

Accounting Analysis of Profitability and its Role in Financial Risk Management: An Applied Study on Libyan Commercial Banks

Salma Essa Salih Salim *

Department of Accounting, Faculty of Economics and Political Science,
Gulf of Sidra University, Ben Jawad, Libya

*Corresponding author: salmadabnon@gmail.com

التحليل المحاسبي للربحية ودوره في مواجهة المخاطر المالية دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الليبية

سالمه عيسى صالح سالم *

قسم المحاسبة، كلية الاقتصاد والعلوم السياسية، جامعة خليج السدرة، بن جواد، ليبيا

Received: 07-09-2025; Accepted: 16-11-2025; Published: 27-11-2025

Abstract:

The study focused on the knowledge of factors affecting profitability and treatment. And to identify the relationship between the profitability of commercial banks and liquidity risk. And to identify the relationship between the profitability of commercial banks and credit risk. The study found that the general average of the profitability of commercial banks reached (4.56) and the standard deviation (1.945). This means that the trends of the sample items after the profitability of the commercial banks are positive and the most influential elements The Bank's goal is to achieve the highest possible profitability rate and to develop strategies for achieving profitability with an average of 4.20, with the lowest effect being the Bank granting credit facilities through rational investment management with an average of 3.98. According to the responses of the study sample financial institutions with studies, models and applications related to financial risks and how to manage them in such a way as to ensure that the bank's assets are not exposed to a decline in value, and to strengthen the position of banks from developing strategies to achieve profitability and the need to strengthen and strengthen the disclosure policy through the Bank's ability to recognize in a timely manner liquidity risk to avoid Losses.

Keywords: bank profitability, financial risk, liquidity risk, credit risk, and operational risk.

المخلص :

ركزت الدراسة على تحليل العوامل التي تؤثر في ربحية المصارف التجارية وسبل التعامل معها، وتهدف إلى دراسة العلاقة بين الربحية وما تتعرض له من مخاطر (سيولة، ائتمان، التشغيل). وقد توصلت الدراسة إلى أن المتوسط العام لربحية المصارف التجارية بلغ (4.56) مع انحراف معياري قدره (1.945)، حيث تشير اتجاهات مفردات العينة نحو "ربحية المصارف التجارية" إلى نتائج إيجابية. كان العنصر الأكثر تأثيراً هو "سعي المصرف لتحقيق أعلى معدل ربحية ممكنة ووضع استراتيجيات تهدف إلى تعزيز الربحية"، حيث بلغ متوسطه (4.20)، بينما كان العنصر الأقل تأثيراً هو "منح المصرف تسهيلات ائتمانية من خلال اتباع إدارة استثمارية مدروسة"، بمتوسط (3.98) وفقاً لاستجابات عينة الدراسة. وأوصت الدراسة بعدة توصيات من أهمها ضرورة اهتمام المصارف والمنشآت المالية بالدراسات والنماذج والتطبيقات المتعلقة بالمخاطر المالية وكيفية إدارتها بالشكل الذي يضمن عدم تعرض موجودات المصارف إلى انخفاض قيمتها، أي حماية أصول المصرف من تقلبات القيمة، ويجب التركيز على تعزيز وضع المصارف من خلال استراتيجيات تهدف إلى تحقيق الربحية. بالإضافة إلى ضرورة تعزيز وتقوية وتطوير سياسة الإفصاح من خلال قدرة المصرف على التعرف في الوقت المناسب على مخاطر السيولة لتفادي الخسائر المحتملة.

الكلمات المفتاحية: ربحية المصارف، المخاطر المالية، مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر التشغيل.

المقدمة

يُعد القطاع المصرفي من أبرز القطاعات الاقتصادية في المتقدمة، وذلك لأهميته البالغة في التأثير على النمو والتطوير الاقتصادي. يلعب هذا القطاع دوراً محورياً في دعم الاقتصاد من خلال توفير وسيلة آمنة للمدخرين والمستثمرين فيما يخص إيداع الأموال وإعادة استثمارها، ويوفر تشكيلة متنوعة من الخدمات المالية والمصرفية، كالإقراض واستقبال الودائع والاستثمار وغيرها. وفي ظل التحولات المستمرة في البيئة

الاقتصادية، تواجه المصارف التجارية العديد من المخاطر المالية، وهي مخاطر (الائتمان، السيولة، التشغيل). تؤثر هذه المخاطر بشكل مباشر على أداء المصارف وأرباحها، وهو ما يُعتبر ذا أهمية خاصة في الوقت الراهن الذي يتسم بحدة المنافسة والتطورات التقنية والتكنولوجية في الشركات والمؤسسات المالية على مستوى العالم. (1)

أولاً: مشكلة الدراسة

شهد القطاع المصرفي الليبي تغييرات مؤثرة في الفترة الأخيرة، ويرجع ذلك إلى مشكلات تكنولوجية وسياسية وقانونية. نتيجة لهذه التغيرات، تأثرت ربحية المصارف التجارية الليبية بشكل ملحوظ حيث ظهرت مخاطر تتعلق (بالسيولة والائتمان والتشغيل)

ثانياً : أهمية الدراسة

تعد الربحية من أهم مؤشرات نجاح المؤسسة المالية ، حيث تستكمل هذه الدراسة ، دراسة العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية الليبية، وذلك من خلال التوصل الى نتائج تساعد ادارة المصارف على معرفة عوامل المخاطرة التي تأثر وتحد من الأرباح ، وذلك لكي تستعد المصارف التجارية الليبية بشكل عام والمصارف عينة الدراسة بشكل خاص لأي خطر قادم فالوقت الحالي والمستقبل . ومن هذا المنطلق يستمد البحث أهميته من جانبين هما:-

الأهمية العلمية:

تتمثل في دراسة الدور الحديث للإدارة في ضوء تنامي المخاطر المالية ووضع إطار فكري لتطوير الأداء واساليب المصرف لمواجهة مخاطر المالية وندرة عدد البحوث التي تناولت العلاقة بين الربحية والمخاطر المالية، حيث لم يتم تناول هذه العلاقة إلا في القليل من الأبحاث العلمية في الدول العربية حسب اعتقاد الباحثة .

الأهمية العملية:

وضع دور المخاطر المالية في صدارة الموضوعات أمام المنظمات والمؤسسات المهنية وذلك نتيجة ظهور مشكلات مصرفية عالمية وانهيارات مالية في شرق آسيا وأزمة مالية عالمية وتسليط الضوء على أهمية الدور الذي يمكن أن تؤديه المصارف في تقليل المخاطر المالية وتفعيل وتطوير الدور الاستشاري للموظفين من خلال تقديم التوصيات الملزمة لتحسين العمليات والأنشطة المختلفة بالمصارف.

ثالثاً : هدف الدراسة

1. تسعى الدراسة الى معرفة العوامل المؤثرة على الربحية ومعالجتها .
2. التعرف على العلاقة بين ربحية المصارف التجارية ومخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان، ومخاطر التشغيل .
3. تقديم توصيات علمية مبنية على بيانات دقيقة للمصارف بهدف تحسين أدائها .

رابعاً : فروض الدراسة

الفرضية الرئيسية الاولى : لربحية المصارف التجارية اثر ذو دلالة احصائية على المخاطر المالية. ويتفرع منها الفروض التالية :

1. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين ربحية المصارف التجارية و مخاطر السيولة .
2. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين ربحية المصارف التجارية و مخاطر الائتمان .
3. توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين ربحية المصارف التجارية و مخاطر التشغيل .

1 - السهلوي، ع. ب. م. (2018). تأثير المخاطر المالية على ربحية المصارف المدرجة في سوق الأسهم السعودية: دراسة قياسية. مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، 9 (3)، 229-240. كلية إدارة الأعمال، جامعة الملك فيصل، السعودية.

خامساً: منهجية الدراسة :

- نظراً للطبيعة المركبة لموضوع البحث الذي يجمع بين الجانبين النظري والتطبيقي. تم اعتماد المنهج الوصفي التحليلي .
- الجانب الوصفي: استعراض المفاهيم الأساسية للربحية المحاسبية للمصارف والمخاطر المالية بالاعتماد على الأدبيات المتمثلة في المراجع والدراسات السابقة ذات الصلة ، لجمع البيانات بالإضافة الى الاستعانة بشبكة المعلومات (الانترنت)
 - الجانب التحليلي: اعتمد على تحليل إجابات الاستبيان الموزع على عينة من موظفي المصارف التجارية المتمثلة في مدراء الادارة العليا والوسطى والوحدات وعملاء المصارف التجارية عينة الدراسة .

سادساً: الدراسات السابقة:

هدفت دراسة (1) محمد & شون، (2025) إلى معرف أثر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية على فاعلية إدارة مخاطر السيولة بالمصارف التجارية المدرجة بسوق المال الليبي. اعتمد الباحثان المنهج الوصفي التحليلي، واستخدما الاستبيان كأداة رئيسية لجمع البيانات من عينة عشوائية قوامها 194 مفردة. تمت معالجة البيانات باستخدام برنامج SPSS والأساليب الإحصائية المناسبة مثل المتوسط الحسابي، الانحراف المعياري، ارتباط بيرسون، ومعامل ألفا كرونباخ للثبات. أظهرت النتائج وجود علاقة معنوية دالة إحصائياً بين خصائص المعلومات النوعية (قابلية الفهم، الملاءمة، الموثوقية، الثبات، والقابلية على المقارنة) وفاعلية إدارة مخاطر السيولة، حيث أثرت هذه الخصائص بنسبة 3.25%. أوصت الدراسة بضرورة توفير معلومات محاسبية واضحة وغير مكررة، واستخدامها للتنبؤ بالنتائج المالية واتخاذ القرارات الاستثمارية المستقبلية للمصارف.

