأكيداً على ضرورة فهم القارئ لآلية مسار البحث وطريقة الوصول للنتيجة المطلوبة (النموذج المصرفي الأمثل)، فإننا سوف نلخص مراحل الدراسة العملية والتي سوف يمر بها البحث بالنقاط التالية :

- 1- تطبيق المؤشرات الثمانية التي سبق وتم الإشارة إليها سابقاً على النتائج المالية للبنوك الأربعة عشرة عينة الدراسة.
 - 2- سنعتمد في بحثنا أسلوب توصيف نتائج المؤشرات وذلك من خلال شرح مسار الرسم البياني الخاص بالمؤشر والتركيز على النقاط المهمة التي يسجلها المؤشر مثل الارتفاع أو الانخفاض الحاد وبيان أسبابه.
 - 3- سيتم احتساب متوسط نتائج المؤشر لكل بنك في كل سنة ليصبح لدينا متوسط أداء البنك والمتعلق بمؤشر محدد لكل سنوات الدراسة الثمانية 2010 إلى 2017
 - 4- ترتيب البنوك موضوع البحث والدراسة وفق كل متوسط للمؤشر من الأفضل للأسوأ من حيث نتيجة المؤشر.
 - 5- نقل البنوك الثلاثة الأولى في كل مؤشر إلى الجدول الخاص "بأفضل النتائج".
 - 6- سيتم منح كل بنك نال المرتبة الأولى في كل مؤشر من المؤشرات الثمانية "3 نقاط". وكل بنك نال المرتبة الثانية "نقطتين اثنتين"، وكل بنك نال المرتبة الثالثة في كل مؤشر من المؤشرات الثمانية "نقطة واحدة فقط".
- المرحلة الأخيرة هي اكتشاف البنوك الذي نالت المراتب الثلاثة الأولى في هذه المؤشرات.

أولاً: بنك الشام الإسلامي

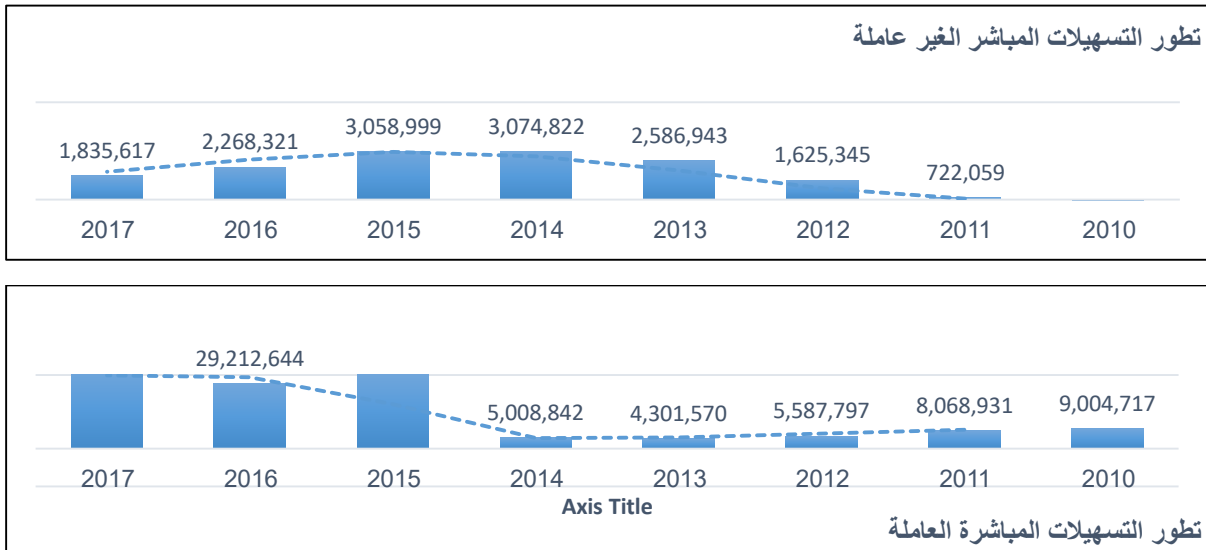
مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق خلال سنوات الدراسة
4.8%	7.2%	8.1%	38.0%	37.6%	22.5%	8.2%	6.1%	17%



من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك الشام الإسلامي بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أنه بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 6.1%. كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة 9.5 مليار ل.س، أحرز المؤشر بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار سنوات الدراسة لغاية 2014 حيث بلغ المؤشر 38%، وهي أعلى نتيجة له في سنوات الدراسة، انخفض بعدها المؤشر إيجاباً حتى وصل للـ 2017 حيث سجل المؤشر 4.8% فقط الأمر الذي أهله أن يحتل المرتبة الثانية كمتوسط أداء من بين عينة الدراسة في البنوك الخاصة في سورية.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن منحى التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه الانخفاض الإيجابي مستقبلاً، بمعنى أنه يتجه نحو تخفيض الديون الغير عاملة كنسبة من محفظة الديون الإجمالية، وهذا ما يؤيده خبرة واستراتيجية الإدارة المستخدمة في التمويل، ومن الجدير بالذكر أن بنك الشام أنهى 2017 بإجمالي محفظة ائتمانية حوالى 38 مليار ل.س منها فقط 1.8 ديون مباشرة غير عاملة

توضيحاً لما سبق، نضع بين أيديكم رسماً بيانياً يوضح تطور أرصدة مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في بنك الشام طيلة سنوات الدراسة 2010 ولغاية 2017.



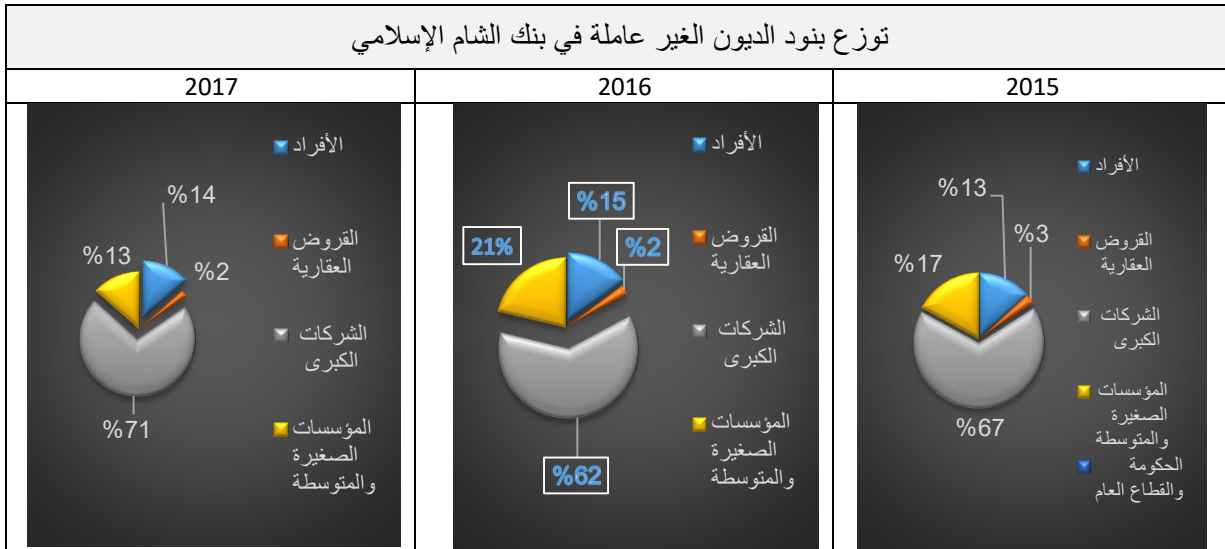
تطور حجم الديون المتعثرة في بنك الشام في 2010: 581 مليون ل.س إلى أن سجل 1.8 مليار ل.س في 2017.

نلاحظ أنه في 2016 & 2017 انخفضت الديون الغير عاملة للبنك بنسبة -26% و-19% على الترتيب، حيث تشكل الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً، في جميع البنوك العاملة إلا أنه وعند التعمق بانخفاض الديون الرديئة للبنك في الفترة الأخيرة، وجدنا أنها تشمل جميع بنود الديون الغير عاملة المذكورة في البيانات المليئة في البنك، ولم تتركز على بنود محددة.

فيما يلي جدولاً يوضح انخفاض بنود الديون الرديئة في بنك الشام.

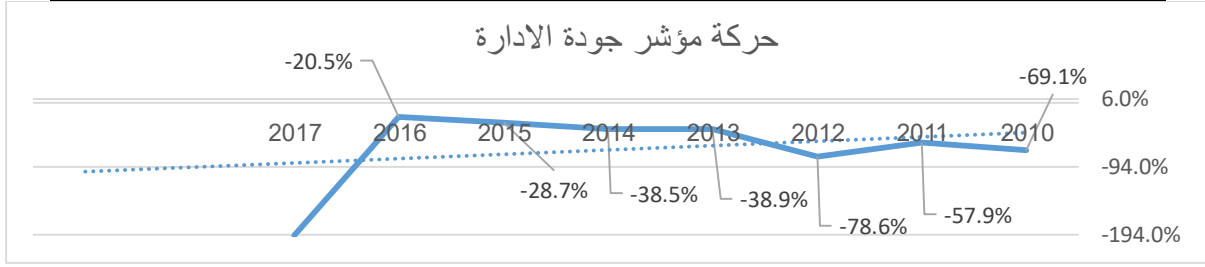
2017	2016	2015	تطور بنود الديون الغير عاملة في بنك الشام
247.451	337.271	411.323	الأفراد
35.884	52.163	77.146	القروض العقارية
1.309.220	1.396.248	2.048.597	الشركات الكبرى
243.062	482.638	521.932	المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
0	0	0	الحكومة والقطاع العام
1.835.617	2.268.321	3.058.999	مجموع التسهيلات المباشرة غير عاملة

توزع بنود الديون الغير عاملة في بنك الشام الإسلامي



كفاءة الإدارة	المؤشر الثاني:
(اجمالي المصاريف التشغيلية / اجمالي الايرادات التشغيلية) * 100	القانون المستخدم:

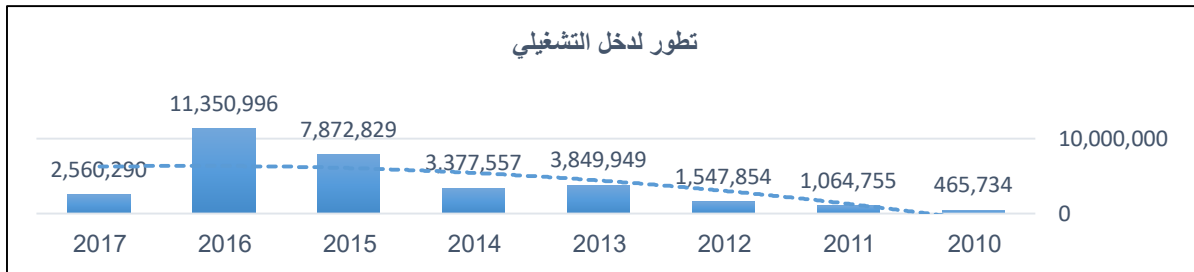
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-194.4%	-20.5%	-28.7%	-38.5%	-38.9%	-78.6%	-57.9%	-69.1%	-47%



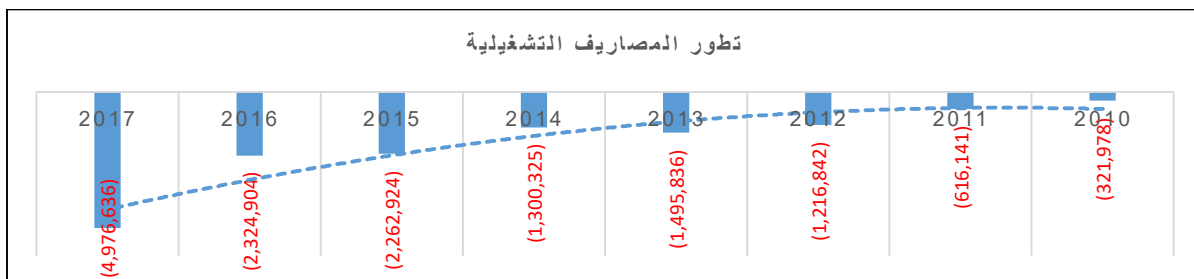
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك الشام الإسلامي خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة 69.1% في الـ 2010، تحسن المؤشر بعدها في 2011 مسجلاً -57.9% وعاد تراجع في 2012 مسجلاً -78.6%.

تحسن بعدها المؤشر لغاية 2016 حيث سجل -20.5%، انحدر بعدها المؤشر بشكل حاد في 2017 حيث سجل مؤشر جودة الإدارة في 2017 -194.4%، وعند العودة لمسببات هذا الانخفاض الحاد، تبين ما يلي: * انخفاض إجمالي الدخل التشغيلي للبنك كما هو موضح الجدول أدناه بنسبة 77% في 2017 مسجلاً 2.5 مليار بعد أن كان 11.3 مليار في 2016 هذا من جهة، من جهة أخرى * ارتفعت المصاريف التشغيلية للبنك في 2017 كما هو موضح بالجدول أدناه بنسبة 114% مسجلاً 4.9 مليار ل.س بعد أن كانت 2.3 مليار ل.س.

من الجدير بالذكر أن متوسط أداء مؤشر البنك خلال سنوات الدراسة سجل -47% الأمر الذي اهله ليكون في المرتبة 8 من بين البنوك عينة الدراسة.



عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجياً كل سنوات الدراسة، مما يفيدنا بعدم تحقيق البنك لخسائر تشغيلية خلال ولا سنة من سنوات الدراسة كما كان حال بعض البنوك المنافسة.



إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

عند معاينة جدول المصاريف التشغيلية للبنك المرفق أعلاه، نجد أن البنك حقق أعلى ارتفاع في رصيد المصاريف التشغيلية في 2017

عند الرجوع للتقرير السنوي المنشور من قبل البنك، وجدنا أن هناك بند (مصاريف أخرى): سجل في 2017 حوالي 3 مليار بينما كان في 2016: 767 مليون ل.س.

من الجدير بالذكر أنه في الـ 2017، تم فرض عقوبات على بنك الشام من قبل الخزانة الأمريكية.

من اللافت والمميز أن يحقق بنك الشام أرباحاً تشغيلية رغم حساسية الظروف التي مر بها في

2017 والتي أشرنا لها سابقاً والتالي حققها رغم ارتفاع المصاريف التشغيلية بنسبة 114%

عن سابقتها 2016

إن سياسة إدارة البنك في امتصاص الصدمة التي تعرض لها البنك وتحويل التهديد المحتمل إلى أحد فرص النجاح وما تبعه ذلك من توسع وانتشار داخلياً، ويعتبر أن أهم مسببات نجاح و تطور البنك رغم ما يحيط به من تحديات

الربحية بالنسبة للودائع الدائنة في البنك							المؤشر الثالث	
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-3.1%	5.5%	6.9%	3.9%	5.2%	2.1%	11.5%	3.1%	4%

مؤشر حركة ربحية الودائع

Year	ROD1 (%)
2010	3.1%
2011	11.5%
2012	2.1%
2013	5.2%
2014	3.9%
2015	6.9%
2016	5.5%
2017	-3.1%

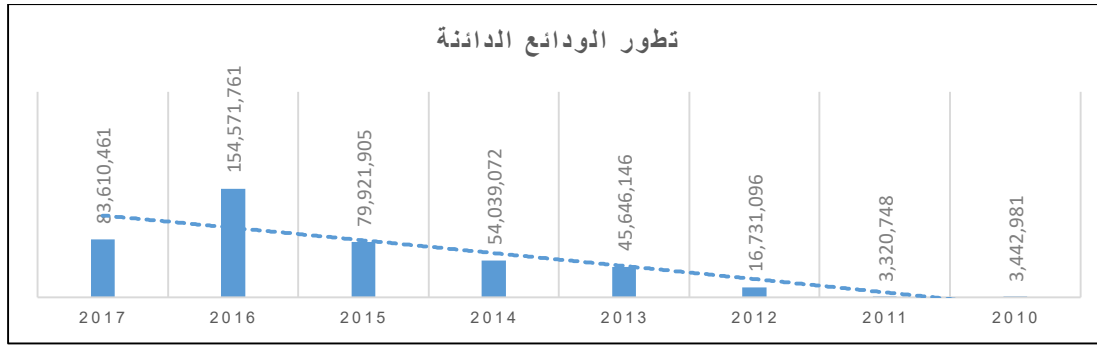
من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك الشام الإسلامي ، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 3.1% ،انتقل المؤشر للـ 2011 ، مسجلاً رقماً قياسيماً في سلسلة الأرقام التي حققها المؤشر خلال سنوات الدراسة.

استقر المؤشر نسبياً لغاية 2016 مسجلاً 5.5%، لينحدر بعدها في 2017 مسجلاً -3.1% وعند البحث في أسباب الإشارة السالبة التي حققها المؤشر في 2017 لبنك الشام ، نجد أن البنك حقق في هذا العام صافي خسارة تقدر بـ 2.5 مليار ل.س ، الأمر الذي جعل إشارة المؤشر سالبة. بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 4%، حيث احتل المرتبة الـ 3 من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغته الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2017 برصيد 83.6 مليار ل.س بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2010 برصيد: 3.4 مليار ل.س.

إن للظروف السائدة في تلك الفترة على مستوى البنك والمنطقة، الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض نسبة ايداعات العملاء في البنوك.

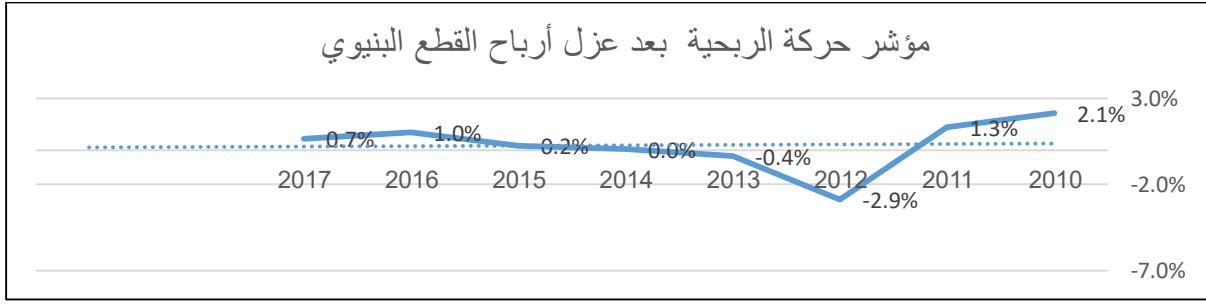
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور تفاصيل بنود الودائع
46.451.577	114.771.221	32.237.669	38.171.426	34.680.113	11.394.435	1.364.484	134.181	ايداعات في المصارف
32.409.552	34.893.648	22.042.309	8.346.350	5.748.219	2.647.085	1.819.158	3.117.933	ارصدة الحسابات الجارية للعملاء
4.749.332	4.906.893	25.641.926	7.521.296	5.217.814	2.689.575	137.107	190.866	تأمينات نقدية
83.610.461	154.571.761	79.921.905	54.039.072	45.646.146	16.731.096	3.320.748	3.442.981	المجموع
-46%	93%	48%	18%	173%	404%	-4%	-	التطور السنوي



الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع الدائنة في البنك								المؤشر الرابع:
100* (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة و القطع) = ROD2								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.7%	1.0%	0.2%	0.0%	-0.4%	-2.9%	1.3%	2.1%	0.3%

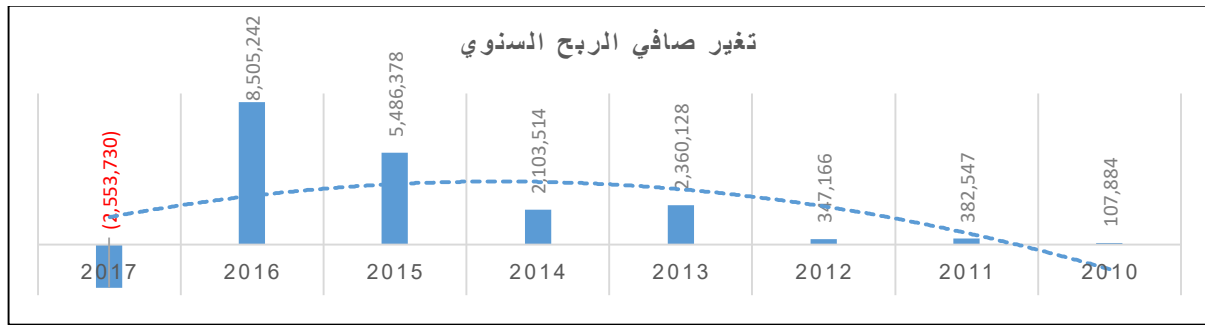
نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي، أن المؤشر حقق في 2010 أفضل نتيجة له حيث بلغ : 2.1 % بمعنى ، أنه كل ليرة ودايع دائنة للبنك تقابلها 2.1% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي ، بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2012 حيث سجل - 2.9% , وعند البحث في تفسير نتيجة المؤشر في 2012 السالبة نجد أن البنك.

كانت أرباح القطع البنوي تفوق مبلغ صافي الربح، وبالتالي كانت نتيجة الطرح هي سالبة حيث بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة 0.3% وبالتالي احتل البنك المرتبة 2 من بين البنوك الخاصة العاملة.



نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي، أن المؤشر حقق في 2010 أفضل نتيجة له حيث بلغ: 2.1 % بمعنى، أنه كل ليرة ودائع دائنة للبنك تقابلها 2.1% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي، بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له في 2012 حيث سجل -2.9%، وعند البحث في تفسير نتيجة المؤشر في 2012 السالبة نجد أن البنك حقق ارباح قطع بنوي تفوق مبلغ صافي الربح وبالتالي كانت نتيجة الطرح هي سالبة.

بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة 0.3% وبالتالي احتل البنك المرتبة 2 من بين البنوك الخاصة العاملة.

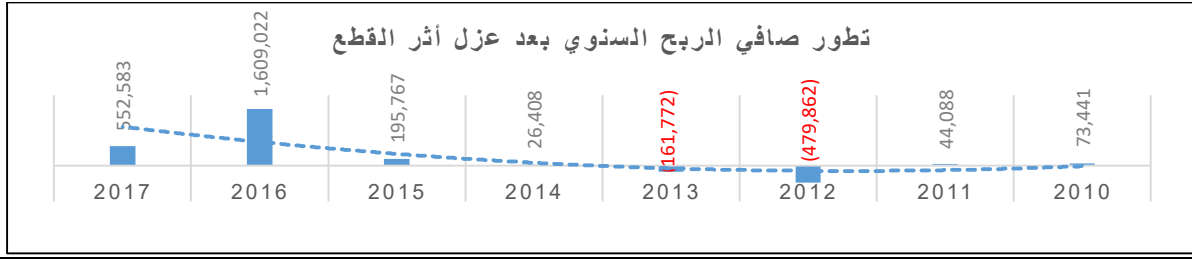


حقق بنك الشام صافي أرباح طيلة سنوات الدراسة، إلا أنه في عام 2017 حقق صافي خسارة 2.5 مليار ل.س. يضاف لها خسارة في أرباح القطع البنوي سجلت 3.1 مليار ل.س، فكانت نتيجة عزل القطع عن

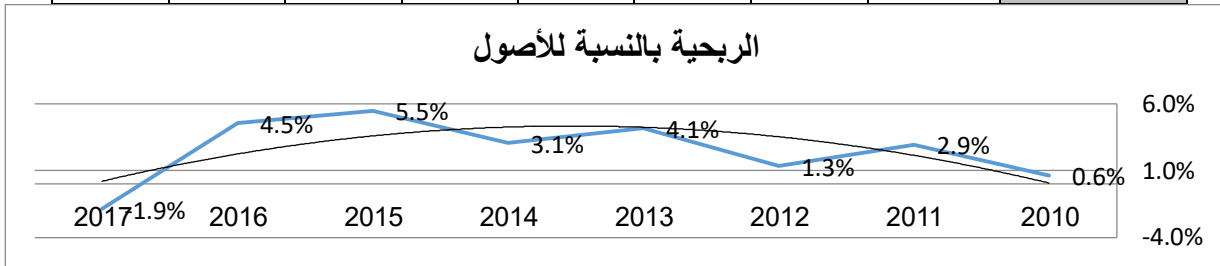
جدول تطور صافي أرباح البنك بعد عزل أثر القطع

صافي نتيجة أعمال البنك هي صافي ربح 522 مليون ل.س

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
(2,553,730)	8,505,242	5,486,378	2,103,514	2,360,128	347,166	382,547	107,884	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(3,106,312)	6,896,220	5,290,611	2,077,106	2,521,900	827,028	338,460	34,443	أرباح (خسائر) القطع البنوي
552,583	1,609,022	195,767	26,408	(161,772)	(479,862)	44,088	73,441	صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع
-66%	722%	641%	-116%	-66%	-1188%	-40%	-	نسبة التغير



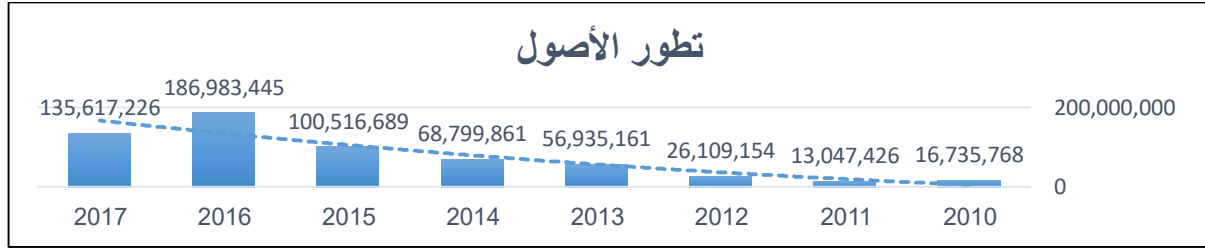
الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-1.9%	4.5%	5.5%	3.1%	4.1%	1.3%	2.9%	0.6%	3%



يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك الشام منحنياً منخفاً بشكل طفيف، حيث من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه، نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك الشام هي 3% وهو في المرتبة 6 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة.

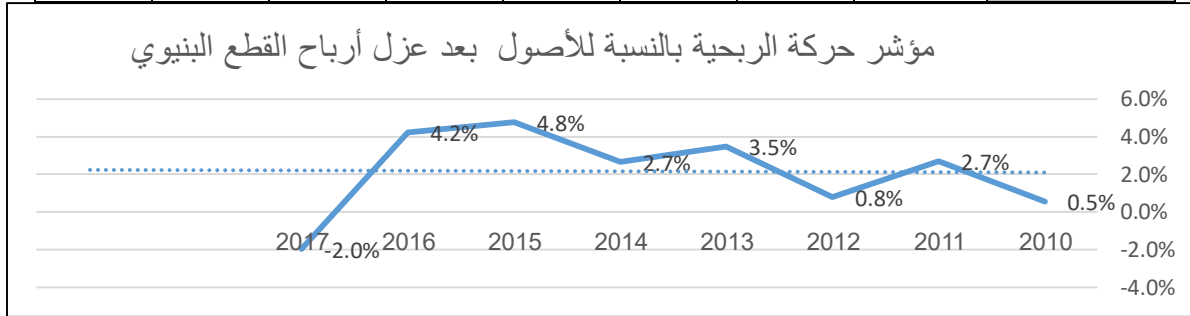
النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -1.9%، سببها هو صافي الخسارة التي حققها البنك في 2017 (-2.5 مليار ل.س)، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2015 حيث بلغ المؤشر 5.5% بصافي ربح خلال 2015 حوالي 5.4 مليار ل.س. فيما يلي جدولاً يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك بركة خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2016 وهو: 186.9 مليار ل.س، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2010: 16.7 مليار ل.س.

يخطر في بال القارئ لبيانات جدول تطور الأصول في بنك الشام استفسار عن سبب انخفاض رصيد الموجودات من 186.9 مليار ل.س في 2016 و انخفاضها إلى 135.6 مليار ل.س في 2017، يعود السبب الرئيسي لهذا الانخفاض إلى الانحدار الكبير ببند ايداعات و استثمارات في المصارف لمدة أقل من 3 أشهر حيث كان رصيد هذا البند في 2016: 130 مليار ل.س و انخفض في الـ 2017 إلى: 55.9 مليار ل.س نسبة انخفاض تجاوزت -56%.



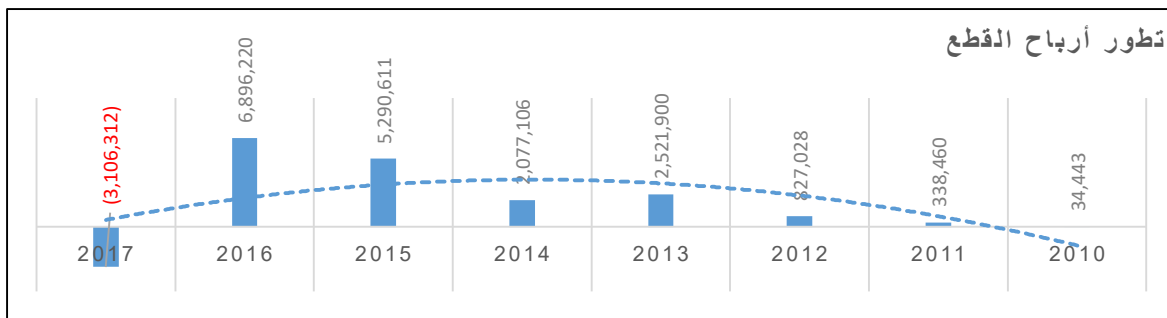
مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول	المؤشر السادس:
$ROA2 = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة والقطع}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100^*$	القانون المستخدم:

السنة	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
مؤشر الربحية	-2.0%	4.2%	4.8%	2.7%	3.5%	0.8%	2.7%	0.5%	2%



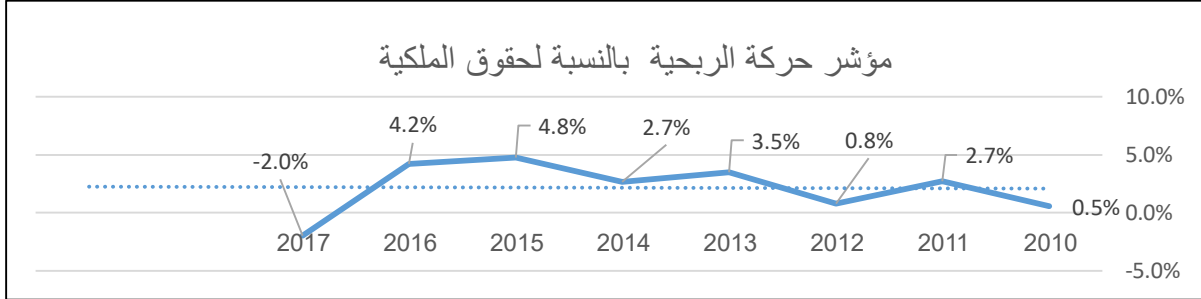
فيما يخص مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي، حقق بنك الشام الإسلامي المرتبة 1 من بين البنوك عينة الدراسة، حيث حقق المؤشر في 2010 النسبة 0.5%، تذبذب المؤشر بمنحى صاعد وصولاً لعام 2016 حيث سجل المؤشر 4.2% بمعنى أن كل ليرة سورية من أصول البنك تقابلها صافي ربح بعد الضريبة 4.2% وذلك بعد عزل أثر القطع عنه، انحدر بعدها المؤشر في 2017 مسجلاً -2.6%.

نلاحظ من معاينة الجدول، تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً، حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 3.1 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار - 145% من 2016.



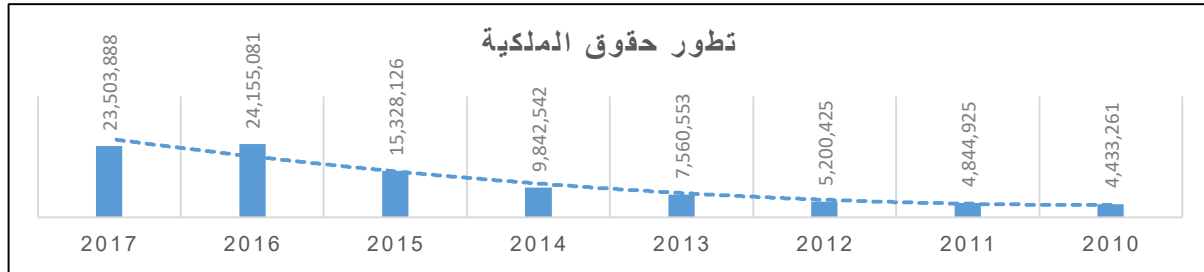
مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية	المؤشر السابع:
$ROE1 = \text{صافي الربح بعد الضريبة} / (\text{حقوق الملكية}) * 100$	القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطى المحقق
-10.9%	35.2%	35.8%	21.4%	31.2%	6.7%	7.9%	2.4%	%16



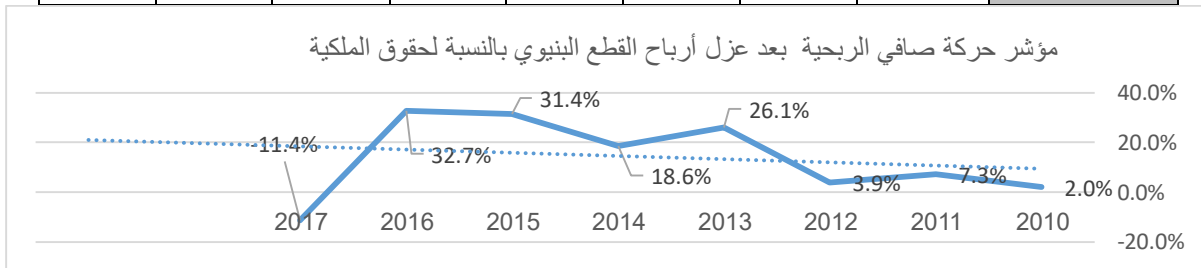
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية، فقد حقق بنك الشام المرتبة الثالثة من بين البنوك عينة الدراسة، فقد حقق المؤشر في 2010 النسبة 0.5%، تحسن المؤشر بعدها حتى عام 2013 مسجلاً 3.5%، ليتذبذب بعدها المؤشر وصولاً للتذبذب بعدها المؤشر بمنحى صاعد وصولاً إلى 2016 حيث سجل 4.2%... انحدر بعدها في 2017 ويسجل -2%، بمعنى أن كل ليرة سورية من حقوق الملكية تقابلها صافي أرباح بعد الضريبة 2% ليرة سورية.

إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدّة في 2017 والمرتبطة بتحقيق صافي خسارة في 2017 فيما يلي رسماً بيانياً يوضح حركة حقوق الملكية.



صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية	المؤشر الثامن:
$ROE2 = \text{صافي الربح بعد الضريبة والقطع} / (\text{حقوق الملكية}) * 100$	القانون المستخدم:

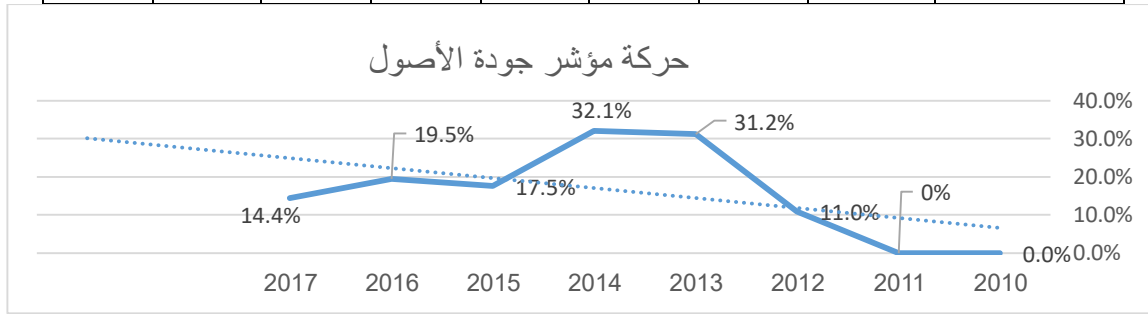
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطى المحقق
-11.4%	32.7%	31.4%	18.6%	26.1%	3.9%	7.3%	2.0%	%14



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي فقد حقق بنك الشام المرتبة الثانية من بين البنوك عينة الدراسة ، نلاحظ أن المؤشر كان متناوباً بين الصعود و الهبوط باتجاه ومنحى عام صاعد ، حيث حقق أعلى نسبة في 2016 : 32.7% بينما حقق ادنى نسبة في 2017: - 11.4% .

ثانياً: بنك البركة الإسلامي

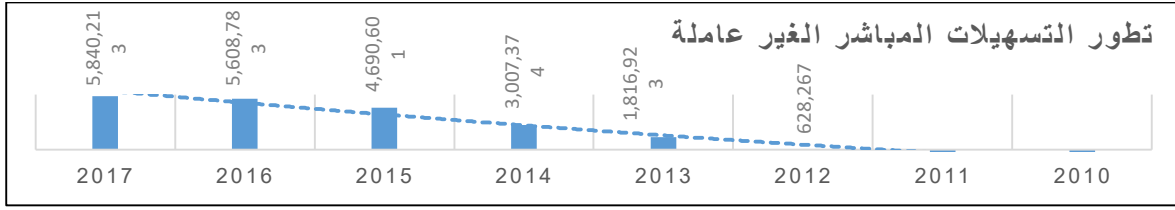
مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق خلال سنوات الدراسة
14.4%	19.5%	17.5%	32.1%	31.2%	11.0%	0%	0.0%	16%



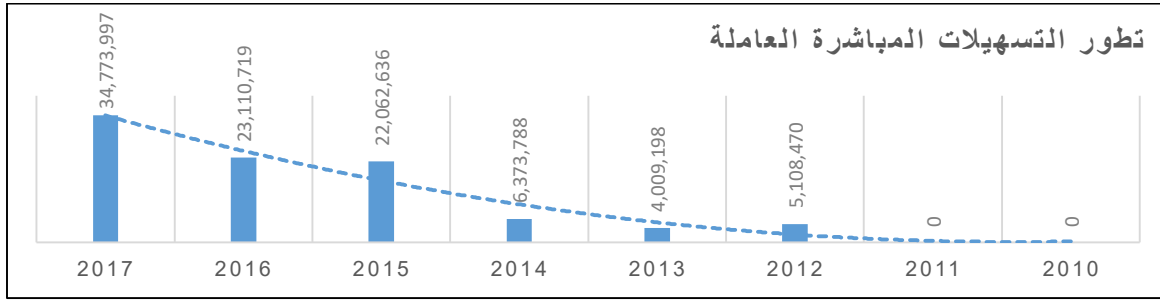
من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك بركة الإسلامي بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أنه بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 0%. كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة صفر حيث أن التاريخ مباشرة البنك لنشاطه 2010/06. أحرز المؤشر بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار سنوات الدراسة منذ 2012 و لغاية 2013 حيث بلغ المؤشر 31.2%، ثم سجل المؤشر أعلى نتيجة له في 2014 و هي 32.1%، تذبذب بعدها المؤشر وصولاً إلى 2017 حيث سجل : 14.4% وبالتالي احتل بنك البركة الإسلامي في مؤشر جودة الأصول المرتبة الأولى.

من خلال معاينة المؤشر، نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه الارتفاع السلبي بمعنى أنه تتجه نحو ارتفاع الديون الغير عاملة كنسبة من محفظة الديون الإجمالية، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية و تخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 14.4% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الامر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

فيما يلي رسماً بيانياً يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في بنك بركة خلال سنوات الدراسة.

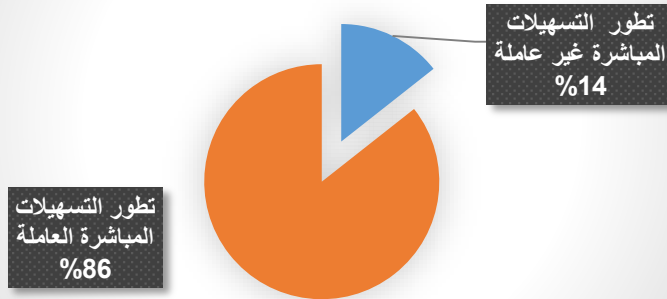


نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاص ببنك بركة تذبذب في حجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة، فقد تطور حجم الديون المتعثرة في 2012: 628 مليون ل.س إلى أن سجل 5.8 مليار ل.س في 2017 يذكر أن حجم الديون الغير عاملة ارتفع في 2013 ما نسبته 189% من 2012 . تشكل الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً.

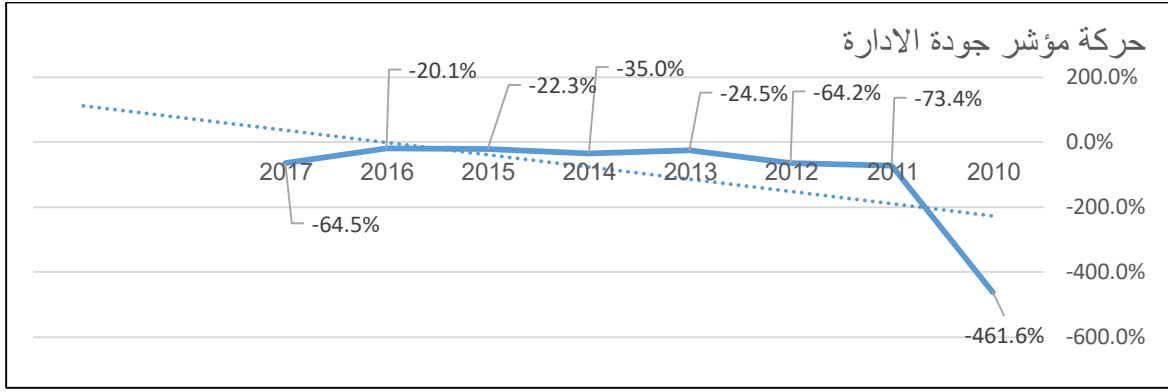


نلاحظ من مقارنة الرسمين البيانيين أعلاه النمو المتماثل لكلا المحفظتين للتسهيلات العاملة والغير العاملة مع مضي سنوات الدراسة حيث بلغت محفظة التسهيلات المباشرة العاملة لبنك البركة في 2017 حوالي : 34.7

توزع محفظة التسهيلات المباشرة لبنك بركة في 2017



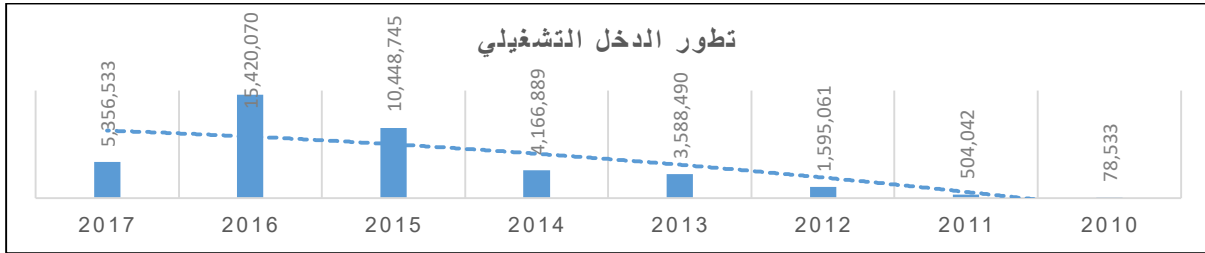
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(اجمالي المصاريف التشغيلية / اجمالي الايرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق خلال سنوات الدراسة
-64.5%	-20.1%	-22.3%	-35.0%	-24.5%	-64.2%	-73.4%	-461.6%	100%



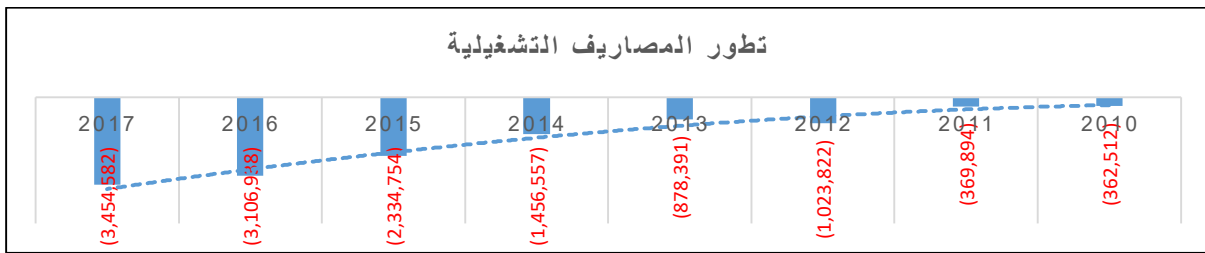
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك البركة خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -461.6% في الـ 2010 وهي سنة تأسيس البنك " لضرورة الإشارة " حيث سجل المؤشر في 2011: -73.4%

استقر بعدها المؤشر تقريبا لغاية 2016 حيث سجل -20.1%، وانخفض بعدها قليلا انخفاضاً سلبياً في 2017 حيث ارتفع المؤشر سلباً إلى -64.5%، ومن الجدير بالذكر أن 2016 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة.

عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة أدناه، نجده موجباً كل سنوات الدراسة، مما يفيدنا بعدم تحقيق البنك لخسائر تشغيلية خلال ولا سنة من سنوات الدراسة كما كان حال بعض البنوك المنافسة.

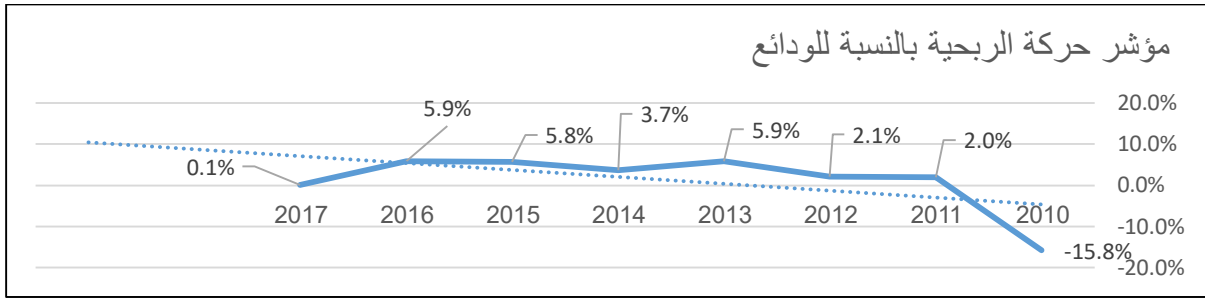


أما عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نلاحظ أنها وصلت إلى الذروة في 2017، حيث سجلت 3.4 مليار.



من الجدير بالذكر التنويه إلى مسببات ارتفاع المصاريف التشغيلية الحاد الذي تحقق في 2012 قياساً بما كان عليه الرصيد في 2011، تعددت هذه المسببات كان أهمها احتجاز البنك لمخصص تدني ذمم البيوع المؤجلة وأرصدة التمويلات حيث كان الرصيد في 2011: 0 ثم ارتفع إلى 544 مليون ل.س في 2012

صافي الربحية بالنسبة للودائع.								المؤشر الثالث:
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
0.1%	5.9%	5.8%	3.7%	5.9%	2.1%	2.0%	-15.8%	%1



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك البركة الإسلامي، نجد أنه حقق في 2010 نسبة -15.8%، انتقل المؤشر للـ2011، مسجلاً 2%، ثم استقر المؤشر نسبياً لغاية 2016 مسجلاً 5.9%، لينحدر بعدها في 2017 مسجلاً 0.1% **بمعنى أن كل ليرة وديعة دائنة بالبنك تقابلها 0.1% ليرة صافي ربح بعد الضريبة.**

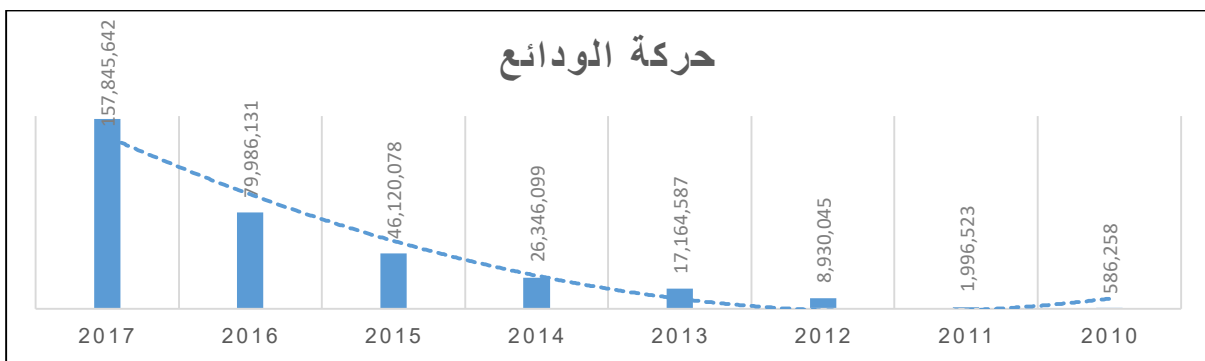
بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 1%، حيث احتل المرتبة الـ13 من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2017 برصيد 157.8 مليار ل.س، بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2010 برصيد : 586.2 مليون ل.س

إن للظروف السائدة في تلك الفترة على مستوى البنك والمنطقة، الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض نسبة ايداعات العملاء في البنوك.

فيما يلي تفاصيل تطور الودائع الدائنة لدى بنك بركة خلال سنوات الدراسة الثمانية.

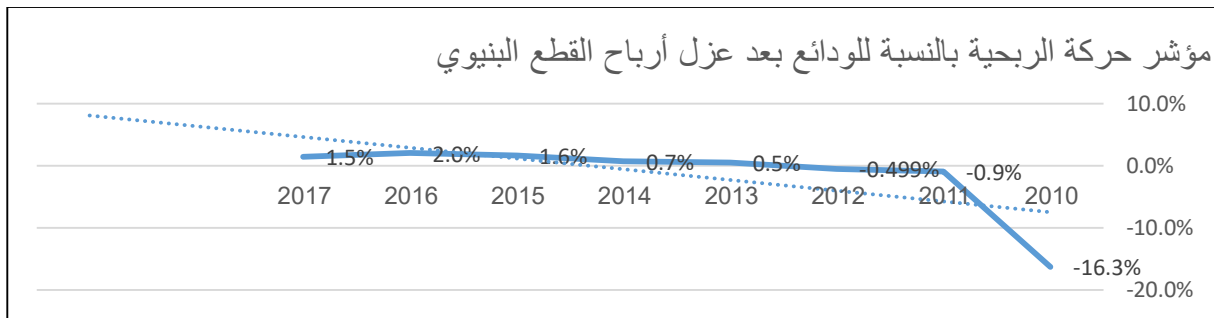
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور تفاصيل الودائع
157,845,642	79,986,131	46,120,078	26,346,099	17,164,587	8,930,045	1,996,523	586,258	إيداعات وحسابات استثمار مصارف ومؤسسات مالية
77,396,537	63,765,828	41,448,056	21,795,256	19,967,746	16,084,249	2,988,592	813,962	ارصدة الحسابات الجارية للعملاء
22,470,443	37,473,205	40,427,481	19,722,409	7,839,800	4,976,253	3,064,764	54,378	تأمينات نقدية
157,845,642	79,986,131	46,120,078	26,346,099	17,164,587	8,930,045	1,996,523	586,258	المجموع
97%	73%	75%	53%	92%	347%	241%	-	التطور السنوي



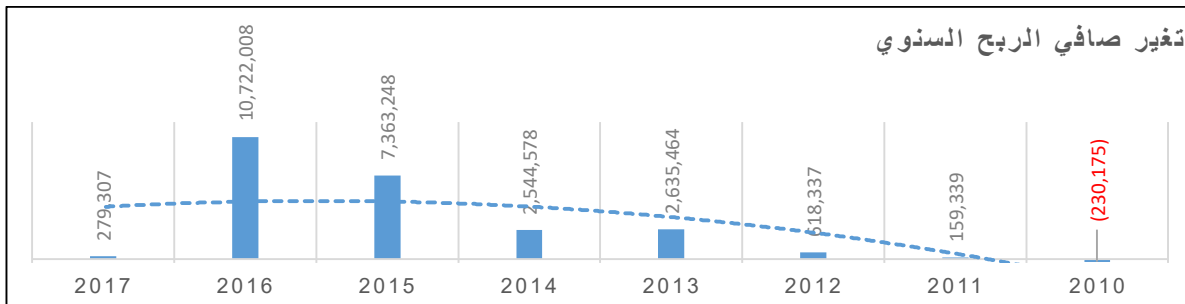
مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أرباح القطع البنوي								المؤشر الرابع:
ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة - أرباح القطع البنوي) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
1.5%	2.0%	1.6%	0.7%	0.5%	-0.499%	-0.9%	-16.3%	-1%

نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي، أن المؤشر حقق في 2016 أفضل نتيجة له حيث بلغ : 2 %
بمعنى، أنه كل ليرة ودايع دائنة للبنك تقابلها 2% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي.

بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2010 حيث سجل -16.3% و ذلك بعد تحقيقه صافي خسارة بعد عزل
 أثر القطع في هذا العام تقدر بـ -230.1 مليون ل.س، حيث بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة
-1% وبالتالي احتل البنك المرتبة 6 من بين البنوك الخاصة العاملة.

