



جمهورية العراق
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة البصرة-كلية الإدارة والاقتصاد
قسم العلوم المالية والمصرفية

التحليل المالي للعلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في عينة من
المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة 2010-2021

رسالة تقدمت بها

نور ماجد حميد الساري

الى مجلس كلية الإدارة والاقتصاد-جامعة البصرة

وهي جزء من متطلبات نيل درجة الماجستير في العلوم المالية والمصرفية

إشراف

أ.د. احمد جاسم محمد

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

«اللَّهُ نُورُ السَّمَاوَاتِ وَالْأَرْضِ مِثْلُ نُورِهِ كَمِثْلَاةٍ فِيهَا مِصْبَاحٌ»

الْمِصْبَاحُ فِي زُجْجَةٍ الزُّجْجَةُ كَأَنَّهَا كَوْكَبٌ دُرِّيٌّ

يُقَدِّمُ مِنْ شَجَرَةٍ مُبَارَكَةٍ زَيْتُونَةٍ لَّا شَرْقِيَّةٍ وَلَا غَرْبِيَّةٍ

يَكَادُ زَيْتُهَا يُضِيءُ وَلَوْ لَمْ تَمْسَسْهُ نَارٌ تَنُورُ مَعْلَى نُورٍ

يَهْدِي اللَّهُ لِنُورِهِ مَن يَشَاءُ وَيَضْرِبُ اللَّهُ الْأَمْثَالَ لِلنَّاسِ

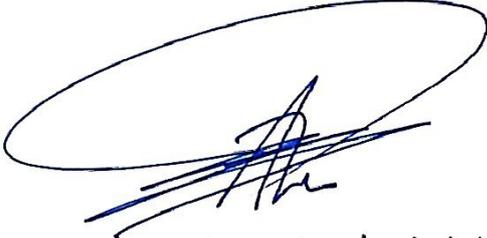
وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ

صدرق الله العلي العظيم

سورة النور الآية { ٣٥ }

إقرار المشرف

أشهد أن الرسالة الموسومة بـ (التحليل المالي للعلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة 2010-2021) لطالبة الماجستير (نور ماجد حميد) قد جرى تحت إشرافي في كلية الإدارة والاقتصاد/ جامعة البصرة وهي جزء من متطلبات نيل درجة ماجستير في العلوم المالية والمصرفية.



المشرف: أ. د. احمد جاسم محمد

التاريخ: ١٥ / ٤ / 2023

توصية السيد رئيس قسم العلوم المالية والمصرفية

بناءً على إقرار المشرف أرشح هذه الرسالة للمناقشة.



أ. د. منتظر فاضل سعد البطاط

رئيس القسم

التاريخ: 10 / 4 / 2023

إقرار الخبير اللغوي

أشهد أن الرسالة الموسومة بـ (التحليل المالي للعلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة 2010-2021) لطالبة الماجستير (نور ماجد حميد) في قسم العلوم المالية والمصرفية قد أنيطت بي مهمة تقويمها لغوياً، وهي الآن مستوفية شروط السلامة اللغوية.



أ. د. صباح عبدالكريم مهدي

جامعة البصرة / كلية الإدارة والاقتصاد

التاريخ: 2023 / 7 / 9

إقرار المقوم الإحصائي

أشهد أن الرسالة الموسومة بـ (التحليل المالي للعلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في عينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة 2010-2021) لطالبة الماجستير (نور ماجد حميد) في كلية الإدارة والاقتصاد / قسم العلوم المالية والمصرفية/ جامعة البصرة ، قد أنيطت بي مهمة تقويمها احصائياً، وهي الآن مستوفية شروط السلامة الإحصائية.


أم.د. بهاء عبد الرزاق قاسم

جامعة البصرة / كلية الإدارة والاقتصاد

التاريخ: ٩ / ٧ / 2023

الإهداء

الى من كلله الله بالهيبه والوقار، الى من شرفني بحمل اسمه، الى الذي لم يبخل بشيء
من اجل دفعي في طريق النجام

ابي حبيبي

الى من رأني قلبها قبل عينيها الى التي ساندتني في صلاتها ودعائها وزرعت في

نفسي الامل

امي الخالصة

الى من هم السند والقوة بعد الله الى رياحين حياتي في الشدة والرخاء

اخوتي

الى من ساعدني قولاً وفعلاً صديقاتي

اهدي هذا الجهد

الباحثة

الشكر والنقابة

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف الخلق والمرسلين نبينا محمد وعلى إله وصحبه اجمعين.

أما بعد..... يطيب لي ان أتقدم بجزيل الشكر والامتنان الى من كان له الفضل الأكبر في انجاز هذه الرسالة من خلال توجيهاته وملاحظاته العلمية السديدة استاذي ومشرفي الأستاذ الدكتور (احمد جاسم محمد).

واتقدم بالشكر والتقدير الى السيد عميد الكلية المحترم الأستاذ الدكتور (عبد الحسين توفيق الشبلي) واتقدم بجزيل الشكر الى رئيس قسم العلوم المالية والمصرفية الأستاذ الدكتور (منتظر فاضل سعد البطاط) واتقدم بالشكر والتقدير الى جميع اساتذتي في قسم العلوم المالية والمصرفية.

كما أتوجه بالشكر والاعتزاز الى الأستاذ المساعد الدكتور (عقيل عبد محمد عباس) والأستاذ المساعد الدكتور (محمد جاسم محمد) لما قدموه لي من نصائح وملاحظات لإكمال هذه الرسالة.

وأتقدم بالشكر والامتنان الى رئيس وأعضاء لجنة المناقشة لتفضلهم بقبول مناقشة هذه الرسالة.

واتقدم بالشكر والعرفان الى خالي الأستاذ الدكتور (محمد عبد كاظم الخفاجي) واتوجه بخالص الشكر والتقدير الى عائلتي وصديقاتي لمساندتهن لي طول مسيرتي الدراسية.

الباحثة

المستخلص

تهدف الدراسة الى توضيح العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية باستخدام مجموعة من نسب التحليل المالي لقياس الربحية وهي (العائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية والعائد على الودائع) فضلاً عن استخدام ثلاث نسب لقياس المخاطر الائتمانية وهي (مخصص الديون المشكوك فيها تحصيلها واجمالي القروض الى الموجودات واجمالي القروض الى الودائع) وقد بنيت الدراسة على فرضية أساسية (لا توجد علاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث في المصارف عينة الدراسة) ولأثبات او نفي الفرضية فقد تم الاعتماد على عينة من المصارف البالغ عددها (9) مصارف مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2010-2021) وباعتماد برنامج Excel في تحليل بيانات المدة وتوصلت الدراسة الى مجموعة من الاستنتاجات أهمها (تتباين المصارف في مدى تأثرها بالظروف غير المستقرة في البيئة الاقتصادية والسياسية التي يتعرض لها العراق لذلك تتفاوت هذه المصارف في تحقيق الربحية ويعود ذلك الى مدى قدرة المصارف على مواجهة المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها) كما خرجت الدراسة بمجموعة من التوصيات من أهمها (من الضروري على المصارف التجارية العمل بكفاءة عالية من اجل إدارة المخاطر التي تتعرض لها ولاسيما المخاطر الائتمانية لأن ارتفاع القروض المتعثرة يؤدي الى انخفاض السيولة ومن ثم يؤثر ذلك في نشاط المصارف وعملها).

قائمة المحتويات

الصفحة	الموضوع
أ	الآية
ب	الاهداء
ت	الشكر والتقدير
ث	المستخلص
ج-خ	قائمة المحتويات
د-ذ	قائمة الجداول
ذ	قائمة الاشكال
ر	قائمة الملاحق
ر	قائمة المختصرات
2-1	المقدمة
15-3	الفصل الأول: منهجية الدراسة وبعض الدراسات ذات العلاقة
5-3	المبحث الأول: منهجية الدراسة
3	1.1.1: مشكلة الدراسة
3	2.1.1: فرضية الدراسة
4-3	3.1.1: مخطط الدراسة
4	4.1.1: اهداف الدراسة
4	5.1.1: أهمية الدراسة
5-4	6.1.1: مجتمع وعينة الدراسة
5	7.1.1: أسلوب الدراسة
5	8.1.1: حدود الدراسة
5	9.1.1: هيكلية الدراسة
15-6	المبحث الثاني: بعض الدراسات ذات العلاقة
9-6	1.2.1: الدراسات المحلية
11-9	2.2.1: الدراسات العربية

14-11	3.2.1: الدراسات الأجنبية
15	4.2.1: مناقشة الدراسات ذات العلاقة وموقع الدراسة الحالية من الدراسات ذات العلاقة.
30-16	الفصل الثاني: الإطار النظري للربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف
22-17	المبحث الأول: الربحية في المصارف
18-17	1.1.2: مفهوم الربحية
19-18	2.1.2: أهمية الربحية في المصارف
21-19	3.1.2: العوامل المؤثرة في تحقيق الربحية في المصارف
22-21	4.1.2: استراتيجيات زيادة الربحية في المصرف
22	5.1.2: نسب قياس الربحية
30-23	المبحث الثاني: المخاطر الائتمانية في المصارف
23	1.2.2: المخاطر المالية
23	1.1.2.2: مفهوم المخاطر المالية
25-23	2.1.2.2: أنواع المخاطر المالية
25	2.2.2: المخاطر الائتمانية
26-25	1.2.2.2: مفهوم المخاطر الائتمانية
27-26	2.2.2.2: أنواع المخاطر الائتمانية
28-27	3.2.2.2: أسباب حدوث المخاطر الائتمانية
28	4.2.2.2: نسب قياس المخاطر الائتمانية
30-29	5.2.2.2: استراتيجيات التخفيف من المخاطر الائتمانية
30	3.2.2: العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف
108-31	الفصل الثالث: الجانب التحليلي لمتغيرات الدراسة واختبار الفرضية
54-32	المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية
43-32	1.1.3: تحليل نسب الربحية
54-43	2.1.3: تحليل نسب المخاطر الائتمانية
108-55	المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية
110-109	الاستنتاجات والتوصيات