هدفت دراسة (2) (افحيج & ابوغالية، 2025) إلى تحليل أثر المخاطر المالية على ربحية المصارف التجارية الليبية، وقد طبقت الدراسة على مصرف الجمهورية للفترة 2000-2023. استخدم الباحثان المنهج الوصفي التحليلي مع تطبيق أساليب إحصائية مثل معامل الارتباط والانحدار لاختبار الفرضيات. تم قياس المخاطر المالية عبر مؤشرات مخاطر السيولة (DP, LIQ)، مخاطر الرفع المالي (LEV)، ومخاطر الائتمان (CR)، بينما قيس مستوى الربحية باستخدام العائد على حقوق الملكية (ROE) وهامش الربح (EP). كشفت النتائج عن وجود علاقة سلبية بين مخاطر السيولة ومخاطر الرفع المالي مع ROE، وعلاقة إيجابية بين مخاطر الائتمان مع كل من ROE و EP. وأوصت الدراسة بتطوير نماذج إدارة المخاطر المالية وتعزيز كفاءة إدارة مصادرها لتحقيق أداء ربحي أفضل.

هدفت الدراسة (3) محمد، & خان (2024) الى تحليل العلاقة بين إدارة السيولة وربحية بالمصارف في جنوب آسيا مع مقارنة المصارف الإسلامية والتقليدية، وتحديد المستوى الأمثل للسيولة لتعظيم الأرباح. استخدمت الدراسة المنهج الكمي التحليلي مع انحدار المربعات الصغرى المعمم على بيانات رباعية غير متوازنة للمصارف للفترة 2016-2021. تم قياس السيولة عبر نسب الأصول السائلة ، النقد، النسبة الحالية، ونسبة الدفاع الأساسية ، بينما قيست الربحية عبر المؤشرات التقليدية للربحية. أظهرت النتائج أن هناك علاقة غير خطية بين السيولة والربحية ، وأن المصارف الإسلامية أقل استجابة لتغيرات السيولة ، كما انخفض المستوى الأمثل للسيولة خلال جائحة كوفيد-19. أوصت الدراسة بضرورة تكييف سياسات إدارة السيولة وفق نوع المصرف وعدم الاعتماد على إطار موحد كما في بازل III، خصوصاً للمصارف الإسلامية .

- 1 - بشير محمد، خ.، & الهادي شون، ت. ع. (2025). الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها على فاعلية إدارة مخاطر السيولة: دراسة ميدانية على المصارف التجارية المدرجة بسوق المال الليبي، مجلة العلوم الإنسانية والطبيعية ، المجلد 6 العدد 3 ، 194-229
- 2 - افحيج، ن. & ابوغالية، أ. (2025). أثر المخاطر المالية على ربحية المصارف التجارية الليبية: دراسة تطبيقية على مصرف الجمهورية 2000-2023. مجلة الدراسات الاقتصادية. ص. 169 – 194 .
- 3 - خليل الله، م.، و خان، م. ر. (2024). إدارة السيولة وربحية المصارف: أدلة من البنوك الإسلامية والتقليدية في جنوب آسيا. مجلة نظرية وممارسة المصارف المركزية، 10 (2)، ص 152-192

هدفت دراسة (1) العريبي & البرغثي (2024) إلى قياس تأثير معدل العائد على رأس المال المعدل بالمخاطر على الربحية المصارف التجارية الليبية، مع تقييم أثر نوعية القروض كمتغير داعم. اعتمد الباحثان المنهج التحليلي الوصفي مستخدماً نموذج تحليل الانحدار لدراسة العلاقة بين المتغيرات. تم جمع البيانات المالية للمصارف العامة الخمس (المصرف التجاري الوطني، مصرف الوحدة، مصرف الصحاري، مصرف الجمهورية، ومصرف التجارة والتنمية) للفترة 2000-2018. أظهرت النتائج وجود علاقة إيجابية بين معدل العائد على رأس المال المعدل بالمخاطر والربحية في جميع المصارف المدروسة. أوصت الدراسة بزيادة الاهتمام بإدارة الخصوم، خصوصاً الودائع، لضمان تحديد النسبة المناسبة للتوظيف وتجنب مخاطر العسر المالي.

هدفت الدراسة (2) مراد (2024) إلى تحليل أثر إدارة مخاطر السيولة على ربحية المصارف في مصر مع مقارنة بين المصارف العامة والخاصة، وتركيزها على نسب الأصول السائلة- النقد - النسبة الحالية - ونسبة الدفاع الأساسية. اعتمدت الدراسة على منهج تحليلي كمي لعدد (38) مصرف خلال الفترة 2017-2023، مأخوذة من قاعدة بيانات المصرف المركزي المصري. أظهرت النتائج الدراسة وجود فروق كبيرة في تأثير إدارة مخاطر السيولة على الربحية بين المصارف العامة والخاصة. وقد أوصت الدراسة بضرورة تعزيز إدارة السيولة الفعالة لتحسين الأداء المالي واستقرار المصارف وتقديم سياسات عملية للقطاع المصرفي.

هدفت الدراسة (3) بلال وآخرون (2024) إلى استكشاف ما إذا كان نوع الهيكل المالي في دول مجلس التعاون الخليجي يؤثر على العلاقة بين مخاطر السيولة وأداء المصارف خلال الفترة من 2007 إلى 2021. اعتمدت الدراسة على المنهج الكمي التحليلي باستخدام بيانات بنكية من دول مجلس التعاون الخليجي. استخدم الباحثون أسلوب تحليل التأثيرات الثابتة ونموذج المربعات الصغرى العادية المعدلة بالكامل (FMOLS) لقياس العلاقة بين مخاطر السيولة وربحية المصارف. أظهرت النتائج أن تأثير مخاطر السيولة على ربحية المصارف يختلف بين الأنظمة القائمة على المصارف والأنظمة القائمة على السوق، حيث تتأثر ربحية المصرف في الدول القائمة على المصرف إيجابياً بمخاطر السيولة، وأن الأزمة المالية العالمية تزيد من ربحية هذه المصارف، كما أن نمو الناتج المحلي الإجمالي يؤثر على الربحية في السوق القائمة على المصارف. أوصت الدراسة بضرورة أن يأخذ صانعو السياسات في الاعتبار نوع النظام المالي عند وضع استراتيجيات لتحفيز استقرار وربحية المصارف.

هدفت الدراسة (4) مراد وآخرون (2020) إلى تحليل تأثير مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية، مع إجراء مقارنة بين المصارف المدرجة في البورصتين المصرية والسعودية. اعتمدت الدراسة المنهج الوصفي والتحليلي الإحصائي باستخدام بيانات الفترة من 2010 إلى 2019، وشملت عينة مكونة من 9 مصارف مصرية و12 مصرفاً سعودياً مدرجين في البورصة. تم استخدام أساليب إحصائية متعددة مثل التحليل الوصفي، معامل ارتباط بيرسون، وتحليل الانحدار المتعدد لقياس العلاقة بين متغيرات الدراسة. أظهرت النتائج وجود تأثير معنوي إحصائي لكل من مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية في كلا البلدين. أوصت الدراسة بضرورة تعزيز إدارة مخاطر السيولة والائتمان لتحسين الأداء المالي للمصارف المدرجة في البورصتين.

1 - العريبي، ن. أ.، والبرغثي، ع. ع. ف. أ. (2024). أثر استخدام معدل العائد على رأس المال المعدل بالخطر في إدارة المخاطر على الربحية (مع نوعية القروض كمتغير داعم): دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الليبية من منظور محاسبي. مجلة الدراسات الاقتصادية، 7 (1) ص. 343-358. <https://doi.org/10.37375/esj.v7i1.2716>

2 - نبال مجدي مراد، (2024) إدارة مخاطر السيولة والربحية في المصارف المصرية: دراسة مقارنة بين المصارف العامة والخاصة، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبنكية، المقالة 4، المجلد 15، العدد 3، الصفحات 122-154

3 - بلال، الغزالي، أحمد سمور (2024) السيولة وربحية المصارف دول مجلس التعاون الخليجي: مجلة الأعمال المستقبلية، 10، المقال 57. <https://doi.org/10.1186/s43093-024-00348-y>

4 - مراد، ه. م. س.، مرزوق، ع. ع.، ع. ع.، & المسيري، م. ف. م. (2020). تأثير مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية: دراسة مقارنة بين المصارف المدرجة في البورصتين المصرية والسعودية. مجلة الدراسات المصرفية (CSJ) <https://doi.org/10.21608/CSJ.2020.136709>

هدفت دراسة (I) الباز (2018) إلى تحليل أثر هيكل رأس المال على ربحية المصارف التجارية المصرية خلال الفترة 2007-2016، من خلال دراسة تطبيقية شملت عينة مكونة من 8 مصارف مدرجة في سوق الأوراق المالية. استخدم الباحث بيانات مالية منشورة واختبر 4 فروض باستخدام 7 نماذج إحصائية لقياس العلاقة بين مؤشرات هيكل رأس المال (LTA، ETA، ETD) ومؤشرات الربحية (ROA، ROE، ROED، EPS). توصلت الدراسة إلى وجود علاقات متباينة بين محددات المصارف والربحية، وأن هيكل رأس المال يؤثر جوهرياً على ربحية المصارف. أوصت الدراسة بضرورة اعتماد الإطار التطبيقي المقترح لتحديد سياسات تكوين رأس المال وتحسين كفاءة القطاع المصرفي المصري.