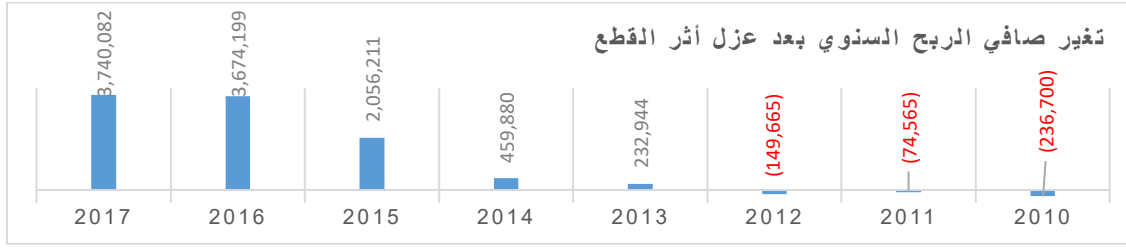


نستعرض فيما يلي مراحل تطور صافي الربح (الخسارة) لبنك بركة خلال سنوات الدراسة:

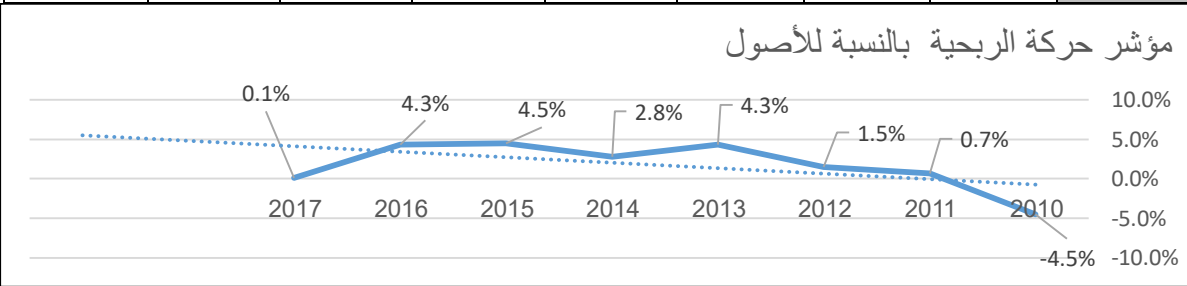


فيما يلي جدولاً يوضح أثر عزل القطع البنوي على صافي ربح و خسارة البنك خلال سنوات الدراسة.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	حركة صافي الربح بعد عزل أثر القطع
279.307	10.722.008	7.363.248	2.544.578	2.635.464	618.337	159.339	(230.175)	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(3.46)0.775	7.047.809	5.307.037	2.084.698	2.402.520	768.002	233.905	6.525	أرباح (خسائر) القطع البنوي
3.740.082	3.674.199	2.056.211	459.880	232.944	(149.665)	(74.565)	(236.700)	صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع
2%	79%	347%	97%	-256%	101%	-68%	-	نسبة التغير

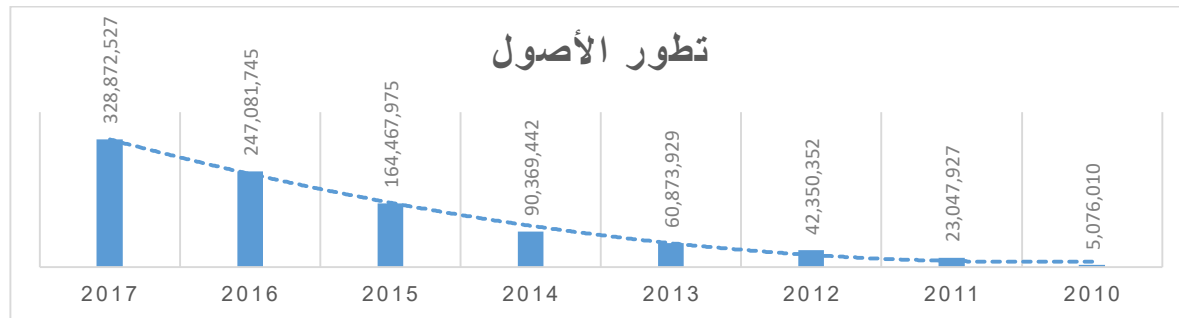


مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
100* (إجمالي الأصول) / (صافي الربح بعد الضريبة) = ROA1								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.1%	4.3%	4.5%	2.8%	4.3%	1.5%	0.7%	-4.5%	1.7%



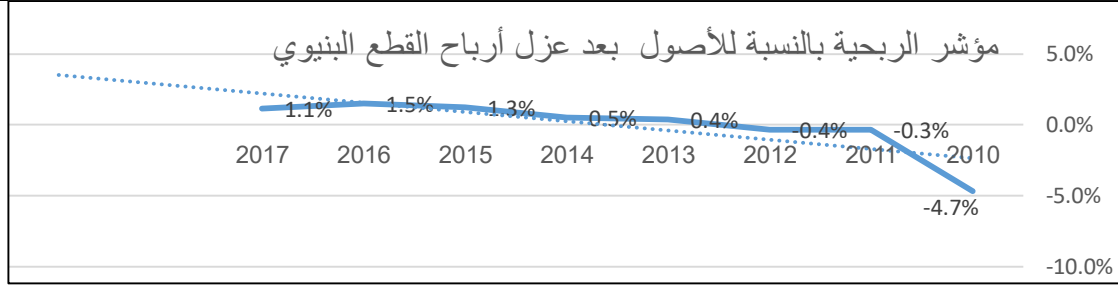
يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك البركة منحاً صاعداً طفيفاً، حيث من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه، نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك بركة هي 1.7% وهو في المرتبة 10 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة. النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر 0.1%، سببها هو خسائر القطع البنوي من حيث الإيرادات، وارتفاع رصيد نفقات الموظفين وارتفاع رصيد بند أعباء تشغيلية أخرى من حيث المصاريف، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2015 حيث بلغ المؤشر 4.5% بصافي ربح خلال 2015 حوالي 7.3 مليار ل.س

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك البركة خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2017 وهو: 111 مليار ل.س، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2012: 49.6 مليار ل.س



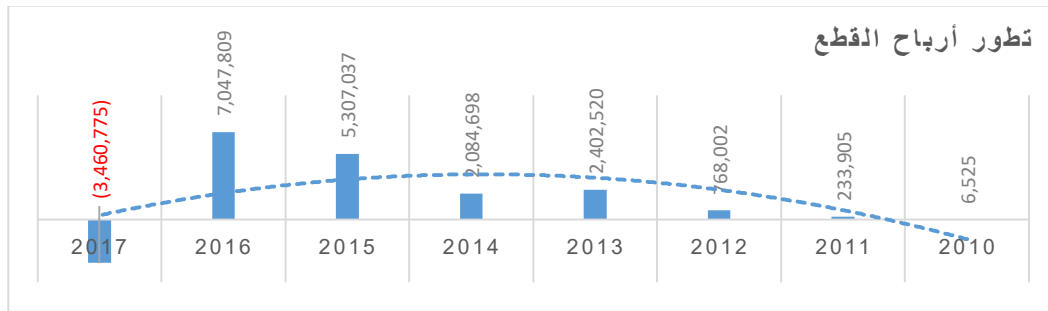
مؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع								المؤشر السادس:
100* (إجمالي الأصول) / (صافي الربح بعد الضريبة والقطع) = ROA2								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق

1.1%	1.5%	1.3%	0.5%	0.4%	-0.4%	-0.3%	-4.7%	%0.1-
------	------	------	------	------	-------	-------	-------	--------------

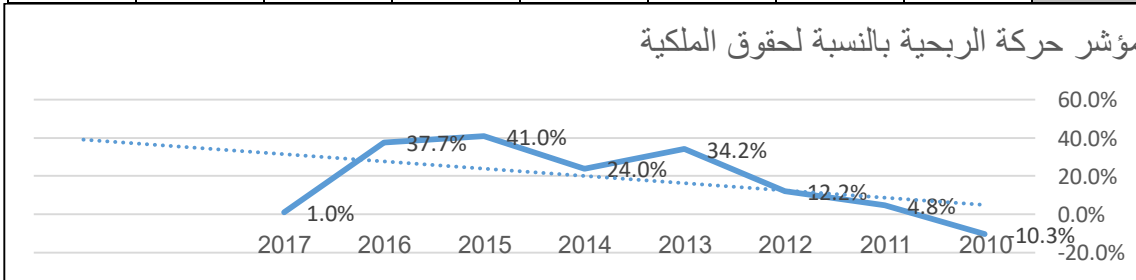


فيما يخص مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول وذلك بعد عزل اثر القطع البنوي، حقق بنك بركة المرتبة 5 من بين البنوك عينة الدراسة، حقق المؤشر في 2010 النسبة -4.7% ، تحسن المؤشر بعدها حتى عام 2013 مسجلاً 0.4% ، تذبذب بعدها وصولاً لعام 2017 حيث سجل المؤشر 1.1% بمعنى أن كل ليرة سورية من أصول البنك تقابلها صافي ربح بعد الضريبة 1.1% وذلك بعد عزل أثر القطع عنه.

نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً، حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ -3.4 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار -149% عن 2016.



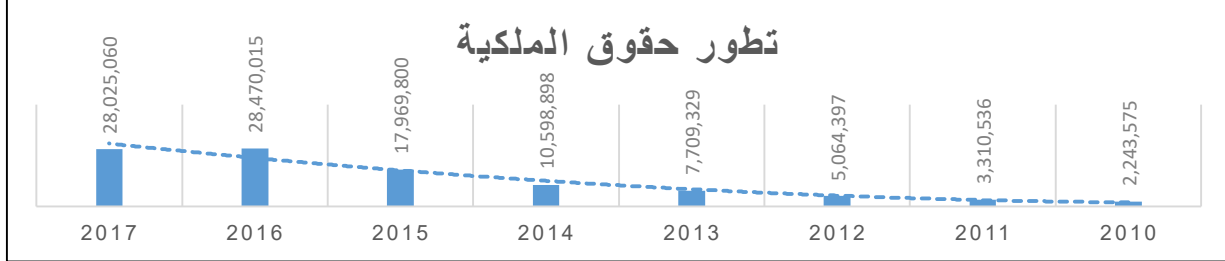
مؤشر السابغ :								مؤشر السابغ :
القانون المستخدم:								مؤشر السابغ :
مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								مؤشر السابغ :
ROE = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100								مؤشر السابغ :
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
1.0%	37.7%	41.0%	24.0%	34.2%	12.2%	4.8%	-10.3%	%18.1



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية ، فقد حقق بنك البركة المرتبة الأولى من بين البنوك عينة الدراسة ، حيث حقق المؤشر في 2010 النسبة -10.3% ، وتحسن المؤشر بعدها حتى عام 2013 مسجلاً 34.2% ، ليتذبذب بعدها المؤشر وصولاً إلى 2016 و يسجل 37.7% و ينحدر بعدها في

2017 و يسجل 1% ، بمعنى أن كل ليرة سورية من حقوق الملكية تقابلها صافي أرباح بعد الضريبة 1% ليرة سورية.

إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدّة في 2017 والمرتبطة بانخفاض صافي الربحية التي حققها البنك في 2017.



من معاينة الشكل البياني لتطور حقوق الملكية أعلاه، نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -2% عن 2016 وسجلت 28 مليار ل.س.

مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع								المؤشر الثامن :
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة و القطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-3.8%	33.1%	34.5%	19.8%	31.5%	7.8%	4.5%	-10.4%	%15

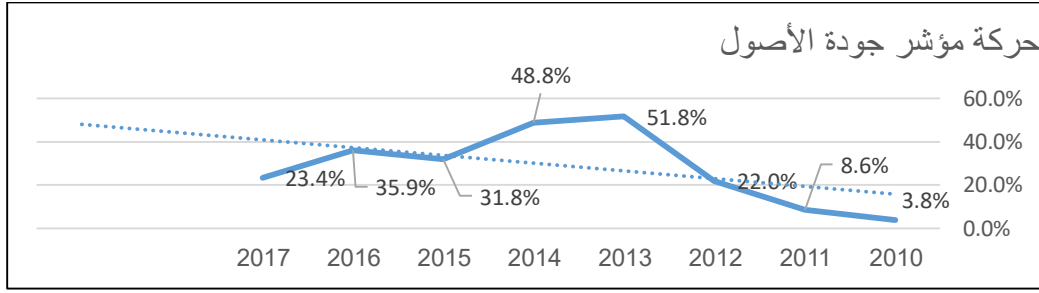
السنة	النسبة (%)
2017	-3.8%
2016	33.1%
2015	34.5%
2014	19.8%
2013	31.5%
2012	7.8%
2011	4.5%
2010	-10.4%

فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي، حقق بنك البركة المرتبة الأولى من بين البنوك عينة الدراسة ، ونلاحظ أن المؤشر كان متناوباً بين الصعود والهبوط باتجاه ومنحى عام صاعد، حيث حقق أعلى نسبة في 2015: 34.5% بينما حقق ادنى نسبة في 2010: -10.4% و ختم سنوات الدراسة في 2017: -3.8%.

ثالثاً: البنك الدولي الإسلامي

مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
23.4%	35.9%	31.8%	48.8%	51.8%	22.0%	8.6%	3.8%	%28

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

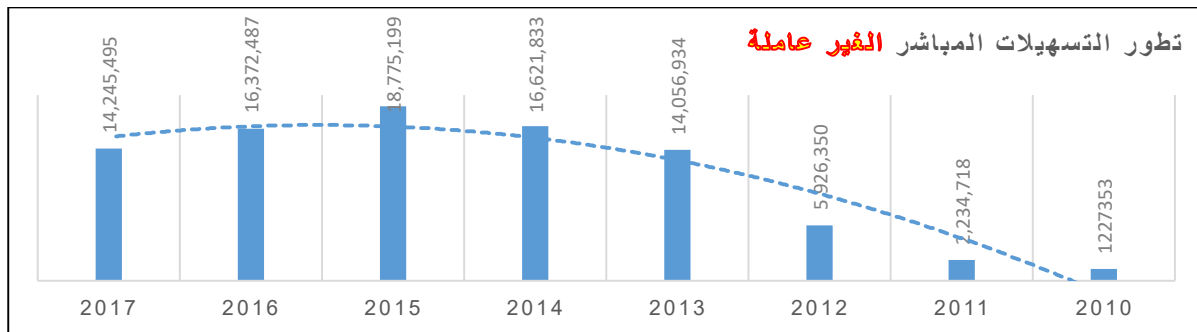


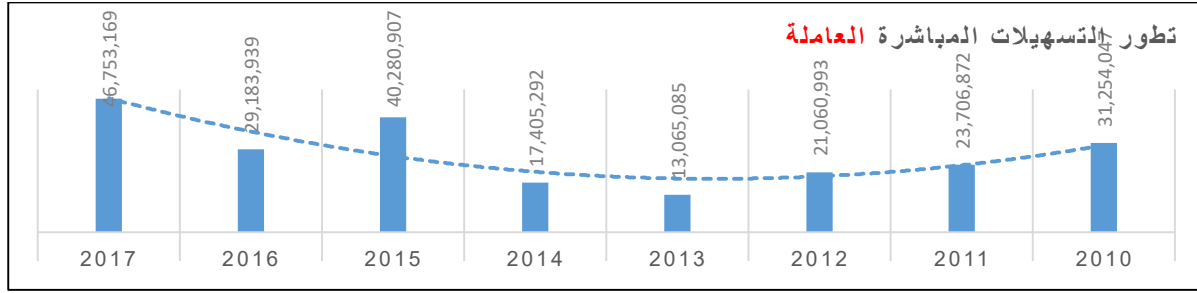
من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك سوية الدولي الإسلامي بين 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطه في الـ 2010 عند الـ 3.8% ، بمعنى أن 3.8% من محفظته التمويلية فقط كانت ديون رديئة، أحرز البنك ارتفاعاً سلبياً طفيفاً في الـ 2011 عند 8.6% ليحقق المؤشر قفزة سلبية جديدة ونوعية 2012 ليلاصق نقطة 22% ، استمرت المحفظة الائتمانية للبنك بالتدهور حتى وصلت إلى نسبة قياسية في 2013 و هي 51.8% ، بمعنى أن نصف محفظة البنك تقريباً أصبحت رديئة مترافقاً ذلك مع الظروف السيئة التي عانت منها البلاد و خاصة في الـ 2013 و الـ 2014، تحسن أداء البنك الائتماني في الـ 2015 حيث تراجع رداءة المحفظة الائتمانية للبنك إلى 31.8%، ختم المصرف نسبة الديون الرديئة لديه في 2017 ليحقق 23.4% فقط متحسناً عما كان عليه في الـ 2016 بنسبة 35.9%.

بلغ متوسط مؤشر جودة الأصول في البنك الدولي الإسلامي 28% حيث احتل البنك المرتبة السابعة ضمن ترتيب البنوك الخاصة العاملة في سورية خلال سنوات الدراسة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن نسبة الديون المتعثرة مقارنةً بمحفظة التسهيلات تتجه صعوداً. الأمر الذي يعطينا مؤشراً سلبياً متوقفاً لمحفظة التسهيلات ، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات.

فيما يلي رسماً بيانياً يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في بنك الدولي الإسلامي خلال سنوات الدراسة.





مؤشر جودة الإدارة.								المؤشر الثاني:
(اجمالي المصاريف التشغيلية / اجمالي الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-104.6%	-3.0%	-26.5%	-126.2%	-156.4%	-73.8%	-45.2%	-40.8%	-67%

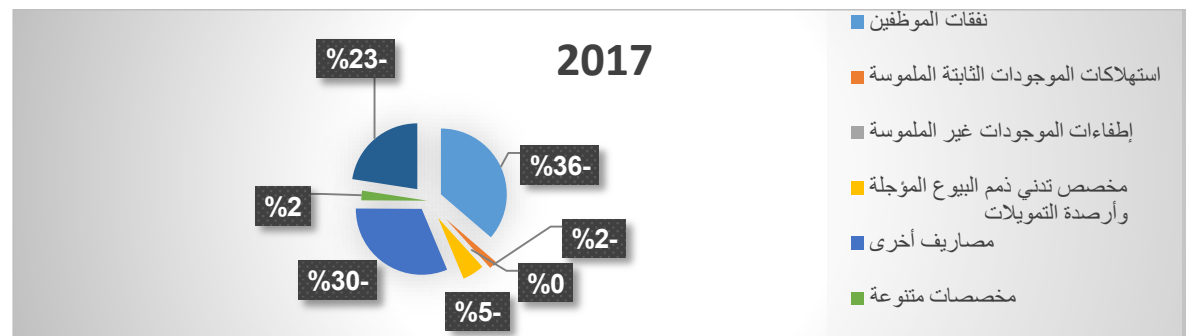
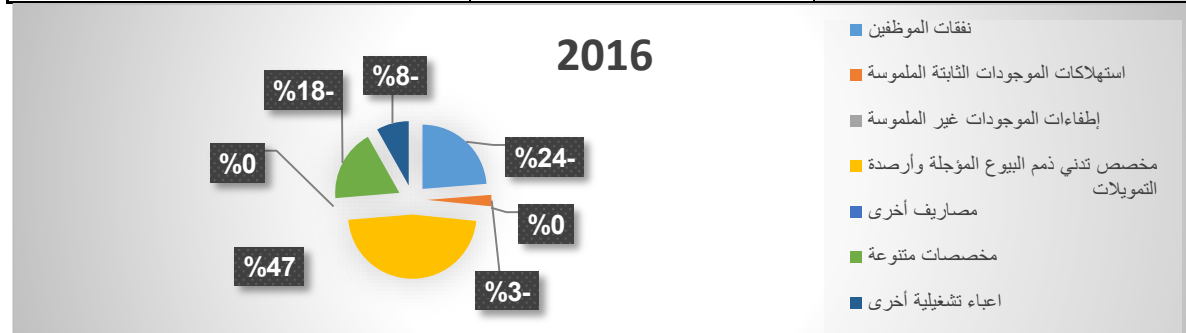
حركة مؤشر جودة الإدارة

من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة للبنك الدولي الإسلامي خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -40.8% في الـ 2010 و هي نسبة مرتفعة نسبياً ، **بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها 40.8% منها مصاريف تشغيلية.** بدأ المؤشر بالتدهور في 2012 و هي سنة تطبيق العقوبات الأمريكية والاتحاد الأوروبي على البنك ليحقق المؤشر -73.8%. تدهور وضع المؤشر أكثر من حيث ارتباط ذلك بارتفاع المصاريف التي تكبدها البنك من أجل مواجهة العقوبات الأمريكية والأوروبية وذلك في الـ 2013 حيث لامست نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالدخل التشغيلي للبنك في الـ 2013 رقماً قياسياً جديداً و هو **156.4%.** تحسن الوضع بعد ذلك فأصبح المؤشر في الـ 2014: 126.2%. في الـ 2017 حقق المؤشر نسبة جديدة و هي 104.6%. من الجدير بالذكر أن البنك طيلة سنوات الدراسة حقق أرباحاً تشغيلية موجبة و هذا هو سبب النسبة السالبة للمؤشر في كل سنوات الدراسة.

بلغ متوسط أداء جودة الإدارة خلال سنوات الدراسة للبنك -67%.

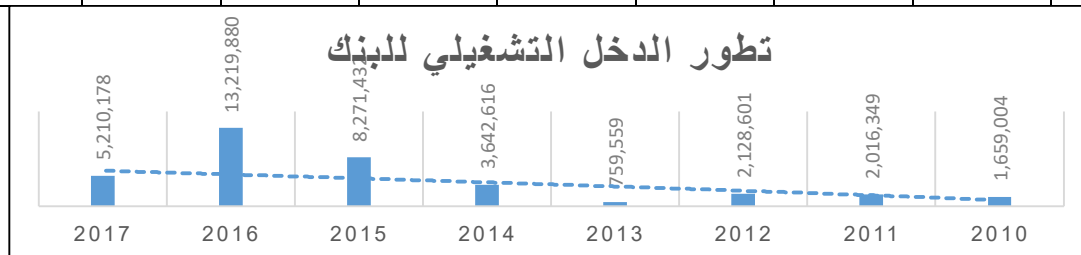
من خلال المعاينة نجد أن منحى أداء المؤشر يتجه للثبات النسبي مستقبلاً ، حيث بلغت المصاريف التشغيلية للبنك في عام 2016: 397 مليون ل.س ، **إلا أن المصاريف تضاعفت حوالي 13 ضعف في 2017 و هو تغير هائل** يشير إلى وجود مصاريف جوهرية جديدة و طارئة حيث بلغت المصاريف التشغيلية في 2017: 5.4 مليار ل.س. من خلال معاينة تفاصيل و إيضاحات بند المصاريف التشغيلية للبنك في 2017 وجدنا أن سبب الارتفاع توزع على عدة بنود ، ولم ينحصر في بند واحد منها :

2017	2016	البند
(2.076.105)	(1.623.936)	نفقات الموظفين
(113.462)	(196.040)	استهلاكات الموجودات الثابتة الملموسة
0	0	إطفاءات الموجودات غير الملموسة
(308.655)	3.222.354	مخصص تدني ذمم البيوع المؤجلة وأرصدة التمويلات
(1.796.413)	0	مصاريف أخرى
135.174	(1.241.945)	مخصصات متنوعة
(1.289.462)	(558.431)	اعباء تشغيلية أخرى



فيما يخص تطور الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	إجمالي الدخل التشغيلي
5.210.178	13.219.880	8.271.432	3.642.616	759.559	2.128.601	2.016.349	1.659.004	
-61%	60%	127%	380%	-64%	6%	22%	-	تطور الدخل التشغيلي

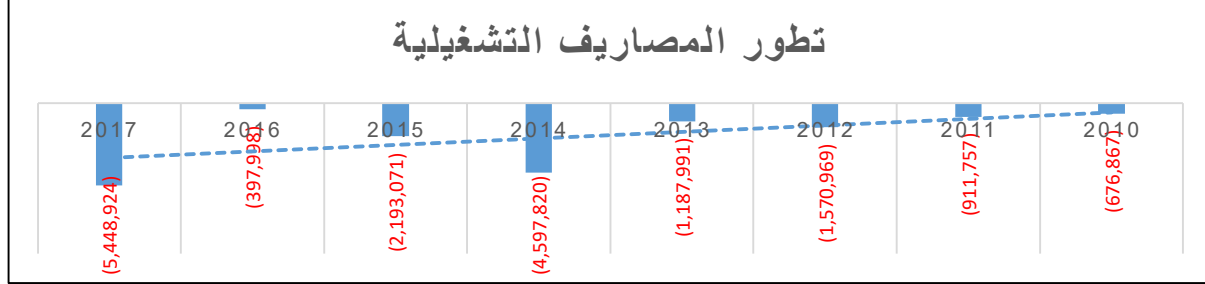


عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة ، مما يفيدنا بعدم تحقيق البنك لخسائر تشغيلية خلال ولا سنة من سنوات الدراسة كما كان حال بعض البنوك المنافسة.

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

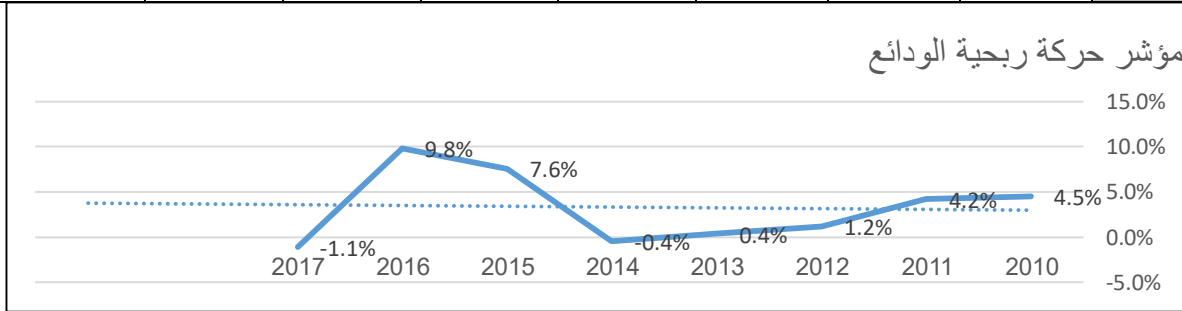
بالإشارة للمصاريف التشغيلية للبنك:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
(5.448.924)	(397.998)	(2.193.071)	(4.597.820)	(1.187.991)	(1.570.969)	(911.757)	(676.867)	إجمالي المصروفات التشغيلية
1269%	-82%	-52%	287%	-24%	72%	35%	-	التطور السنوي



مؤشر الربحية بالنسبة للودائع	المؤشر الثالث:
100* (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة) = ROD1	القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-1.1%	9.8%	7.6%	-0.4%	0.4%	1.2%	4.2%	4.5%	3%

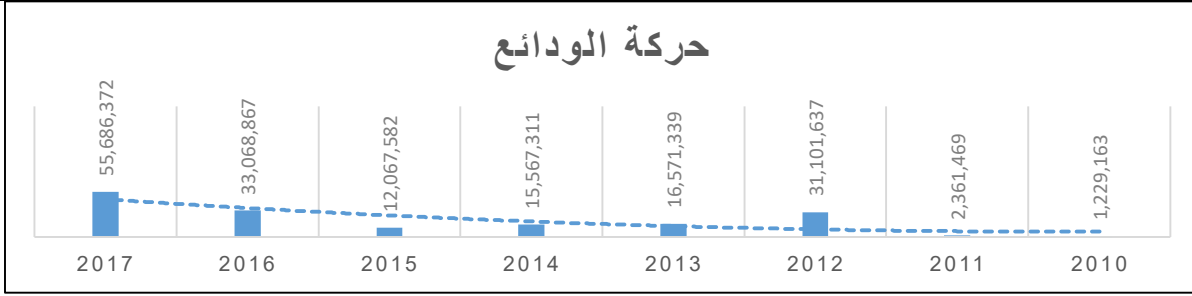


من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية خلال سنوات الدراسة بالنسبة للودائع للبنك الدولي الاسلامي، نجد أنه حقق نسبة موجبة في 2010 ، 2016 بسبب تحقيق صافي الأرباح موجبة 2017 و نتيجة ارتفاع المصاريف لدى البنك كما أشرنا في المؤشر السابق ، حقق البنك خسارة نسبتها -1.1% من إجمالي الودائع.

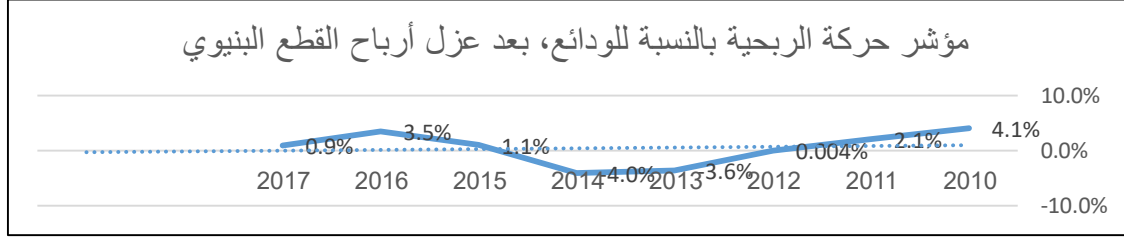
بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +3%، وهي بالمرتبة التاسعة بين البنوك العاملة في السوق السورية، ومن خلال معاينة المؤشر نجد أن هناك استقرار نسبي مستقبلي يظهر في أداء البنك من خلال استقرار النسبة بين الأرباح و الودائع.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	توزيع الودائع الدائنة
55.686.372	33.068.867	12.067.582	15.567.311	16.571.339	31.101.637	2.361.469	1.229.163	إيداعات وحسابات استثمار مصارف ومؤسسات مالية
68.942.072	44.660.013	30.002.613	15.840.615	20.934.110	13.481.415	8.722.408	12.678.012	ارصدة الحسابات الجارية للعملاء
36.417.944	39.659.206	34.958.274	16.730.595	13.749.814	5.442.654	9.529.245	2.504.613	تأمينات نقدية
55.686.372	33.068.867	12.067.582	15.567.311	16.571.339	31.101.637	2.361.469	1.229.163	المجموع

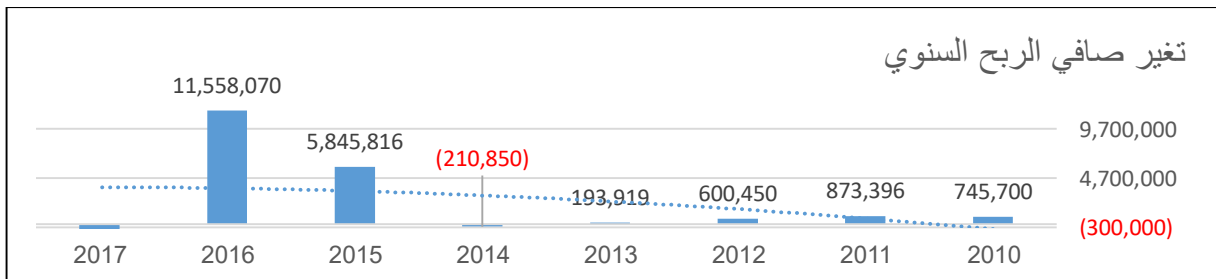
68%	174%	-22%	-6%	-47%	1217%	92%	-	التطور السنوي
-----	------	------	-----	------	-------	-----	---	---------------



الربحية بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القطع البنوي							المؤشر الرابع:	
100* = ROD2 (صافي الربح بعد الضريبة وأثر لقطع) / (إجمالي الودائع)							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
0.9%	3.5%	1.1%	-4.0%	-3.6%	0.004%	2.1%	4.1%	1%

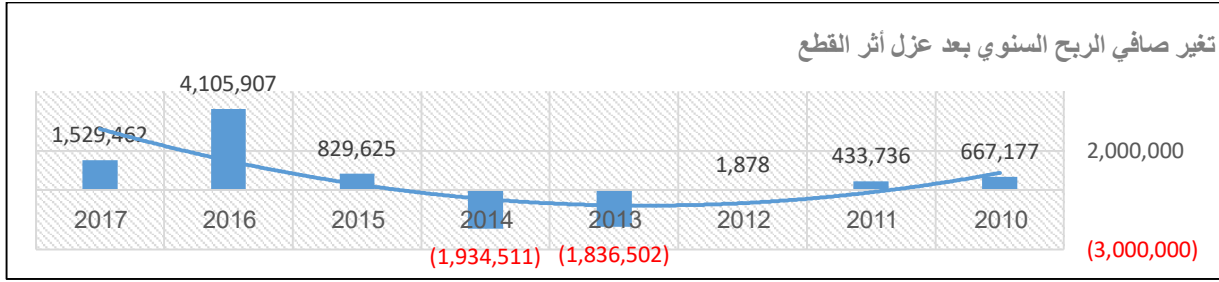


نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي ، أن البنك الدولي الإسلامي حقق في أغلب سنوات الدراسة أرباحاً تراوحت نسبتها مقابل الودائع 4.1% في 2010 إلى 0.9% بالمئة في الـ 2018 ، إلا في 2013 حيث حقق البنك خسائر مقابل الودائع حوالي -3.6% و في الـ 2014 حوالي -4% ، إن متوسط نسبة صافي الأرباح بعد عزلها أن أثر القطع البنوي مقابل الودائع هو +0.5% وهو بالمرتبة الأولى من بين البنوك موضوع الدراسة.

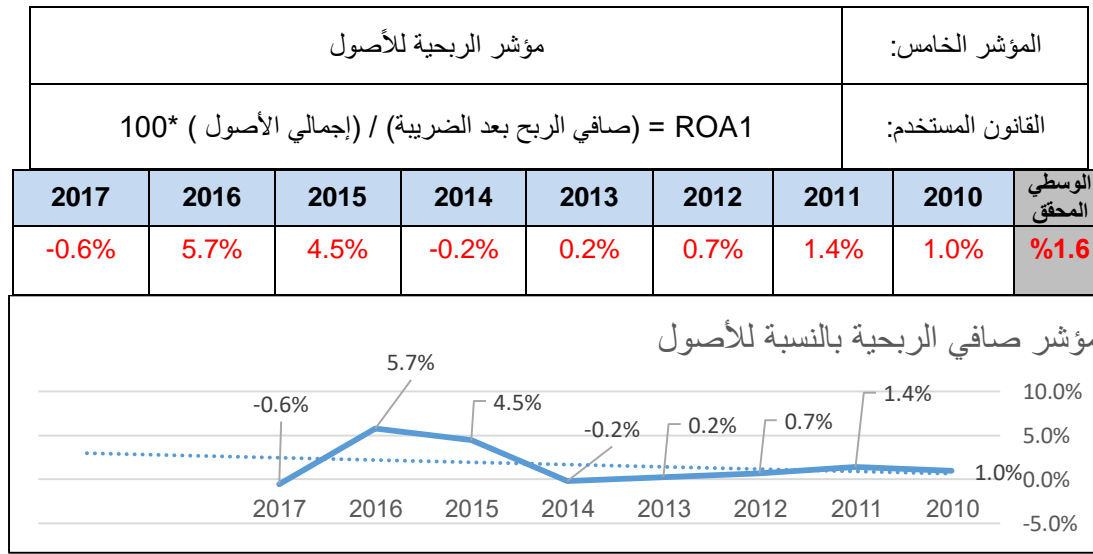


من الجدير بالذكر أن أكبر خسارة بالقطع البنوي سجلها البنك الدولي الإسلامي ، كانت في 2017 حوالي 3.2 مليار ل.س ، لينخفض بعدها صافي ربح البنك بعد عزل اثر القطع الى 1.5 مليار ل.س بعد أن كان 4.1 مليار ل.س .

فيما يلي جدول يوضح أثر تغير القطع البنوي على صافي الربح السنوي للبنك:

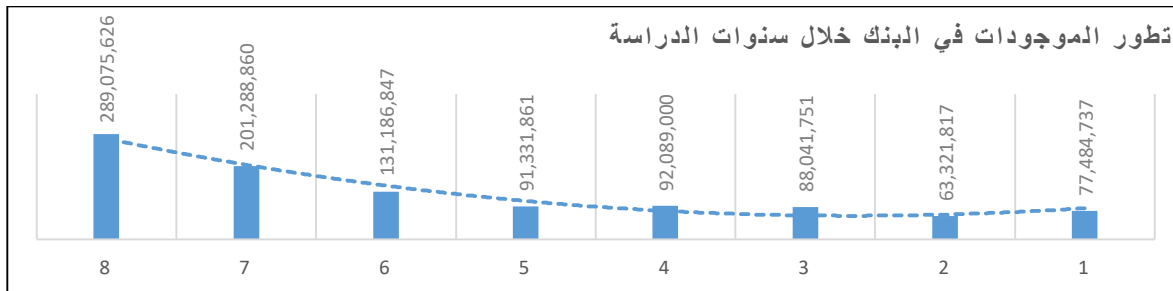


من معاينة الرسمين البيانيين معاً ، نلاحظ أن عام 2013 هو العام الوحيد الذي حقق في بنك سورية الدولي الإسلامي خسارة في القطع و بالمقابل حقق صافي ربح موجب.



من معاينة مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول نستدل على مدى فعالية استخدام الأصول في تحقيق صافي الربح للمؤسسة ، من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول هي +12.9% وهو في المرتبة الأولى من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة

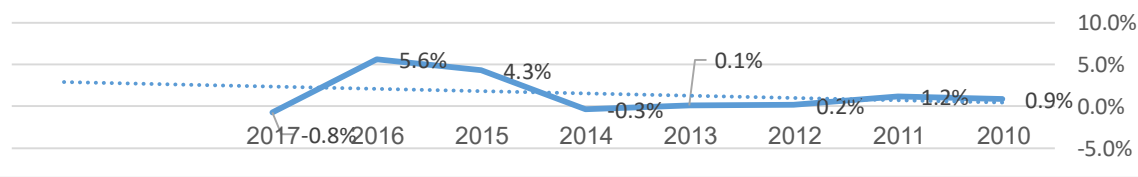
النتيجة الأسوأ التي حققها البنك في 2017 حيث بلغت -0.6% ، بينما النتيجة الأفضل هي في 2016 حيث حقق البنك الإسلامي نسبة حوالى +5.7% و هي نسبة مقبولة بالنسبة لمؤسسة عليها عقوبات تضيق عليها مصادر الاستثمار والربحية ، يعود سبب النسبة السالبة في 2017 إلى تحقيق البنك خسائر تشغيلية كما سبق وأشرنا.



نلاحظ تطور رصيد الموجودات في البنك خلال سنوات الدراسة ، حيث تطورت بنسبة 273% تقريباً في 2017 مقارنة بسنة الأساس 2010.

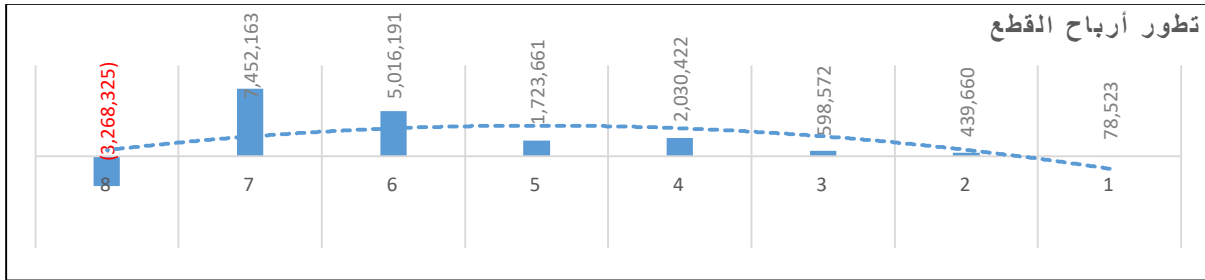
الربحية للأصول بعد عزل أثر القطع البنوي								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة بعد عزل أثر القطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-0.8%	5.6%	4.3%	-0.3%	0.1%	0.2%	1.2%	0.9%	%1

مؤشر حركة الربحية بعد عزل أرباح القطع البنوي

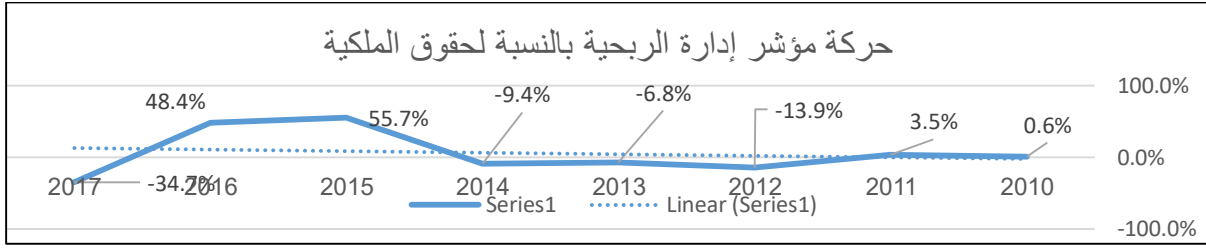


احتلّ البنك الدولي الإسلامي المرتبة الثانية ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي +1%

2014 و 2017 كانتا الأسوأ للبنك بالنسبة لهذا المؤشر: -0.3% في 2014 و -0.8% في 2017 من الشكل نجد أن الاتجاه العام المؤشر مرتفعاً وقد أدى عزل أثر القطع البنوي إلى انخفاض عدد سنوات الدراسة و التي حقق فيها البنك مؤشراً إيجابياً من 8 إلى 6 حيث كانت 2016 هي الأفضل بالنسبة لهذا المؤشر حيث حقق +5.6%.

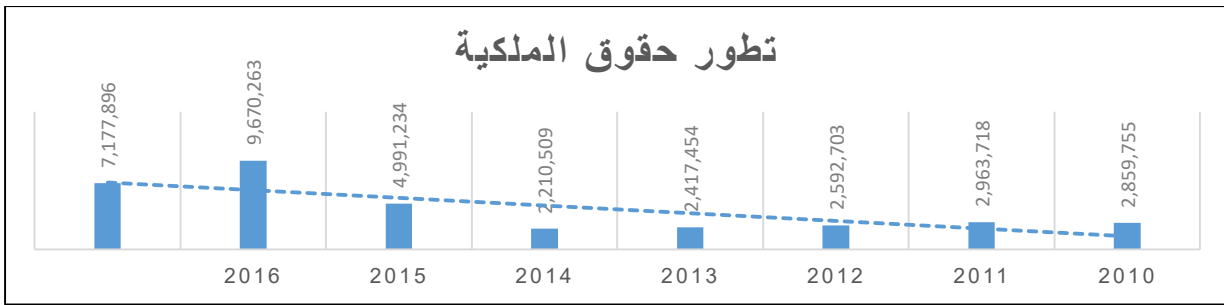


الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-34.7%	48.4%	55.7%	-9.4%	-6.8%	-13.9%	3.5%	0.6%	%5.4



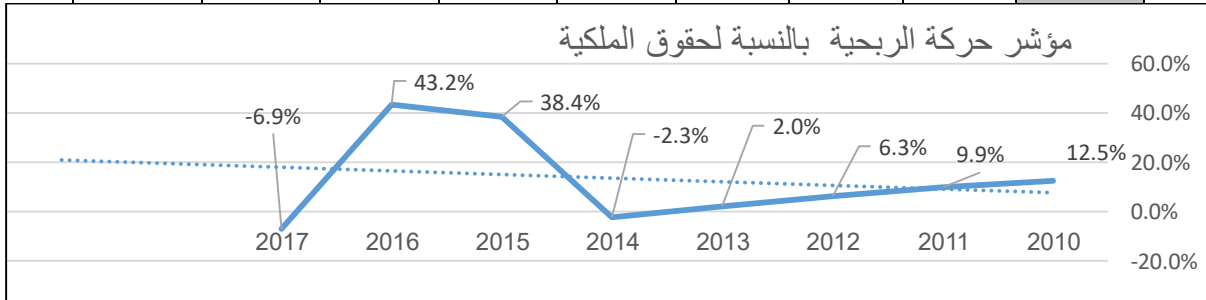
بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح مقارنة بحقوق الملكية +5.4%، حيث احتل البنك من خلال هذه النسبة المرتبة 12 من بين عينة الدراسة، أفضل نتيجة حققها البنك في هذا المؤشر هي +55.7% في عام 2015، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة +0.6%، إلا أنه حقق نتائج سلبية في 2012، 2013، 2014، حيث حقق أسوأ نتيجة في 2017: -34.7%، وبالمعانية نجد أنه يتجه المنحى العام للمؤشر بارتفاع طفيف.

فيما يلي رسماً بيانياً يوضح فيه حركة حقوق الملكية:



من معانية جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -26% و سجلت 7.1 مليار ل.س.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع								المؤشر الثامن:
100* (حقوق الملكية) / (صافي الربح بعد الضريبة) = ROA2								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-6.9%	43.2%	38.4%	-2.3%	2.0%	6.3%	9.9%	12.5%	%12.9

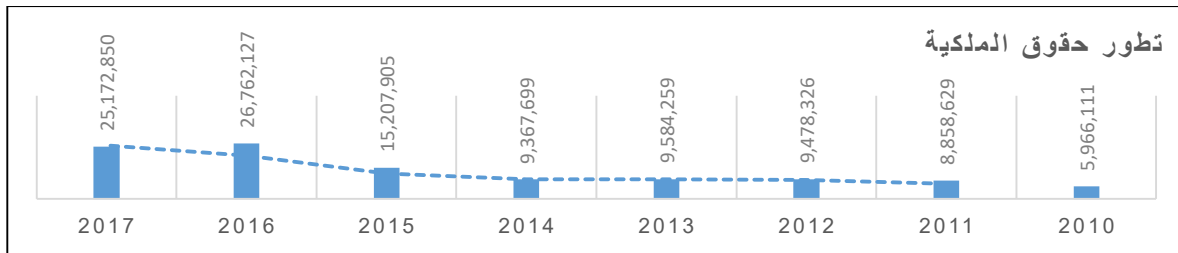


بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح مقارنة بحقوق الملكية +12.9%

احتل البنك من خلال هذه النسبة المرتبة الأولى من بين عينة الدراسة، أفضل نتيجة حققها البنك في هذا المؤشر هي +43.2% في عام 2016، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة +12.5%، إلا أنه حقق نتائج سلبية في 2017: -6.9% .

يتجه المنحى العام للمؤشر مستقبلاً مرتفعاً بشكل طفيف، من الجدير بالذكر أن البنك حقق قفزة نوعية بصافي الأرباح 2016 مقارنة 2015 مرتفعاً بنسبة تقارب 99%.

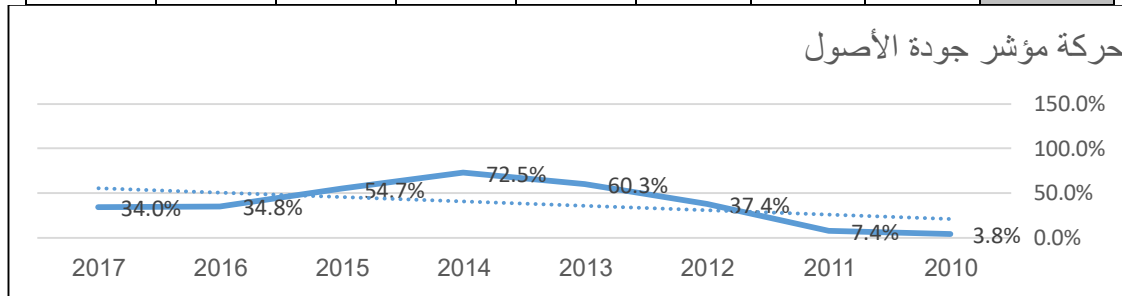
فيما يلي رسماً بيانياً يوضح فيه حركة حقوق الملكية:



من معاينة جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة 6% عن 2016 وسجلت 25.1 مليار ل.س.

رابعاً: بنك الأردن سورية

مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
34.0%	34.8%	54.7%	72.5%	60.3%	37.4%	7.4%	3.8%	38%



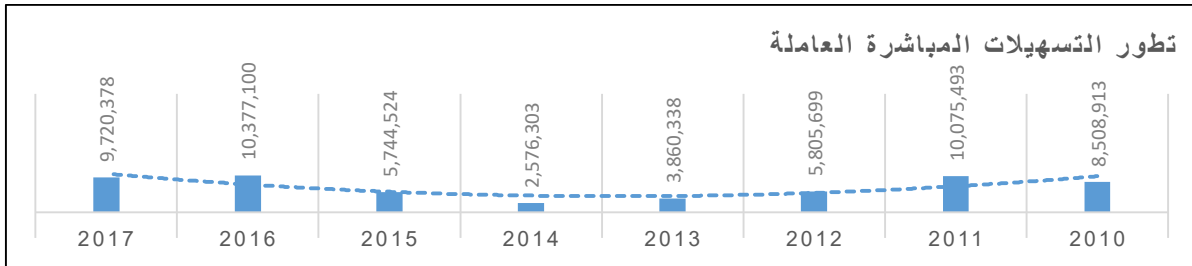
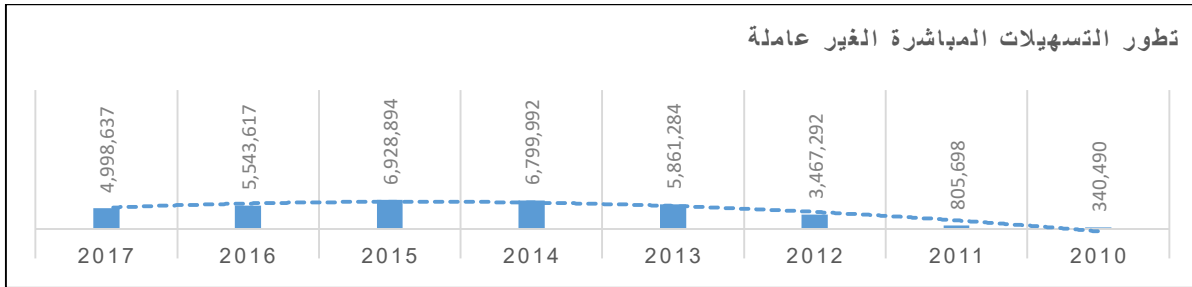
من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك الأردن بين 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند الـ 3.8% ، بمعنى أن 3.8% من محفظته التمويلية فقط كانت ديون رديئة، أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً طفيفاً في الـ 2011 عند 7.4% ليحقق المؤشر قفزة سلبية جديدة ونوعية 2012 ليلاصق نقطة 37.4% ، استمرت المحفظة الائتمانية للبنك بالتدهور حتى وصلت إلى نسبة قياسية و هي 72.5% ، بمعنى أن ثلاثة أرباع محفظة البنك تقريباً أصبحت رديئة مترافقاً ذلك مع الظروف السيئة التي عانت منها البلاد و خاصة في الـ 2013 و الـ 2014، تحسن أداء البنك الائتماني

في الـ 2015 لينخفض عن 2014 بنسبة 24% و تضعف رداءة المحفظة الائتمانية للبنك إلى 54.7%،
ختم المصرف نسبة الديون الرديئة لديه في 2017 ليصبح 34% فقط متحسناً عما كان عليه في الـ 2014
بنسبة 53%.

ارتفعت في البنك نسبة الديون المتعثرة مقارنةً بإجمالي المحفظة الإستثمارية خلال سنوات الدراسة في الـ
2014 ليلاصم المؤشر نقطة 72.5% .

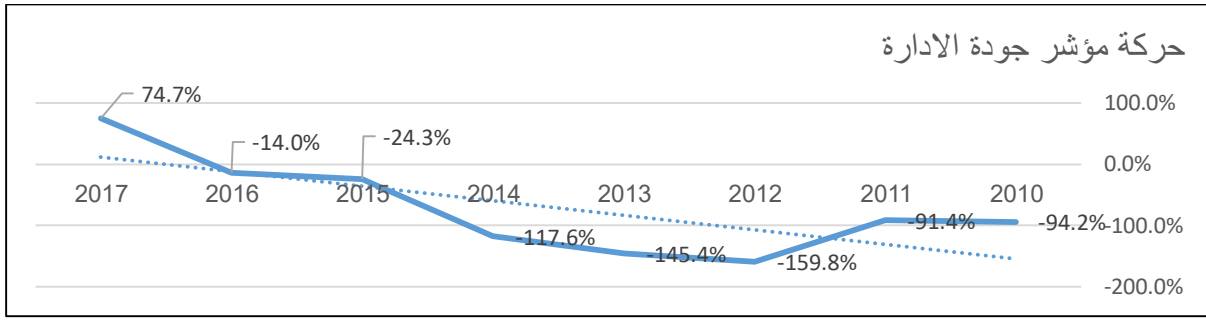
من خلال معاينة المؤشر نجد أنّ حركة نسبة الديون المتعثرة مقارنةً بمحفظة التسهيلات تتجه صعوداً
طفيفاً , الأمر الذي يعطينا مؤشراً سلبياً متوقّعاً لمحفظة التسهيلات ، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك
خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات.

فيما يلي جداول يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في مصرف الأردن خلال
سنوات الدراسة:



تطور حجم الديون المتعثرة في 2011: 137% مقارنة 2010 و عاودت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة
330% مقارنة 2011. ،شكّلت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون
الرديئة عموماً، انخفض حجم الديون الغير عاملة في 2016 و 2017 حيث بلغت قيمتها في 2017: 4.9
مليار ل.س

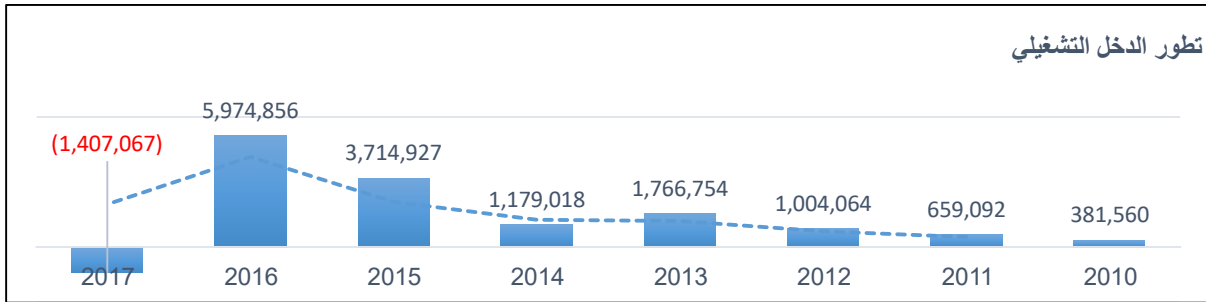
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(المصاريف التشغيلية / الايرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطى المحقق
74.7%	-14.0%	-24.3%	-117.6%	-145.4%	-159.8%	-91.4%	-94.2%	72%



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك الأردن خلال السبع سنوات السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -94.2% في الـ 2010 و هي نسبة مرتفعة جداً.... ليتهور الوضع أكثر فتلامس نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالدخل التشغيلي للبنك في الـ 2010: 160% تقريباً...تحسن الوضع بعد ذلك فأصبح المؤشر في الـ 2014: 117.6%...في الـ 2017 حقق البنك خسائر تشغيلية 1.4 مليار ليرة سورية وهذا كان السبب بتحقيق البنك نسبة موجبة في جودة الإدارة.