المحتويات

109	أولاً: الاستنتاجات
110	ثانياً: التوصيات
120-111	المصادر
	الملاحق
A	المستخلص باللغة الإنكليزية

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	رقم الجدول
5	المصارف عينة الدراسة	1-1
33	نسبة العائد على الموجودات	1-3
37	نسبة العائد على حقوق الملكية	2-3
40	نسبة العائد على الودائع	3-3
44	نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	4-3
48	نسبة اجمالي القروض الى الودائع	5-3
52	نسبة اجمالي القروض الى الموجودات	6-3
55	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف بغداد	7-3
57	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف بغداد	8-3
59	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف بغداد	9-3
61	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	10-3
63	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	11-3
64	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	12-3
66	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الاستثمار العراقي	13-3
68	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الاستثمار العراقي	14-3
70	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الاستثمار العراقي	15-3
72	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصرف الأهلي العراقي	16-3
74	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصرف الأهلي العراقي	17-3
76	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصرف الأهلي العراقي	18-3
78	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري	19-3
79	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري	20-3
81	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري	21-3

83	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري	22-3
84	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري	23-3
86	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري	24-3
88	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار	25-3
90	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار	26-3
92	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار	27-3
94	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار	28-3
96	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار	29-3
98	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار	30-3
100	العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف المنصور للاستثمار	31-3
101	العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف المنصور للاستثمار	32-3
103	العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف المنصور للاستثمار	33-3
105	متوسط العائد على الموجودات ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y2,Y1,Y3 للمصارف عينة الدراسة	34-3
106	متوسط العائد على حقوق الملكية ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y2,Y1,Y3 للمصارف عينة الدراسة	35-3
107	متوسط العائد على الودائع ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y2,Y1,Y3 للمصارف عينة الدراسة	36-3

قائمة الاشكال

الصفحة	العنوان	رقم الشكل
4	مخطط الدراسة	1-1

قائمة الملاحق

العنوان	رقم الملحق
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف بغداد	1
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	2
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الاستثمار العراقي	3
قيم نسب متغيرات الدراسة للمصرف الأهلي العراقي	4
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف سومر التجاري	5
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الخليج التجاري	6
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار	7
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف آشور الدولي للاستثمار	8
قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف المنصور للاستثمار	9

قائمة المختصرات

المختصر	المصطلح باللغة الانكليزية	المصطلح باللغة العربية
NPLR	Non-Performing Loan Ratio	نسبة القروض المتعثرة
CAR	Capital Adequacy Ratio	نسبة كفاية رأس المال

المقدمة

تتعرض المصارف للعديد من المخاطر في ممارستها للأنشطة المصرفية، ويزداد حجم هذه المخاطر مع زيادة حجم المصارف وانتشارها والتطور في أنشطتها والخدمات التي تقوم بتقديمها، وتؤدي المصارف التجارية دوراً مهماً في جميع الاقتصادات من خلال جمع المدخرات من المودعين وتقديمها في صورة تسهيلات ائتمانية للمقترضين من مختلف القطاعات الاقتصادية، ويتقيد مقدار التسهيلات الممنوحة بالنسبة للودائع بالقوانين والأنظمة واللوائح الصادرة عن البنك المركزي أو سلطة النقد. لذلك فإن الجهاز المصرفي يؤدي دوراً رئيساً من الناحية الاقتصادية لأي بلد، إذ تسهم الخدمات المختلفة التي يقدمها في تطوير الحياة الاقتصادية مما يؤثر بشكل إيجابي في الواقع الاقتصادي للبلد، وفي الوقت نفسه على المصارف بحكم عملها الأساسي في الإقراض فأنها تتعرض لحالات عدم السداد لتلك القروض الممنوحة وبسبب العواقب التي ستترتب على هذه القروض إذا لم تتم معالجتها ووضع الإجراءات المناسبة لتقليلها والتخفيف منها. يعد توليد الائتمان بشكل عام ضرورياً لاستمرار الأنشطة الاقتصادية في المجتمع و الائتمان المصرفي من أهم الأنشطة المصرفية، والذي تنعكس نتائجه في إجمالي الحسابات المالية للمصارف في الربح والخسارة وتعد وظيفة الائتمان من أكثر الوظائف المربحة بالنسبة للمصرف، ومن أهم أسباب نجاح المصارف التجارية هو ان المخاطر التي تتحملها تكون متوقعة ومعقولة ومسيطرأ عليها في حدود مواردها، على الرغم من ان تلك المصارف تتخذ إجراءات وقائية للحصول على ضمانات كافية للإقراض الا ان العملية القانونية مرهقة ومكلفة، إذ إن استكشاف العوامل التي تؤثر في ربحية المصارف يسهم في إمكانية تلافي نقاط الضعف ومعالجتها وتدعيم نقاط القوة واستثمارها لكي يتسنى لها بناء استراتيجياتها الاستثمارية واستغلال الفرص المتاحة، وإن المصارف التجارية العراقية على وجه الخصوص تزاوّل أنشطتها في بيئة اتسمت بالاضطرابات الاقتصادية والسياسية على مدى العقدين الماضيين.

لذا جاءت هذه الدراسة لتسلط الضوء على العلاقة بين ربحية المصارف التجارية ومقدار المخاطر الائتمانية التي تتعرض اليها، وبهدف تغطية الدراسة والإحاطة بمختلف الجوانب ذات الصلة بالموضوع تمت هيكلتها إلى ثلاثة فصول. انطوى الفصل الأول على مبحثين اقتصر الأول على منهجية الدراسة في حين تضمن الثاني بعض الدراسات ذات العلاقة. اما الفصل الثاني فقد اشتمل على مبحثين بغية استعراض الإطار النظري للربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف، خصص الأول منها الى توضيح الربحية في المصارف في حين كرس الثاني الى توضيح المخاطر الائتمانية في المصارف. أما الفصل الثالث فقد تطرق إلى الجانب التحليلي لمتغيرات الدراسة واختبار الفرضية، والذي تألف من

مبحثين ضم الأول تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية في حين تناول الثاني تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية بفرضياتها الفرعية، واخيراً اختتمت الدراسة بالاستنتاجات والتوصيات.

الفصل الأول

منهجية الدراسة وبعض الدراسات ذات العلاقة

المبحث الأول

منهجية الدراسة

1.1.1: مشكلة الدراسة: تعمل المصارف العراقية في بيئة غير مستقرة مما يؤثر ذلك في ربحيتها ولأن الربحية تزيد من ثقة المتعاملين مع المصارف والربحية امر ضروري لاستمرارها وبقائها لذلك تتعرض المصارف لمخاطر متعددة وإحدى هذه المخاطر هي المخاطر الائتمانية التي تنتج عن عدم قيام المقترضين بتسديد ما بذمتهم من أموال للمصارف، ولأن القروض تعد من المصادر الرئيسية لربحية المصرف لذا تعد المخاطر الائتمانية خطراً يهدد ويؤثر في تحقيق مستوى عالٍ من الربحية. لذا تتمحور مشكلة الدراسة بالتساؤل الآتي:

(ماهي طبيعة العلاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث للمصارف عينة الدراسة)؟.

2.1.1: فرضية الدراسة: الفرضية الرئيسية للدراسة (لا توجد علاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث في المصارف عينة الدراسة).

ومن الفرضية الرئيسية تنبثق عدة فرضيات فرعية هي:

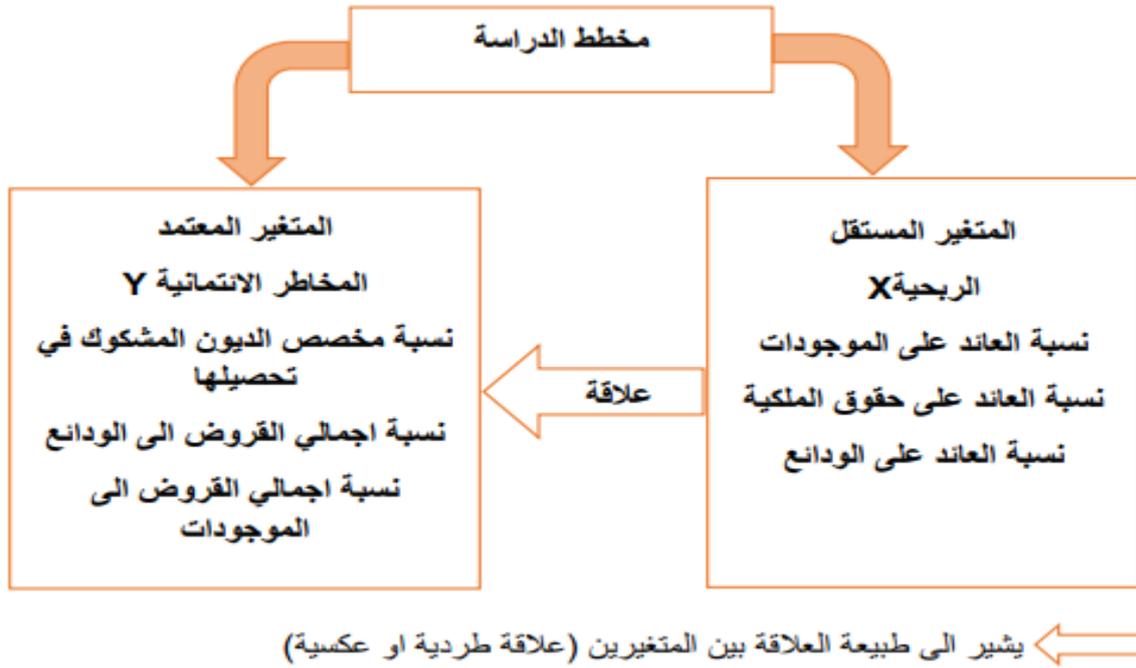
1.2.1.1: لا توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.