تميزت الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:

تميزت الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة في عدة جوانب أساسية، منها: تميزت بالشمولية من حيث تناولها لجميع أنواع المخاطر المالية وربطها مباشرة بالربحية، بخلاف الدراسات السابقة التي ركزت على نوع واحد من المخاطر. أعطت الدراسة نتائج أكثر دقة ووضوحاً، حيث حددت العوامل الأكثر والأقل تأثيراً في الربحية، والتي بدورها أضافت قيمة تطبيقية للدراسة تساعد متخذي القرار في المصارف في رفع كفاءة الأداء المالي. وأخيراً، غطت الدراسة الحالية الفجوات الرئيسية في الدراسات السابقة، مثل دمج المخاطر المتعددة، وتقديم توصيات عملية، وتحليل شامل ومتكامل لعوامل الربحية.

سابعاً: مصادر جمع البيانات:

البيانات الأولية:

ستقوم الباحثة بجمع البيانات عن طريق قائمة استقصاء يتم توجيهها لعينة يتم اختيارها عشوائياً من مجتمع الدراسة المتمثل في موظفي ومدراء الإدارة العليا والوسطى والوحدات والشعب لعينة الدراسة، وذلك لفهم طرق إدارتهم للمخاطر المالية وتأثيرها على الأداء المحاسبي.

البيانات الثانوية:

من خلال الاطلاع الكتب والمراجع والأبحاث الأكاديمية والدوريات المتخصصة في المحاسبة والمالية إضافة إلى شبكة المعلومات (الأنترنت)

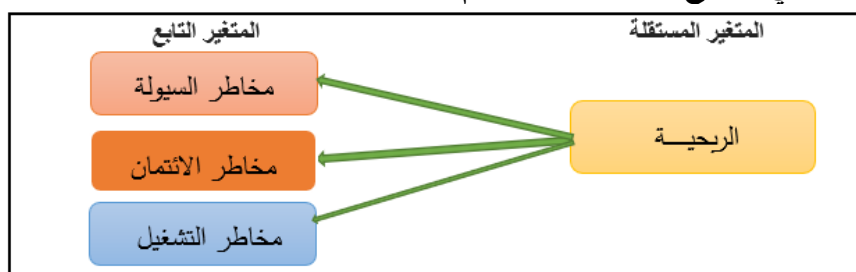
ثامناً: حدود الدراسة:

حدود موضوعية: اقتصرت الدراسة على تحليل العوامل المؤثرة في ربحية المصارف التجارية الليبية، ومعرفة العوامل المخاطرة التي تؤثر وتحد من الأرباح.

حدود مكانية: اقتصرت الدراسة الميدانية على موظفي ومدراء الإدارة العليا والوسطى والوحدات وعملاء المصارف التجارية (الشعب) في ليبيا.

تاسعاً: متغيرات الدراسة:

يبين الشكل التالي نموذج الدراسة المستخدم:



نموذج الدراسة (الباحثة)

¹ - الباز، ماجد مصطفى علي، (2018)، "إطار تطبيقي ورؤية محاسبية لتحليل أثر هيكل رأس المال على ربحية المصارف التجارية في الأسواق الصاعدة: أدلة القطاع المصرفي المصري 2007-2016"، مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة جامعة عين شمس، قسم المحاسبة، مج (22)، ع (2)، ص 80-132.

الإطار النظري

أولاً : ربحية المصارف التجارية

تسعى المصارف التجارية الى تحقيق أعلى معدل ربحية ممكن من خلال توظيف الموارد الاقتصادية والاموال المتاحة والمستثمرة في المصرف سواء كانت ناتجة عن رأس المال المدفوع او الودائع او المجالات الاستثمارية الاخرى للمصرف , وذلك لتحقيق عدة اهداف اهمها ضمان استمرارية المصرف كمؤسسة مالية واقتصادية وزيادة ثروة المساهمين وكسب ثقة العملاء سواء الحاليين والمستقبليين من مودعين او مقترضين (1) .

(1)- المفهوم :

عرف (موارد وزين الدين) , الربحية على بأنها العلاقة بين الارباح التي حققها المصرف التجاري وموارده الاقتصادية والاموال المتاحة التي ساهمت في تحقيق هذه الارباح(2). مما يجعلها مقياساً للحكم على درجة كفاءة الاداء المالي للمصرف، وعرفها اخرون بأنها معادلات مالية توضح العلاقة بين الأرباح المحققة والموارد الاقتصادية المستخدمة والمفصح عنها بالتقارير المالية , غير ان الادب المحاسبي لم يتوصل الى اتفاق بخصوص عدد النسب والمؤشرات المالية التي يمكن استخدامها في تقييم اداء المصارف التجارية ويبقى استخدام هذه النسب والمؤشرات مرتبطاً بقدرتها على توصيل دلالات معينة تفيد القائمين على تحليل اداء المصرف التجاري والتعرف على السلبيات والإيجابيات المصاحبة لنشاط المصرف(3) .

2- مؤشرات ربحية المصارف

أ - معدل العائد على حق الملكية : وهو عبارة عن صافي الربح السنوي للمصرف التجاري مقسوماً على مجموع حقوق الملكية وودائع العملاء يعد مؤشراً على قدرة المصرف التجاري في تحقيق الربح من خلال الموارد الاقتصادية المتاحة، وتسعى المصارف دائماً لرفع هذا المعدل لما له من دلالة لدى المساهمين على كفاءة ادارة الاموال. (4)

ب - معدل العائد على الاصول : وهو عبارة عن صافي الربح السنوي للمصرف التجاري مقسوماً على اجمالي الاصول , ويعبر هذا المعدل عن قدرة المصرف التجاري على تحقيق ارباح من خلال الاصول المستثمرة والمملوكة خلال الفترة المالية .

ت - ربحية السهم : وهي عبارة عن نصيب السهم الواحد من صافي الربح السنوي للمصرف التجاري , ويعبر هذا المؤشر عن العائد السنوي للمساهمين نتيجة استثماراتهم في اسهم المصرف التجاري . ومن وجهة نظر الباحثة تعتبر هذه المقاييس دولية وعالمية ولكن هناك عوامل ومتغيرات كثيرة من الممكن ان تؤثر بشكل غير ملحوظ وتختلف شدتها من دولة الى اخرى .

3- محددات ربحية المصارف

تحدد المصارف محددات خاصة لربحية المصارف (5) تتمثل في :

(أ) **الحجم** : أن العلاقة بين حجم المصرف والربحية يمكن أن تكون إيجابية أو سلبية ، ويشير أولئك الذين يدعون إلى وجود علاقة إيجابية إلى أن الحجم يرتبط بوفورات الحجم المصارف الرائدة تصبح أكثر ربحية يصبحون أكبر. ومع ذلك ، اقترح البعض أنه مع توسع المصارف في الحجم من خلال الدخول إلى أسواق جديدة أو بناء فروع جديدة ، فإنها تتكبد تكاليف تشغيل إضافية ، مما يؤدي إلى تآكل الأرباح بالإضافة الى أن هناك بعض الأدلة على وجود علاقة كبيرة بين الربحية والحجم في بعض المقدرين ، لكن الدليل العام على أي علاقة منهجية بين الحجم والأداء غير مقنع كما تعاني المصارف في أفريقيا من تكاليف تشغيل

1 - الباز , (2018) ، مرجع سابق الذكر.

2 - موارد , تهتان وزين الدين , شروقي , (2014) , " العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة (2005-2011) , المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية , (ع1) , ص38-48 .

3 - محمد، أ. ح. (2010). دراسة تحليلية مقارنة لمؤشرات أداء المصارف التجارية العامة والخاصة في جمهورية مصر العربية: دراسة تطبيقية. مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، قسم المحاسبة، 14 (1)، 62-10.

4 - الباز , علي , 2018 ، مرجع سابق

5 Ghosh, S. (2016), "Political transition and bank performance: how important was the Arab Spring?", Journal of Comparative Economics, Vol. 44 No. 2, pp. 372-382.

مرتفعة نتيجة لارتفاع تباين المعلومات ، وهذا الأمر قد يصبح أكثر وضوحاً أثناء الأزمات بسبب نقص ثقة السوق. وعليه، فإن التكلفة الأولية المرتبطة بتطوير المنتجات وتوزيعها وتوسيع فروعها قد تكون باهظة، بالإضافة إلى ذلك، قد يؤثر عدم انتظام السوق وعدم اليقين الناجم عن الأزمات سلباً على استرداد التكاليف. وبالتالي، قد لا تتحقق وفورات الحجم المتوقعة، مما يؤدي إلى وجود علاقة سلبية بين حجم المصارف والربحية (1).

