

(أثر تطبيق المعيار (IFRS9) في الأداء المالي للمصارف)
دراسة تطبيقية مقارنة بين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية

مشروع أعد لنيل درجة الماجستير التأهيل والتخصص في إدارة الأعمال
اختصاص الإدارة التنفيذية توجه مالية

إعداد الطالبة

(شاننتال خليل عربي)

إشراف

(الدكتور راغب الغصين)

العام الدراسي: 2020-2021

الاهداء والشكر

أريد أن أقدم جزيل الشكر:

- إلى سند حياتي أبي الذي أفخر بأبني ابنته.
- إلى القلب الحنون والمضحى، أمي الغالية.
- إلى أجمل ما في الحياة، اخوتي الغوالي.
- إلى من هي قطعة من القلب، جدتي الغالية.
- إلى من هم الأقرب على قلبي، أصدقاء العمر.
- إلى السادة إدارة بنك بيمو السعودي الفرنسي الذين أتاحوا لي الفرصة لنيل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من المعهد العالي لإدارة الأعمال، لكم جزيل الشكر والتقدير والاحترام وأتمنى أن أكون قيد ثقتكم.
- الدكتور المشرف راغب الغصين، رغم مهنته الجليلة قدم لي الكثير من الوقت والجهد والكرم في إعطاء المعلومات والنصائح القيمة في سبيل اتمام هذا البحث، لك كل التقدير والاحترام.
- لجنة المناقشة الدكتور ياسر كفا والدكتورة منال موصلي، لكم جزيل الشكر على كل ما قدمتموه من معلومات خلال العام الدراسي في سبيل نجاحنا.
- الكادر الجامعي، شكراً على سعيكم لتحقيق التميز الدائم وتقديم التعليم الجيد.
- وإلى كل من ساهم في مساعدتي في انجاز هذا البحث.

ملخص البحث

يهدف البحث إلى التعرف على أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (IFRS9) على المصارف التقليدية في سورية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، حيث يعد تطبيق المعيار IFRS9 تحدياً للمصارف بسبب التغيير الجذري في آلية تطبيق العمل حيث أنه يقدم منهجية جديدة للاعتراف بالخسائر المتوقعة مبنية على التوقعات المستقبلية بدلاً من احتساب الخسائر الائتمانية المحققة المتبعة في المعيار الدولي IAS39، تتضمن الدراسة النظرية شرح منهجية تطبيق المعيار IFRS9 على آلية العمل، نموذج الأعمال، تويب التعرضات الائتمانية، نظام التصنيف الائتماني الداخلي، تعريف التعثر، انخفاض القيمة، تحسين التصنيف الائتماني، نتائج تطبيق الخسائر الائتمانية، احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، نظرة مستقبلية للمعلومات، كما قمنا بالتحدث عن تأثير الجائحة (COVID-19) على تطبيق المعيار IFRS9 ومن ثم ينتقل البحث إلى الدراسة العملية ليشرح تأثير تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف قبل وبعد تطبيقه حيث قمنا باختيار مصرفين تقليديين وهما بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية وتحليل البيانات المالية لهما واحتساب المؤشرات التالية: معدل العائد على الأصول - معدل العائد على حقوق الملكية - معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي - معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي - معدل كفاية رأس المال - معدل صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة - معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة - معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع - معدل مجموع الودائع/مجموع الأصول - معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/إجمالي الدخل التشغيلي - معدل عائد الربحية على حصة السهم.

من أهم نتائج البحث التي أدى إليها تطبيق المعيار IFRS9

- التأثير السلبي على الربحية، التكلفة من خلال زيادة المخصصات، ربحية حصة السهم.
- التأثير الإيجابي على كفاية رأس المال، جودة المحفظة الائتمانية، السيولة.

توصل البحث الى أهم التوصيات

- ضرورة قيام البنك المركزي بزيادة رؤوس الأموال للبنوك وذلك لمواجهة الزيادة المتوقعة في المخصصات نتيجة تطبيق المعيار IFRS9.
- توفير دورات تدريبية لجميع الموظفين حتى يكون لديهم القدرة الكافية على صحة تنفيذ تفاصيل شروط المعيار IFRS9 ومعرفة تأثير قراراتهم على الأداء المالي للمصارف.

الكلمات المفتاحية: المعيار IFRS9، التصنيف الائتماني، التعثر، معدل العائد على الأصول، معدل العائد على حقوق الملكية، كفاية رأس المال، ديون غير منتجة، تسهيلات ائتمانية مباشرة، مخصص تدني التسهيلات ائتمانية، الودائع، الأصول، مصروف مخصص خسائر ائتمانية متوقعة، الدخل التشغيلي، المصاريف التشغيلية، عائد ربحية حصة السهم.

Abstract

The objective of this study is to identify the effect of applying the IFRS9 on traditional banks in Syria which are listed on Damascus stock exchange market. The implementation of IFRS9 is a challenge to banks in Syria due to the change's banks have to apply in the way they recognize and measure the expected credit loss. The IFRS9 has introduced a new method that is based on forward looking expected credit loss calculation instead of the incurred loss expected credit loss recognition and calculation in the IAS 39. The research body demonstrate the mechanism and method banks have to adopt to have proper implantation of IFRS9. It explains how the banks have to classifies its exposure, its assets classification, impairments. The internal rating system that should be adopted. Then it talks about the staging, and method adopted to calculated expected credit loss in each stage, and method to upgrade among stages. The study then moves to explain the impact of (COVID-19) after implementing the IFRS9. Then we selected two traditional banks Banque Bemo Saudi Fransi and Fransabank Syria, we analyzed their financial data depending on calculating financials indicators which have impact on their financial performance before applying the IFRS9 and after applying it. The following indicators are adopted in the research: Return on Assets (ROA) - Return on Equity (ROE) - Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) - Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) - Capital Adequacy Ratio (CAR) - Net (Non-Performing Loan (NPL)/Loan) - Provision for Loan Loss Ratio - Net Loan/Total Deposit - Total Deposit/Total Asset - Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses - Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income - Earnings per share.

Most important results of implementing IFRS9 on this research:

- The negative impacts on profitability, cost because of increasing provisioning, earnings per share.
- The positive impacts on the capital adequacy ratio, Quality of credit portfolio, liquidity.

Research recommendations:

- The central bank should increase the banks' capital to be able to confront the increase in the provisions because of the IFRS9 implementation.
- Provide all banks staff with professional courses about the implementation of the IFRS9 so they can know all the details and conditions of IFRS9 and be able to perform proper actions.

Terminologies of the research:

- IFRIS9, Credit Classification, Defaulting, ROA, ROE, CAR, NPL, Loan, Provision, Deposit, Assets, ECL expenses, Operational expenses, Operational income, Earnings per share.

فهرس المحتويات

ج	ملخص البحث	1
د	Abstract	1
1	مقدمة البحث	1
1	موضوع البحث	1
2	كيف انبثقت فكرت الدراسة وكيف جاءت، لماذا هي مهمة	2
2	ماهي التساؤلات التي يطرحها البحث	2
2	ما هي الأهداف التي نسعى إلى الوصول إليها من خلال البحث	2
3	أهمية الدراسة	3
3	التعريف بالحالة المدروسة	3
3	مصادر البيانات الخاصة بالبحث	3
3	الصعوبات التي وجدت أثناء الدراسة	3
4	الفصل الأول الإطار النظري للبحث	4
4	آلية عمل المعيار IFRS9 بالنسبة للمصارف السورية	4
4	نموذج الأعمال	4
5	تبويب التعرضات الائتمانية:	5
5	نظام التصنيف الائتماني الداخلي:	5
6	تعريف التعثر	6
7	انخفاض القيمة	7
8	تحسين التصنيف الائتماني:	8
10	نتائج تطبيق الخسارة الائتمانية:	10
11	احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:	11
12	نظرة مستقبلية للمعلومات:	12
13	الفصل الثاني الإطار العملي للبحث	13
13	بنك بيمو السعودي الفرنسي	13
13	معدل العائد على الأصول	13
15	معدل العائد على حقوق الملكية	15
17	معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	17
21	معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	21
24	معدل كفاية رأس المال	24

27	..... معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
29	..... معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
32	..... معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع (المصارف والذبانن)
34	..... معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول
37	..... معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية
39	..... معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي
42	..... معدل عائد الربحية على حصة السهم
45	..... فرنسبنك سورية
45	..... معدل العائد على الأصول
47	..... معدل العائد على حقوق الملكية
49	..... معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
53	..... معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
56	..... معدل كفاية رأس المال
59	..... معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
61	..... معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
64	..... معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع (المصارف والذبانن)
67	..... معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول
69	..... معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية
72	..... معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي
75	..... معدل عائد الربحية على حصة السهم
77	..... نتائج البحث
80	..... التوصيات والمقترحات
80	..... قائمة المراجع

فهرس الجداول

- 13 الجدول رقم 1 معدل العائد على الأصول
- 14 الجدول رقم 2 معدل العائد على الأصول قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 15 الجدول رقم 3 معدل العائد على حقوق الملكية
- 16 الجدول رقم 4 معدل العائد على حقوق الملكية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 17 الجدول رقم 5 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
- 19 الجدول رقم 6 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 21 الجدول رقم 7 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
- 23 الجدول رقم 8 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 24 الجدول رقم 9 معدل كفاية رأس المال
- 25 الجدول رقم 10 معدل كفاية رأس المال قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 27 الجدول رقم 11 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
- 28 الجدول رقم 12 معدل صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 29 الجدول رقم 13 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
- 30 الجدول رقم 14 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق IFRS9
- 32 الجدول رقم 15 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع
- 33 الجدول رقم 16 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 34 الجدول رقم 17 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول
- 35 الجدول رقم 18 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول قبل وبعد تطبيق IFRS9
- 37 الجدول رقم 19 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية
- 38 الجدول رقم 20 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي المصاريف التشغيلية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 39 الجدول رقم 21 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي
- 41 الجدول رقم 22 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 42 الجدول رقم 23 معدل عائد الربحية على حصة السهم
- 43 الجدول رقم 24 معدل عائد الربحية على حصة السهم قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 45 الجدول رقم 25 معدل العائد على الأصول
- 46 الجدول رقم 26 معدل العائد على الأصول قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 47 الجدول رقم 27 معدل العائد على حقوق الملكية
- 48 الجدول رقم 28 معدل العائد على حقوق الملكية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 49 الجدول رقم 29 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
- 51 الجدول رقم 30 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 53 الجدول رقم 31 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي
- 55 الجدول رقم 32 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 56 الجدول رقم 33 معدل كفاية رأس المال
- 57 الجدول رقم 34 معدل كفاية رأس المال قبل وعد تطبيق المعيار IFRS9
- 59 الجدول رقم 35 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
- 60 الجدول رقم 36 معدل صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 61 الجدول رقم 37 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة
- 62 الجدول رقم 38 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9
- 64 الجدول رقم 39 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع
- 65 الجدول رقم 40 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

67	الجدول رقم 41 معدل مجمول الودائع / مجموع الأصول.....
68	الجدول رقم 42 معدل مجمول الودائع / مجموع الأصول قبل وبعد تطبيق IFRS9.....
69	الجدول رقم 43 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية.....
70	الجدول رقم 44 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي المصاريف التشغيلية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9.....
72	الجدول رقم 45 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي.....
73	الجدول رقم 46 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9.....
75	الجدول رقم 47 معدل عائد الربحية على حصة السهم.....
75	الجدول رقم 48 معدل عائد الربحية على حصة السهم قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9.....
78	الجدول رقم 49 نتائج المؤشرات المالية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9 للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية.....
79	الجدول رقم 50 نتائج تأثير تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية.....

فهرس الأشكال

14	الشكل البياني رقم 1 معدل العائد على الأصول.....
16	الشكل البياني رقم 2 معدل العائد على حقوق الملكية.....
20	الشكل البياني رقم 3 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي.....
23	الشكل البياني رقم 4 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي.....
26	الشكل البياني رقم 5 معدل كفاية رأس المال.....
28	الشكل البياني رقم 6 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.....
31	الشكل البياني رقم 7 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.....
33	الشكل البياني رقم 8 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع.....
36	الشكل البياني رقم 9 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول.....
38	الشكل البياني رقم 10 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية.....
41	الشكل البياني رقم 11 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي.....
43	الشكل البياني رقم 12 معدل عائد الربحية على حصة السهم.....
46	الشكل البياني رقم 13 معدل العائد على الأصول.....
48	الشكل البياني رقم 14 معدل العائد على حقوق الملكية.....
52	الشكل البياني رقم 15 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي.....
55	الشكل البياني رقم 16 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي.....
58	الشكل البياني رقم 17 معدل كفاية رأس المال.....
60	الشكل البياني رقم 18 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.....
63	الشكل البياني رقم 19 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.....
65	الشكل البياني رقم 20 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع.....
68	الشكل البياني رقم 21 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول.....
71	الشكل البياني رقم 22 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية.....
74	الشكل البياني رقم 23 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي.....
76	الشكل البياني رقم 24 معدل عائد الربحية على حصة السهم.....

مقدمة البحث

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في تموز عام 2014 الصيغة النهائية للمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (IFRS9) والمتعلق بالأدوات المالية والمخصصات المالية وسيحل المعيار IFRS9 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 المتعلق بالأدوات المالية من حيث الإثبات والقياس.

ويقدم المعيار IFRS9 متطلبات جديدة للتصنيف والقياس ومحاسبة التحوط وسيكون إلزامياً عام 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. كما يجب تطبيقه بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية ويمكن القول بشكل عام إن هذا المعيار جاء استجابة لدروس الأزمة المالية العالمية حيث اتضح أن أحد أسباب امتداد أمد الأزمة هو التأخر في الاعتراف بخسائر الديون إذ كان سابقاً يتم الاعتراف بالخسائر حين تحققها، أما المعيار IFRS9 فإنه يتطلب احتساب مخصصات للديون بناء على التوقعات بحدوث تعثر أو عدم الدفع من جانب المقترض.

إن تطبيق المعيار IFRS9 سوف يؤثر تأثيراً مباشراً على الودائع والقروض حيث سيزيد ثقة المودعين في المصارف من جهة لأنها توفر ضمانات أكثر وحماية أوفر لأموال الزبائن من السابق، وأما من ناحية القروض فإن المعيار سيؤدي إلى دراسة سليمة للملاءة الائتمانية للزبائن وهذا سيوفر حماية أكبر للمصارف من أية مخاطر تتعلق بعدم وفاء المقترضين بالتزاماتهم المالية تجاه المصرف.

كما أن تطبيق هذا المعيار IFRS9 سيكون له أثر كبير على إعادة تقييم الأدوات المالية بالقيمة العادلة واحتساب المخصصات الائتمانية وانعكاساتها على الميزانية الختامية للمصارف، حيث إنه سيسهم في إدخال مفاهيم أوسع وأشمل في إدارة المخاطر الائتمانية في المصارف وهذا بدوره يتطلب وجود إجراءات حوكمة سليمة لدى المصرف لضمان تحقيق التطبيق السليم للمعيار.

ومن الجدير بالذكر أن العديد من المصارف حول العالم مازالت تواجه تحديات كبيرة في تطبيق المعيار IFRS9 وأن السبب في ذلك يعود إلى الجوانب الأساسية في عمل المصارف والتي يعالجها المعيار ويعالج تأثيراتها المباشرة على القوائم المالية للمصرف.

موضوع البحث

دراسة أثر تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف التقليدية قبل وبعد تطبيقه، ولقد قمنا باختيار مصرفين تقليديين وهما بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية.

كيف انبثقت فكرت الدراسة وكيف جاءت، لماذا هي مهمة

من خلال مجال عملي في المصارف لقد لاحظت تغير جذري بعد تطبيق المعيار IFRS9 من جميع جوانب آلية عمل المصرف كمنح القروض، تصنيف الزبائن، احتجاز المؤونات وآلية عمل المصارف بشكل عام، فقد كان لدي فضول على معرفة تأثير تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف من خلال دراسة البيانات المالية. إن فكرة المشروع ذو أهمية لأن تطبيق المعيار IFRS9 كان تحدي ضخم بالنسبة لعمل المصارف في الجمهورية العربية السورية بسبب ضخامة المعيار والتغير الجذري الذي فرضه على المصارف خاصة في احتساب الخسائر الائتمانية حيث أصبحت المصارف تعتمد على نماذج لاحتساب احتمالية التعثر بينما كانت سابقاً تعتمد على نسب ثابتة مقدمة من مصرف سورية المركزي.

ماهي التساؤلات التي يطرحها البحث

يقوم البحث على تحليل البيانات المالية قبل تطبيق المعيار IFRS9 وبعده من خلال استخدام مؤشرات مالية لمعرفة التساؤلات التالية:

- ما هو تأثير تطبيق المعيار IFRS9 على الربحية؟
- هل كان تأثير تطبيق المعيار IFRS9 إيجابي أو سلبي على كفاية رأس المال؟
- هل كانت شروط منح التسهيلات الائتمانية التي وضعها المعيار IFRS9 تؤثر على جودة المحفظة الائتمانية؟
- ما هو تأثير تطبيق المعيار IFRS9 بالنسبة للسيولة؟
- هل أدى تطبيق المعيار IFRS9 إلى زيادة أعباء التكلفة على المصارف من خلال زيادة المخصصات؟
- هل أدى تطبيق المعيار IFRS9 إلى انخفاض ربحية حصة السهم؟

ما هي الأهداف التي نسعى إلى الوصول إليها من خلال البحث

إن البحث يسعى إلى معرفة نتائج أثر تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف قبل وبعد تطبيقه من خلال تحليل البيانات المالية لمصرفين تقليديين سوريين.

أهمية الدراسة

تعود أهمية الدراسة بشكل أساسي إلى تحليل أثر تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف من خلال دراسة عدة مؤشرات مالية حتى نتوصل إلى نتيجة سلبية أو إيجابية.

وأيضاً تتمثل أهمية الدراسة بأن تطبيق المعيار IFRS9 هو جيد بالنسبة لحماية المصارف حيث أنه يتطلب من المصارف إجراء تغييرات هامة في آلية العمل.

التعريف بالحالة المدروسة

بالنسبة إلى المجتمع الذي طبقت عليه الدراسة هو المصارف التقليدية الخاصة في الجمهورية العربية السورية، حيث تم اختيار مصرفين تقليديين، المصرف الأول هو بنك بيمو السعودي الفرنسي الذي يتميز بأنه كبير من حيث الأصول ورأس المال والمصرف الثاني هو فرنسبك سورية وهو أصغر من حيث الأصول ورأس المال، حيث تم جمع بيانات ربعية لأربع سنوات لكل من المصرفين من عام 2017 إلى عام 2020. عامين 2017-2018 قبل تطبيق المعيار IFRS9 وعامين 2019-2020 بعد تطبيق المعيار IFRS9.

مصادر البيانات الخاصة بالبحث

- التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي.
- تم جمع البيانات المالية من خلال القوائم المالية المنشورة على موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.

الصعوبات التي وجدت أثناء الدراسة

- خلال العمل على دراسة تأثير تطبيق المعيار IFRS9 لقد واجهتنا صعوبات أثناء احتساب المؤشرات بسبب تأثير اختلاف سعر الصرف الذي أدى إلى تضخم كبير في احتساب المؤشرات، على سبيل المثال وجود أرباح وخسائر غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي.
- أيضاً يوجد اختلاف في التسميات بالنسبة للبيانات المالية اللازمة لاحتساب النسب بين القوائم المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبك سورية.

الفصل الأول الإطار النظري للبحث

سنقوم في هذا الفصل بدراسة آلية عمل المعيار IFRS9 على نموذج الأعمال، تبويب التعرضات الائتمانية، نظام التصنيف الائتماني الداخلي، تعريف التعثر، انخفاض القيمة، تحسين التصنيف الائتماني، نتائج تطبيق الخسائر الائتمانية، احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، نظرة مستقبلية للمعلومات، كما قمنا بالتحدث عن تأثير الجائحة (COVID-19) على تطبيق المعيار IFRS9. ومصدر المعلومات سيكون (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي) و (القوائم المالية المنشورة على موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية).

آلية عمل المعيار IFRS9 بالنسبة للمصارف السورية

تم تطبيق المعيار IFRS9 في الجمهورية العربية السورية في الشهر الثالث من عام 2018 وكان لهذا التطبيق تغيير جذري في آلية عمل المصارف حيث سنقوم بشرح النقاط الأساسية لتطبيق المعيار IFRS9.

نموذج الأعمال

• يقوم البنك بتحديد نموذج الأعمال إلى المستوى الذي يعكس كيفية إدارة الموجودات المالية لتحقيق أهدافه التجارية على أفضل وجه حيث قام المعيار IFRS9 بتقسيم الموجودات المالية إلى أدوات مالية:

- التكلفة المطفأة.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتوجب على كل مصرف إعداد وتوثيق نماذج أعماله في ضوء الاستراتيجية المعتمدة لديه وتحديد الأسس والمعايير التي يتم من خلالها توزيع الأصول المالية على نماذج الأعمال المعتمدة وفقاً لخصائص التدفقات النقدية التعاقدية لكل أصل ويصادق على ذلك من قبل مجلس الإدارة وتتم مراجعته سنوياً. (1)

(1) المصدر: (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي).

تبويب التعرضات الائتمانية:

- قام المعيار بتبويب التعرضات الائتمانية إلى خمس فئات:
 - الفئة الأولى: التعرضات الائتمانية تجاه الحكومات وبنوكها المركزية.
 - الفئة الثانية: التعرضات الائتمانية تجاه البنوك.
 - الفئة الثالثة: التعرضات الائتمانية تجاه الشركات وتقسم إلى خمسة أقسام:
 - تمويل المشاريع.
 - تمويل الأصول.
 - تمويل البضاعة والمخزون والمدينين.
 - تمويل العقارات المنتجة للدخل.
 - تمويل العقارات التجارية ذات التغير العالي في الأسعار.
 - الفئة الرابعة: التعرضات الائتمانية تجاه الشركات والمشاريع الصغيرة والمتوسطة.
 - الفئة الخامسة: تعرضات التجزئة وتقسّم إلى القروض السكنية وتسهيلات التجزئة المتجددة ومحفظة تمويلات التجزئة الأخرى. (1)

نظام التصنيف الائتماني الداخلي:

- يجب على المصارف العمل على إنشاء نظام تصنيف داخلي ويجب أن يراعي النظام الشروط التالية تجاه الحكومات والبنوك والشركات:
 - مخاطر تعثر العميل: يجب أن تحرص على الجدارة الائتمانية واحتمال التعثر ويتم تصنيف كافة التعرضات الائتمانية تجاه ذات العميل ضمن ذات الدرجة.
 - العوامل الخاصة بالتعرض الائتماني مثل الضمانات وألوية الدين ونوع المنتج الائتماني والغرض من التسهيل وأي عوامل أخرى يمكن أن تؤثر في احتساب الخسارة عند التعثر.
- أما بالنسبة لتعرضات التجزئة يصمم نظام التصنيف الداخلي من خلال تجميع التعرضات الميوبة ضمن فئات التجزئة في مجموعات (Pools/Group)، حيث تتكون كل مجموعة من تعرضات ائتمانية متجانسة وذات مخاطر متشابهة ومشاركة بما يسمح بتقدير دقيق لاحتمال التعثر PD والخسارة عند التعثر LGD.
- يتكون نظام التصنيف الائتماني المبني على أساس مخاطر تعثر العميل من سبع درجات للتعرضات الائتمانية غير المتعثرة وثلاث درجات للتعرضات الائتمانية المتعثرة. (1)

(1) المصدر (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي).