2.2.1.1: لا توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.

3.2.1.1: لا توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.

3.1.1: مخطط الدراسة: في ضوء فرضيات الدراسة تم تصميم مخطط الدراسة لبيان العلاقة بين متغيرات الدراسة كما في الشكل الآتي:

الشكل (1-1) مخطط الدراسة



المصدر: من اعداد الباحثة

4.1.1: اهداف الدراسة: تهدف الدراسة الى توضيح الآتي:

1.4.1.1: التعرف على العوامل التي تؤثر في الربحية، ومعرفة أهمية الربحية وكيف تسهم في الحفاظ على استمرار عمل للمصارف.

2.4.1.1: التعرف على طبيعة العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية بنسبها المعتمدة.

3.4.1.1: التعرف على اهم الإستراتيجيات التي تعتمدھا المصارف في زيادة الربحية وتقليل المخاطر الائتمانية.

5.1.1: أهمية الدراسة: تأتي أهمية الدراسة لبيان طبيعة العلاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث فضلا عن:

1.5.1.1: التعرف على مستوى الربحية بنسبها الثلاث للمصارف عينة الدراسة.

2.5.1.1: التعرف على مستوى المخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث للمصارف عينة الدراسة.

6.1.1: مجتمع وعينة الدراسة: مجتمع الدراسة يتمثل بالمصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والبالغ عددها (44) مصرفاً. اما عينة الدراسة فتمثلت بـ(9) مصارف ضمن المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وعينة الدراسة تم اعتمادها في ضوء البيانات المتاحة للمصارف الآتية:

الجدول (1-1) المصارف عينة الدراسة

رمز المصرف	اسم المصرف	التسلسل
BBOB	مصرف بغداد	1
BIME	مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	2
BIBI	مصرف الاستثمار العراقي	3
BNOI	المصرف الأهلي العراقي	4
BSUC	مصرف سومر التجاري	5
BGUC	مصرف الخليج التجاري	6
BMFI	مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	7
BASH	مصرف آشور الدولي للاستثمار	8
BMNS	مصرف المنصور للاستثمار	9

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على بيانات سوق العراق للأوراق المالية.

7.1.1: أسلوب الدراسة: تم اعتماد أسلوب التحليل الوصفي لبيان العلاقة النظرية لمتغيرات الدراسة وتحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية فضلا عن استخدام الأسلوب الكمي التحليلي من خلال برنامج Excel.

8.1.1: حدود الدراسة:

1.8.1.1: الحدود الزمانية: تضمنت السنوات من 2010 لغاية 2021.

2.8.1.1: الحدود المكانية: تمثلت بعينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وقد شملت 9 مصارف.

9.1.1: هيكلية الدراسة: تضمنت الدراسة ثلاثة فصول، اشتمل الفصل الأول على مبحثين المبحث الأول يتضمن منهجية الدراسة، اما المبحث الثاني فيتضمن بعض الدراسات ذات العلاقة. والفصل الثاني يتضمن الإطار النظري للربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف ويحتوي على مبحثين، المبحث الأول يشمل الربحية في المصارف والمبحث الثاني يشمل المخاطر الائتمانية في المصارف. والفصل الثالث يتضمن الجانب التحليلي لمتغيرات الدراسة واختبار الفرضية ويتناول مبحثين المبحث الأول يتضمن تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية، اما المبحث الثاني فيتضمن تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية، وفي الختام أوردت الباحثة مجموعة من الاستنتاجات والتوصيات.

المبحث الثاني

بعض الدراسات ذات العلاقة

1.2.1: الدراسات المحلية

1-دراسة نجرس (2020)	
عنوان الدراسة	"المخاطر الائتمانية وربحية المصارف التجارية العراقية - العلاقة والأثر (دراسة نظرية تحليلية لعينة من المصارف العراقية)"
نوع الدراسة	بحث منشور في مجلة جامعة كركوك للعلوم الإدارية والاقتصادية
عينة الدراسة	(8) مصارف تجارية مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية
مكان الدراسة	العراق
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي والمنهج التحليلي على وفق البرنامج الاحصائي SPSS
الهدف من الدراسة	التطرق الى مفهوم القروض ومعرفة اهم المشكلات التي تواجهها فضلا عن ذلك التعرف على المخاطر الائتمانية ومدى تأثيرها في ربحية المصارف العراقية ومعالجة وقياس المخاطر التي تتعرض لها المصارف
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	توصلت الدراسة الى نتائج منها: 1- المصارف التي تتبع وسائل وأساليب حديثة عند رسم سياستها الاقراضية يؤدي ذلك الى تقليل المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها. 2- المخاطر الائتمانية لها تأثير واضح في ربحية المصارف عينة الدراسة.
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بمتغيرات الدراسة (المخاطر الائتمانية والربحية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي المستخدم)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالمخاطر الائتمانية والربحية

2-دراسة الكعبي والجبوري (2021)	
عنوان الدراسة	"القدرة الائتمانية وتأثيرها في ربحية المصارف التجارية (دراسة على عينة من المصارف التجارية في سوق العراق للأوراق المالية 2005-2018)"
نوع الدراسة	بحث منشور في المجلة العراقية للعلوم الإدارية
عينة الدراسة	(10) مصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية
مكان الدراسة	العراق
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي والمنهج التحليلي وفق البرنامج الاحصائي SPSS v25 وبرنامج Microsoft Excel
الهدف من الدراسة	اختبار وتفسير تأثير القدرة الائتمانية على الربحية في المصارف ومن ثم معرفة مؤشرات الربحية ومؤشرات القدرة الائتمانية
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	بينت الدراسة الى ان نسبة كفاية رأس المال تؤثر على مؤشرات الربحية عند الزيادة او النقصان وهناك علاقة معنوية بين نسبة القروض الى الودائع ومؤشرات الربحية
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بـ(البرنامج الاحصائي Microsoft Excel) والمتغير (الربحية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	استخدامها في تدعيم البناء المعرفي للرسالة

3-دراسة جهاد وعلي (2021)	
عنوان الدراسة	"تحليل المخاطرة الائتمانية وأثرها في السلامة المالية – دراسة تحليلية لمصرف بغداد في العراق للمدة (2005-2019)"
نوع الدراسة	بحث منشور في مجلة اقتصاد المال والاعمال
عينة الدراسة	مصرف بغداد
مكان الدراسة	العراق
المنهج المستخدمة	المنهج التحليلي باستخدام برنامج SPSS

الفصل الأول :..... المبحث الثاني: بعض الدراسات ذات العلاقة

في الدراسة	
الهدف من الدراسة	تحليل المخاطر الائتمانية وبيان تأثيرها في مؤشرات السلامة المالية
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	توصلت الى ان مصرف بغداد خلال مدة الدراسة شهد ارتفاعاً في مؤشرات المخاطر الائتمانية وذلك بسبب زيادة نسبة القروض الممنوحة من قبل المصرف. وتعد مؤشرات السلامة المالية ضرورية ومهمة جداً للمصارف بسبب المخاطر التي تتعرض لها، ويمكن من خلال المؤشرات التعرف على الازمات المالية واتخاذ الإجراءات اللازمة لها.
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بـ(المتغير (المخاطر الائتمانية))
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	معرفة النسب المالية للمخاطر الائتمانية

4-دراسة عيسى (2022)	
عنوان الدراسة	"المخاطر الائتمانية وتأثيرها على الكفاءة المصرفية (دراسة تطبيقية في مصرفي بغداد التجاري والتجاري العراقي للمدة 2010-2019)"
نوع الدراسة	بحث منشور في المجلة العراقية للعلوم الإدارية
عينة الدراسة	مصرف بغداد التجاري والمصرف التجاري العراقي
مكان الدراسة	العراق
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي والمنهج التحليلي على وفق البرنامج الاحصائي MINITAB
الهدف من الدراسة	معرفة المخاطر الائتمانية والكفاءة المصرفية وتفسير الارتباط بينهما
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	هناك تباين في سياسات المصرفين فالمصرف التجاري العراقي اعتمد على الجانب الاستثماري لذلك حقق كفاءة مصرفية بسبب عوائده والمخاطر الائتمانية اقل فيه من مصرف بغداد التجاري كونه يعتمد على الجانب الائتماني
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (المخاطر الائتمانية)

الفصل الأول :..... المبحث الثاني: بعض الدراسات ذات العلاقة

الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	معرفة النسب المالية للمخاطر الائتمانية

2.2.1: الدراسات العربية

1-دراسة المملوك (2020)	
عنوان الدراسة	"المخاطر الائتمانية وأثرها على كفاءة المحافظ الائتمانية في المصارف التجارية دراسة تحليلية على المصارف الخاصة في سورية"
نوع الدراسة	بحث منشور في مجلة جامعة تشرين العلوم الاقتصادية والقانونية
عينة الدراسة	(11) مصرفاً مدرجاً في بورصة دمشق للأوراق المالية
مكان الدراسة	سوريا
المنهج المستخدم في الدراسة	الأسلوب الوصفي التحليلي والتحليل باستخدام البرنامج EViews
الهدف من الدراسة	التعرف على المخاطر التي تواجه المصارف والتركيز على المخاطر الائتمانية ومعرفة الوسائل التي تتبعها المصارف لمواجهة خسائر التسهيلات الائتمانية الممنوحة
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	هناك علاقة عكسية بين الديون المتعثرة وكفاءة المحافظ الائتمانية فضلا عن اختلاف سياسات المصارف في عملية منح الائتمان وفي الأساليب المستخدمة في التقليل من المخاطر
التشابه	تشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (المخاطر الائتمانية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي المستخدم)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالمخاطر الائتمانية