(ب) - قوة رأس المال : تشير قوة رأس المال في المصرف إلى قدرته على تلبية الطلب على الودائع وترسل إشارات إلى عملاء المصارف بشأن استقراره وقدرته على حماية مدخراته خاصة خلال فترات عدم اليقين مثل الأزمة المالية 1995، العديد من الدراسات الحالية تقرير العلاقات الإيجابية بين قوة رأس المال وربحية المصارف. قد يكون التفسير المقبول لهذه النتائج هو أن المصارف ذات رأس المال الجيد في وضع أفضل لاستغلال فرص السوق والتمتع بالمزيد من الودائع مع احتمال زيادة إيرادات الفوائد وتحسين تنويع الأرباح. ويمكنهم أيضاً زيادة رأس المال بسبب حجمهم ويمكن القول بأن المصرف الذي يملك المزيد من رأس المال سيعاني أقل من مشكلة الديون المتراكمة (2)

وسيكون لديه المزيد من المرونة للاستجابة للصدمات المعاكسة". ومع ذلك (3) فإن المصارف ذات الرسالة الجيدة تواجه تكاليف منخفضة للاقتراض وانخفاض مخاطر الافلاس" ، مما يوحي بأن هذه العوامل قد تجعل ثمن هامش أقل مما يعني انخفاض الربحية ، تعتبر زيادة رأس مال المصارف موضوعاً متكرراً في العديد من الأسواق المالية الأفريقية بهدف أساسي هو تعزيز مرونة المصارف (4). وبالتالي فإن تأثير التنظيم يعتمد رأس المال المصرفي المستحث على قدرة المصارف على نقل هذه الزيادة إلى عملائها.

(ت) - معيار الإفصاح المشترك CRs : تواجه المصارف CRs بطريقتين رئيسيتين: عندما تواجه معدلات افتراضية كبيرة على القروض (الديون المدومة) وعندما لا تكون قادرة على تلبية المتطلبات النقدية للمودعين بسبب عدم كفاية الاحتياطات أو عدم القدرة على جمع التمويل قصير الأجل (الإعسار). تشير الدراسات السابقة إلى نتائج مختلطة حول العلاقة بين السجل التجاري وربحية المصارف. تشير دراسة (Flamini) (5): إلى وجود علاقة إيجابية تدل على أنها تعكس المنطق البسيط للعائد المرتفع ذي المخاطر الأعلى، وبالتالي تقوم المصارف بضبط رسومها لتعكس المخاطر المحسوبة التي تتعرض لها، وبالتالي فإنهم يطالبون بضمانات أعلى ويحصلون على أسعار فائدة أعلى للمعاملات عالية المخاطر ، وفي سياق عدم تناسق كبير في المعلومات استناداً إلى الحجج المذكورة أعلاه ، نظرياً ، تنتبأ هذه الدراسة بعلاقة سلبية بين المصرف المركزي والربحية أثناء وبعد الأزمة ولكن ليس قبل ذلك.

ث - كلفة : أشارت الدراسات باستمرار عن وجود علاقة سلبية كبيرة بين ربحية المصارف وتكاليف التشغيل، استناداً إلى الحجة القائلة بأن التكلفة تؤدي إلى تآكل الأرباح وترتبط بشكل سلبي بالأداء. من المرجح أن تسجل المصارف ذات نسبة التكلفة العالية إلى الدخل أرباحاً منخفضة ، وعدم كفاءة إدارة الإشارة مع عواقب سلبية على الربحية (6) . وقد يتفاقم هذا التأثير خلال الأزمة المالية بسبب عدم اليقين الذي يمكن أن يؤثر على تكلفة التشغيل ، في سياق عدم تناسق كبير في المعلومات ؛ وبالتالي ، نظرياً ، تتوقع هذه الدراسة وجود علاقة سلبية بين التكلفة وربحية المصارف قبل وأثناء وبعد الأزمة.

¹ - Ahokpossi, C. (2013), "Determinants of bank interest rate margins in Sub-Saharan Africa", IMF Working Paper No. WP/13/34, International Monetary Fund, Washington, DC.

² - مايرز، س. (1977) ، نظرية التمويل والأوراق المالية: رأس المال والدين، مطبعة جامعة شيكاغو .

³ - Ahokpossi (2013)

⁴ - Tahir, S., et al. (2017) , "Enhancing Bank Capital in African Financial Markets" , Journal of Financial Regulation, 3(2.25-12 .)

⁵ - Flamini, V., McDonald, C. and Schumacher, L. (2009), "The determinants of commercial bank profitability in Sub-Saharan Africa", IMF Working Paper No. GP/09/15, International Monetary Fund, Washington, DC, pp. 1-30.

⁶ - المازري، أحمد عارف. (2013). كفاية رأس المال، ونسبة التكلفة إلى الدخل، وأداء البنوك السعودية (2007-2011). المجلة الدولية للبحوث الأكاديمية في المحاسبة والتمويل وعلوم الإدارة، المجلد 3، العدد 4، الصفحات 284-293 .

ج - سيولة : ضعف إدارة السيولة يعرّض المصارف للإفلاس ، قد تشير السيولة النقدية العالية إلى عدم وجود فرص استثمارية مناسبة وقد تؤدي إلى ضعف الأداء المصرفي من المرجح أن تشكل إدارة السيولة مخاطر إضافية على المصارف خلال الأزمة المالية وخاصة المصارف في أفريقيا بسبب عدم التماثل الكبير في المعلومات، مما يشير إلى مخاطر السيولة العالية. وهذا يعني أيضاً القلق من ارتفاع الميل إلى التخلف عن القروض والسلف خلال الأزمة عما كانت عليه خلاف ذلك ، وبالتالي قد تضطر المصارف في هذه المنطقة إلى الحفاظ على سيولة عالية لتلبية طلب المودعين في سوق مالية ضحلة مع فرصة محدودة للدخل المتنوع خلال فترة عدم اليقين (1) .

ح - قوة السوق: تشير النتائج دراسة (فلا ميني 2009) ان العلاقة بين قوة السوق وربحية المصارف. قد تكون متباعدة وان ارتفاع تركيز السوق يجب أن يسمح للمصارف ذات القوة السوقية العالية بحماية أرباحها حتى خلال ظروف الاقتصاد الكلي غير المواتية ، وربما خلال الأزمة المالية ، حيث يمكنهم التحكم في تكاليف تشغيلهم مع القدرة على تحديد إيراداتهم. ومع ذلك ، كما أشار إلى أن العلاقة العكسية ممكنة إذا قامت المصارف ذات القوة السوقية العالية بتخفيض سعرها مؤقتاً بشكل مؤقت لإخراج المنافسين الآخرين أو إذا كانوا يستخدمون إيرادات الفوائد كرائد خسارة. تتوقع هذه الدراسة وجود علاقة إيجابية بين قوة السوق وربحية المصارف قبل وأثناء وبعد الأزمة لأن القوة السوقية يمكن أن تسمح للمصرف بمزيد من الكفاءة وزيادة الإيرادات وخاصة في سوق احتكاري وخلال فترة عدم اليقين بسبب ميزة مواردها (2).

ثانياً : المخاطر المالية

ان دراسة المخاطر والتهديدات أصبحت ضرورية في عالم اليوم ، ولا بد من الوقوف على جملة من المعاني والتعريفات للمخاطر لتزايد الاهتمام بها ، فالخطر في المفهوم المالي هو ضرر مباشر متوقع للنشاط المرتبط بالوحدات الاقتصادية ، وذلك لوقوع أحداث اقتصادية أو طبيعية أو سياسية أو بشرية مما يحدث معه خسائر مؤثرة للوحدة الاقتصادية ، مما يؤدي لعدم استمرار هذه الوحدة في النشاط الممارس ومن ثم خروجها من السوق ، فالهدف من اثاره المخاطر واستعراضها في المجال المالي والائتماني هو المحافظة على الموقف المالي للمؤسسة أو المشاة أو المصرف (3).

انواع المخاطر المالية المصرفية :

1- مخاطر السيولة . 2- مخاطر الائتمان . 3- مخاطر التشغيل .

وسوف تقوم الباحثة بشرحهم بالتفصيل :

1- مخاطر السيولة

عرف Arif, 2012 مخاطر السيولة: هي مخاطر تنشأ عندما يفشل المصرف في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها دون التعرض لخسائر مفرطة ، وهذا الخطر يمكن أن يؤثر سلباً على أرباح المصرف ورأس المال. لذلك ، يصبح من الأولويات القصوى لإدارة المصرف ضمان توافر الأموال الكافية لتلبية الطلبات المستقبلية للمقدمين والمقترضين ، بتكلفة معقولة (4) ،

1- Allen, F., & Carletti, E. (2013). Financial markets, institutions and liquidity. Paper presented at the Conference on Financial Markets, Institutions and Liquidity. Reserve Bank of Australia. https://www.rba.gov.au/publications/confs/2013/allen-carletti.html

2- Flamini, McDonald, & Schumacher, (2009), DC, pp. 1-30 .