تعريف التعثر

يعتبر العميل متعثراً في الحالات المبينة أدناه:

- عندما يتبين للمصرف عدم قدرة العميل في سداد التزاماته تجاه المصرف أو المجموعة المصرفية دون اتخاذ أية إجراءات بحقه مثل تسييل الضمانات أو إحالته إلى المتابعة القانونية.
- عند مضي 90 يوم أو أكثر على:
 - استحقاق الدين أو أحد أقساطه أو فوائده.
 - جمود الحساب الجاري المدين لجهة التسديدات اعتباراً من تاريخ آخر عملية إيداع.
 - تجاوز السقف الممنوح للحساب الجاري المدين بنسبة 10% منه أو أكثر اعتباراً من تاريخ هذا التجاوز.
 - انكشاف الحسابات الجارية تحت الطلب.
 - دفع المطالبات الناجمة عن الحسابات خارج الميزانية نيابة عن العملاء، دون أن يتم سداد هذه الحسابات أو توثيقها كتسهيلات ائتمانية مباشرة أصولاً.
 - انقضاء تاريخ تجديد التسهيلات الائتمانية المتجددة (Revolving).
- عندما تخضع أحد التعرضات الائتمانية تجاه العميل لإعادة الهيكلة (Restructuring) مرتين متتاليتين دون أن يتم الالتزام بشروطها.
- عندما يخل العميل بالالتزام بشروط إعادة الجدولة الأصولية (Rescheduling) التي تم بموجبها تحسين تصنيفه الائتماني وإخراجه من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية، إلى أن يلتزم العميل بشروطها حيث يمكن بعدها نقل هذه التعرضات إلى المرحلة الأولى.
- عندما يخل العميل بالالتزام بشروط التعرضات التي تم تحسين تصنيفها الائتماني وإخراجها من المرحلة الثالثة لدى دفع كامل مستحققاتها التي لم تتجاوز مدة التأخر عن سدادها 180 يوم إلى المرحلة الثانية وفقاً للشروط المذكورة في المرحلة الثانية. إلى أن يتم التأكد من التزام العميل بشروط التعرض حيث يمكن بعدها تحسين التصنيف إلى المرحلة الأولى، علماً بأنه يسمح بهذا الإجراء مرة واحدة خلال السنة (سنة اعتباراً من تاريخ تنفيذ هذا الإجراء)، وفي حال انخفاض تصنيف التعرضات مرة ثانية خلال السنة إلى المرحلة الثالثة لا يجوز إخراجها حتى إتمام السنة أو سداد كافة المستحقات.
- عند إعلان العميل إفلاسه أو وضعه تحت التصفية. (1)

(1) المصدر: (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي).

انخفاض القيمة

- يتم الاعتراف بالمؤونات المكونة لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية ضمن الأموال الخاصة المساندة لأغراض احتساب النسب والضوابط الاحترازية كافة، وذلك على ألا تتجاوز قيمة المؤونات المعترف بها ضمن هذه الأموال، مضافاً إليها رصيد حساب الاحتياطي العام لمخاطر التمويل (حال وجوده)، نسبة 1.25% من الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان المحتسبة وفقاً لتعليمات كفاية الأموال الخاصة الصافية النافذة.
- يقوم المصرف بتصنيف العميل ضمن ثلاث مراحل مرحلة أولى وثانية وثالثة سنقوم بذكر النقاط الجوهرية بالنسبة لهذه المراحل:

• المرحلة الأولى (Stage 1):

- تخضع التعرضات المصنفة ضمن هذه المرحلة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على فترة 12 شهر من تاريخ القياس، (احتمال حدوث التعثر خلال فترة 12 شهر ECL)، وتحتسب الفوائد على القيمة الدفترية لها وتتضمن التعرضات داخل وخارج الميزانية عند الاعتراف الأولي وتلك التي لم تشهد زيادة هامة في المخاطر الائتمانية منذ تاريخ الاعتراف الأولي. تشمل المرحلة الأولى أيضاً الموجودات المالية التي تم إعادة تصنيفها من المرحلة الثانية.

• المرحلة الثانية (Stage 2):

- تخضع التعرضات المصنفة ضمن هذه المرحلة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر التعرض اعتباراً من تاريخ القياس (احتمال حدوث التعثر خلال العمر المتبقي للتعرض) وتحتسب الفوائد على القيمة الدفترية لها وتتضمن التعرضات الائتمانية داخل وخارج الميزانية التي شهدت زيادة هامة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي دون أن يتوفر دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. تتضمن المرحلة الثانية أيضاً الموجودات المالية التي شهدت تحسن بمخاطر الائتمان والتي تم إعادة تصنيفها من المرحلة الثالثة.

• المرحلة الثالثة (Stage 3):

- تخضع التعرضات المصنفة ضمن هذه المرحلة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر التعرض من تاريخ القياس (احتمال حدوث التعثر بنسبة 100% وتعلق الفوائد والعمولات المحتسبة على التعرضات المصنفة ضمن هذه الفئة اعتباراً من تاريخ التصنيف) وتتضمن هذه المرحلة التعرضات الائتمانية داخل وخارج الميزانية التي ينطبق عليها تعريف التعثر المذكور مسبقاً.

- يتم توضيح آلية احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة والعناصر الرئيسية على النحو التالي:
 - احتمالية التعثر PD: احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال أفق زمني معين. التعثر من الممكن أن يحدث في فترة محددة خلال فترة التقييم.
 - التعرض الائتماني عند التعثر EAD: إن التعرض الائتماني عند التعثر هو تقدير المبلغ القائم الخاضع للتعثر في تاريخ مستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة على المبلغ القائم بعد تاريخ التقرير.
 - نسبة الخسارة بافترض التعثر LGD: نسبة الخسارة بافترض التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة في الحالة التي يحدث فيها التعثر في وقت معين. وهي تمثل الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والمبلغ الذي يتوقع المقرض تحصيله من وجود ضمانات حقيقية. عادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض الائتماني عند التعثر. (1)
- ✓ حيث يتم احتساب الخسائر الائتمانية من خلال تطبيق المعادلة التالية: $ECL = PD * LGD * EAD$

تحسين التصنيف الائتماني:

- يمكن تحسين تصنيف التعرضات الائتمانية من المرحلة الثالثة (Stage 3) إلى المرحلة الثانية (Stage 2) في إحدى الحالات التالية:
 - سداد كافة المستحقات على التسهيلات الائتمانية التي سبق وأن صنفت ضمن المرحلة الثالثة والتي لم تبلغ مدة تأخرها عن السداد 180 يوم.
 - زوال كافة الأسباب التي أدت إلى تصنيف التعرض الائتماني ضمن المرحلة الثالثة.
 - إجراء إعادة جدولة أصولية (Rescheduling) لكافة التسهيلات الائتمانية تجاه العميل الذي سبق وأن صنفت ديونه ضمن المرحلة الثالثة على أن تتوفر الشروط التالية:
 - تسديد دفعة نقدية أولى (دفعة حسن نية) من مصادر العميل الخاصة لا تقل نسبتها عن 10% من الرصيد القائم للتعرض الائتماني في حالة إعادة الجدولة الأولى، وترتفع هذه النسبة إلى 20% في حال إعادة الجدولة للمرة الثانية.
 - إجراء إعادة الجدولة على شكل تسهيلات متناقصة ذات أقساط شهرية أو ربعية كحد أقصى، وذلك لكافة أنواع التسهيلات الائتمانية بما فيها الحساب الجاري مدين.
 - ألا تزيد فترة السماح (Grace Period) عن ستة أشهر.
 - ألا تزيد فترة سداد المديونية عن عشر سنوات متضمنة فترة السماح.

(1) المصدر: (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي).

• دون إهمال أي مؤشر من المؤشرات التي تدل على الزيادة الهامة في المخاطر الائتمانية، يمكن تحسين تصنيف التعرضات الائتمانية من المرحلة الثانية (Stage2) إلى المرحلة الأولى (Stage 1) في إحدى الحالات التالية:

- التزام العميل بشروط التعرض الائتماني بعد سداد كافة المستحقات والتي لم تبلغ مدة تأخرها عن السداد 180 يوم على أن يتم التزام العميل بشروط تحسين التصنيف من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى المذكورة في القرار.
- التزام العميل بشروط إعادة الجدولة الأصولية على أن يتم التزام العميل بشروط تحسين التصنيف من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى.
- زوال كافة الأسباب التي أدت إلى تصنيف التعرض الائتماني ضمن الرحلة الثانية والتي دلت على الزيادة الهامة في المخاطر الائتمانية، وذلك مع مراعاة أحكام الحالتين السابقتين.
- لا يجوز منح تسهيلات ائتمانية إضافية تزيد عن السقف الممنوحة أصلاً للعملاء المدرجين في محفظة التسهيلات الائتمانية والذين تم تصنيف ديونهم ضمن المرحلة الثانية (Stage 2) إلا بعد تحسين تصنيفها إلى المرحلة الأولى (Stage 1) في حين يمكن إنشاء توظيفات ائتمانية جديدة تجاه الحكومات والمؤسسات المالية و المصرفية التي سبق وقام المصرف بتصنيف التوظيفات الائتمانية القائمة تجاهها ضمن المرحلة الثانية (Stage 2) وبحيث تصنف التوظيفات الجديدة المذكورة ضمن المرحلة الأولى (Stage 1) شريطة أن تنعكس الزيادة الهامة في المخاطر الائتمانية لهذه الحكومات أو المؤسسات المالية و المصرفية في تسعير وشروط التوظيفات الجديدة المذكورة وأن تسمح درجة التصنيف الائتماني الداخلي لدى المصرف لهذه الحكومات أو المؤسسات المالية و المصرفية برصد أية زيادة هامة أخرى في المخاطر الائتمانية قد تطرأ مستقبلاً، وأن تتسق هذه التوظيفات الجديدة مع مستوى المخاطر المقبولة لدى المصرف (Risk Appetite) والموافق عليها من قبل مجلس إدارته، وألا يخل ذلك بالنسب و الضوابط الاحترازية الصادرة بموجب القرارات والأنظمة النافذة.

يتوجب على المصارف عند تحسين تصنيف التعرضات الائتمانية تحديد المدد الزمنية اللازمة للتأكد من مدى انخفاض المخاطر الائتمانية المرتبطة بالتعرض موضوع تحسين التصنيف قبل نقله إلى المرحلة الأولى (Stage 1) وذلك في ضمن أدلة السياسات والإجراءات الخاصة بتحسين التصنيف الائتماني الداخلي التي ستقوم المصارف بإعدادها بما يتسق مع الحدود الدنيا المبينة وعلى أن تتضمن تحديد المسؤولين عن تحسين التصنيف (على أن يكونوا من مستويات الإدارة التنفيذية العليا)، وأن يتم اعتمادها من مجلس الإدارة ومراجعتها سنوياً على الأقل. (1)

(1) المصدر: (التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي).

نتائج تطبيق الخسارة الائتمانية:

- أدى تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) إلى تغيير طريقة احتساب خسارة التدني للقروض في البنك بشكل جوهري من خلال نهج طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات نظرة مستقبلية بدلاً من الاعتراف بالخسارة عند تكبد الخسارة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (39) اعتباراً من 1 كانون الثاني 2018، يقوم البنك بتسجيل المخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع القروض وموجودات الدين المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر معاً مع التزامات القروض وعقود الضمان المالية، والمشار إليها "الأدوات المالية".
- أدوات حقوق الملكية لا تخضع لاختبار التدني بموجب معيار التقارير المالية رقم 9.
- يستند مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الخسائر الائتمانية المتوقع حدوثها على مدى عمر الأصل، وفي حال لم يكن هناك تغيير ملموس على مخاطر الائتمان من تاريخ الإنشاء، يستند المخصص في هذه الحالة على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.
- إن الخسارة الائتمانية المتوقعة المرجحة باحتمالية التعثر للتعرض الائتماني خلال 12 شهر هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدة حياة الأصل الناتجة عن أحداث فشل بالأدوات المالية التي يمكن حدوثها خلال 12 شهر من تاريخ التقرير.
- يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني والخسائر الائتمانية المتوقعة باحتمالية التعثر للتعرض الائتماني خلال 12 شهر إما على أساس فردي أو على أساس تجميعي بناء على طبيعة الأدوات المالية للمحفظة.
- يقوم البنك بوضع سياسة لإجراء تقييم بشكل دوري فيما إذ كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل ملموس من تاريخ الاعتراف الأولي، من خلال الأخذ بعين الاعتبار التغيير في مخاطر التعثر على مدى العمر المتبقي للأدوات المالية.
- بالنسبة للموجودات المالية التي لا يتوفر للبنك توقعات معقولة لاسترداد إما كامل المبلغ القائم أو جزء منه، يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية ويعتبر بمثابة الغاء (جزئي) للموجودات المالية. (2)

(2) المصدر: (القوائم المالية المنشورة على موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية).

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- انتشر فيروس كورونا (COVID-19) عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية وأدى لحدوث حالة من عدم اليقين في بيئة الاقتصاد العالمي.
 - تراقب المصارف الوضع عن كثب وتقوم بتفعيل خططها لاستمرارية الأعمال وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة الاضطرابات المحتملة التي قد يتسبب فيها تفشي فيروس كورونا (COVID-19) على أعمال المصرف وعملياته وأدائه المالي.
 - التزاماً لأحكام القرار الصادر عن مجلس النقد والتسليف رقم 25/م ن بتاريخ 26 آذار 2020 والتعاميم والكتب المتعلقة به، قام المصرف وبعد إعلام العملاء بعدة وسائل بتأجيل كافة الأقساط المستحقة لتسهيلات العملاء المتأثرين من انتشار فيروس كورونا (COVID-19) كلياً أو جزئياً لمدة ثلاثة أشهر من استحقاقها الأصلي ولمرة واحدة فقط، وذلك للعملاء الراغبين بالاستفادة من هذا القرار والمصنفين ضمن المرحلتين الأولى والثانية فقط وبعد دراسة تدفقاتهم النقدية، وتم ذلك دون اعتبار عملية تأجيل الأقساط هيكلية أو جدولة وبذلك تم الحفاظ على كل من التصنيف الائتماني الداخلي والمرحلة التي كان قد صنف بها العميل، كما تم الحفاظ على المخصصات المحتجزة بغض النظر عن تأجيل الأقساط المستحقة، والتزم المصرف كذلك بما ورد بالقرار المذكور بتقاضي الفوائد التعاقدية فقط على مدة التأجيل دون فرض أي عمولات أو غرامات أو فوائد تأخير.
 - كما تم دراسة أثر تأجيل الدفعات موضوع القرار وتعديلاته على معدل الفائدة الفعلي على محفظة التسليف ولم يتبين وجود أثر هام للفترة الحالية والمستقبلية، حيث أن معدل الفائدة الفعلي يعبر عن سعر الفائدة السنوي مع أخذ العامل التراكمي بعين الاعتبار وهو مرتبط بشكل أساسي بسعر الفائدة الاسمي وعدد الدفعات السنوية، الأمر الذي طرأ عليه تغيير بشكل جزئي ولفترات قصيرة نسبياً.
 - يتم احتساب خسائر التدني في القيمة والإفصاح عنها بشكل منفصل عن الأرباح والخسائر الناتجة من تعديل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية.
 - آليات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تتلخص كما يلي:
- **المرحلة الأولى:** يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة باحتمالية التعثر للتعرض الائتماني خلال 12 شهر كجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدة حياة الأصل، وبالتالي يقوم البنك باحتساب المخصص من احتمالية حدوث تعثر للأدوات المالية خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير، يتم تطبيق هذه الاحتمالات الافتراضية المتوقعة لمدة 12 على مبلغ التعرض الائتماني عند التعثر مضروبة بنسبة الخسارة بافتراض التعثر مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

- **المرحلة الثانية:** عند حدوث زيادة مؤثرة بالمخاطر الائتمانية من تاريخ الاعتراف الأولي، يقوم البنك باحتساب مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني وتتماثل آلية احتساب المخصص بنفس الطريقة الموضحة أعلاه ولكن يتم استخدام احتمالية التعثر والتعرض الائتماني عند التعثر لكامل عمر الأداة المالية ويتم خصم مبلغ العجز النقدي المتوقع بمعدل الفائدة الفعلي.
- **المرحلة الثالثة:** بالنسبة للموجودات المالية التي ينطبق عليها مفهوم التدني (التعثر)، يقوم البنك باحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني، وتتماثل آلية احتساب المخصص بالطريقة المتبعة بالمرحلة الثانية ويتم تحديد احتمالية التعثر نسبة 100% ونسبة خسارة بافتراض التعثر أكبر من تلك المطبقة في المرحلتين الأولى والثانية في معظم الأحيان. (2)

نظرة مستقبلية للمعلومات:

- في نموذج احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة يعتمد البنك على مجموعة من المعلومات المستقبلية المستخدمة كمدخلات، وعلى سبيل المثال لا الحصر:
 - الزيادة في الناتج الإجمالي المحلي.
 - معدلات البطالة.
 - معدلات الفائدة للبنك المركزي.
- إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة قد لا تشمل على كافة خصائص السوق كما في تاريخ البيانات المالية نتيجة لذلك يتم إجراء تعديلات نوعية في بعض الأحيان كتعديلات مؤقتة في حال وجود اختلافات كبيرة حيث قد واجهت المصارف السورية صعوبة في الحصول على معلومات مستقبلية بسبب عدم توفر بيانات حديثة لاستخدامها. (2)

(2) المصدر: (القوائم المالية المنشورة على موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية).

الفصل الثاني الإطار العملي للبحث

تستهدف الدراسة العملية من هذا الفصل استكمال تحقيق هدف البحث وذلك من خلال إجراء دراسة تطبيقية لمعرفة أثر تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصارف من خلال احتساب مجموعة من المؤشرات المالية لكل من المصرفين التقليديين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية حيث تم جمع بيانات ربعية لأربع سنوات من عام 2017 إلى عام 2020. (عامين 2017-2018 قبل تطبيق المعيار IFRS9 و عامين 2019-2020 بعد تطبيق المعيار IFRS9).

بنك بيمو السعودي الفرنسي

معدل العائد على الأصول

الجدول رقم 1 معدل العائد على الأصول

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	416,919,479	1,586,074,602	2,136,731,563	(2,094,673,697)
Total Asset مجموع الأصول	237,728,732,508	243,588,529,324	259,814,890,602	251,029,299,156
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.2%	0.7%	0.8%	-0.8%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	500,371,127	1,319,129,255	1,986,446,139	2,807,322,424
Total Asset مجموع الأصول	254,004,046,818	273,092,131,393	285,409,073,050	305,442,124,207
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.2%	0.5%	0.7%	0.9%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	801,971,140	2,418,394,454	3,617,927,371	2,698,993,688
Total Asset مجموع الأصول	294,947,971,124	302,867,931,009	321,125,021,815	321,520,457,206
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.3%	0.8%	1.1%	0.8%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	14,621,521,856	43,497,511,682	43,248,437,245	43,283,523,640

Total Asset مجموع الأصول	419,072,686,799	581,997,830,527	601,080,678,949	655,377,154,151
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	3.5%	7.5%	7.2%	6.6%

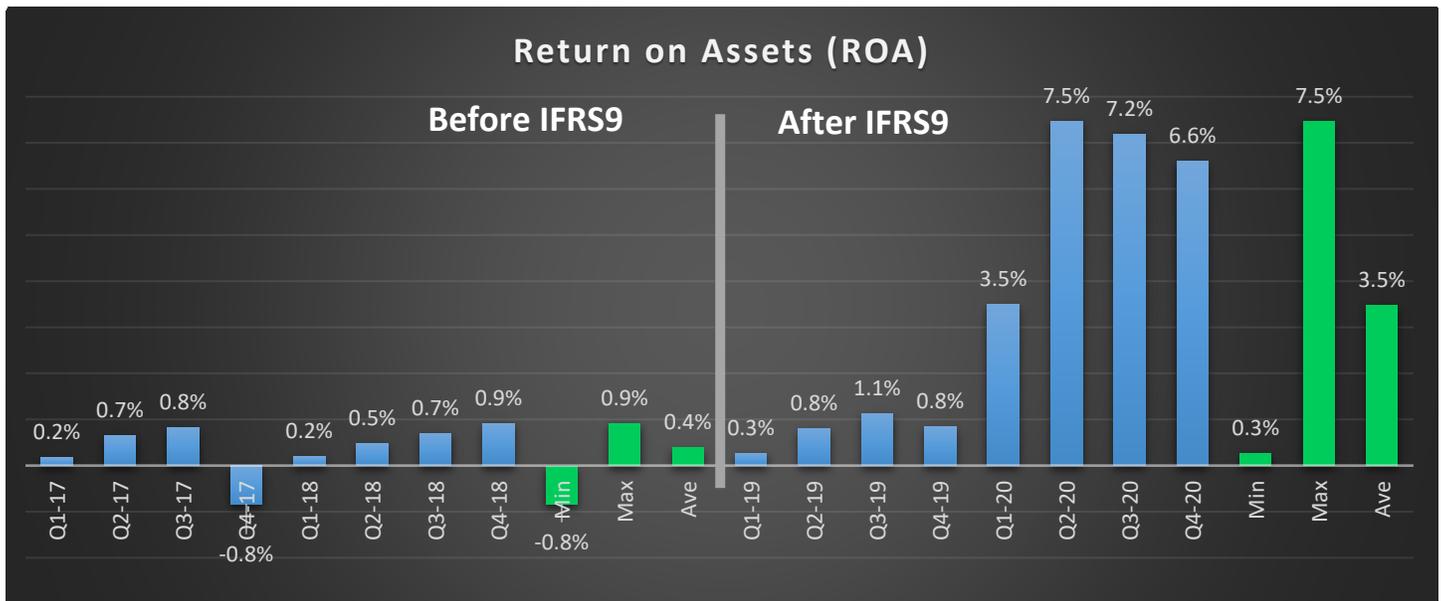
من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 2 معدل العائد على الأصول قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Assets (ROA)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-0.8%	0.3%
Maximum	0.9%	7.5%
Average	0.4%	3.5%

من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 1 معدل العائد على الأصول



من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل العائد على الأصول متقاربة نوعاً ما خلال عام 2017 ولا يوجد تغير سلبي إلا في الربع الرابع وهو بسبب الخسارة في الربع التي بلغت 2 مليار ليرة سورية وهي بسبب خسائر غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 3.8 مليار ليرة سورية في الربع الرابع، أما بالنسبة لعام 2018 نلاحظ أن نسبة المعدل تعاود الارتفاع بشكل طبيعي بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 0.4% وبلغت النسبة الدنيا -0.8% النسبة السالبة هي بسبب الخسارة في الربع الرابع من عام 2017 وبلغت النسبة العليا 0.9%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ ارتفاع نسبة معدل العائد على الأصول في الربع الثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم تتخفّض قليلاً في الربع الرابع بسبب انخفاض قليل في صافي الربح، أما بالنسبة لعام 2020 فنلاحظ ارتفاع كبير في نسبة المعدل بسبب النمو الضخم في صافي الربح الذي بلغ 43.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع وهي بسبب أرباح غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 42.5 مليار ليرة سورية في الربع الرابع. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 3.5% وبلغت النسبة الدنيا 0.3% وبلغت النسبة العليا 7.5%
- السبب: نلاحظ زيادة كبيرة جداً بنسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 بسبب الزيادة الكبيرة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي لا تعكس حقيقة صافي الربح، لذلك توضح لنا أنه يجب أن ندرس الربحية بالنسبة لمعدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 لا يظهر تأثير على معدل العائد على الأصول بسبب تأثير تقييم مركز القطع البنوي.