2- دراسة طه ومرسي (2022)	
عنوان الدراسة	"نموذج مقترح لقياس أثر المخاطر المالية الداخلية على ربحية المصارف التجارية المدرجة في البورصة المصرية"
نوع الدراسة	بحث منشور في المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية
عينة الدراسة	المصارف التجارية المدرجة في البورصة المصرية البالغ عددها (9).
مكان الدراسة	مصر
الأدوات المستخدمة في الدراسة	استخدام البرنامج الاحصائي SPSS وأسلوب تحديد الانحدار والارتباط المتعدد
الهدف من الدراسة	معرفة مدى تأثير المخاطر المالية الداخلية المتمثلة ب(مخاطر الائتمان والسيولة وكفاية رأس المال) في مؤشرات الربحية في المصارف التجارية في البورصة المصرية
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	بينت نتائج هذه الدراسة 1- إن نسبة هامش الأمان هو فقط الذي يؤثر في المتغير التابع (هامش الربح من الفائدة) أي عدم وجود تأثير لباقي المتغيرات المفسرة في المتغير التابع 2- ان المتغير المفسر (نسبة مخاطر الديون المشكوك في تحصيلها) هو الذي يؤثر في المتغير التابع (هامش الربح من غير الفائدة) أي عدم وجود تأثير لباقي المتغيرات المفسرة في المتغير التابع فضلاً عن ذلك بينت الدراسة أن هناك بعض المتغيرات المفسرة لا ترتبط بعلاقة معنوية إحصائية مع المتغير التابع
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (الربحية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة ب(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	معرفة النسب المالية للربحية

3- دراسة الشحادة واخرون (2022)	
عنوان الدراسة	"العلاقة بين مخاطر السيولة والربحية في المصارف التجارية المدرجة ببورصة عمان"
نوع الدراسة	بحث منشور في مجلة جامعة العين للأعمال والقانون
عينة الدراسة	(16) مصرفاً تجارياً مدرجاً في بورصة عمان
مكان الدراسة	الأردن
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج التحليلي الاستنباطي والبرنامج الاحصائي SPSS وبرنامج Excel
الهدف من الدراسة	هدفت الدراسة الى معرفة العلاقة الأنية بين مخاطر السيولة والربحية المصارف التجارية في بورصة عمان
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	ليس هناك أي علاقة بين مخاطر السيولة بمؤشراتها المعتمدة في الدراسة ومؤشرات ربحية المصارف التجارية في المصارف التجارية المدرجة في بورصة عمان
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (الربحية) والبرنامج الاحصائي Excel
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالربحية

3.2.1: الدراسات الأجنبية

1-دراسة Morina (2020)	
عنوان الدراسة	"محددات مخاطر الائتمان في المصارف التجارية في كوسوفو" "Determinants of Credit Risk in Commercial Banks of Kosovo"
نوع الدراسة	بحث منشور في المجلة الدولية للاقتصاد وإدارة الاعمال
عينة الدراسة	المصارف التجارية في كوسوفو تم جمع البيانات من منشورات المصرف المركزي لكوسوفو للمدة من 2012-2018
مكان الدراسة	كوسوفو
المنهج المستخدم في	منهج التحليل الكمي وتم استخدام البرنامج الاحصائي SPSS23

الفصل الأول :..... المبحث الثاني: بعض الدراسات ذات العلاقة

الدراسة	
الهدف من الدراسة	معرفة مدى تأثير القروض المتعثرة ببعض العوامل مثل حجم وارباح المصارف – التضخم وأسعار الفائدة على القروض والهدف الأساسي هو تحليل محددات المخاطر الائتمانية
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	وجدت الدراسة ان حجم المصرف يرتبط بعلاقة إيجابية مع القروض المتعثرة وان أرباح المصرف لها تأثير في القروض المتعثرة ولكن ليس تأثيراً كبيراً ومعدل الفائدة على القروض له تأثير إيجابي في القروض المتعثرة بالنسبة للنمو الاقتصادي والتضخم له تأثير سلبي في نمو القروض المتعثرة.
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (المخاطر الائتمانية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالمخاطر الائتمانية

2-دراسة (Bandara et al (2021)	
عنوان الدراسة	"مخاطر الائتمان وربحية القطاع المصرفي في سريلانكا Credit Risk and Profitability of Banking Sector in Sri Lanka"
نوع الدراسة	بحث منشور Journal of Economics Finance and Accounting Studies
عينة الدراسة	(10) مصارف تجارية في سريلانكا
مكان الدراسة	سريلانكا
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي
الهدف من الدراسة	معرفة هل تؤثر مخاطر الائتمان في الربحية للمصارف في سريلانكا
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	توصلت الدراسة الى إنه يوجد تأثير لمخاطر الائتمان في ربحية المصارف في سريلانكا حيث ان المتغيرات NPLR تؤثر سلباً في الربحية وان CAR تؤثر بشكل إيجابي وتشير الدراسة الى ان زيادة متطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان ووجود

الفصل الأول :..... المبحث الثاني: بعض الدراسات ذات العلاقة

آلية لمراقبة الائتمان ستفيد بشكل إيجابي (الربحية).	
تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بمتغيرات الدراسة (المخاطر الائتمانية والربحية)	التشابه
تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي المستخدم)	الاختلاف
البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالمخاطر الائتمانية	مدى الاستفادة من هذه الدراسة

3-دراسة (Uddin 2022)	
"تأثير القروض المتعثرة في ربحية البنوك التجارية المملوكة للدولة مع الكفاءة التشغيلية باعتبارها "متغيرا وسيط The Effect of Non-performing Loan on State-owned Commercial Banks' Profitability with Operating Efficiency as Mediating Variable"	عنوان الدراسة
بحث منشور في European Journal of Business and Management Research	نوع الدراسة
(4) مصارف تجارية	عينة الدراسة
بنغلاديش	مكان الدراسة
المنهج الوصفي التحليلي والتحليل باستخدام البرنامج الاحصائي SPSS	المنهج المستخدم في الدراسة
هدفت الدراسة الى معرفة أثر القروض المتعثرة في أداء ربحية المصارف التجارية مع الكفاءة التشغيلية كمتغير وسيط	الهدف من الدراسة
توصلت الدراسة الى ان القرض المتعثر له تأثير سلبي في الربحية المصرفية، وتوصلت الدراسة الى ان كفاءة التشغيل لا تتدخل في العلاقة بين القروض المتعثرة والعائد على الموجودات	النتائج التي توصلت اليها الدراسة
تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (الربحية)	التشابه
تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي المستخدم)	الاختلاف

مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالربحية
------------------------------	---

4-دراسة (Isenberg et al (2022)	
عنوان الدراسة	"كيف يمكن للبنوك الاستفادة من تقييم مخاطر الائتمان لتحسين الأداء المالي How Banks Can Leverage Credit Risk Evaluation to Improve Financial Performance"
نوع الدراسة	بحث منشور في CECCAR BUSINESS REVIEW
عينة الدراسة	(37) مصرفاً تجارياً
مكان الدراسة	الولايات المتحدة الأمريكية
المنهج المستخدم في الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي والأسلوب الكمي باستخدام برنامج E-Views
الهدف من الدراسة	إثر تقييم المخاطر الائتمانية في الأداء المالي للمصارف التجارية الأمريكية والأوروبية
النتائج التي توصلت اليها الدراسة	ان نسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض تستخدم لتحديد كفاءة وملاءمة تقييم المخاطر الائتمانية إذا كانت هذه النسبة مخالفة للتوقعات يكون تأثيرها سلبياً في أداء المصارف وتوصلت الدراسة الى انه على المصارف العمل على إدارة مخاطرها الائتمانية من اجل زيادة ربحيتها التي تسعى اليها.
التشابه	تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسة ذات العلاقة بالمتغير (المخاطر الائتمانية)
الاختلاف	تختلف الدراسة الحالية عن الدراسة ذات العلاقة بـ(مدة الدراسة وعينة الدراسة والبرنامج الاحصائي المستخدم)
مدى الاستفادة من هذه الدراسة	البحث في الجوانب التي تناولتها الباحثة والتي تتعلق بالمخاطر الائتمانية

4.2.1: مناقشة الدراسات ذات العلاقة وموقع الدراسة الحالية من الدراسات ذات العلاقة.

1.4.2.1: التشابه:

تتشابه الدراسة الحالية مع الدراسات ذات العلاقة (نجرس، Bandara et al) اذ تطرقت الى الربحية والمخاطر الائتمانية، فضلاً عن التشابه بين الدراسة الحالية مع الدراسات ذات العلاقة (الكعبي والجبوري، الشحادة وآخرين، طه ومرسي، Uddin) كونهم تطرقوا الى الربحية وتشابه الدراسة الحالية مع الدراسات ذات العلاقة (جهاد وعلي، عيسى، المملوك، Isenberg ، Donjeta Morina ، et al) كونهم قد تطرقوا الى المخاطر الائتمانية.

2.4.2.1: الاختلاف:

تختلف الدراسة الحالية عن الدراسات ذات العلاقة من حيث مدة الدراسة والنتائج التي توصلت اليها، واختلفت الدراسة الحالية عن الدراسات ذات العلاقة (العربية والأجنبية) من ناحية عينة الدراسة واختلفت الدراسة الحالية عن الدراسات ذات العلاقة بالتحليل المالي للعلاقة بين المتغيرين.

3.4.2.1: جوانب الاستفادة من الدراسات ذات العلاقة:

شاركت الدراسات ذات العلاقة التي عرضت في تعزيز ورفد الجانب النظري من الدراسة والاطلاع على بعض النسب التي أوردتها الدراسات ذات العلاقة من اجل تحليل متغيرات الدراسة الحالية.