3 - الداني , رشاد خضر وحيد , (2016) , " المخاطر المصرفية وكيفية ادارتها , مجلة العدل السودان , مج(18) , ع (46) , ص 252-235 .

4 - أحمد عارف، أحمد نعمان أنيس. (2012). مخاطر السيولة وأداء النظام المصرفي. مجلة تنظيم الائتمالات المالي، المجلد 20، العدد 2، الصفحات 182-195.

وعرفها (المصرف المركزي الباكستاني في تقريره الصادر عن الاستقرار المالي وإدارة السيولة في المصارف الباكستانية) على أنها احتمال تكبد المؤسسة للخسائر ، إما بسبب عجزها عن الوفاء بالتزاماتها أو تمويل الزيادة في الأصول عند استحقاقها دون أن تتحمل تكاليف أو خسائر مفرطة⁽¹⁾.

إدارة مخاطر السيولة : تعد إدارة مخاطر السيولة عنصراً أساسياً في إطار إدارة المخاطر الشامل لصناعة الخدمات المالية ، فيما يتعلق بجميع المؤسسات المالية⁽²⁾. من الناحية المثالية ، ينبغي أن يكون لدى المصرف الذي يتم إدارته بشكل جيد آلية محددة بشكل جيد لتحديد مخاطر السيولة وقياسها ومراقبتها والتخفيف منها (المراقب المالي للعملة) ، يساعد النظام المعمول به المصارف على الاعتراف في الوقت المناسب بمخاطر مخاطر السيولة لتجنب الخسائر، وقد تتطور أزمة السيولة الحادة إلى أزمة رأس مال كاملة خلال فترة قصيرة .

2- مخاطر الائتمان

عرفها - الرشيد⁽³⁾ ، بأنها تلك المخاطر الناتجة من عجز العميل الآخر عن سداد التزاماته المالية أو سداد ما عليه من مستحقات ، مما يترتب عليه حدوث خسارة للمصرف وهو الخطر مقابل أي صفقة مالية عندما لا يحترم التعهدات الموجودة في عقد الصفقة مما يؤدي إلى حدوث خسارة مالية للطرف المتضرر (المصرف) ، ويقوم هذا الخطر على عدة عوامل منها تركيز العمليات والوسائل المالية على أشخاص محددين ، حيث تُعطي المصارف التجارية أهمية بالغة لمخاطر الائتمان كونها تُعد المصدر الرئيسي للالتزامات المالية التي تتعرض لها المصارف على المستوى العالمي وترجع هذه المخاطر غالباً لتدني معايير منح الائتمان للمقترضين وضعف إدارة مخاطر المحفظة الائتمانية ، إلى جانب عدم الاهتمام الكافي للمتغيرات الاقتصادية والظروف المحيطة التي تؤدي إلى إضعاف الوضع الائتماني للعملاء المتعاملين مع المصرف ، وتظهر مخاطر الائتمان عند فشل العميل في سداد التزاماته أو عدم قيامه بإعداد جدول للمدفوعات في مواعيد استحقاقها ، بالإضافة إلى التغيرات التي تؤثر سلباً على مستوى جودة الائتمان، مع العلم أنه يمكن التنبؤ بتلك المخاطر أو احتمال عدم قدرة المقترض على سداد القرض والتزاماته وفقاً للبند المتفق عليها عند منح الائتمان ، جودة المحفظة الائتمانية يعني تجنب البنك لتحقيق أي خسائر مستقبلية ، من خلال ما يلي :-

أ - المحافظة على إدارة وقياس وضبط جودة المحفظة الائتمانية : والتي تشمل عدة جوانب منها فصل المهام بشكل مناسب لضمان الفاعلية والرقابة الداخلية ، مع الالتزام بإجراءات وسياسات إدارة الائتمان ، وضمان الشمولية وحدثة المعلومات في ملفات الائتمان ، حداثة ودقة المعلومات المدخلة إلى نظم إدارة المعلومات ، كما يجب على المصرف مراقبة الوضع الائتماني لكل عميل وتحديد كفاية المخصصات المناسبة لتغطية خسائر الائتمان المحتملة.

ب - يتم استخدام أنظمة المعلومات وتقنيات التحليل لمساعدة الإدارة في قياس مخاطر الائتمان المرتبطة بالأنشطة داخل نظام إدارة المعلومات مع ضرورة تقديم معلومات كافية حول هيكل المحفظة الائتمانية وأي تهديدات محتملة .

ت - يعتمد المصرف على نظام متكامل لمراقبة هيكل ونوعية المحفظة الائتمانية : حيث يشمل تقييم التركيزات الائتمانية مع مراعات التغيرات المستقبلية المحتملة في الأوضاع الاقتصادية لضمان دقة تقييم المحفظة الائتمانية .

ث - التحقق من وجود رقابة دقيقة على مخاطر الائتمان : ويتم ذلك عن طريق إرساء نظام تقييم مستقل ومستمر لعمليات إدارة مخاطر الائتمان مع نقل نتائج هذه المراجعات إلى مجلس الإدارة والإدارة العليا عبر نظام رقابة داخلية فعالة بإشراف أشخاص مستقلين⁽⁴⁾.

¹ SBP (2008) Pakistan's Banking Sector Remarkably Resilient Despite Challenging Economic Environment: SBP's Financial Stability Review, State Bank of Pakistan, Islamabad.

² Majid, A.R. (2003). Development of liquidity management instruments: Challenges and opportunities. International Conference on Islamic Banking: Risk Management, Regulation and Supervision, Jakarta – Indonesia, p. 24.

³ - الرشيد ، عبد المعطي رضا الرشيد ، (1999) ، إدارة الائتمان ، دار وائل للطباعة والنشر عمان .

⁴ - عبد الباري ، (2016) مرجع سبق ذكره

3- المخاطر التشغيلية

إن التعريف المستخدم على نطاق واسع لمخاطر التشغيل - "مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل العمليات الداخلية، أو الأشخاص، أو الأنظمة أو الأحداث الخارجية" - يأتي هذا التعريف مستندا إلى دراسة صناعية أجرتها جمعية المصرفيين البريطانيين، ورابطة المقايضات والمشتقات الدولية⁽¹⁾، اعتمدت لجنة بازل هذا التعريف في وقت مبكر من توثيقها للمخاطر التشغيلية على أنها المخاطر التي "لا تتعلق بطريقة تمويل الشركة لأعمالها، بل إلى الطريقة التي تدير بها الشركة أعمالها⁽²⁾. ويقدم (King) تعريفاً بديلاً، للمخاطر التشغيلية على أنها "مقياس للربط بين الأنشطة التجارية للشركة والتغير في نتائج أعمالها⁽³⁾، وهناك بعض الأمثلة على خسائر مخاطر التشغيل العديد من الحالات، مثل: فشل صفقات الأوراق المالية، والأخطاء في تسوية عمليات تحويل الأموال، وسرقة أو تلف الموجودات المادية، يبدأ نهج آخر لتعريف المخاطر التشغيلية بملاحظة أن جميع المخاطر التي تواجهها البنوك هي مالية أو غير مالية. تشير⁽⁴⁾ إلى أن مخاطر التشغيل هي مخاطر غير مالية لها ثلاثة مصادر. الأول هو المخاطر الداخلية مثل مخاطر التجار المارقة. والثاني هو خطر الأحداث الخارجية، وهو حدث خارجي لا يمكن السيطرة عليه مثل الهجوم الإرهابي أو تدمير الطقس. والثالث هو خطر الأحداث التجارية، والذي يجسد أشياء كثيرة مثل حروب الأسعار أو تراجع سوق الأوراق المالية. تجادل شركة Kuritzkes بأن مخاطر العمل هي الأكثر أهمية ولكن يتم تجاهلها في اتفاقية بازل المقترحة

انواع خسائر مخاطر التشغيل :

- (1) تمويل الشركات (2) - البيع والمبيعات (3) الأعمال المصرفية (4) - الخدمات المصرفية التجارية (5) - الدفع والتسوية (6) - خدمات الوكالة والوصاية (7) - إدارة الأصول (8) - وساطة التجزئة. وهناك أنواع مختلفة من الخسارة التشغيلية :
- (1) - الاحتيال الداخلي (2) - الاحتيال الخارجي (3) - ممارسات التوظيف والسلامة في مكان العمل (4) - العملاء ؛ المنتجات والخدمات التجارية (5) - الأضرار التي لحقت الأصول المادية (6) - تعطل الأعمال وفشل النظام.

الاطار العملي للدراسة

أولاً : مجتمع وعينة الدراسة:

يتألف مجتمع الدراسة من مدراء الإدارة العليا والوسطى والشعب والوحدات في عدد من المصارف التجارية الليبية وهي (مصرف الوحدة - المصرف التجاري الوطني - مصرف الصحاري مصرف الجمهورية - مصرف شمال افريقيا) . تم اختيار عينة الدراسة بطريقة عشوائية من مجتمع الدراسة، حيث قامت الباحثة بتوزيع عدد (350) استمارة استقصاء على المستهدفين، وقد استجاب منهم (314) فرداً أعدوا الاستبانة بعد تعبئتها بكامل المعلومات المطلوبة أي بنسبته تقريباً 89.7% من المستهدفين.