معدل العائد على حقوق الملكية

الجدول رقم 3 معدل العائد على حقوق الملكية

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	416,919,479	1,586,074,602	2,136,731,563	(2,094,673,697)
Total Equity مجموع حقوق الملكية	29,605,017,048	30,451,867,606	31,263,831,083	27,671,814,541
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	1.4%	5.2%	6.8%	-7.6%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	500,371,127	1,319,129,255	1,986,446,139	2,807,322,424
Total Equity مجموع حقوق الملكية	28,162,169,142	28,899,336,915	29,682,708,912	30,514,605,574
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	1.8%	4.6%	6.7%	9.2%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	801,971,140	2,418,394,454	3,617,927,371	2,698,993,688
Total Equity مجموع حقوق الملكية	30,744,381,224	31,390,456,701	32,617,087,622	31,633,353,419
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	2.6%	7.7%	11.1%	8.5%

	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	14,621,521,856	43,497,511,682	43,248,437,245	43,283,523,640
Total Equity الملكية مجموع حقوق الملكية	46,304,806,081	75,466,433,896	75,275,368,990	75,229,257,979
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	31.6%	57.6%	57.5%	57.5%

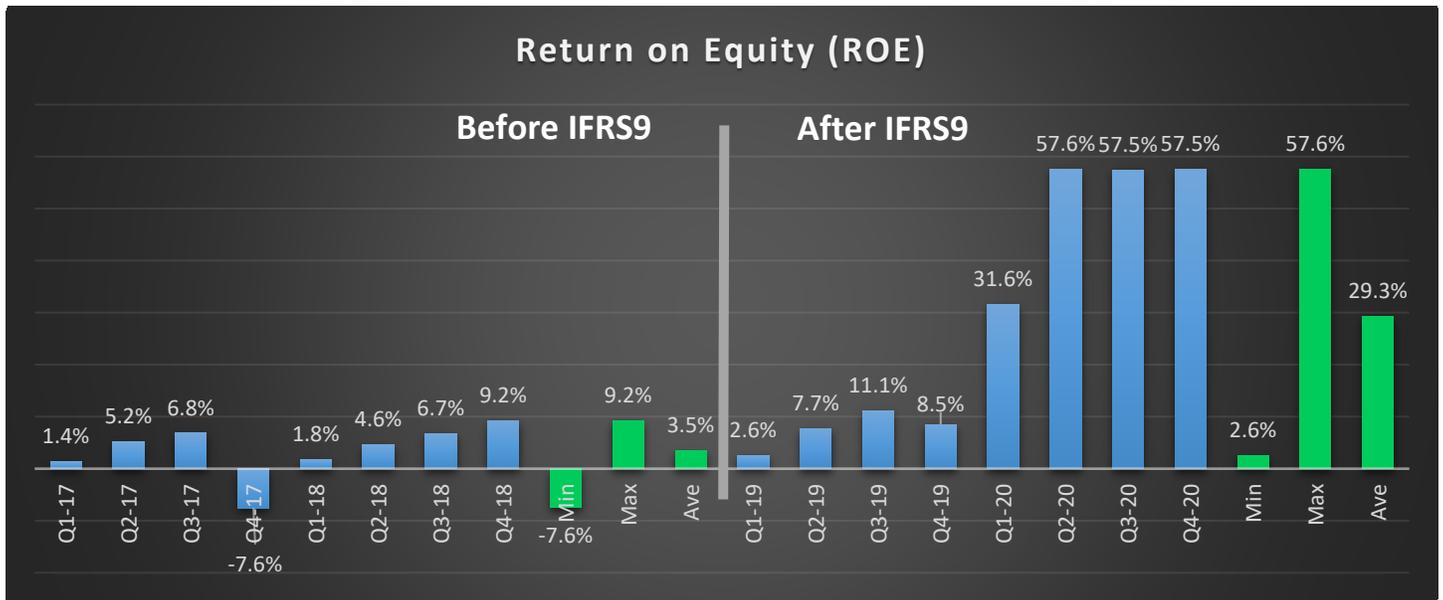
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 4 معدل العائد على حقوق الملكية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Equity (ROE)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-7.6%	2.6%
Maximum	9.2%	57.6%
Average	3.5%	29.3%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 2 معدل العائد على حقوق الملكية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على حقوق الملكية تنمو بشكل تدريجي خلال جميع أرباع العامين 2017 و2018 ولا يوجد انزياح مؤثر بنسبة المعدل إلا في الربع الرابع من عام 2017 حيث كانت نسبة المعدل سالبة بسبب الخسارة في الربع التي بلغت 2 مليار ليرة سورية وهي بسبب خسائر غير محققة ناتجة عن تقييم

مركز القطع البنوي التي بلغت 3.8 مليار ليرة سورية. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 3.5% وبلغت النسبة الدنيا 7.6% النسبة السلبية هي بسبب الخسارة في الربع الرابع من عام 2017 وبلغت النسبة العليا 9.2%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ زيادة بنسبة معدل العائد على حقوق الملكية في الربع الثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم تنخفض قليلاً في الربع الرابع بسبب انخفاض قليل في صافي الربح، أما بالنسبة لعام 2020 فنلاحظ نمو ضخ في نسبة المعدل بسبب زيادة كبيرة في صافي الربح التي بلغت 43.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع وهي بسبب الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 42.5 مليار ليرة سورية في الربع الرابع والتي لا تعكس حقيقة صافي الربح. بلغ وسطي المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 29.3% وبلغت النسبة الدنيا 2.6% وبلغت النسبة العليا 57.6%
- السبب: نلاحظ زيادة كبيرة جداً بنسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 بسبب الزيادة الكبيرة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي لا تعكس حقيقة صافي الربح، لذلك توضح لنا أنه يجب أن ندرس الربحية بالنسبة لمعدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 لا يظهر تأثير على معدل العائد على حقوق الملكية بسبب تأثير تقييم مركز القطع البنوي.

معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

الجدول رقم 5 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	416,919,479	1,586,074,602	2,136,731,563	(2,094,673,697)
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	108,583,000	154,269,400	220,890,200	(3,831,605,907)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	308,336,479	1,431,805,202	1,915,841,363	1,736,932,210
Total Asset مجموع الأصول	237,728,732,508	243,588,529,324	259,814,890,602	251,029,299,156
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)	0.13%	0.6%	0.74%	0.7%

معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي				
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	500,371,127	1,319,129,255	1,986,446,139	2,807,322,424
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	133,807,200	(8,411,800)	(50,037,800)	(38,057,000)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	366,563,927	1,327,541,055	2,036,483,939	2,845,379,424
Total Asset مجموع الأصول	254,004,046,818	273,092,131,393	285,409,073,050	305,442,124,207
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.14%	0.5%	0.71%	0.9%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	801,971,140	2,418,394,454	3,617,927,371	2,698,993,688
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	(1,376,400)	30,067,200	(16,945,600)	28,693,000
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	803,347,540	2,388,327,254	3,634,872,971	2,670,300,688
Total Asset مجموع الأصول	294,947,971,124	302,867,931,009	321,125,021,815	321,520,457,206
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.27%	0.8%	1.13%	0.83%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	14,621,521,856	43,497,511,682	43,248,437,245	43,283,523,640
Exchange rate effect	13,682,030,228	42,003,611,756	42,258,185,557	42,516,892,557

(خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي				
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	939,491,628	1,493,899,926	990,251,688	766,631,083
Total Asset مجموع الأصول	419,072,686,799	581,997,830,527	601,080,678,949	655,377,154,151
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.2%	0.26%	0.16%	0.12%

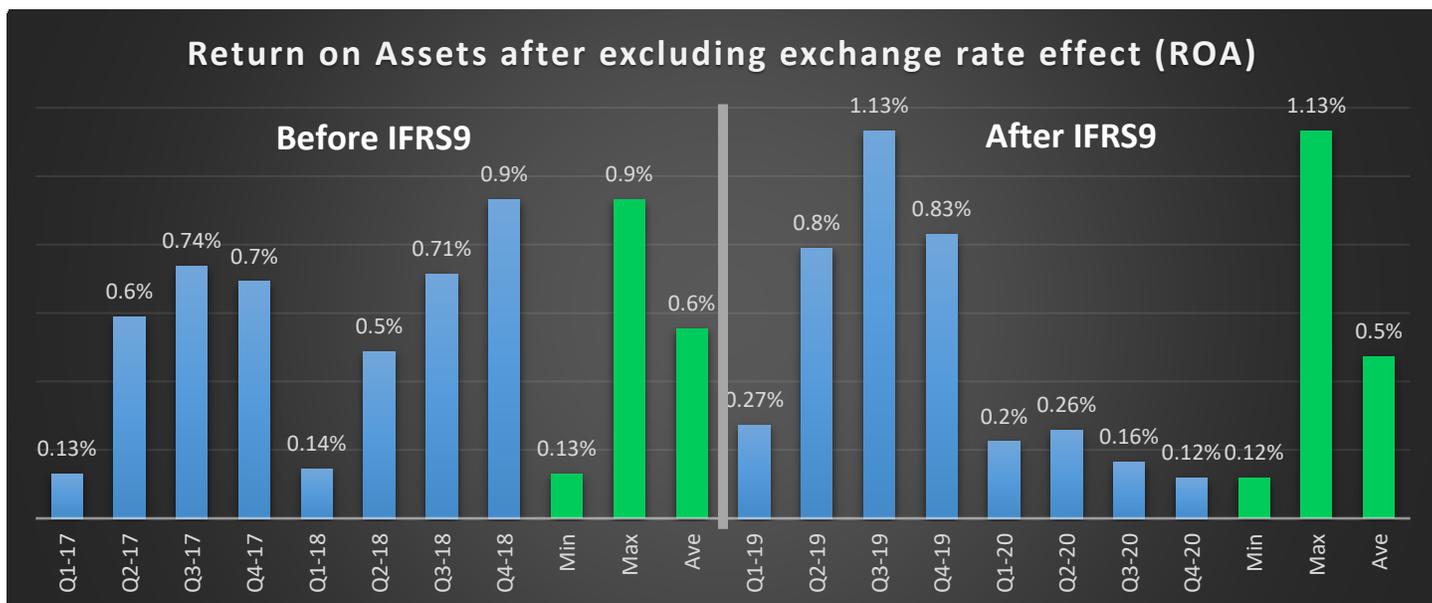
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 6 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	0.13%	0.12%
Maximum	0.9%	1.13%
Average	0.6%	0.5%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 3 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من خلال الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على الأصول بعد استبعاد (الخسائر/الأرباح) الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي ترتفع في العامين 2017 و2018 بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 0.6% وبلغت النسبة الدنيا 0.13% وبلغت النسبة العليا 0.9%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 ارتفاع نسبة المعدل في الربع الثالث بسبب الزيادة في صافي الربح، أما من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 نلاحظ انخفاض بنسبة المعدل وذلك بسبب الانخفاض في صافي الربح والزيادة في مجموع الأصول. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 0.5% وبلغت النسبة الدنيا 0.12% وبلغت النسبة العليا 1.13%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت في الربع الثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مما أدى إلى التأثير السلبي على صافي الربح، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.

- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير سلبي على معدل العائد على الأصول بعد استبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة.

معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

الجدول رقم 7 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	416,919,479	1,586,074,602	2,136,731,563	(2,094,673,697)
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	108,583,000	154,269,400	220,890,200	(3,831,605,907)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	308,336,479	1,431,805,202	1,915,841,363	1,736,932,210
Total Equity مجموع حقوق الملكية	29,605,017,048	30,451,867,606	31,263,831,083	27,671,814,541
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	1.04%	4.7%	6.1%	6.3%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	500,371,127	1,319,129,255	1,986,446,139	2,807,322,424
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	133,807,200	(8,411,800)	(50,037,800)	(38,057,000)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	366,563,927	1,327,541,055	2,036,483,939	2,845,379,424
Total Equity مجموع حقوق الملكية	28,162,169,142	28,899,336,915	29,682,708,912	30,514,605,574
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	1.3%	4.6%	6.9%	9.3%

معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
صافي (خسارة/ربح) الفترة Net Income	801,971,140	2,418,394,454	3,617,927,371	2,698,993,688
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	(1,376,400)	30,067,200	(16,945,600)	28,693,000
صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي Net Income after excluding exchange rate effect	803,347,540	2,388,327,254	3,634,872,971	2,670,300,688
مجموع حقوق الملكية Total Equity	30,744,381,224	31,390,456,701	32,617,087,622	31,633,353,419
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	2.6%	7.6%	11.1%	8.4%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
صافي (خسارة/ربح) الفترة Net Income	14,621,521,856	43,497,511,682	43,248,437,245	43,283,523,640
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	13,682,030,228	42,003,611,756	42,258,185,557	42,516,892,557
صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي Net Income after excluding exchange rate effect	939,491,628	1,493,899,926	990,251,688	766,631,083
مجموع حقوق الملكية Total Equity	46,304,806,081	75,466,433,896	75,275,368,990	75,229,257,979
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	2%	1.9%	1.3%	1.02%

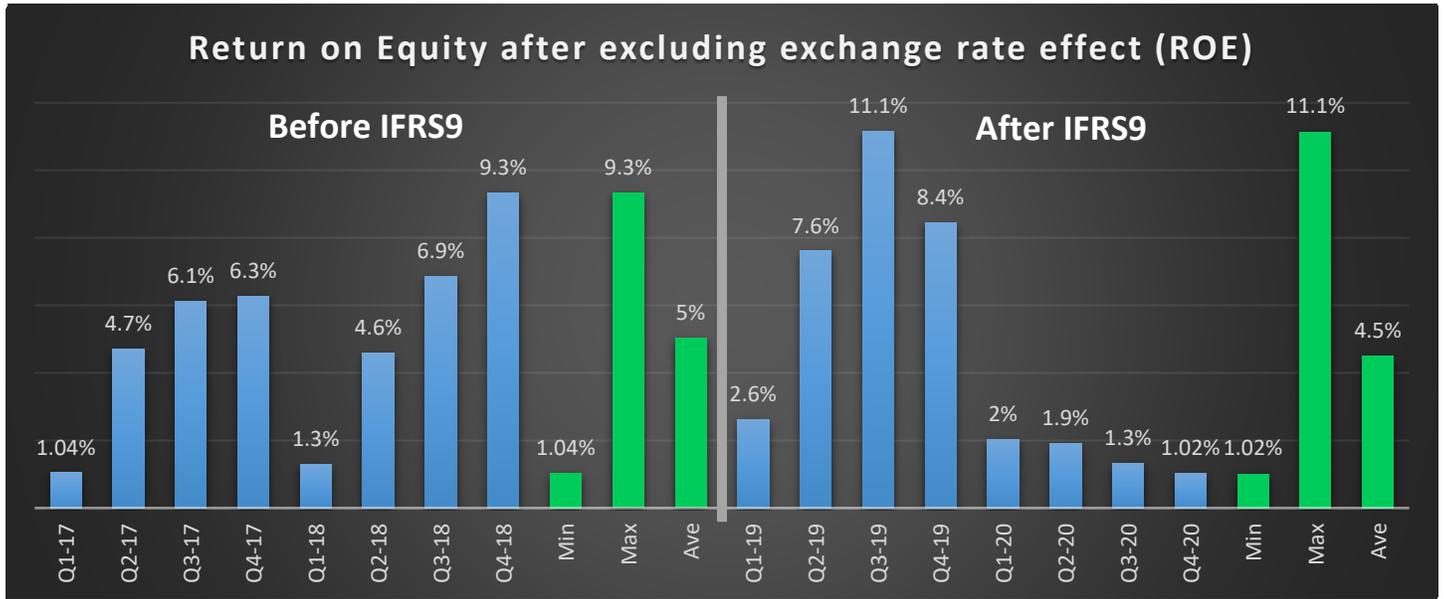
من إعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 8 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	1.04%	1.02%
Maximum	9.3%	11.1%
Average	5%	4.5%

من اعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 4 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد (الخسائر/الأرباح) الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي تنمو بشكل طبيعي خلال العامين 2017 و 2018 بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 5% وبلغت النسبة الدنيا 1.04% وبلغت القيمة النسبية 9.3%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في الربع الثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح، أما من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 نلاحظ انخفاض نسبة المعدل وذلك بسبب انخفاض صافي الربح وزيادة مجموع حقوق الملكية. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 4.5% وبلغت النسبة الدنيا 1.02% وبلغت النسبة العليا 11.1%

- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت في الربع الثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مما أدى إلى التأثير السلبي على صافي الربح، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير سلبي على معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي، بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة.

معدل كفاية رأس المال

الجدول رقم 9 معدل كفاية رأس المال

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	27,650,406	27,477,879	27,574,151	25,756,640
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	93,839,932	97,462,773	91,122,429	90,094,756
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	29.5%	28%	30%	28.6%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	25,715,088	26,177,080	26,164,654	28,976,805
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	82,291,441	103,901,837	102,040,212	107,390,350
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	31%	25.2%	26%	27%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Stage 1&2 Expected Credit Loss (ECL) "Regulatory Capital" المؤونات المكونة لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية	1,203,777	1,262,928	1,277,609	1,280,126,737

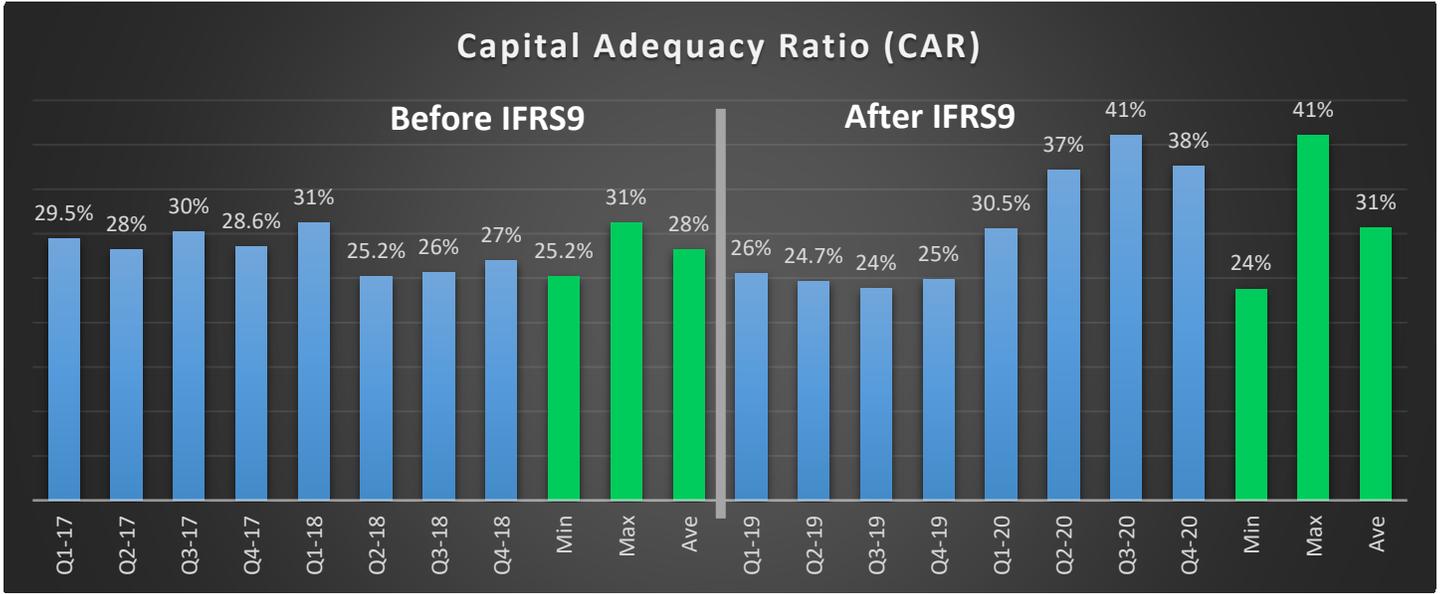
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	29,482,014	29,695,214	29,153,808	31,201,580,389
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	115,369,221	120,400,572	122,455,341	125,459,575,095
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	26%	24.7%	24%	25%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Stage 1&2 Expected Credit Loss (ECL) "Regulatory Capital" المؤونات المكونة لقاء الخسائر الانتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية	1,541,427,555	2,273,474,284	2,001,016,537	2,056,367,694
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	45,217,276,953	74,434,525,384	73,469,393,747	73,875,707,615
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	148,192,207,293	200,515,267,491	178,895,707,314	196,301,625,558
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	30.5%	37%	41%	38%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 10 معدل كفاية رأس المال قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Capital Adequacy Ratio (CAR)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	25.2%	24%
Maximum	31%	41%
Average	28%	31%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل كفاية رأس المال كانت متقلبة خلال جميع أرباع العامين 2017 و 2018 وذلك بسبب التغيرات في رأس المال التنظيمي والأصول المرجحة بالمخاطر. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 28% وبلغت النسبة الدنيا 25.2% وبلغت النسبة العليا 31%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت خلال الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2019 بسبب الزيادة في الأصول المرجحة بالمخاطر، ومن ثم نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب النمو المتسارع في رأس المال التنظيمي والأصول المرجحة بالمخاطر. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 31% وبلغت النسبة الدنيا 24% وبلغت النسبة العليا 41%
- السبب: نريد التنويه أنه بعد تطبيق المعيار IFRS9 تم إضافة جزء من المؤونات المكونة لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية إلى مجموع رأس المال التنظيمي وذلك بناءً على قرار المعيار IFRS9 الذي نص ألا تتجاوز قيمة المؤونات 1.25% من الأصول المرجحة بالمخاطر، فإن المؤونات المضافة في الربع الرابع من عام 2020 تشكل 3% من رأس المال التنظيمي مما أدى إلى المساعدة في تحسين أداء كفاية رأس المال ولكن حجم هذه الإضافة ليس له تأثير كبير على رأس المال التنظيمي مقارنة بتغيرات سعر الصرف التي هي أرباح غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 42.5 مليار ليرة سورية في الربع الرابع من عام 2020. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.

- النتيجة: نلاحظ تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير إيجابي على نسبة معدل كفاية رأس المال.

معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

الجدول رقم 11 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	3,472,463,407	3,610,584,718	3,079,944,375	3,312,728,674
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	36,230,375,520	37,897,289,476	38,650,400,333	42,898,606,921
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	9.6%	9.5%	8%	7.7%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	3,499,282,844	3,200,660,197	3,160,547,757	2,940,174,540
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	48,689,688,957	56,499,262,974	62,967,495,845	76,592,869,196
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	7.2%	5.7%	5%	3.8%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	4,798,577,213	4,198,312,262	4,673,310,642	3,833,699,249
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	80,662,975,945	92,455,535,341	94,587,999,239	98,639,339,437
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	5.9%	4.5%	4.9%	3.9%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	5,379,912,660	5,179,502,757	4,086,075,902	2,724,122,517
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	106,541,130,835	106,022,893,824	90,582,153,992	97,052,917,290
Net (NPL/Loan)	5%	4.9%	4.5%	2.8%

صافي الديون الغير المنتجة/صافي
التسهيلات الائتمانية المباشرة

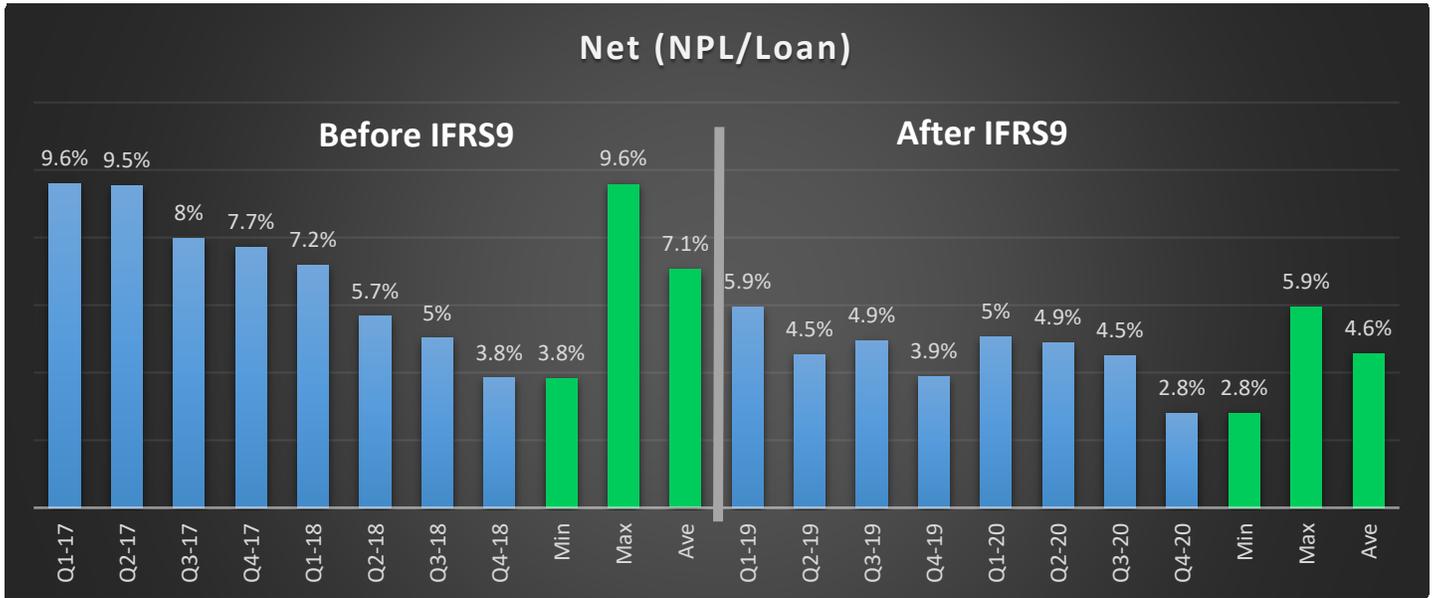
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 12 معدل صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Net (NPL/Loan)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	3.8%	2.8%
Maximum	9.6%	5.9%
Average	7.1%	4.6%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 6 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل صافي الديون الغير المنتجة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة تنخفض تدريجياً من بداية عام 2017 إلى نهاية عام 2018 وذلك بسبب النمو المتسارع في صافي التسهيلات الائتمانية، حيث أنه قبل تطبيق المعيار IFRS9 كان يوجد مرونة أكثر في القرار رقم 902 بالنسبة لتصنيف الديون من حيث عدد أيام التوقف عن الدفع وإعادة الجدولة والهيكله مما يؤدي إلى سهولة منح تسهيلات. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 7.1% وبلغت النسبة الدنيا 3.8% وبلغت النسبة العليا 9.6%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ زيادة في نسبة المعدل في الربع الأول من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الديون الغير المنتجة، ومن ثم نلاحظ تقلبات طفيفة في نسبة المعدل في الأرباع الثلاثة الأولى من العامين 2019 و2020 ويعود السبب إلى التغير في الديون الغير المنتجة وصافي التسهيلات الائتمانية المباشر أما في الربع الرابع من العامين نلاحظ انخفاض نسبة المعدل بسبب انخفاض صافي الديون الغير المنتجة بالرغم من الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 4.6% وبلغت النسبة الدنيا 2.8% وبلغت النسبة العليا 5.9%
- السبب: بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن صافي الديون الغير المنتجة قد زادت خلال الأرباع الثلاثة الأولى من العامين 2019 و2020 مقارنة بالعامين 2017 و2018 قبل تطبيق المعيار IFRS9 ولكن في الربع الرابع من العامين 2019 و2020 نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت بسبب انخفاض صافي الديون الغير المنتجة بالرغم من الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة وذلك بسبب أن المعيار IFRS9 وضع شروط لمنح التسهيلات الائتمانية منها في حال كان الزبون مصنّف ضمن المرحلة الثانية أو الثالثة فإنه يصعب حصوله على تسهيلات جديدة إلا في حال تحسين تصنيفه للمرحلة الأولى فنلاحظ تأثير هذا الشرط من خلال هذه النسبة. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير إيجابي على معدل صافي الديون الغير المنتجة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.

معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

الجدول رقم 13 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Provision مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة	5,359,176,103	5,021,970,593	4,947,285,496	4,758,951,807
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	36,230,375,520	37,897,289,476	38,650,400,333	42,898,606,921
Provision for Loan Loss Ratio مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	14.8%	13.3%	12.8%	11.1%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Provision مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة	4,940,292,845	4,785,612,506	4,776,071,390	4,818,693,719

Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	48,689,688,957	56,499,262,974	62,967,495,845	76,592,869,196
Provision for Loan Loss Ratio مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	10.1%	8.5%	7.6%	6.3%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Provision مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	5,678,674,588	5,896,415,225	5,492,875,857	6,965,977,096
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	80,662,975,945	92,455,535,341	94,587,999,239	98,639,339,437
Provision for Loan Loss Ratio مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	7%	6.4%	5.8%	7.1%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Provision مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	8,256,627,019	11,173,504,985	12,007,987,030	10,654,211,041
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	106,541,130,835	106,022,893,824	90,582,153,992	97,052,917,290
Provision for Loan Loss Ratio مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	7.7%	10.5%	13.3%	11%

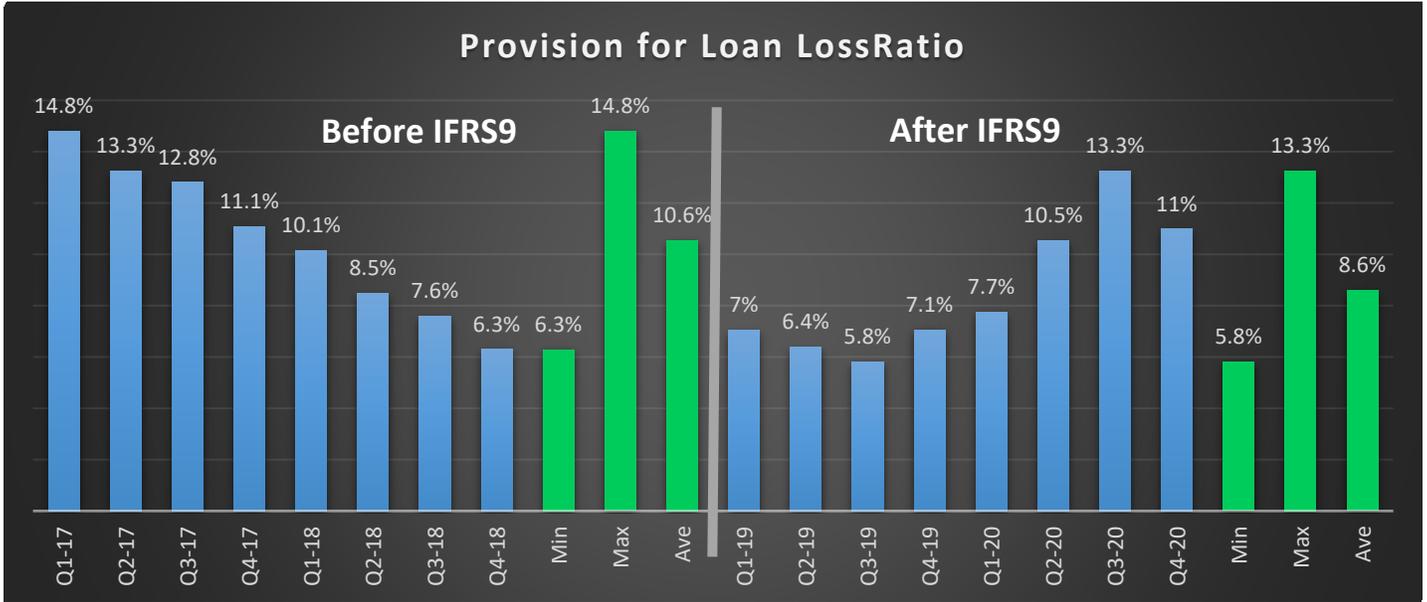
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 14 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق IFRS9

Provision for Loan Loss Ratio	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	6.3%	5.8%
Maximum	14.8%	13.3%
Average	10.6%	8.6%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 7 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة تنخفض بشكل تدريجي خلال جميع أرباع العامين 2017 و2018 وذلك بسبب النمو المتسارع في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، كما ذكرنا سابقاً أنه قبل تطبيق المعيار IFRS9 كانت شروط منح التسهيلات أكثر سهولة من بعد التطبيق. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 10.6% وبلغت النسبة الدنيا 6.3% وبلغت النسبة العليا 14.8%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل خلال أرباع العامين 2019 و2020 وذلك بسبب الزيادة الكبيرة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة معاً. بلغ الوسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 8.6% وبلغت النسبة الدنيا 5.8% وبلغت النسبة العليا 13.3%
- السبب: تطبيق المعيار IFRS9 أدى إلى زيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي أدى إلى التأثير السلبي على نسبة المعدل ولكن في الوقت نفسه يوجد نمو كبير في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة مما أدى إلى انخفاض نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: قد أثر تطبيق IFRS9 بشكل إيجابي على معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة بالرغم من الزيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع (المصارف والذباائن)

الجدول رقم 15 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	36,230,375,520	37,897,289,476	38,650,400,333	42,898,606,921
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	191,158,959,016	193,890,734,449	207,626,005,943	204,359,723,619
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	19%	20%	18.6%	21%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	48,689,688,957	56,499,262,974	62,967,495,845	76,592,869,196
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	205,444,567,438	224,655,928,072	235,731,202,585	254,130,491,225
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	24%	25%	27%	30%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	80,662,975,945	92,455,535,341	94,587,999,239	98,639,339,437
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	242,146,481,601	247,917,942,366	264,728,508,377	264,241,657,447
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	33%	37%	36%	37%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	106,541,130,835	106,022,893,824	90,582,153,992	97,052,917,290
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباائن)	339,226,012,134	454,123,391,785	486,723,983,074	545,751,566,863
Net Loan/Total Deposit	31%	23%	19%	18%

صافي التسهيلات الائتمانية
المباشرة/مجموع الودائع (المصارف
والزبائن)

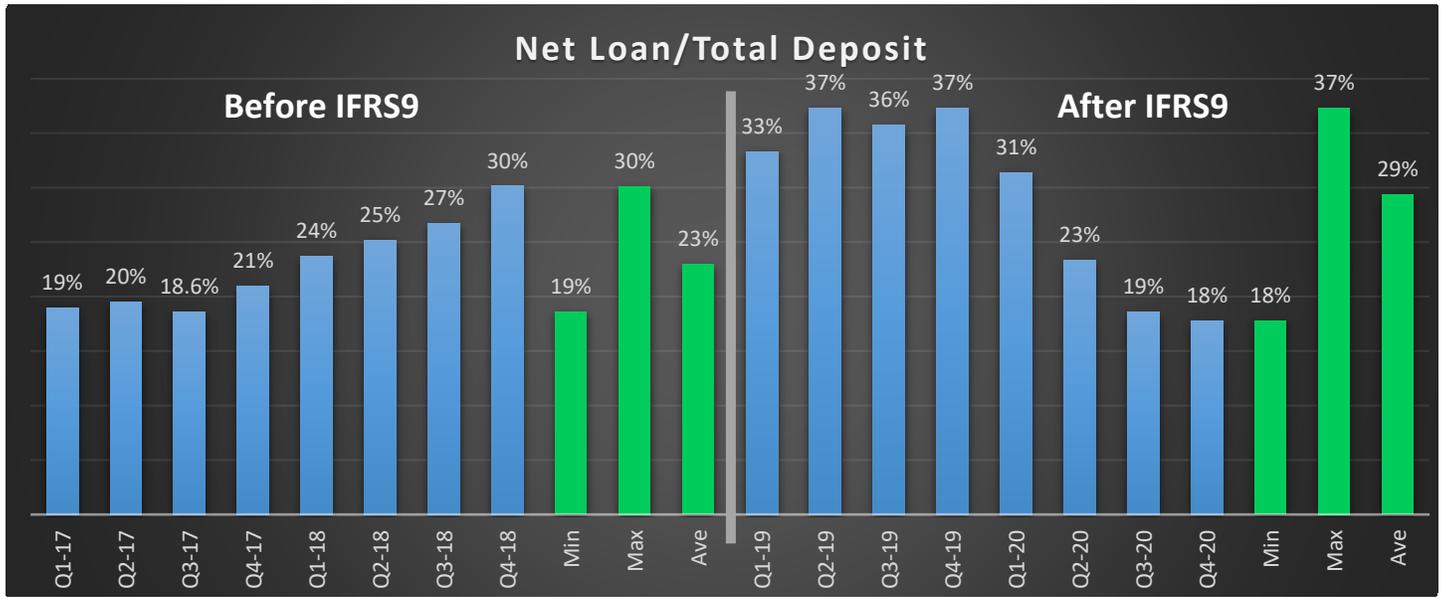
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 16 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Net Loan/Total Deposit	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	19%	18%
Maximum	30%	37%
Average	23%	29%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 8 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى مجموع الودائع كانت ترتفع بشكل تصاعدي خلال أرباع العامين 2017 و2018 وذلك بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة ومجموع الودائع، كما ذكرنا سابقاً أنه قبل تطبيق المعيار IFRS9 كانت شروط منح التسهيلات أكثر سهولة من بعد التطبيق. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 23% وبلغت النسبة الدنيا 19% وبلغت النسبة العليا 30%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 أنه يوجد زيادة في نسبة المعدل في جميع الأرباع بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة ومجموع الودائع، أما بالنسبة لعام 2020 نلاحظ أن نسبة المعدل تنخفض بشكل تدريجي من الربع الأول إلى الربع الرابع وذلك بسبب الزيادة الكبيرة في مجموع الودائع الناتجة عن تأثير سعر الصرف. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 29% وبلغت النسبة الدنيا 18% وبلغت النسبة العليا 37%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل تناقصت في عام 2020 وبالتالي نسبة السيولة ارتفعت ويعود السبب الأساسي لارتفاع نسبة السيولة هو تغير سعر الصرف الذي أدى إلى زيادة حجم الودائع، أما بالنسبة لصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة فقد وضع المعيار IFRS9 شروط لمنح التسهيلات الائتمانية منها في حال كان الزبون مصنّف ضمن المرحلة الثانية أو الثالثة فإنه يصعب حصوله على تسهيلات جديدة إلا في حال تحسين تصنيفه للمرحلة الأولى فنلاحظ أنه بالرغم من هذا الشرط مازال يوجد زيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: يوجد تأثير إيجابي لتطبيق المعيار IFRS9 على نسبة معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى مجموع الودائع، كما أن تأثير المعيار بالنسبة للسيولة بشكل عام فهو إيجابي أيضاً بسبب وضع شروط أدق بالنسبة لمنح التسهيلات لأن صعوبة منح التسهيلات تؤدي إلى زيادة في السيولة.

معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول

الجدول رقم 17 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	191,158,959,016	193,890,734,449	207,626,005,943	204,359,723,619
Total Asset مجموع الاصول	237,728,732,508	243,588,529,324	259,814,890,602	251,029,299,156
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الاصول	80.4%	79.6%	79.9%	81.4%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	205,444,567,438	224,655,928,072	235,731,202,585	254,130,491,225
Total Asset مجموع الاصول	254,004,046,818	273,092,131,393	285,409,073,050	305,442,124,207
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الاصول	80.9%	82.3%	82.6%	83.2%

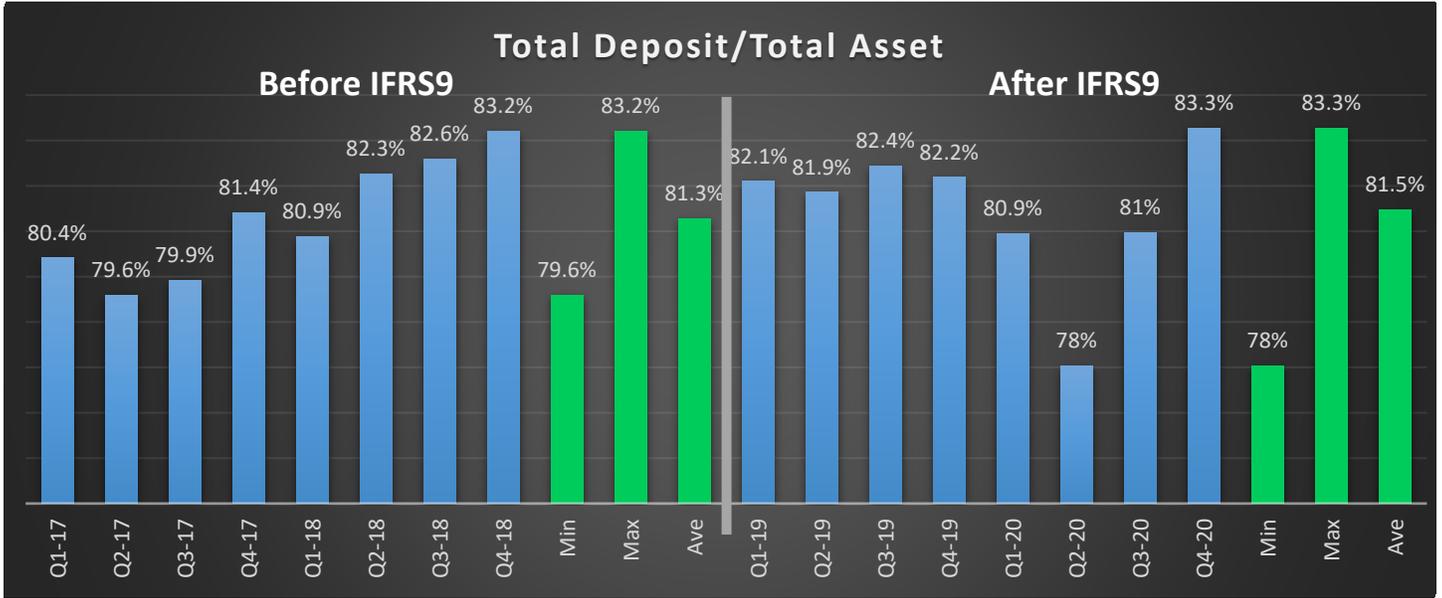
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	242,146,481,601	247,917,942,366	264,728,508,377	264,241,657,447
Total Asset مجموع الاصول	294,947,971,124	302,867,931,009	321,125,021,815	321,520,457,206
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الاصول	82.1%	81.9%	82.4%	82.2%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	339,226,012,134	454,123,391,785	486,723,983,074	545,751,566,863
Total Asset مجموع الاصول	419,072,686,799	581,997,830,527	601,080,678,949	655,377,154,151
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الاصول	80.9%	78%	81%	83.3%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 18 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول قبل وبعد تطبيق IFRS9

Total Deposit/Total Asset	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	79.6%	78%
Maximum	83.2%	83.3%
Average	81.3%	81.5%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ تقلبات مع ارتفاع في نسبة معدل مجموع الودائع إلى مجموع الأصول خلال العامين 2017 و 2018 بسبب الزيادة في مجموع الودائع ومجموع الأصول. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 81.3% وبلغت النسبة الدنيا 79.6% وبلغت النسبة العليا 83.2%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ استقرار في نسبة المعدل خلال الأرباع الأربعة من عام 2019 بسبب الزيادة في مجموع الودائع ومجموع الأصول بشكل متساوي، ومن ثم نلاحظ تقلبات بنسبة المعدل خلال جميع أرباع عام 2020 وذلك بسبب النمو الكبير في مجموع الودائع ومجموع الأصول فيمكن الاستنتاج أن الودائع تغطي نسبة كبيرة من أصول المصرف. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 81.5% وبلغت النسبة الدنيا 78% وبلغت النسبة العليا 83.3%
- السبب: بعد تطبيق المعيار IFRS9 يعود السبب الرئيسي للزيادة في حجم الودائع هو تأثير سعر الصرف أما بالنسبة لتطبيق المعيار IFRS9 فإن تأثيره على نسبة المعدل تظهر في الميزانية من خلال خفض الأصول التي يتم احتجاز مخصصات لها، على سبيل المثال التسهيلات الائتمانية المباشرة والارصدة لدى المصارف يتم خصم المخصصات منها لتظهر بالصافي، ولكن نلاحظ هنا أن مجموع الأصول يرتفع بسبب تأثير سعر الصرف والزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة. حيث أنه توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: يوجد تأثير إيجابي للمعيار IFRS9 على نسبة معدل مجموع الودائع إلى مجموع الأصول.

معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي المصاريف التشغيلية

الجدول رقم 19 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي المصاريف التشغيلية

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	419,585,007	61,485,731	(65,706,822)	(20,533,808)
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	1,720,409,315	2,720,090,251	3,982,783,717	6,106,531,955
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي المصاريف التشغيلية	24%	2%	-2%	-0.3%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	336,982,613	99,406,989	74,410,792	128,671,785
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	1,702,604,582	3,044,545,339	4,705,641,028	6,963,698,256
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي المصاريف التشغيلية	20%	3%	1.6%	1.8%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	180,392,825	266,566,144	1,269,954,595	5,993,977,111
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	2,121,879,280	4,060,326,385	6,942,754,267	13,749,981,645
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/إجمالي المصاريف التشغيلية	9%	7%	18%	44%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20

Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	1,867,158,062	4,481,256,475	9,474,194,247	24,180,842,217
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	4,138,816,848	9,663,923,222	18,635,988,544	38,137,510,011
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/إجمالي المصاريف التشغيلية	45%	46%	51%	63%

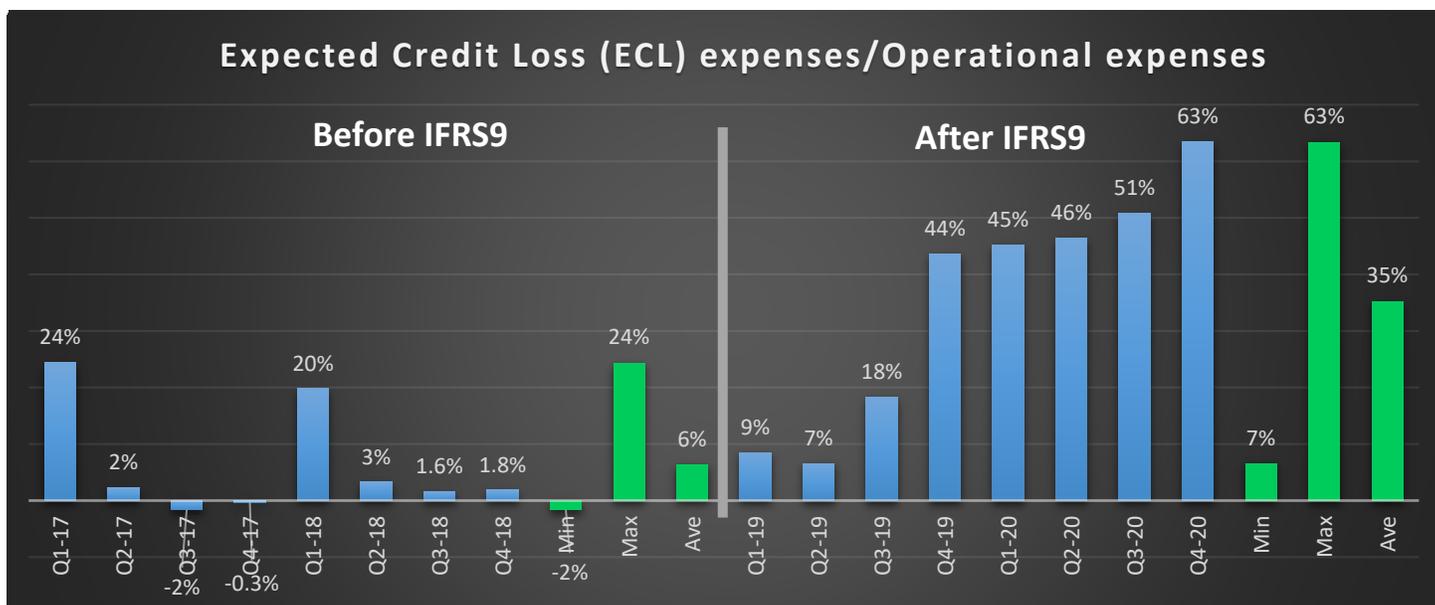
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 20 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/إجمالي المصاريف التشغيلية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-2%	7%
Maximum	24%	63%
Average	6%	35%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 10 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي المصاريف التشغيلية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية إلى إجمالي المصاريف التشغيلية كانت في بداية الربع الأول من عام 2017 مرتفعة ثم انخفضت بشكل حاد في الأرباع المتتالية إلى أن أصبحت سالبة في الربعين الثالث والرابع وذلك بسبب استرداد جزء من مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وزيادة إجمالي المصاريف التشغيلية، أما بالنسبة لعام 2018 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في الربع الثاني والثالث والرابع مقارنة بنفس الأرباع من عام 2017 وذلك بسبب زيادة مصروف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وإجمالي المصاريف التشغيلية. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 6% وبلغت النسبة الدنيا 2-% النسبة السلبية هي بسبب استرداد جزء من مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة وبلغت النسبة العليا 24%.
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص التسهيلات الائتمانية المتوقعة ترتفع خلال الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2019 بسبب الزيادة في مصروف مخصص التسهيلات الائتمانية المتوقعة وإجمالي المصاريف التشغيلية، ومن ثم نلاحظ ارتفاع كبير بنسبة المعدل بشكل تدريجي من الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة الضخمة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وإجمالي المصاريف التشغيلية. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 35% وبلغت القيمة النسبة 7% وبلغت النسبة العليا 63%.
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت بشكل كبير ويعود السبب إلى أن مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة إلى إجمالي المصاريف التشغيلية يشكل حجم كبير (زيادة إجمالي المصاريف التشغيلية بسبب زيادة المخصصات)، حيث أن المعيار IFRS9 يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية حيث بلغت هذه الأرصدة بالبيانات المالية للمصرف 318 مليار ليرة سورية في نهاية عام 2020 تم احتجاز مخصصات لها بمبلغ 32 مليار ليرة سورية. حيث أنه توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: نستنتج أن تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي المصاريف التشغيلية وذلك بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كبير.

معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي الدخل التشغيلي

الجدول رقم 21 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/إجمالي الدخل التشغيلي

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	419,585,007	61,485,731	(65,706,822)	(20,533,808)
Operational Income	2,267,962,325	4,826,745,090	6,883,115,772	4,808,115,721

إجمالي الدخل التشغيلي				
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/اجمالي الدخل التشغيلي	19%	1.3%	-1%	-0.4%
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	336,982,613	99,406,989	74,410,792	128,671,785
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	2,429,744,151	4,966,013,603	7,850,538,943	11,042,339,375
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/اجمالي الدخل التشغيلي	14%	2%	1%	1.2%
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	180,392,825	266,566,144	1,269,954,595	5,993,977,111
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	3,255,628,312	7,333,840,354	11,905,181,709	16,319,855,893
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي	6%	4%	11%	37%
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	1,867,158,062	4,481,256,475	9,474,194,247	24,180,842,217
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	18,735,662,342	52,956,786,506	61,288,278,961	81,068,750,312
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي	10%	8%	15%	30%

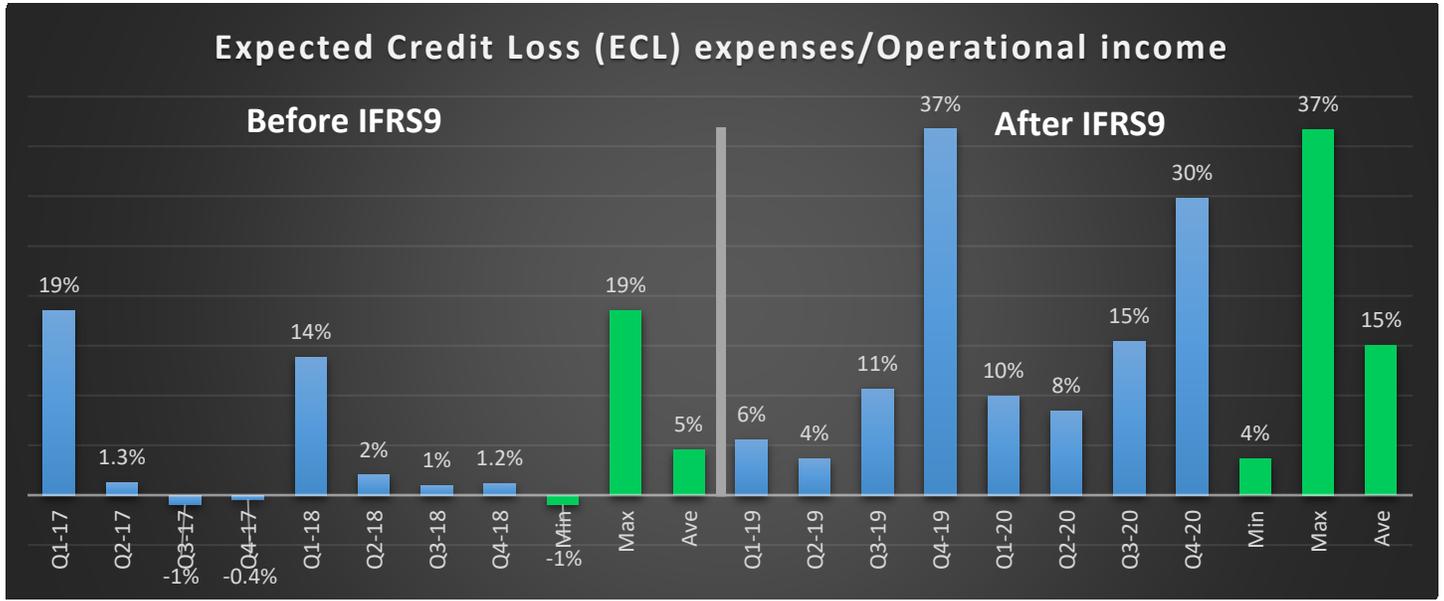
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 22 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Expected Credit Loss (ECL) expenses/ Operational income	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-1%	4%
Maximum	19%	37%
Average	5%	15%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 11 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي الدخل التشغيلي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ في الرسم البياني أن نسبة معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية إلى اجمالي الدخل التشغيلي كانت مرتفعة في الربع الأول من عام 2017 ومن ثم انخفضت بشكل حاد في الأرباع المتتالية إلى أن أصبحت سالبة في الربعين الثالث والرابع وذلك بسبب استرداد مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وزيادة اجمالي الدخل التشغيلي، أما بالنسبة لعام 2018 فنلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في الربع الثاني والثالث والرابع مقارنة بنفس الأرباع من عام 2017 وذلك بسبب الزيادة في مصرف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية واجمالي الدخل التشغيلي. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 5% وبلغت النسبة الدنيا 1-% النسبة السالبة بسبب استرداد جزء من مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وبلغت النسبة العليا 19%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي الدخل التشغيلي ارتفعت خلال العامين 2019 و2020 مقارنة بالعامين 2017 و2018 قبل تطبيق المعيار، فنلاحظ أنه يوجد تفاوت في نسبة المعدل خلال الأرباع الثلاثة الأولى من العامين 2019 و2020 وذلك بسبب الزيادة في مصرف مخصص التسهيلات الائتمانية المتوقعة وإجمالي الدخل التشغيلي، أما في الربع الرابع من العامين نلاحظ ارتفاع كبير في نسبة المعدل وذلك بسبب الزيادة الكبيرة في مصرف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 15% وبلغت النسبة الدنيا 4% وبلغت النسبة العليا 37%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت وذلك بسبب الزيادة في مصرف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة أكبر من الزيادة في إجمالي الدخل التشغيلي، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية حيث بلغت هذه الأرصدة بالبيانات المالية للمصرف 318 مليار ليرة سورية في نهاية عام 2020 تم احتجاز مخصصات لها بمبلغ 32 مليار ليرة سورية. حيث أنه توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: نستنتج أن تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على نسبة معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي الدخل التشغيلي.

معدل عائد الربحية على حصة السهم

الجدول رقم 23 معدل عائد الربحية على حصة السهم

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1-17	Q2-17	Q3-17	Q4-17
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	8.26	31.80	42.80	-37.76
	2018			
	Q1-18	Q2-18	Q3-18	Q4-18
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	9.05	23.95	30.52	43.15
	2019			
	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	12.36	37.23	45.24	33.66
	2020			
	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	182.01	541.32	430.56	431.34

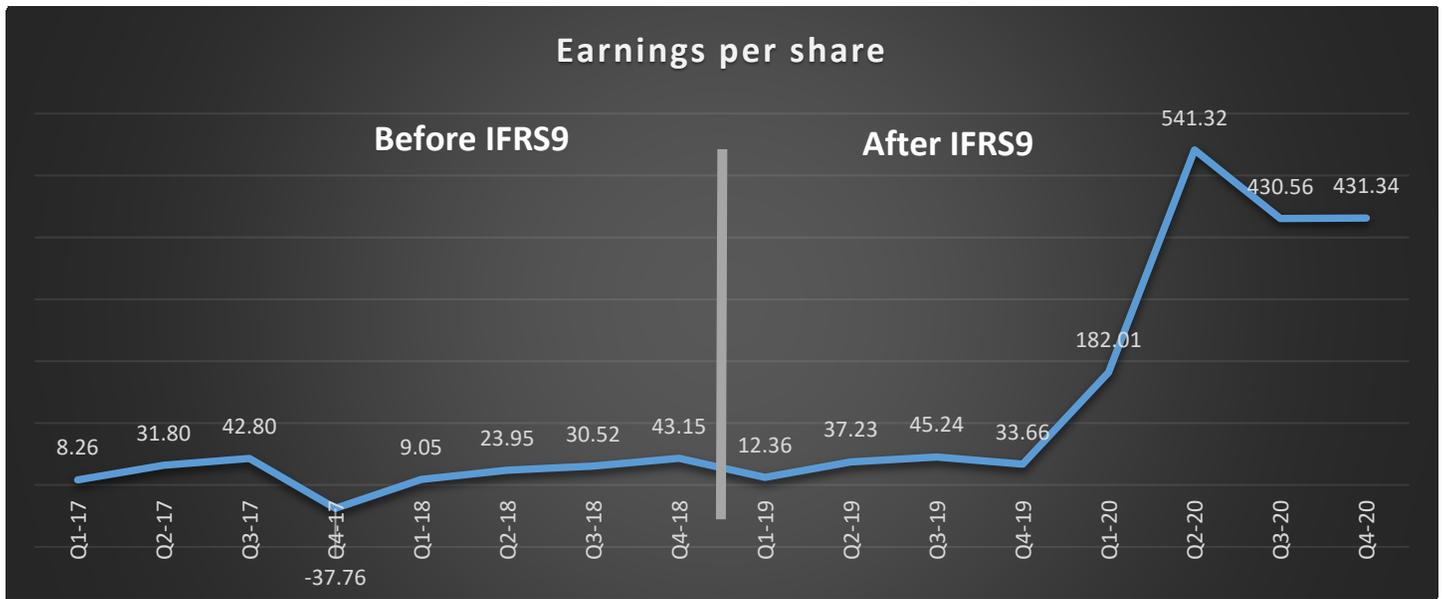
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الجدول رقم 24 معدل عائد الربحية على حصة السهم قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Earnings per share	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-37.76	12.36
Maximum	43.15	541.32
Average	18.97	214.22

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

الشكل البياني رقم 12 معدل عائد الربحية على حصة السهم



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لبنك بيمو السعودي الفرنسي

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن معدل عائد الربحية على حصة السهم في الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2017 كان تصاعدياً بسبب الزيادة في صافي الربح أما في الربع الرابع نلاحظ انخفاض كبير بشكل سلبي بسبب الخسارة في الفترة بسبب خسائر غير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 3.8 مليار ليرة سورية، أما بالنسبة إلى عام 2018 فنلاحظ أن المعدل عاود الصعود خلال الأرباع الأربعة بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 18.97 وبلغت القيمة الدنيا -37.76 القيمة السالبة هي بسبب الخسارة في الفترة وبلغت القيمة العليا 43.15

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 أن معدل عائد الربحية على حصة السهم في الأرباع الثلاثة الأولى كان متصاعداً بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم انخفاض في الربع الرابع بسبب الانخفاض في صافي الربح، أما بالنسبة لعام 2020 نلاحظ ارتفاع حاد بالنسبة للمعدل في الربع الأول والثاني بسبب الزيادة الكبيرة في صافي الربح التي يعود سببها إلى الزيادة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 42 مليار ليرة سورية في الربع الثاني، أما في الربعين الثالث والرابع نلاحظ انخفاض قليل بالمعدل بسبب انخفاض قليل في صافي الربح. بلغ وسطي المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 214.22 وبلغت القيمة الدنيا 12.36 وبلغت القيمة العليا 541.32
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن صافي الربح قد تأثر من مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث تم احتجاز مؤونات ضخمة بعد تطبيق المعيار IFRS9 أدت إلى التأثير السلبي على صافي الربح بعد استبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي مما أدى إلى التأثير على معدل عائد الربحية على حصة السهم. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على معدل عائد الربحية على حصة السهم.

معدل العائد على الأصول

الجدول رقم 25 معدل العائد على الأصول

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	97,464,760	302,343,699	467,041,719	(4,671,744,670)
Total Asset مجموع الأصول	117,355,339,660	107,735,666,020	109,393,523,128	104,698,833,045
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.08%	0.3%	0.4%	-4.5%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Total Asset مجموع الأصول	110,185,253,789	107,741,469,359	114,487,964,903	118,717,555,411
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.004%	0.05%	0.1%	0.2%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Total Asset مجموع الأصول	118,568,768,052	121,904,025,820	124,159,516,507	132,808,977,279
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	0.06%	0.34%	0.8%	0.32%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	16,118,698,081	48,847,025,637	49,206,519,976	48,840,916,503
Total Asset مجموع الأصول	179,474,747,917	267,202,820,090	269,065,114,644	264,077,553,931
Return on Assets (ROA) معدل العائد على الأصول	9%	18.3%	18.3%	18.5%

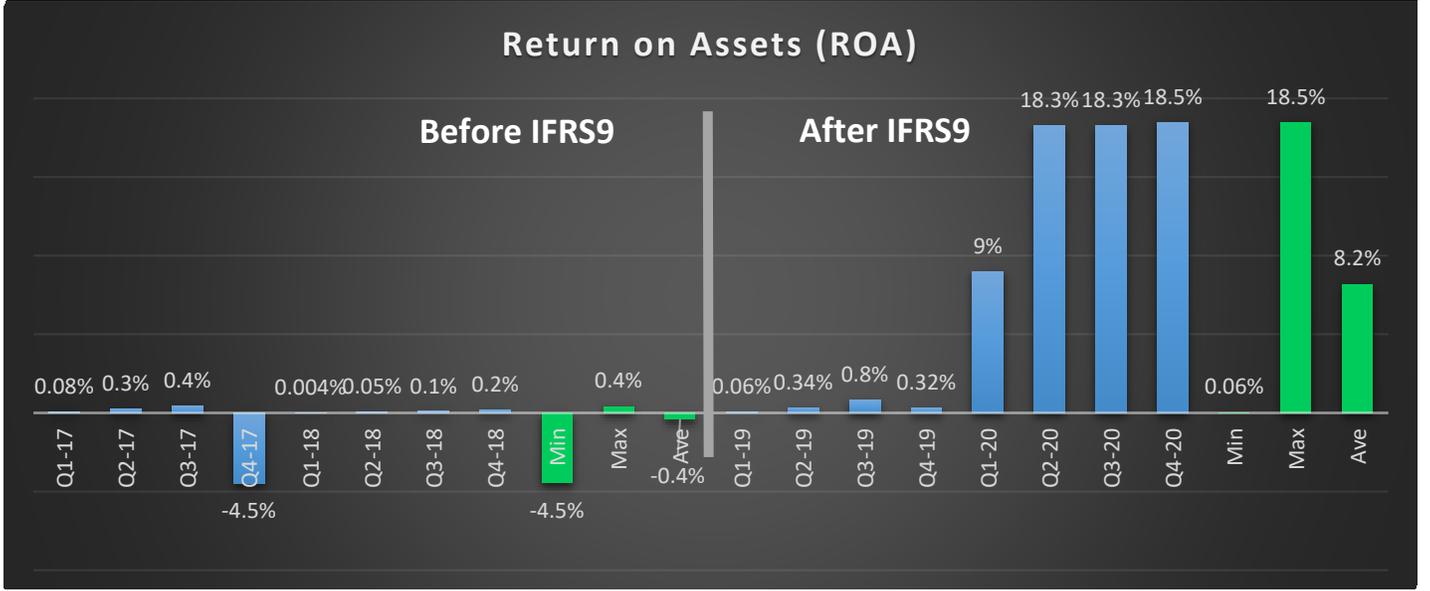
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 26 معدل العائد على الأصول قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Assets (ROA)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-4.5%	0.06%
Maximum	0.4%	18.5%
Average	-0.4%	8.2%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 13 معدل العائد على الأصول



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على الأصول خلال العامين 2017 و2018 منخفضة جداً بسبب ضعف النمو في صافي الربح مقارنة بمجموع الأصول، أما بالنسبة إلى الربع الرابع من عام 2017 فكانت نسبة المعدل سالبة بسبب الخسارة في الربع التي بلغت 4.6 مليار ليرة سورية وهي بسبب خسائر غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 4.7 مليار ليرة سورية. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 - 0.4% وبلغت النسبة الدنيا -4.5% بالنسبة السالبة هي بسبب الخسارة في الربع الرابع من عام 2017 وبلغت النسبة العليا 0.4%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة المعدل مستقرة نوعاً ما خلال عام 2019 حيث أنه يوجد زيادة قليلة في صافي الربح ومجموع الأصول خلال جميع الأرباع، أما بالنسبة لعام 2020 فنلاحظ ارتفاع حاد في نسبة المعدل ويعود السبب إلى النمو الضخم في صافي الربح الذي بلغ 48.8 مليار ليرة سورية في الربع الرابع وهي بسبب أرباح غير محققة ناتجة

عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 48.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 8.2% وبلغت النسبة الدنيا 0.06% وبلغت النسبة العليا 18.5%

- السبب: نلاحظ زيادة كبيرة جداً بنسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 وسببها زيادة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي لا تعكس حقيقة صافي الربح، لذلك توضح لنا أنه يجب أن ندرس الربحية بالنسبة لمعدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي، حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 لا يظهر تأثير على معدل العائد على الأصول بسبب تأثير تقييم مركز القطع البنوي.