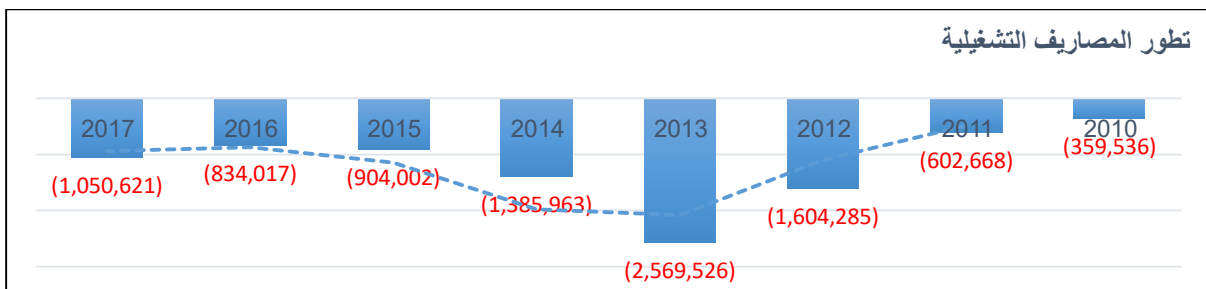
بلغ متوسط أداء جودة الإدارة خلال سنوات الدراسة 72% كانت النسبة من 2010 ولغاية 2014 أدنى منها، في الـ 2015 ارتفعت النسبة عن المؤشر لغاية 2017

من خلال المعاينة نجد أن منحى أداء المؤشر يتجه مستقبلاً صعوداً للأعلى، ومرد ذلك يعود إلى انخفاض الإيرادات حتى تحولت إلى في الـ 2017 إلى إيراد سالب(خسارة)



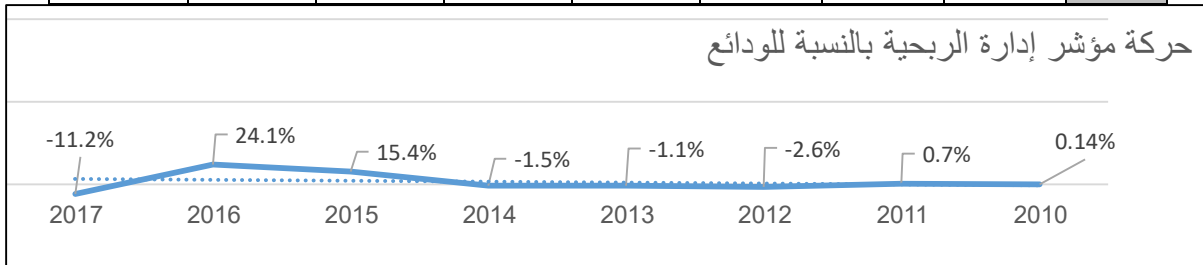
عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا في 2017 نجده سالباً (1.4-) مليار ل.س.

تتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (2 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016.



عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نلاحظ، أنها وصلت إلى الذروة في 2013 حيث حققت 1.6 مليار، وعند تحليل أهم مسببات هذا الارتفاع في المصاريف التشغيلية للبنك خلال 2013 نجد أن السبب الرئيسي هو ارتفاع خسائر تدنى التسهيلات الائتمانية المباشرة للبنك من 1 مليار ل.س في 2012 إلى **2 مليار ل.س في 2013.**

مؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة								المؤشر الثالث:
القانون المستخدم: $ROD1 = \text{صافي الربح بعد الضريبة} / (\text{إجمالي الودائع}) * 100$								
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
74.7%	-14.0%	-24.3%	-117.6%	-145.4%	-159.8%	-91.4%	-94.2%	-72%



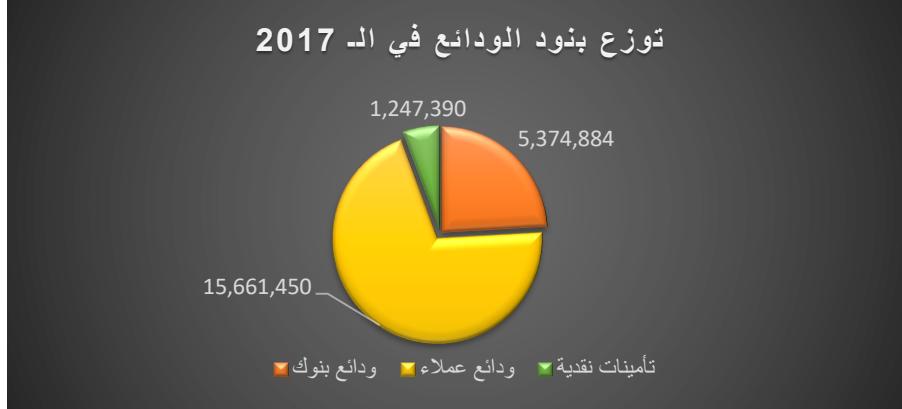
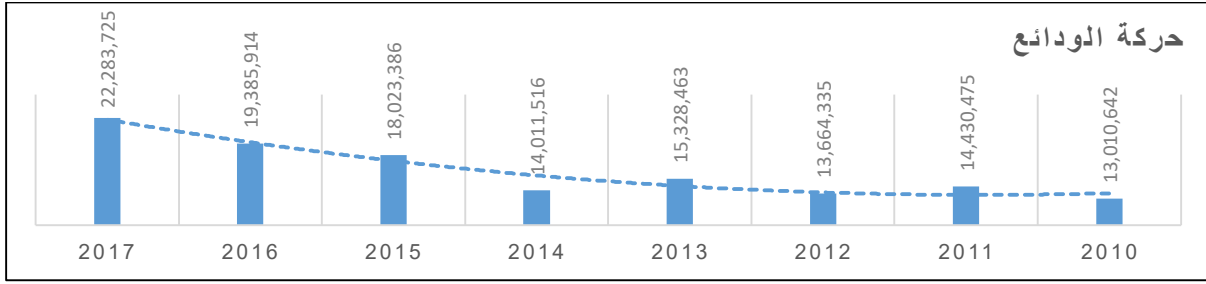
من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية خلال سنوات الدراسة بالنسبة للودائع لبنك الأردن ، نجد أن البنك حقق نسبة موجبة في 2010 ، 2011 ، بسبب تحقيق رقم متواضع من صافي الأرباح، مر المؤشر بنتائج سلبية اعتباراً من 2012، 2013، 2014 ، **مرد ذلك إلى الخسائر التي حققها البنك في هذه الأعوام** ، ليحقق في 2016 نسبة جيدة موجبة من صافي الربح مقارنة بإجمالي الودائع الدائنة للبنك، ويحقق في الـ 2017 خسارة بقيمة 2.5 مليار ليرة سورية.

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +3%، وهي بالمرتبة الرابعة بين البنوك العاملة في السوق السورية.

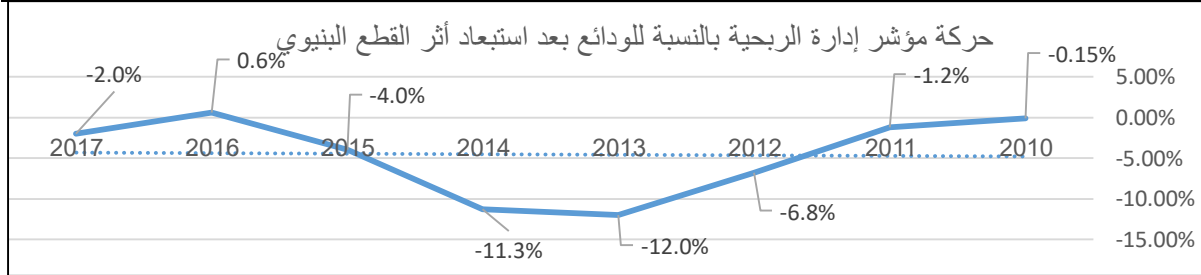
من خلال معاينة المؤشر نجد أن هناك استقرار نسبي مستقبلي يظهر في أداء البنك من خلال استقرار النسبة بين الأرباح والودائع.

فيما يلي جدول يوضح فيه تفاصيل مجموع الودائع الدائنة في بنك الأردن طيلة سنوات الدراسة.

تطور بنود الودائع	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ودائع بنوك	3,688,161	3,216,743	2,243,229	2,046,872	2,221,337	8,129,551	8,473,521	5,374,884
ودائع عملاء	8,935,439	10,890,296	11,198,357	13,138,832	11,688,568	9,662,107	10,590,969	15,661,450
تأمينات نقدية	387,042	323,437	222,749	142,760	101,611	231,728	321,424	1,247,390
مجموع الودائع	13,010,642	14,430,475	13,664,335	15,328,463	14,011,516	18,023,386	19,385,914	22,283,725
حركة الودائع	-	11%	-5%	12%	-9%	29%	8%	15%



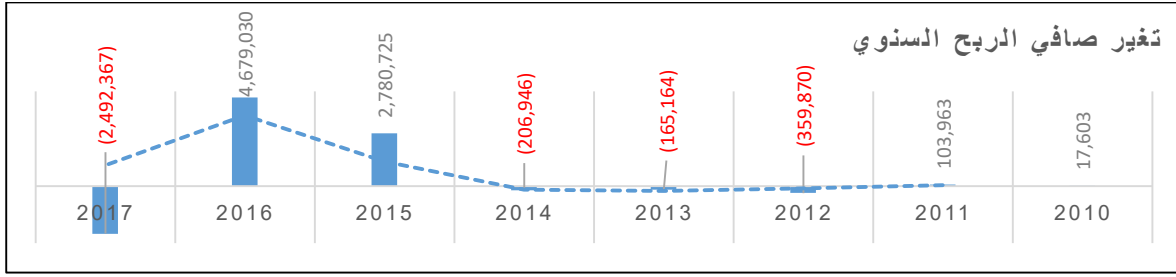
مؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة بعد عزلها عن أثر القطع								المؤشر الرابع:
القانون المستخدم:								المؤشر الرابع:
ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع) / (إجمالي الودائع) * 100								المؤشر الرابع:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	المتوسط المحقق
-2.0%	0.6%	-4.0%	-11.3%	-12.0%	-6.8%	-1.2%	-0.15%	-4.6%



نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي، أن بنك الأردن حقق في كل سنوات الدراسة خسارة تراوحت نسبتها مقابل الودائع 15 بالألف في 2010 إلى 2 بالمئة في الـ 2018 ماعدا عام 2016 حيث كانت النسبة للربح المعزول عن أثر القطع البنوي والودائع حوالي +6 بالألف.

في عام 2013 حقق البنك أكبر نسبة سالبة حيث حقق -12%، إن متوسط نسبة صافي الأرباح بعد عزلها أن أثر القطع البنوي مقابل الودائع هو -4.6%.

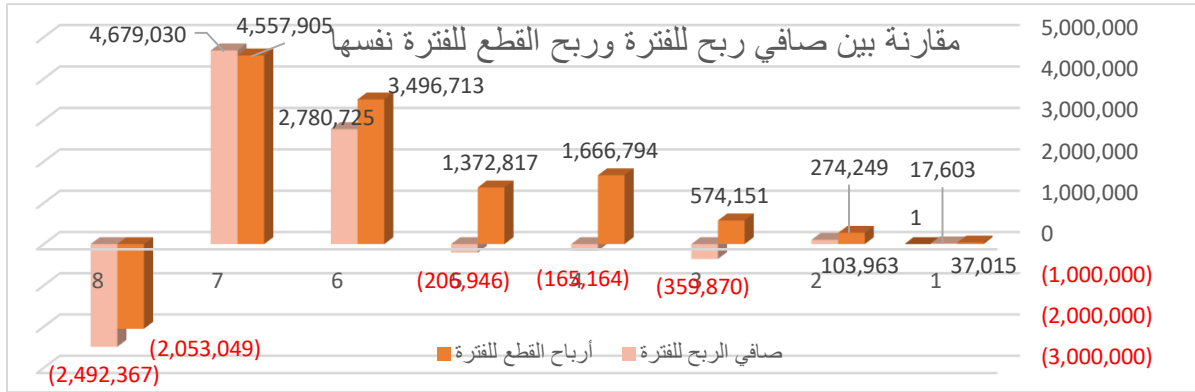
فيما يلي جدولاً يوضح تفاصيل صافي الربح السنوي:



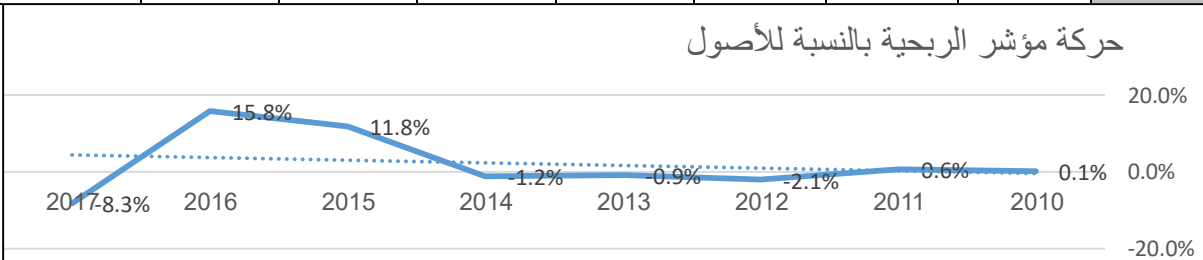
من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً خلال السنوات، يعود السبب الرئيسي لتحقيق بنك الأردن صافي خسارة في 2017 إلى الارتفاع في الفوائد المدفوعة من قبل البنك والانخفاض بأرباح القطع البنوي له.

من الجدير بالذكر أن أكبر خسارة بالقطع البنوي سجلها بنك الأردن، كانت في 2017 حوالي 2 مليار ل.س.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور صافي الربح بعد عزل أضرار القطع
(2.492.367)	4.679.030	2.780.725	(206.946)	(165.164)	(359.870)	103.963	17.603	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(2.053.049)	4.557.905	3.496.713	1.372.817	1.666.794	574.151	274.249	37.015	أرباح (خسائر) القطع البنوي
(439.319)	121.125	(715.988)	(1.579.763)	(1.831.958)	(934.021)	(170.286)	(19.412)	صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع
-463%	-117%	-55%	-14%	96%	449%	777%	-	نسبة التغير

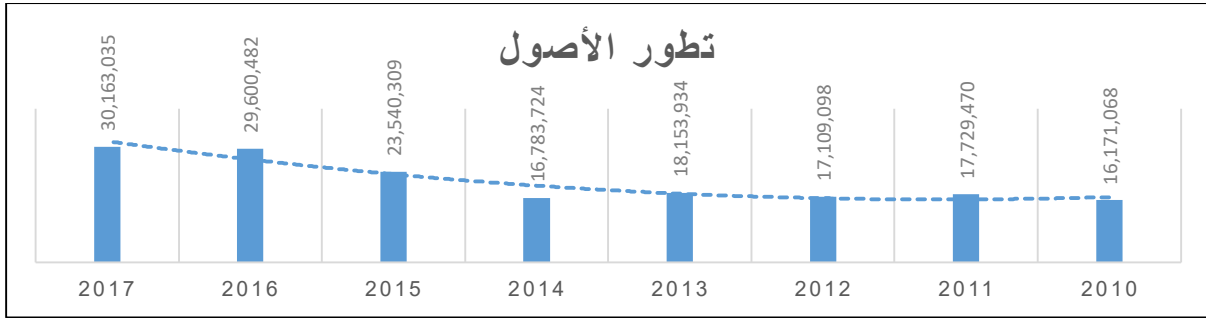


مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
100* (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) = ROA								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطى المحقق
-8.3%	15.8%	11.8%	-1.2%	-0.9%	-2.1%	0.6%	0.1%	%2



مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول يدلنا على مدى فعالية استخدام الأصول في تحقيق صافي الربح للمؤسسة، من معاينة الجدول أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول هي +2% وهو في المرتبة الثامنة بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة، النتيجة الأسوأ التي حققتها البنك هي 2017 متجاوزاً -8%، بينما النتيجة الأفضل هي في 2017 حيث حقق بنك الأردن نسبة حوالي +16% وهي نسبة جيدة نسبياً يعود سبب التدهور الحاد في أرباح البنك بالنسبة للأصول إلى الثبات و الاستقرار النسبي لسعر الصرف الليرة مقابل الدولار.

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك الأردن خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2017 وهو: 111 مليار ل.س، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2012 : 49.6 مليار ل.س.



مؤشر الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع البنوي								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-1.5%	0.4%	-3.0%	-9.4%	-10.1%	-5.5%	-1.0%	-0.1%	-4%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول بعد استبعاد ربح القطع البنوي

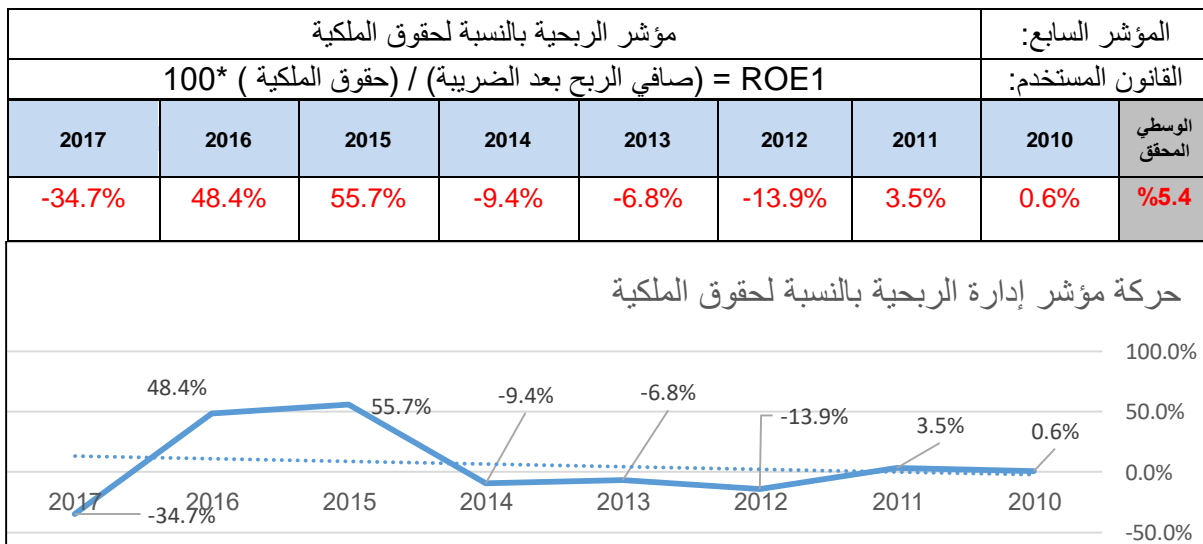
احتل البنك بالترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول، ذلك بعد عزل أثر القطع البنوي، المرتبة الأخيرة، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -4% . 2013 و 2014 كانتا الأسوأ للبنك بالنسبة لهذا المؤشر : -10% و -9.4 على التوالي . من الشكل نجد أن اتجاه المؤشر أفقي

تقريباً مستقر نسبياً، إن عزل أثر القطع البنوي عن هذا المؤشر أظهر أنه كان سالبا طيلة سنوات الدراسة ماعدا في الـ 2016 حيث حقق أفضل نتيجة بالنسبة لهذا المؤشر هو في عام 2016 حيث حقق +0.4% .

فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك الأردن خلال سنوات الدراسة:



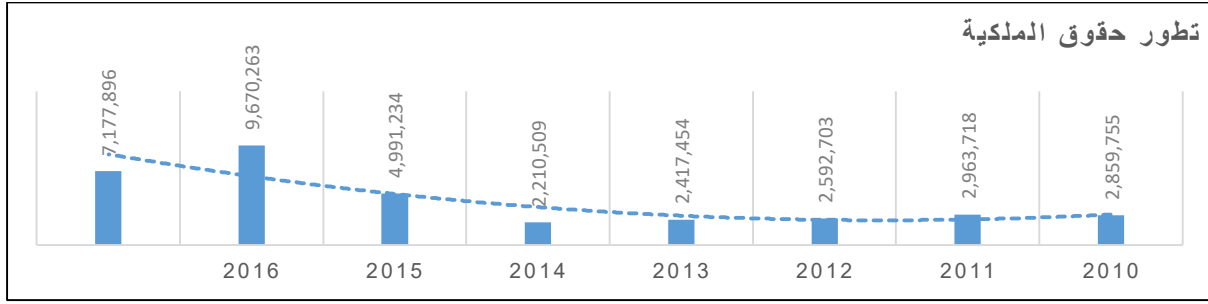
نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 2 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار -145% عن 2016.



بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح بالنسبة لحقوق الملكية +5.4%، حيث احتل البنك من خلال هذه النسبة المرتبة 12 من بين عينة الدراسة.

أفضل نتيجة حققها البنك في هذا المؤشر هي +55.7% في عام 2015، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة +0.6%، إلا أنه حقق نتائج سلبية في 2012، 2013، 2014، إلا أنه حقق اسوأ نتيجة في 2017 : -34.7%

ينتج المنحى العام للمؤشر مستقبلاً مرتفعاً بشكل طفيف، و فيما يلي جدولاً يوضح حركة حقوق الملكية:



من معاينة جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -26% و سجلت 7.1 مليار ل.س.

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
القانون المستخدم:								القانون المستخدم:
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-6.1%	1.3%	-14.3%	-71.5%	-75.8%	-36.0%	-5.7%	-0.7%	26%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد استبعاد أثر ربح القطع البنوي							
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
-6.1%	1.3%	-14.3%	-71.5%	-75.8%	-36.0%	-5.7%	-0.7%

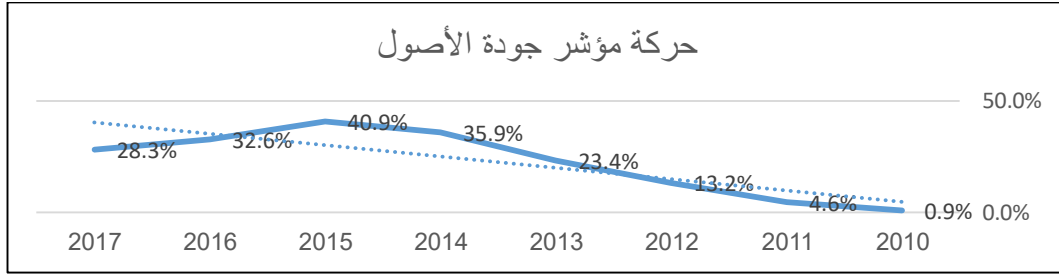
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي، فقد حقق البنك المرتبة 13 من بين البنوك عينة الدراسة منخفضة مرتبة واحدة فقط قبل عزل أثر القطع.

حقق البنك في هذا المؤشر نتائج سلبية في كل سنوات الدراسة ما عدا 2016 فقد حقق +1.3%. المنحى العام للمؤشر شبه مستقر نسبياً.

خامساً: المصرف الدولي للتجارة والتمويل

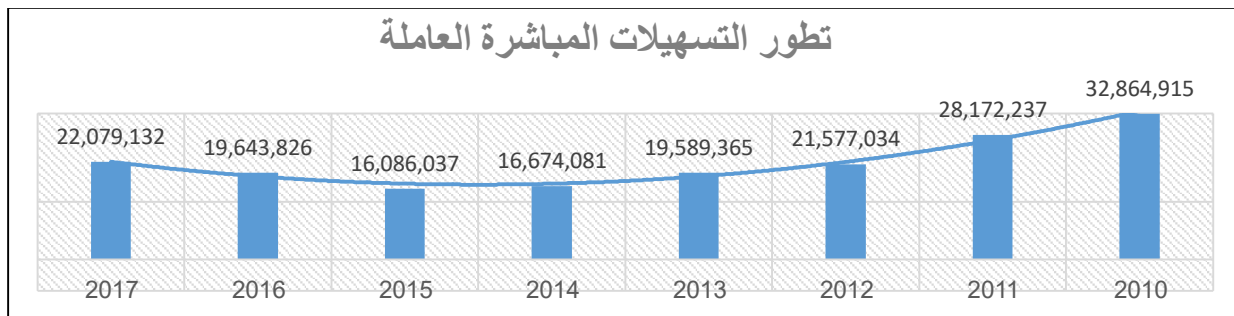
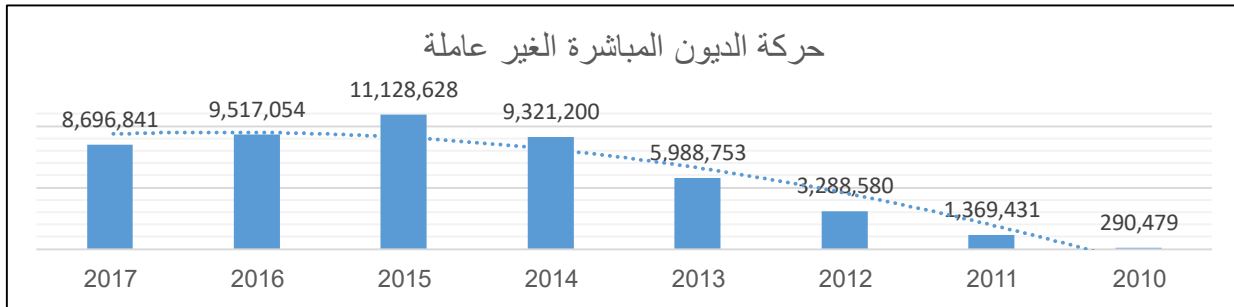
مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
القانون المستخدم:								القانون المستخدم:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
28.3%	32.6%	40.9%	35.9%	23.4%	13.2%	4.6%	0.9%	22%

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

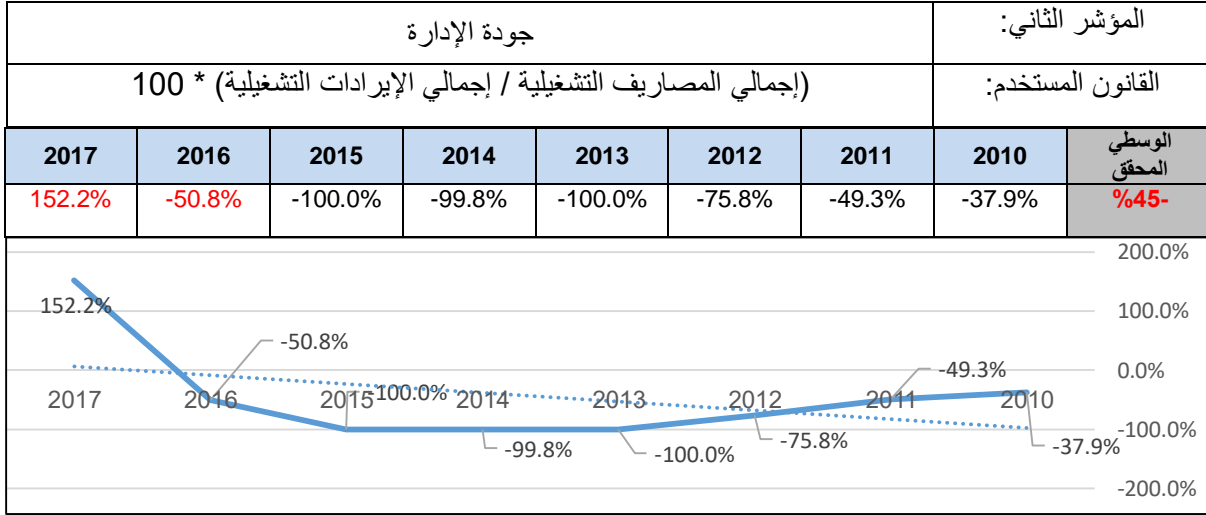


من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك التمويل بين الأعوام 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند الـ 0.9% ، بمعنى أن 0.9% من محفظته التمويلية فقط كانت ديون رديئة. بلغ حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 33.1 مليار ليرة سورية ، و هو الحجم الأكبر للتسهيلات المباشرة خلال فترة الدراسة، أحرز البنك ارتفاعاً سلبياً طفيفاً في الـ 2011 لغاية 2015 ، ويعود تفسير ذلك إلى الظروف والتحديات الصعبة التي عانتها المحافظة الائتمانية في سورية خلال هذه الفترة، تحسنت المحفظة الائتمانية في 2018 من خلال انخفاض طفيف بنسبة الديون المتعثرة من إجمالي المحفظة الائتمانية حوالي 8.3%، استمر التحسن في أداء البنك الائتماني في الـ 2017 حيث تراجعت رداءة المحفظة الائتمانية للبنك إلى 28.3%. احتل متوسط أداء المصرف الدولي للتجارة والتمويل لترتيب وسط تقريبا بين البنوك العاملة حيث حقق المرتبة رقم 8 في ترتيب المصارف موضوع الدراسة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن نسبة الديون المتعثرة مقارنةً بإجمالي محفظة التسهيلات تتجه نحو الاستقرار والتحسن النسبي الطفيف، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات، الأمر الذي يدعمه الاستقرار ولاقتصادي وتوفر فرص استثمارية جيدة.



نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة ارتفاع كبير بين عامي 2011 و2010 تجاوز 370% علماً أن هذا النمو لرافقه انخفاض إجمالي محفظة تمويل التسهيلات المباشرة بحوالي -3.6 مليار ل.س. شهد البنك رقماً قياسياً في الديون الغير عاملة حيث حقق 11.1 مليار ل.س وهو ما يشكل حوالي 40% من إجمالي المحفظة التمويلية للبنك.



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك التجارة والتمويل خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -37.9% في الـ 2010 و هي النسبة الأقل مقارنة بالبنوك العاملة في 2010 ، بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها فقط حوالي -38% منها مصاريف تشغيلية. بدأ المؤشر بالانخفاض في 2012 حتى وصل في عام 2015 إلى نسبة -100% بمعنى أن كل ليرة سورية دخل قابلها ليرة سورية أخرى مصروف

تحسن الوضع بعد ذلك فأصبح المؤشر في الـ 2016 حيث تحسن المؤشر إلى -50.8%

في الـ 2017 عاد وتدهور مؤشر جودة الإدارة للبنك حيث حقق 152.2%

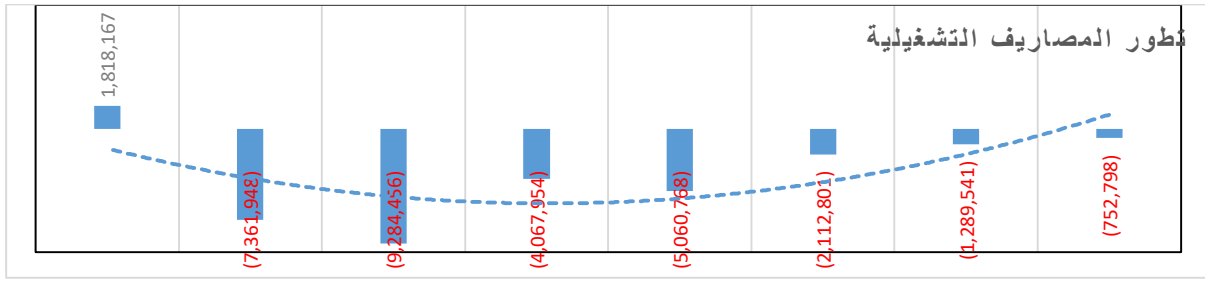
من الجدير بالذكر أن البنك طيلة سنوات الدراسة حقق أرباحاً تشغيلية موجبة ومصاريف تشغيلية سالبة بحكم طبيعتها. إلا أن المصاريف التشغيلية في 2017 كانت موجبة !!

من خلال معاينة القوائم المالية للبنك في عام 2017 وجدنا ان البنك قام باسترداد مخصصات سبق واحتجزها في الأعوام السابقة تحوطاً للظروف السائدة في تلك الفترة مما جعل بند المصاريف موجباً، وبالتالي أصبحت إشارة مؤشر جودة الإدارة موجبا.

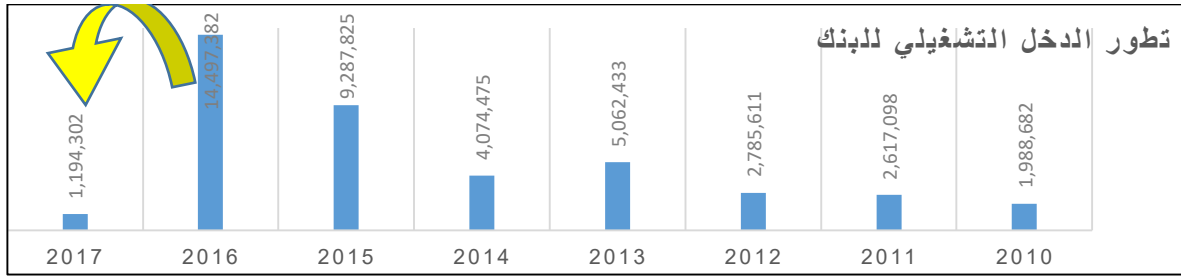
بلغ متوسط أداء جودة الإدارة للبنك خلال سنوات الدراسة -45%.

من خلال المعاينة نجد أن منحى المؤشر يتجه للارتفاع النسبي.

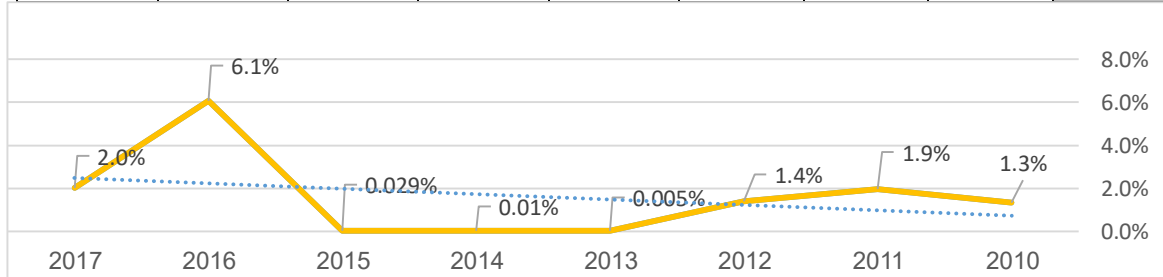
فيما يلي جدولاً يوضح حركة المصاريف التشغيلية في البنك من 2010 ولغاية 2017.



تتحمل خسائر القطع البنوي الخسائر التي حققها البنك في 2017 وذلك يعود إلى انحدار الدخل التشغيلي من 8.1+ مليار ل.س في 2016 إلى -3.3 مليار ل.س في 2017.



الربحية بالنسبة للودائع								المؤشر الثالث:
(صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
2.0%	6.1%	0.029%	0.01%	0.005%	1.4%	1.9%	1.3%	%1.6



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك التجارة و التمويل، نجد أنه حقق نسبة موجبة في 2010 ، 2017 بسبب تحقيق صافي الأرباح موجبة ، حيث كانت نسبة مؤشر ROD شبه ثابتة تقريباً ، وتراوحت بين 0.005% و الـ 2.0%.

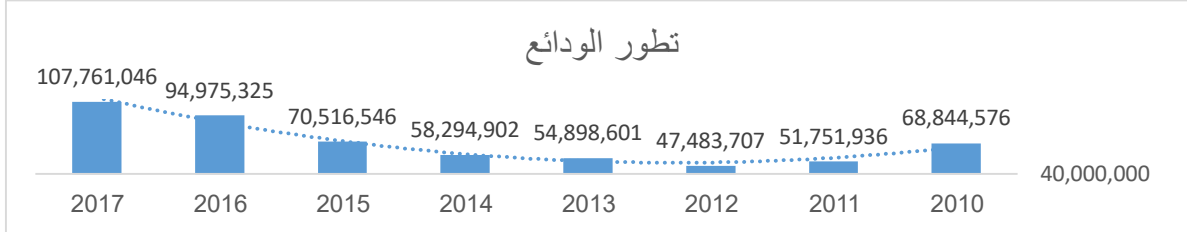
بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +1.6% ، وهي بالمرتبة 12 بين البنوك العاملة في السوق السورية ، خلال سنوات الدراسة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن هناك استقرار نسبي مستقبلي يظهر في أداء البنك من خلال استقرار النسبة بين الأرباح والودائع.

من معاينة إجمالي الودائع الدائنة للبنك، نجد انخفاضها في أعوام 2011 و 2012 ، لتبدأ بالارتفاع بشكل مطرد اعتباراً من 2013 و لغاية نهاية 2017 حيث بلغت الودائع في 2017 107.76 مليار ليرة سورية بعد ان كانت في بداية سنوات الدراسة 68.84 مليار مرتفعة بنسبة 56.5%.

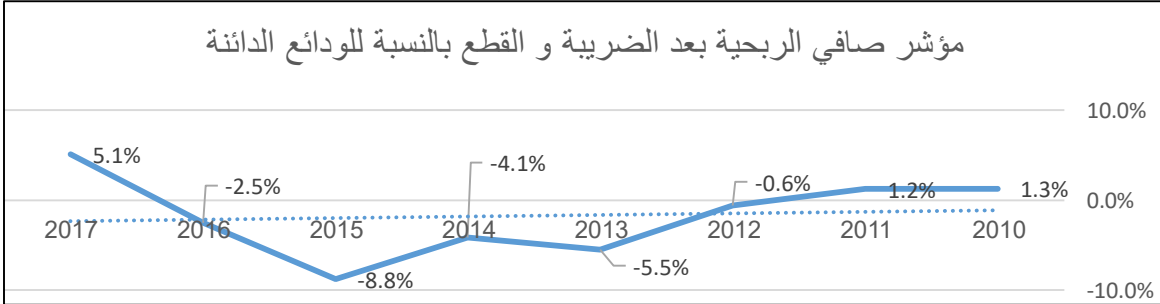
بالجدول أدناه تفاصيل تطور رصيد الودائع عبر سنوات الدراسة.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور تفاصيل الودائع
17.549.028	11.895.914	7.399.394	2.191.389	2.508.791	6.203.424	5.100.738	5.386.289	ودائع بنوك
86.175.821	77.690.433	58.107.374	51.513.972	48.571.888	38.707.686	41.155.624	59.280.869	ودائع عملاء
4.036.197	5.388.978	5.009.778	4.589.540	3.817.922	2.572.597	5.495.574	4.177.418	تأمينات نقدية
107.761.046	94.975.325	70.516.546	58.294.902	54.898.601	47.483.707	51.751.936	68.844.576	المجموع



مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع:
صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع / إجمالي الودائع * 100								القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
5.1%	-2.5%	-8.8%	-4.1%	-5.5%	-0.6%	1.2%	1.3%	-2%

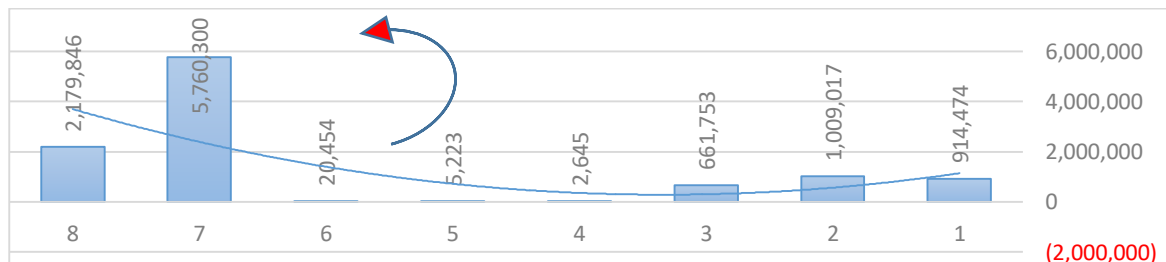


نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي ، أن بنك التمويل حقق في 2011+2010 نتائج موجبة

بدأت النتائج السالبة لمؤشر ربحية البنك مقابل الودائع بعد عزل عامل الصرف، في 2012 بسبب تحقيق البنك لخسائر سنوية

إن متوسط نسبة صافي الأرباح بعد عزله أن أثر القطع البنوي مقابل الودائع هو -2% و هو بالمرتبة الثامنة بالنسبة للبنوك موضوع الدراسة خلال سنوات الدراسة.

الرسم البياني لصافي الربح والخسارة



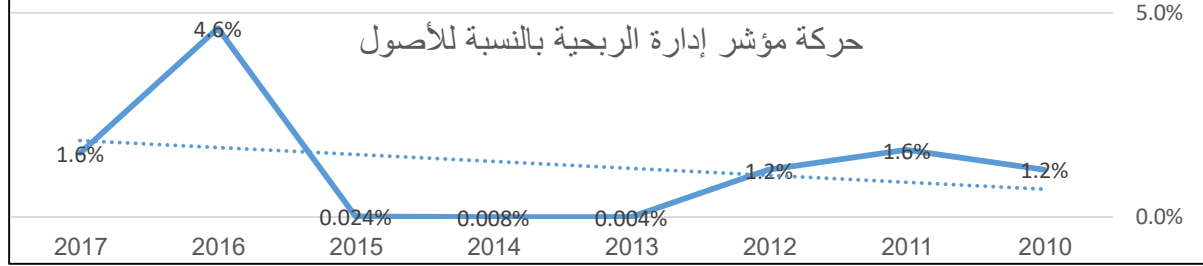
إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

تدخل أكثر من عامل في الارتفاع الكبير لصافي الأرباح الذي حققه البنك في 2016 مقارنةً بالـ 2015 ، نوجز لكم في الجدول التالي الأهم منها:

2016	2015	
5.032,244	3.545,478	الفوائد الدائنة
4.495,178	2,835,930	صافي الدخل من الفوائد والعمولات والرسوم
8.125.864	6.204,169	ارباح (خسائر) تقييم مركز القطع البنوي غير المحقق
17.6 مليار	12.5 مليار	المجموع

مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
1.6%	4.6%	0.024%	0.008%	0.004%	1.2%	1.6%	1.2%	%1



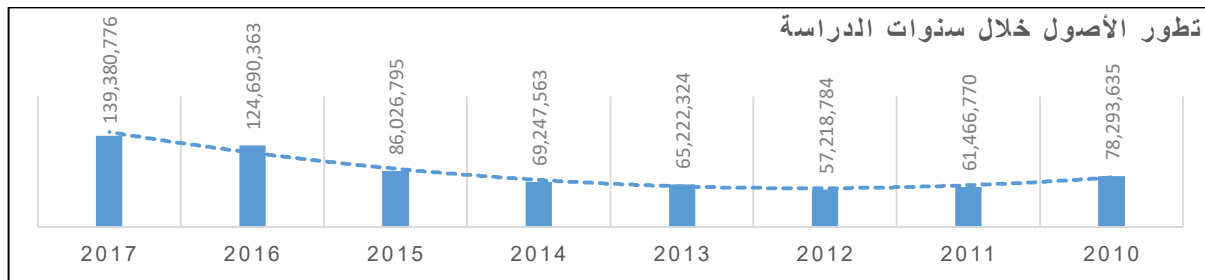
مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول يدلنا على مدى فعالية استخدام الأصول في تحقيق صافي الربح للمؤسسة

من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول هي +1% وهو في المرتبة الثالثة عشرة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة

النتيجة الأسوأ التي حققها البنك في اعوام 2013 و 2014 ، بينما النتيجة الأفضل هي في 2016 حيث حقق بنك التمويل نسبة حوالي +4.6%

يعود سبب النسبة السالبة في 2017 إلى تحقيق البنك خسائر تشغيلية كما سبق وأشرنا.

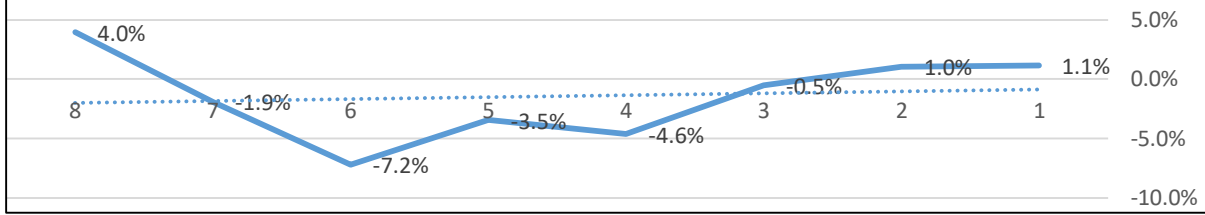
فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول في بنك التمويل خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017 ، حيث نلاحظ ارتفاع إجمالي الأصول من 78 مليار في 2010 إلى 139 مليار في 2017 مرتفعة بنسبة 78% تقريباً و هي نسبة جيدة مقارنةً بمرور قطاع المصارف بسنوات الأزمة.



إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
(صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع / إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
4.0%	-1.9%	-7.2%	-3.5%	-4.6%	-0.5%	1.0%	1.1%	1-%

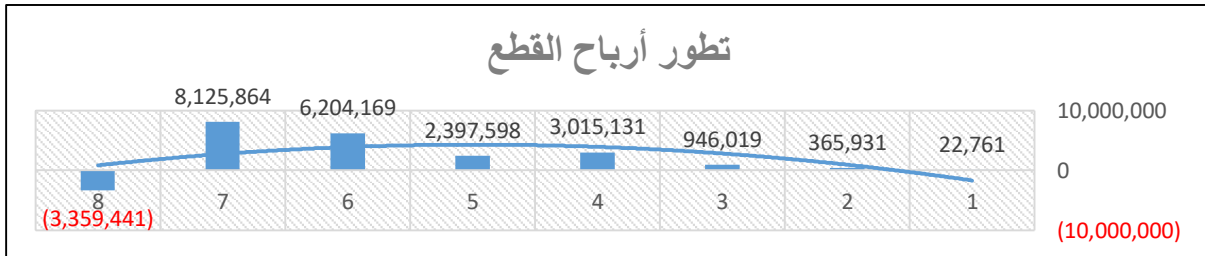
حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول بعد استبعاد ربح القطع البنوي



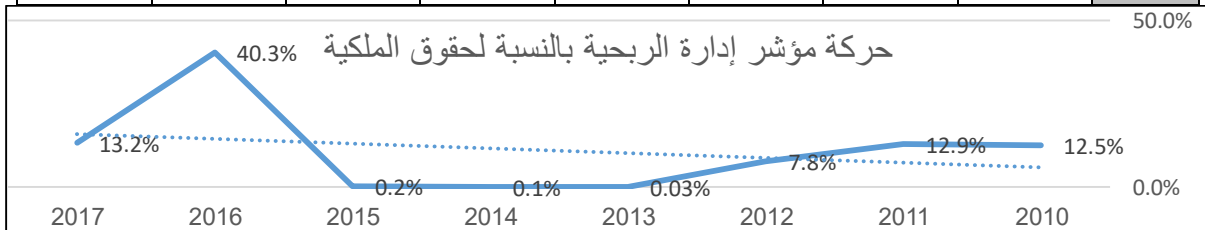
احتل بنك التمويل المرتبة التاسعة ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعا، مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي +1% ، 2017 & 2014 كانت الأسوأ للبنك بالنسبة لهذا المؤشر : -0.3% في 2014 و -0.8% في 2017. بدأ انحدار المؤشر اعتباراً من 2011 و لغاية 2015 حيث انخفض -6.2%، عاد المؤشر لاستعادة عافيته من خلال النهوض مجدداً إلى -1.9%. لينتقل بعدها إلى النتيجة الموجبة +4% في عام 2017.

من الشكل نجد أن الاتجاه العام المؤشر يتجه للاستقرار النسبي تقريباً.

فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك التمويل خلال سنوات الدراسة:



مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
(صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
13.2%	40.3%	0.2%	0.1%	0.03%	7.8%	12.9%	12.5%	11%

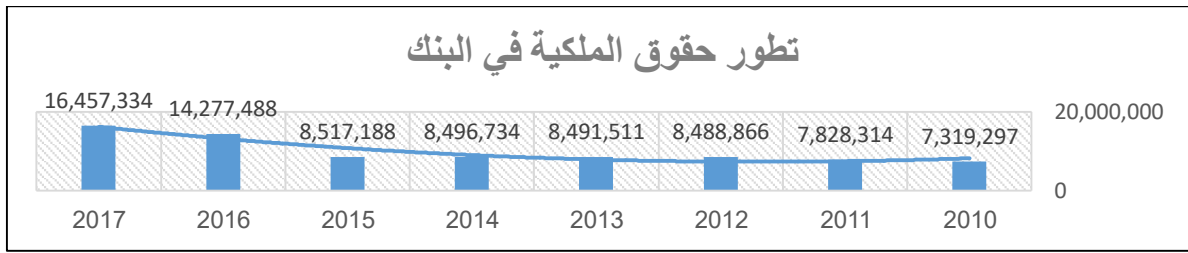


بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح مقارنة بحقوق الملكية +11% احتل البنك من خلال هذه النسبة العاشرة من بين عينة الدراسة خلال سنوات الدراسة أفضل نتيجة حققها البنك في هذا المؤشر هي

40.2% في عام 2016 ، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة +12.5% ، إلا أنه ختم المؤشر في الـ 2017: -6.9% يتجه المنحى العام للمؤشر مستقبلاً مرتفعاً بشكل طفيف.

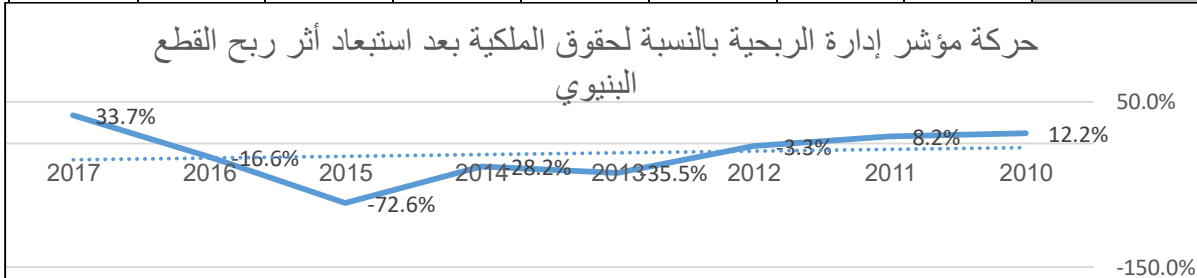
فيما يلي جدولاً يوضح في تطور حقوق الملكية في البنك خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، يظهر فيه نمو حقوق الملكية من 7.3 مليار ل.س في 2010 صعوداً على 16.45 مليار ل.س في 2017 محققاً نمواً قدره 124.8%.

نلاحظ ارتفاع جوهري بنسبة حقوق الملكية للبنك في عام 2016 مقارنة 2015 مقداره 68%، عند الرجوع للبيانات المالية للبنك وجدنا أن سبب هذه القفزة النوعية قيمة الأصول هي الارتفاع الكبير في إيداعات المصرف في المصرف المركزي البنوك الأخرى.



من معاينة الرسم البياني أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 وسجلت 16.45 مليار ل.س.

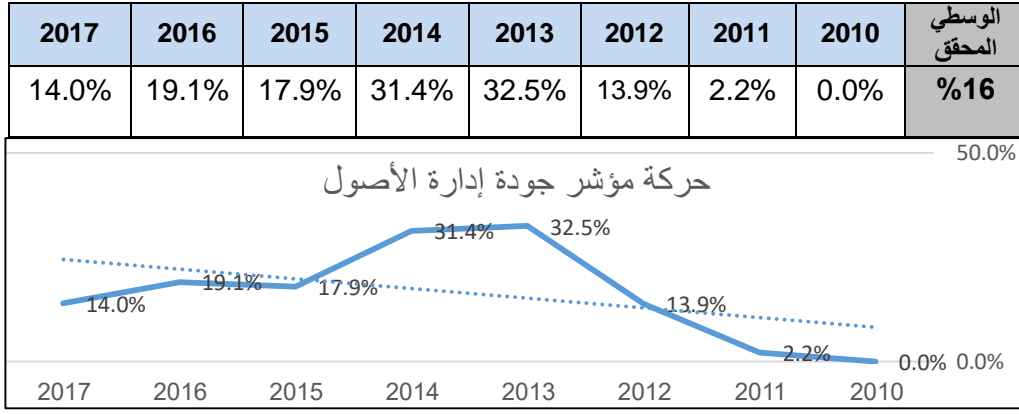
الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع							المؤشر الثامن	
(صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع / إجمالي الأصول) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	لوسطي المحقق
33.7%	-16.6%	-72.6%	-28.2%	-35.5%	-3.3%	8.2%	12.2%	13%-



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي، فقد حقق البنك المرتبة 11 من بين البنوك عينة الدراسة منخفضة مرتبتين فقط قبل عزل أثر القطع، حقق البنك في بعض لسنوات نتائج سلبية مثل في عام 2015 حيث حقق -72.6%، وقد ختم البنك سنوات الدراسة بنتائج موجبة للمؤشر في الـ 2017 حيث حقق 33.7% وهي أعلى نتيجة حققها البنك خلال سنوات الدراسة للمؤشر، المنحى العام للمؤشر هو ارتفاع خفيف نسبياً.

سادساً: بنك الشرق

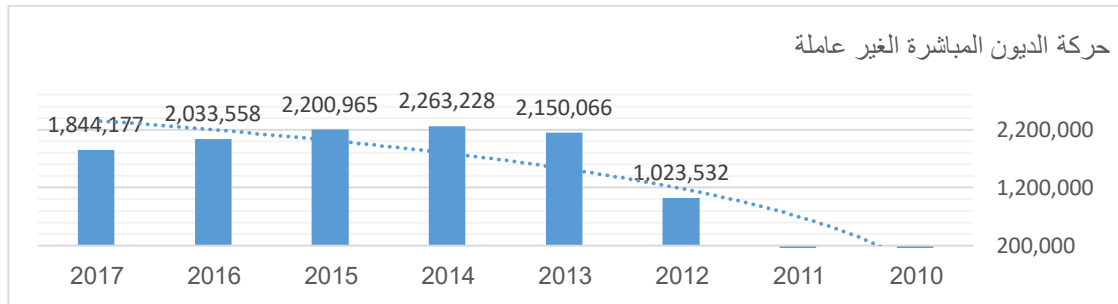
المؤشر الأول:	مؤشر جودة الأصول.
القانون المستخدم:	(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100



من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك الشرق بين الأعوام 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 0%، بمعنى أنه لم يمنح تسهيلات غير عاملة في الـ 2010.. بلغ حجم إجمالي التسهيلات الإئتمانية المباشرة في 2010 حوالي 3.6 مليار ليرة سورية .

أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً طفيفاً في الـ 2011 لغاية 2014 ليحقق بعدها البنك تحسناً في نسبة الديون الرديئة في الـ 2015 ويعود تفسير ذلك إلى اتباع البنك سياسة التشدد و الانتقاء في منح التسهيلات... تحسنت المحفظة الإئتمانية في 2017 من خلال انخفاض طفيف بنسبة الديون المتعثرة من إجمالي المحفظة الإئتمانية بحوالي 4.1%، ليحقق البنك نسبة 14% جيون رديئة.....عطفاً على كل ما سبق ذكره ، احتل متوسط أداء بنك الشرق المرتبة السادسة بين البنوك العاملة .

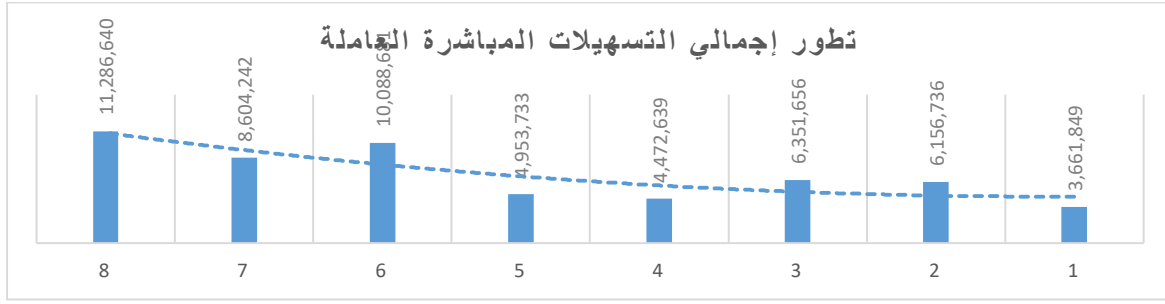
من خلال معاينة المؤشر نجد أن نسبة الديون المتعثرة مقارنةً بإجمالي محفظة التسهيلات تتجه نحو الاستقرار النسبي ، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات، الامر الذي يدعمه الاستقرار والاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.



نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة ارتفاع كبير بين عامي 2012 و 2011 تجاوز 650%، تم تعليل ذلك بارتفاع نسبة التمويل الممنوحة للعملاء من ناحية و ارتفاع نسبة التعثر من جهة اخرى تبعاً للظروف التي كانت سائدة في تلك الفترة، عاودت نسبة الديون الرديئة بالارتفاع في 2013 بنسبة 110% عن 2012 ، لتستقر بعدها النسبة في باقي سنوات الدراسة و تختم سنوات الدراسة 1.84 مليار ل.س .

شهد البنك رقماً قياسياً في الديون الغير عاملة حيث كان أعلى رقم 2.26 مليار ل.س في 2014 وهو ما يشكل حوالي 32% من إجمالي المحفظة التمويلية للبنك في هذه السنة.

فيما يلي رسماً بيانياً يوضح تطور التسهيلات المباشرة العاملة.



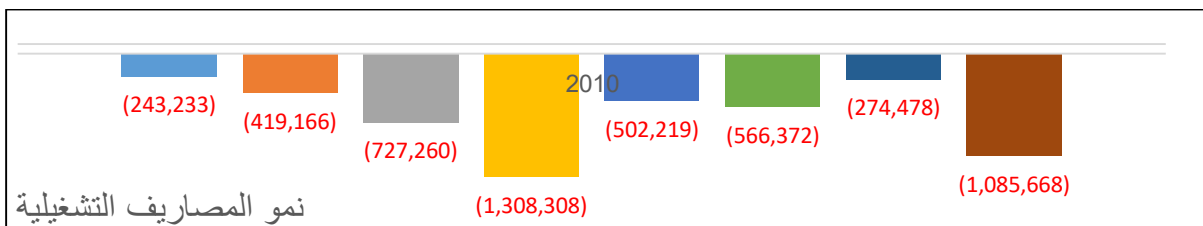
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني :
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
115.7%	-4.3%	-11.3%	-27.4%	-69.9%	-80.5%	-96.9%	-283.5%	57-%

حركة مؤشر جودة الإدارة

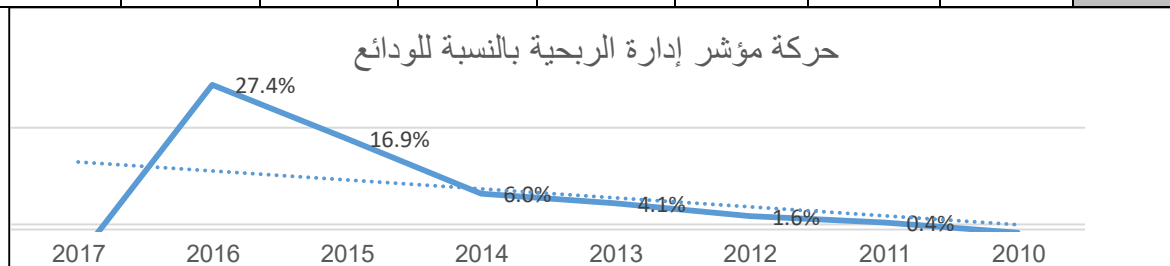
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك الشرق خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -283.5% في الـ 2010 و هي النسبة الأكبر مقارنة بقيمة بالنسب التي حققتها باقي البنوك العاملة في 2010 **بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 283 % منها مصاريف تشغيلية، وهي نسبة كبير جداً نسبياً، بدأ** المؤشر بالانخفاض الايجابي في 2011 حتى وصل في عام 2016 إلى نسبة -4.3% **بمعنى أن كل ليرة سورية دخل تشغيلي يحققها البنك يقابلها 4.3% ليرة سورية أخرى مصروف .**

بعد ذلك تطور المؤشر في الـ 2017 سلبياً حيث حقق نسبة 115.7% من الجدير بالذكر أن البنك طيلة سنوات الدراسة حقق أرباحاً تشغيلية موجبة ومصاريف تشغيلية سالبة بحكم طبيعتها فكانت إشارة نسبة مؤشر جودة الإدارة سالباً حكماً ، إلا أن البنك حقق في 2017 إجمالي دخل تشغيلي سالب (خسارة تشغيلية) **!!! وبالتالي أصبحت إشارة مؤشر جودة الإدارة موجباً في 2017.**

بلغ متوسط أداء جودة الإدارة للبنك خلال سنوات الدراسة -57% ، ومن خلال المعاينة نجد أن منحى أداء المؤشر يتجه للارتفاع الموجب النسبي ، والرسم التالي يوضح حركة المصاريف التشغيلية في البنك من 2010 و لغاية 2017،



مؤشر الربحية بالنسبة للودائع الدائنة								المؤشر الثالث:
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-6.6%	27.4%	16.9%	6.0%	4.1%	1.6%	0.4%	-1.6%	6%



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك الشرق، نجد أنه حقق نسبة سالبة في 2010، و هذه الإشارة مرتبطة بتحقيق البنك صافي أرباح سالبة في بداية سنوات الدراسة و هي حوالي -112 مليون ل.س، وكذلك ختم المؤشر نسبته في نهاية سنوات الدراسة في 2017 بنتيجة سالبة لنفس العلة، وهي تحقيق البنك خسائر سالبة قدرت بـ: 2.12 مليار ل.س.

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +6%، وهي بالمرتبة 7 بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

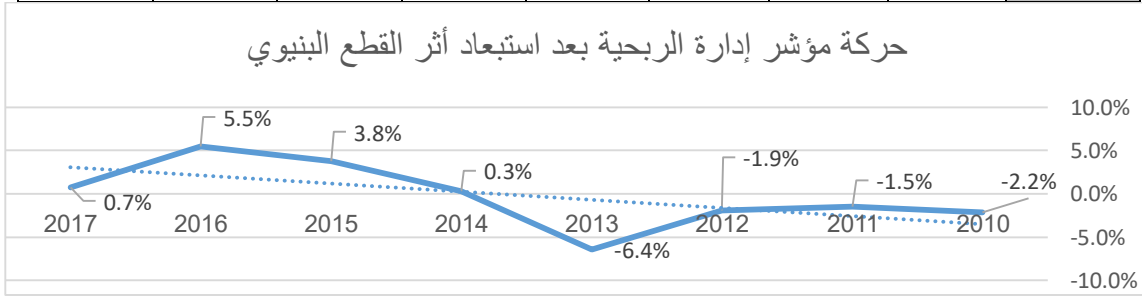
من خلال معاينة المؤشر نجد أن هناك استقرار نسبي مستقبلي يظهر في أداء البنك من خلال استقرار النسبة بين الأرباح والودائع تقريباً.

من معاينة جدول إجمالي الودائع الدائنة للبنك، نجد نمواً مضطرباً لها بين الأعوام 2010 و 2015، إلا أنها انخفضت في 2016 بنسبة -18% عما كانت عليه في 2014، لتحقق قفزة نوعية إيجابية في 2017 و تنمو بنسبة 54% عما كانت عليه في 2015، و بنسبة 370% عما كانت عليه في سنة الأساس 2010.

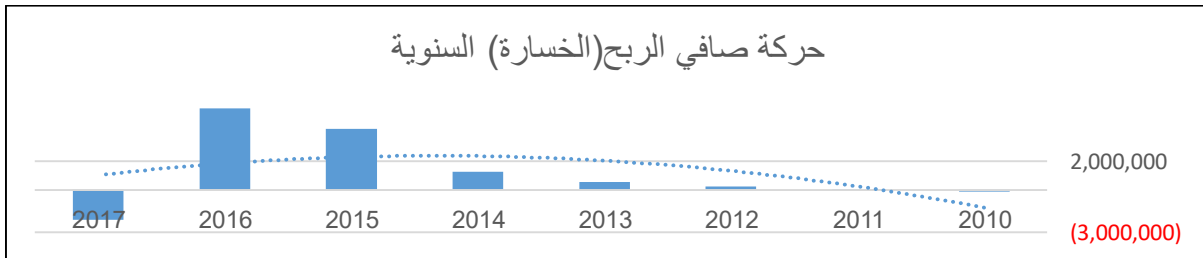
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور بنود الودائع الدائنة
4.208.257	3.638.892	2.436.193	1.578.623	29.071	1.387.651	2.898.560	972.072	ودائع بنوك
27.855.378	16.864.140	22.548.854	19.499.155	13.525.191	11.116.702	9.680.339	5.717.645	ودائع عملاء
173.555	424.004	478.798	196.772	174.104	961.486	691.072	167.838	تأمينات نقدية
32.237.190	20.927.037	25.463.845	21.274.550	13.728.367	13.465.839	13.269.971	6.857.555	المجموع
54%	-18%	20%	55%	2%	1%	94%	-	نسبة النمو السنوية للودائع الدائنة



مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع الدائنة								المؤشر الرابع:
القانون المستخدم:								القانون المستخدم:
ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
0.7%	5.5%	3.8%	0.3%	-6.4%	-1.9%	-1.5%	-2.2%	-2%

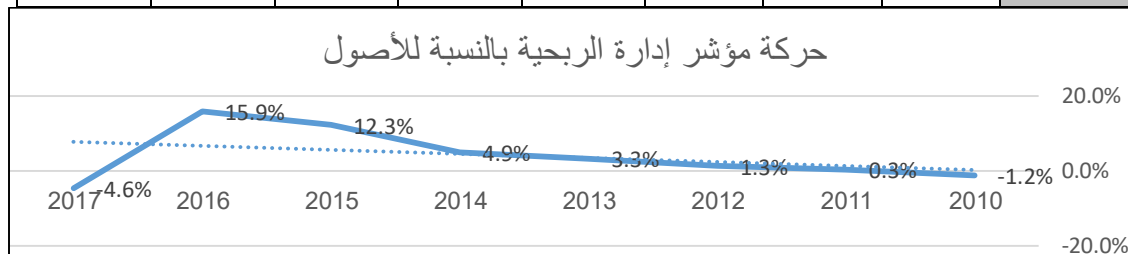


نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي، أن بنك الشرق حقق في نسبة سالبة بين اعوام 2010، 2011، 2012، 2013، بدأت النتائج السالبة تتحسن لمؤشر ربحية البنك مقابل الودائع بعد عزل عامل الصرف، في 2014، إن متوسط نسبة صافي الأرباح بعد عزلها أن أثر القطع البنوي مقابل الودائع هو -0.2% و هو بالمرتبة الرابعة بالنسبة للبنوك موضوع الدراسة خلال سنوات الدراسة.



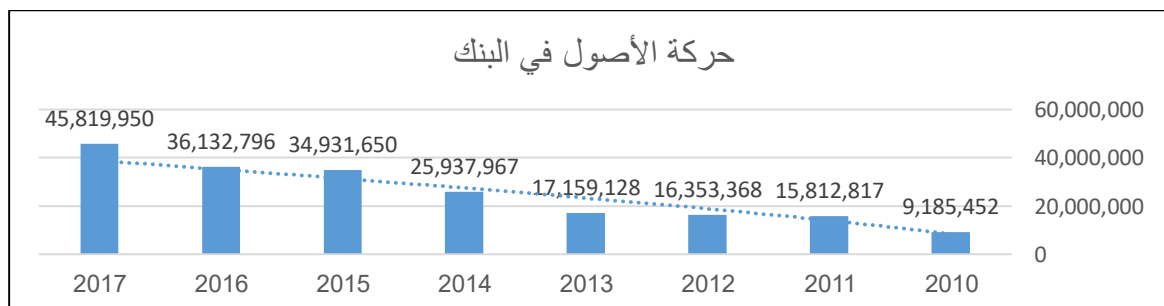
من معاينة جدول حركة الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك نجد أن البنك حقق خسارة في سنتين اثنتين هما 2010 و 2017 وذلك بعد عزل أثر القطع، بينما استطاع البنك تحقيق صافي أرباح خلال باقي سنوات الدراسة 2011-2012-2013-2014-2015-2016 رغم استبعاد أرباح القطع.

مؤشر الربحية بالنسبة للأصول							المؤشر الخامس:	
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-4.6%	15.9%	12.3%	4.9%	3.3%	1.3%	0.3%	-1.2%	4%



مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول يدلنا على مدى فعالية استخدام الأصول في تحقيق صافي الربح للمؤسسة ، من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك الشرق هي +4% وهو في المرتبة الثالثة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة، لنتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -4.6% يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغت 15.9%، حيث بلغ صافي الربح لهذا العام 5.7 مليار ل.س.

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول في بنك الشرق خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017 ، حيث نلاحظ الارتفاع الهام في 2014 بنسبة تغير 51% عن 2013 وصولاً إلى أصول قيمتها 45.81 مليار ل.س في الـ 2017 بنمو مقداره 3% عن 2016.



عند البحث في أسباب الارتفاع الجوهري لرصيد الموجودات في 2014 مقارنة 2013 (52%) وجدنا أن ارتفاع أرصدة وايداعات البنك لدى المصارف الأخرى ، بالإضافة إلى ارتفاع رصيد الموجودات المالية المتوفرى للبيع هو السبب الرئيسي وراء هذا النمو.

	2014	2013	
	4,580,119	2,198,295	أرصدة لدى مصارف
	2,235,920	1,187,700	إيداعات لدى مصارف
	2,314,388	1,956,793	موجودات مالية متوفرة للبيع
	9,132,441	5,344,801	المجموع

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة بعد القطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.5%	3.2%	2.7%	0.3%	-5.1%	-1.6%	-1.2%	-1.6%	-4%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول بعد استبعاد ربح القطع البنوي

احتل بنك الشرق المرتبة السادسة ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعاً مرتبتين مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -0.4%

2013 كانت الأسوأ للبنك من حيث هذا المؤشر، حيث بلغ المؤشر -5.1%. تحسن الوضع بعد ذلك اعتباراً من 2014 حتى وصلت النسبة إلى أعلى رقم وهو 3.2%، بعدها تراجع المؤشر لنفس أسباب تراجعها في النسب السابقة من حيث تحقيق خسارة في 2017، حيث بلغت النسبة حينها 0.5% فقط.

فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك الشرق خلال سنوات الدراسة



نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ 2.3 مليار ل.س منخفضة أرباحه بمقدار -151% عن 2016. إن هذه النتيجة طبيعية إذا ما لاحظنا الاستقرار النسبي الذي حققه سعر الصرف في 2017.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
ROE1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-17.5%	40.1%	50.1%	29.5%	18.3%	8.6%	2.1%	-5.0%	16%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية

بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح مقارنة بحقوق الملكية لبنك الشرق +16%

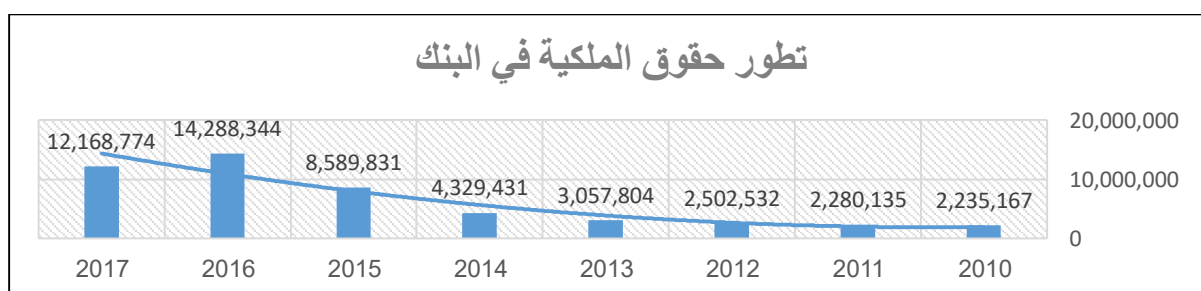
احتل البنك من خلال هذه النسبة المرتبة الخامسة من بين البنوك الخاصة العاملة خلال سنوات الدراسة

أفضل نتيجة حققتها البنك في هذا المؤشر هي 50.1% في عام 2015، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة بنتيجة سلبية -5%، وختم المؤشر في الـ 2017 كذلك بنسبة سلبية: -6.9% يتجه المنحى العام للمؤشر مستقبلاً مرتفعاً بشكل طفيف نسبياً.

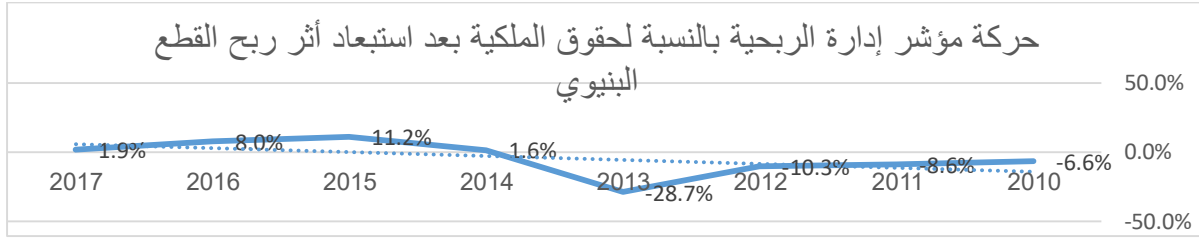
فيما يلي جدولاً يوضح في تطور حقوق الملكية في البنك خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، يظهر فيه حقوق الملكية من 7.3 مليار ل.س في 2010 صعوداً على 16.45 مليار ل.س في 2017 محققاً نمواً قدره 124.8%

لاحظنا ارتفاع جوهري بنتيجة المؤشر في عام 2015 مقارنة 2014 مقدارها 50.1%... عند الرجوع للبيانات المالية للبنك وجدنا أن سبب هذه القفزة النوعية قيمة الأصول هي الارتفاع الكبير في صافي أرباح البنك بين العامين 2015: 4.2 مليار بينما 2014: 1.1 مليار ل.س

نلاحظ في عام 2015 كان هناك ارتفاع كبير بقيمة حقوق الملكية حيث ارتفعت بنسبة 98% عن 2014 : 4.3 مليار 2015 : 8.58 مليار، ويعود سبب هذا الارتفاع الى ارتفاع حقوق الملكية في المصرف منذ 2010 ولغاية 2017 بنسبة 444 مرة.



الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن :
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة و القطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
1.9%	8.0%	11.2%	1.6%	-28.7%	-10.3%	-8.6%	-6.6%	-4%



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع النيوي فقد حقق بنك الشرق المرتبة 6 من بين البنوك عينة الدراسة حيث لم ينخفض ترتيبه قبل عزل أثر القطع وبعده.

حقق البنك في بعض السنوات نتائج سلبية مثل في عام 2013 حيث حقق -28.7%.. وذلك بسبب ارتفاع أرباح القطع النيوية في هذا العام.

ختم البنك سنوات الدراسة بنتائج موجبة للمؤشر في الـ 2017 حيث حقق نتائج متواضعة 1.9%

نلاحظ أن المنحى العام للمؤشر هو ارتفاع خفيف نسبياً

سابعاً: البنك العربي - سورية

مؤشر جودة الأصول.								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
81.0%	74.9%	69.2%	63.2%	51.0%	41.8%	10.8%	6.4%	50%

حركة مؤشر جودة الأصول

السنة	النسبة (%)
2010	6.4%
2011	10.8%
2012	41.8%
2013	51.0%
2014	63.2%
2015	69.2%
2016	74.9%
2017	81.0%

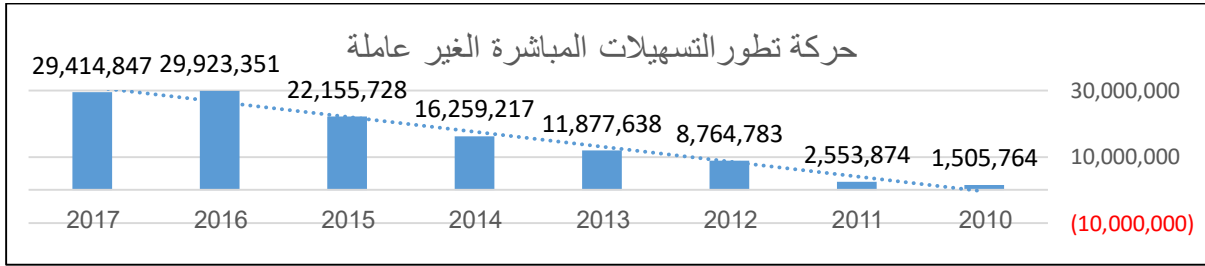
من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول للبنك العربي بين الأعوام 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 6.4%. بلغ حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 23.5 مليار سورية حيث أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار باقي سنوات الدراسة منذ 2011 ولغاية 2017.

إن هذا التعثر الكبير بالديون الرديئة للبنك جعل متوسط أداء مؤشر جودة الأصول لديه والمبني على جودة المحفظة الائتمانية للبنوك يحتل المركز 14 والأخير في ترتيب البنوك الخاصة العاملة في سورية خلال فترة الدراسة.

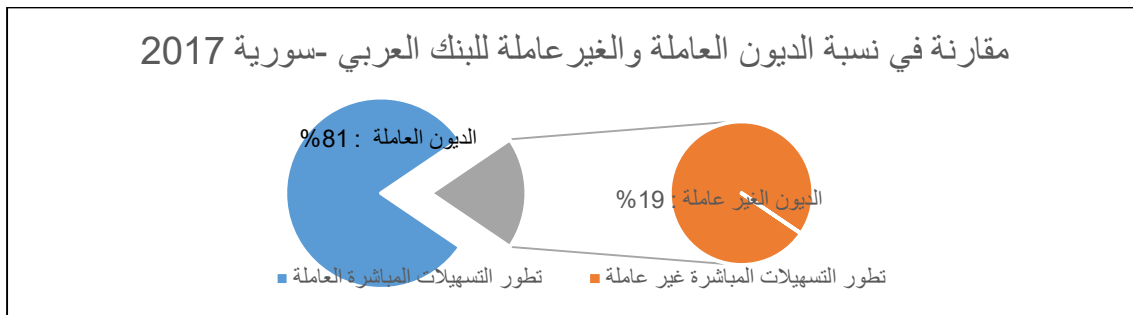
من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه سلبي، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية

وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 81% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه ويؤيده الاستقرار الاقتصادي وتوفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

فيما يلي جدولاً يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة الغير عاملة في البنك العربي سورية خلال سنوات الدراسة.

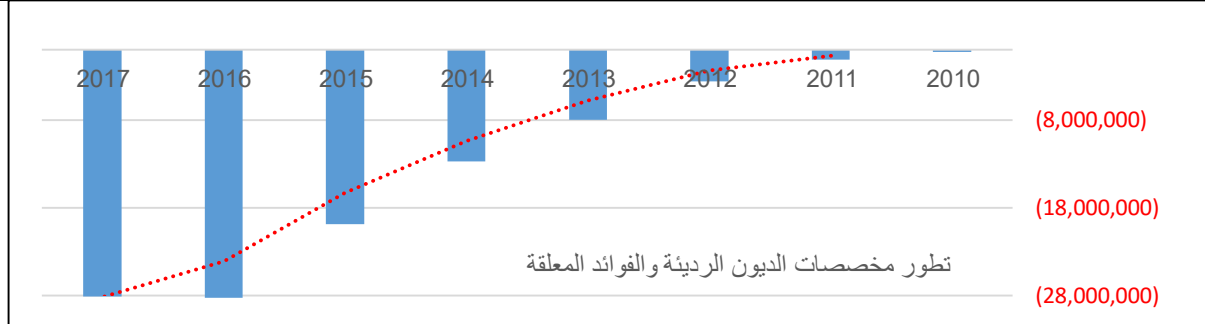


نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة بالبنك العربي سورية ارتفاع كبير لحجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة ، فقد تطورت نسبة الديون المتعثرة في 2011 ما نسبته 70% من حجمها 2010، تطورت النسبة سلبياً في 2012 بشكل جوهري حيث نمت بنسبة 243% عن 2011، شكلت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعاً للديون الرديئة عموماً بما فيها البنك العربي سورية ، حافظت نسبة الديون الرديئة على ارتفاعها لغاية 2016 حيث بلغ إجمالي رصيد الديون المباشرة الغير عاملة في 2016 29.92 مليار ل.س ، تحسنت بعدها المحفظة في 2017 وذلك بسبب إجراءات فاعلة اتخذتها إدارة البنك عموماً وإدارة التمويل بوجه خاص من خلال فرض معايير تسليف متحفظة فانخفضت الدين المتعثرة نتيجة ذلك -2% في 2017 مقارنة 2016 لتتحقق رقم 29.41 مليار ل.س.

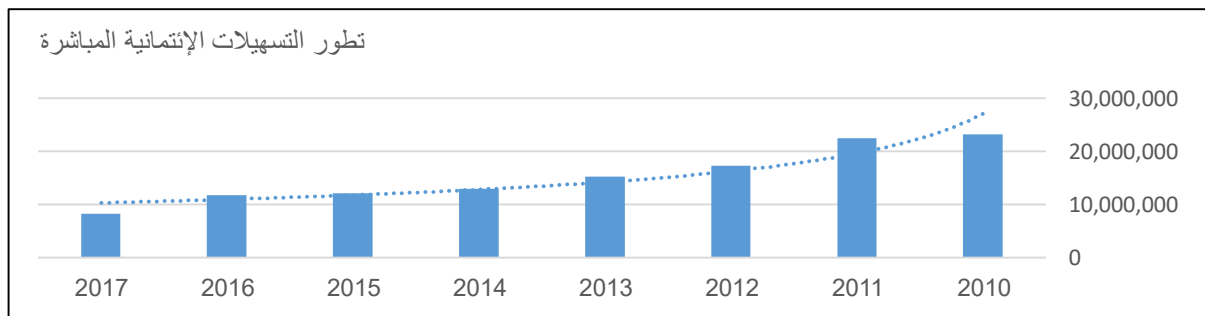


من الجدير بالذكر هنا أن ارتفاع نسبة الديون الرديئة في البنك خلال سنوات الدراسة رافقه بشكل طبيعي ارتفاع في المخصصات والفوائد المعقولة، والتي سنوضحها بالجدول التالي:

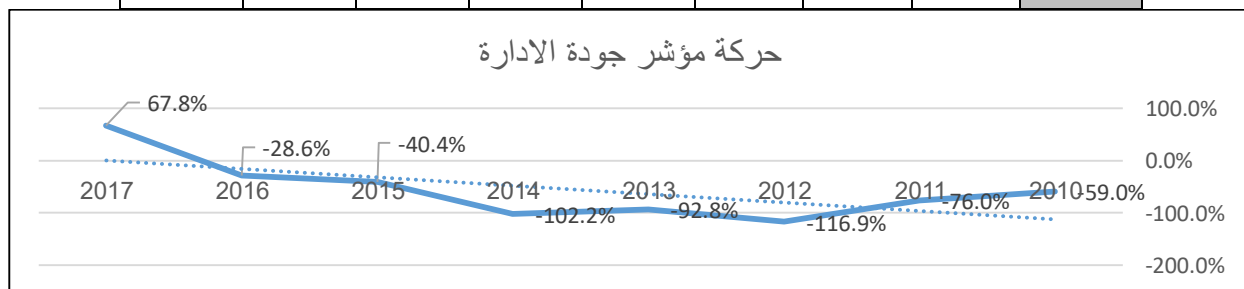
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
(13.597.256)	(11.786.409)	(6.875.685)	(3.622.542)	(1.952.562)	(774.409)	(181.919)	(56.443)	فوائد معلقة
(14.442.933)	(16.420.987)	(12.985.129)	(9.115.419)	(6.052.478)	(2.799.053)	(975.338)	(232.333)	مخصص تدني تسهيلات ائتمانية مباشرة
(28.040.189)	(28.207.395)	(19.860.814)	(12.737.961)	(8.005.040)	(3.573.462)	(1.157.257)	(288.776)	المجموع
-1%	42%	56%	59%	124%	209%	301%	-	نسبة النمو السنوية للمخصصات و الفوائد المعلقة



يظهر من تحليل أداء البنك توجهه نحو تخفيض التسهيلات الائتمانية المباشرة... وهذا ما يظهره الجدول التالي:



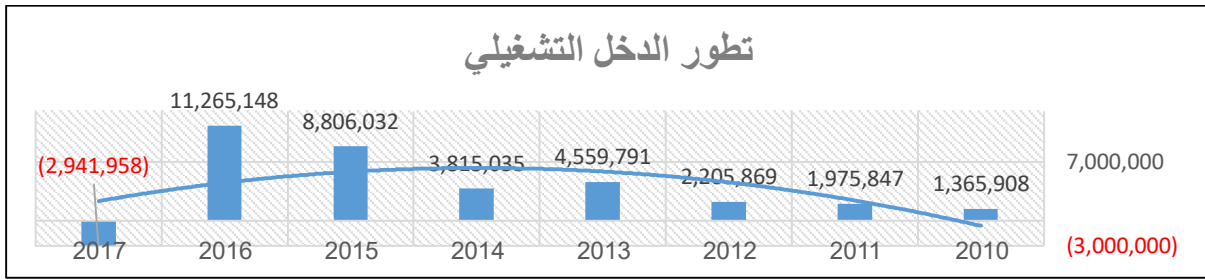
مؤشر جودة الإدارة							المؤشر الثاني:	
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
67.8%	-28.6%	-40.4%	-102.2%	-92.8%	116.9%	-76.0%	-59.0%	%56-



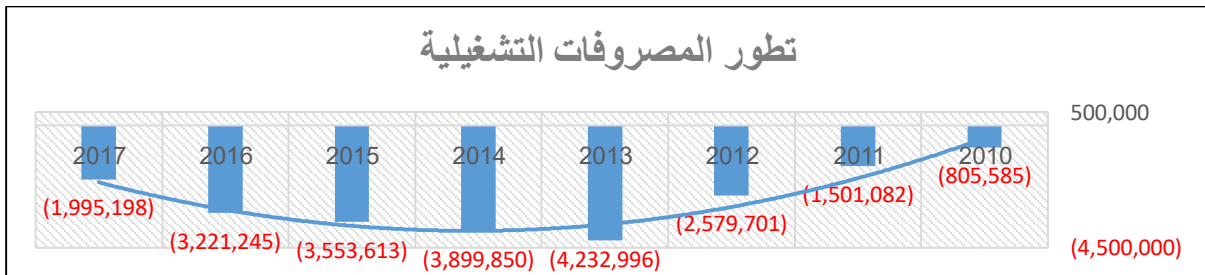
إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة للبنك العربي سورية خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -59% في الـ 2010 .. بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 59% منها مصاريف تشغيلية، وهي مقبولة مقارنة بباقي البنوك خلال نفس الفترة. بدأ المؤشر بالارتفاع السلبي في 2011 حتى وصل في عام 2012 إلى حوالي النسبة -117% بمعنى أن كل ليرة سورية دخل تشغيلي يقابلها 1.17 ليرة سورية أخرى مصروف ، تذبذب المؤشر بعد ذلك حتى وصل في 2016 إلى -28.6 و هي أفضل نسبة حققها المؤشر خلال فترة الدراسة ، في الـ 2017 عاد و تدهور مؤشر جودة الإدارة للبنك حيث حقق 67.8% ، من الجدير بالذكر أن البنك طيلة سنوات الدراسة حقق أرباحاً تشغيلية موجبة ومصاريف تشغيلية سالبة بحكم طبيعتها فكانت إشارة نسبة جودة الإدارة سالباً حكماً ، إلا أن البنك حقق في 2017 إجمالي دخل تشغيلي سالب (خسارة تشغيلية) !!! وبالتالي أصبحت إشارة مؤشر جودة الإدارة موجباً في 2017.

عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة ما عدا في السنة الأخيرة 2017 حيث حقق دخل تشغيلي سالب : حوالي 3 مليار ل.س.

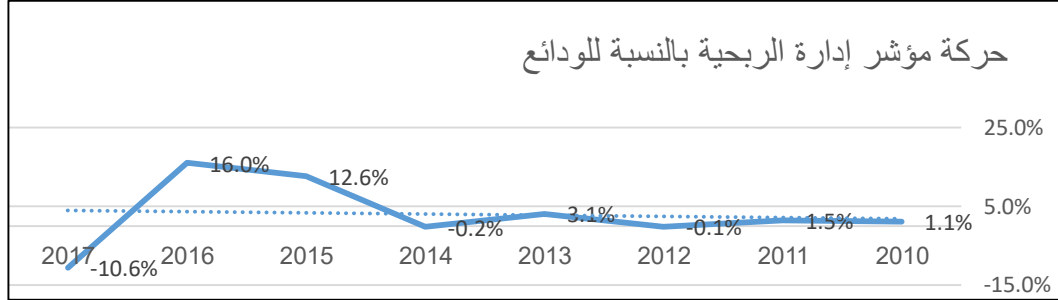


بلغ متوسط أداء جودة الإدارة للبنك العربي خلال سنوات الدراسة -57%. وبالتالي احتل بها المرتبة 14 و الأخرى بين البنوك الخاصة العاملة في البنك. من خلال المعاينة نجد أن منحى أداء المؤشر يتجه للارتفاع الموجب النسبي. فيما يلي جدولاً يوضح حركة المصاريف التشغيلية في البنك من 2010 ولغاية 2017، و تطورها عبر سنوات الدراسة.



مؤشر الربحية بالنسبة للودائع	المؤشر الثالث:
$ROD1 = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{إجمالي الودائع}} * 100$	القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-10.6%	16.0%	12.6%	-0.2%	3.1%	-0.1%	1.5%	1.1%	3%



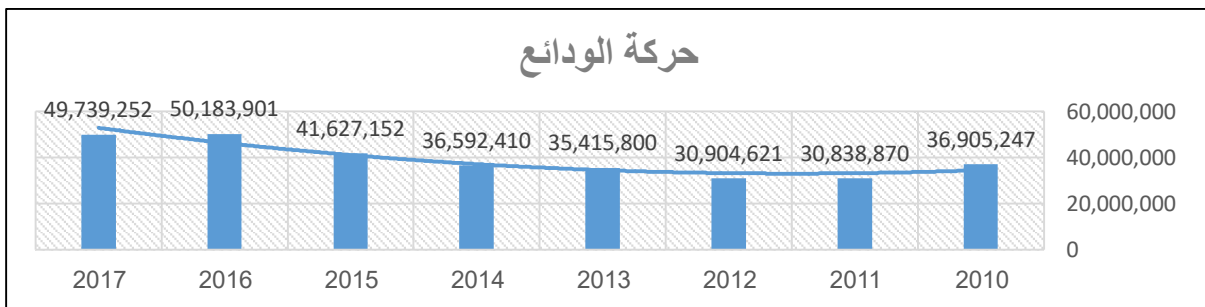
من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة للبنك العربي السورية، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 1.1% بمعنى أن كل ليرة سورية ايداعات دائنة للبنك تستثمر لتمنح البنك صافي ربحية 1.1 ليرة سورية، استقر بعدها المؤشر نسبياً لغاية 2016، حيث حقق المؤشر في البنك خلال 2017 نتيجة سالبة -10.6%، وهذا بسبب تحقيق البنك لخسائر صافية خلال هذا العام 2017.

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +6%، وهي بالمرتبة 5 بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن أفضل نتيجة حققها المؤشر في البنك على مر سنوات الدراسة في 2016 حيث بلغ المؤشر +16%، تراجع مجدداً في 2017 ليبلغ -10.6%.

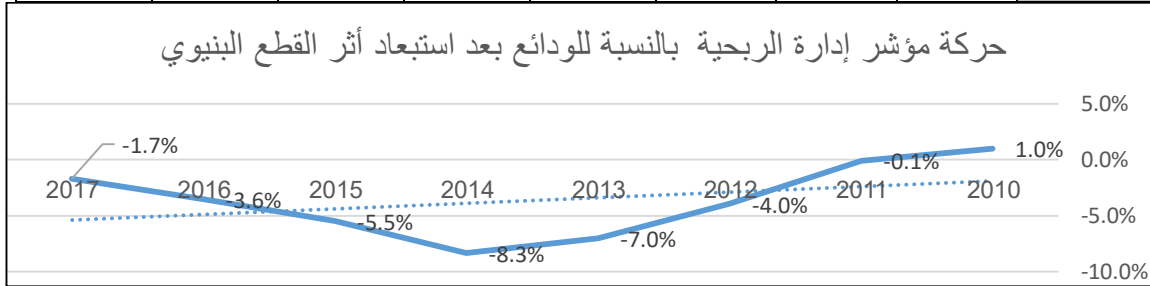
فيما يخص الودائع الدائنة في البنك، تجدون بالجدول أدناه تفاصيل تطور رصيده خلال سنوات الدراسة.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور بنود الودائع
447.087	4.333.595	2.344.895	2.015.420	274.620	646.052	1.452.808	175.275	ودائع بنوك
47.835.752	44.423.105	37.938.334	33.312.446	34.011.111	28.776.731	27.409.152	35.302.878	ودائع عملاء
1.456.414	1.427.201	1.343.923	1.264.543	1.130.068	1.481.838	1.976.911	1.427.093	تأمينات نقدية
49.739.252	50.183.901	41.627.152	36.592.410	35.415.800	30.904.621	30.838.870	36.905.247	مجموع الودائع
(0.01)	0.2	0.1	0.03	0.1	0.002	(0.2)	-	حركة الودائع



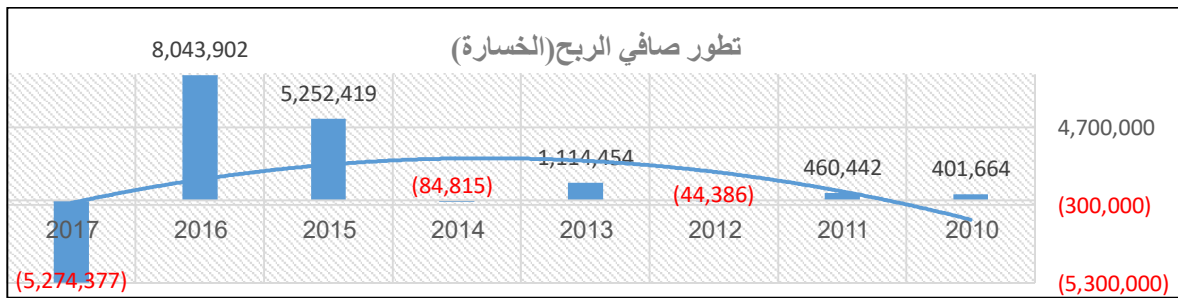
من معاينة الشكل البياني لإجمالي الودائع الدائنة للبنك ، نجد نمواً مضطرباً تقريباً لها بين الأعوام 2010 و 2016 استقرت بعدها تقريباً في 2017% و تسجل الودائع حوالي 49.7 مليار ل.س .

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع:
ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-10.6%	16.0%	12.6%	-0.2%	3.1%	-0.1%	1.5%	1.1%	%3

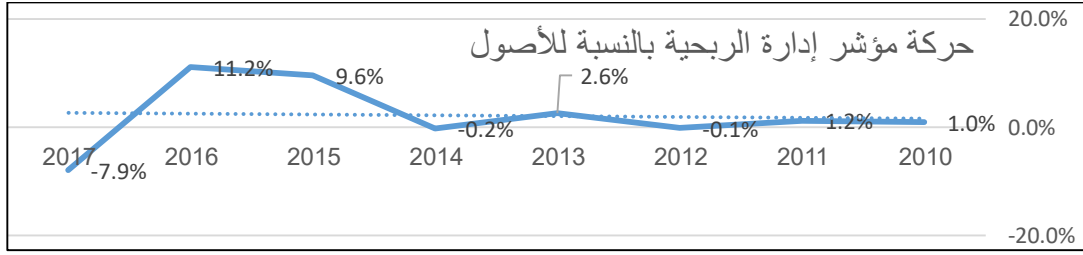


نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي، أن البنك العربي سوريا حقق في 2010 نسبة موجبة لمؤشر صافي الربح بعد عزل أثر القطر منسوباً للودائع (+1%)، استمر المؤشر بعد ذلك بإشارة سالبة ، ليحتل البنك من خلال متوسط أداء المؤشر -4% و يحتل المرتبة 12 من بين البنوك الخاصة العاملة.

من معاينة جدول حركة الأرباح(الخسائر) السنوية للبنك نجد أن البنك العربي سورية حقق صافي أرباح في 2010 و 2011، حقق بعدها خسارة في 2012 تقدر بـ 44.3 مليون ل.س ، بتراواح صافي أرباح بين ربح و خسارة خلال باقي سنوات الدراسة وصولاً إلى 2017 حيث حقق 5.2 مليار صافي خسارة سنوية .

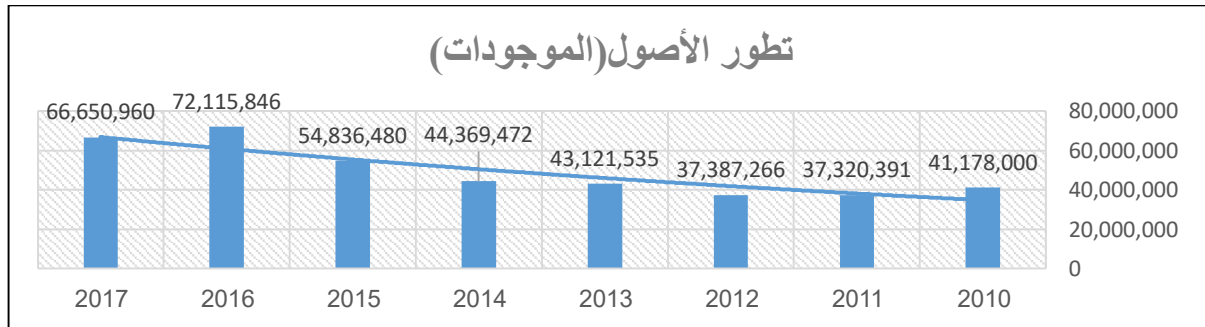


مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-7.9%	11.2%	9.6%	-0.2%	2.6%	-0.1%	1.2%	1.0%	%2



يدلنا مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول على استقرار نسبي للمؤشر لغاية 2013 حيث سجل المؤشر من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول للبنك العربي سورية هي +2% وهو في المرتبة الثامنة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة..... النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -7.9% يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغ المؤشر 11.2% بصافي ربح خلال 2016 : 8.04 مليار ل.س.

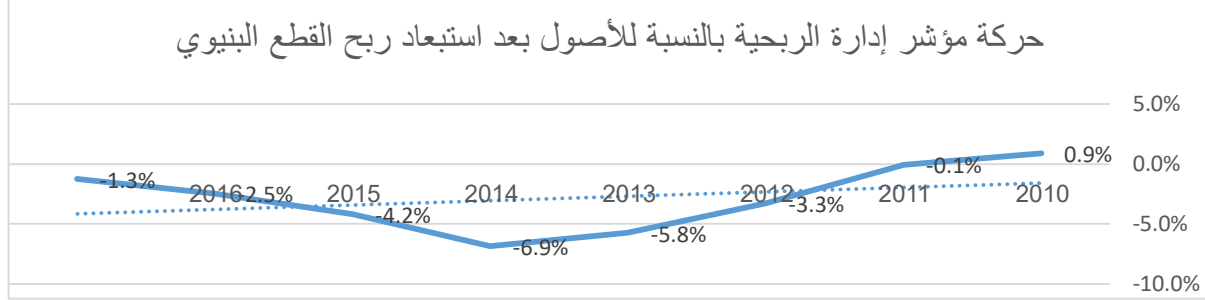
فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في البنك العربي خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ الارتفاع الهام في 2013 بنسبة تغير 15% عن 2013 وصولاً إلى أصول قيمتها 66.6 مليار ل.س في الـ 2017 بانخفاض مقداره -8% عن 2016



من معاينة البيانات المالية الصادرة عن البنك في 2016 وجدنا ان ارتفاع الايداعات لدى البنوك الأخرى (الجارية والودائع) تشكل السبب الرئيسي لارتفاع أصول البنك في 2016 (72.1 مليار) عن 2015 (54.8 مليار ل.س) بنسبة نمو 32%.

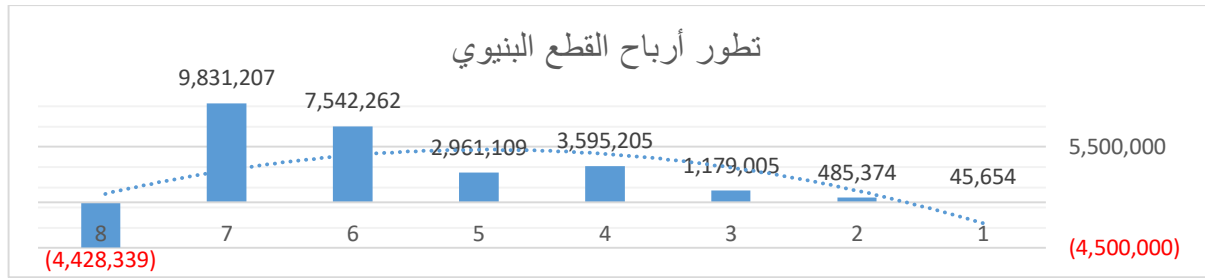
2016	2015	البند الأكثر تغيراً بالأصول بين عامي 2015 و 2016
11.540.917	5.429.809	أرصدة لدى مصارف
25.502.935	18.852.400	ايداعات لدى مصارف
7.219.821	4.074.839	موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
44.263.673	28.357.048	المجموع (آلاف ل.س)

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد عزل أثر القطع بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-1.3%	-2.5%	-4.2%	-6.9%	-5.8%	-3.3%	-0.1%	0.9%	-3%



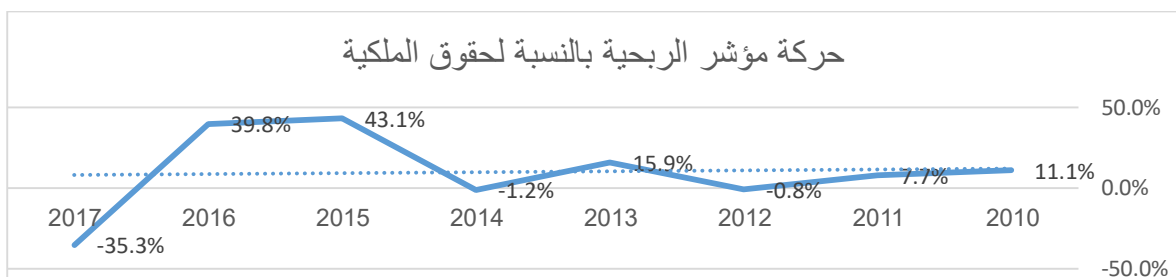
احتل البنك العربي سورية المرتبة 12 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعاً 4 مراتب مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -0.3%

2012 كانت الأسوأ للبنك من حيث هذا المؤشر. حيث بلغ المؤشر -3.3% بتحسن الوضع بعد ذلك اعتباراً من 2014 حتى وصلت النسبة إلى أعلى رقم و هو -1.3% في 2017. فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك الشرق خلال سنوات الدراسة:



نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك بأرباح بالقطع البنوي من عام لآخر...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ 4.4 مليار ل.س منخفضة أرباحه بمقدار --145% عن 2016.

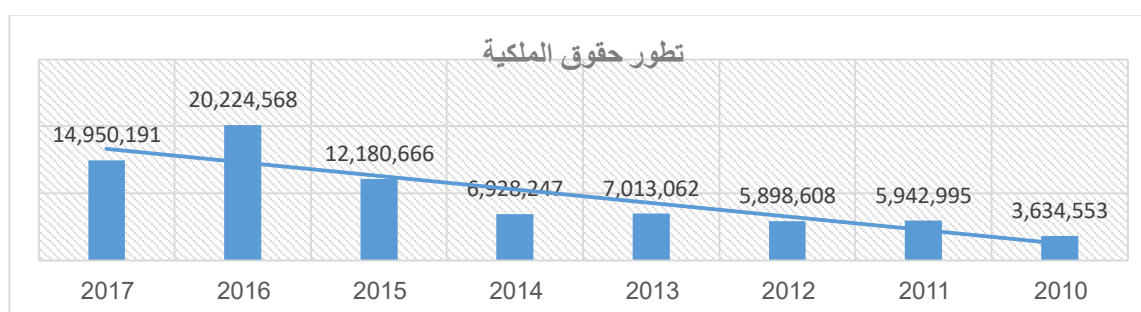
مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
ROE = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-35.3%	39.8%	43.1%	-1.2%	15.9%	-0.8%	7.7%	11.1%	10%



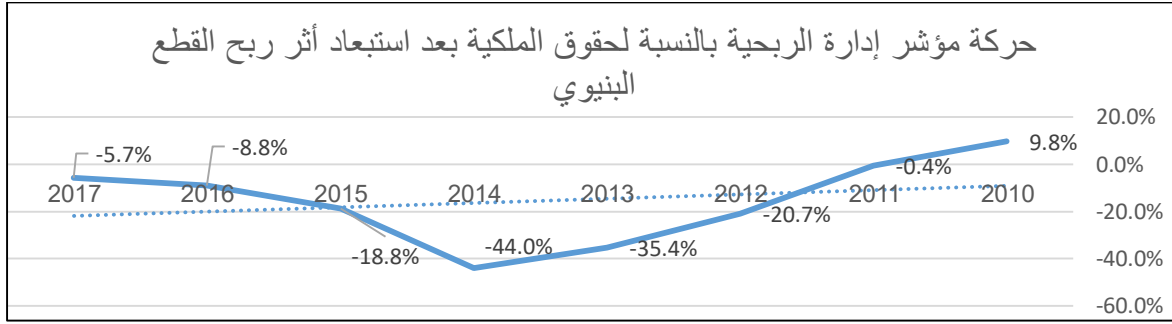
بلغت نسبة متوسط مؤشر صافي الربح مقارنة بحقوق الملكية لبنك الشرق +10%، احتل البنك من خلال هذه النسبة المرتبة 11 من بين البنوك الخاصة العاملة خلال سنوات الدراسة، أفضل نتيجة حققها البنك في هذا المؤشر هي 43.11% في عام 2015، بدأ المؤشر في بداية سنوات الدراسة بنتيجة موجبة +11.1%، وختم المؤشر في الـ 2017 بنسبة سلبية: -35.3%. يتجه المنحى العام للمؤشر مستقبلاً إلى الاستقرار النسبي.

فيما يلي جدولاً يوضح تطور حقوق الملكية في البنك خلال سنوات الدراسة من 2010 و لغاية 2017، يظهر فيه حقوق الملكية من 3.6 مليار ل.س في 2010 صعوداً على 14.95 مليار ل.س في 2017.

ارتفعت حقوق الملكية في البنك العربي سورية في 2016 بنسبة 66% عن 2015 و يعود السبب إلى بند الأرباح المدورة الغير محققة حيث كان في 2015: 15.6 مليار ل.س وارتفع في 2016 إلى 25.4 مليار ل.س.



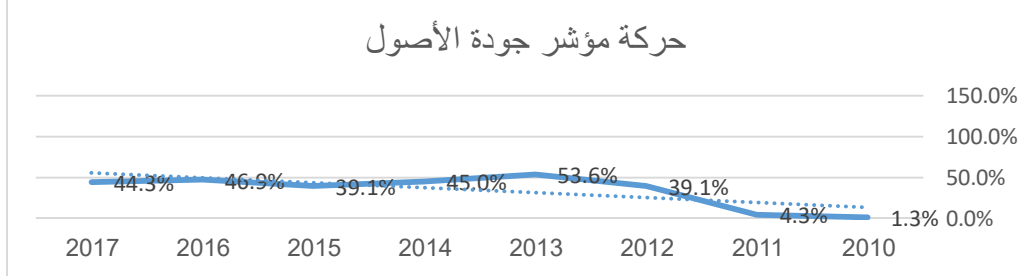
مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-5.7%	-8.8%	-18.8%	-44.0%	-35.4%	-20.7%	-0.4%	9.8%	-15%



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي... حقق البنك العربي المرتبة 12 من بين البنوك عينة الدراسة حيث انخفض ترتيبه مرتبة واحدة قبل عزل أثر القطع وبعده، حقق المؤشر في أغلب السنوات نتائج سلبية بعد عزل أثر القطع ومن الملاحظ أن اتجاه المؤشر هو بانخفاض محتمل وخفيف.