ثانياً : أداة الدراسة:

تم تصميم وتطوير استبانة لقياس ربحية المصارف التجارية في ظل المخاطر المالية : دراسة تطبيقية على عدد من المصارف في مدينة سرت من خلال دراسة الإطار النظري والدراسات السابقة في هذا المجال، وقد جرى تحكيم الاستبانة من خلال إرسالها لعدد من الأساتذة المتخصصين، وتم إجراء التعديلات المناسبة على المقياس بناء على ملاحظاتهم.

¹ British Bankers' Association, ISDA, PricewaterhouseCoopers, and RMA (1999), Operational risk: The next frontier, Philadelphia: RMA.

² Basel Committee on Banking Supervision (2011), Basel III: A Global Regulatory Framework for More Resilient Banks and Banking Systems, Bank for International Settlements, Basel, pp. 1-77.

³ King, J.L. (2001), Operational risk, New York: John Wiley & Sons.

⁴ Wharton School (2002), Operational risk poses challenges to financial institutions and regulators, Summary of 2002 risk roundtable series.

ثالثا : أساليب التحليل الإحصائي:

بعد الانتهاء من جمع البيانات تم الاستعانة بالحاسب الآلي بالاعتماد على برنامج (SPSS20) وقد تم استخدام أساليب الإحصاء الوصفي والإحصاء التحليلي .

رابعا : نتائج الدراسة الميدانية :

يتكون هذا الجزء من ثلاث اجزاء اساسية وهي اختبار الصدق والثبات والاحصاء الوصفي واخبرا اختبارات الفروض الاحصائية ونتائجها

(1)- **معامل الصدق والثبات:** تم حساب معامل الثبات (Cronbach Alpha) لأسئلة الاستقصاء في كل فئة من فئات الدراسة، وذلك لبحث مدى ثبات اسئلة الاستبيان وكذلك لبحث مدى امكانية الاعتماد على هذه الاسئلة في التحليل وكانت قيم معاملي الصدق والثبات في الجداول التالية:

جدول رقم (3) معاملات الصدق والثبات للاستبيان

اسم المحور	عدد العناصر	معاملات الثبات ألفا كرونباخ	معامل الصدق
ربحية المصارف التجارية	5	0.688	0.829
المخاطر المالية	11	0.734	0.856
إجمالي الاستبيان	16	0.784	0.885

من الجدول السابق يتضح أن معاملات الصدق والثبات مرتفعة لأسئلة الاستبيان ككل، لان جميع قيمة معاملي الصدق والثبات تجاوزت (0.5) وبالتالي يمكن القول أنها معاملات ذات دلالة جيدة لأغراض البحث دون استبعاد أي عبارة من العبارات من المحاور المختلفة، وبالتالي يمكن الاعتماد عليها في التحليل.

(2)- الاحصاء الوصفي لنتائج الدراسة (تحليل اتجاهات المستقصي منهم)

اولا: ربحية المصارف التجارية

جدول (4) الأهمية النسبية والمتوسط الحسابي (ربحية المصارف التجارية)

الرقم	العبارة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الأهمية النسبية %	ترتيب الأهمية النسبية
1.	يهدف المصرف الى تحقيق اعلى معدل ربحية ممكنة	4.20	0.665	84	1
2.	وضع استراتيجيات لتحقيق الربحية	4.20	0.802	84	1
3.	ايلاء المصاريف التشغيلية مزيدا من الاهتمام لكونها تؤثر تأثيرا كبيرا على الربحية	4.12	0.654	82.4	2
4.	قيام المصرف بمنح تسهيلات ائتمانية من خلال انتهاج إدارة استثمارية عقلانية	3.98	0.814	79.6	4
5.	قياس النتائج بصورة مستمرة	4.06	0.706	81.2	3
6.	أجمالي ربحية المصارف التجارية	4.56	1.945	91.2	

يوضح الجدول السابق أن المتوسط العام " الربحية المصارف التجارية " بلغ (4.56)، والانحراف المعياري (1.945)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد " ربحية المصارف التجارية ايجابية، ويعد أكثر العناصر تأثيرا هو: (يهدف المصرف الى تحقيق اعلى معدل ربحية ممكنة، وضع استراتيجيات لتحقيق الربحية) وذلك بمتوسط حسابي (4.20)، وقد كان اقل عنصر تأثيرا هو (قيام المصرف بمنح تسهيلات ائتمانية من خلال انتهاج إدارة استثمارية عقلانية)، بمتوسط حسابي (3.98). وفقا لرودود عينة الدراسة.

جدول (5) الأهمية النسبية والمتوسط الحسابي مخاطر السيولة

ر. م	العبارة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الأهمية النسبية %	ترتيب الأهمية النسبية
1	قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها دون تكبد خسائر	3.84	0.759	76.8	2
2	يتم ادارة المصرف بشكل جيد وفق اليه محددة لتحديد مخاطر السيولة وتقييمها ومراقبتها	3.70	0.729	74	3
3	قدرة المصرف على الاعتراف في الوقت المناسب بمخاطر السيولة لتجنب الخسائر	3.64	0.743	72.8	4
4	يفرض المصرف شرط الاحتياط النقدي للتغلب على مشاكل السيولة	3.86	0.810	77.1	1
	إجمالي مخاطر السيولة	3.06	1.893	61.2	

يوضح الجدول السابق أن المتوسط العام "مخاطر السيولة" بلغ (3.06)، الانحراف المعياري (1.893)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد "مخاطر السيولة" ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (يفرض المصرف شرط الاحتياط النقدي للتغلب على مشاكل السيولة)، وذلك بمتوسط حسابي (3.86) ، وقد كان اقل عنصر تأثيراً هو (قدرة المصرف على الاعتراف في الوقت المناسب بمخاطر السيولة لتجنب الخسائر)، بمتوسط حسابي (3.64). وفقاً لرودود عينة الدراسة.

جدول (6) الأهمية النسبية والمتوسط الحسابي مخاطر الائتمان

ر. م	العبارة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الأهمية النسبية %	ترتيب الأهمية النسبية
1.	ارتفاع معايير الائتمان بالنسبة للمقترضين	3.80	0.750	76	3
2.	عدم اعطاء الاهتمام الكافي للمتغيرات الاقتصادية والاضاع الاخرى التي تؤدي الى تدهور الاوضاع الائتمانية	3.80	0.970	75.9	4
3.	يمكن التنبؤ بالمخاطر الناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد القرض	3.96	0.849	79.2	1
4.	المحافظة على ادارة وقياس وضبط جودة المحفظة الاستثمارية	3.82	0.889	76.4	2
	إجمالي مخاطر الائتمان	3.39	1.494	67.8	

يوضح الجدول السابق أن المتوسط العام "مخاطر الائتمان" بلغ (3.39)، الانحراف المعياري (1.494)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد "مخاطر الائتمان" ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (يمكن التنبؤ بالمخاطر الناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد القرض)، وذلك بمتوسط حسابي (3.96) ، وقد كان اقل عنصر تأثيراً هو (عدم اعطاء الاهتمام الكافي للمتغيرات الاقتصادية والاضاع الاخرى التي تؤدي الى تدهور الاوضاع الائتمانية)، بمتوسط حسابي (3.80) وفقاً لرودود عينة الدراسة.

جدول (7) الأهمية النسبية والمتوسط الحسابي المخاطر التشغيلية

ر.م	العبارة	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الأهمية النسبية %	ترتيب الأهمية النسبية
1.	المصرف يستخدم أساليب متقدمة في معاملاته	4.12	0.817	82.4	1
2.	يقدم المصرف مقياس للربط بين الأنشطة التجارية للبنك والتغير في نتائج أعماله	4.06	0.761	81.2	2
3.	قدرة المصرف على تنفيذ المعاملات وإدارة العمليات والعلاقات بسرعة وكفاءة وفاعلية	3.98	0.763	79.6	3
	إجمالي المخاطر التشغيلية	4.1	1.705	83.2	

يوضح الجدول السابق أن المتوسط العام "المخاطر التشغيلية" بلغ (4.1)، الانحراف المعياري (1.705)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد "المخاطر التشغيلية" ايجابية، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (المصرف يستخدم أساليب متقدمة في معاملاته)، وذلك بمتوسط حسابي (4.12). ويبلغ (يقدم البنك مقياس للربط بين الأنشطة التجارية للمصرف والتغير في نتائج أعماله)، بمتوسط حسابي (4.06) وفقاً لرؤى عينة الدراسة.

جدول رقم (8) مصفوفة الارتباط بين أبعاد المخاطر المالية وربحية البنوك التجارية

أبعاد أساليب المخاطر المالية	معامل الارتباط (r)	مستوى المعنوية	النتيجة (الدالة)
مخاطر السيولة	0.315	**0.001	دالة
مخاطر الائتمان	0.364	**0.001	دالة
المخاطر التشغيلية	0.203	**0.001	دالة
اجمالي المخاطر المالية	0.419	**0.001	دالة

**دالة عند مستوى معنوية أقل من (0,1). *دالة عند مستوى معنوية أقل من (0,05).

بالنظر إلى مصفوفة الارتباط السابقة يتضح وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين "ربحية المصارف التجارية" ومكونات المخاطر المالية المختلفة"، والتي بلغ فيها معامل الارتباط (0.419) بمستوى معنوي أقل من (0,01).

- توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين "مخاطر السيولة" وربحية المصارف التجارية"، والتي بلغ فيها معامل الارتباط (0,315) بمستوى معنوية أقل من (0,01).

- توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين "مخاطر الائتمان" وربحية المصارف التجارية"، والتي بلغ فيها معامل الارتباط (0.364) بمستوى معنوية أقل من (0,01).

- توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين "المخاطر التشغيلية" وربحية المصارف التجارية"، والتي بلغ فيها معامل الارتباط (0.203) بمستوى معنوية أقل من (0,01).

تشير هذه النتائج إلى إثبات صحة الفروض الرئيسة الأولى: التي تنص على وجود أثر ذو دلالة إحصائية لربحية المصارف التجارية على المخاطر المالية.

نموذج تحليل الانحدار البسيط لتأثير لربحية المصارف التجارية على المخاطر المالية.

الأسلوب الإحصائي المستخدم :- تحليل الانحدار البسيط Simple regression

جدول رقم (9) نموذج الانحدار الخطي البسيط لتحديد معنوية تأثير لربحية المصارف التجارية على المخاطر المالية.

R2	F. test		t. test		المعطيات المقدرة β_i	المتغير المستقل
	مستوى المعنوية	القيمة	مستوى المعنوية	القيمة		
17.5%	**0.001	50.628	**0.001	11.99	12.996	الجزء الثابت
			**0.001	7.115	0.18	المخاطر المالية

**دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.01). *دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.05).

يتضح من الجدول السابق مجموعة من النتائج التي تم التوصل إليها: معامل التحديد (R2) نجد أن المتغير المستقل ربحية المصارف يفسر (17.5%) ، من التغير الكلي في المتغير التابع (المخاطر المالية) وباقي النسبة يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو ربما لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من المفروض إدراجها ضمن النموذج ، اختبار معنوية المتغير المستقل باستخدام اختبار (t. test) يتضح أن المتغير المستقل صكوك المشاركة للعملاء ، له تأثير معنوي على (المخاطر المالية)، حيث بلغت قيمة "T" (11.990) عند مستوى معنوية أقل من (0.01). وهذا يشير إلى قوة التأثير الإحصائي للمتغير

أما اختبار جودة توفيق نموذج الانحدار: فقد تم استخدام اختبار (F-test) للتحقق من مدى صلاحية النموذج ككل ، وقد بلغت قيمة اختبار (F-test) هي (50.628) عند مستوى معنوي أقل من (0.01) ، مما يؤكد فاعلية النموذج وقدرته على تفسير التغيرات المرتبطة بالمخاطر المالية بشكل موثوق. **إثبات صحة الفروض :** الفرض الفرعي الأول: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لربحية المصارف التجارية على مخاطر السيولة .

جدول رقم (10) نموذج الانحدار الخطي البسيط لتحديد معنوية تأثير لربحية المصارف التجارية على مخاطر السيولة

R2	F. test		t. test		المعطيات المقدرة β_i	المتغير المستقل
	مستوى المعنوية	القيمة	مستوى المعنوية	القيمة		
9.0%	**0.001	26.802	**0.001	16.745	15.774	الجزء الثابت
			**0.001	5.177	0.321	مخاطر السيولة

**دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.01). *دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.05).

يتضح من الجدول السابق مجموعة من النتائج التي تم التوصل إليها: معامل التحديد (R2) نجد أن المتغير المستقل ربحية المصارف يفسر (9.0%) ، من التغير الكلي في المتغير التابع (مخاطر السيولة) وباقي النسبة يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو ربما لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من المفروض إدراجها ضمن النموذج ، اختبار معنوية المتغير المستقل باستخدام اختبار (t. test) نجد أن المتغير المستقل صكوك المشاركة للعملاء ، ذو تأثير معنوي على (مخاطر السيولة)، حيث بلغت قيمة "T" (16.745) وذلك عند مستوى معنوية أقل من (0.01) ، اختبار معنوية جودة توفيق نموذج الانحدار: لاختبار معنوية جودة توفيق النموذج ككل ، تم استخدام اختبار (F-test)، وحيث أن قيمة اختبار (F-test) هي (26.802) وهي ذات معنوية عند مستوى أقل من (0.01) ، مما يدل على جودة تأثير نموذج الانحدار على مخاطر السيولة. **إثبات صحة الفروض :** الفرض الفرعي الثاني: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لربحية المصارف التجارية على مخاطر الائتمان .

نموذج تحليل الانحدار البسيط لتأثير لصكوك المشاركة المؤقتة على كفاءة تمويل المشاريع الاقتصادية الأسلوب الإحصائي المستخدم :- تحليل الانحدار البسيط Simple regression

جدول رقم (11) نموذج الانحدار الخطي البسيط لتحديد معنوية تأثير لربحية المصارف التجارية على مخاطر الائتمان

R2	F. test		t. test		المعلومات المقدرة β_i	المتغير المستقل
	مستوى المعنوية	القيمة	مستوى المعنوية	القيمة		
%13.2	**0.001	37.00	**0.001	22.604	16.286	الجزء الثابت
			**0.001	6.083	0.281	مخاطر الائتمان

**دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.01). *دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.05).

يتضح من الجدول السابق مجموعة من النتائج التي تم التوصل إليها: معامل التحديد (R2): نجد أن المتغير المستقل ربحية المصارف التجارية يفسر (13.2%) ، من التغير الكلي في المتغير التابع (مخاطر الائتمان) وباقي النسبة يرجع إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو ربما لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى كان من المفروض إدراجها ضمن النموذج ، اختبار معنوية المتغير المستقل باستخدام اختبار (t. test) نجد أن المتغير المستقل صكوك المشاركة للعملاء ، له تأثير معنوي على (مخاطر الائتمان)، حيث بلغت قيمة "T" (22.604) عند مستوى معنوية أقل من (0.01) ، لاختبار جودة توفيق نموذج الانحدار: فقد تم استخدام اختبار (F-test)، لاختبار مدى صلاحية النموذج ككل ، حيث بلغت قيمة اختبار (F-test) هي (37.0) بمستوى معنوي أقل من (0.01) ، مما يدل على قدرة وجودة النموذج على تفسير التغيرات في المخاطر الائتمان بكل فاعلية وموثوقية اثبات صحة الفروض : الفرض الفرعي الثالث: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لربحية المصارف التجارية على مخاطر التشغيل .

نموذج تحليل الانحدار البسيط لتأثير لصكوك المشاركة المتناقصة على كفاءة تمويل المشاريع الاقتصادية.

الأسلوب الإحصائي المستخدم :- تحليل الانحدار البسيط Simple regression

جدول رقم (12) نموذج الانحدار الخطي البسيط لتحديد معنوية تأثير لربحية المصارف التجارية على مخاطر التشغيلية

R2	F. test		t. test		المعلومات المقدرة β_i	المتغير المستقل
	مستوى المعنوية	القيمة	مستوى المعنوية	القيمة		
%4.0	**0.001	10.664	**0.001	20.374	17.744	الجزء الثابت
			**0.001	3.266	0.232	مخاطر التشغيلية

**دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.01). *دالة عند مستوى معنوية أقل من (0.05).

يتضح من الجدول السابق مجموعة من النتائج التي تم التوصل إليها: يشير معامل التحديد (R2) على أن المتغير المستقل وهو ربحية المصارف يفسر (4.0%) ، من التغير الكلي في المتغير التابع (مخاطر التشغيلية) بينما تعود النسبة المتبقية إلى الخطأ العشوائي في المعادلة أو لعدم إدراج متغيرات مستقلة أخرى مؤثرة ، كما اظهرت نتائج اختبار (t. test) أن المتغير المستقل صكوك المشاركة للعملاء ، له تأثير معنوي على (مخاطر التشغيلية)، حيث بلغت قيمة "T" (20.374) عند مستوى معنوية أقل من (0.01) اختبار جودة توفيق نموذج الانحدار: لتقييم مدى صلاحية النموذج الانحدار ككل، تم استخدام اختبار (F-test)، وقد بلغت قيمة اختبار (F-test) هي (10.664) عند مستوى معنوي أقل من (0.01) ، مما يدل على جودة تأثير نموذج الانحدار وقدرته على تفسير التغيرات في مخاطر التشغيلية بشكل موثوق.