معدل العائد على حقوق الملكية

الجدول رقم 27 معدل العائد على حقوق الملكية

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	97,464,760	302,343,699	467,041,719	(4,671,744,670)
Total Equity مجموع حقوق الملكية	25,948,252,236	26,142,706,418	26,296,515,757	21,146,276,377
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	0.4%	1.2%	1.8%	-22%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Total Equity مجموع حقوق الملكية	21,103,039,523	21,089,207,758	21,148,168,692	21,267,004,671
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	0.02%	0.2%	0.5%	1.1%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Total Equity مجموع حقوق الملكية	21,336,274,835	21,684,171,661	22,281,584,314	20,594,956,742
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	0.3%	1.9%	4.6%	2.1%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	16,118,698,081	48,847,025,637	49,206,519,976	48,840,916,503

Total Equity الملكية المجموع حقوق	36,713,654,823	69,441,982,379	69,801,476,718	69,435,873,245
Return on Equity (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية	44%	70.3%	70.5%	70.3%

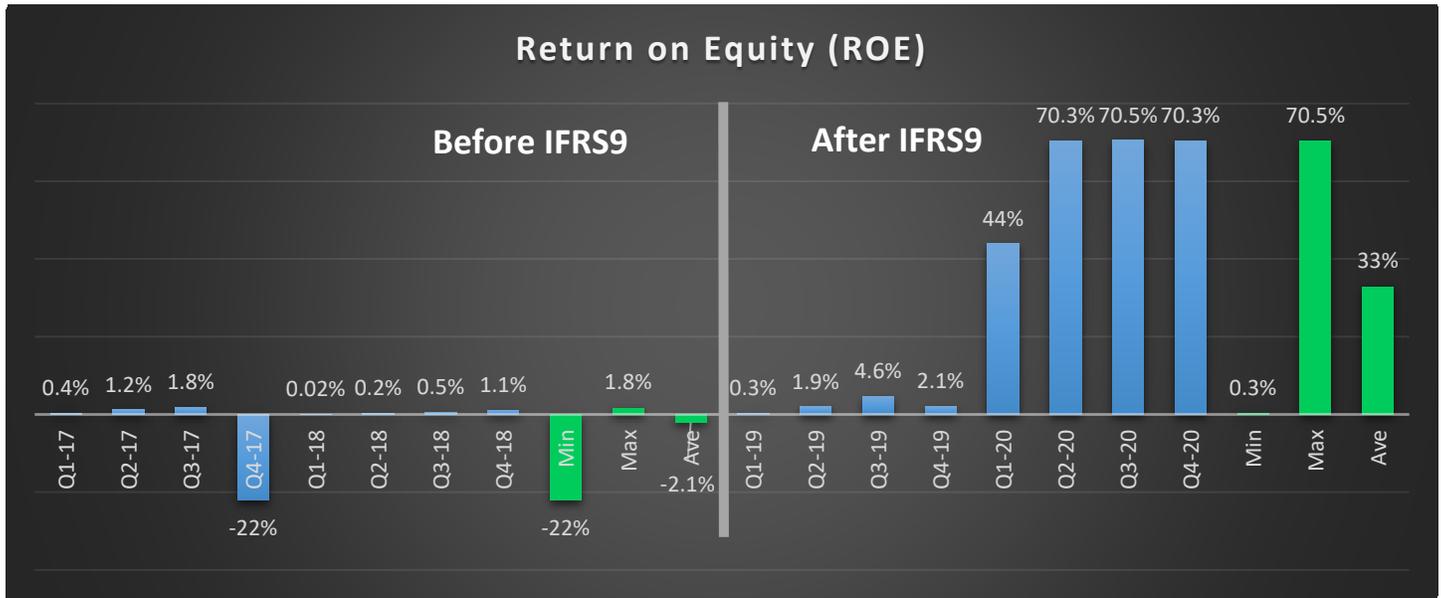
من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 28 معدل العائد على حقوق الملكية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Equity (ROE)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-22%	0.3%
Maximum	1.8%	70.5%
Average	-2.1%	33%

من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 14 معدل العائد على حقوق الملكية



من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على حقوق الملكية خلال عام 2017 كانت ترتفع بشكل طفيف خلال الأرباع الثلاثة الأولى وذلك بسبب زيادة قليلة في صافي الربح أما في الربع الرابع نلاحظ انخفاض حاد بنسبة المعدل بسبب الخسارة في الربع التي بلغت 4.6 مليار ليرة سورية وهي بسبب خسائر غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 4.7 مليار ليرة سورية في الربع الرابع، أما بالنسبة لعام 2018 فنلاحظ تصاعد قليل في صافي الربح مما أدى إلى استقرار نسبة المعدل في نسب معدلات منخفضة. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار

IFRS9 2.1-% وبلغت النسبة الدنيا 22-% النسبة السالبة هي بسبب الخسارة في الربع الرابع من عام 2017 وبلغت النسبة العليا 1.8%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 نمو طبيعي في نسبة المعدل خلال الربعين الثاني والثالث وذلك بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم انخفضت نسبة المعدل قليلاً في الربع الرابع بسبب الانخفاض في صافي الربح من مبلغ 1 مليار ليرة سورية لتصل إلى مبلغ 424 مليون ليرة سورية، أما بالنسبة لعام 2020 فنلاحظ ارتفاع حاد في نسبة المعدل خلال جميع الأرباع وذلك بسبب زيادة ضخمة في صافي الربح التي بلغت 48.8 مليار ليرة سورية في الربع الرابع وهي بسبب أرباح غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 48.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 33% وبلغت النسبة الدنيا 0.3% وبلغت النسبة العليا 70.5%
- السبب: بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ زيادة كبيرة جداً بنسبة المعدل وسببها زيادة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي لا تعكس حقيقة صافي الربح، لذلك توضح لنا أنه يجب أن ندرس الربحية بالنسبة لمعدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق IFRS9 لا يظهر تأثير على معدل العائد على حقوق الملكية بسبب تأثير تقييم مركز القطع البنوي.

معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

الجدول رقم 29 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

البيانات المالية Financial data	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	97,464,760	302,343,699	467,041,719	(4,671,744,670)
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	(4,795,773,842)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	97,464,760	302,343,699	467,041,719	124,029,172
Total Asset مجموع الأصول	117,355,339,660	107,735,666,020	109,393,523,128	104,698,833,045

Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.08%	0.3%	0.4%	0.12%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	0
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Total Asset مجموع الأصول	110,185,253,789	107,741,469,359	114,487,964,903	118,717,555,411
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.004%	0.05%	0.1%	0.19%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	0
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Total Asset مجموع الأصول	118,568,768,052	121,904,025,820	124,159,516,507	132,808,977,279
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.06%	0.34%	0.8%	0.32%
	2020			

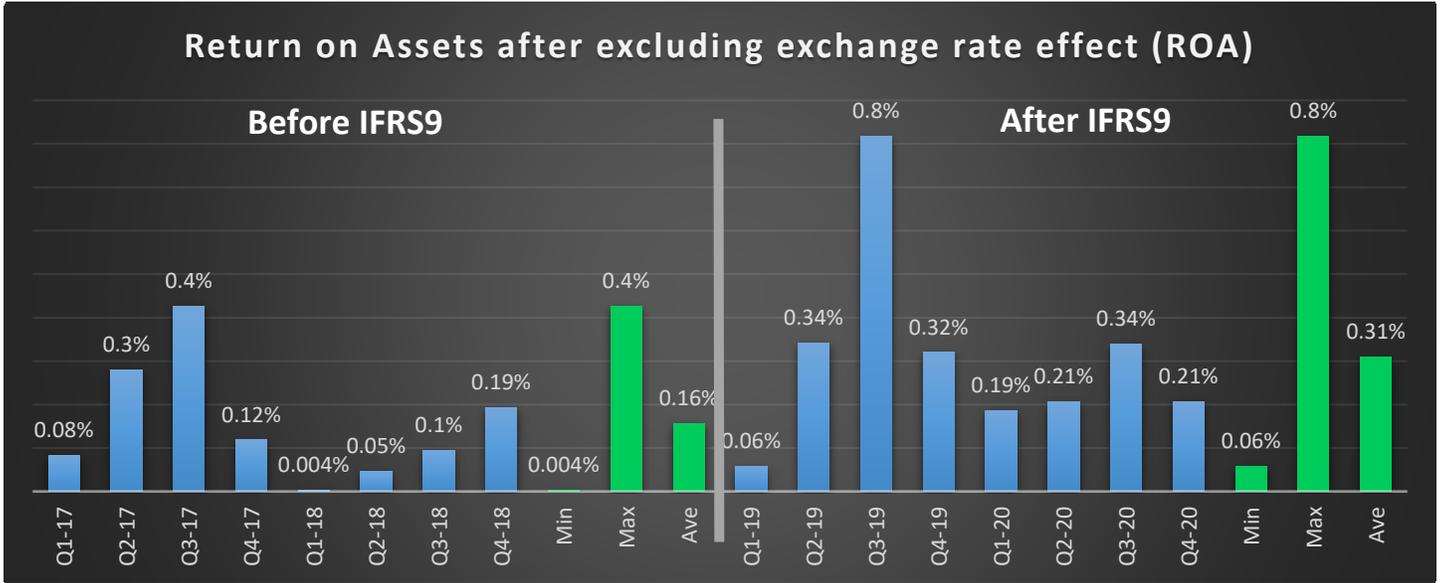
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	16,118,698,081	48,847,025,637	49,206,519,976	48,840,916,503
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	15,783,708,580	48,293,436,700	48,293,436,700	48,293,436,700
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	334,989,501	553,588,937	913,083,276	547,479,803
Total Asset مجموع الأصول	179,474,747,917	267,202,820,090	269,065,114,644	264,077,553,931
Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA) معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.19%	0.21%	0.34%	0.21%

من إعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 30 معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	0.004%	0.06%
Maximum	0.4%	0.8%
Average	0.16%	0.31%

من إعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن نسبة معدل العائد على الأصول بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي ترتفع بشكل طبيعي في الربعين الثاني والثالث من عام 2017 بسبب الزيادة في صافي الربح ونلاحظ في الربع الرابع انخفاض في نسبة المعدل بسبب انخفاض في صافي الربح، أما بالنسبة إلى عام 2018 كان صافي الربح في الربعين الأول والثاني ضئيل جداً أما في الربعين الثالث والرابع نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 0.16% وبلغت النسبة الدنيا 0.004% وبلغت النسبة العليا 0.4%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني زيادة في نسبة المعدل في الربعين الثاني والثالث من عام 2019 وذلك بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم نلاحظ انخفاض نسبة المعدل من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 بسبب انخفاض صافي الربح وزيادة مجموع الأصول. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 0.31% وبلغت النسبة الدنيا 0.06% وبلغت النسبة العليا 0.8%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل انخفضت من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مما أدى إلى التأثير السلبي على صافي الربح، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9 وذلك بسبب ارتفاع صافي الربح في الربع الثالث من عام 2019 أكثر من بقية الأرباع.

- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير سلبي على نسبة معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة.

معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

الجدول رقم 31 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	97,464,760	302,343,699	467,041,719	(4,671,744,670)
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	(4,795,773,842)
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	97,464,760	302,343,699	467,041,719	124,029,172
Total Equity الملكية مجموع حقوق الملكية	25,948,252,236	26,142,706,418	26,296,515,757	21,146,276,377
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.4%	1.2%	1.8%	0.6%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	0
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	4,098,600	50,009,473	108,970,407	227,806,386
Total Equity الملكية مجموع حقوق الملكية	21,103,039,523	21,089,207,758	21,148,168,692	21,267,004,671
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	0.02%	0.2%	0.5%	1.1%

معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	0	0	0	0
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	69,270,164	417,166,990	1,014,579,643	424,759,856
Total Equity الملكية مجموع حقوق الملكية	21,336,274,835	21,684,171,661	22,281,584,314	20,594,956,742
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.3%	1.9%	4.6%	2.1%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Income صافي (خسارة/ربح) الفترة	16,118,698,081	48,847,025,637	49,206,519,976	48,840,916,503
Exchange rate effect (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	15,783,708,580	48,293,436,700	48,293,436,700	48,293,436,700
Net Income after excluding exchange rate effect صافي (خسارة/ربح) الفترة بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي	334,989,501	553,588,937	913,083,276	547,479,803
Total Equity الملكية مجموع حقوق الملكية	36,713,654,823	69,441,982,379	69,801,476,718	69,435,873,245
Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE) معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي	0.9%	0.8%	1.3%	0.8%

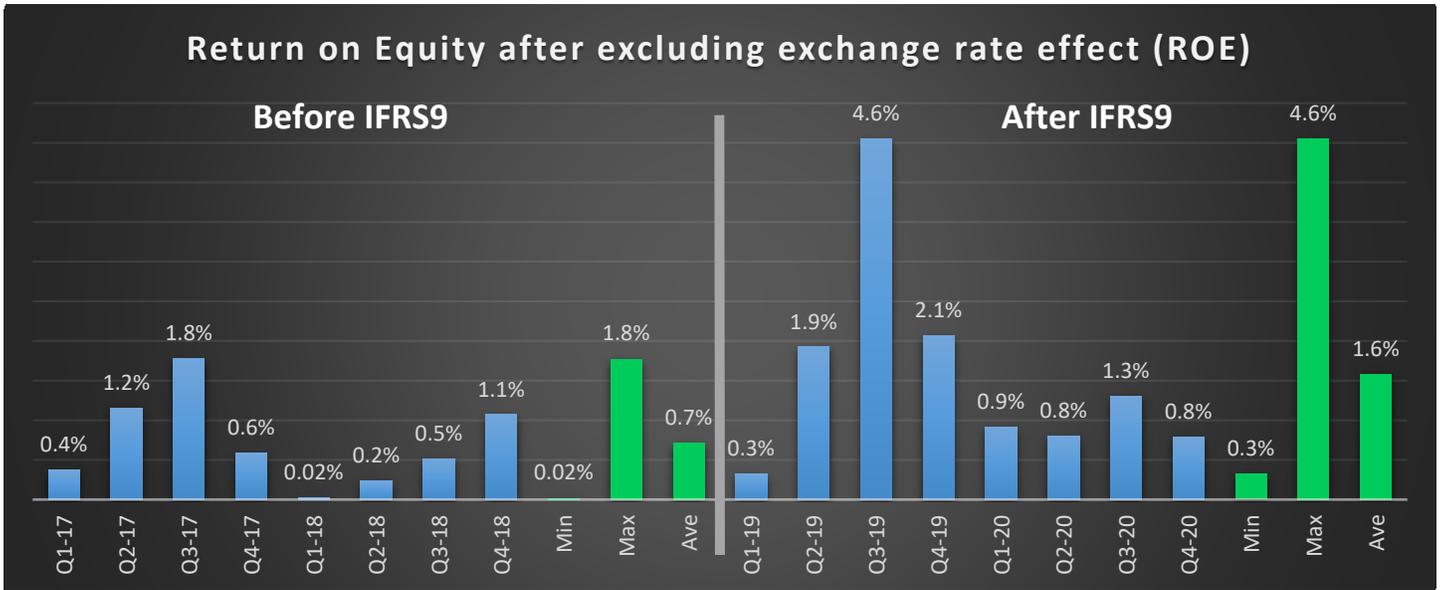
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 32 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	0.02%	0.3%
Maximum	1.8%	4.6%
Average	0.7%	1.6%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 16 معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني خلال عام 2017 أن نسبة معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد (خسائر/أرباح) غير محققة ناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي ترتفع بشكل تصاعدي في الربعين الثاني والثالث بسبب الزيادة في صافي الربح ومن ثم في الربع الرابع تنخفض بسبب انخفاض في صافي الربح، أما بالنسبة لعام 2018 فقد كان صافي الربح في الربعين الأول والثاني ضئيل جداً أما في الربعين الثالث والرابع نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل بسبب الزيادة في صافي الربح. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 0.7% وبلغت النسبة الدنيا 0.02% وبلغت النسبة العليا 1.8%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ زيادة بنسبة المعدل في الربعين الثاني والثالث من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي الربح، ومن ثم انخفضت نسبة المعدل من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 بسبب الانخفاض في صافي الربح والزيادة في مجموع حقوق الملكية، حيث بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 1.6% وبلغت النسبة الدنيا 0.3% وبلغت النسبة العليا 4.6%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل انخفضت من بداية الربع الرابع لعام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مما أدى إلى التأثير السلبي على صافي الربح، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9 وذلك بسبب ارتفاع صافي الربح في الربع الثالث من عام 2019 أكثر من بقية الأرباع.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير سلبي على نسبة معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة.

معدل كفاية رأس المال

الجدول رقم 33 معدل كفاية رأس المال

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	25,567,361,589	25,562,532,043	25,551,823,412	20,872,716,221
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	80,356,335,502	67,065,317,262	61,303,072,858	53,778,462,975
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	32%	38%	42%	39%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	20,848,449,257	20,817,711,313	20,815,594,688	20,979,807,639
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	56,288,237,069	56,004,904,742	59,031,629,285	59,628,952,704
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	37%	37.2%	35.3%	35.2%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4

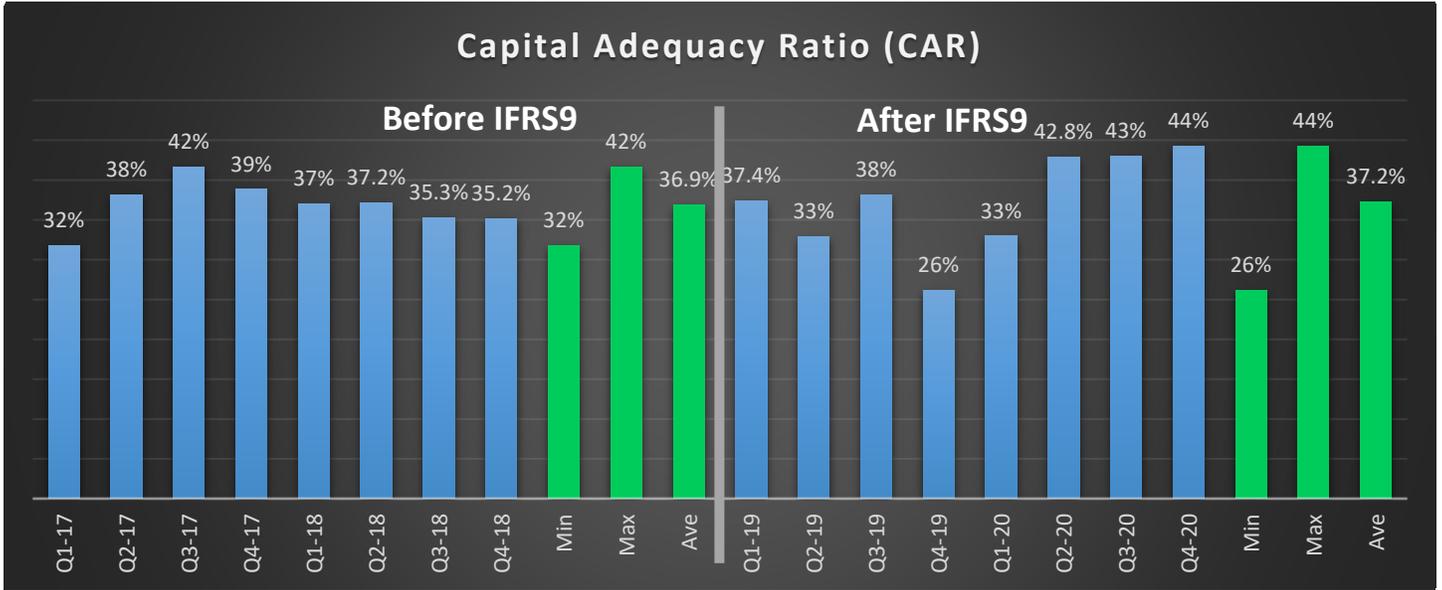
Stage 1&2 Expected Credit Loss (ECL) "Regulatory Capital" المؤونات المكونة لقاء الخسائر الاثتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية	531,667,120	639,011,200	535,393,049	984,867,149
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	21,501,563,459	21,606,150,901	21,498,713,362	21,276,032,874
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	57,437,327,025	65,677,014,977	56,443,688,023	81,278,305,042
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	37.4%	33%	38%	26%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Stage 1&2 Expected Credit Loss (ECL) "Regulatory Capital" المؤونات المكونة لقاء الخسائر الاثتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية	1,390,575,526	2,029,329,764	2,021,717,407	1,954,604,584
Regulatory Capital صافي الأموال الخاصة (رأس المال التنظيمي)	37,459,294,159	70,609,968,346	70,601,534,442	71,074,236,692
Risk weighted asset الأصول المرجحة بالمخاطر	113,672,064,397	164,872,696,669	164,180,856,270	160,602,111,320
Capital Adequacy Ratio (CAR) معدل كفاية رأس المال	33%	42.8%	43%	44%

من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 34 معدل كفاية رأس المال قبل وعد تطبيق المعيار IFRS9

Capital Adequacy Ratio (CAR)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	32%	26%
Maximum	42%	44%
Average	36.9%	37.2%

من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2017 أن نسبة معدل كفاية رأس المال خلال الأرباع الثلاثة الأولى كانت ترتفع بسبب الانخفاض في الأصول المرجحة بالمخاطر أما في الربع الرابع نلاحظ انخفاض نسبة المعدل بسبب الانخفاض في رأس المال التنظيمي والأصول المرجحة بالمخاطر، أما في عام 2018 نلاحظ أيضاً انخفاض في نسبة المعدل خلال جميع الأرباع ويعود السبب إلى الزيادة في الأصول المرجحة بالمخاطر. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 36.9% وبلغت النسبة الدنيا 32% وبلغت النسبة العليا 42%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ تقلبات في نسبة المعدل خلال عام 2019 بسبب التغيرات في الأصول المرجحة بالمخاطر، أما بالنسبة لعام 2020 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في جميع الأرباع بسبب النمو المتسارع في رأس المال التنظيمي والأصول المرجحة بالمخاطر. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 37.2% وبلغت النسبة الدنيا 26% وبلغت النسبة العليا 44%
- السبب: نريد التنويه أنه بعد تطبيق المعيار IFRS9 تم إضافة جزء من المؤونات المكونة لقاء الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات المصنفة ضمن المرحلتين الأولى والثانية إلى مجموع رأس المال التنظيمي وذلك بناءً على قرار المعيار IFRS9 الذي نص ألا تتجاوز قيمة المؤونات 1.25% من الأصول المرجحة بالمخاطر، فإن المؤونات المضافة في الربع الرابع من عام 2020 تشكل 3% من رأس المال التنظيمي مما أدى إلى المساعدة في تحسين أداء كفاية رأس المال و لكن حجم هذه الإضافة ليس له تأثير كبير على رأس المال التنظيمي مقارنة بتغيرات سعر الصرف التي هي أرباح غير محققة

- نتيجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 48.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع من عام 2020. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: نلاحظ تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير إيجابي على نسبة معدل كفاية رأس المال.

معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

الجدول رقم 35 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	1,177,046,505	1,123,692,535	968,366,387	952,488,066
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	25,365,510,023	25,668,131,373	24,521,369,720	21,137,872,064
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	4.6%	4.4%	3.9%	4.5%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	1,486,566,986	1,378,498,393	2,618,967,170	2,769,611,769
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	24,265,503,909	26,591,421,673	26,524,267,420	26,992,543,892
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	6.1%	5.2%	9.9%	10.3%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	2,322,560,913	2,357,936,078	2,395,048,326	1,814,904,871
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	28,775,166,371	38,664,207,758	37,835,254,764	39,738,844,336
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	8.1%	6.1%	6.3%	4.6%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Non-Performing Loan (NPL) صافي الديون الغير المنتجة	2,401,032,251	3,091,854,587	2,774,257,436	1,520,336,476

Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	45,824,817,702	58,626,070,392	55,462,333,437	51,004,455,746
Net (NPL/Loan) صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	5.2%	5.3%	5%	3%

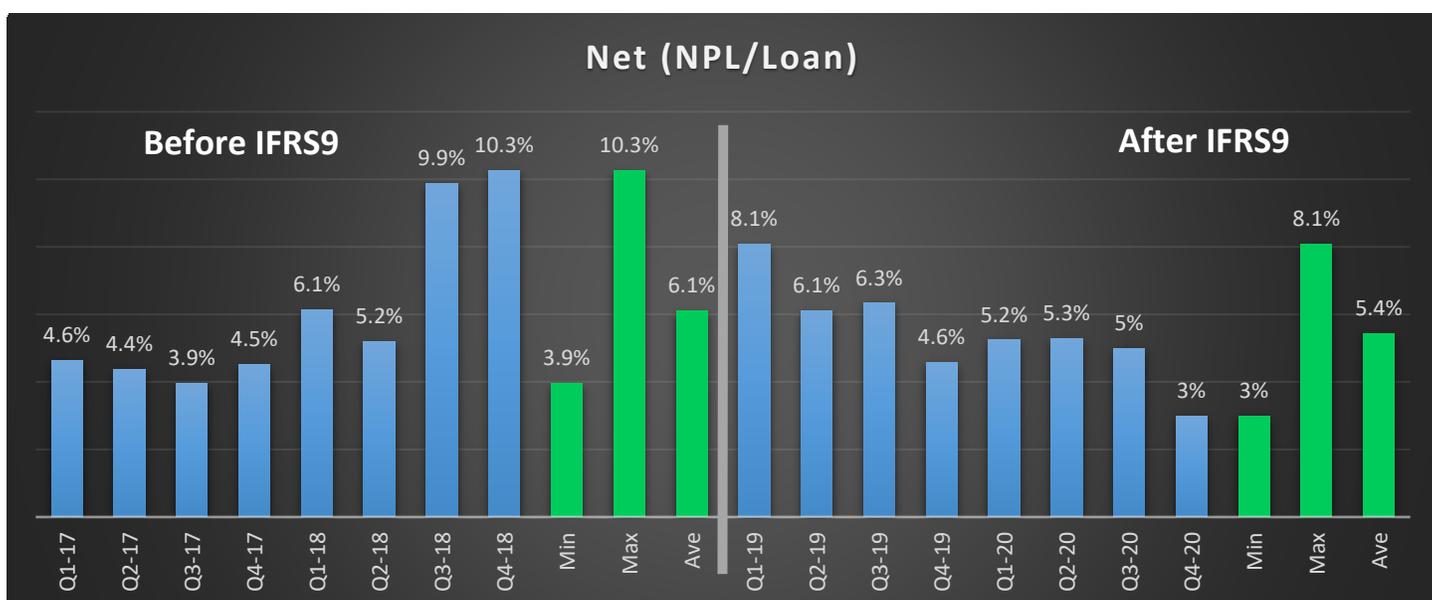
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 36 معدل صافي الديون الغير المنتجة/صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Net (NPL/Loan)	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	3.9%	3%
Maximum	10.3%	8.1%
Average	6.1%	5.4%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 18 معدل صافي الديون الغير المنتجة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل صافي الديون الغير المنتجة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة تنخفض في الربعين الثاني والثالث من عام 2017 بسبب انخفاض الديون الغير المنتجة أما في الربع الرابع نلاحظ أن نسبة المعدل ارتفعت بسبب انخفاض صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، أما بالنسبة إلى عام 2018 نلاحظ أن نسبة المعدل ارتفعت في جميع الأرباع ولكن الارتفاع الكبير ظهر في الربعين الثالث والرابع وذلك بسبب الزيادة في صافي

الديون الغير المنتجة وصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، حيث أنه قبل تطبيق المعيار IFRS9 كان يوجد مرونة أكثر في القرار رقم 902 بالنسبة لتصنيف الديون من حيث عدد أيام التوقف عن الدفع وإعادة الجدولة والهيكله مما أدى إلى الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 6.1% وبلغت النسبة الدنيا 3.9% وبلغت النسبة العليا 10.3%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 أن نسبة المعدل تتخفض خلال جميع الأرباع، سبب انخفاض نسبة المعدل في الأرباع الثلاثة الأولى هو الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة أما سبب انخفاض نسبة المعدل في الربع الرابع هو انخفاض صافي الديون الغير المنتجة بشكل كبير بالرغم من الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، أما بالنسبة إلى عام 2020 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل واستقرارها في الأرباع الثلاثة الأولى بسبب الزيادة في صافي الديون الغير منتجة وصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة معاً أما في الربع الرابع انخفضت نسبة المعدل بسبب الانخفاض في صافي الديون الغير المنتجة فنلاحظ تأثير هذا الشرط من خلال هذه النسبة. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 5.4% وبلغت النسبة الدنيا 3% وبلغت النسبة العليا 8.1%
- السبب: بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن صافي الديون الغير المنتجة قد زادت خلال الأرباع الأولى من العامين 2019 و2020 مقارنة بالعامين 2017 و2018 قبل تطبيق المعيار IFRS9 ولكن في الربع الرابع من العامين 2019 و2020 نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت بسبب انخفاض صافي الديون الغير المنتجة بالرغم من الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة وذلك بسبب أن المعيار IFRS9 وضع شروط لمنح التسهيلات الائتمانية منها في حال كان الزبون مصنف ضمن المرحلة الثانية أو الثالثة فإنه يصعب حصوله على تسهيلات جديدة إلا في حال تحسين تصنيفه للمرحلة الأولى فنلاحظ تأثير هذا الشرط من خلال هذه النسبة. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 يظهر تأثير إيجابي على معدل صافي الديون الغير المنتجة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة.

معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

الجدول رقم 37 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Provision مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة	6,730,614,904	6,673,690,197	7,137,875,181	6,994,672,856
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	25,365,510,023	25,668,131,373	24,521,369,720	21,137,872,064
Provision for Loan Loss Ratio	27%	26%	29%	33%

مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Provision مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة	6,965,779,119	6,818,315,327	6,760,273,692	6,380,723,600
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	24,265,503,909	26,591,421,673	26,524,267,420	26,992,543,892
Provision for Loan Loss Ratio مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	28.7%	25.6%	25.5%	24%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Provision مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	6,053,058,665	6,078,712,766	5,855,037,786	6,302,377,536
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	28,775,166,371	38,664,207,758	37,835,254,764	39,738,844,336
Provision for Loan Loss Ratio مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	21%	15.7%	15.5%	15.9%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Provision مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	7,727,662,678	10,637,946,915	11,067,343,011	11,421,616,311
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	45,824,817,702	58,626,070,392	55,462,333,437	51,004,455,746
Provision for Loan Loss Ratio مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	17%	18%	20%	22%

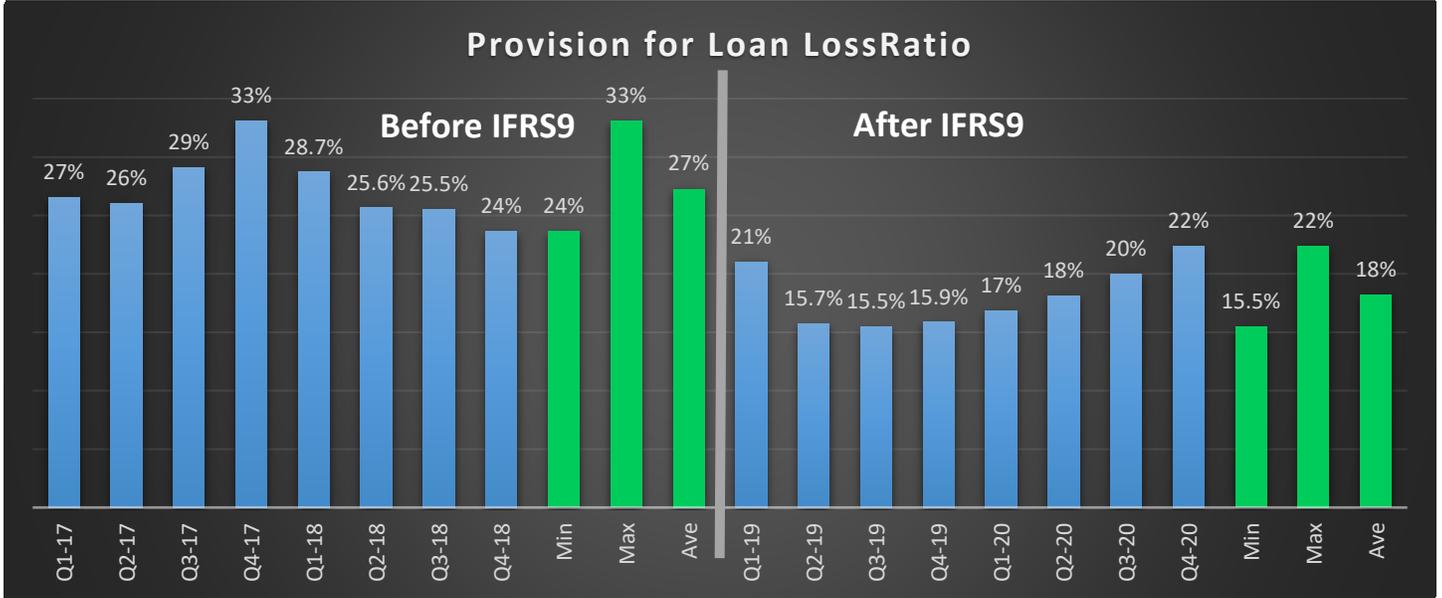
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 38 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Provision for Loan Loss Ratio	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	24%	15.5%
Maximum	33%	22%
Average	27%	18%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 19 معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة / صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني خلال عام 2017 أن نسبة معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة كانت متقاربة خلال الربعين الأول والثاني ثم ارتفعت في الربعين الثالث والرابع بسبب انخفاض صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، أما بالنسبة لعام 2018 فنلاحظ أن نسبة المعدل تنخفض بشكل تدريجي خلال الأرباع الأربعة بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة مقارنة بعام 2017، كما ذكرنا سابقاً أنه قبل تطبيق المعيار IFRS9 كانت شروط منح التسهيلات أكثر سهولة من بعد التطبيق. حيث بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 27% وبلغت النسبة الدنيا 24% وبلغت النسبة العليا 33%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة المعدل استمرت بالانخفاض خلال الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2019 وذلك بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، ثم ارتفعت نسبة المعدل تدريجياً من الربع الرابع من عام 2019 نهاية عام 2020 ويعود السبب إلى الزيادة الكبيرة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة معاً، حيث بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 18% وبلغت النسبة الدنيا 15.5% وبلغت النسبة العليا 22%
- السبب: تطبيق المعيار IFRS9 أدى إلى زيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي أدى إلى التأثير السلبي على نسبة المعدل ولكن في الوقت نفسه يوجد نمو كبير في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة مما أدى إلى انخفاض نسبة

المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أصغر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.

- النتيجة: قد أثر تطبيق IFRS9 بشكل إيجابي على معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة بالرغم من الزيادة في مخصص الخسائر التسهيلات الائتمانية المتوقعة.

معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع (المصارف والذباين)

الجدول رقم 39 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	25,365,510,023	25,668,131,373	24,521,369,720	21,137,872,064
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	84,460,833,752	73,842,017,650	79,009,502,722	79,664,053,866
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباين)	30%	35%	31%	26.5%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	24,265,503,909	26,591,421,673	26,524,267,420	26,992,543,892
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	84,119,471,550	81,786,930,626	87,736,580,046	91,061,436,195
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباين)	29%	33%	30.2%	29.6%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	28,775,166,371	38,664,207,758	37,835,254,764	39,738,844,336
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	90,747,198,328	92,651,211,260	97,958,001,180	107,405,951,600
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباين)	32%	42%	39%	37%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4

	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Loan صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	45,824,817,702	58,626,070,392	55,462,333,437	51,004,455,746
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	136,699,108,204	187,801,222,402	188,869,560,575	186,283,716,033
Net Loan/Total Deposit صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة/مجموع الودائع (المصارف والذباين)	34%	31.2%	29.4%	27%

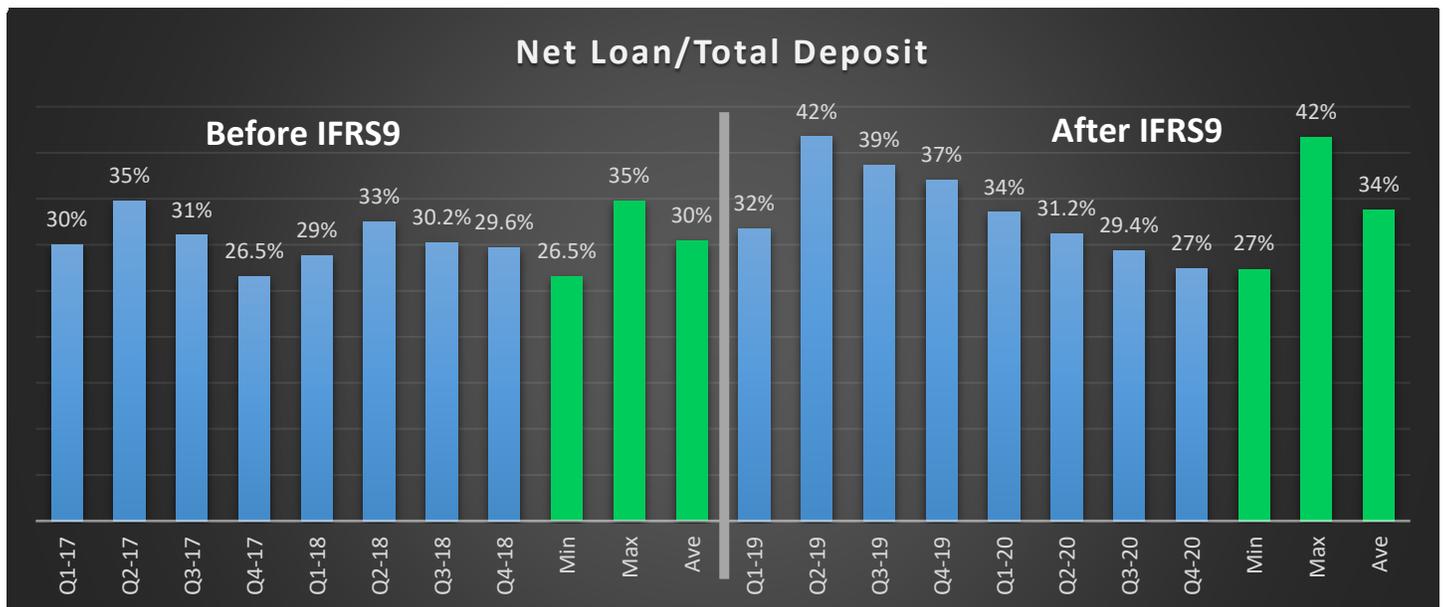
من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 40 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر / مجموع الودائع قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Net Loan/Total Deposit	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	26.5%	27%
Maximum	35%	42%
Average	30%	34%

من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 20 معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة / مجموع الودائع



من إعداد الباحث بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أنه يوجد تقلبات في نسبة معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى مجموع الودائع، حيث نلاحظ من الشكل البياني أن نسبة المعدل ارتفعت في الربع الثاني من عام 2017 بسبب انخفاض مجموع الودائع ومن ثم انخفضت في الربعين الثالث والرابع بسبب انخفاض صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة وارتفاع مجموع الودائع، أما بالنسبة إلى عام 2018 فنلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في الربعين الأول والثاني بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة ومجموع الودائع ومن ثم انخفضت نسبة المعدل في الربعين الثالث والرابع يعود السبب إلى زيادة مجموع الودائع. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 30% وبلغت النسبة الدنيا 26.5% وبلغت النسبة العليا 35%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ ارتفاع نسبة المعدل في الربعين الأول والثاني من عام 2019 بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة ومن ثم تتخفف نسبة المعدل بشكل تدريجي من الربع الثالث من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة وزيادة أكبر في مجموع الودائع ناتجة عن تأثير سعر الصرف. حيث بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 34% وبلغت النسبة الدنيا 27% وبلغت النسبة العليا 42%
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى مجموع الودائع تناقصت وبالتالي نسبة السيولة ارتفعت ويعود السبب الأساسي لارتفاع نسبة السيولة هو تغير سعر الصرف الذي أدى إلى زيادة حجم الودائع، أما بالنسبة لصافي التسهيلات الائتمانية المباشرة فقد وضع المعيار IFRS9 شروط لمنح التسهيلات الائتمانية منها في حال كان الزبون مصنّف ضمن المرحلة الثانية أو الثالثة فإنه يصعب حصوله على تسهيلات جديدة إلا في حال تحسين تصنيفه للمرحلة الأولى فنلاحظ أنه بالرغم من هذا الشرط مازال يوجد زيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة، حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: يوجد تأثير إيجابي لتطبيق المعيار IFRS9 على نسبة معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى مجموع الودائع، كما أن تأثير المعيار بالنسبة للسيولة بشكل عام فهو إيجابي أيضاً بسبب وضع شروط أدق بالنسبة لمنح التسهيلات لأن صعوبة منح التسهيلات تؤدي إلى زيادة في السيولة.

معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول

الجدول رقم 41 معدل مجموع الودائع / مجموع الأصول

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	84,460,833,752	73,842,017,650	79,009,502,722	79,664,053,866
Total Asset مجموع الاصول	117,355,339,660	107,735,666,020	109,393,523,128	104,698,833,045
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الأصول	72%	69%	72.2%	76.1%
2018				
	Q1	Q2	Q3	Q4
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	84,119,471,550	81,786,930,626	87,736,580,046	91,061,436,195
Total Asset مجموع الاصول	110,185,253,789	107,741,469,359	114,487,964,903	118,717,555,411
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الاصول	76.3%	75.9%	76.6%	76.7%
2019				
	Q1	Q2	Q3	Q4
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	90,747,198,328	92,651,211,260	97,958,001,180	107,405,951,600
Total Asset مجموع الاصول	118,568,768,052	121,904,025,820	124,159,516,507	132,808,977,279
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الأصول	76.5%	76%	79%	81%
2020				
	Q1	Q2	Q3	Q4
Total Deposit مجموع الودائع (المصارف والذباين)	136,699,108,204	187,801,222,402	188,869,560,575	186,283,716,033
Total Asset مجموع الاصول	179,474,747,917	267,202,820,090	269,065,114,644	264,077,553,931
Total Deposit/Total Asset مجموع الودائع (المصارف والذباين) /مجموع الأصول	76.2%	70.3%	70.2%	70.5%

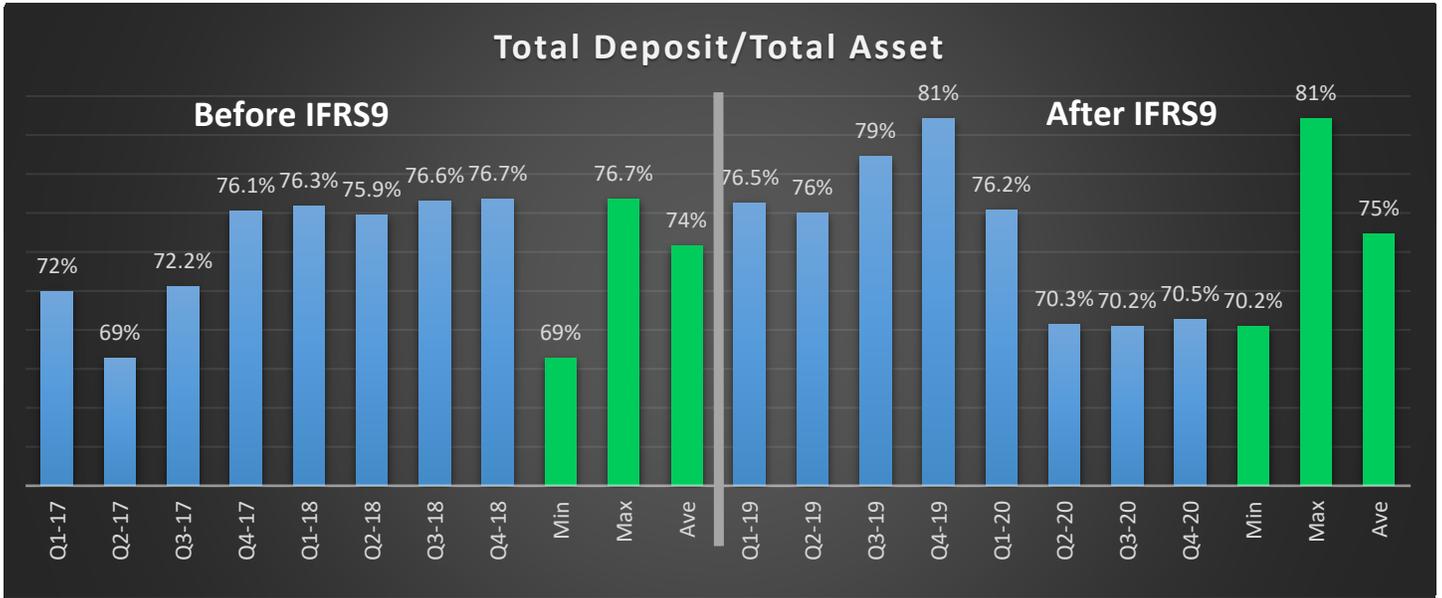
من إعداد الباحة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 42 معدل مجمول الودائع / مجمول الأصول قبل وبعد تطبيق IFRS9

Total Deposit/Total Asset	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	69%	70.2%
Maximum	76.7%	81%
Average	74%	75%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 21 معدل مجمول الودائع / مجمول الأصول



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل مجمول الودائع إلى مجمول الأصول في الربع الثاني من عام 2017 انخفضت وذلك بسبب انخفاض مجمول الودائع ومجمول الأصول ومن ثم ارتفعت في الربعين الثالث والرابع بسبب الزيادة في مجمول الودائع ومن ثم أصبحت مستقرة نوعاً ما حتى نهاية عام 2018 وذلك بسبب النمو في مجمول الودائع ومجمول الأصول بشكل متساوي. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 74% وبلغت النسبة الدنيا 69% وبلغت النسبة العليا 76.7%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال عام 2019 أن نسبة المعدل مازالت مستقرة في الربعين الأول والثاني ومن ثم نلاحظ تقلبات في نسبة المعدل في الربعين الثالث والرابع من عام 2019 والربع الأول من عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مجمول الودائع ومجمول الأصول، أما بالنسبة إلى الربع الثاني والثالث والرابع من عام 2020 نلاحظ أن نسبة المعدل انخفضت وأصبحت مستقرة وذلك بسبب النمو في مجمول الودائع ومجمول الأصول بشكل متساوي فيمكن الاستنتاج أن

الودائع تغطي نسبة كبيرة من أصول المصرف. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 75% وبلغت النسبة الدنيا 70.2% وبلغت النسبة العليا 81%

- السبب: بعد تطبيق المعيار IFRS9 يعود السبب الرئيسي للزيادة في حجم الودائع هو تأثير سعر الصرف أما بالنسبة لتطبيق المعيار IFRS9 فإن تأثيره على نسبة المعدل يظهر في الميزانية من خلال خفض الأصول التي يتم احتجاز مخصصات لها، على سبيل المثال التسهيلات الائتمانية المباشرة والارصدة لدى المصارف يتم خصم المخصصات منها لتظهر بالصافي، ولكن نلاحظ هنا أن مجموع الأصول يرتفع بسبب تأثير سعر الصرف والزيادة في صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: يوجد تأثير إيجابي لتطبيق المعيار IFRS9 على معدل مجموع الودائع إلى مجموع الأصول.

معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي المصاريف التشغيلية

الجدول رقم 43 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي المصاريف التشغيلية

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	71,621,190	11,409,972	637,530,419	669,332,849
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	572,220,900	1,025,404,515	1,437,264,411	2,250,648,623
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي المصاريف التشغيلية	13%	1%	44%	30%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	(60,217,403)	(148,030,470)	(185,092,598)	(551,292,241)
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	463,425,183	903,315,823	1,323,051,576	1,651,594,152
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي المصاريف التشغيلية	-13%	-16%	-14%	-33%
2019				

	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(49,559,957)	(61,849,842)	(146,460,698)	359,664,128
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	463,247,507	978,792,855	1,483,615,865	2,987,655,705
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي المصاريف التشغيلية	-11%	-6%	-10%	12%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	33,560,718	613,340,927	796,267,248	2,986,398,103
Operational expenses إجمالي المصاريف التشغيلية	822,607,780	2,522,179,256	3,848,781,355	7,131,800,792
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي المصاريف التشغيلية	4%	24%	21%	42%

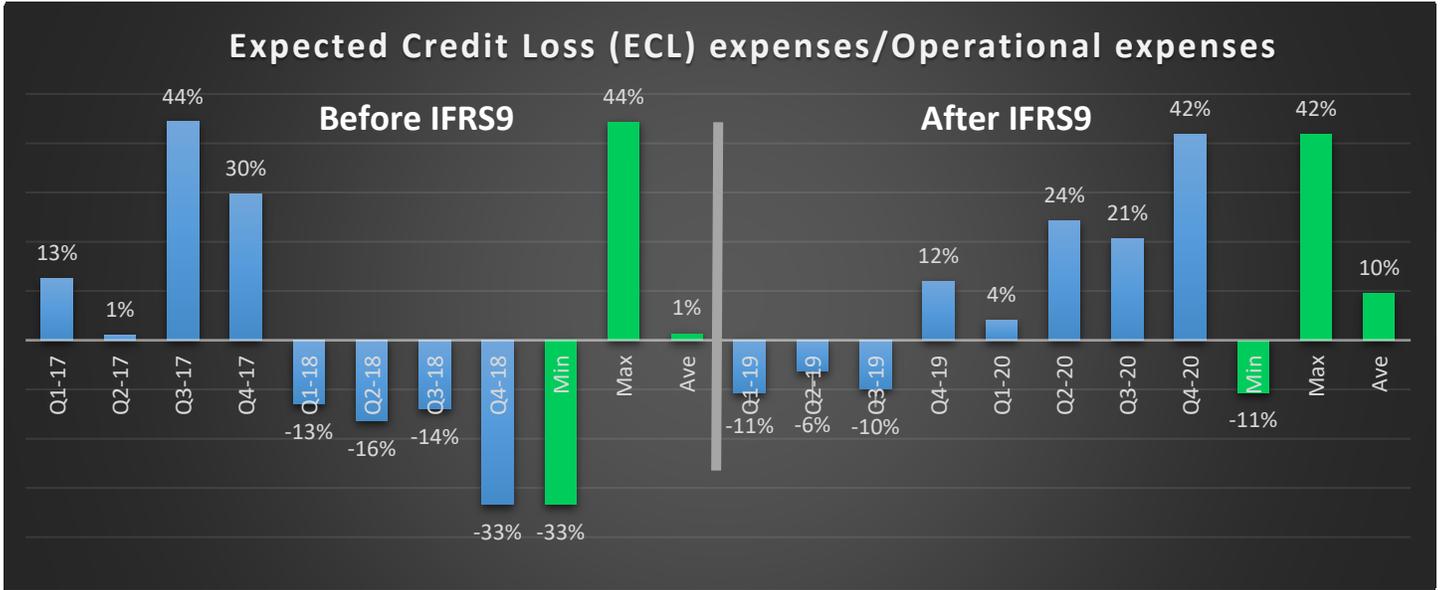
من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 44 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي المصاريف التشغيلية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-33%	-11%
Maximum	44%	42%
Average	1%	10%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الشكل البياني رقم 22 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / اجمالي المصاريف التشغيلية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية إلى اجمالي المصاريف التشغيلية في الربع الثاني من عام 2017 انخفضت بسبب انخفاض مصروف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وزيادة اجمالي المصاريف التشغيلية أما في الربع الثالث فقد ارتفعت نسبة المعدل بشكل كبير بسبب زيادة مصروف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وفي الربع الرابع انخفضت نسبة المعدل بسبب زيادة اجمالي المصاريف التشغيلية، أما بالنسبة إلى عام 2018 فقد كانت نسبة المعدل سالبة في جميع الأرباع وذلك بسبب استرداد مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وانخفاض اجمالي المصاريف التشغيلية أيضاً. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 1% وبلغت النسبة الدنيا -33% النسبة السالبة بسبب استرداد مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وبلغت النسبة العليا 44%
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى اجمالي المصاريف التشغيلية كانت سلبية في الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2019 ويعود السبب إلى استرداد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة ومن ثم ارتفعت نسبة المعدل من بداية الربع الرابع من عام 2019 إلى نهاية عام 2020 وذلك بسبب الزيادة في مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة واجمالي المصاريف التشغيلية. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 10% وبلغت النسبة الدنيا -11% النسبة السالبة بسبب استرداد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة وبلغت النسبة العليا 42%

- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت بشكل كبير ويعود السبب إلى أن مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة إلى إجمالي المصاريف التشغيلية يشكل حجم كبير (زيادة إجمالي المصاريف التشغيلية بسبب زيادة المخصصات)، حيث أن المعيار IFRS9 يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية حيث بلغت هذه الأرصدة بالبيانات المالية للمصرف 39 مليار ليرة سورية في نهاية عام 2020 تم احتجاز مخصصات لها بمبلغ 2.6 مليار ليرة سورية. حيث أنه توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: نستنتج أن تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على نسبة معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي المصاريف التشغيلية وذلك بسبب احتجاز مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كبير.

معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي الدخل التشغيلي

الجدول رقم 45 معدل (مصروف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة / إجمالي الدخل التشغيلي

Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	71,621,190	11,409,972	637,530,419	669,332,849
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	702,959,517	1,444,654,573	2,269,975,203	(2,163,251,146)
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي الدخل التشغيلي	10.2%	0.8%	28%	-31%
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية	(60,217,403)	(148,030,470)	(185,092,598)	(551,292,241)
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	467,523,783	953,325,415	1,432,022,102	1,914,052,367
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصروف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية/إجمالي الدخل التشغيلي	-13%	-16%	-13%	-29%
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4

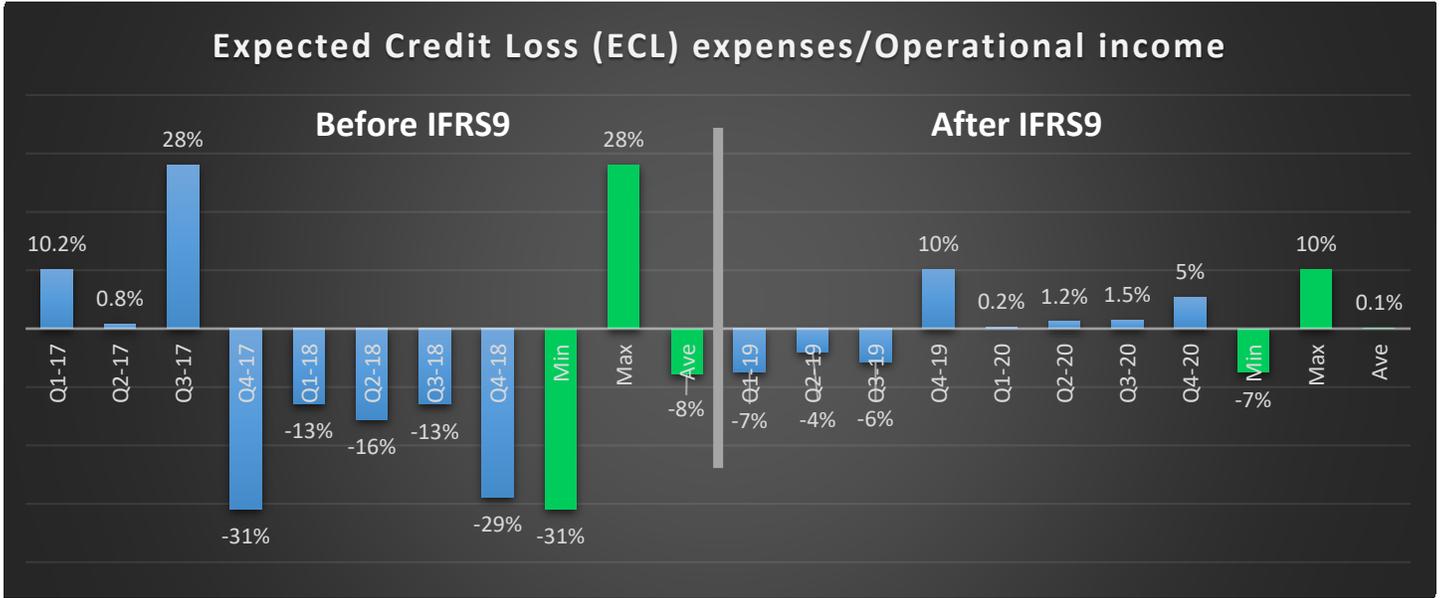
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(49,559,957)	(61,849,842)	(146,460,698)	359,664,128
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	664,559,529	1,528,542,465	2,556,535,788	3,544,633,011
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي	-7%	-4%	-6%	10%
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Expected Credit Loss (ECL) expenses (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	33,560,718	613,340,927	796,267,248	2,986,398,103
Operational Income إجمالي الدخل التشغيلي	16,972,924,478	51,427,021,713	53,163,579,671	56,138,206,865
Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي	0.2%	1.2%	1.5%	5%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 46 معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/اجمالي الدخل التشغيلي قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-31%	-7%
Maximum	28%	10%
Average	-8%	0.1%

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ أن نسبة معدل (مصرف/استرداد) مخصص تدني التسهيلات الائتمانية إلى اجمالي الدخل التشغيلي انخفضت في الربع الثاني من عام 2017 وذلك بسبب انخفاض مصرف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وزيادة اجمالي الدخل التشغيلي ثم ارتفعت بشكل كبير في الربع الثالث وذلك بسبب الزيادة في مصرف مخصص تدني التسهيلات الائتمانية و اجمالي الدخل التشغيلي أما في الربع الرابع كانت نسبة المعدل سالبة وذلك بسبب الخسارة في اجمالي الدخل التشغيلي، أما بالنسبة لعام 2018 نلاحظ أن نسبة المعدل كانت سالبة في جميع الأرباع بسبب استرداد مخصص تدني التسهيلات الائتمانية مما أدى إلى زيادة اجمالي الدخل التشغيلي. بلغ وسطي نسبة المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 -8% وبلغت النسبة الدنيا -31% النسبة السالبة بسبب استرداد مخصص تدني التسهيلات الائتمانية وبلغت النسبة العليا 28%

- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ استمرار وجود النسبة السالبة لمعدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى اجمالي الدخل التشغيلي في الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2019 ويعود السبب أيضاً إلى استرداد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مما أدى إلى الزيادة في اجمالي الدخل التشغيلي، أما في الربع الرابع ارتفعت نسبة المعدل بسبب احتجاز مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، أما بالنسبة إلى عام 2020 نلاحظ أن نسبة المعدل تنخفض مقارنة بالربع الرابع من عام 2019 و يعود السبب إلى الزيادة في اجمالي الدخل التشغيلي بسبب الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 48.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع من عام 2020 كما نلاحظ أيضاً زيادة في

مصرف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. بلغ وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 0.1% وبلغت النسبة الدنيا 7%- النسبة السلبية بسبب استرداد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وبلغت النسبة العليا 10%

- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن نسبة المعدل ارتفعت وذلك بسبب الزيادة في مصرف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة أكبر من الزيادة في إجمالي الدخل التشغيلي، حيث أن المعيار يفرض احتجاز مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة لقاء تصنيف أرصدة لدى المصارف من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية حيث بلغت هذه الأرصدة بالبيانات المالية للمصرف 39 مليار ليرة سورية في نهاية عام 2020 تم احتجاز مخصصات لها بمبلغ 2.6 مليار ليرة سورية. حيث أنه توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: نستنتج أن تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على نسبة معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي الدخل التشغيلي.

معدل عائد الربحية على حصة السهم

الجدول رقم 47 معدل عائد الربحية على حصة السهم

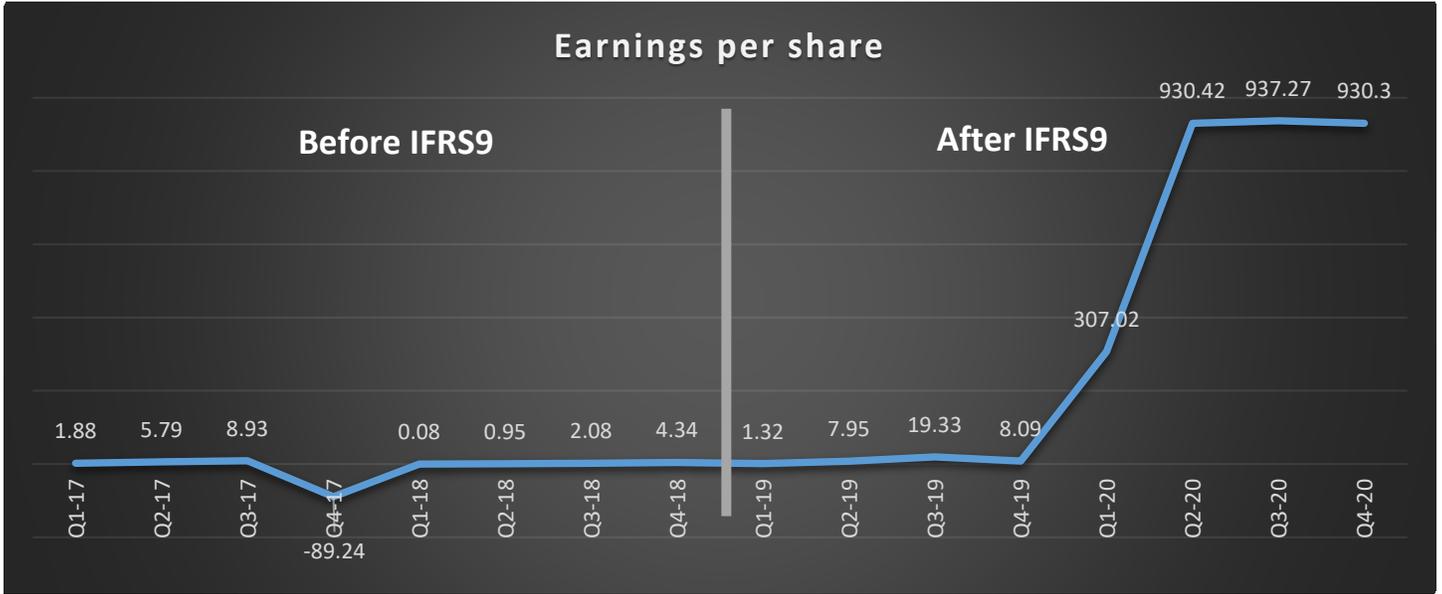
Financial data البيانات المالية	2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	1.88	5.79	8.93	-89.24
	2018			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	0.08	0.95	2.08	4.34
	2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	1.32	7.95	19.33	8.09
	2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4
Earnings per share معدل عائد الربحية على حصة السهم	307.02	930.42	937.27	930.3

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

الجدول رقم 48 معدل عائد الربحية على حصة السهم قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9

Earnings per share	Before IFRS 9	After IFRS 9
Minimum	-89.24	1.32
Maximum	8.93	937.27
Average	-8.15	392.71

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية



من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية لفرنسبنك سورية

- قبل تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ من الرسم البياني أن معدل عائد الربحية على حصة السهم خلال الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2017 كان تصاعدياً بسبب الزيادة في صافي الربح ثم في الربع الرابع نلاحظ انخفاض كبير بشكل سلبي وذلك بسبب خسارة في الفترة غير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي والتي بلغت 4.7 مليار ليرة سورية، أما بالنسبة إلى عام 2018 نلاحظ معاودة ارتفاع المعدل بشكل طفيف خلال جميع الأرباع ويعود السبب إلى الزيادة في صافي الربح، حيث بلغ وسطي المعدل قبل تطبيق المعيار IFRS9 -8.15- وبلغت القيمة الدنيا -89.24- والقيمة السلبية بسبب الخسارة الغير محققة في الفترة وبلغت القيمة العليا 8.93
- بعد تطبيق المعيار IFRS9 نلاحظ خلال الأرباع الأربعة من عام 2019 وجود تفاوت في المعدل، أما بالنسبة إلى عام 2020 نلاحظ ارتفاع ضخم خلال جميع الأرباع وذلك بسبب الزيادة في صافي الربح التي يعود سببها إلى الزيادة في الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي التي بلغت 48.2 مليار ليرة سورية في الربع الرابع، حيث بلغ وسطي المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 392.71 وبلغت القيمة الدنيا 1.32 وبلغت القيمة العليا 937.72
- السبب: نلاحظ بعد تطبيق المعيار IFRS9 أن صافي الربح قد تأثر من مصروف مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث تم احتجاز مؤونات ضخمة بعد تطبيق المعيار IFRS9 أدت إلى التأثير على صافي الربح بعد استبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة عن تقييم مركز القطع البنوي مما أدى إلى التأثير على معدل عائد الربحية على حصة السهم. حيث توضح لنا أن وسطي نسبة المعدل بعد تطبيق المعيار IFRS9 أكبر من قبل تطبيق المعيار IFRS9.
- النتيجة: تطبيق المعيار IFRS9 قد أثر بشكل سلبي على معدل عائد الربحية على حصة السهم.

نتائج البحث

لقد توصل البحث إلى نتائج متشابهة بالنسبة لتأثير المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية وهي كالتالي:

- 1- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل العائد على الأصول بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع و يعود السبب إلى تقييم مركز القطع البنوي حيث لا يمكن معرفة تأثير تطبيق المعيار.
- 2- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل العائد على حقوق الملكية بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع ويعود السبب إلى تقييم مركز القطع البنوي حيث لا يمكن معرفة تأثير تطبيق المعيار.
- 3- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل العائد على الأصول بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي بعد تطبيق المعيار IFRS9 انخفض في بنك بيمو السعودي الفرنسي وارتفع في فرنسبنك سورية وبالرغم من الاختلاف "يوجد تأثير سلبي".
- 4- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل العائد على حقوق الملكية بعد استبعاد تقييم مركز القطع البنوي بعد تطبيق المعيار IFRS9 انخفض في بنك بيمو السعودي الفرنسي وارتفع في فرنسبنك سورية وبالرغم من الاختلاف "يوجد تأثير سلبي".
- 5- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل كفاية رأس المال بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير إيجابي".
- 6- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل صافي الديون الغير المنتجة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشر بعد تطبيق المعيار IFRS9 انخفض "يوجد تأثير إيجابي".
- 7- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة إلى صافي التسهيلات الائتمانية المباشر بعد تطبيق المعيار IFRS9 انخفض "يوجد تأثير إيجابي".
- 8- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل صافي التسهيلات الائتمانية المباشر إلى مجموع الودائع بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير إيجابي".
- 9- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل مجموع الودائع إلى مجموع الأصول بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير إيجابي".
- 10- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي المصاريف التشغيلية بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير سلبي".
- 11- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل (مصرف/استرداد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إجمالي الدخل التشغيلي بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير سلبي".
- 12- نلاحظ من الجداول اللاحقة أن وسطي معدل عائد الربحية على حصة السهم بعد تطبيق المعيار IFRS9 ارتفع "يوجد تأثير سلبي".

الجدول رقم 49 نتائج المؤشرات المالية قبل وبعد تطبيق المعيار IFRS9 للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية

	Banque Bemo Saudi Fransi					
	Before IFRS9			After IFRS9		
	Min	Max	Ave	Min	Max	Ave
1-Return on Assets (ROA)	-0.8%	0.9%	0.4%	0.3%	7.5%	3.5%
2-Return on Equity (ROE)	-7.6%	9.2%	3.5%	2.6%	57.6%	29.3%
3-Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)	0.13%	0.9%	0.6%	0.12%	1.13%	0.5%
4-Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	1.04%	9.3%	5%	1.02%	11.1%	4.5%
5-Capital Adequacy Ratio (CAR)	25.2%	31%	28%	24%	41%	31%
6-Net (NPL/Loan)	3.8%	9.6%	7.1%	2.8%	5.9%	4.6%
7-Provision for Loan Loss Ratio	6.3%	14.8%	10.6%	5.8%	13.3%	8.6%
8-Net Loan/Total Deposit	19%	30%	23%	18%	37%	29%
9-Total Deposit/Total Asset	79.6%	83.2%	81.3%	78%	83.3%	81.5%
10-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses	-2%	24%	6%	7%	63%	35%
11-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income	-1%	19%	5%	4%	37%	15%
12-Earnings per share	-37.76	43.15	18.97	12.36	541.32	214.22
	Fransabank Syria					
	Before IFRS9			After IFRS9		
	Min	Max	Ave	Min	Max	Ave
1-Return on Assets (ROA)	-4.5%	0.4%	-0.4%	0.06%	18.5%	8.2%
2-Return on Equity (ROE)	-22%	1.8%	-2.1%	0.3%	70.5%	33%
3-Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)	0.004%	0.4%	0.16%	0.06%	0.8%	0.31%
4-Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)	0.02%	1.8%	0.7%	0.3%	4.6%	1.6%
5-Capital Adequacy Ratio (CAR)	32%	42%	36.9%	26%	44%	37.2%
6-Net (NPL/Loan)	3.9%	10.3%	6.1%	3%	8.1%	5.4%
7-Provision for Loan Loss Ratio	24%	33%	27%	15.5%	22%	18%
8-Net Loan/Total Deposit	26.5%	35%	30%	27%	42%	34%
9-Total Deposit/Total Asset	69%	76.7%	74%	70.2%	81%	75%
10-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses	-33%	44%	1%	-11%	42%	10%
11-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income	-31%	28%	-8%	-7%	10%	0.1%
12-Earnings per share	-89.24	8.93	-8.15	1.32	937.27	392.71

من إعداد الباحثة بالاعتماد على البيانات المالية للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية

الجدول رقم 50 نتائج تأثير تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية

	Banque Bemo Saudi Fransi			Fransabank Syria		
	تأثير إيجابي	تأثير سلبي	لا يوجد تأثير	تأثير إيجابي	تأثير سلبي	لا يوجد تأثير
1-Return on Assets (ROA)			•			•
2-Return on Equity (ROE)			•			•
3-Return on Assets after excluding exchange rate effect (ROA)		•			•	
4-Return on Equity after excluding exchange rate effect (ROE)		•			•	
5-Capital Adequacy Ratio (CAR)	•			•		
6-Net (NPL/Loan)	•			•		
7-Provision for Loan Loss Ratio	•			•		
8-Net Loan/Total Deposit	•			•		
9-Total Deposit/Total Asset	•			•		
10-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational expenses		•			•	
11-Expected Credit Loss (ECL) expenses/Operational income		•			•	
12-Earnings per share		•			•	

من إعداد الباحثة بالاعتماد على نتائج تأثير تطبيق المعيار IFRS9 في الأداء المالي للمصرفين بنك بيمو السعودي الفرنسي وفرنسبنك سورية

التوصيات والمقترحات

- إن تطبيق المعيار IFRS9 يتطلب خبرة عالية من موظفين المصارف فيجب على المصارف العمل على توفير دورات تدريبية لجميع الموظفين حتى يكون لديهم القدرة الكافية على تطبيق شروط المعيار IFRS9 بالشكل الصحيح وفهم تأثيره على قرارات منح التسهيلات الائتمانية وتأثير التصنيف على المؤنات.
- ضرورة قيام البنك المركزي بزيادة رؤوس الأموال للبنوك وذلك لمواجهة الزيادة المتوقعة في المخصصات نتيجة تطبيق المعيار IFRS9.
- ضرورة القيام بمزيد من التعديلات على سياسات منح القروض والتسهيلات للحد من الفجوة التمويلية الناتجة عن متطلبات المعيار IFRS9.
- تزويد جميع الإدارات بورشات عمل وأنظمة محاكاة وذلك للمساعدة على صحة تنفيذ تفاصيل شروط المعيار IFRS9 ومعرفة تأثير قراراتهم على الأداء المالي للمصارف.
- إنشاء شركات محلية قادرة على بناء نظام تصنيف للشركات وتزويد المصارف وجميع المؤسسات المالية بهذا النظام وذلك لتصنيف أي شركة ويقصد هنا بألية عمل مماثلة لشركات خارجية مثل شركة Moody وشركة Fitch.

قائمة المراجع

- التعليمات الخاصة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الصادر عن مصرف سورية المركزي.
- موقع هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية <http://scfms.sy/ar/declaration>