ثامناً: بنك بيبلس

مؤشر جودة الأصول								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
44.3%	46.9%	39.1%	45.0%	53.6%	39.1%	4.3%	1.3%	%34

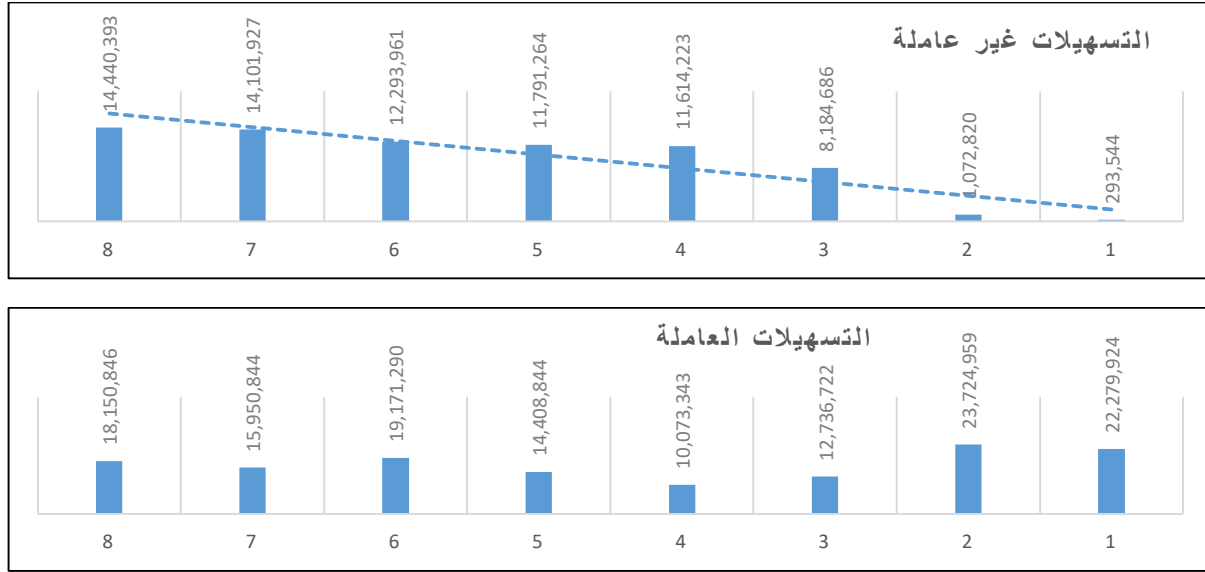


من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول للمصرف بين الأعوام 2010 و الـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 1.3% . بلغ حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 22.5 مليار ليرة سورية

أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار باقي سنوات الدراسة منذ 2011 و لغاية 2015، استقر بعدها المؤشر نسبياً ، وبالتالي احتل مصرف بيبلس من خلال مؤشر جودة الأصول المرتبة التاسعة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه سلبي، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 81% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه ويؤيده الاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

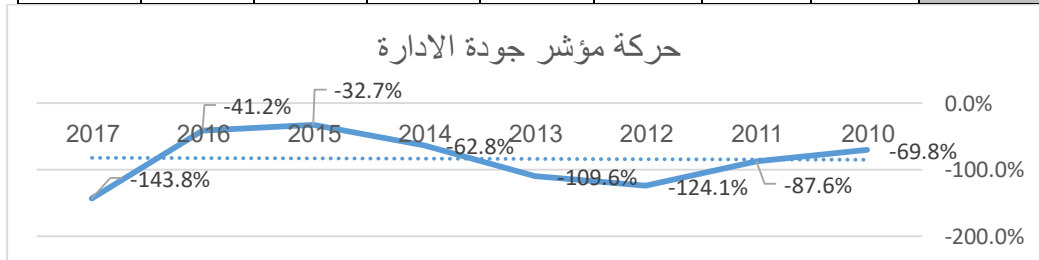
فيما يلي جدولاً يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في مصرف بيبلس خلال سنوات الدراسة .



نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاصة بمصرف بيبيلوس ارتفاع كبير لحجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة ، فقد تطورت نسبة الديون المتعثرة في 2011 : 265% مقارنة 2010 و عادت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة 663% مقارنة 2011..... 2011 ، شككت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً بما فيها مصرف بيبيلوس ، حافظت نسبة الديون الرديئة على ارتفاعها لغاية 2017 حيث بلغ إجمالي رصيد الديون المباشرة الغير عاملة في 2017 : 14.4 مليار ل.س .

شهد البنك في 2017 رقماً قياسياً في الديون المباشرة العاملة أعلى رقم 18.1 مليار ل.س بينما بلغت الديون المباشرة الغير العاملة 14.4 مليار ل.س وهو مايشكل حوالي 44.3% تقريباً من إجمالي المحفظة التمويلية للبنك في هذه السنة.

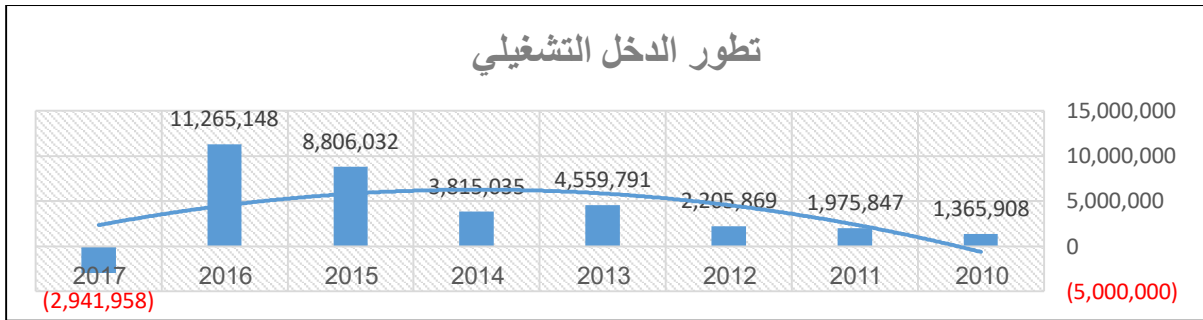
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطى المحقق
-143.8%	-41.2%	-32.7%	-62.8%	-109.6%	-124.1%	-87.6%	-69.8%	84%



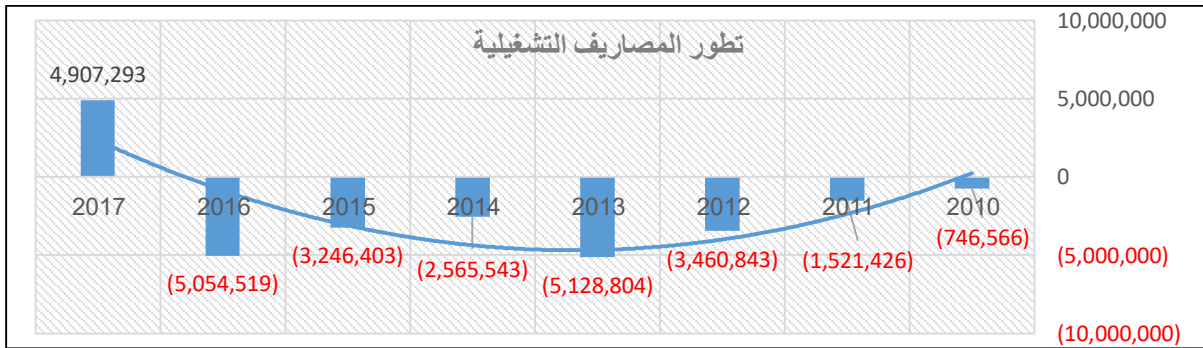
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لمصرف بيبيلوس خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -69.8% في الـ 2010 ، بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 70% منها مصاريف تشغيلية.

بدأ المؤشر بالارتفاع السلبي في 2011 حتى وصل في عام 2012 إلى حوالي النسبة -124% تذبذب المؤشر بعد ذلك حتى وصل في 2016 إلى -14.2% حيث كان بالـ 2015: -32.7% وهي **(النتيجة الأفضل للبنك خلال سنوات الدراسة**

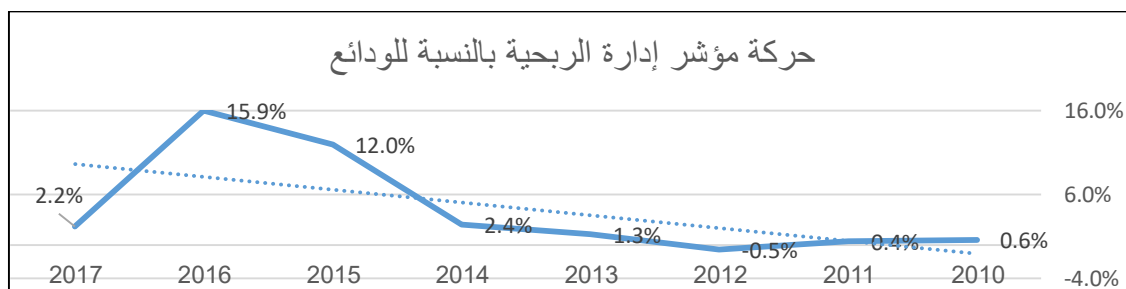
في الـ 2017 عاد و تدهور مؤشر جودة الإدارة للبنك حيث حقق -143.8% .



بينما عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نجده سالباً في كل مراحل الدراسة إلا أن إشارته كانت موجبة في الـ 2017.



الربحية بالنسبة للودائع الدائنة							المؤشر الثالث:	
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
2.2%	15.9%	12.0%	2.4%	1.3%	-0.5%	0.4%	0.6%	%4



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك بيبيلوس، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 0.6% بمعنى أن كل ليرة سورية ايداعات دائنة للبنك تستثمر لتمنح البنك صافي ربحية 0.6 ليرة سورية، استقر بعدها المؤشر نسبياً لغاية 2016، حيث حقق البنك في 2017.

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة +6%، وهي بالمرتبة 7 بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن أفضل نتيجة حققها المؤشر في البنك على مر سنوات الدراسة في 2016 حيث بلغ المؤشر +15.9%، تراجع مجدداً في 2017 ليبلغ 2.2%

أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2015 برصيد 54.6 مليار ل.س، بينما حقق الإيداعات الدائنة للبنك أدنى رصيد لها في 2012 برصيد: 29.1 مليار ل.س.

إن للظروف السائدة في تلك الفترة الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض مسبة ايداعات العملاء في البنوك.

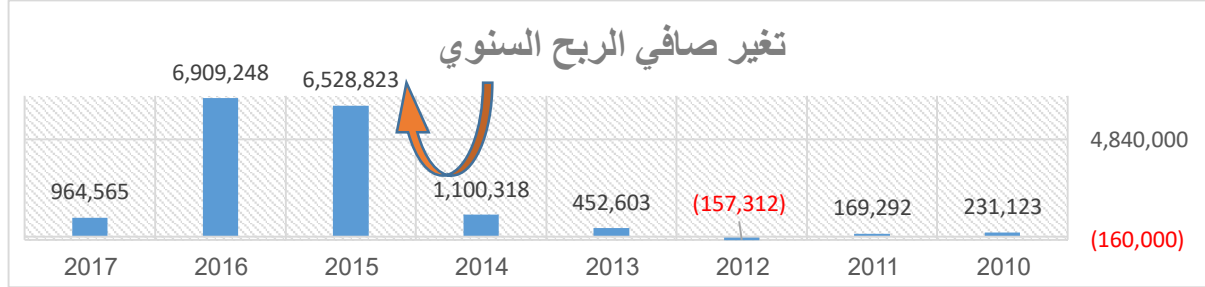
لفهم تفاصيل تطور الودائع في البنك، نلقي من خلال الجدول التالي نظرة عليها خلال سنوات الدراسة.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
857.490	5.624.139	22.077.970	2.291.312	5.277.606	2.295.997	1.510.678	2.603.549	ودائع بنوك
42.218.077	36.230.075	31.147.914	41.285.879	29.170.176	25.785.196	35.636.352	33.611.647	ودائع عملاء
487.359	1.498.587	1.401.740	1.538.999	1.113.832	1.040.535	2.011.733	1.217.284	تأمينات نقدية
43.562.926	43.352.801	54.627.624	45.116.190	35.561.614	29.121.728	39.158.763	37.432.480	مجموع الودائع
0.00	(0.2)	0.2	0.27	0.2	(0.256)	0.0	-	حركة الودائع

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع الدائنة								المؤشر الرابع :
ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
13.7%	-8.4%	-2.6%	-4.5%	-9.4%	-5.1%	-1.1%	0.5%	%2-



نلاحظ أنه وعند عزل أثر الربح البنوي، أن البنك ببيلوس حقق في 2010 نسبة موجبة لمؤشر صافي الربح بالنسبة للودائع بعد عزل أثر القمع (+0.5%) ، استمر المؤشر بعد ذلك بإشارة سالبة ، ليحتل البنك من خلال متوسط أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة -2% و يحتل المرتبة 9 من بين البنوك الخاصة العاملة ، مترجعاً مرتبتين اثنتين قبل عزل أثر القمع.

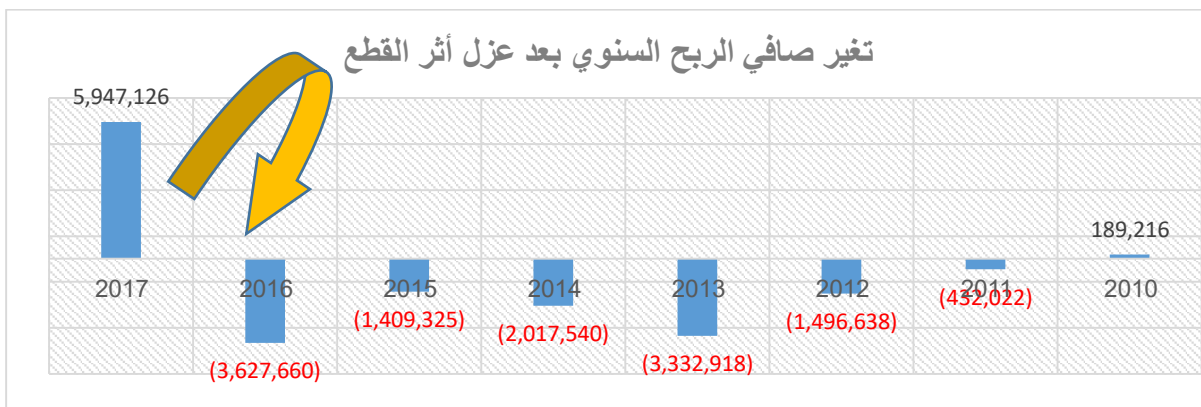


من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن بنك ببيلوس حقق في 2010 و2011 صافي أرباح انخفضت في 2011 بنسبة -27% عن 2010....حققت بعدها البنك سلسلة من الأرباح لغاية 2017 تفاوتت من عام لآخر كان آخرها تحقيق البنك لصافي أرباح حوالي 964 مليون ل.س في 2017.

يعود سبب الارتفاع الكبير لصافي الأرباح الذي حققه البنك في 2015 و2016 إلى ارتفاع الدخل التشغيلي لهما والذي يعود سببه إلى ارتفاع أرباح القمع البنوي للبنك في هذه السنتين.

إن الانخفاض الكبير لصافي الأرباح بين عامي 2016: 6.9 مليار و 2017: 964 مليون ل.س. يعود لنفس العلة، و هي الانخفاض الكبير لأرباح القمع بنسبة -147% كما هو واضح بجدول تغيرات الأرباح مع أثر القمع.

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
964.565	6.909.248	6.528.823	1.100.318	452.603	(157.312)	169.292	231.123	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(4.982.561)	10.536.907	7.938.147	3.117.858	3.785.521	1.339.326	601.314	41.908	أرباح (خسائر) القمع البنوي
5.947.126	(3.627.660)	(1.409.325)	(2.017.540)	(3.332.918)	(1.496.638)	(432.022)	189.216	صافي الأرباح بعد عزل أثر القمع
-264%	157%	-30%	-39%	123%	246%	-328%	-	نسبة التغير



مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
1.4%	9.3%	8.9%	2.0%	1.0%	-0.4%	0.4%	0.5%	3%

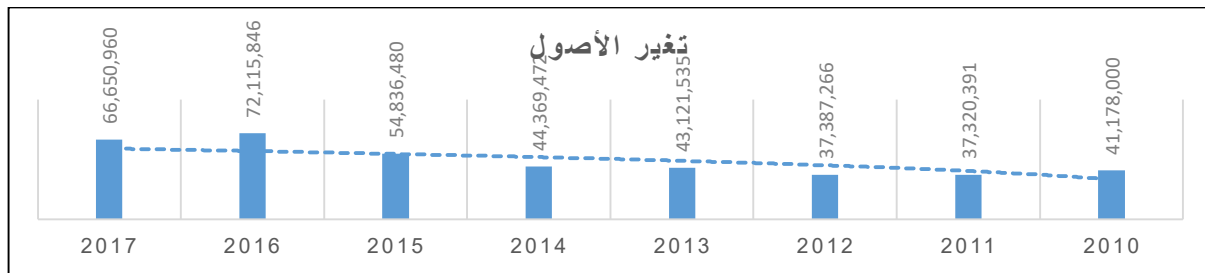


يدلنا مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول على استقرار نسبي للمؤشر لغاية 2011... من معاينة

الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك بيبيلوس هي +3% وهو في المرتبة الرابعة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة..... النتيجة الأسوأ التي حققتها المؤشر كانت في 2012 حيث بلغ المؤشر -0.4% يعود ذلك إلى الخسارة التي حققتها البنك في هذه السنة، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغ المؤشر 9.3% بصافي ربح خلال 2016 : 6.9 مليار ل.س

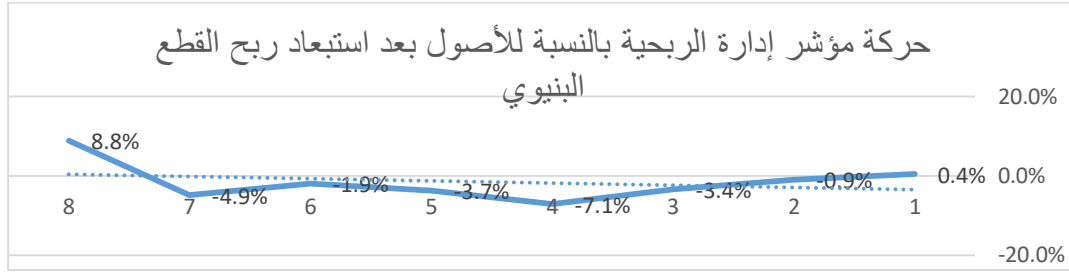
فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في البنك العربي خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ الارتفاع الهام في 2013 بنسبة تغير 15% عن 2013 وصولاً إلى أصول قيمتها 66.6 مليار ل.س في الـ 2017 بانخفاض مقداره -8% عن 2016

السبب الرئيسي وراء انخفاض المؤشر الحاد بين عامي 2016 و 2017 هو الانخفاض الحاد بصافي أرباح البنك من 69 مليار 2016 إلى 964 مليون ل.س



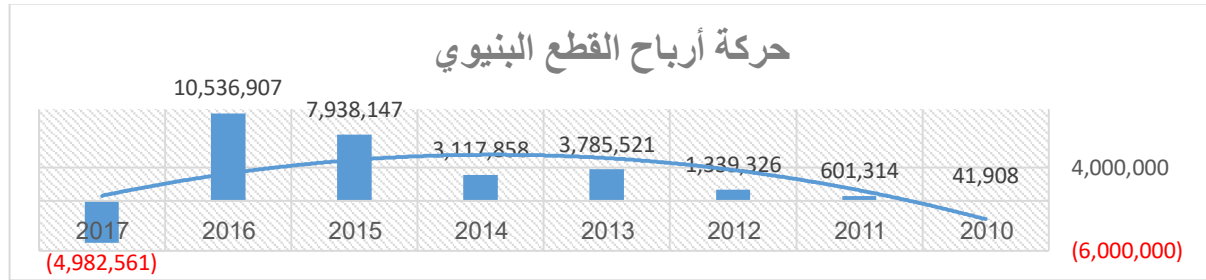
الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و ربح القطع البنوي) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
8.8%	-4.9%	-1.9%	-3.7%	-7.1%	-3.4%	-0.9%	0.4%	-2%

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك



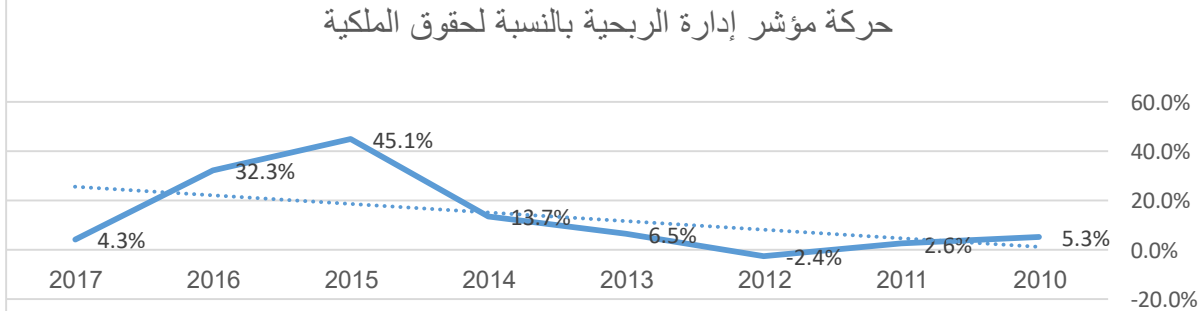
احتل بنك بيبيلوس المرتبة 10 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعاً 6 مراتب مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -0.2 ، وقد ختم المؤشر سنتين الدراة 2018 : 8.8%.

فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك بيبيلوس خلال سنوات الدراسة :



لاحظ من معاينة الشكل تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر، حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 4.9 مليار ل.س منخفضة أرباحه بمقدار 147% عن 2016.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و ربح القطع البنوي) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
4.3%	32.3%	45.1%	13.7%	6.5%	-2.4%	2.6%	5.3%	13%



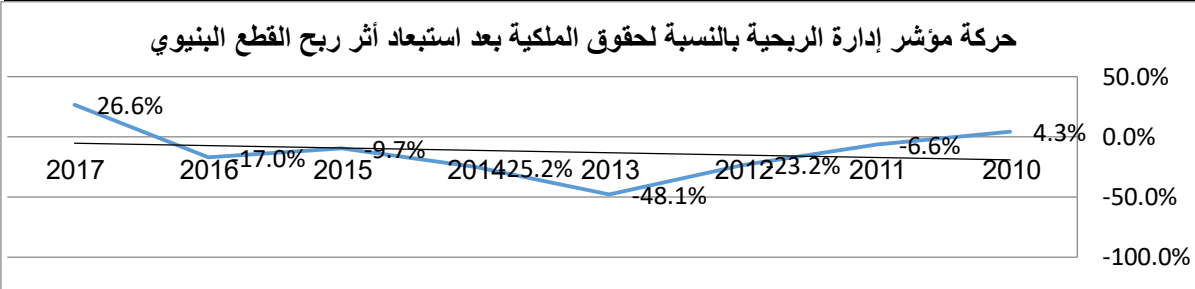
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي... حقق بنك بيبيلوس المرتبة 8 من بين البنوك عينة الدراسة، حقق المؤشر في 2010 النسبة 5.3% ، انخفض لغاية 2012

فحقق النسبة -2.4%...ارتفع بعدها المؤشر حتى عام 2014 : 13.7%،،،ارتفع بعدها بحدة حتى 2015 فحقق 45.1 ، ثم انحدر المؤشر منخفضاً لغاية 2017 محققاً 4.3%
إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه.



نلاحظ وجود نمو مضطرب في حقوق الملكية الخاصة بالبنك و خاصة بيم أعوام 2015 و 2016، من تحليل البيانات المالية، نجد انه كان للأرباح المدورة والغير محققة المساهمة الاكبر في تحقيق هذه الزيادة . وأنه من الجدير بالذكر أن أرباح القطع الأجنبي كان له الأثر الأكبر في تحقيق الأرباح المدورة الأتفة الذكر.

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
القانون المستخدم:								ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع البنوي) / (إجمالي الأصول) * 100
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
26.6%	-17.0%	-9.7%	-25.2%	-48.1%	-23.2%	-6.6%	4.3%	%12-



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي...حقق البنك العربي المرتبة 10 من بين البنوك عينة الدراسة حيث انخفض ترتيبه مرتبتين اثنتين قبل عزل أثر القطع وبعده.

الشكل العام لمخطط المؤشر يظهر تذبذب بنتائج المؤشر اعتباراً من 2010 : 4.3% و لغاية 2017 : 26.6%

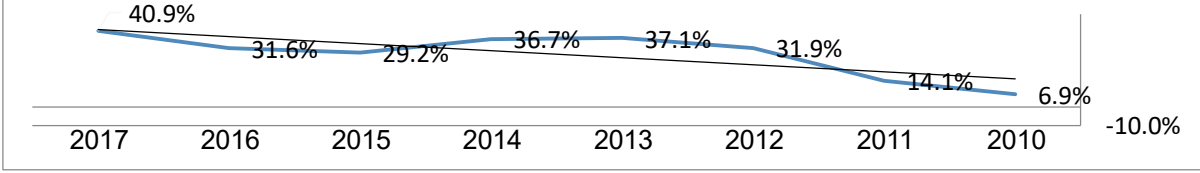
كل سنوات الدراسة كان فيها مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزلها عن أثر القطع سالباً ما عدا البداية 2010 و النهاية 2017 .

تاسعاً: بنك بيمو السعودي الفرنسي

مؤشر جودة الأصول	المؤشر الأول:
القانون المستخدم:	(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
40.9%	31.6%	29.2%	36.7%	37.1%	31.9%	14.1%	6.9%	29%

حركة مؤشر جودة الأصول

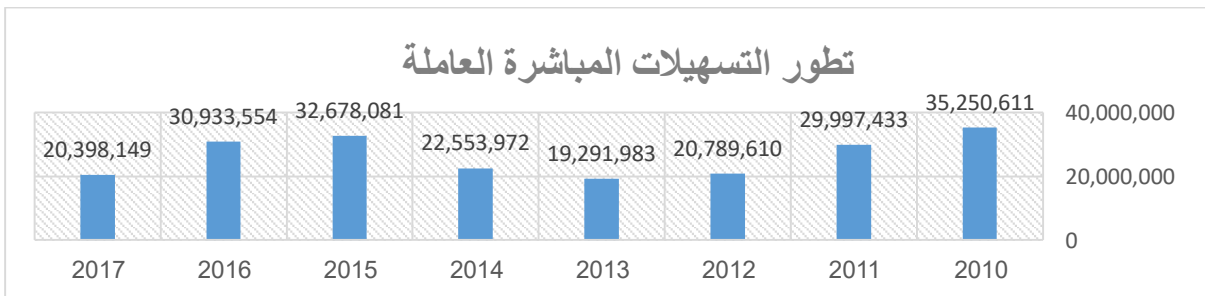
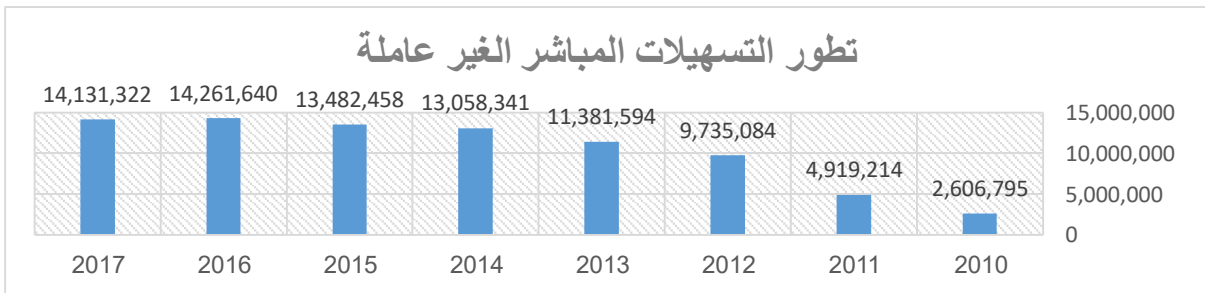


من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك بيمو بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 6.9%. بلغ حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 37.8 مليار ليرة سورية.

أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار باقي سنوات الدراسة منذ 2011 ولغاية 2017 حيث بلغ المؤشر 40.9%، وهو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة وبالتالي احتل بنك بيمو بمؤشر جودة الأصول المرتبة الثامنة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه سلبي، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 40.9% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه و يؤيده الاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

فيما يلي رسماً بيانياً يوضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في مصرف بيبيلوس خلال سنوات الدراسة

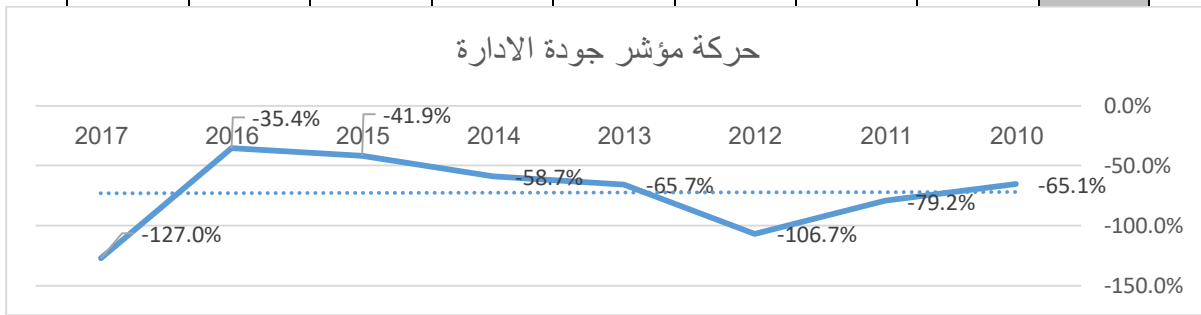


نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاصة ببنك بيمو السعودي الفرنسي ارتفاع لحجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة ، فقد تطورت نسبة الديون المتعثرة في 2011 : 89% مقارنة 2010 و عاودت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة 98% مقارنة 2011 . ،شكلت الظروف المرحلية التي

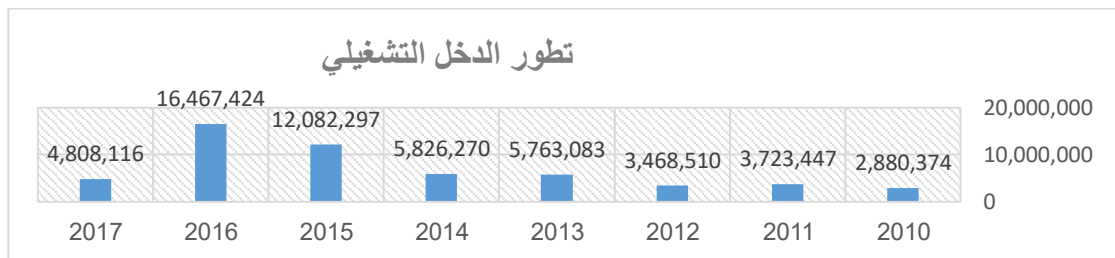
مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً بما فيها بنك بيمو ، حافظت نسبة الديون الرديئة على ارتفاعها لغاية 2016 حيث بلغ إجمالي رصيد الديون المباشرة الغير عاملة في 2016 :14.26 مليار ل.س ، ثم انخفضت بنسبة -1% في 2017

من الجدير بالذكر أن الديون المباشرة العاملة في البنك ارتفعت في 2014 & 2015 حتى وصلت إلى 32.6 مليار ل.س...انخفضت بعدها وصولاً إلى 20.39 مليار ل.س.

مؤشر جودة الإدارة						المؤشر الثاني		
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) *100						القانون المستخدم:		
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-127.0%	-35.4%	-41.9%	-58.7%	-65.7%	-106.7%	-79.2%	-65.1%	-72%



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك بيمو خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -65.1% في الـ 2010 . بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 65% منها مصاريف تشغيلية، بدأ المؤشر بالارتفاع السلبي في 2011 حتى وصل في عام 2012 إلى حوالي النسبة -106.7% تذبذب المؤشر بعد ذلك حتى وصل في 2016 إلى -35.4%، من الجدير بالذكر أن 2016 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة، أما بالـ 2015 فقد كان المؤشر: -41.9%، بينما في الـ 2017 عاد و تدهور مؤشر جودة الإدارة للبنك حيث حقق -127%



عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا أنه انخفض بقوة في 2017 بنسبة -71% عن الـ 2016

تتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (3.8 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016



عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نجدها بارتفاع مضطرد، إلا أننا نلاحظ أنه في 2015 ارتفع بنسبة 48% مقارنة 2014،، عند تحليل أهم مسببات الارتفاع نجد أن نفقات الموظفين في 2014 كانت: 1.3 مليار ل.س و ارتفعت هذه النفقات بعدها في 2015 لتصبح: 2.3 مليار ل.س ، وبالتالي يعتبر ارتفاع نفقات الموظفين السبب الرئيسي في ارتفاع المصاريف التشغيلية.

مؤشر الربحية بالنسبة للودائع								المؤشر الثالث
القانون المستخدم:								القانون المستخدم:
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-1.0%	5.3%	4.6%	1.9%	1.9%	0.1%	1.0%	0.6%	%2

من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك بيمو السعودي الفرنسي ، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 0.6% بمعنى أن كل ليرة سورية ايداعات دائنة للبنك تستثمر لتمنح البنك صافي ربحية 0.6 ليرة سورية ، استقر بعدها المؤشر نسبياً لغاية 2016 ، حيث حقق البنك في 2017

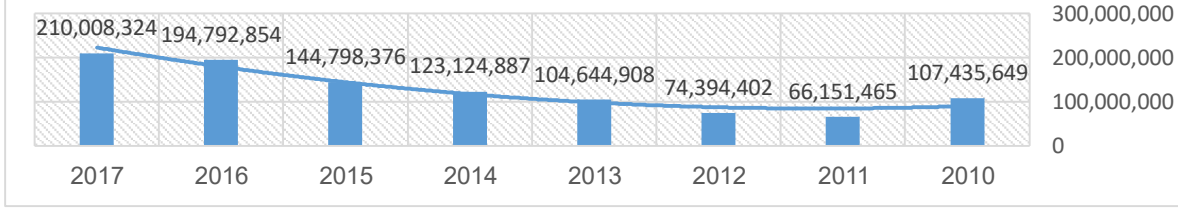
من معاينة المؤشر نجد أن أفضل نتيجة حققها المؤشر في البنك على مر سنوات الدراسة في 2016 حيث بلغ المؤشر +5.3% ، تراجع مجدداً في 2017 ليبلغ -1%

عند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2017 برصيد 210 مليار ل.س...بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2011 برصيد : 66.1 مليار ل.س.

إن للظروف السائدة في تلك الفترة الأثر الكبير على ارتفاع و انخفاض مسبة ايداعات العملاء في البنوك..

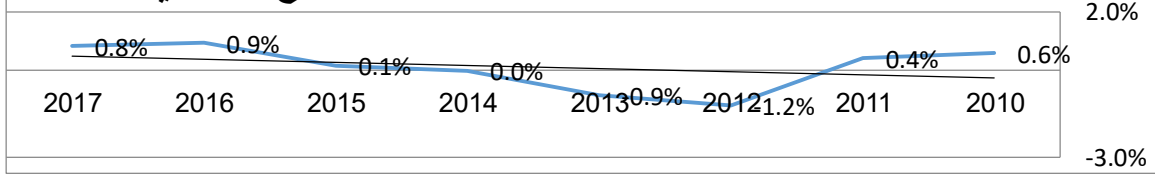
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
5,415,786	4,792,491	2,713,485	1,890,961	3,081,899	1,919,076	1,480,117	1,153,856	ودائع بنوك
198,943.93	185,527.08	138,253.19	118,170.19	98,882.564	70,067.771	61,728.663	103,560.476	ودائع عملاء
8	7	0	9					تأمينات نقدية
5,648,601	4,473,276	3,831,701	3,063,726	2,680,445	2,407,555	2,942,685	2,721,317	مجموع الودائع
210,008.324	194,792.854	144,798.376	123,124.887	104,644.908	74,394.402	66,151.465	107,435.649	حركة الودائع
8%	35%	18%	18%	41%	12%	-38%	-	

حركة الودائع



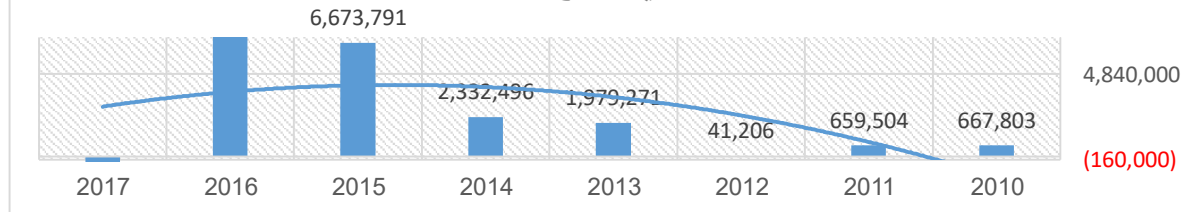
لربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع
100* (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) = ROD2								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
0.8%	0.9%	0.1%	0.0%	-0.9%	-1.2%	0.4%	0.6%	0

حركة مؤشر إدارة الربحية بعد استبعاد أثر القطع البنوي



نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي ، أن البنك حقق في 2016 أفضل نتيجة من حيث المؤشر حيث بلغ : 0.9 % **بمعنى ، أن العائد الفعلي للودائع الدائنة للبنك في 2016 قاربت 1% كصافي ربح** بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2012 حيث سجل -1.2%..... بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة 0% وبالتالي احتل البنك المرتبة 3 من بين البنوك الخاصة العاملة ، متحسناً 7 مراتب قبل عزل أثر القطع و بعده بالنسبة للمؤشر.

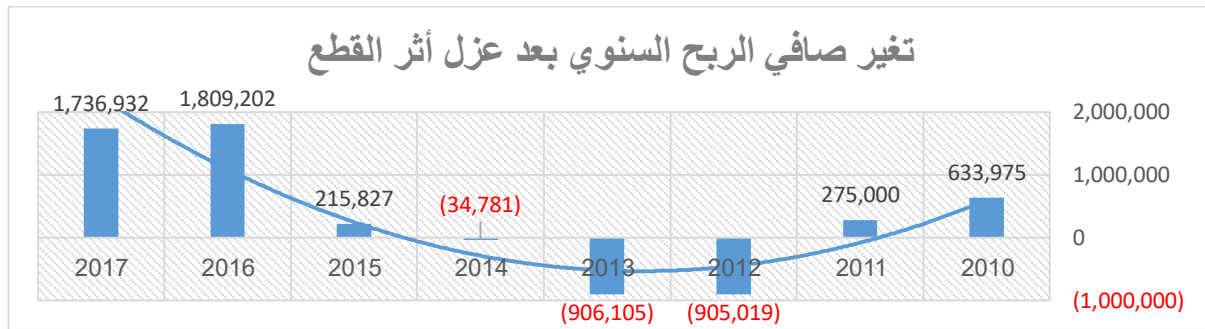
تغير صافي الربح السنوي



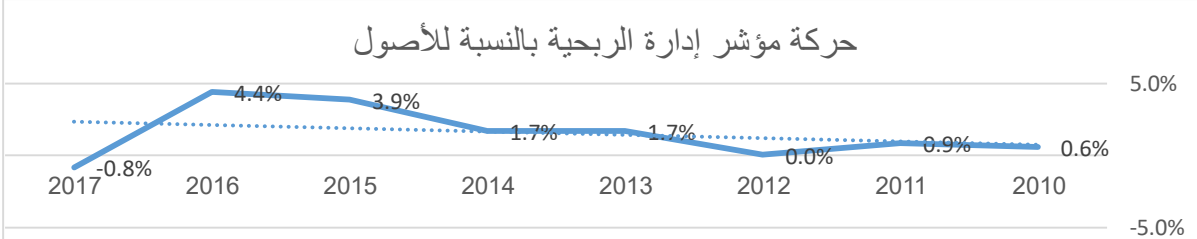
من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً.... يلفت نظر المتابع أن نسبة نمو صافي الربح للبنك في 2013 قد حققت ارتفاعاً جوهرياً مقارنة بالـ2012، يعود السبب الرئيسي لهذا النمو الكبير هو أن البنك لم يحقق أرباحاً في 2012 بينما حقق صافي ربح 1.9 مليار ل.س في 2013 ، حقق بعدها البنك سلسلة من القفزات الموجبة في الأرباح لغاية 2016 حقق البنك بعدها في 2017 صافي خسارة حوالي 2 مليار ل.س

يعود السبب الرئيسي لتحقيق بنك بيمو صافي خسارة في 2017 هو الانخفاض الكبير للدخل التشغيلي حوالي: 11.6 مليار ل.س بين 2016 والـ 2017، حيث يعود السبب الرئيسي للانخفاض الكبير الذي حققه البنك في بند الدخل التشغيلي إلى تدهور أرباح القطاع البنوي بين عامي 2016 و 2017، ومما يؤكد ما سبق أن عزل أثر القطاع البنوي عن صافي أرباح البنك يظهر تحقيق البنك رصافي ربح في 2017 حوالي 1.7 ل.س.

الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة	667.803	659.504	41.206	1.979.271	2.332.496	6.673.791	10.341.740	(2.094.674)
أرباح (خسائر) القطاع البنوي	33.828	384.504	946.225	2.885.375	2.367.278	6.457.965	8.532.539	(3.831.606)
صافي الأرباح بعد عزل أثر القطاع	633.975	275.000	(905.019)	(906.105)	(34.781)	215.827	1.809.202	1.736.932
نسبة التغير	-	-57%	-429%	0%	-96%	-721%	738%	-4%



مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-0.8%	4.4%	3.9%	1.7%	1.7%	0.0%	0.9%	0.6%	2%



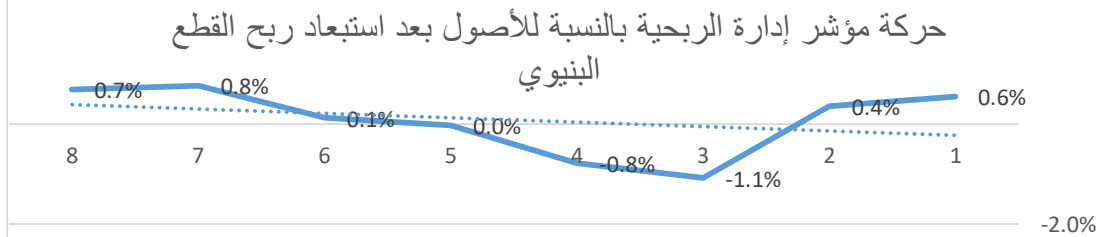
يتجه مؤشر صافي الربح بالنسبة للأصول بنك بيمو اتجاهًا صاعداً للمؤشر لغاية 2016. من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك بيبيلوس هي 2+ % وهو في المرتبة الثالثة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة. النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث

بلغ المؤشر -0.8% . يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضحنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغ المؤشر 4.4 % بصافي ربح خلال 2016: 10.3 مليار ل.س

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك بيمو خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ الارتفاع الهام في 2013 بنسبة تغير 40% عن 2013 وصولاً إلى أصول قيمتها حوالي 117 مليار ل.س ، و إن تطور وارتفاع النقدية في البنك يعد أحد أهم الأسباب وراء ارتفاع موجودات البنك في 2013.



مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة والقطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.7%	0.8%	0.1%	0.0%	-0.8%	-1.1%	0.4%	0.6%	0.1%



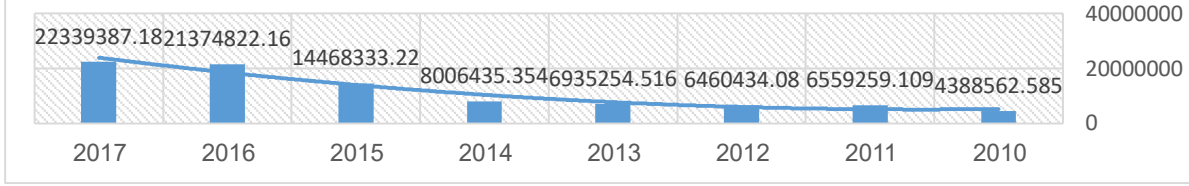
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل الأصول بعد عزل أثر القطع البنوي فقد حقق بنك بيمو السعودي الفرنسي المرتبة 2 من بين البنوك عينة الدراسة، حيث حقق المؤشر في 2010 النسبة 13.2% ، انخفض لغاية 2012 فحقق النسبة 0.6%

ارتفع بعدها المؤشر حتى عام 2016: 36.4%، انخفض بعدها بحدة في 2016 فحقق المؤشر -7.6%.

إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدة في 2017 و المرتبطة بالخسارة التي حققها البنك في 2017

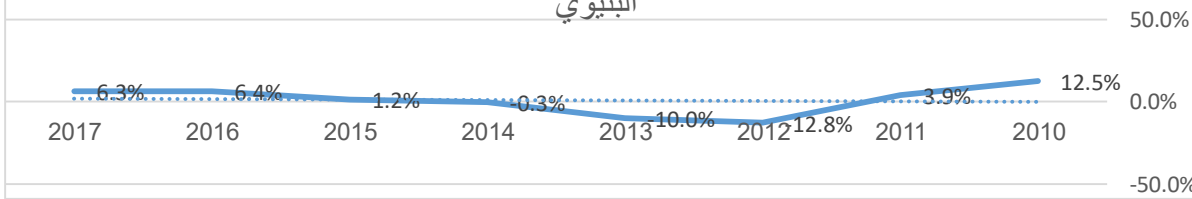
فيما يلي رسماً يوضح فيه حركة حقوق الملكية:

تطور حقوق الملكية



الربحية بعد عزل أثر القمع بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة و القمع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
6.3%	6.4%	1.2%	-0.3%	-10.0%	-12.8%	3.9%	12.5%	%1

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد استبعاد أثر ربح القمع البنوي

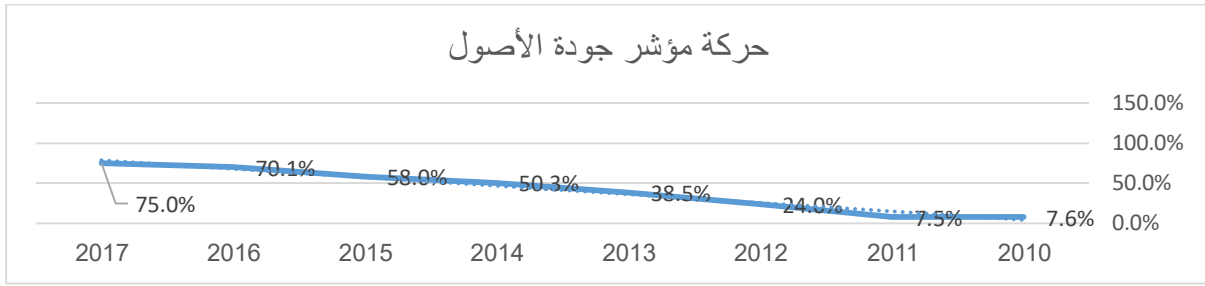


فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القمع البنوي... حقق بنك بيمو المرتبة 4 من بين البنوك عينة الدراسة حيث انخفض ترتيبه مرتبتين اثنتين قبل عزل أثر القمع وبعده، الشكل العام لمخطط المؤشر يظهر تذبذب بنتائج المؤشر اعتبارا من 2010: 4.3% ولغاية 2017: 26.6%.

أقل قيمة للمؤشر كان في 2012 عند -12.8%، بينما كانت 2010 أعلى قيمة للمؤشر عند +12.5% .

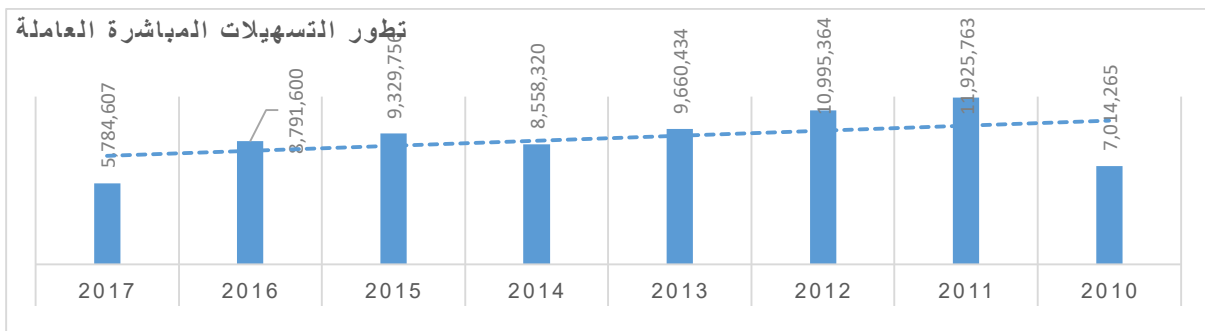
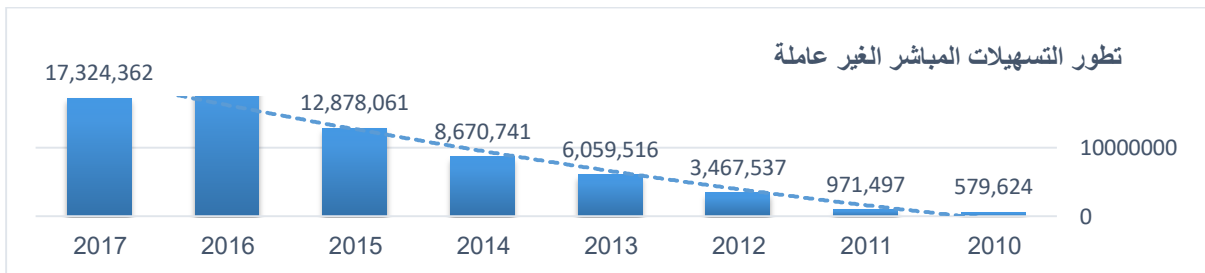
عاشراً : البنك سورية والخليج

مؤشر جودة الأصول								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
75.0%	70.1%	58.0%	50.3%	38.5%	24.0%	7.5%	7.6%	%41



من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك سوريا و الخليج بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 7.6% . بلغ حينها حجم إجمالي التسهيلات الإئتمانية المباشرة في 2010 حوالي 7.6 مليار ليرة سورية , أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار باقي سنوات الدراسة منذ 2011 ولغاية 2017 حيث بلغ المؤشر 75% وهو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة وبالتالي احتل بنك سوريا والخليج بمؤشر جودة الأصول المرتبة 13 ما قبل الأخيرة.

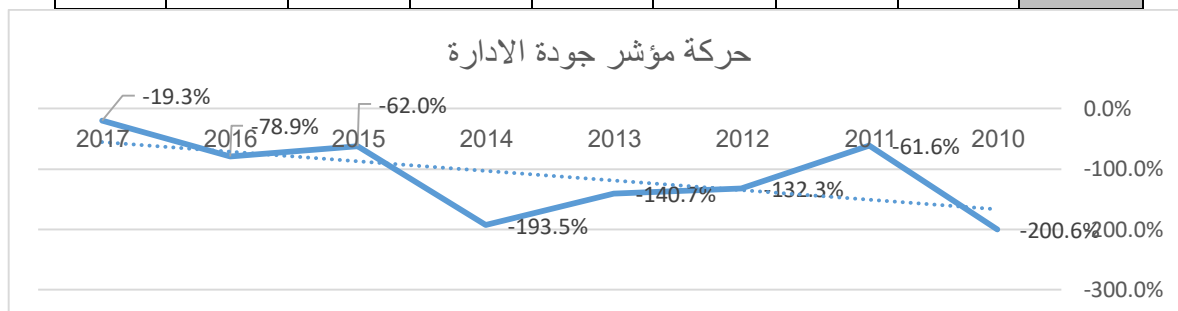
من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الإئتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه سلبي، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 75% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي وتوفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.



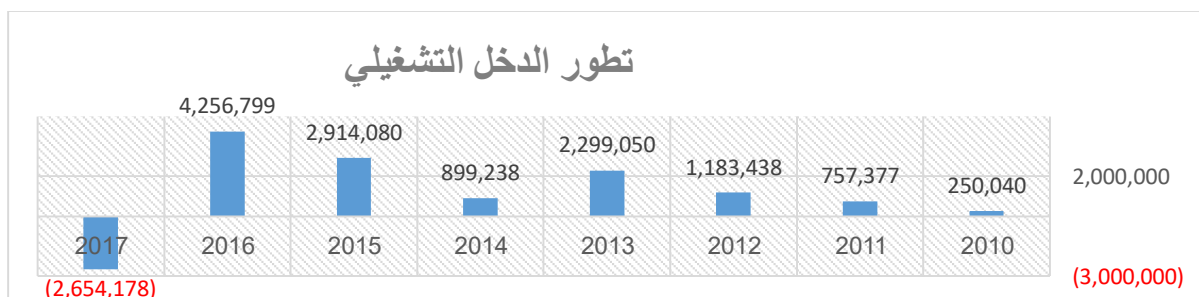
نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاص ببنك سورية والخليج ارتفاع مضطرد لحجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة ، فقد تطورت نسبة الديون المتعثرة في 2011 : 68% مقارنة 2010 و عاودت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة 257% مقارنة 2011 . شكلت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة ، حافظت نسبة الديون الرديئة على ارتفاعها لغاية 2016 حيث بلغ إجمالي رصيد الديون المباشرة الغير عاملة في 2016 : 20.5 مليار ل.س ، إلا أنها انخفضت أخيراً في 2017 بنسبة -16% مقارنة 2016

يلاحظ المتابع لجدولى الديون العاملة والغير العاملة للبنك انخفاض الديون العاملة المضطرد حيث يقابلها بنفس الوقت ارتفاع للديون الغير عاملة.