الفصل الثاني

الإطار النظري للربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف

تمهيد...

خصص هذا الفصل لبيان الإطار النظري للربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف، سيتم في هذا الفصل عرض مبحثين، تطرق المبحث الأول لتوضيح مفهوم الربحية والعوامل المؤثرة في تحقيقها، والمبحث الثاني يوضح المخاطر الائتمانية في المصارف ويتم التطرق أولاً الى المخاطر المالية وانواعها والتركيز على المخاطر الائتمانية لأنها تعد المتغير الأساس في دراستنا وأخيراً نتطرق الى العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف.

المبحث الأول

الربحية في المصارف

يعد تحقيق الربحية أساس عمل المصارف والمحافظة على مركزها التنافسي في تقديم الخدمات من أجل الحفاظ على الاستقرار المالي لديها.

1.1.2: مفهوم الربحية

يعرف الربح بشكل عام بأنه الفرق بين الإيرادات والتكاليف. وعرف الربح بأنه زيادة في الثروة نتيجة الفرق بين الإيرادات الكلية والتكاليف الكلية مضافة الى التكاليف الكلية تكافؤ الفرصة البديلة (عكار ووالي، 2021: 231). يتضح مما سبق ان الربحية تتحقق عندما تكون الإيرادات اعلى من التكاليف ويقصد بالتكلفة البديلة هي التكاليف الناتجة عن اختيار بديل اخر او هي اقصى ايراد تفقده الوحدة نتيجة اختيار بديل معين. ويعد الربح هو الفرق بين الإيرادات والمصاريف فالربحية تمثل العلاقة بين اجمالي الإيرادات واجمالي المصاريف بسبب استخدام أصول المصرف في الأنشطة الاستثمارية (Wadi & Dhaireb,2021:125). أي ان الربحية تتحقق عندما يستخدم المصرف موجوداته في أي نشاط استثماري ويحقق زيادة في الإيرادات عن التكاليف. الربحية المصرفية تعني معدل ربح المصرف الذي يدل على كفاءة الأداء التشغيلي لإدارة المصرف (Al-Torjawee,et al,2022:67). وتتكون الربحية من مصطلحين هما الربح والقدرة وتم تعريفهما على النحو الآتي: (Toshniwal,2016:550).

1.1.1.2: الربح: يعد الربح بأنه الفرق بين الايراد والتكلفة والذي يتمثل بصافي المبلغ.

2.1.1.2: القدرة: قدرة المصرف على جني الأرباح.

نجد مما سبق ان الربحية تعني القدرة التي يتميز بها المصرف على تحقيق الربحية نتيجة عمل المصرف بكفاءة وبصورة صحيحة.

الربحية المصرفية تعني العلاقة بين الأرباح التي يحققها المصرف والاستثمارات التي أدت الى تحقيق هذه الربحية (Al bdulhameed &Hussein,2021:386). كما ينظر الى الربحية بانها النسبة المستخدمة لتقييم وتعظيم قيمة المصرف في تحقيق الربح، ونسبة الربحية ليس لها هدف لرئيس العمل والإدارة فقط ولكن أيضا للأطراف الخارجية التي لديها علاقة او مصلحة مع المصرف (Wijayanti&Mardiana,2020:40). وتعد نسب الربحية مهمة للكشف عن بيئة توليد الربحية وهي مهمة في مجال الاستقرار والتخطيط والرقابة على النشاط المصرفي (Shvachych &Kholod,2017:451).

ويمكن توضيح الفرق بين الربح والربحية كالآتي: (سعيد وحسين،2022: 302)

1- يعد الربح مبلغاً مطلقاً بينما الربحية هي نسبة مئوية.
2- الربح تسعى اليه المصارف لأنه بدونه لا تستمر المصارف في العمل اما الربحية فتعد الهدف الأساسي للمصارف لأنها مهمة لتعظيم قيمة والحفاظ على استقراره المالي وتتكون الربحية من الربح والقدرة على تحقيق الأرباح.

3- الربح هو الفرق بين الإيرادات والتكاليف اما الربحية فهي العلاقة بين الربح والاستثمارات التي أدت اليها.

من المفاهيم السابقة ترى الباحثة أن مفهوم الربح هو الفرق بين الإيرادات التي حققتها المصارف نتيجة تقديم خدماتها والتكاليف التي تنفقها المصارف من اجل تقديم هذه الخدمات أي كلما زادت الإيرادات على التكاليف حقق المصرف ربحاً.

اما مفهوم الربحية فهي القدرة على تحقيق الربح وهي ما تطمح اليه المصارف من اجل تحقيق أهدافها في التوسع وتقديم خدمات أفضل والربحية نسبة وتدل هذه النسبة على الكفاءة والقدرة في التصدي للزامات التي يتعرض لها القطاع المصرفي.

من خلال ما تقدم من مفهوم الربح والربحية نلاحظ أن الربح غير كافٍ لكي نوضح مدى نجاح وتطور المصارف اذ يمكن للمصرف ان يحقق ربحاً ولكن الربح لا يدل على نجاح المصرف، لذا يتم الاعتماد على الربحية لأن الربحية هي نسبة توضح مدى نجاح او فشل المصارف لذلك يكون استخدام نسبة الربحية أفضل من اجل تقييم المصرف واستخدامه في دراستنا لتحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية.

2.1.2: أهمية الربحية في المصارف

تسعى المصارف الى تحقيق ربحية عالية من اجل الحفاظ على مركزها وتقديم خدمات متطورة، ويمكن توضيح أهمية الربحية بما يأتي:

1.2.1.2: تعد الربحية النسبة الأساسية لقياس أداء المصرف وبيان قدرته التنافسية.

2.2.1.2: الربحية هي دليل على استخدام المصرف موارده بكفاءة عالية لذا تعد ذات أهمية كبيرة

في اتخاذ القرار فيما يتعلق بمعدل الربحية وحجمها وتؤدي الربحية الى تعظيم قيمة المصرف

(Wadi & Dhaireb,2021:125-126).

3.2.1.2: تعد الربحية المحور الأساسي في تطوير وإنشاء الأنشطة الاقتصادية، لذا لا يمكن للمؤسسات ان

تجذب المستثمرين بدون الربحية (Hassoon & Abdul Nabi,2022:104).

4.2.1.2: تساعد الربحية في مواجهة المخاطر المرتبطة بالتقدم التكنولوجي والعولمة وتعزز من المركز المالي للمصرف (Abbas, et al,2018:1994).

5.2.1.2: تعد الربحية مهمة لأنها تزيد من ثقة المتعاملين مع المصارف من مودعين ومستثمرين او موظفي المصارف (الجعفري وخضير، 2021: 343).

6.2.1.2: يتم تقييم الربحية على مستويين المستوى الجزئي والكلّي كما يلي:
(kassem &Sakr,2018:77)

1.6.2.1.2: على المستوى الكلّي: تعد الربحية مطلباً مهماً للمصارف التنافسية وهي من احدى الركائز المهمة في وجود أي مؤسسة وبقائها على المستوى الكلّي.

2.6.2.1.2: اما على المستوى الجزئي: فتساعد الربحية المصرف على مواجهة الصدمات السلبية التي يتعرض لها وتسهم في استقرار النظام المالي للمصرف.

3.1.2: العوامل المؤثرة في تحقيق الربحية في المصارف

توجد العديد من العوامل التي تؤثر في ربحية المصارف منها عوامل جزئية خاصة بالمصرف ومنها عوامل كلية خاصة بالبيئة التي يعمل بها المصرف.

1.3.1.2: العوامل الجزئية: هي مجموعة من العوامل التي تؤثر بالقرارات الإدارية للمصارف، إذا كانت قرارات الإدارة جيدة تؤدي الى زيادة الربحية ويحدث العكس عندما تكون قرارات الإدارة المصرفية ليست جيدة وتؤثر في قيمة المصرف، والعوامل الجزئية تتمثل بالآتي:

1.1.3.1.2: عمر المصرف: تتأثر الربحية بعمر المصرف بنسب متفاوتة، فعمر المصرف له دور كبير للتأثير في الربحية، فالمصارف التي لها عمر طويل تكون ثقة الجمهور بها عالية كونها قادرة على الاستمرار وتقديم خدمات بخبرات عالية وتكون لديها سمعة جيدة مقارنة بالمصارف الجديدة حديثة الظهور لان اغلب المصارف في السنوات الأولى تستهلك أموالها على التأسيس (المحمدي وآخرون، 2020: 434).

2.1.3.1.2: الودائع: تعد الودائع هي مصدر التمويل الرئيس للمصارف لذلك ترتبط بصورة إيجابية مع ربحية المصارف عندما يكون هناك طلب كبير على القروض، ولكن عندما تكون إدارة الائتمان غير جيدة وعدم وجود طلب على القروض تؤثر بشكل سلبي في ربحية المصارف من خلال تحمل كلفة الودائع لأنها تمثل عبء يتحمله المصرف في سبيل حصوله على الاموال (AL-Harbi,2019:9).

3.1.3.1.2: نمو القروض: تستجيب الربحية بشكل إيجابي لنمو الائتمان الخاص بالمصارف، لذلك المصارف التي لديها معدلات نمو عالية في القروض تكون أكثر ربحية، كون القروض تعد من المصادر الرئيسية للدخل ويجب ان تكون عملية منح القروض وبيانات العملاء مدروسة بعناية وبشكل صحيح لمعرفة مدى قدرة العملاء على الوفاء بالتزاماتهم (O'Connell,2022:8).