النتائج والتوصيات

أولاً : النتائج

- (1)- وتوصلت الدراسة الى أن المتوسط العام " لربحية المصارف التجارية " بلغ (4.56)، والانحراف المعياري (1.945)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد " ربحية المصارف التجارية ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (يهدف المصرف الى تحقيق أعلى معدل ربحية ممكنة ، وضع استراتيجيات لتحقيق الربحية) وذلك بمتوسط حسابي (4.20).
- (2)- وقد كان اقل عنصر تأثيراً هو (قيام المصرف بمنح تسهيلات ائتمانية من خلال انتهاج إدارة استثمارية عقلانية)، بمتوسط حسابي (3.98). وفقاً لردود عينة الدراسة.
- (3)- أن المتوسط العام " مخاطر السيولة " بلغ (3.06)، الانحراف المعياري (1.893)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد " مخاطر السيولة " ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (يفرض المصرف شرط الاحتياط النقدي للتغلب على مشاكل السيولة)، وذلك بمتوسط حسابي (3.86).
- (4)- وقد كان اقل عنصر تأثيراً هو (قدرة المصرف على الاعتراف في الوقت المناسب بمخاطر السيولة لتجنب الخسائر)، بمتوسط حسابي (3.64). وفقاً لردود عينة الدراسة.
- (5)- أن المتوسط العام " مخاطر الائتمان " بلغ (3.39)، الانحراف المعياري (1.494)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد " مخاطر الائتمان " ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (يمكن التنبؤ بالمخاطر الناجمة عن عدم قدرة العميل المقترض على سداد القرض)، وذلك بمتوسط حسابي (3.96).
- (6)- وقد كان اقل عنصر تأثيراً هو (عدم اعطاء الاهتمام الكافي للمتغيرات الاقتصادية والاضاع الاخرى التي تؤدي الى تدهور الاوضاع الائتمانية)، بمتوسط حسابي (3.80) وفقاً لردود عينة الدراسة.
- (7)- أن المتوسط العام للمخاطر التشغيلية " بلغ (4.1)، الانحراف المعياري (1.705)، وهذا يعني أن اتجاهات مفردات العينة نحو بعد " المخاطر التشغيلية " ايجابية ، ويعد أكثر العناصر تأثيراً هو: (المصرف يستخدم أساليب متقدمة في معاملاته)، وذلك بمتوسط حسابي (4.12). ويليه (يقدم المصرف مقياس للربط بين الانشطة التجارية للمصرف والتغير في نتائج اعماله)، بمتوسط حسابي (4.06) وفقاً لردود عينة الدراسة.

ثانياً : التوصيات

استناداً الى الاستنتاجات المستخلصة من الدراسة، توصي الباحثة بالتالي:

- (1)- ضرورة ان تولي المصارف والمؤسسات المالية اهتمام بالغاً بالدراسات وتطوير النماذج والتطبيقات المتعلقة بالمخاطر المالية وكيفية ادارتها بفاعلية تضمن عدم تعرض موجوداتها الى انخفاض محتمل في قيمتها .
- (2)- تعزيز وضع المصارف من وضع استراتيجيات لتحقيق الربحية .
- (3)- ضرورة تعزيز وتقوية سياسة الافصاح من خلال قدرة المصرف على الاعتراف في الوقت المناسب بمخاطر السيولة لتجنب الخسائر .
- (4)- ضرورة اعطاء الاهتمام الكافي للمتغيرات الاقتصادية والاضاع الاخرى التي تؤدي الى تدهور الاوضاع الائتمانية .

Compliance with ethical standards

Disclosure of conflict of interest

The author(s) declare that they have no conflict of interest.

المراجع

أولاً: المراجع العربية

1. السهلوي، عبدالعزيز بن محمد. (2018). تأثير المخاطر المالية على ربحية المصارف المدرجة في سوق الأسهم السعودية: دراسة قياسية. مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، كلية إدارة الأعمال، جامعة الملك فيصل – السعودية، (3)، 229-240.
2. بشير محمد، خ. & الهادي شون، ت. ع. (2025). الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها على فاعلية إدارة مخاطر السيولة: دراسة ميدانية على المصارف التجارية المدرجة بسوق المال الليبي. مجلة العلوم الإنسانية والطبيعية، (3)، 194-229.

3. نبال مجدي مراد. (2024). إدارة مخاطر السيولة والربحية في المصارف المصرية: دراسة مقارنة بين المصارف العامة والخاصة. *المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية*، 15(3)، 122-154.
4. بلال الغزالي، أحمد سمور. (2024). السيولة والربحية لمصارف دول مجلس التعاون الخليجي. *مجلة الأعمال المستقبلية*، 10، المقال 57 [https://doi.org/10.1186/s43093-024-00348-y]
5. مراد، هـ. م. س.، مرزوق، ع. ع.، & المسيري، م. ف. م. (2020). تأثير مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان على الأداء المالي للمصارف التجارية: دراسة مقارنة بين المصارف المدرجة في البورصتين المصرية والسعودية. *مجلة الدراسات المصرفية* [https://doi.org/10.21608/CSJ.2020.136709] (CSJ) [https://doi.org/10.21608/CSJ.2020.136709]
6. الباز، ماجد مصطفى علي. (2018). إطار تطبيقي ورؤية محاسبية لتحليل أثر هيكل رأس المال على ربحية المصارف التجارية في الأسواق الصاعدة: أدلة القطاع المصرفي المصري 2007-2016. *مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، قسم المحاسبة*، 22(2)، 80-132.
7. موارد، تهنتان وزين الدين، شروقي. (2014). العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية: دراسة تطبيقية على عينة من المصارف التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة (2005-2011). *المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية*، 1، 38-48.
8. محمد، أمجد حسن. (2010). دراسة تحليلية مقارنة لمؤشرات أداء المصارف التجارية العامة والخاصة في جمهورية مصر العربية: دراسة تطبيقية. *مجلة الفكر المحاسبي، كلية التجارة، جامعة عين شمس، قسم المحاسبة*، 14(1)، 10-62.
9. الداني، رشاد خضر وحيد. (2016). المخاطر المصرفية وكيفية إدارتها. *مجلة العدل السودان المجلد 18 العدد (46)، ص. 235-252*.
10. الرشيد، عبد المعطي رضا. (1999). إدارة الائتمان. عمان: دار وائل للطباعة والنشر.
11. المازري، أحمد عارف. (2013). كفاية رأس المال، ونسبة التكلفة إلى الدخل، وأداء المصارف السعودية (2007-2011). *المجلة الدولية للبحوث الأكاديمية في المحاسبة والتمويل وعلوم الإدارة*، 3(4)، 284-293.
12. العربي، ن. ا. ا.، & البرغثي، ع. ع. ف. ا. (2024). أثر استخدام معدل العائد على رأس المال المعدل بالمخاطر في إدارة المخاطر على الربحية (مع نوعيّة القروض كمتغير داعم): دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الليبية من منظور محاسبي. *مجلة الدراسات الاقتصادية*، 7(1)، 343-358.
13. افحيج، ن. & ابوغالية، أ. (2025). أثر المخاطر المالية على ربحية المصارف التجارية الليبية: دراسة تطبيقية على مصرف الجمهورية 2000-2023. *مجلة الدراسات الاقتصادية*. ص. 169 - 194 .
14. خليل الله محمد، ومحسن رضا خان. (2024). إدارة السيولة وربحية البنوك: أدلة من البنوك الإسلامية والتقليدية في جنوب آسيا. *مجلة نظرية وممارسة المصارف المركزية*، 10(2)، ص. 129-152

Second: Foreign References

1. Ghosh, S. (2016). Political transition and bank performance: how important was the Arab Spring? *Journal of Comparative Economics*, 44 (2), 372-382.
2. Ahokpossi, C. (2013). Determinants of bank interest rate margins in Sub-Saharan Africa. IMF Working Paper No. WP/13/34, International Monetary Fund, Washington, DC.
3. Tahir, S., et al. (2017). Enhancing Bank Capital in African Financial Markets. *Journal of Financial Regulation*, 3 (2), 12-25.
4. Flamini, V., McDonald, C., & Schumacher, L. (2009). The determinants of commercial bank profitability in Sub-Saharan Africa. IMF Working Paper No. GP/09/15, International Monetary Fund, Washington, DC, 1-30.
5. Myers, S. (1977). *The theory of finance and securities: Capital and debt*. Chicago: University of Chicago Press..
6. Allen, F., & Carletti, E. (2013). Financial markets, institutions and liquidity. Paper presented at the Conference on Financial Markets, Institutions and Liquidity. Reserve Bank of Australia. [https://www.rba.gov.au/publications/confs/2013/allen-carletti.html]
7. carletti.html](https://www.rba.gov.au/publications/confs/2013/allen-carletti.html)
8. SBP (2008). Pakistan's Banking Sector Remarkably Resilient Despite Challenging Economic Environment: SBP's Financial Stability Review, State Bank of Pakistan, Islamabad.

9. British Bankers' Association, ISDA, PricewaterhouseCoopers, & RMA. (1999). Operational risk: The next frontier. Philadelphia: RMA.
10. Basel Committee on Banking Supervision. (2011). Basel III: A Global Regulatory Framework for More Resilient Banks and Banking Systems. Basel: Bank for International Settlements, 1–77.
11. King, J.L. (2001). Operational risk. New York: John Wiley & Sons.
12. Wharton School. (2002). Operational risk poses challenges to financial institutions and regulators. Summary of 2002 risk roundtable series.
13. Ahmed Arif, Ahmed Nauman Anees. (2012). Liquidity risk and performance of banking system. Journal of Financial Regulation and Compliance, 20 (2), 182-195.
14. Majid, A.R. (2003). Development of liquidity management instruments: Challenges and opportunities. International Conference on Islamic Banking: Risk Management, Regulation and Supervision, Jakarta – Indonesia, p. 24.

Disclaimer/Publisher's Note: The statements, opinions, and data contained in all publications are solely those of the individual author(s) and contributor(s) and not of **LJCAS** and/or the editor(s). **LJCAS** and/or the editor(s) disclaim responsibility for any injury to people or property resulting from any ideas, methods, instructions, or products referred to in the content.