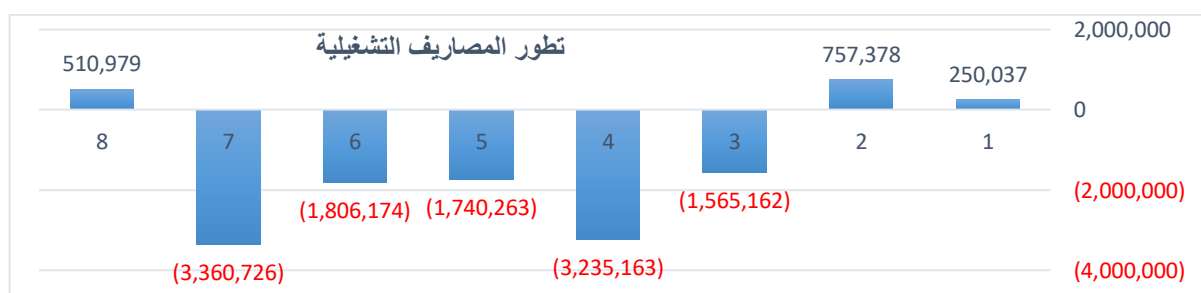
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-19.3%	-78.9%	-62.0%	-193.5%	-140.7%	-132.3%	-61.6%	-200.6%	-111%



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك سورية و الخليج خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -200% في الـ 2010 ، بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 200% منها مصاريف تشغيلية بدأ المؤشر بالتحسن في 2011 حتى وصل إلى حوالي النسبة 61 -% ، تذبذب المؤشر بعد ذلك حتى وصل في 2017 إلى -19.3% ، من الجدير بالذكر أن 2017 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة... أما بالـ 2016 فقد كان المؤشر: -78.9%.



عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا أنه انخفض بحدّة في 2017 بنسبة -162% عن الـ 2016 تتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (2.4 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016



مؤشر الربحية بالنسبة للودائع								المؤشر الثالث:
القانون المستخدم:								
100* (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة) = ROD1								
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-4.9%	1.7%	2.5%	-2.3%	-1.5%	-0.8%	1.3%	-1.6%	%0.7-

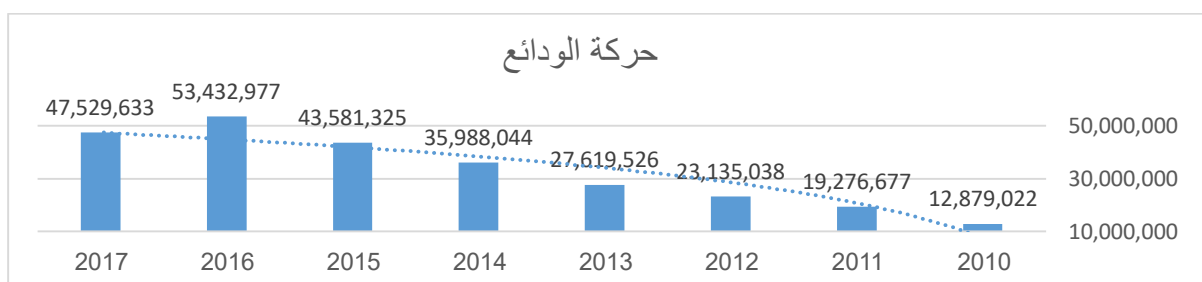
من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك سورية والخليج، نجد أنه حقق في 2010 نسبة -1.6%، تحسن بعدها في 2011 ليحقق نسبة موجبة 1.3%، انحدر بعدها المؤشر لغاية 2014 حيث سجل -2.3%، ارتفع المؤشر بعدها وصولاً إلى 2016 حيث حقق 1.7%، عاود المؤشر و انحدر في 2017 محققاً -4.9%.

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة -0.7%، حيث احتل المرتبة الـ 14 والأخيرة بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2016 برصيد 53.4 مليار ل.س بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2010 برصيد: 12.8 مليار ل.س

إن للظروف السائدة في تلك الفترة على مستوى البنك والمنطقة، الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض مسبة ابداعات العملاء في البنوك.4

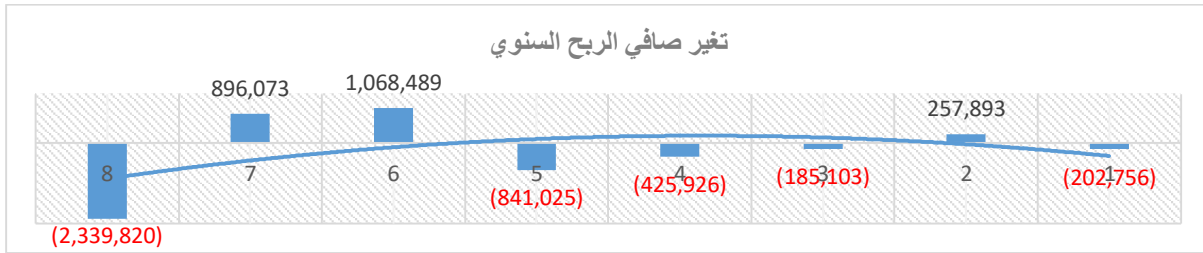
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
7.707.946	11.658.149	6.611.734	3.780.720	810.892	2.584.003	4.814.531	892.146	ودائع بنوك
38.713.437	40.644.570	35.868.850	30.750.455	25.365.582	16.328.881	13.845.319	11.850.037	ودائع عملاء
1.108.250	1.130.258	1.100.741	1.456.870	1.443.052	4.222.154	616.827	136.839	تأمينات نقدية
47.529.633	53.432.977	43.581.325	35.988.044	27.619.526	23.135.038	19.276.677	12.879.022	مجموع الودائع
-11%	23%	21%	30%	19%	20%	50%	-	حركة الودائع



مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع:
100* = ROD2 (صافي الربح بعد الضريبة والقطع البنوي) / (إجمالي الودائع)								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
0.1%	-6.1%	-4.3%	-5.5%	-6.6%	-2.8%	0.3%	-1.8%	3%

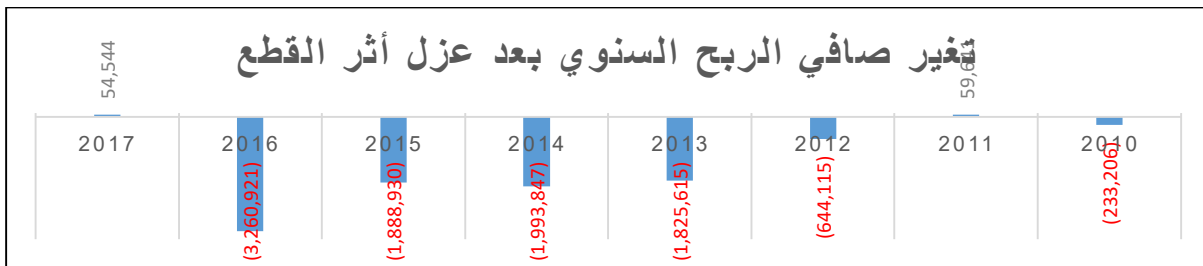


نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي ، أن المؤشر حقق في 2011 أفضل نتيجة له حيث بلغ 0.3% بمعنى أنه كل ليرة ودائع دائنة للبنك تقابلها 0.3% من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي ، بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2013 حيث سجل - 6.6% وذلك بعد تحقيقه صافي خسارة بعد عزل أثر القطع في هذا العام تقدر بـ 1.8 مليار ل.س، بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة 0% وبالتالي احتل البنك المرتبة 3 من بين البنوك الخاصة العاملة ، متحسناً 7 مراتب قبل عزل أثر القطع وبعده بالنسبة للمؤشر.



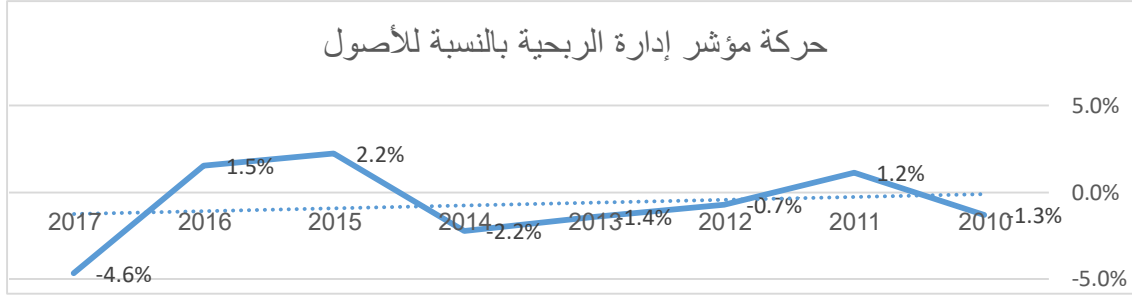
من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً خلال السنوات.

يعود السبب الرئيسي لتحقيق بنك سوريا والخليج صافي خسارة في 2017 الى الارتفاع في الفوائد المدينة المدفوعة من قبل البنك والانخفاض بأرباح القطع البنوي له



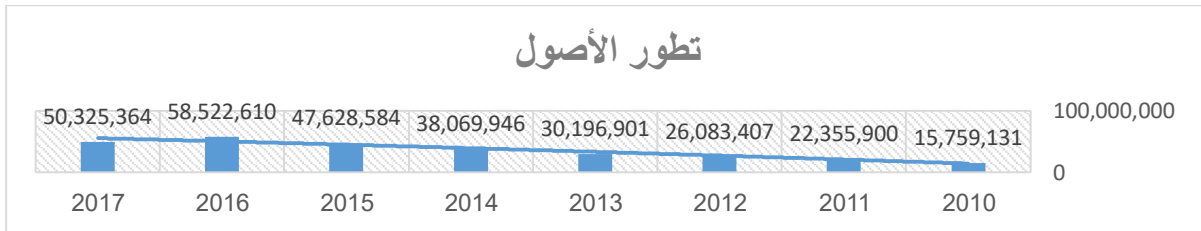
مؤشر الربحية بالنسبة للأصول	المؤشر الخامس:
100* = ROA1 (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول)	القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-4.6%	1.5%	2.2%	-2.2%	-1.4%	-0.7%	1.2%	-1.3%	%1-

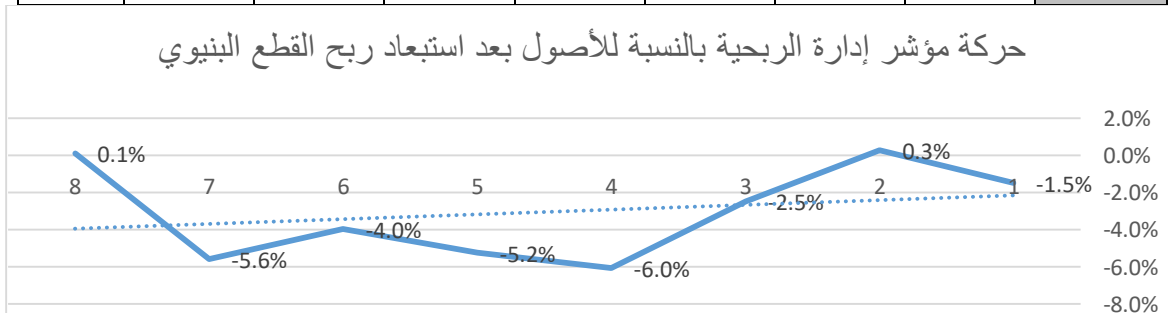


يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك سورية والخليج متذبذباً، من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك بيبيلوس هي -1% وهو في المرتبة 14 والأخيرة من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة، النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -4.6%، يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضحنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2015 حيث بلغ المؤشر 2.2% بصافي ربح خلال 2015 حوالي 1 مليار ل.س

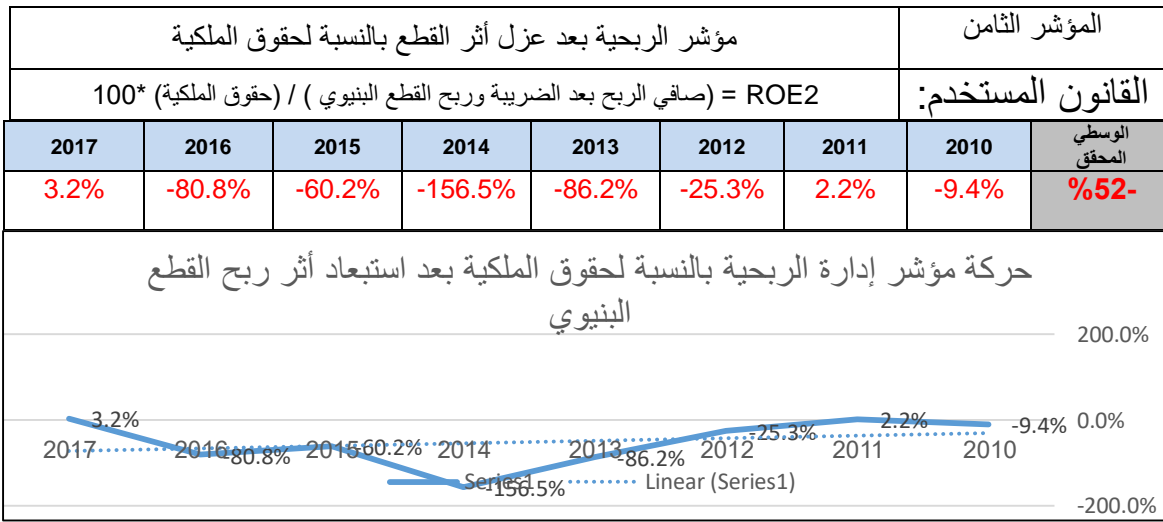
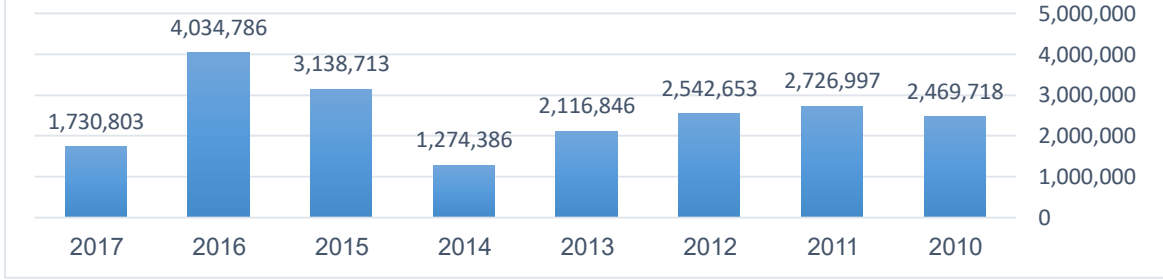
فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك سوريا و الخليج خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ الارتفاع الهام في 2014 و 2015 و 2016 بنسبة تغير حوالي 25% لكل منهما مقارنة بالسنة السابقة وصولاً إلى أصول قيمتها حوالي 50 مليار ل.س في 2017



الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و ربح القطع البنوي) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.1%	-5.6%	-4.0%	-5.2%	-6.0%	-2.5%	0.3%	-1.5%	%3-



تطور حقوق الملكية

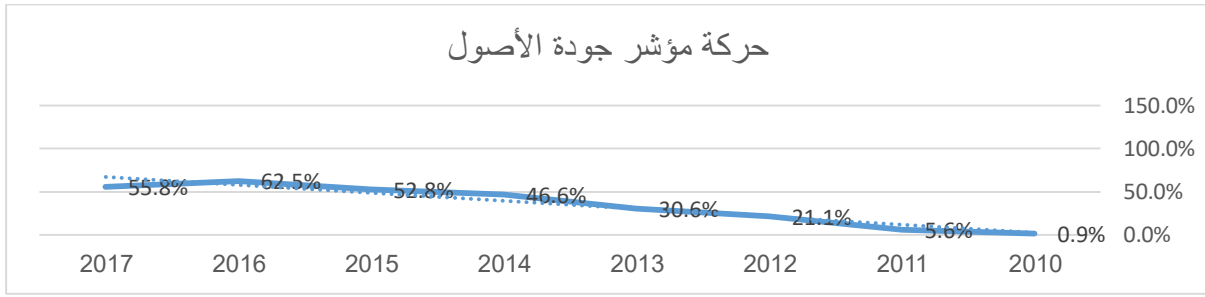


فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي... حقق بنك بيمو المرتبة 14 من بين البنوك عينة الدراسة، الشكل العام لمخطط المؤشر يظهر تذبذب بنتائج المؤشر اعتباراً من 2010: -9.4% ولغاية 2017: 3.2%

أقل قيمة للمؤشر كان في 2014 عند -156.5%، والتوجه المستقبلي المتوقع هو انحدار طفيف للمؤشر.

أحد عشر: بنك سوريا والمهجر

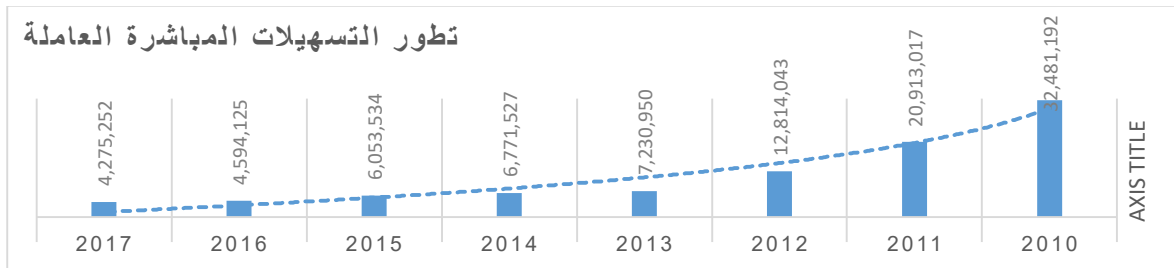
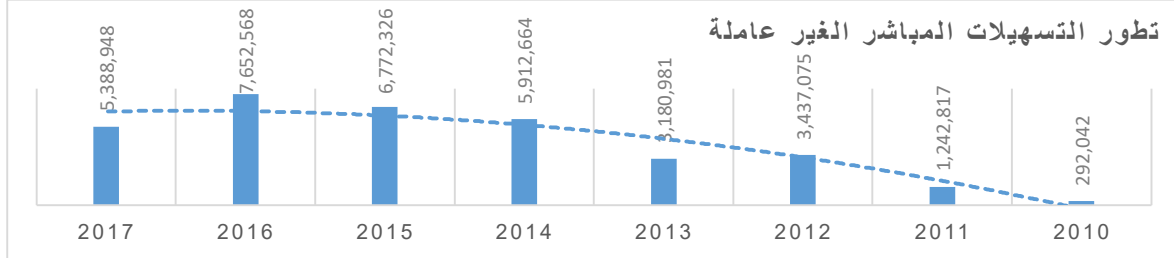
مؤشر جودة الأصول								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
55.8%	62.5%	52.8%	46.6%	30.6%	21.1%	5.6%	0.9%	%34



من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك سورية والمهدر بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 0.9%، كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الإئتمانية المباشرة في 2010 حوالي 32.7 مليار ليرة سورية... أحرز البنك بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار باقي سنوات الدراسة منذ 2011 ولغاية 2017 حيث بلغ المؤشر 55.8% وهو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة وبالتالي احتل بنك سوريا المهجر بمؤشر جودة الأصول المرتبة العاشرة

من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الإئتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه سلبي، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 55.8% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي وتوفير فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

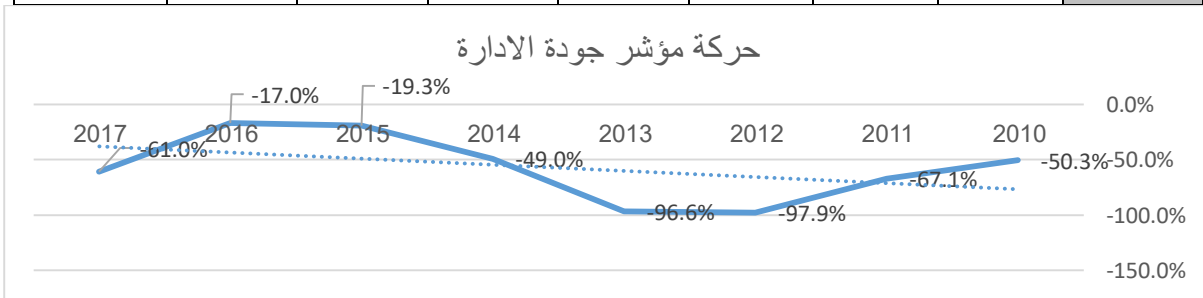
فيما يلي رسماً بيانياً توضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في مصرف سورية و المهجر خلال سنوات الدراسة.



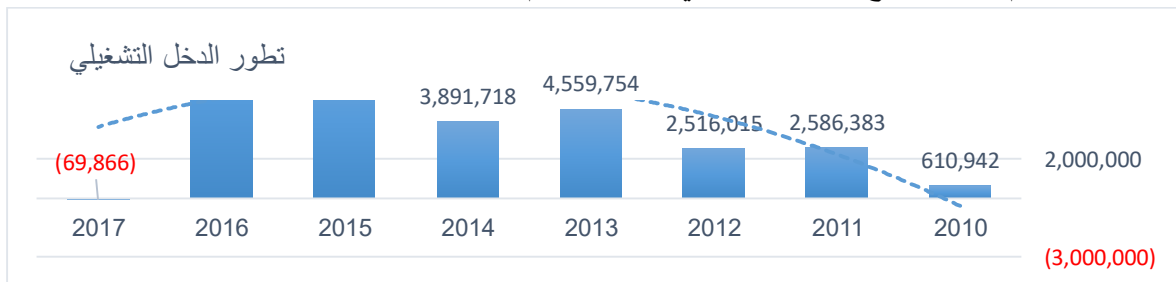
نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاص ببنك سورية والمهجر ارتفاع مضطرد تقريبي لحجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة، فقد تطورت نسبة الديون المتعثرة في 2011 : 326% مقارنة 2010 و عادت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة 177% مقارنة 2011. ، شكلت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً، حافظت نسبة الديون الرديئة على ارتفاعها لغاية 2016 حيث بلغ إجمالي رصيد الديون المباشرة الغير عاملة في 2016 : 7.6 مليار ل.س. ، إلا أنها انخفضت أخيراً في 2017 بنسبة - 30% مقارنة 2018

يشكل تحسن وانخفاض رصيد التسهيلات الممنوحة للشركات المتوسطة والصغيرة بحوالي 2 مليار ل.س السبب الرئيسي لتحسن الديون المباشرة الرديئة لبنك سورية والمهجر في 2017.

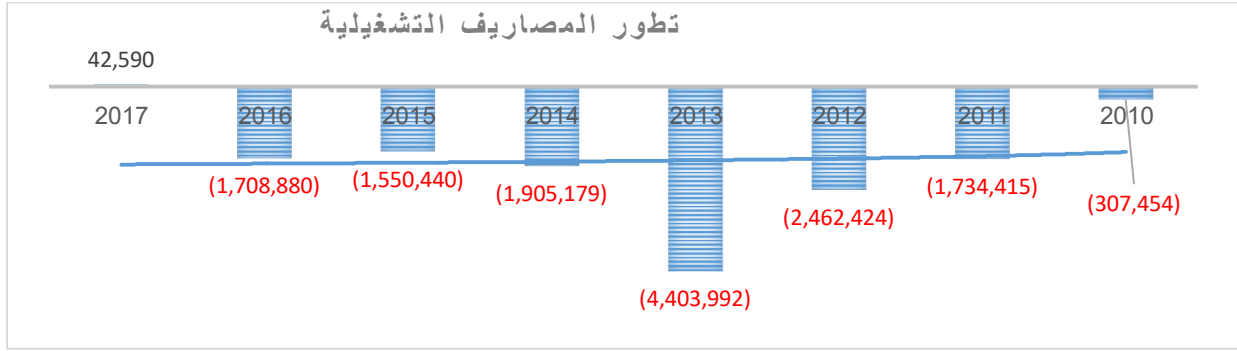
مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-61.0%	-17.0%	-19.3%	-49.0%	-96.6%	-97.9%	-67.1%	-50.3%	-57%



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك سورية و المهجر خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -50.3% في الـ 2010 .. بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 50% منها مصاريف تشغيلية، ارتفعت النسبة سلبياً في 2011 حيث حقق المؤشر 67.1%، ارتفع المؤشر بعد ذلك في 2012 ليحقق 97.9%، تحسن المؤشر بعدها لغاية 2016 حيث حقق 17% ، بمعنى أن كل ليرة إيرادات تشغيلية يقابلها في قائمة الدخل 17% ليرة ليتم جنبها، ارتفع المؤشر سلبياً في 2017 ليختم سنوات الدراسة بنسبة 61%.

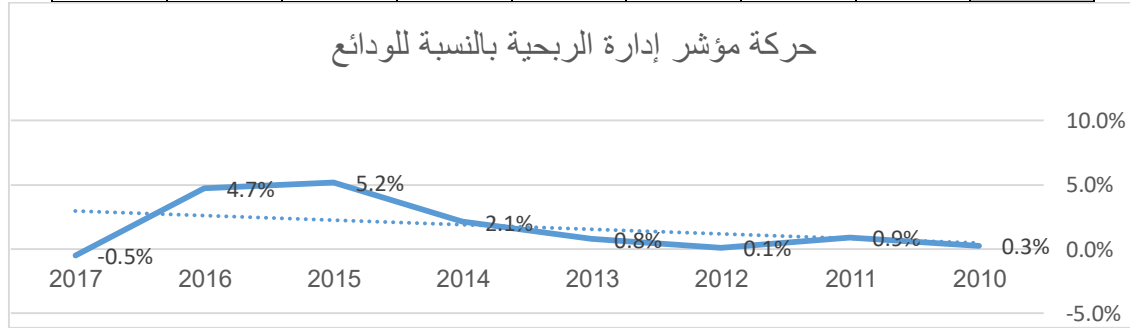


عند معاينة إجمالي الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا أنه انخفض بحددة في 2017 بنسبة -101% عن الـ 2016 ، يتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (2.4 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016



عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نلاحظ أنه في 2011 ارتفع سلبياً بنسبة 464% مقارنة 2012،،، وكذلك عاود الارتفاع السليبي حتى 2013 من الجدير بالذكر التنويه والإشارة الى القيمة الموجبة التي حققتها المصاريف التشغيلية في 2017 يعود السبب الرئيسي لذلك الرصيد الموجب لبند " خسائر تدني التسهيلات الإئتمانية المباشرة" و الذي حقق في 2017 : 2.1+ مليار.

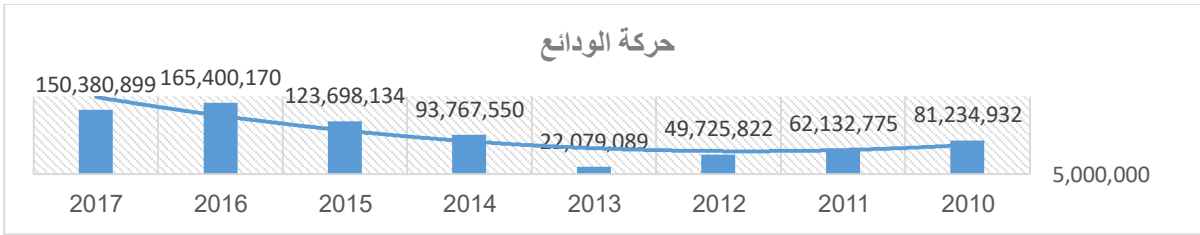
الربحية بالنسبة للودائع							المؤشر الثالث:	
القانون المستخدم:							القانون المستخدم:	
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100								
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-0.5%	4.7%	5.2%	2.1%	0.8%	0.1%	0.9%	0.3%	2%



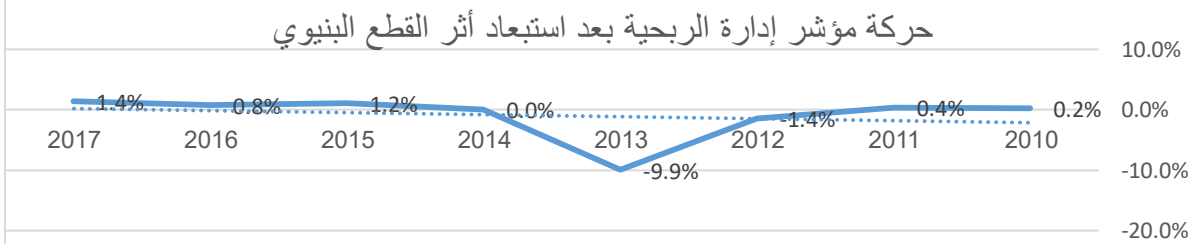
من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك سورية والمهجر، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 0.3%، تحسن بعدها المؤشر لغاية 2015 حيث سجل 5.2%، انخفض بعدها المؤشر وصولاً إلى 2017 حيث سجل -0.5% بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 2%، حيث احتل المرتبة الـ 11 من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2016 برصيد 165.4 مليار ل.س، بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2010 برصيد: 22 مليار ل.س، عند المعاينة نجد قفزة نوعية برصيد الودائع الدائنة في البنك بتاريخ 2014، عند البحث نجد أن الارتفاع الكبير لودائع العملاء بعام 2014 هو المسبب الرئيسي لارتفاع إجمالي الودائع الدائنة في البنك حيث تم ايداع ما يزيد عن 69 مليار ل.س مقارنة 2013، بالختام سجلت الودائع الدائنة في بنك سورية و المهجر في 2017: حوالي 150 مليار ل.س

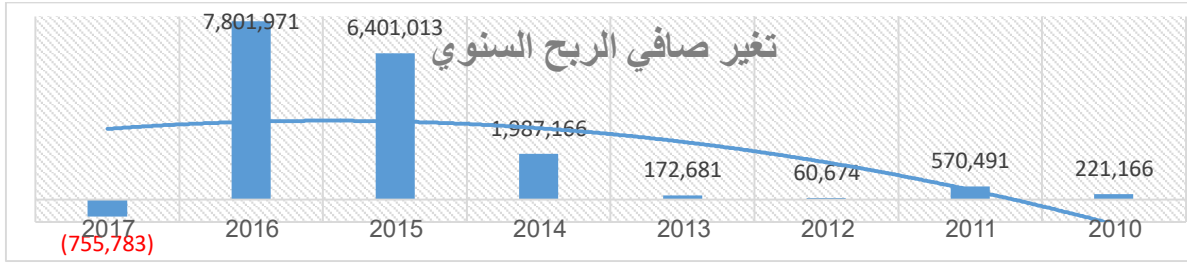
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور بنود الودائع
44.091.517	54.458.653	38.141.543	22.428.197	21.195.530	329.153	1.786.671	1.384.241	ودائع بنوك
104.359.797	108.920.744	84.169.307	70.179.146	873.697	48.515.771	58.653.236	78.407.177	ودائع عملاء
1.929.585	2.020.772	1.387.284	1.160.207	9.863	880.898	1.692.868	1.443.514	تأمينات نقدية
150.380.899	165.400.170	123.698.134	93.767.550	22.079.089	49.725.822	62.132.775	81.234.932	مجموع الودائع
-9%	34%	32%	325%	-56%	-20%	-24%	-	حركة الودائع



الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع:
100* = ROD2 (صافي الربح بعد الضريبة والقطع البنوي) / (إجمالي الودائع)								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
1.4%	0.8%	1.2%	0.0%	-9.9%	-1.4%	0.4%	0.2%	-1%

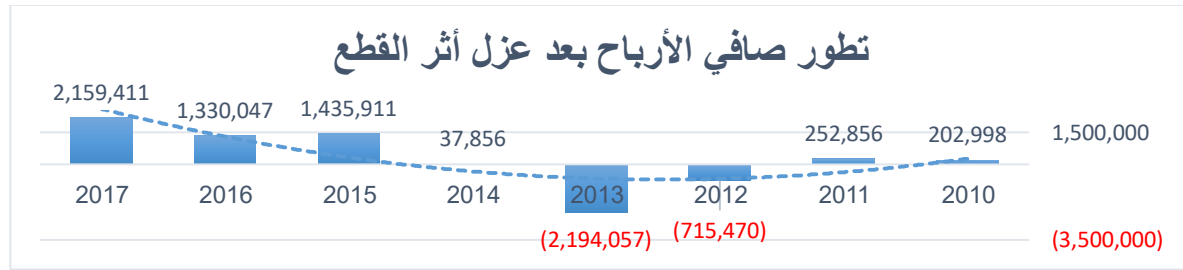


نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي ، أن المؤشر حقق في 2011 : -1% حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2013 حيث سجل -9.9% و ذلك بعد تحقيقه صافي ربح بعد عزل أثر القطع في هذا العام تقدر بحوالي 172 مليون ل.س، بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة -1% وبالتالي احتل البنك المرتبة 5 من بين البنوك الخاصة العاملة ، متحسناً 6 مراتب قبل عزل أثر القطع و بعده بالنسبة للمؤشر.

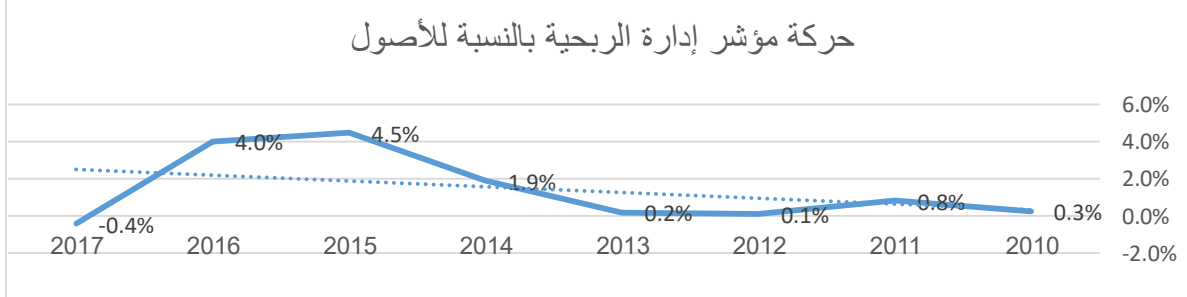


من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً بين السنة والأخرى.

يعود السبب الرئيسي لتحقيق بنك سوريا والمهجر صافي خسارة في 2017 الى الارتفاع في الانخفاض بأرباح القطاع مع البنك في السنة.

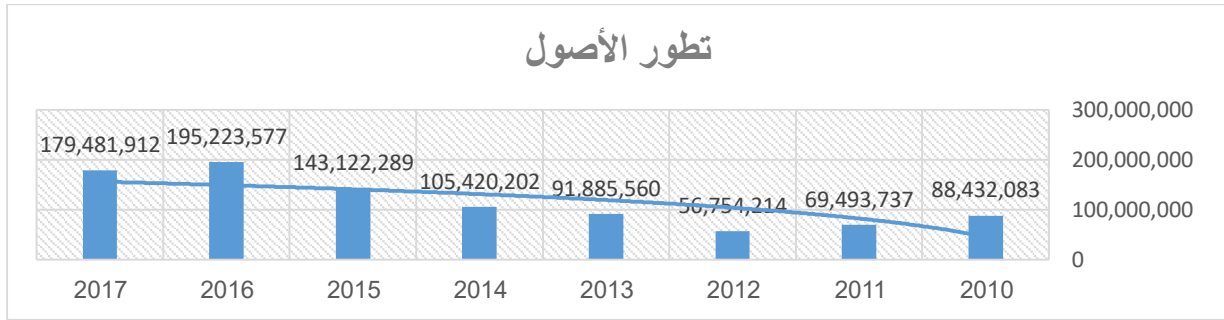


مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
100* (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) = ROA1								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-0.4%	4.0%	4.5%	1.9%	0.2%	0.1%	0.8%	0.3%	%1

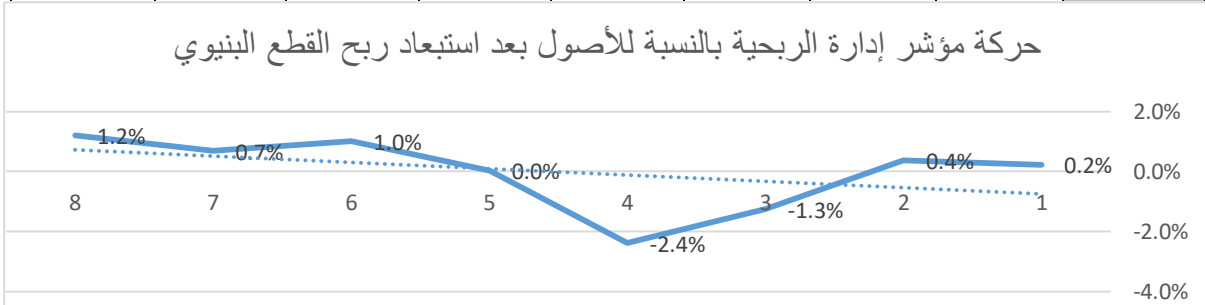


من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك بيبيلوس هي %1 وهو في المرتبة 12 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة، النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر 0.4%، يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضحنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2015 حيث بلغ المؤشر 4.5 % بصافي ربح خلال 2015 حوالي 6 مليار ل.س.

فيما يلي رسماً يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك سوريا و المهجر خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017 ، حيث نلاحظ الارتفاع الجوهري في 2015 و 2016 بنسبة تغير حوالي 36% لكل منهما مقارنة بالسنة السابقة وصولاً إلى أصول قيمتها حوالي 179 مليار ل.س في 2017



مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و ربح القطع البنوي) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
1.2%	0.7%	1.0%	0.0%	-2.4%	-1.3%	0.4%	0.2%	0



احتل بنك سورية والمهجر المرتبة 5 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متقدماً مرتبة واحدة فقط مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع.... حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي 0% ، وقد ختم المؤشر سنتين الدراسة 2018 : 1.2% . فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك سورية والخليج خلال سنوات الدراسة:

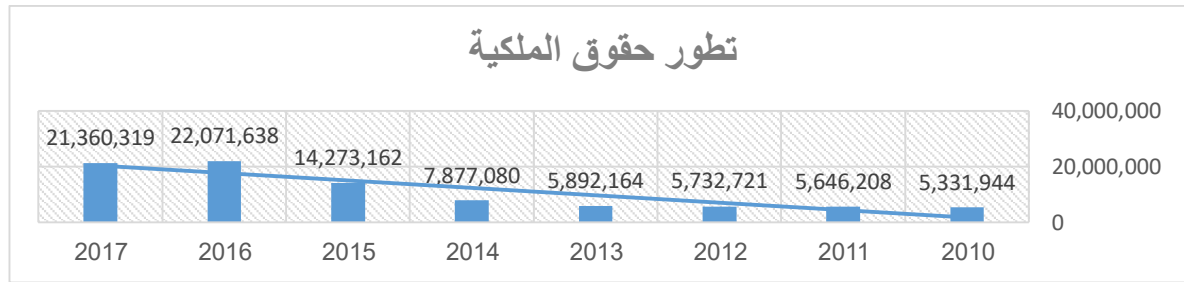


نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً... حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 2.9 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار 145% عن 2016.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية							المؤشر السابع:	
ROE1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-3.5%	35.3%	44.8%	25.2%	2.9%	1.1%	10.1%	4.1%	15%

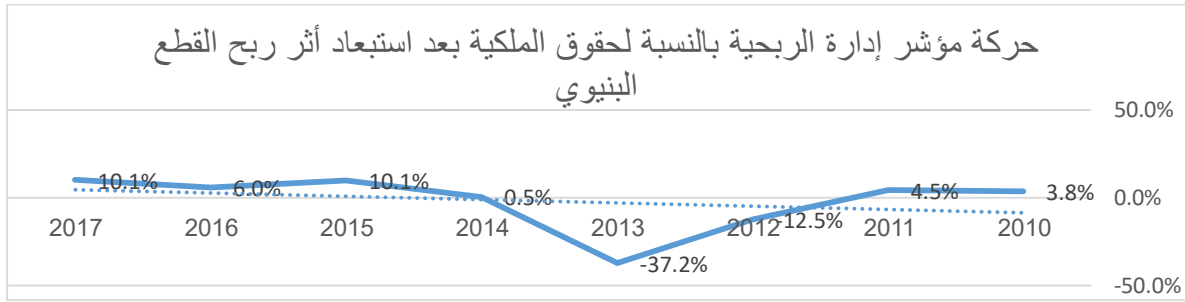
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية ، حقق بنك سورية والمهجر المرتبة 6 من بين البنوك عينة الدراسة ، حيث نجد أن المؤشر قد حقق في 2010 النسبة 4.1% ، سجل عام 2014 محققاً 25.2% ، ليتحسن بعدها المؤشر في 2015 و يعاود لينحدر وصولاً للـ 2017 محققاً -3.5% ، بمعنى أن كل ليرة سورية من حقوق الملكية تقابلها صافي خسارة -135 ليرة سورية.

إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه و هذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدّة في 2017 و المرتبطة بالخسارة التي حققتها البنك في 2017 ، فيما يلي رسماً بيانياً يوضح فيه حركة حقوق الملكية :



نشاهد من الجدول تحقيق البنك نمواً في حقوق الملكية الخاصة بالبنك و خاصة بين أعوام 2014 و 2015 و 2016 ، إلا أنه في 2017 حقق المؤشر نسبة نمو سالبة -3% مقارنة في 2016 بعد انخفاض بند الأرباح المدورة المحققة عام 2017 السبب الرئيسي لانخفاض حقوق الملكية 2017 مقارنة 2016.

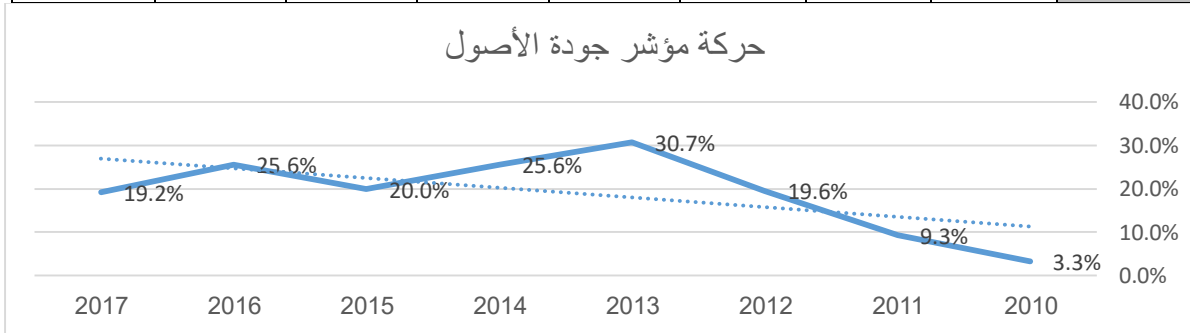
الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية							المؤشر الثامن:	
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة و ربح القطع البنوي) / (حقوق الملكية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
10.1%	6.0%	10.1%	0.5%	-37.2%	-12.5%	4.5%	3.8%	-2%



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي...حقق بنك سورية والمهجر المرتبة 7 من بين البنوك عينة الدراسة، الشكل العام لمخطط المؤشر وجود هبوط حاد في 2013 لاس -37.2%، يعود سببه إلى تدهور أرباح البنك بعد عزل أرباح القطع البنوي التي حققها حيث انحدرت صافي الأرباح إلى حوالي: 2.1 مليار ل.س. التوجه المستقبلي المتوقع هو مرتفع للأعلى بشكل طفيف.

اثنا عشر: البنك عودة

مؤشر جودة الأصول							المؤشر الأول:	
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
19.2%	25.6%	20.0%	25.6%	30.7%	19.6%	9.3%	3.3%	19%



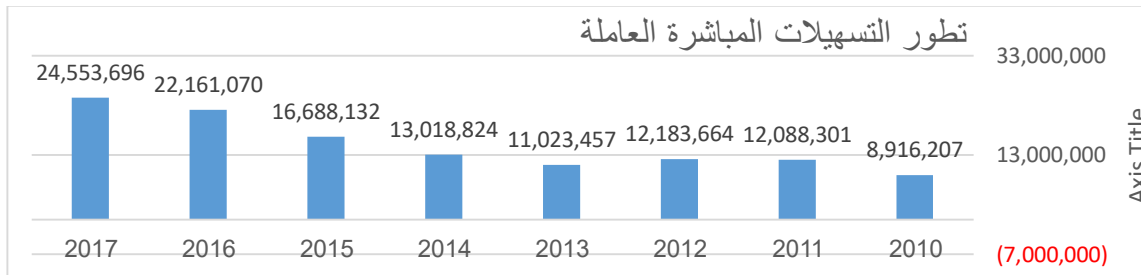
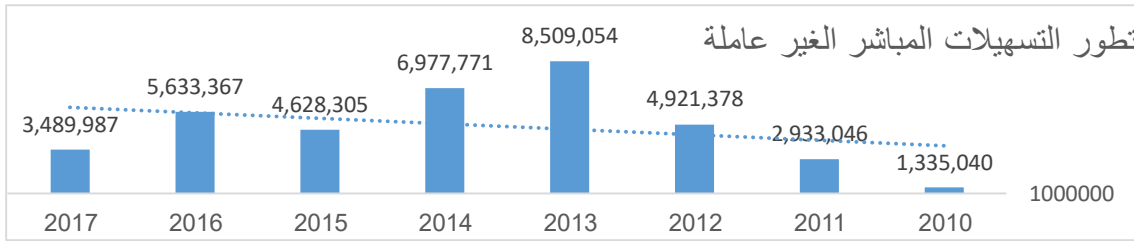
من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك عودة بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 3.3% . كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 10.2 مليار ليرة سورية .

أحرز المؤشر بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار سنوات الدراسة منذ 2011 و لغاية 2013 حيث بلغ المؤشر 30.7% و هو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة، تذبذب بعدها المؤشر وصولاً إلى 2017 حيث سجل : 19.2% وبالتالي احتل بنك عودة في مؤشر جودة الأصول المرتبة الرابعة.

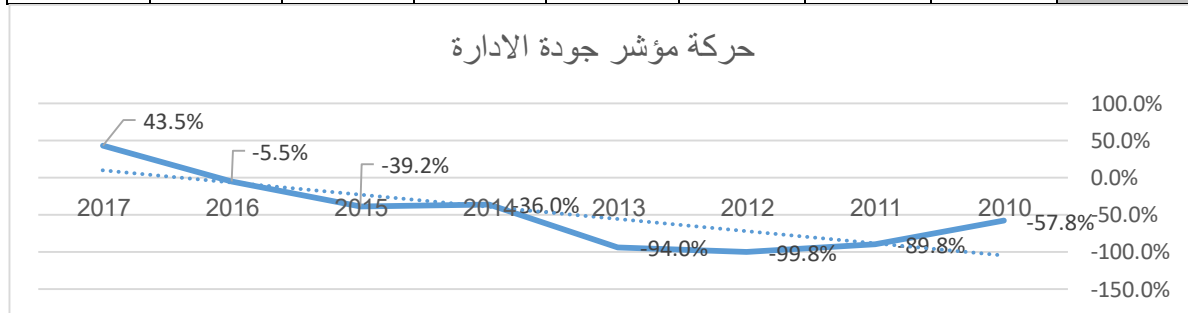
من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه الارتفاع السلبي بمعنى تتجه نحو ارتفاع الديون الغير عاملة كنسبة من محفظة الديون الإجمالية، إلا

في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية و تخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 19.2% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الامر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية. في مايلي مؤشر يوضح تطور التسهيلات الغير مباشرة في بنك عودة.

نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة و العاملة الخاصة ببنك عودة ، تذبذب في حجم الديون المتعثرة خلال سنوات الدراسة ، فقد تطور حجم الديون المتعثرة في 2011 : 120% مقارنة 2010 و عاودت وقفزت النسبة في 2012 بنسبة 68% مقارنة 2011 . ،شكلت الظروف المرحلية التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً، انخفض حجم الديون الغير عاملة في 2014 و 2015 حيث بلغت قيمتها في 2015: 4.6 مليار ل.س , في 2017 : سجل رصيد الديون الرديئة في بنك عودة: 3.4 مليار ل.س .

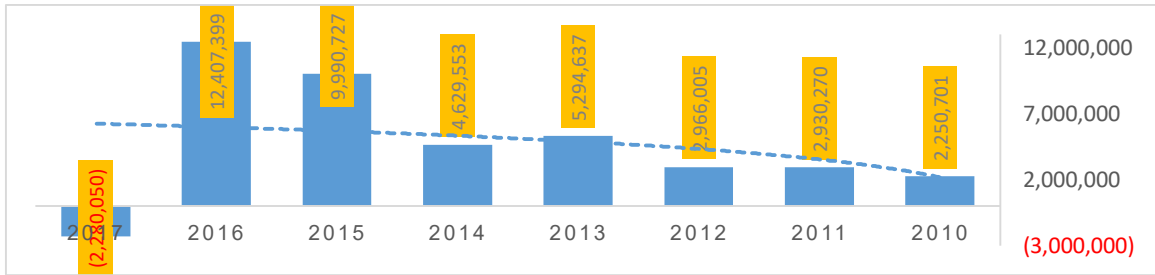


مؤشر جودة الإدارة								المؤشر الثاني:
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
43.5%	-5.5%	-39.2%	-36.0%	-94.0%	-99.8%	-89.8%	-57.8%	47%



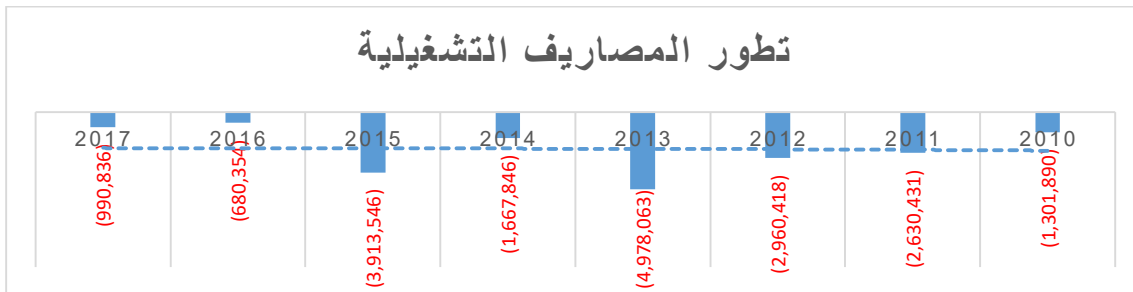
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك عودة خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -57.8% في الـ 2010 .. بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 58% منها مصاريف تشغيلية. بدأ بالارتفاع سلباً حتى وصل في 2013 إلى نسبة -94% , تذبذب المؤشر بعد ذلك صعوداً إيجابياً حتى وصل في 2016 إلى -5.5% ... من الجدير بالذكر أن 2016 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة من حيث تحقيق إيرادات تشغيلية من جهة و من حيث انخفاض نسبة المصاريف التشغيلية من جهة أخرى... أما بالـ 2017 فقد كان إشارة المؤشر: موجبة : 43.5 وذلك بسبب تحقيق البنك لخسائر تشغيلية حوالي 2.2 مليار ل.س .

تطور الدخل التشغيلي للبنك



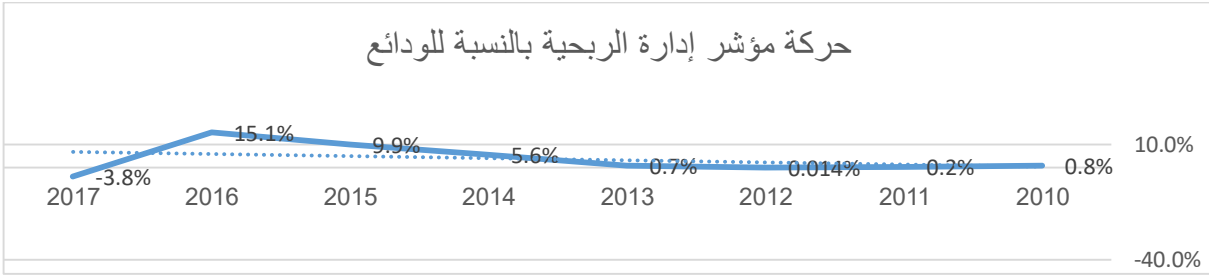
عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا في 2017 نجده سالباً

تتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (4.4 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016.



عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نلاحظ أنها وصلت إلى الذروة في 2013 حيث حققت 4.9 مليار. عند تحليل أهم مسببات هذا الارتفاع في المصاريف التشغيلية للبنك خلال 2013 نجد أن السبب الرئيسي هو ارتفاع خسائر تدنى التسهيلات الإئتمانية المباشرة للبنك من 1.9 مليار ل.س في 2012 إلى 3.9 مليار ل.س في 2013

مؤشر الربحية بالنسبة للودائع								المؤشر الثالث:
ROD1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
43.5%	-5.5%	-39.2%	-36.0%	-94.0%	-99.8%	-89.8%	-57.8%	-47%



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك عودة، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 0.8%، استقر تقريباً بعدها حتى 2014 حيث سجل 5.6%

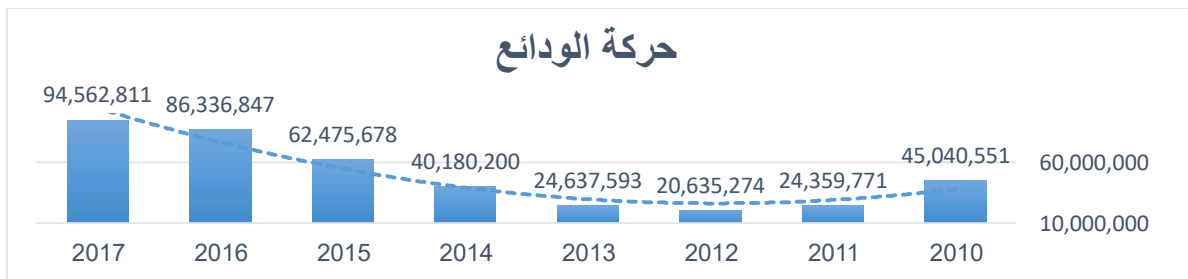
أنهى تحسنه في 2016 حيث سجل المؤشر 15.1%، عاود المؤشر وانحدر في 2017 محققاً -3.8%

بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 0.8%، حيث احتل المرتبة الـ 6 من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2017 برصيد 94.5 مليار ل.س، بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2012 برصيد : 20.6 مليار ل.س.