4.1.3.1.2: رأس المال: يتم استخدام رأس المال لمعرفة القوة المالية للمصرف، ان المصارف التي لديها مستويات عالية من رأس مال، تساعد على مواجهة الأزمات المالية التي تتعرض لها نتيجة الظروف غير المستقرة للاقتصاد لذلك يكون من الأهمية ان تحافظ المصارف على قوة اعلى لهيكل رأس المال من اجل تجنب الخسائر ومواجهة المخاطر، مما يؤدي الى زيادة الربحية وتكون علاقة إيجابية بين رأس المال وربحية المصارف (Kassem & Sakr,2018:79) ووفقاً لمقررات لجنة بازل(III) فرضت على المصارف الالتزام بنسبة كفاية رأس المال اكبر او تساوي (10.5%) اما وفقاً للبنك المركزي تحددت النسبة ب(12%) (الطفيلي وال علي،2022: 1046).

2.3.1.2: العوامل الكلية: يعد عمل المصارف ضرورة لعمل الأسواق المالية والاقتصاد ككل، وبسبب طبيعة عمل المصارف كوسيط بين عملاء وشركات مع عملاء وشركات أخرى ينتج عنه ترابط بين المصرف وعوامل البيئة التي يعمل فيها لذلك تكون هناك علاقة بين ربحية المصارف والعوامل الكلية، وتتمثل العوامل الكلية بالآتي:

1.2.3.1.2: نمو الناتج المحلي الإجمالي: يدل الناتج المحلي الإجمالي على الازدهار الاقتصادي عندما يزداد الناتج الحقيقي، يكون لدى المصارف العديد من الفرص لتحقيق الربح وزيادة الربحية في حالة ارتفاع النمو الاقتصادي لذلك تكون هناك علاقة إيجابية بين ارتفاع الناتج المحلي الإجمالي وربحية المصارف ويحدث العكس أي يكون تأثير سلبي بين انخفاض الناتج المحلي الإجمالي وربحية المصارف (Do et al, 2021:168)، يحدث ذلك من خلال تأثير نمو الناتج الإجمالي في عوامل عديدة مثل الطلب والعرض على القروض والودائع، ففي حالة عدم استقرار النشاط الاقتصادي يؤدي ذلك الى انخفاض الطلب على الإقراض من قبل الافراد والشركات، وايضا نتيجة لتقلبات السوق تزداد مخاطر عدم السداد مما ينعكس بصورة سلبية على الربحية، اما في حالة استقرار النشاط الاقتصادي فتكون زيادة في الطلب على الإقراض مما يؤثر بشكل إيجابي على الربحية (فارس و ابراهيم، 2022: 89).

2.2.3.1.2: التضخم: يؤثر التضخم بشكل كبير في الربحية وهذا التأثير يعتمد على التضخم إذا كان متوقعاً ام لا، إذا كان التضخم متوقعاً من قبل إدارة المصرف تسعى الإدارة الى ضبط وتعديل أسعار الفائدة مما

يؤدي الى زيادة إيراداتها أكثر من تكاليفها لهذا يكون تأثير التضخم بشكل إيجابي على الربحية لأن المصرف يعمل على تعديل أسعار الفائدة في الوقت المناسب، أما التأثير السلبي للتضخم على الربحية فيحدث عند عدم عمل المصارف على تعديل أسعار الفائدة وهذا في حالة التضخم غير المتوقع ذلك يؤدي الى زيادة تكاليف التمويل، وتزداد التكاليف أكثر من الإيرادات وهذا يؤثر في الربحية المصرفية، لذلك يعتمد تأثير التضخم في الربحية على مدى قدرة المصارف على توقع التضخم وتعديل أسعار الفائدة(الموسوي ،2022: 34-35).

3.2.3.1.2: أسعار الفائدة: إن أسعار الفائدة لها تأثير في الربحية يتضح ذلك من خلال ارتفاع أسعار الفائدة قد يقلل من اقبال المقترضين على طلبهم للقروض المصرفية، وعلى الرغم من ان ارتفاع أسعار الفائدة على القروض يعود على المصارف بربحية عالية ولكن من جهة أخرى هذا الارتفاع يقلل من اقبال رجال الاعمال والمستثمرين على الاقتراض لذلك تتأثر الربحية.

4.2.3.1.2: الاستقرار السياسي والاقتصادي للبلاد: الاستقرار السياسي والاقتصادي في أي بلد يعد مصدر امان للاستثمار المحلي والاجنبي وينعكس بصورة إيجابية في حال تحققهما، أما في حالة عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي فينعكس ذلك بشكل سلبي ويؤدي الى هروب رؤوس الأموال الى خارج البلد للبحث عن بيئة امنة ومستقرة، لذلك يعد الاستقرار مهماً جداً لكل القطاعات الاقتصادية وأهمها القطاع المصرفي لان الاستقرار السياسي والاقتصادي يعد من الأمور المؤثرة في ربحية وأنشطة المصارف بسبب العلاقة بين النشاط المصرفي والربحية المتحققة من خلال تقديم التسهيلات المصرفية (جاسم واخرون، 2022: 284).

4.1.2: استراتيجيات زيادة الربحية في المصرف

الربحية مهمة جدا لتعظيم قيمة المصرف لذا تسعى المصارف الى اتباع بعض الوسائل والاستراتيجيات لزيادة ربحيتها وهي كالاتي (شيعا وجياس، 2013: 138-139):

1.4.1.2: استراتيجية تحسين الكفاءة والإنتاجية يتمكن المصرف من زيادة الربحية بالاعتماد على هذه الاستراتيجية من خلال العمل على تهيئة الكفاءات الإدارية التي لديها القدرة على تحمل المسؤولية ويكون لها دور كبير في زيادة الإنتاج وتدريب الموظفين بكفاءة عالية من اجل تحقيق اهداف المصارف.

2.4.1.2: استراتيجية الخيارات البديلة يمكن زيادة الربحية من خلال اتخاذ الإدارة عدداً من القرارات المتعلقة بالمفاضلة بين البدائل واختيار البديل الأفضل الذي يحقق زيادة في الربحية.

3.4.1.2: استراتيجية إدارة رأس المال العامل تؤدي الى زيادة الربحية المصرفية وان استراتيجية إدارة رأس المال العامل مهمة لتلبية الأنشطة التشغيلية للأعمال وقدرة المصارف على تسديد الديون (Said & Doll,2021:53-55).

4.4.1.2: الاستراتيجية التشغيلية هي تقنيات يستخدمها مديرو المصارف لتحقيق أهدافهم وزيادة الربحية وتعد عاملاً مهماً في نمو وتطوير المصارف، وتتضمن الاستراتيجية التشغيلية استراتيجية النمو والتي تستخدم لزيادة الربحية وتتضمن تخفيض التكاليف وتنفيذ السياسات بدقة لزيادة الخدمات وزيادة هامش الربح (Washington,2018:61-62-63).

5.1.2: نسب قياس الربحية

توجد عدة نسب لقياس الربحية في المؤسسات بصفة عامة والمصارف بصفة خاصة ومن اهمها نذكر الاتي (محمد، 2022: 314-315):

1.5.1.2: نسبة العائد على الموجودات: تستخدم نسبة العائد على الموجودات لقياس قدرة المصارف على تحقيق الربحية باستخدام موجوداته بشكل جيد أي كلما زادت نسبة العائد على الموجودات زاد مستوى الربحية الذي حققته المصارف وكان اداؤها جيداً ويتم قياس النسبة على وفق الاتي.

$$(1) \text{نسبة العائد على الموجودات} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{اجمالي الموجودات}} * 100 \dots\dots$$

2.5.1.2: نسبة العائد على حقوق الملكية: تدل نسبة العائد على حقوق الملكية على قدرة الإدارة ونجاحها في إدارة رأس مال المصرف بتوفير عوائد للمساهمين وكلما زادت هذه النسبة كان امراً جيداً ويزيد من ربحية المصرف وتعد هذا النسبة الأهم بالنسبة للمساهمين في المصارف، وتقاس نسبة العائد على حقوق الملكية على وفق الاتي:

$$(2) \text{نسبة العائد على حقوق الملكية} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{اجمالي حقوق الملكية}} * 100 \dots\dots$$

3.5.1.2: نسبة العائد على الودائع: توضح هذا النسبة مدى قدرة المصرف على تحقيق الربحية عن طريق استثمار الودائع في مجالات مختلفة وكلما زادت نسبة العائد على الودائع تشير الى الاستخدام الأمثل للودائع في تحقيق الربح ويتم قياس هذا النسبة على وفق الاتي.

$$(3) \text{نسبة العائد على الودائع} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{اجمالي الودائع}} * 100 \dots\dots$$

المبحث الثاني

المخاطر الائتمانية في المصارف

تعد المخاطر الائتمانية احدى أنواع المخاطر المالية التي تتعرض لها المصارف وقبل التعرف على المخاطر الائتمانية سوف نتطرق الى المخاطر المالية وانواعها.

1.2.2: المخاطر المالية:

1.1.2.2: مفهوم المخاطر المالية:

بادئ ذي بدء لابد من معرفة ماذا يعني الخطر بصورة عامة اذ يعرف بأنه مستوى الخسارة المحتمل حدوثها أو عدم اليقين الذي تواجهه المؤسسة عادةً والذي قد يؤثر سلباً في الأهداف التي تحاول تحقيقها(Karasan,2022:4). أي ان الخطر هو خسائر غير مؤكد حدوثها ولكن عند حدوثها تؤثر في اداء واهداف ونشاط المصارف. المخاطر في المفهوم المالي تعني عدم اليقين الناشئ عن احتمال خسارة مستقبلية لقيمة نشاط أو أداة مالية لذلك يعد النشاط المالي محاطاً بالمخاطر إذا كان العائد النقدي الذي يولده غير متوقع (Carlone,2021:1) اي أن المخاطر المالية هي احتمال حدوث خسائر في المستقبل وهذه المخاطر تؤثر في العائد المتوقع.