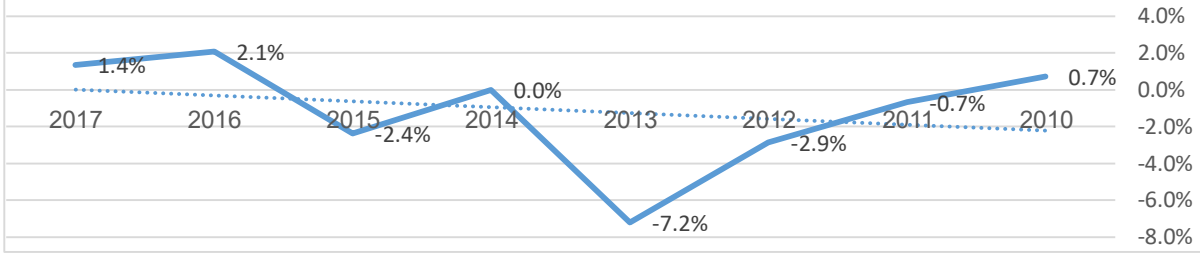
إن للظروف السائدة في تلك الفترة على مستوى البنك والمنطقة، الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض نسبة ايداعات العملاء في البنوك.

تطور بمود الودائع	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ودائع بنوك	26.906.008	12.796.221	14.061.722	15.932.359	24.310.222	17.049.266	23.568.213	38.898.541
ودائع عملاء	8.469.052	8.627.814	6.573.552	8.705.234	15.561.427	41.747.012	62.768.634	33.511.770
تأمينات نقدية	9.665.490	2.935.736	0	0	308.550	3.679.400	0	22.152.500
مجموع الودائع	45.040.551	24.359.771	20.635.274	24.637.593	40.180.200	62.475.678	86.336.847	94.562.811
حركة الودائع	-	-46%	-15%	19%	63%	55%	38%	10%



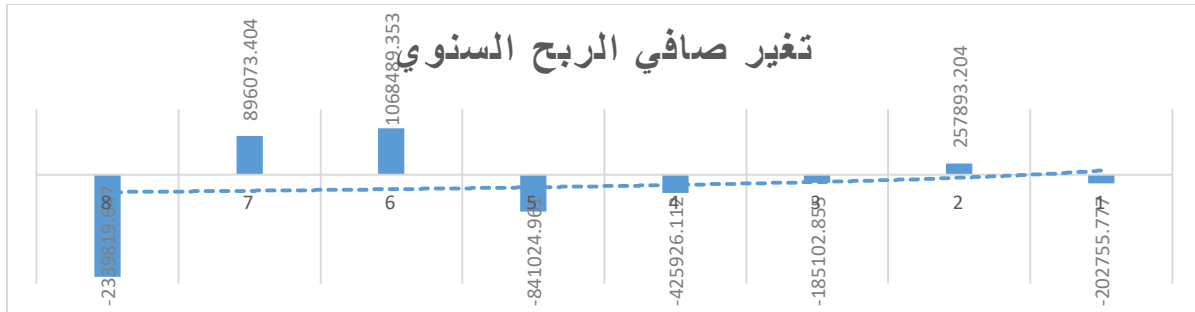
الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع :
100 * (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة و القطع) = ROD2								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
1.4%	2.1%	-2.4%	0.0%	-7.2%	-2.9%	-0.7%	0.7%	-1%

حركة مؤشر إدارة الربحية بعد استبعاد أثر القطع البنوي



نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي، أن المؤشر حقق في 2016 أفضل نتيجة له حيث بلغ: 2.1% **بمعنى، أنه كل ليرة ودائع دائنة للبنك تقابلها 2.1% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي**، بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2013 حيث سجل - 7.2% و ذلك بعد تحقيقه صافي خسارة بعد عزل أثر القطع في هذا العام تقدر بـ 4- مليار ل.س.

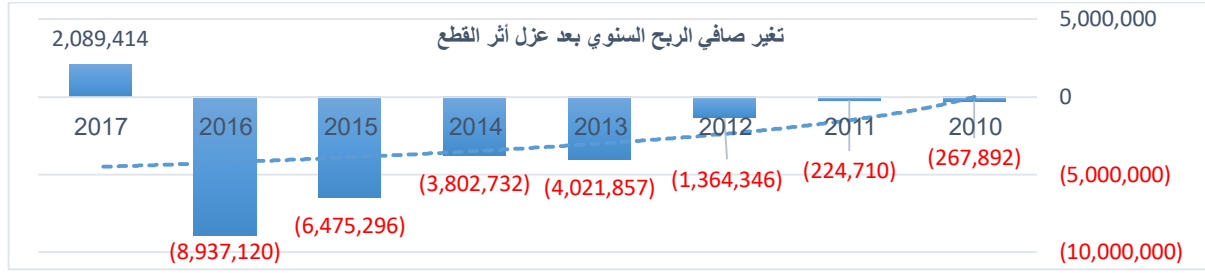
بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة -1% وبالتالي احتل البنك المرتبة 6 من بين البنوك الخاصة العاملة، محافظةً على ترتيبه بين البنوك قبل وبعد عزل أثر القطع



من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً خلال السنوات.

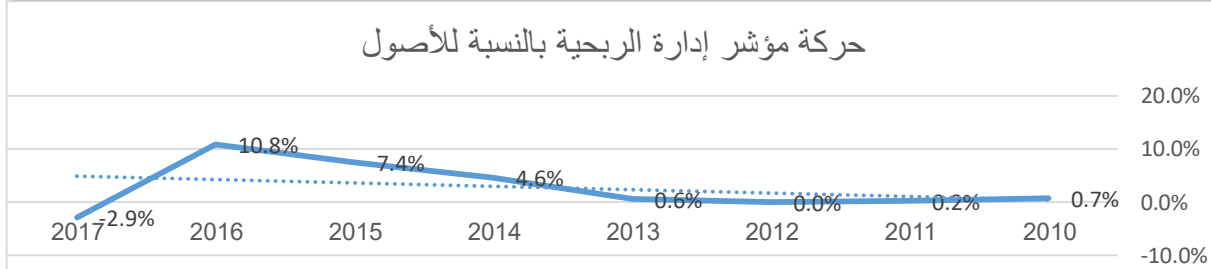
يعود السبب الرئيسي لتحقيق بنك عودة صافي خسارة في 2017 الى الارتفاع في الفوائد المدفوعة من قبل البنك و الانخفاض بأرباح القطع البنوي له، ومن الجدير بالذكر أن أكبر خسارة بالقطع البنوي سجلها بنك عودة ، كانت في 2017 حوالي 4.4 مليار ل.س

الرسم البياني التالي يمثل صافي الربح عندما يتم عزل أثر القطع عنها:



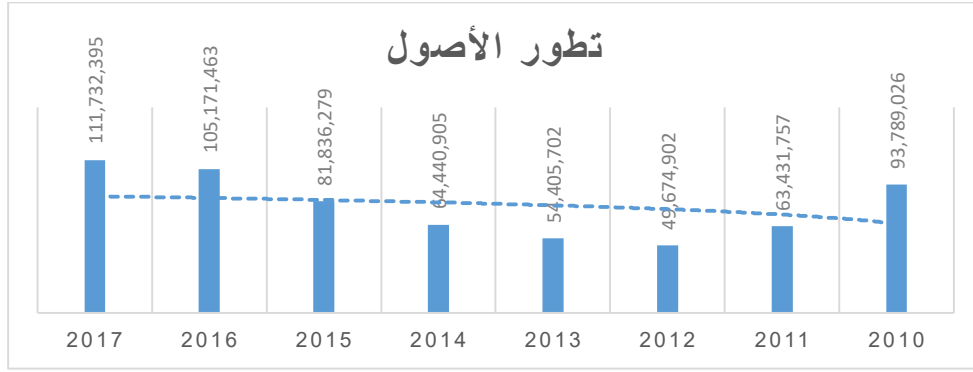
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور صافي الربح بعد عزل القطع
(2.339.820)	896.073	1.068.489	(841.025)	(425.926)	(185.103)	257.893	(202.756)	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(4.429.234)	9.833.193	7.543.786	2.961.707	3.595.931	1.179.243	482.603	65.136	أرباح (خسائر) القطع البنوي
2.089.414	(8.937.120)	(6.475.296)	(3.802.732)	(4.021.857)	(1.364.346)	(224.710)	(267.892)	صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع
-123%	38%	70%	-5%	195%	507%	-16%	-	نسبة التغير

مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس :
100* (صافي الربح بعد الضريبة) / (لإجمالي الأصول) = ROA1								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-2.9%	10.8%	7.4%	4.6%	0.6%	0.0%	0.2%	0.7%	%3

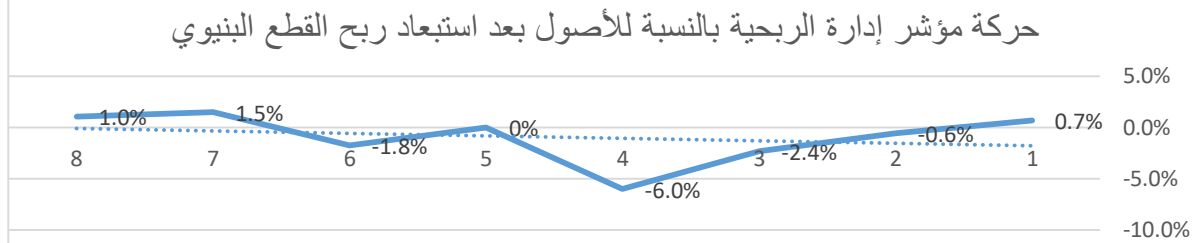


يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك عودة منحنياً صاعداً، من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك عودة هي 3% وهو في المرتبة 5 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة، النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -2.9%. يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضعنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغ المؤشر 10.8% بصافي ربح خلال 2016 حوالي 1 مليار ل.س

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك عودة خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2017 وهو: 111 مليار ل.س، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2012: 49.6 مليار ل.س

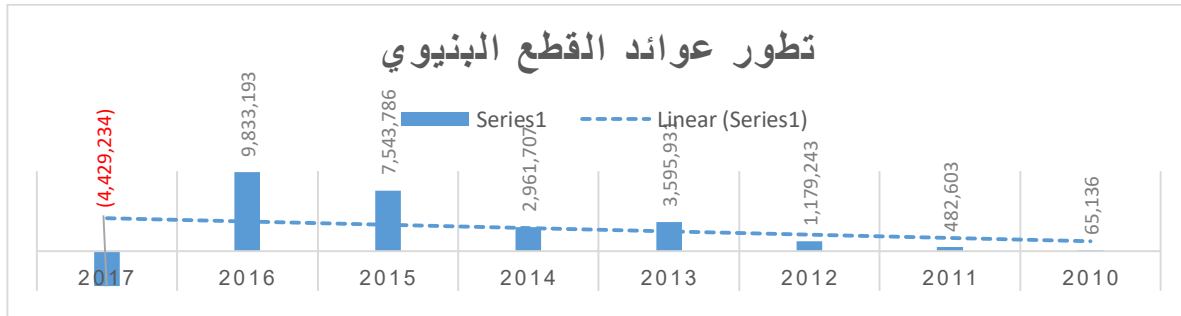


الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس :
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة والقطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
1.0%	1.5%	-1.8%	0%	-6.0%	-2.4%	-0.6%	0.7%	1%-



احتل بنك عودة المرتبة 7 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متقدماً مرتبة واحدة فقط مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي 1%- ، وقد ختم المؤشر سنتين الدراسة 2017 : 1%

فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك سورية والخليج خلال سنوات الدراسة:



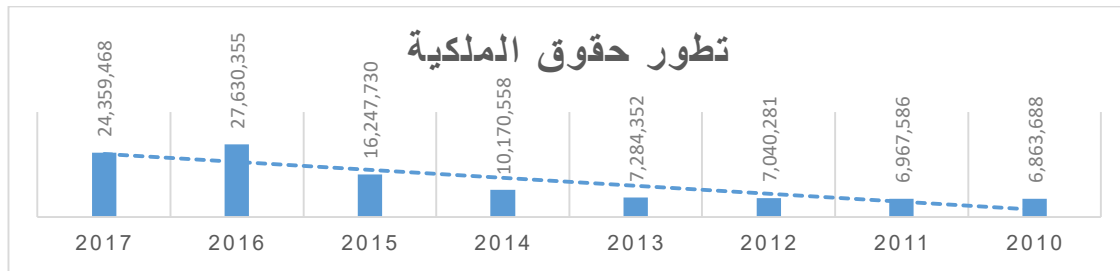
نلاحظ من معاينة الجدول تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ -4.4 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار -145% عن 2016.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية	المؤشر السابع:
ROE1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100	القانون المستخدم:

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-13.4%	41.2%	37.4%	29.1%	4.3%	0.1%	1.6%	9.9%	%14

فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي. حقق بنك عودة المرتبة 5 من بين البنوك عينة الدراسة، حيث حقق المؤشر في 2010 النسبة 9.9%، انخفض المؤشر بعدها حتى عام 2013 مسجلاً 4.3%، ليتحسن بعدها المؤشر في 2015 و 2016 لينحدر بعد ذلك في 2017 مسجلاً -13.4% ، بمعنى أن كل ليرة سورية من حقوق الملكية تقابلها صافي خسارة -13.4% ليرة سورية.

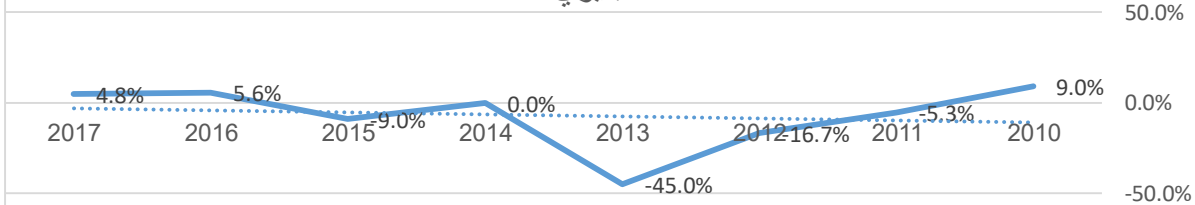
إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدّة في 2017 والمرتبطة بالخسارة التي حققتها البنك في 2017 فيما يلي جدولاً يوضح فيه حركة حقوق الملكية.



من معاينة جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -12% و سجلت 24.35 مليار ل.س.

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة والقطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-13.4%	41.2%	37.4%	29.1%	4.3%	0.1%	1.6%	9.9%	%14

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد استبعاد أثر ربح القطع البنوي

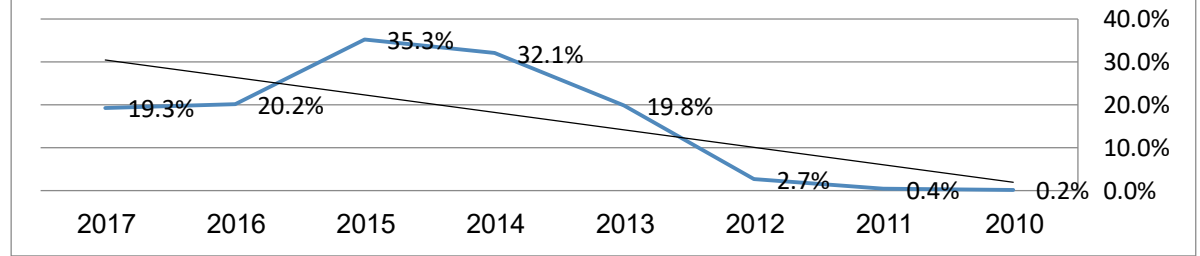


فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي، حقق بنك عودة المرتبة 7 من بين البنوك عينة الدراسة، نلاحظ أن المؤشر حقق في 2013 هبوطاً حاداً حيث سجل -45%. وهي أدنى نسبة للمؤشر خلال سنوات الدراسة... بعدها ارتفع المؤشر حتى سجل في 2017: 4.8%.

الثالث عشر: البنك فرانسبنك

مؤشر جودة الأصول							المؤشر الأول:	
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
19.3%	20.2%	35.3%	32.1%	19.8%	2.7%	0.4%	0.2%	%16

حركة مؤشر جودة الأصول



من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك فرانسبنك بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 0.2% . كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الائتمانية المباشرة في 2010 حوالي 40.5 مليار ليرة سورية، أحرز المؤشر بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار سنوات الدراسة منذ 2011 و لغاية 2013 حيث بلغ المؤشر 30.7% و هو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة،،،،تذبذب بعدها المؤشر وصولاً إلى 2017 حيث سجل : 19.2% وبالتالي احتل بنك عودة في مؤشر جودة الأصول المرتبة الرابعة.

من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه الارتفاع السلبى بمعنى تتجه نحو ارتفاع الديون الغير عاملة كنسبة من محفظة الديون الإجمالية، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية وتخفف من حجم الديون المتعثرة التي شغلت في 2017 نسبة 19.2% من إجمالي محفظة التسهيلات المباشرة الخاصة بالبنك، الأمر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

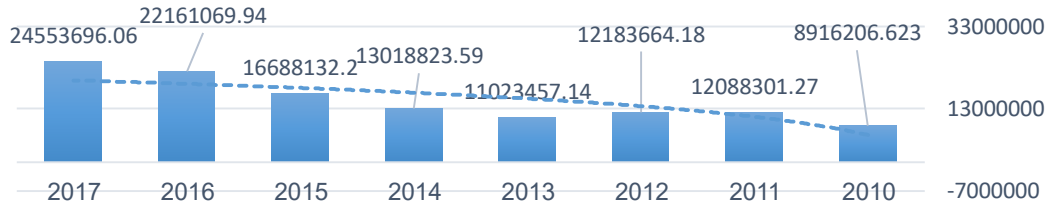
فيما يلي جداول توضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة العاملة والغير عاملة في مصرف فرانسبنك خلال سنوات الدراسة

حسب الأشكال البيانية أدناه، نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاص ببنك فرانسبنك تطور حجم الديون المتعثرة في 2011: 36% مقارنة 2010 التطور الأكبر كان سنة 2016 حيث قفز رصيد التسهيلات المباشرة العاملة بنسبة 33% عن 2015 و سجل 22.1 مليار ل.، شكلت الظروف المرحلة التي مرت بها البلاد خلال تلك الفترة رافعةً للديون الرديئة عموماً، أما في 2017 فقد سجل رصيد الديون الرديئة في بنك عودة: 5.8 مليار ل.س.

تطور التسهيلات المباشرة الغير عاملة

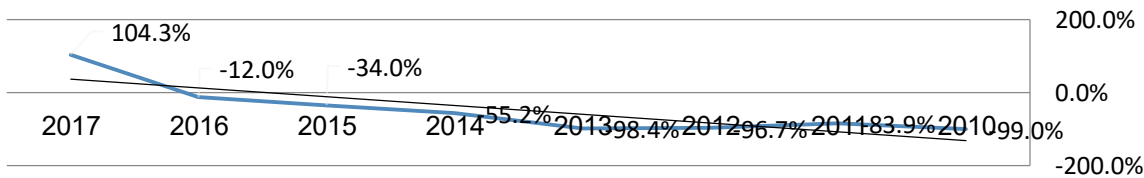


تطور التسهيلات المباشرة العاملة



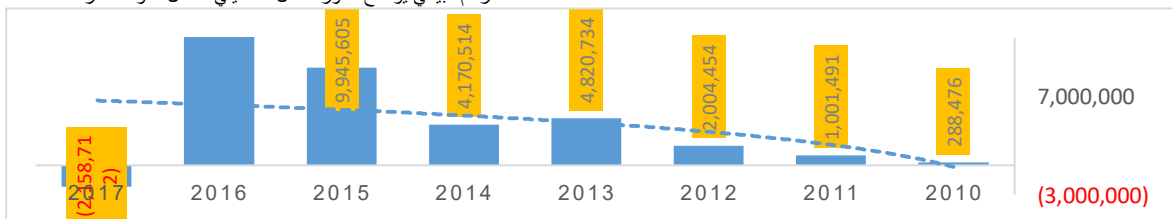
مؤشر جودة الإدارة							المؤشر الثاني:	
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
104.3%	-12.0%	-34.0%	-55.2%	-98.4%	-96.7%	-83.9%	-99.0%	47%

حركة مؤشر جودة الادارة



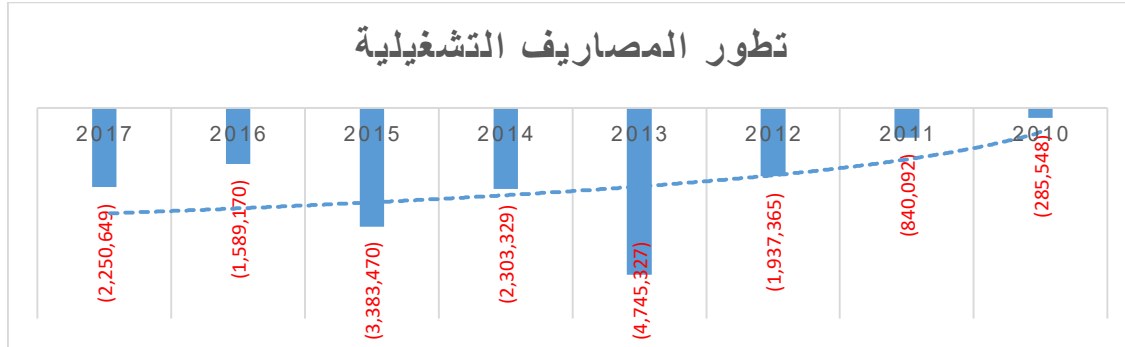
من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك فرانسبنك خلال سنوات الدراسة السابقة ، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -99% في الـ 2010 ، بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 99% منها مصاريف تشغيلية.... بدأ المؤشر بالانخفاض إيجاباً حتى وصل في 2016 إلى نسبة -12% ، من الجدير بالذكر أن 2016 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة من حيث تحقيق إيرادات تشغيلية من جهة و من حيث انخفاض نسبة المصاريف التشغيلية من جهة أخرى... أما بالـ 2017 فقد كان إشارة المؤشر: موجبة : 104.3 وذلك بسبب تحقيق البنك لخسائر تشغيلية حوالي 2.15 مليار ل.س .

الرسم البياني يوضح تطور الدخل التشغيلي خلال سنوات الدراسة



عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا في 2017 نجده سالباً

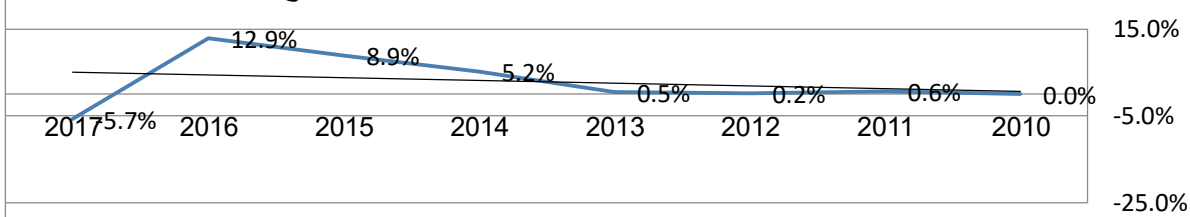
تتحمل الخسارة الكبيرة التي حققها البنك في نتائج القطع في 2017 (4.7 مليار ل.س) السبب الرئيسي بانخفاض الدخل التشغيلي للبنك في 2017 مقارنة في 2016



عند معاينة تطور المصروفات التشغيلية للبنك نلاحظ أنها وصلت إلى الذروة في 2013 حيث حققت 4.7 مليار. عند تحليل أهم مسببات هذا الارتفاع في المصاريف التشغيلية للبنك خلال 2013 نجد أن السبب الرئيسي هو ارتفاع خسائر تدني التسهيلات الإئتمانية المباشرة للبنك من 1.2 مليار ل.س في 2012 إلى 3.7 مليار ل.س في 2013.

مؤشر الربحية بالنسبة للودائع								المؤشر الثالث:
100* (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) = ROD1								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-5.7%	12.9%	8.9%	5.2%	0.5%	0.2%	0.6%	0.0%	%2.8

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع

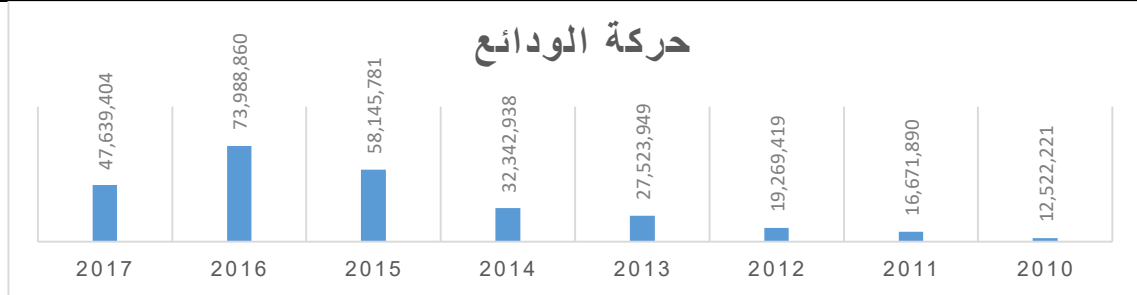


من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لبنك فرانسبنك، نجد أنه حقق في 2010 نسبة 0%، استقر تقريباً مع ارتفاع طفيف للمؤشر لغاية 2013 حيث سجل 0.5%...بدأ المؤشر بعدها بالارتفاع ايجاباً لغاية 2016 حيث سجل 12.9%، عاود المؤشر وانحدر في 2017 مسجلاً -5.7%، بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 2.8%، حيث احتل البنك من خلال المؤشر المرتبة الـ 8 من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

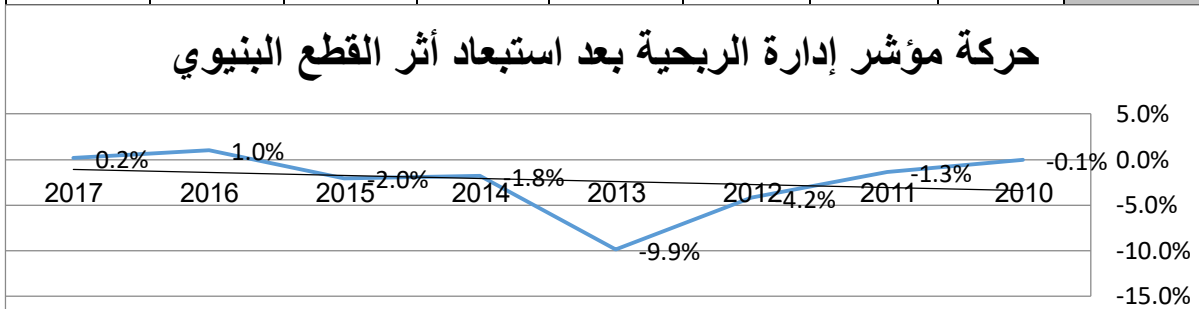
بإطار متصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغت الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2016 برصيد يقارب 74 مليار ل.س، بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2011 برصيد: 12.5 مليار ل.س

إن للظروف السائدة في تلك الفترة على مستوى البنك والمنطقة، الأثر الكبير على ارتفاع وانخفاض نسبة ايداعات العملاء في البنوك.

تطور بنود الودائع	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
ودائع بنوك	47.639.404	14.552.266	14.235.585	9.093.166	6.864.398	5.658.982	3.204.460	2.424.255
ودائع عملاء	0	55.092.807	43.910.196	22.853.852	18.757.351	11.512.472	11.349.760	6.681.109
تأمينات نقدية	0	4.343.787	0	395.920	1.902.201	2.097.965	2.117.670	3.416.857
مجموع الودائع	47.639.404	73.988.860	58.145.781	32.342.938	27.523.949	19.269.419	16.671.890	12.522.221
حركة الودائع	-36%	27%	80%	18%	43%	16%	33%	-

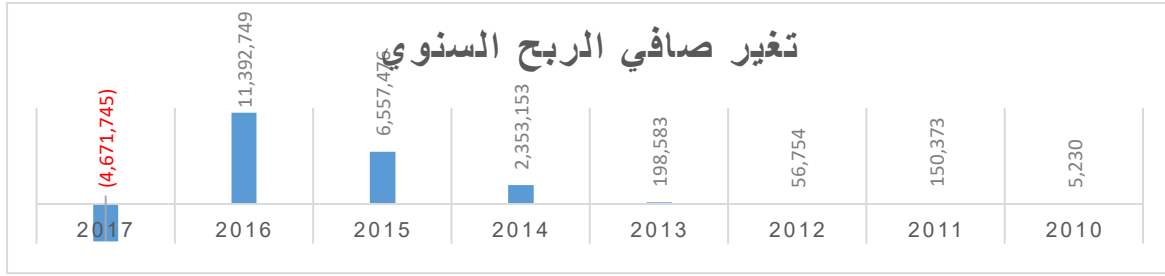


مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع								المؤشر الرابع:
القانون المستخدم:								ROD2 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الودائع) * 100
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	المتوسط المحقق
-5.7%	12.9%	8.9%	5.2%	0.5%	0.2%	0.6%	0.0%	2.8%



نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي ، أن المؤشر حقق في 2016 أفضل نتيجة له حيث بلغ: 1% **بمعنى** ، أنه كل ليرة وودائع دائنة للبنك تقابلها 1% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2013 حيث سجل - 9.9% و ذلك بعد تحقيقه صافي خسارة بعد عزل أثر القطع في هذا العام تقدر ب - 3.6 مليار ل.س

بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة -2% وبالتالي احتل البنك المرتبة 8 من بين البنوك الخاصة العاملة، محافظةً على ترتيبه بين البنوك قبل و بعد عزل أثر القطع

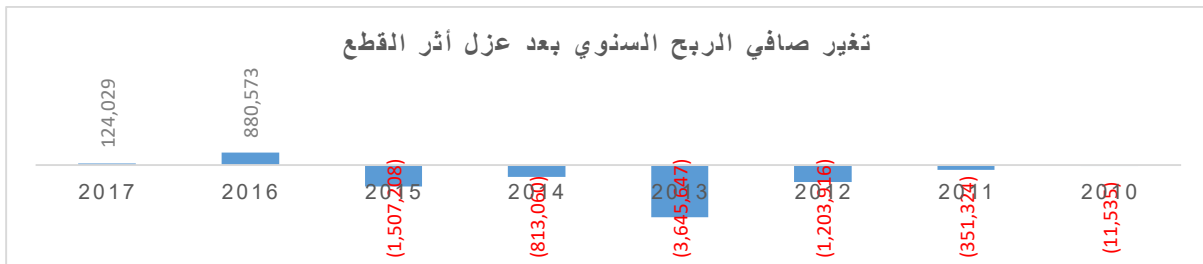


من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً خلال السنوات.

إن الارتفاع الكبير بصافي الربح في 2014 مقارنة 2013 بنسبة 1085% مرده إلى ارتفاع الدخل التشغيلي للبنك والذي مرده إلى انخفاض خسائر تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة.

من الجدير بالذكر أن أكبر خسارة بالقطع البنوي سجلها بنك فرانسبنك، كانت في 2017 حوالي 4.7 مليار ل.س

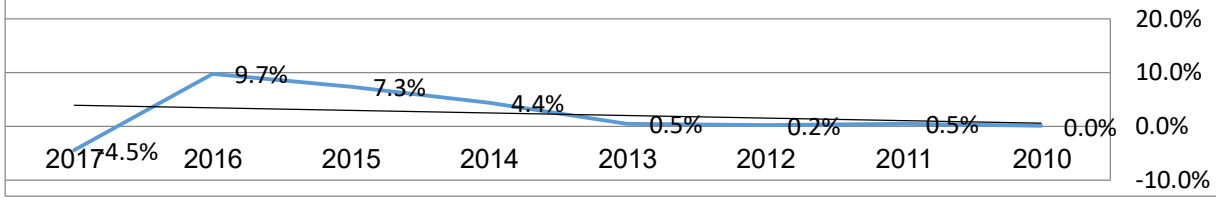
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	تطور صافي الربح بعد عزل القطع
(4.671.745)	11.392.749	6.557.476	2.353.153	198.583	56.754	150.373	5.230	الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح الفترة
(4.795.774)	10.512.176	8.064.685	3.166.213	3.844.230	1.260.670	501.697	16.765	أرباح (خسائر) القطع البنوي
124.029	880.573	(1.507.208)	(813.060)	(3.645.647)	(1.203.916)	(351.324)	(11.535)	صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع
-86%	-158%	85%	-78%	203%	243%	2946%	-	نسبة التغير



مؤشر الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-4.5%	9.7%	7.3%	4.4%	0.5%	0.2%	0.5%	0.0%	2%

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

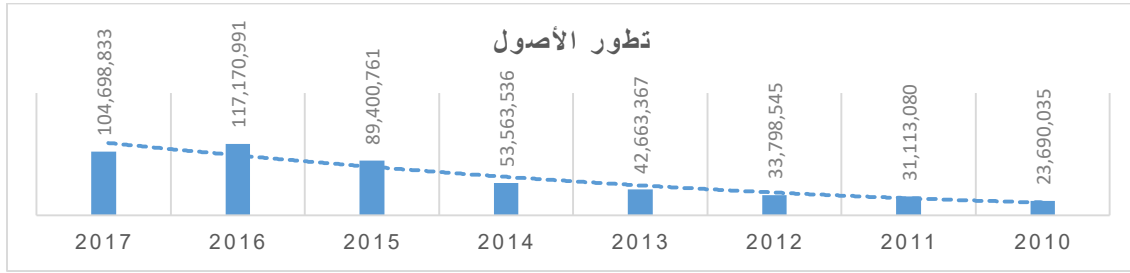
حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول



يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك فرانسبنك منحاً صاعداً طفيفاً، من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك عودة هي 2% وهو في المرتبة 7 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة.

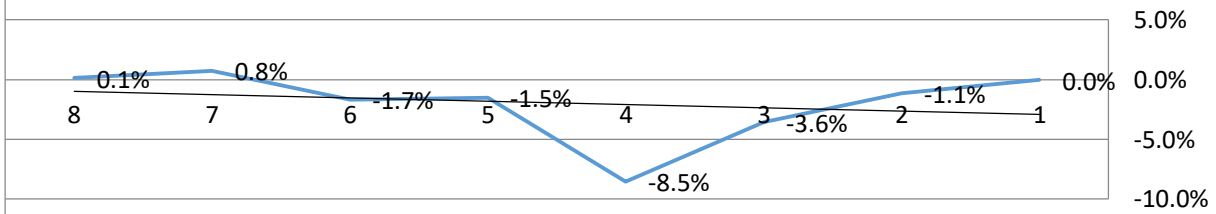
النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -4.5%، يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضحنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2016 حيث بلغ المؤشر 9.7% بصافي ربح خلال 2016 حوالي 11.4 مليار ل.س.

فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك فرانسبنك خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2017 وهو: 104 مليار ل.س،،،، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2010 : 23.6 مليار ل.س



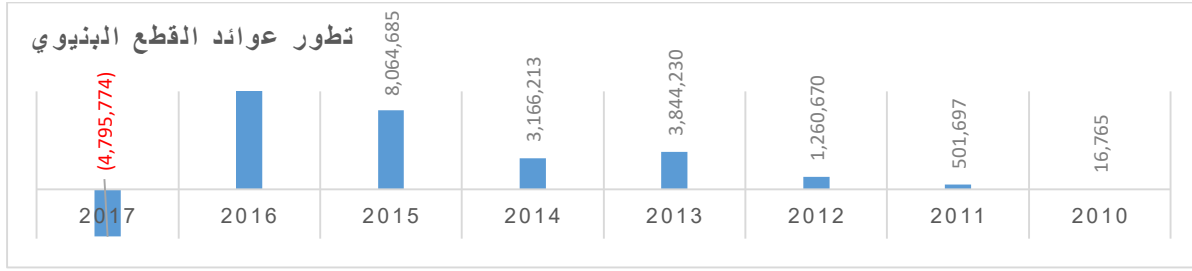
مؤشر الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول								المؤشر السادس:
ROA1 = (صافي الربح بعد القطع و الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.1%	0.8%	-1.7%	-1.5%	-8.5%	-3.6%	-1.1%	0.0%	-2%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول بعد استبعاد ربح القطع البنوي



احتل بنك فرانسبنك المرتبة 11 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعاً 4 مراتب مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع ، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -2% ، وقد ختم المؤشر سنين الدراسة 2017 : 0.1%

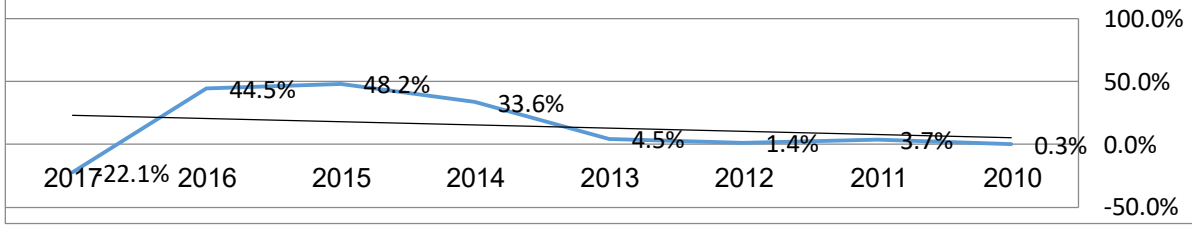
فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك فرانسبنك خلال سنوات الدراسة :



نلاحظ من معاينة الجدول أعلاه تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريباً...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 4.7 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار -14% عن 2016.

مؤشر الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
صافي الربح بعد الضريبة / حقوق الملكية								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-22.1%	44.5%	48.2%	33.6%	4.5%	1.4%	3.7%	0.3%	14%

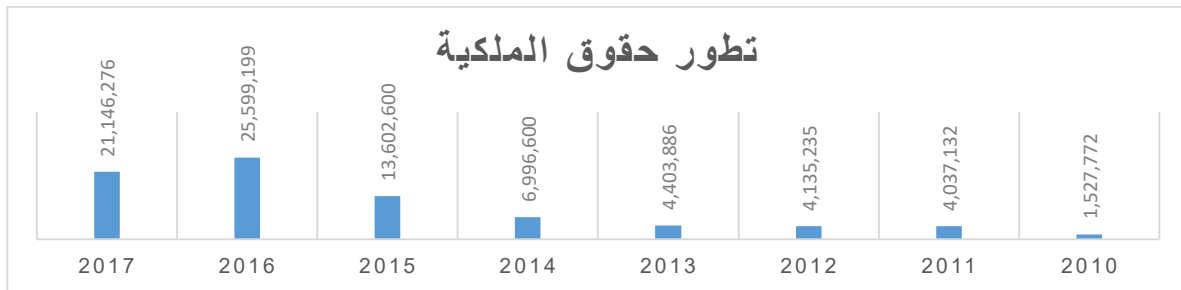
حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القطع البنوي...حقق بنك فرانسبنك المرتبة 13 من بين البنوك عينة الدراسة، حقق المؤشر في 2010 النسبة 0.3% ، تحسن بعدها المؤشر في 2013 ليسجل 4.5% ، ارتفع بعدها المؤشر لغاية 2016 حيث سجل 44.5% و يعاود و ينخفض في 2017 مسجلاً -22.1%

إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحددة في 2017 و المرتبطة بالخسارة التي حققها البنك في 2017

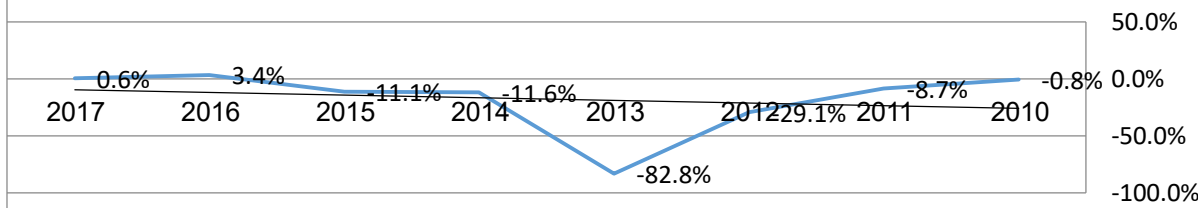
فيما يلي جدولاً يوضح فيه حركة حقوق الملكية:



من معاينة جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -17% وسجلت 21.14 مليار ل.س.

مؤشر الربحية بعد عزل أثر القمع بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر الثامن:
(صافي الربح بعد الضريبة و القمع / حقوق الملكية)*100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
0.6%	3.4%	-11.1%	-11.6%	-82.8%	-29.1%	-8.7%	-0.8%	-18%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد استبعاد أثر ربح القمع البنوي

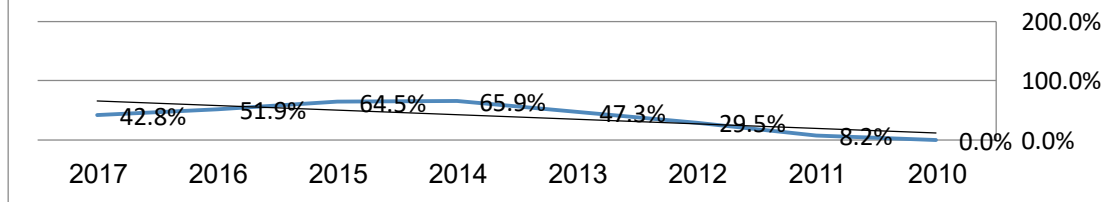


فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل اثر القمع البنوي... حقق فرانسبنك المرتبة 8 من بين البنوك عينة الدراسة، نلاحظ أن المؤشر حقق في 2013 هبوطاً حاداً حيث سجل -45%. وهي أدنى نسبة للمؤشر خلال سنوات الدراسة، تم تفسيرها بانخفاض الأرباح الكبير بعد عزل أثر القمع عاود بعدها المؤشر للارتفاع حتى سجل في 2017: 0.6%.

الرابع عشر: بنك قطر الوطني

مؤشر جودة الأصول								المؤشر الأول:
(الديون الغير منتجة / إجمالي المحفظة التمويلية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
42.8%	51.9%	64.5%	65.9%	47.3%	29.5%	8.2%	0.0%	

حركة مؤشر جودة الأصول

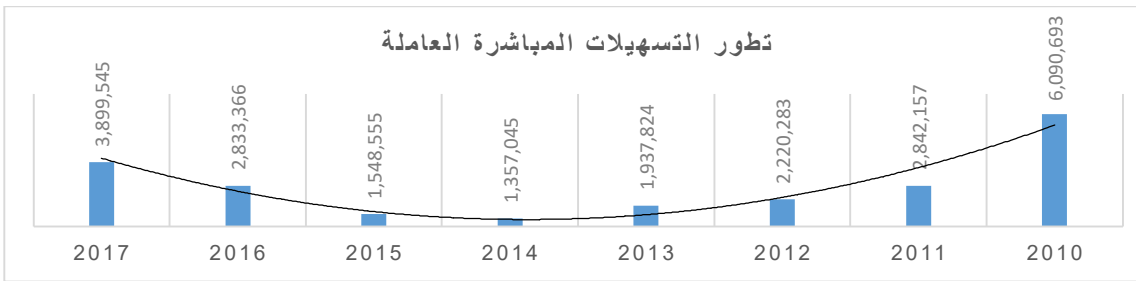
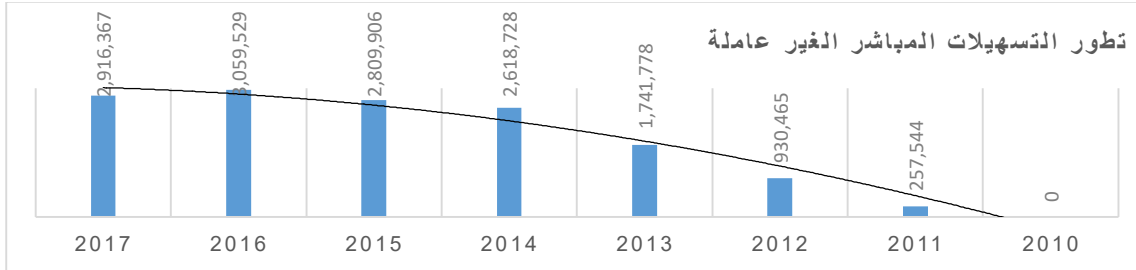


من خلال معاينة حركة مؤشر جودة الأصول لبنك قطر الوطني بين الأعوام 2010 والـ 2017 نجد أن البنك بدأ المؤشر من أدنى نقطة في الـ 2010 عند 0% . كان حينها حجم إجمالي التسهيلات الإئتمانية المباشرة مساوياً لحجة التسهيلات المباشرة العاملة مساوياً 6.09 مليار ل.س , و ذلك لأن رصيد التسهيلات المباشرة الغير عاملة في 2010 تساوي الصفر.... أحرز المؤشر بعدها ارتفاعاً سلبياً على مدار سنوات الدراسة منذ 2011 و لغاية 2014 حيث بلغ المؤشر حوالي 66% و هو أعلى قيمة خلال سنوات الدراسة.

تحسن المؤشر بعد ذلك وصولاً إلى 2017 حيث سجل : 42.8% وبالتالي احتل بنك قطر الوطني في مؤشر جودة الأصول المرتبة 13.

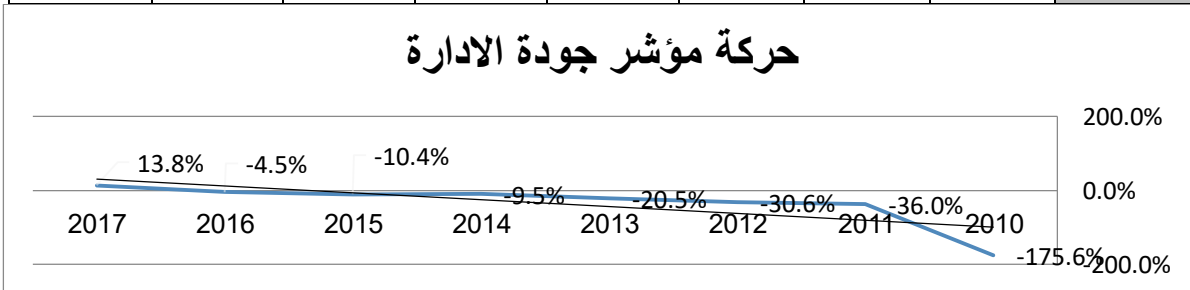
من خلال معاينة المؤشر نجد أن التوجه المستقبلي المحتمل لجودة المحفظة الائتمانية الخاصة بالبنك تتجه باتجاه الارتفاع السلبي بمعنى تتجه نحو ارتفاع الديون الغير عاملة كنسبة من محفظة الديون الإجمالية، إلا في حال اتخاذ إدارة البنك خطوات وإجراءات تحسن نوعية محفظة التسهيلات المستقبلية الأمر الذي يدعمه ويؤيده حكمة وخبرة الإدارة والاستقرار الاقتصادي و توفر فرص استثمارية جيدة مستقبلية.

فيما يلي جداول توضح تطور مجموع التسهيلات المباشرة والغير عاملة في مصرف قطر الوطني خلال سنوات الدراسة.



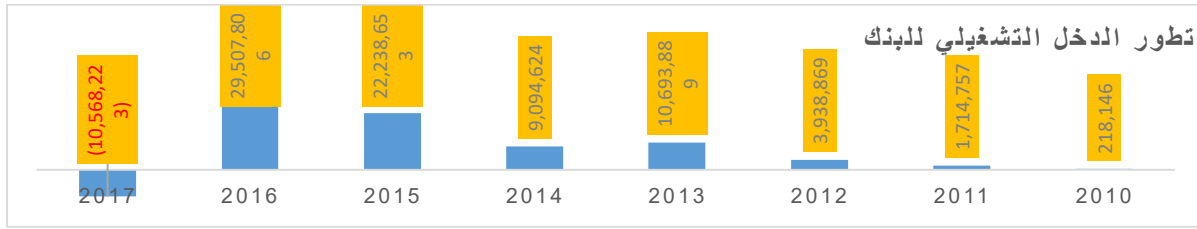
نلاحظ من معاينة حركة الديون المباشرة الغير عاملة الخاص ببنك قطر الوطني تطور حجم الديون الرديئة في 2010 = صفر، ارتفع بعدها مؤشر الديون الغير العاملة ، حيث سجل الرصيد في 2016 حوالي 3 مليار ل.س ، ويختم سنوات الدراسة مسجلاً رصيد 2.9 مليار ل.س ، أما بالنسبة للديون العاملة، فكان أعلى رصيد هو في 2010 مسجلاً 6 مليار ل.س ، انخفض بعدها المؤشر لغاية 2014 مسجلاً 1. مليار ل.س ، ليعاود و يرتفع من جديد مسجلاً في ختام سنوات الدراسة 2017 : 3.89 مليار ل.س.

مؤشر جودة الإدارة							المؤشر الثاني:	
(المصاريف التشغيلية / الإيرادات التشغيلية) * 100							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
13.8%	-4.5%	-10.4%	-9.5%	-20.5%	-30.6%	-36.0%	175.6%	-34%



من خلال معاينة مؤشر جودة الإدارة لبنك قطر الوطني خلال سنوات الدراسة السابقة، نجد أن مؤشر نسبة المصاريف التشغيلية مقارنة بالإيرادات التشغيلية بدأ من النقطة -175.6% في الـ 2010 .. بمعنى أن كل وحدة نقدية من الإيرادات التشغيلية يقابلها حوالي 175% منها مصاريف تشغيلية، بدأ المؤشر بالانخفاض إيجاباً حتى وصل في 2011 إلى نسبة -36% . ،،، و من ثم سجل -4.5% في 2016..من الجدير

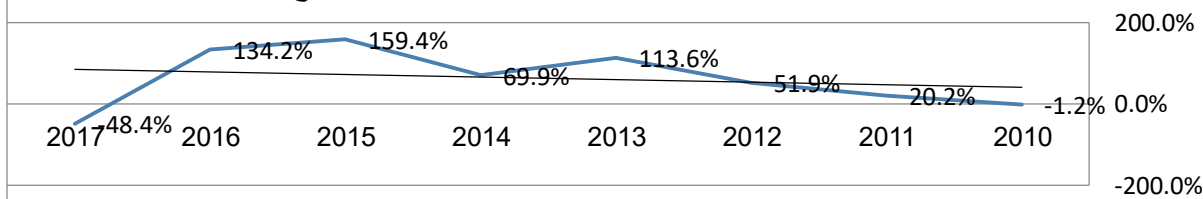
بالذكر أن 2016 كانت السنة الأفضل للبنك بالنسبة لمؤشر جودة الإدارة من حيث تحقيق إيرادات تشغيلية من جهة و من حيث انخفاض نسبة المصاريف التشغيلية من جهة أخرى... أما بالـ 2017 فقد كان إشارة المؤشر: موجبة : 13.8 وذلك بسبب تحقيق البنك لخسائر تشغيلية حوالي 10.5 مليار ل.س .



عند معاينة الدخل التشغيلي للبنك خلال سنوات الدراسة نجده موجباً كل سنوات الدراسة إلا في 2017 نجده سالباً و بخسارة كبيرة نسبياً 10.5 مليار ل.س كما أسلفنا و ذكرنا ،،،، تتحمل خسائر القطع البنوي و الذي بلغ في 2017: 12.6 مليار ل.س السبب الرئيسي لهذا الخسارة التشغيلية.

مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع الدائنة							المؤشر الثالث:	
100* (إجمالي الودائع) / (صافي الربح بعد الضريبة) = ROD1							القانون المستخدم:	
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
-48.4%	134.2%	159.4%	69.9%	113.6%	51.9%	20.2%	-1.2%	%62

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع



من خلال معاينة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للودائع خلال سنوات الدراسة لقطر الوطني، نجد أنه حقق في 2010 نسبة -1.2% تحسن المؤشر لغاية 2013 حيث سجل 113.6%، بدأ المؤشر بعدها بالتذبذب لغاية 2016 حيث سجل 134.2%، عاود المؤشر وانحدر في 2017 مسجلاً -48.4%.

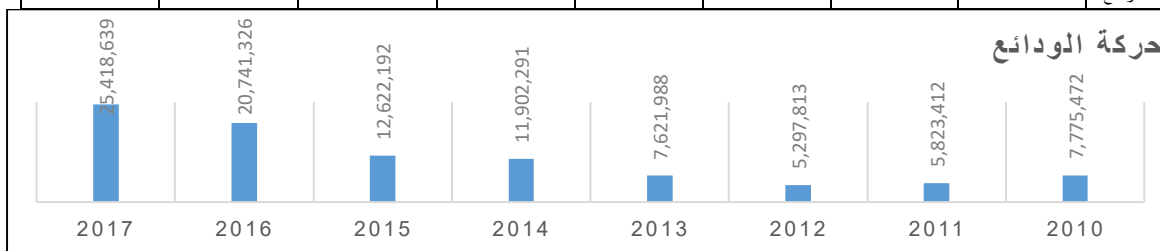
بلغ المتوسط العام للمؤشر خلال سنوات الدراسة السبعة 62%، حيث احتل البنك من خلال المؤشر المرتبة الأولى من بين البنوك العاملة في السوق السورية، خلال سنوات الدراسة.

باطارمتصل وعند معاينة جدول الودائع الدائنة بالبنك نجد أن أعلى رصيد بلغته الودائع في البنك خلال سنوات الدراسة كان في 2017 برصيد يقارب 25.4 مليار ل.س...بينما كان أدنى رصيد لهذه الودائع في 2012 برصيد : 5.2 مليار ل.س.

إن للظروف السائدة في فترة الدراسة، الأثر الكبير على ارتفاع و انخفاض نسبة ايداعات العملاء في البنوك.

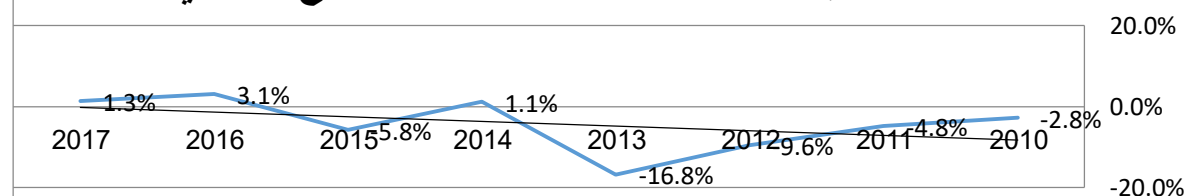
جدول تطور تفاصيل بنوج الودائع الدائنة خلال سنوات الدراسة

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
5.427.010	5.883.850	2.211.072	3.051.993	1.161.176	310.061	494.204	3.310.358	ودائع بنوك
19.138.877	14.724.861	10.309.132	8.817.341	6.435.142	4.939.747	5.275.691	4.362.801	ودائع عملاء
852.752	132.615	101.988	32.958	25.670	48.005	53.517	102.313	تأمينات نقدية
25.418.639	20.741.326	12.622.192	11.902.291	7.621.988	5.297.813	5.823.412	7.775.472	مجموع الودائع
23%	64%	6%	56%	44%	-9%	-25%	-	حركة الودائع



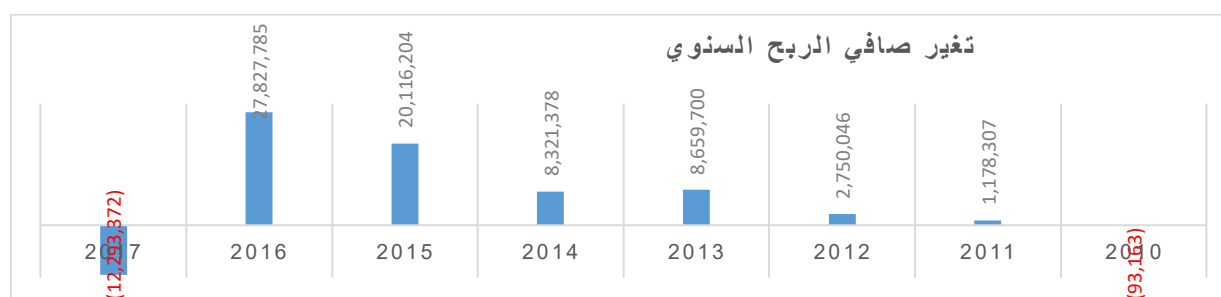
صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع الدائنة								المؤشر الرابع:
القانون المستخدم:								الوسيط المحقق
100* = ROD2 (صافي الربح بعد الضريبة و القطع) / (إجمالي الودائع)								
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
1.3%	3.1%	-5.8%	1.1%	-16.8%	-9.6%	-4.8%	-2.8%	-4%

حركة مؤشر إدارة الربحية بعد استبعاد أثر القطع البنوي



نلاحظ أنه وعند عزل أثر القطع البنوي، أن المؤشر حقق في 2016 أفضل نتيجة له حيث بلغ: 3.1% بمعنى، أنه كل ليرة ودائع دائنة للبنك تقابلها 3.1% ليرة من صافي الربح بعد عزل أثر القطع البنوي، بينما حقق المؤشر أدنى نتيجة له 2013 حيث سجل - 16.8% وذلك بعد تحقيقه صافي خسارة بعد عزل أثر القطع في هذا العام تقدر بـ 1.2 مليار ل.س

بلغ وسطي أداء المؤشر خلال سنوات الدراسة -4% وبالتالي احتل البنك المرتبة 13 من بين البنوك الخاصة العاملة، متراجعا 12 مرتبة من أصل 14 بعد عزل اثر القطع.



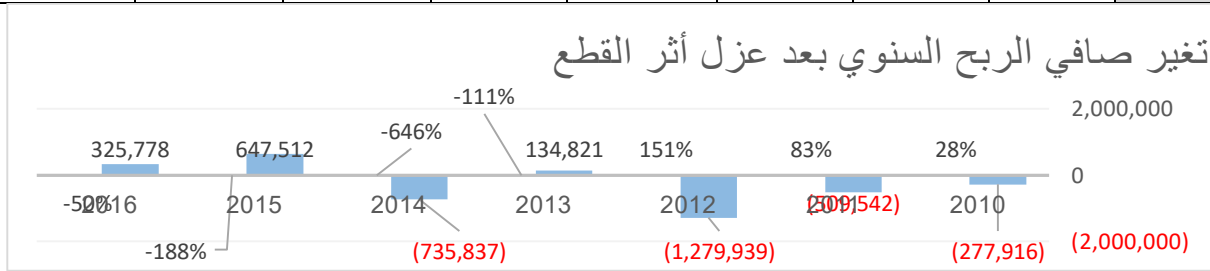
إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

من معاينة جدول حركة صافي الأرباح (الخسائر) السنوية للبنك أعلاه نجد أن المدى الذي حققه المؤشر كبيراً واسعاً نسبياً خلال السنوات.

إن الارتفاع الكبير لصافي الربح في 2015 مقارنة 2014 بنسبة 142% مرده إلى... ارتفاع الدخل التشغيلي للبنك والذي الارتفاع الكبير في أرباح القطع البنوي للبنك في هذه السنة 2015.

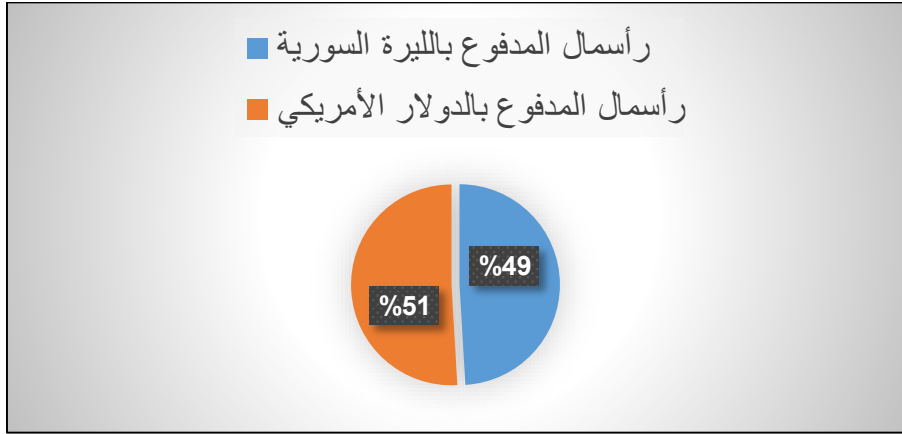
من الجدير بالذكر أن أكبر خسارة بالقطع البنوي سجلها بنك فرانسبنك، كانت في 2017 حوالي 12.6 مليار ل.س

الربح (الخسارة) للسنة / صافي ربح	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
أرباح (خسائر) القطع البنوي	124.743	1.456.223	3.259.588	9.939.639	8.186.558	20.852.042	27.180.273	27.827.785
صافي الأرباح بعد عزل أثر القطع	(217.907)	(277.916)	(509.542)	(1.279.939)	134.821	(735.837)	647.512	325.778
نسبة التغير	-	28%	83%	151%	-111%	-646%	-188%	-50%



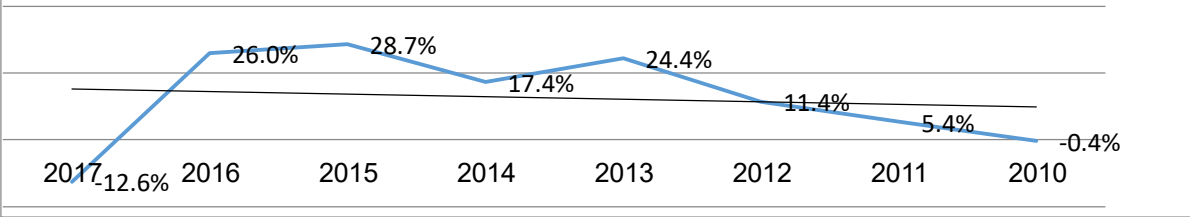
من الجدير بالذكر ان بنك قطر الوطني هو البنك الأول بين البنوك العاملة في الجمهورية العربية السورية من حيث كمية القطع البنوي، حيث صرح البنك في التقرير المالي السنوي لعام 2017 حول أن رصيد القطع البنوي للبنك في 2017/12/31 تجاوز 155 مليون دولار أمريكي ، وأنه لجدير الإشارة إلى أن ما يعادل نصف رأسمال البنك تقريباً هو بالدولار الأمريكي.

عدد الأسهم	دولار أمريكي	ليرة سورية	
73,599,790.00	-	73,599,790.00	رأسمال المدفوع بالليرة السورية
76,400,210.00	164,173,990.00	76,400,210.00	رأسمال المدفوع بالدولار الأمريكي
150,000,000.00		15,000,000,000.00	المجموع



مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول								المؤشر الخامس:
ROA1 = (صافي الربح بعد الضريبة) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيطي المحقق
-12.6%	26.0%	28.7%	17.4%	24.4%	11.4%	5.4%	-0.4%	

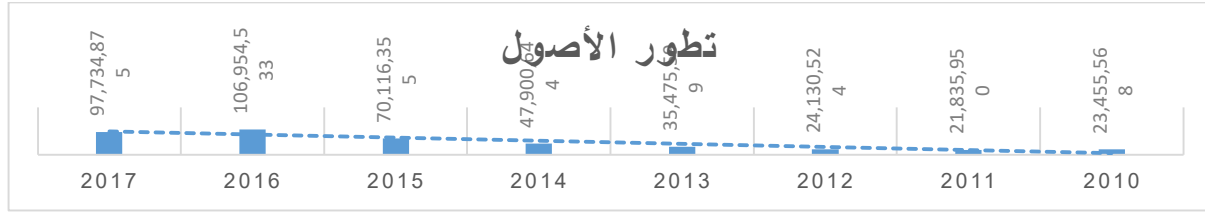
حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول



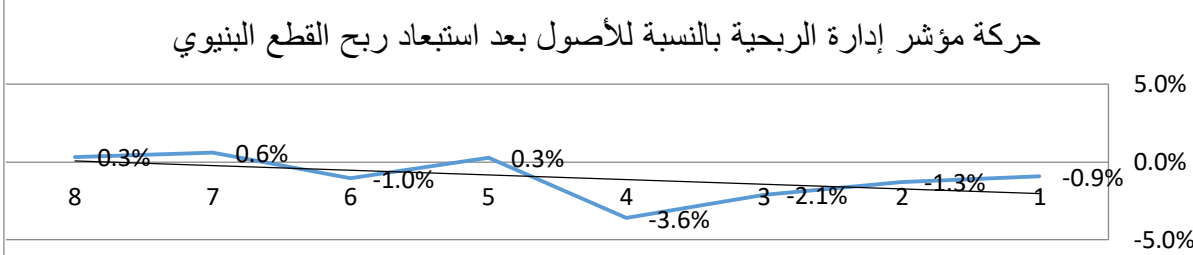
يظهر مؤشر صافي الربح بالنسبة لأصول بنك القطري الوطني منحاً صاعداً طفيفاً من معاينة الجدول والمؤشر أعلاه نجد أن متوسط نسبة صافي الربح مقابل الأصول لبنك عودة هي 13% وهو في المرتبة 2 من بين البنوك العاملة خلال فترة الدراسة

النتيجة الأسوأ التي حققها المؤشر كانت في 2017 حيث بلغ المؤشر -12.6%، يعود ذلك إلى الخسارة التي حققها البنك في هذه السنة كما وضحنا في جدول تطور صافي الأرباح، بينما كانت أفضل نتيجة لهذا المؤشر للبنك في 2015 حيث بلغ المؤشر 28.7% بصافي ربح خلال 2015 حوالي 20 مليار ل.س

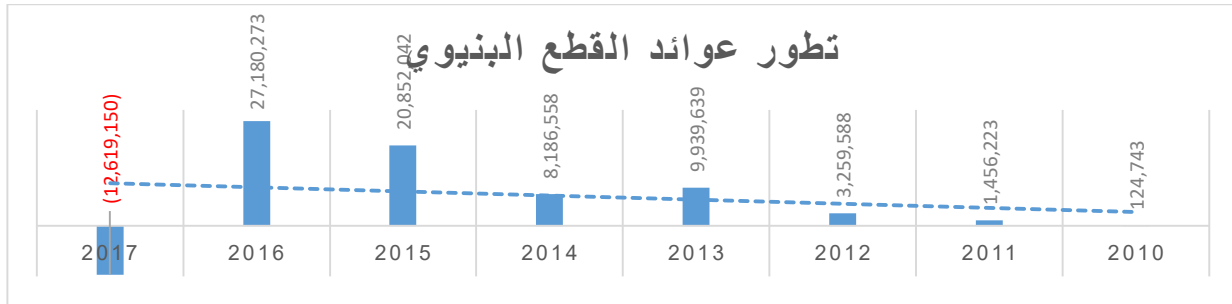
فيما يلي جدول يوضح تطور الأصول (الموجودات) في بنك قطر الوطني خلال سنوات الدراسة من 2010 ولغاية 2017، حيث نلاحظ أن أعلى رصيد سجلتها الأصول خلال سنوات الدراسة كان في 2016 وهو: 106 مليار ل.س، بينما أدنى رصيد للأصول كان في 2011 : 23.8 مليار ل.س



مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع								المؤشر السادس:
ROA2 = (صافي الربح بعد الضريبة و أثر القطع) / (إجمالي الأصول) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
0.3%	0.6%	-1.0%	0.3%	-3.6%	-2.1%	-1.3%	-0.9%	-1%



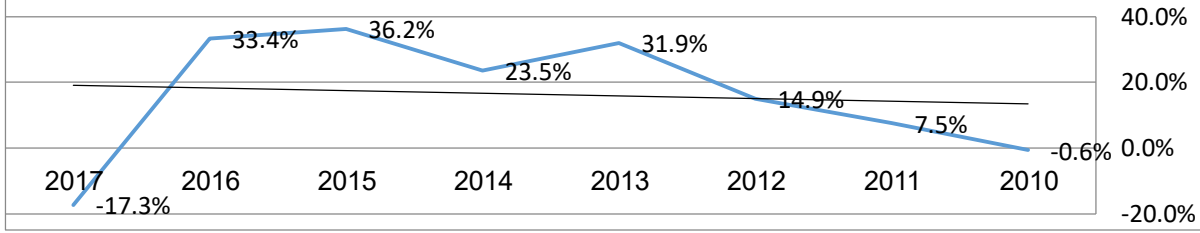
تراجع البنك إلى المرتبة 8 ضمن الترتيب العام بين البنوك بالنسبة لمؤشر صافي الربح مقابل الأصول وذلك بعد عزل أثر القطع البنوي متراجعا 6 مراتب مقارنةً بنفس النسبة قبل استبعاد أثر القطع، حيث بلغ متوسط المؤشر لسنتين الدراسة حوالي -1%، وقد ختم المؤشر سنتين الدراسة 2017 : 0.3% فيما يلي نجد حركة أرباح القطع البنوي لبنك قطر الوطني خلال سنوات الدراسة:



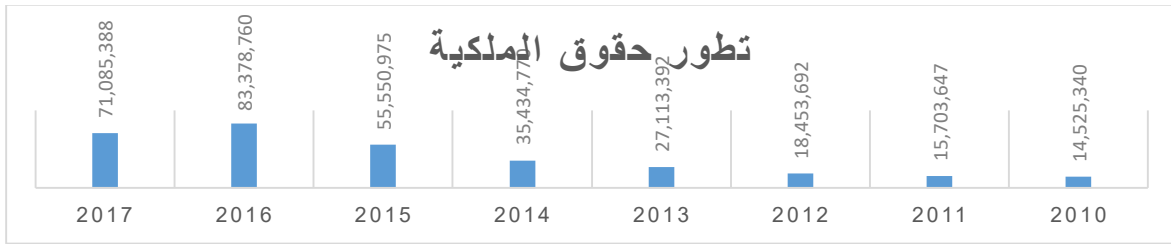
نلاحظ من معاينة الجدول أعلاه تحقيق البنك أرباح بالقطع البنوي من عام لآخر تقريبا...حتى عام 2017 حيث حقق البنك خسارة من تقييم القطع البنوي لديه بمبلغ - 12.6 مليار ل.س منخفضة أرباح القطع فيه بمقدار -146% عن 2016..

مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية								المؤشر السابع:
ROE = (صافي الربح بعد الضريبة) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسيط المحقق
-17.3%	33.4%	36.2%	23.5%	31.9%	14.9%	7.5%	-0.6%	16%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية



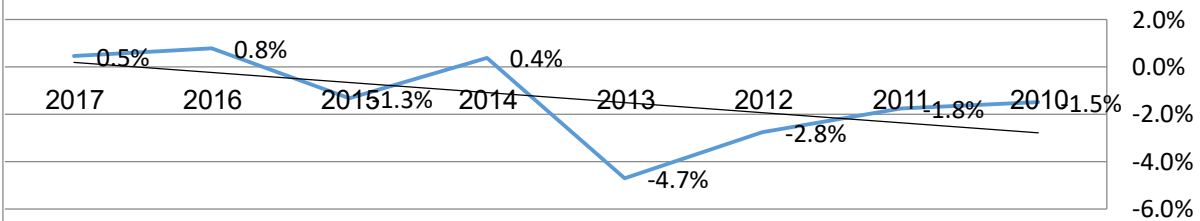
فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية، حقق بنك قطر الوطني المرتبة 4 من بين البنوك عينة الدراسة، حقق المؤشر في 2010 النسبة 0.6%، تحسن بعدها المؤشر في 2013 ليسجل 31.9% ارتفع بعدها المؤشر لغاية 2016 حيث سجل 33.4% ويعاود وينخفض في 2017 مسجلاً -17.3% إن حركة المؤشر أعلاه مرتبطة بحركة صافي الأرباح المشار إليها بالجدول أعلاه وهذا ما يفسر انخفاض المؤشر بحدّة في 2017 والمرتبطة بالخسارة التي حققها البنك في 2017 فيما يلي رسماً بيانياً يوضح فيه حركة حقوق الملكية



من معاينة جدول تطور حقوق الملكية أعلاه نجد أنها ارتفعت بشكل مضطرب وصولاً إلى 2017 حيث انخفضت بنسبة -15% و سجلت 71 مليار ل.س .

مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع								المؤشر الثامن:
ROE2 = (صافي الربح بعد الضريبة وأثر القطع) / (حقوق الملكية) * 100								القانون المستخدم:
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	الوسطي المحقق
0.5%	0.8%	-1.3%	0.4%	-4.7%	-2.8%	-1.8%	-1.5%	-1%

حركة مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد استبعاد أثر ربح القطع البنوي



فيما يخص مؤشر صافي الربحية مقابل حقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي فقد حقق القطري الوطني المرتبة 6 من بين البنوك عينة الدراسة ، ونلاحظ أن المؤشر حقق في 2013 هبوطاً حاداً حيث سجل -4.7%. وهي أدنى نسبة للمؤشر خلال سنوات الدراسة وقد تم تفسيرها بانخفاض الأرباح الكبير بعد عزل أثر القطع , و عاود بعدها المؤشر للارتفاع حتى سجل في 2017 : 0.5% .

نهاية تطبيق القسم العملي

خلاصة القسم العملي:

بعد أن طبقنا في الفصل السابق المؤشرات التسعة على البنوك الأربعة عشرة الخاصة العاملة في الجمهورية العربية السورية منذ 2010 و لغاية 2017 ، سنقوم بفرز النتائج تبعاً لكل مؤشر ، بحيث يتم تجميع تبعاً للمؤشر و ترتيب البنوك فيه وفقاً للنتائج السابقة من الأفضل للأسوأ من حيث المؤشر .

أولاً : ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة إدارة الأصول										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	نتيجة مؤشر	
14.4%	19.5%	17.5%	32.1%	31.2%	11.0%	0.1%	0.0%	البركة	%15.7	1
4.8%	7.2%	8.1%	38.0%	37.6%	22.5%	8.2%	6.1%	الشام	%16.6	2
19.3%	20.2%	35.3%	32.1%	19.8%	2.7%	0.4%	0.2%	فرانسبنك	%16.3	3
19.2%	25.6%	20.0%	25.6%	30.7%	19.6%	9.3%	3.3%	عودة	%19.1	4
28.3%	32.6%	40.9%	35.9%	23.4%	13.2%	4.6%	0.9%	الدولي للتجارة والتمويل	%22.5	5
14.0%	19.1%	17.9%	31.4%	32.5%	13.9%	2.2%	0.0%	الشرق	%16.4	6
23.4%	35.9%	31.8%	48.8%	51.8%	22.0%	8.6%	3.8%	الدولي الإسلامي	%28.3	7
40.9%	31.6%	29.2%	36.7%	37.1%	31.9%	14.1%	6.9%	بيمو	%28.5	8
44.3%	46.9%	39.1%	45.0%	53.6%	39.1%	4.3%	1.3%	بيبيلوس	%34.2	9
55.8%	62.5%	52.8%	46.6%	30.6%	21.1%	5.6%	0.9%	سورية و المهجر	%34.5	10
34.0%	34.8%	54.7%	72.5%	60.3%	37.4%	7.4%	3.8%	الأردن	%38.1	11
42.8%	51.9%	64.5%	65.9%	47.3%	29.5%	8.2%	0.0%	قطر الوطني	%38.8	12
75.0%	70.1%	58.0%	50.3%	38.5%	24.0%	7.5%	7.6%	سورية والخليج	%41.4	13
81.0%	74.9%	69.2%	63.2%	51.0%	41.8%	10.8%	6.4%	العربي	%49.8	14

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

ثانياً : ترتيب البنوك حسب مؤشر جودة الإدارة										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط مؤشر جودة الإدارة	
13.8%	-4.5%	-10.4%	-9.5%	-20.5%	-30.6%	-	175.6%	قطر الوطني	34.2-%	1
152.2%	50.8%	100.0%	-99.8%	100.0%	-75.8%	-	-37.9%	الدولي للتجارة والتمويل	45.2-%	2
104.3%	12.0%	-34.0%	-55.2%	-98.4%	-96.7%	-	-99.0%	فرانسبنك	46.9-%	3
43.5%	-5.5%	-39.2%	-36.0%	-94.0%	-99.8%	-	-57.8%	عودة	47.3-%	4
67.8%	28.6%	-40.4%	102.2%	-92.8%	116.9%	-	-59.0%	العربي	56.0-%	5
-61.0%	17.0%	-19.3%	-49.0%	-96.6%	-97.9%	-	-50.3%	سورية و المهجر	57.3-%	6
115.7%	-4.3%	-11.3%	-27.4%	-69.9%	-80.5%	-	283.5%	الشرق	57.3-%	7
-194.4%	20.5%	-28.7%	-38.5%	-38.9%	-78.6%	-	-69.1%	التسام	65.8-%	8
74.7%	14.0%	-24.3%	117.6%	145.4%	159.8%	-	-94.2%	الأردن	71.5-%	9
-104.6%	-3.0%	-26.5%	126.2%	156.4%	-73.8%	-	-40.8%	الدولي الإسلامي	72.1-%	10
127.0%	35.4%	-41.9%	-58.7%	-65.7%	106.7%	-	-65.1%	بيمو	72.5-%	11
143.8%	41.2%	-32.7%	-62.8%	109.6%	124.1%	-	-69.8%	بيبلوس	83.9-%	12
-64.5%	20.1%	-22.3%	-35.0%	-24.5%	-64.2%	-	461.6%	البركة	95.7-%	13
-19.3%	78.9%	-62.0%	193.5%	140.7%	132.3%	-	200.6%	سورية والخليج	111.1%	14

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

ثالثاً ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للودائع										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
-48.4%	134.2 %	159.4%	69.9%	113.6%	51.9%	20.2%	-1.2%	قطر الوطني	%62.5	1
-6.6%	27.4%	16.9%	6.0%	4.1%	1.6%	0.4%	-1.6%	الشرق	%6.0	2
-3.1%	5.5%	6.9%	3.9%	5.2%	2.1%	11.5 %	3.1%	الثمام	%4.4	3
-11.2%	24.1%	15.4%	-1.5%	-1.1%	-2.6%	0.7%	0.1%	الأردن	%3.0	4
-10.6%	16.0%	12.6%	-0.2%	3.1%	-0.1%	1.5%	1.1%	العربي	%2.9	5
-3.8%	15.1%	9.9%	5.6%	0.7%	0.014 %	0.2%	0.8%	عودة	%3.6	6
2.2%	15.9%	12.0%	2.4%	1.3%	-0.5%	0.4%	0.6%	بيبلوس	%4.3	7
-5.7%	12.9%	8.9%	5.2%	0.5%	0.2%	0.6%	0.024 %	فرانسبنك	%2.8	8
-1.1%	9.8%	7.6%	-0.4%	0.4%	1.2%	4.2%	4.5%	الدولي الإسلامي	%3.3	9
-1.0%	5.3%	4.6%	1.9%	1.9%	0.1%	1.0%	0.6%	بيمو	%1.8	10
-0.5%	4.7%	5.2%	2.1%	0.8%	0.1%	0.9%	0.3%	سورية و المهجر	%1.7	11
2.0%	6.1%	0.029 %	0.009 %	0.005 %	1.4%	1.9%	1.3%	الدولي للتجارة والتمويل	%1.6	12
0.1%	5.9%	5.8%	3.7%	5.9%	2.1%	2.0%	-15.8%	البركة	%1.2	13
-4.9%	1.7%	2.5%	-2.3%	-1.5%	-0.8%	1.3%	-1.6%	سورية والخليج	%0.7-	14

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

رابعاً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للودائع - ROD2

2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
0.9%	3.5%	1.1%	-4.0%	-3.6%	0.004%	2.1%	4.1%	الدولي الإسلامي	%0.5	1
0.7%	1.0%	0.2%	0.049%	-0.4%	-2.9%	1.3%	2.1%	الشام	%0.3	2
0.8%	0.9%	0.1%	-0.028%	-0.9%	-1.2%	0.4%	0.6%	بيمو	%0.1	3
0.7%	5.5%	3.8%	0.3%	-6.4%	-1.9%	-1.5%	-2.2%	الشرق	%0.2-	4
1.4%	0.8%	1.2%	0.040%	-9.9%	-1.4%	0.4%	0.2%	سورية و المهجر	%0.9-	5
1.4%	2.1%	-2.4%	0.0%	-7.2%	-2.9%	-0.7%	0.7%	عودة	%1.1-	6
1.5%	2.0%	1.6%	0.7%	0.5%	-0.5%	-0.9%	-16.3%	البركة	%1.4-	7
5.1%	-2.5%	-8.8%	-4.1%	-5.5%	-0.6%	1.2%	1.3%	الدولي للتجارة والتمويل	%1.7-	8
13.7%	-8.4%	-2.6%	-4.5%	-9.4%	-5.1%	-1.1%	0.5%	بيبلوس	%2.1-	9
0.2%	1.0%	-2.0%	-1.8%	-9.9%	-4.2%	-1.3%	-0.1%	فرانسبنك	%2.3-	10
0.1%	-6.1%	-4.3%	-5.5%	-6.6%	-2.8%	0.3%	-1.8%	سورية والخليج	%3.3-	11
-1.7%	-3.6%	-5.5%	-8.3%	-7.0%	-4.0%	-0.1%	1.0%	العربي	%3.6-	12
1.3%	3.1%	-5.8%	1.1%	-16.8%	-9.6%	-4.8%	-2.8%	قطر الوطني	%4.3-	13
-2.0%	0.6%	-4.0%	-11.3%	-12.0%	-6.8%	-1.2%	-0.1%	الأردن	%4.6-	14

خامساً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة للأصول ROA1										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
-6.9%	43.2%	38.4%	-2.3%	2.0%	6.3%	9.9%	12.5%	الدولي الإسلامي	%12.9	1
-12.6%	26.0%	28.7%	17.4%	24.4%	11.4%	5.4%	-0.4%	قطر الوطني	%12.5	2
-4.6%	15.9%	12.3%	4.9%	3.3%	1.3%	0.3%	-1.2%	الشرق	%4.0	3
1.4%	9.3%	8.9%	2.0%	1.0%	-0.4%	0.4%	0.5%	بيبلوس	%2.9	4
-2.9%	10.8%	7.4%	4.6%	0.6%	0.0%	0.2%	0.7%	عودة	%2.7	5
-1.9%	4.5%	5.5%	3.1%	4.1%	1.3%	2.9%	0.6%	الثمام	%2.5	6
-4.5%	9.7%	7.3%	4.4%	0.5%	0.2%	0.5%	0.022%	فرانسبنك	%2.3	7
-7.9%	11.2%	9.6%	-0.2%	2.6%	-0.1%	1.2%	1.0%	العربي	%2.2	8
-8.3%	15.8%	11.8%	-1.2%	-0.9%	-2.1%	0.6%	0.1%	الأردن	%2.0	9
0.1%	4.3%	4.5%	2.8%	4.3%	1.5%	0.7%	-4.5%	البركة	%1.7	10
-0.8%	4.4%	3.9%	1.7%	1.7%	0.049%	0.9%	0.6%	بيمو	%1.5	11
-0.4%	4.0%	4.5%	1.9%	0.2%	0.1%	0.8%	0.3%	سورية و المهجر	%1.4	12
1.6%	4.6%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	1.6%	1.2%	الدولي للتجارة والتمويل	%1.3	13
-4.6%	1.5%	2.2%	-2.2%	-1.4%	-0.7%	1.2%	-1.3%	سورية والخليج	%0.7-	14

سادساً : ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة للأصول ROA2										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
-2.0%	4.2%	4.8%	2.7%	3.5%	0.8%	2.7%	0.5%	الثام	%2.1	1
0.9%	3.5%	1.1%	-4.0%	-3.6%	0.0%	2.1%	4.1%	الدولي الإسلامي	%0.5	2
0.7%	0.8%	0.1%	-0.03%	-0.8%	-1.1%	0.4%	0.6%	بيمو	%0.1	3
1.2%	0.7%	1.0%	0.04%	-2.4%	-1.3%	0.4%	0.2%	سورية و المهجر	%0.0	4
1.1%	1.5%	1.3%	0.5%	0.4%	-0.4%	-0.3%	-4.7%	البركة	- %0.1	5
0.5%	3.2%	2.7%	0.3%	-5.1%	-1.6%	-1.2%	-1.6%	الشرق	- %0.4	6
1.0%	1.5%	-1.8%	0%	-6.0%	-2.4%	-0.6%	0.7%	عودة	- %0.9	7
0.3%	0.6%	-1.0%	0.3%	-3.6%	-2.1%	-1.3%	-0.9%	قطر الوطني	- %1.0	8
4.0%	-1.9%	-7.2%	-3.5%	-4.6%	-0.5%	1.0%	1.1%	الدولي للتجارة والتمويل	- %1.4	9
8.8%	-4.9%	-1.9%	-3.7%	-7.1%	-3.4%	-0.9%	0.4%	بيبلوس	- %1.6	10
0.1%	0.8%	-1.7%	-1.5%	-8.5%	-3.6%	-1.1%	-0.05%	فرانسبنك	- %2.0	11
-1.3%	-2.5%	-4.2%	-6.9%	-5.8%	-3.3%	-0.1%	0.9%	العربي	- %2.9	12
0.1%	-5.6%	-4.0%	-5.2%	-6.0%	-2.5%	0.3%	-1.5%	سورية والخليج	- %3.0	13
-1.5%	0.4%	-3.0%	-9.4%	-10.1%	-5.5%	-1.0%	-0.1%	الأردن	- %3.8	14

سابعاً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بالنسبة لحقوق الملكية ROE1										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
1.0%	37.7 %	41.0 %	24.0%	34.2%	12.2%	4.8%	- 10.3%	البركة	18.1 %	1
-7.6%	36.4 %	37.0 %	20.5%	21.9%	0.6%	9.4%	13.2%	بيمو	16.4 %	2
-10.9%	35.2 %	35.8 %	21.4%	31.2%	6.7%	7.9%	2.4%	الثمام	16.2 %	3
-17.3%	33.4 %	36.2 %	23.5%	31.9%	14.9%	7.5%	-0.6%	قطر الوطني	16.2 %	4
-17.5%	40.1 %	50.1 %	29.5%	18.3%	8.6%	2.1%	-5.0%	الشرق	15.8 %	5
-3.5%	35.3 %	44.8 %	25.2%	2.9%	1.1%	10.1 %	4.1%	سورية و المهجر	15.0 %	6
-13.4%	41.2 %	37.4 %	29.1%	4.3%	0.1%	1.6%	9.9%	عودة	13.8 %	7
4.3%	32.3 %	45.1 %	13.7%	6.5%	-2.4%	2.6%	5.3%	بيبلوس	13.4 %	8
-6.9%	43.2 %	38.4 %	-2.3%	2.0%	6.3%	9.9%	12.5%	الدولي الإسلامي	12.9 %	9
13.2%	40.3 %	0.2%	0.1%	0.03%	7.8%	12.9 %	12.5%	الدولي للتجارة والتمويل	10.9 %	10
-35.3%	39.8 %	43.1 %	-1.2%	15.9%	-0.8%	7.7%	11.1%	العربي	10.0 %	11
-34.7%	48.4 %	55.7 %	-9.4%	-6.8%	- 13.9%	3.5%	0.6%	الأردن	5.4 %	12
-4.5%	9.7%	7.3%	4.4%	0.5%	0.2%	0.5%	0.02%	فرانسبنك	2.3 %	13
- 135.2 %	22.2 %	34.0 %	- 66.0%	- 20.1%	-7.3%	9.5%	-8.2%	سورية والخليج	21.4 %	14

إن جميع الجداول والرسوم البيانية في البحث من إعداد الطالب وذلك اعتماداً على البيانات المنشورة من البنوك

ثامناً وأخيراً: ترتيب البنوك حسب مؤشر صافي الربحية بعد عزل أثر القطع بالنسبة لحقوق الملكية (ROE2)										
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	اسم البنك	متوسط المؤشر	
-3.8%	33.1 %	34.5 %	19.8%	31.5 %	7.8%	4.5%	- 10.4 %	البركة	14.6 %	1
- 11.4 %	32.7 %	31.4 %	18.6%	26.1 %	3.9%	7.3%	2.0%	الثمام	13.8 %	2
-8.7%	42.3 %	37.3 %	-3.3%	1.2%	1.5%	8.4%	11.5 %	الدولي الإسلامي	11.3 %	3
6.3%	6.4%	1.2%	-0.3%	- 10.0 %	- 12.8 %	3.9%	12.5 %	بيمو	%0.9	4
0.5%	3.2%	2.7%	0.3%	-5.1%	-1.6%	- 1.2%	-1.6%	الشرق	- %0.4	5
0.5%	0.8%	-1.3%	0.4%	-4.7%	-2.8%	- 1.8%	-1.5%	قطر الوطني	- %1.3	6
10.1 %	6.0%	10.1 %	0.5%	- 37.2 %	- 12.5 %	4.5%	3.8%	سورية و المهجر	- %1.8	7
0.1%	0.8%	-1.7%	-1.5%	-8.5%	-3.6%	- 1.1%	0.05 %	فرانسبنك	- %2.0	8
4.8%	5.6%	-9.0%	0%	- 45.0 %	- 16.7 %	- 5.3%	9.0%	عودة	- %7.1	9
26.6 %	- 17.0 %	-9.7%	-25.2%	- 48.1 %	- 23.2 %	- 6.6%	4.3%	بيبلوس	- 12.3 %	10
33.7 %	- 16.6 %	- 72.6 %	-28.2%	- 35.5 %	-3.3%	8.2%	12.2 %	الدولي للتجارة والتمويل	- 12.8 %	11
-5.7%	-8.8%	- 18.8 %	-44.0%	- 35.4 %	- 20.7 %	- 0.4%	9.8%	العربي	- 15.5 %	12
-6.1%	1.3%	- 14.3 %	-71.5%	- 75.8 %	- 36.0 %	- 5.7%	-0.7%	الأردن	- 26.1 %	13
3.2%	- 80.8 %	- 60.2 %	- 156.5 %	- 86.2 %	- 25.3 %	2.2%	-9.4%	سورية والخليج	- 51.6 %	14

(أفضل البنوك بالنسبة لكل مؤشر)

المرتبة الثالثة		المرتبة الثانية		المرتبة الأولى		إسم المؤشر
اسم البنك	النسبة	اسم البنك	النسبة	اسم البنك	النسبة	
فرانسبنك	16.28%	الشام	16.57%	البركة	15.70%	مؤشر جودة إدارة الأصول
عودة	-47.33%	الدولي للتجارة والتمويل	-45.16%	قطر الوطني	-34.16%	مؤشر جودة الإدارة
الشام	4.39%	الشرق	6.01%	قطر الوطني	62.46%	مؤشر ادارة الربحية بالنسبة للودائع
بيمو	0.10%	الشام	0.28%	الدولي الإسلامي	0.51%	مؤشر إدارة صافي الربح و بمعزل عن أثر القطع البنوي بالنسبة للودائع
الشرق	4.00%	قطر الوطني	12.50%	الدولي الإسلامي	12.90%	مؤشر ادارة الربحية بالنسبة للأصول
البركة	1.32%	الدولي الإسلامي	1.40%	الشام	2.15%	مؤشر إدارة الربحية بالنسبة للأصول بعد عزل أثر القطع البنوي
الشام	16.22%	بيمو	16.43%	البركة	18.07%	مؤشر ادارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية
الدولي الإسلامي	11.28%	الشام	13.83%	البركة	14.61%	مؤشر إدارة الربحية بالنسبة لحقوق الملكية بعد عزل أثر القطع البنوي

عدد مرات تكرار البنوك في المراتب الثلاثة الأولى

الدولي الإسلامي	سورية والمهجر	بيمو	دولي للتجارة والتمويل	فرا نسبنك	البركة	الشرق	الشام	قطر الوطني	
2	0	0	0	0	3	0	1	2	عدد مرات التكرار في المرتبة الأولى
1	0	1	1	0	0	1	3	1	عدد مرات التكرار في المرتبة الثانية
1	1	1	0	1	1	1	2	0	عدد مرات التكرار في المرتبة الثالثة

سيتم الآن ضرب تكرار كل بنك بعدد النقاط المقابل، وذلك لاستنتاج البنوك صاحبة المراتب الثلاثة الأولى

عدد النقاط	المرتبة
3 نقاط	الأولى
2 نقطة	الثانية
نقطة واحدة فقط	الثالثة

يوضح الجدول ناتج حصيلة ضرب تكرار المرات التي ورد فيها اسم البنك في المراتب الأولى بالرقم المقابل للمرتبة، فكان لدينا هذا الجدول أدناه:

الدولي الإسلامي	سورية والمهجر	بيمو	دولي للتجارة والتمويل	فرانسبنك	البركة	الشرق	الشام	قطر الوطني	
6	0	0	0	0	9	0	3	6	
2	0	2	2	0	0	2	6	2	
1	1	1	0	1	1	1	2	0	
9	1	3	2	1	10	3	11	8	المجموع

أسماء البنوك التي احتلت المراكز الثلاثة الأولى من حيث مؤشرات الأداء
الثمانية المستخدمة في هذا البحث (أصول - إدارة - ربحية)
خلال الفترة 2010 ولغاية 2017

المرتبة	اسم البنك	عدد النقاط
الأولى	بنك الشام الإسلامي	11
الثانية	بنك بركة الإسلامي	10
الثالثة	البنك الدولي الإسلامي	9

نتيجة البحث:

طالما أن الدراسة شملت كل المصارف الخاصة العاملة في القطاع المصرفي , و ضمن نفس الفترة الزمنية 2010 و لغاية 2017 , و تبعاً للنتائج التي تم التوصل لها أعلاه من حيث احتلال البنوك الإسلامية الثلاثة العاملة في سوريا للمراتب الأولى في سلم ترتيب البنوك موضوع البحث و التجربة , فإننا نستطيع الآن الإجابة على تساؤل البحث أنه , نعم يوجد نظام مصرفي أمثل و أن :

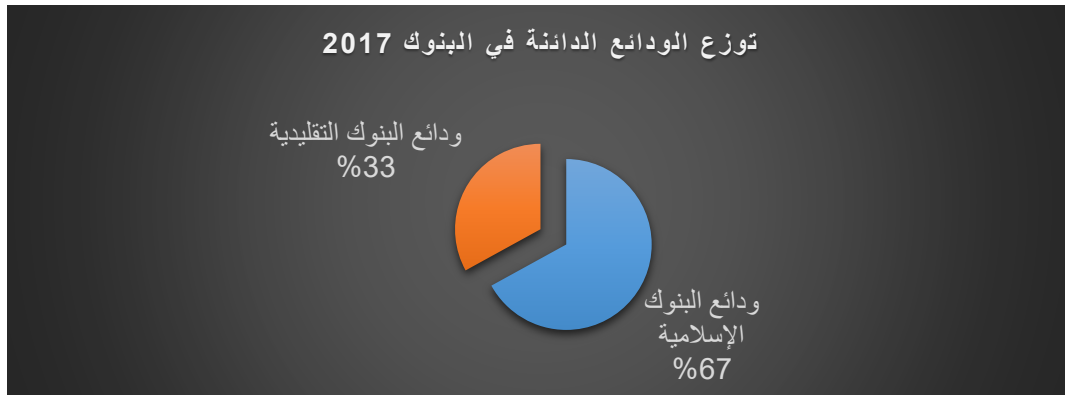
((النموذج المصرفي الإسلامي هو النموذج الأمثل))

ملاحظة: إن هذه النتائج مرتبطة بمؤشرات الأداء الثمانية التي تم استخدامها في هذا البحث، علماً أنه من الممكن أن يتغير ترتيب البنوك الأربعة عشرة عينة البحث، في حال تم اعتماد مؤشرات أداء أخرى، أو طبقت في فترة زمنية أخرى.

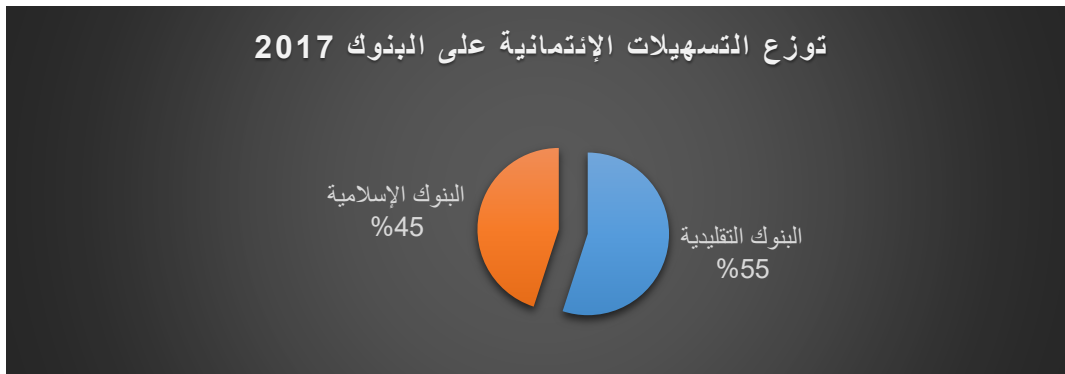
مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية:

من خلال كل ما سبق وتم عرضه من بيانات مالية للبنوك موضوع البحث، وكذلك نتائج المؤشرات المطبقة على هذه البيانات، وخاصة بعد تحليل المراحل المفصلية والهامة التي مر بها كل بنك، وفي ضوء النتائج التي تم التوصل لها من حيث نتائج المصارف الإسلامية مقارنة بالمصارف التقليدية، فإننا لا بد الأضاعة على النقاط التالية:

1- تميزت البنوك الإسلامية خلال الفترة السابقة عن البنوك التقليدية من حيث حصة الودائع الدائنة في السوق، حيث يمكن ان نجد بنظرة بسيطة على البيانات المالية المنشورة من قبل البنوك، ارتفاع معدل الايداعات الدائنة لعملائها (أفراد شركات) مقارنة بالبنوك التقليدية حيث تجاوزت إجمالي الودائع الدائنة بالبنوك الإسلامية في الـ 2017 330 مليار ل.س من أصل إجمالي الودائع الدائنة تفوق 1000 مليار ل.س أي ما يشكل حوالي 33% منها موزعة على 3 بنوك



2- تطورت المحفظة الائتمانية للبنوك الإسلامية بشكل ملحوظ مقارنة بالبنوك التقليدية حيث كان نصيب البنوك الإسلامية من إجمالي التمويل ما يعادل حوالي 45% ، الأمر الذي يعكس مدى شدة المنافسة على رفع الحصة الائتمانية في السوق ، من ضرورة التذكير أن عدد البنوك التقليدية العاملة يفوق الإسلامية في السوق السورية بحوالي 3.6 مرة.



نقاط الضعف والقوة :

فيما يلي مقارنة في بعض نقاط الضعف والقوة للبنوك التي احتلت المراتب الثلاثة الأولى في هذا البحث:

بنك الدولي الإسلامي	بنك بركة	بنك الشام	
<ul style="list-style-type: none"> • نمو رصيد الموجودات لدى البنك في 2017 مقارنة بالـ2016 بنسبة 43%. • ارتفاع أرصدة الأنشطة التمويلية في 2017 : 49 مليار ل.س بعد أن كان في 2016 : 32 مليار ل.س • انخفاض رصيد الأرباح المدورة والغير محققة في 2017: 10.3 مليار ل.س بعد أن سجل في 2016: 17 مليار ل.س 	<ul style="list-style-type: none"> • جودة المحفظة الائتمانية للبنك حيث بلغت نسبة الديون الرديئة مقارنة لإجمالي المحفظة التسهيلات لدى البنك - في 2017: 14.4% مما وضعه في المرتبة الثانية من بين البنوك عينة البحث ، و الأولى بالمتوسط العام • ارتفاع السيولة لديه في 2017 بنسبة 72% عن 2016 حيث بلغت : 261 مليار ل.س. • ارتفاع رصيد الموجودات في البنك في 2017: 238 مليار ل.س بعد أن سجل في 2016: 247 مليار ل.س 	<ul style="list-style-type: none"> • جودة المحفظة الائتمانية للبنك ، حيث بلغت نسبة الديون الرديئة مقارنة لإجمالي المحفظة التسهيلات لدى البنك في 2017: 4.8% مما وضعه في المرتبة الثانية من بين البنوك عينة البحث بالمتوسط العام و الأولى 2017. • كفاءة استخدام الودائع الدائنة لديه في تحقيق الربحية ، حيث بلغت نسبة صافي الربحية بعد عزل أثر القطع البنوي بالنسبة للودائع الدائنة لديه : 0.7% ، مما أهله ليحتل المرتبة الثانية في نسبة (ROD2) • جودة استخدام أصوله في تحقيق صافي الربح بعد عزل أثر القطع ، حيث شغل المركز الأول في هذا المؤشر 	نقاط قوة
<ul style="list-style-type: none"> • للبنوك الإسلامية عموماً مصادر تمويل لمحفزتها الائتمانية منخفضة التكلفة على عكس البنوك التقليدية. 			
<ul style="list-style-type: none"> • ارتفاع بقيمة المطلوبات في 2017 بنسبة 41% مقارنة في 2016. • ارتفاع المصاريف السنوية للبنك ، حيث بلغت إجمالي المصروفات للبنك في 2017 : 5.4 مليار ، بعد أن كان في 2016 : حوالي 400 مليون ل.س فقط • انخفاض نسبة كفاءة رأس المال في 2017: 20.2% بعد أن كان في 2016: 41.3% • ارتفاع رصيد الديون التي تتطلب اهتماماً خاصاً في 2017 : 46.7 مليار ل.س بعد أن كان في 2016 : حوالي 29 مليار ل.س فقط 	<ul style="list-style-type: none"> • سجل بنك بركة فيما يخص مؤشر كفاية رأس المال في 2017 : 11.9% ، مما جعله يحتل المرتبة 13 من بين البنوك عينة البحث • انخفاض نسبة إجمالي التسهيلات إلى الودائع حيث سجلت النسبة في 2017: 25.7% بينما كانت في 2018: 41.6% من البيانات المالية للبنك. • انخفاض نسبة نمو إجمالي التسهيلات السنوية في 2017 : 1.2% مقارنة في 2016 : 7.5% 	<ul style="list-style-type: none"> • انخفاض الودائع الدائنة في البنك في 2017 مقارنة بالـ2016 بنسبة 46%. • تحقيق البنك لصافي خسارة بعد الضريبة في 2017 وذلك بسبب خسائر القطع البنوي • انخفاض نسبة كفاية رأس المال في 2017: 22.7% بعد أن كان في 2016: 41.7% حسب البيانات السنوية المنشورة 	نقاط الضعف

الملاح العامة المستنتجة للبنوك عبر الدراسة.

تعقيباً على ما سبق، وبعد وصولنا لمعرفة النموذج الأمثل، فإننا نورد الملاح العامة للبنوك، بنوعها (الإسلامي والتقليدي):

- 1- هناك إقبال عام نحو البنوك الإسلامية، مما يؤهلها لتكون من البنوك القائدة للسوق المصرفية في سورية مستقبلاً ويسمح لها بتحقيق فرص استثمارية مستقبلية.
- 2- السياسات الائتمانية المتبعة من قبل البنوك الخاصة العاملة هي نتيجة توجه الإدارات الخاصة بتلك البنوك، وليس نتيجة توجه عام يخدم الهدف الائتماني للبلد.
- 3- يوجد ضعف لدى المصارف موضوع العينة في إدارة السيولة المصرفية، وذلك بسبب ارتفاع أرصدة النقد لديها ولدى المصرف المركزي.
- 4- حققت البنوك خلال الفترة السابقة أغلب أرباحها من خلال أرباح مكاسب القطع البنيوي، إلا أن هذه الأرباح انخفضت في 2017 وانقلب بعضها إلى خسائر وذلك بسبب ثبات واستقرار سعر الصرف في هذه السنة
- 5- شغلت نفقات الموظفين في أغلب البنوك نسبة كبيرة من مصاريفها التشغيلية.
- 6- إن احتفاظ المصارف بمراكز قطع بنوية حماها من مخاطر تقلبات أسعار الصرف.

التوصيات والمقترحات:

عطفاً على ما سبق، فإننا نورد التوصيات التالية:

- 1- على البنوك التي تعاني من ضعف بالسيولة والأداء البحث عن حلول جذرية قد تصل للإندماج مع بعضها البعض لتشكيل كيان مصرفي قوي ومنيع.
- 2- على البنوك التقليدية تهجين أسلوبها المصرفي من خلال افتتاح نوافذ إسلامية يكون أداءها مضبوط وفق الشريعة الإسلامية وذلك بهدف جذب شريحة جديدة من العملاء.
- 3- على السلطة المصرفية العليا في البلد أن تكون شفافة في توجهاتها، وأن تعمل ضمن استراتيجيات واضحة ومستمرة.
- 4- على البنوك المفروض عليها عقوبات خارجية البحث عن أفضلية استثمارية بديلة لتستطيع تلافى آثار العقوبات عليها.
- 5- على المصارف عموماً استخدام الرصيد النقدي الكبير الموجود لدى المركزي والذي يتجاوز الاحتياط القانوني الإلزامي أن تجد لهم فرص استثمارية مناسبة
- 6- على المصارف أن تكون ركيزة مرحلة إعادة الإعمار القادمة من خلال توسيع محفظة التمويل وابتكار منتجات جديدة تناسب خصوصية المرحلة القادمة
- 7- على البنوك ابتكار وسائل وضمانات جديدة بهدف حفظ حق البنك في حال التوسع الائتماني
- 8- ضرورة التركيز على أن يكون للبنوك مركز قطع سليم وقوي تفادياً لأضرار تقلبات سعر الصرف.

9- ضرورة التمسك بسياسة ائتمانية سليمة تركز على:

✓ النوع الذي يرفع من سوية المحفظة الائتمانية.

✓ الكم الذي يخفف مخاطر تركز التسهيلات بأيدي قلة من العملاء.

10- ضرورة الاهتمام بمراكز القطع، لماله من أثر في حماية البنك من تقلبات أسعار الصرف.

حول الدراسات المستقبلية

يمكن لهذه الدراسة أن تكون نواة لدراسات مستقبلية عديدة، سواء بالاعتماد عليها والانطلاق منها وتطويرها، أو بإعادة تطبيقها بمنهجيات مختلفة، أو أوقات مختلفة، وذلك للاستفادة منها من جهة، ولمعالجة أية محدّدات تعاني منها من جهة أخرى.

يمكن أن يتم تنفيذ نفس الدراسة الحالية، بعد مدة زمنية معينة، لمقارنة النتائج ورصد تغييرها عبر الزمن.

من ناحية أخرى، يمكن تطوير دراسات مستقبلية لدراسة أثر متغيرات أخرى قد تؤدي لتغيير النتيجة.

انتهى البحث
"والحمد لله"

قائمة المراجع:

➤ التقارير:

التقارير والإفصاحات المالية السنوية العامة للبنوك.

➤ المواقع الإلكترونية:

http://www.banquecentrale.gov.sy	موقع مصرف سورية المركزي
http://www.dse.sy	موقع سوق دمشق للأوراق المالية
http://www.scfms.sy	موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية
www.chambank.com	بنك شام الإسلامي
www.siib.sy	بنك سورية الدولي الإسلامي
www.albarakasyria.com	بنك بركة الإسلامي
www.arabbank-syria.sy	البنك العربي - سورية
www.banqueaudi.com	بنك عودة - سورية
www.bbsfbank.com	بنك بيمو السعودي الفرنسي
www.bso.com.sy	بنك سورية والمهجر
www.ibtf.com.sy	المصرف الدولي للتجارة والتمويل
www.byblosbank.com	بنك بيبيلوس - سورية
www.sgbsy.com	بنك سورية والخليج
www.bankalsharq.com	بنك الشرق
www.bankofjordan.com	بنك الأردن - سورية
www.fransabank.com	فرنسابنك - سورية
www.qnb.com.qa	بنك قطر الوطني - سورية