تعرف المخاطر المالية على انها المخاطر التي تؤثر في المؤسسة المالية في السوق فتتأثر بها قيمة الاستثمار بسبب التغيرات في عوامل السوق منها أسعار الفائدة وأسعار الصرف الأجنبي. والمخاطر المالية تؤثر في قضايا الائتمان المرتبط بفشل المدين في الوفاء بالتزاماته على وفق الشروط المتفق عليها وأيضا تؤثر في السيولة مما يعكس صعوبة في بيع أصل معين في الوقت المناسب والحصول على نقد من اجل منع الخسائر وتحقيق الربحية (Aven,2015:4-5). نجد أن المخاطر المالية لها عواقب على المصارف في السوق فتؤثر في الاستثمار وتؤثر في السيولة مما يعكس تأثيرها في الربحية بصوره سلبية والتي يسعى المصرف الى تحقيقها. يمكن تعريف المخاطر المالية على أنها عدم اليقين المرتبط بتوقع الدخل التشغيلي المستقبلي(Brigham & Houston,2019:485) اي ان المخاطر المالية هي الشك في تحقيق الربح المتوقع في المستقبل.

2.1.2.2: أنواع المخاطر المالية:

هناك عدة أنواع من المخاطر المالية يمكن اجمالها بالآتي:

1.2.1.2.2: مخاطر السوق: تمثل مخاطر عدم اليقين من جميع المتغيرات المالية والاقتصادية التي

تؤثر في المؤسسات بصورة عامة وأداء المصارف بصورة خاصة (García,2017:30). وأن

التغيرات في أسعار الصرف وأسعار الفائدة تؤدي الى احتمال انخفاض في قيمة الاستثمارات نتيجة التأثير بالظروف العامة للسوق (العكيلي، 2021: 4). وتنقسم مخاطر السوق إلى:

1.1.2.1.2.2: مخاطر أسعار الفائدة: تعرف مخاطر أسعار الفائدة على انها التغيير في مستوى أسعار الفائدة في السوق بشكل عام وهي مصنفة ضمن المخاطر التي تتعرض لها الاستثمارات ككل (عكار وناصح، 2019: 209). ان التذبذب في أسعار الفائدة وما يصاحبه من متغيرات تؤدي بالنتيجة الى ظهور عواقب وعقبات للمؤسسات التي تعتمد على القروض وبنسب عالية في زيادة او تثبيت رأس مالها ومن اجل التقليل من هذه التغيرات وابعاد المخاطر عن المقترضين يجب اعتماد وسائل وطرائق جديدة لتقليل هذه المخاطر وطمأنة هذه الجهات فضلاً عن ثبات أسعار الفائدة امام المتغيرات الاقتصادية التي تحصل وبشكل دائم (Atrill,2020:270).

2.1.2.1.2.2: مخاطر أسعار الصرف: تعرف بأنها المخاطر المرتبطة بتقلبات أسعار الصرف والتي تعني الخسارة التي تتعرض لها المصارف بسبب تغيرات تكافؤ الصرف بين عملة اجنبية وعملة محلية (الشمري والونداوي، 2022: 60). تعرف أيضاً على انها المخاطر التي يتأثر بها أداء المؤسسات بصورة عامة والمصارف بصورة خاصة نتيجة التقلبات التي تحصل في سعر الصرف (محمد وعبادي، 2019: 4). وكذلك تعرف بأنها مخاطر تغيير قيمة موجودات المصرف نتيجة التغيرات الحاصلة في أسعار صرف العملات (Apostolik &Donohue,2015: 21).

2.2.1.2.2: مخاطر السيولة: مخاطر السيولة تعني عدم قدرة المصارف على تغطية الاحتياجات النقدية المستحقة عليها مما يضطر المصرف إلى الحصول على تمويل بتكاليف عالية (عكار، 2019: 132). تنتج مخاطر السيولة نتيجة عدم كفاءة المصرف بتقليل التزاماته مما يؤثر بشكل سلبي في ربحية المصارف ولاسيما عندما يصعب تحويل الأصول إلى نقد وبدون خسائر (مسجت، 2019: 179). وحددت لجنة بازل (III) نسبة السيولة المصرفية يجب ان لا تقل عن (100%) (كامل وإسماعيل، 2021: 32).

2.2.1.2.2: المخاطر التشغيلية: تعرف المخاطر التشغيلية على أنها مخاطر الخسائر سواء كانت بصورة مباشرة ام غير مباشرة التي تنتج عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو نتيجة احداث خارجية (Bessis,2015:4-5). تؤدي المخاطر التشغيلية إلى الزيادة في تكاليف المصارف وانخفاض في الربحية وتشمل المخاطر التشغيلية ليس فقط تأثير الأحداث الداخلية بل تأثير الأحداث الخارجية مثل الكوارث الطبيعية التي تؤثر في عمليات المصرف (Hull,2018:517). حددت لجنة بازل (III) ثلاث

مقاييس لقياس المخاطر التشغيلية وهي (منهج المؤشر الأساسي والمنهج المعياري ومنهج القياس الداخلي المتقدم) (الحساني وجاسم، 2022: 204).

3.2.1.2.2: المخاطر الائتمانية: مخاطر الائتمان ترتبط بحالات عدم الوفاء من طرف الى طرف اخر، وتعرف بأنها المخاطر الناتجة عن فشل العميل في سداد القرض الذي تم استلامه مع الفائدة لمدة محددة مسبقاً، تحدث المخاطر الائتمانية عند قيام المصرف بتقديم قروض للعملاء حسب شروط وتاريخ معين للسداد، لا يتمكن العميل من إعادة مبلغ القرض والفائدة عند الاستحقاق لعدة أسباب منها تعرض العميل للإفلاس او قد تتوافر لديه القدرة على تسديد مبلغ القرض مع الفوائد لكنه يمتنع عن تسديد التزاماته (Sari,2021:99). وحددت لجنة بازل (III) طرق قياس المخاطر الائتمانية وهي (المنهج المعياري والمنهج القائم على التقييم الذاتي) (كامل وإسماعيل، 2022: 36). وتعرف إدارة المخاطر بانها مجموعة من الاستراتيجيات المتبعة للحد او التقليل من خسائر المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات بصورة عامة والمصارف بصورة خاصة (عفانة، 2015: 164). ويمكن تعريف إدارة المخاطر الائتمانية بانها الإجراءات التي تستخدمها المصارف لتجنب فقدان الأموال والسيطرة على معدلات الديون المعدومة (الجبوري والربيعة، 2018: 293) وتهدف إدارة المخاطر الائتمانية الى:

1.3.2.1.2.2: تصميم إطار متكامل لتحديد أنواع مختلفة من السلف والقروض، وتحديد الأثر المترتب في جودة ومخاطرة الائتمان.

2.3.2.1.2.2: تحديد استراتيجيات مناسبة لتحقيق المستويات المطلوبة والعمل على اصدار مبادئ توجيهية لوحدات الاعمال الاستراتيجية.

3.3.2.1.2.2: تطوير الأدوات التحليلية لتقييم المخاطر الائتمانية.

4.3.2.1.2.2: وضع وتطوير الآليات المناسبة للمراقبة والسيطرة على المخاطر الائتمانية.

2.2.2: المخاطر الائتمانية:

سيتم التركيز على المخاطر الائتمانية وذلك لأنها تعد المتغير او العامل الرئيس الذي تتناوله دراستنا.

1.2.2.2: مفهوم المخاطر الائتمانية.

يعد مفهوم الائتمان بصورة عامة بأنه علاقة تبادل السلع والخدمات على أساس الثقة بين طرفين على ان يكون الدفع في المستقبل وفي بعض الأحيان يكون الدفع بشكل نقدي (داوود ومجبل، 2021: 167) نجد ان الائتمان هو التزام أحد الاطراف بالدفع عاجلا وفي المقابل التزام الطرف الاخر بالتسديد في وقت أجل. أما مفهوم الائتمان المصرفي فيشير إلى الثقة التي يمنحها

المصرف أو مؤسسة مالية معينة لشخص طبيعي أو معنوي لإعطائه مبلغ من المال من أجل استخدامه لأغراض محددة خلال مدة وشروط متفق عليها ومعدل فائدة متفق عليه (Al-Khuzai & Ibadi, 2019:35). هذا وترى الباحثة أن الائتمان المصرفي هو الثقة في اعطاء مبلغ من المال من قبل المصرف للمتعاملين معه لسد حاجة معينة ويتم التسديد في وقت لاحق على وفق شروط معينة وبعد دراسة وتحليل الموقف المالي للعميل. اما المخاطر الائتمانية فهي مخاطر تخلف العميل عن الدفع مقابل خدمة او منتج طلبها بوقت سابق (García, 2017: 34). أي ان المخاطر الائتمانية تعني عجز المقترض عن تسديد المبلغ الذي تم اقتراضه مسبقاً مع الفوائد المترتبة عليه. ويمكن تعريف المخاطر الائتمانية بأنها حالة عجز الاطراف المقابلة عن الوفاء بالتزاماتها وحسب الشروط المتفق عليها مسبقاً (Suresh & Paul, 2017:250).

وحسب رأي الباحثة يمكن تعريف المخاطر الائتمانية على انها المخاطر التي تحدث بسبب تخلف المقترضين عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الجهة التي قامت بإقراضهم مما يؤدي إلى نتائج سلبية تؤثر على أداء المصارف وان عدم مواجهة هذه المخاطر ومحاولة تقليلها من الممكن تُعرض المصرف الى الخسائر، وفي حال تكرارها ربما يتعرض المصرف الى الفشل والخروج من السوق.

2.2.2.2: انواع المخاطر الائتمانية

هناك العديد من المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها المصارف ويمكن تصنيفها إلى أنواع

متعددة:

1.2.2.2.2: مخاطر التسوية: تعرف مخاطر التسوية بأنها فشل أحد المصارف بالوفاء بتنفيذ الاتفاقية المتبادلة والتي تنص على تحويل الأموال إلى الطرف الآخر والمصارف التي لا تدير مخاطر التسوية بشكل جيد من المؤكد أن تتعرض للخسائر، وتشير هذه المخاطر الى عدم إجراء التسوية في نظام التحويل كما هو متوقع لأن أحد الأطراف لا يفي بالتزامات التسوية الخاصة به، وان أفضل طريقة لتقليل مخاطر التسوية هي أن يكون لدى المصرف نظام دفع آمن وفعال ويجب مراقبة جميع المعاملات الفاشلة وتتعقبها حتى يتم حلها (Greuning & Bratanovic, 2020:359- 360).

2.2.2.2.2: مخاطر الطرف المقابل: تؤكد مخاطر الطرف المقابل إمكانية الخسارة نتيجة لفشل الشخص أو المؤسسة التي يتعامل معها المصرف في الوفاء بالتزاماته تجاه المصرف في حالة القروض المصرفية، يكون الطرف المقابل هو المدين للمصرف، عادة ما يكون المقترض هو الذي يقدم له المصرف أداة ائتمانية محددة، ومن ثم فإن مخاطر القرض المقابلة تظهر احتمالية تخلف المقترض عن سداد قرضه (Leo, 2016 :37).

3.2.2.2.2: مخاطر الدولة: تعرف بأنها المخاطر التي تنشأ عند قيام المصرف باستثمار الأموال او منح القروض في دولة خارجية أي على مستوى دولي وليس محلي، وبسبب الاحداث السياسية والاقتصادية في البلد المقترض ينتج عنه عدم الوفاء بالتزاماته تجاه المصرف المقرض وتتمثل المخاطر الدولية بعدم الاستقرار الاقتصادي والسياسي للبلاد حيث انها تزيد من درجة عدم التأكد بالنسبة للمؤسسات وخاصة المؤسسات المالية (Kadhim,2016:122-123).

4.2.2.2.2: مخاطر التركيز الائتماني: تحدث مخاطر التركيز بسبب عدم تنوع المحفظة الائتمانية وتركيز المصرف بمنح قروضه الى شخص واحد او شركة معينة وعدم التوسع في تقديم القروض الى قطاعات مختلفة ومتنوعة. وبين التركيز في تقديم القروض والتنوع في القطاعات تنشأ المخاطر المرتبطة بمنح الائتمان، ويمكن التقليل من مخاطر التركيز الائتماني عن طريق التنوع في تقديم القروض الى فئات مختلفة تختلف من حيث الجدارة الائتمانية (الريبيعي وزنكنه، 2019: 95).

3.2.2.2: اسباب حدوث المخاطر الائتمانية:

هناك العديد من الأسباب وراء المخاطر الائتمانية منها أسباب خاصة في العملاء وأسباب خاصة في المصارف نذكر منها الآتي:

1.3.2.2.2: أسباب خاصة بالعملاء: تعود هذه المخاطر الى ظروف تتعلق بنشاط العميل أي لا يستطيع توليد دخل فائض من نشاطه المادي الذي يعمل به من اجل مواجهة التزاماته المستحقة عليه تجاه المصرف فضلاً عن سمعة العميل ومدى التزامه في سداد القروض يجب على المصرف معرفتها قبل منح الائتمان (إبراهيم و خليل، 2021: 17-18) فضلاً عن قيام بعض العملاء بتقديم بيانات غير دقيقة للمصرف عند قيامه بتحليل البيانات من اجل تحليل قوة المركز المالي للمقترض (الفهداوي، 2023: 302).

2.3.2.2.2: أسباب خاصة بالمصرف:

1.2.3.2.2.2: عدم قيام المصرف بالاستعلام بشكل صحيح وجيد عن العملاء لان الاستعلام المصرفي الجيد يقلل من المخاطر الائتمانية والأساسية في عملية منح القروض بسبب تجميع معلومات صحيحة وموثوقة عن العميل من حيث سمعته وقدرته على الوفاء بالتزاماته اما عكس ذلك فله اثار سلبية في المصرف (إبراهيم و خليل، 2021: 19).

2.2.3.2.2.2: افتقار بعض موظفي المصارف إلى المعرفة والمهارات اللازمة للتعامل مع طلبات القروض فضلاً عن وجود ظرف أو مجموعة ظروف طارئة وغير متوقعة تؤدي إلى تدهور

الوضع الاقتصادي للبلاد فضلاً عن النقص الحاصل في أنظمة تقييم وقياس وإدارة مخاطر الائتمان (Hassoon& Abdul Nabi, 2021:102-103).

3.2.3.2.2.2: تحدث المخاطر الائتمانية بسبب تجاوز بعض المصارف حدود منح التسهيلات الائتمانية لذا تتعرض الى ارتفاع في القروض المتعثرة نتيجة اتباع سياسة مجازفة (هزام والدباس، 2021: 188).

4.2.2.2: نسب قياس المخاطر الائتمانية:

هناك مجموعة من النسب المستخدمة من قبل المصارف لقياس المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها وتتمثل بالآتي (Makttoof et al,2021:4) :

1.4.2.2.2: نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها: تشير إلى رأس المال والاحتياطيات المخصصة لحماية المصرف من الخسائر الناتجة عن احتمالية تخلف الطرف المقابل عن سداد التزاماته. ويتم قياس هذا النسبة على وفي الآتي:

$$\text{نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها} = \frac{\text{مخصصات خسائر القروض}}{\text{اجمالي القروض}} * 100 \dots\dots (4)$$

2.4.2.2.2: نسبة اجمالي القروض إلى الودائع: تشير الى حجم القروض الممنوحة من قبل المصارف ومدى قدرة المصارف على تسديد الأموال المسحوبة من قبل المودعين الذين يعتمدون على الودائع كمصدر للسيولة. ويتم قياس النسبة على وفق الآتي:

$$\text{نسبة اجمالي القروض إلى الودائع} = \frac{\text{اجمالي القروض}}{\text{اجمالي الودائع}} * 100 \dots\dots (5)$$

3.4.2.2.2: نسبة اجمالي القروض الى الموجودات: تشير هذه النسبة الى كفاءة المصارف على استخدام موجوداتها لتلبية حاجة العملاء من القروض وتدل هذه النسبة على الكفاءة الائتمانية التي تمتلكها المصارف. ويتم قياس هذه النسبة على وفق الآتي:

$$\text{نسبة اجمالي القروض الى الموجودات} = \frac{\text{اجمالي القروض}}{\text{اجمالي الموجودات}} * 100 \dots\dots (6)$$

5.2.2.2: استراتيجيات التخفيف من المخاطر الائتمانية:

توجد مجموعة من الاستراتيجيات التي تستخدمها المصارف للحد أو التخفيف من المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها نتيجة منح القروض وتقديم الائتمان مع الأطراف المقابلة. وهي تتمثل بالآتي (Greuning & Bratanovic,2020:178-179).

1.5.2.2.2: سلطة الإقراض: يتم تحديد سلطة الإقراض حسب حجم المصرف، في المصارف الكبيرة تميل إلى اللامركزية في عملية الإقراض طبقاً للمنطقة الجغرافية ونوع العملاء، أما المصارف الصغيرة فتتميل إلى المركزية للابتعاد عن التأخير في عملية الإقراض، على سياسية الإقراض أن تضع حدود لجميع المسؤولين عن الإقراض فإذا تم تنفيذ السياسة بوضوح تكون القيود اقل مما هو متوقع وذلك بالاعتماد على خبرة الموظف ومدة عملة في المصرف.

2.5.2.2.2: انواع القروض وتقسيمها حسب الفئة: يجب أن تحدد سياسة الإقراض أنواع القروض وأدوات الائتمان الأخرى التي ينوي المصرف أن يقدمها للعملاء ويجب أن توفر إرشادات لقروض معينة يجب أن تستند القرارات المتعلقة بأنواع أدوات الائتمان إلى خبرة مسؤولي الإقراض وهيكل الودائع في المصرف، والطلب المتوقع على الائتمان.

3.5.2.2.2: كفاءة العاملين في الائتمان المصرفي: يجب على المصارف تدريب العاملين في الائتمان المصرفي والاهتمام بهم خصوصاً فيما يتعلق بالتحليل المالي للعميل، وتوفير حوافز مادية ومعنوية للموظفين، وأيضاً يجب أن يكون لدى المصرف إدارة مسؤولة عن تقليل المخاطر التي ربما تتعرض لها (AL- abedallat, 2016:310).

4.5.2.2.2: التنوع: يعد التنوع كأحد الاستراتيجيات التي تستخدمها المصارف لتحسين أدائها والتخفيف من المخاطر الائتمانية عن طريق تنوع محفظة قروضها، ويقصد بتنوع محفظة القروض تنوع القروض الى قطاعات مختلفة والى عدة زبائن في القطاع الواحد وعدم التركيز على قطاع معين (Kumanayake et al ,2019:1).

5.5.2.2.2: الاستعلام المصرفي: يعد الاستعلام المصرفي أحد اهم الإجراءات التي تقوم بها المصارف من اجل طلب معلومات شخصية ومالية عن عميل معين من مصادر وجهات مختلفة لمعرفة مدى قدرة العميل على تسديد التزاماته في موعد استحقاقها، أي ان الاستعلام المصرفي يقلل من المخاطر الائتمانية التي تواجه المصارف كونه يأخذ معلومات كبيرة عن المقترضين قبل عملية منحهم الائتمان والاستعلام المصرفي يعتمد على عوامل متعددة منها الغرض الاقتصادي من طلب القروض

فضلاً عن مبلغ القروض ومعرفة مصادر تسديد القروض والضمانات المقدمة لأثبات عملية منح الائتمان (محمود وخلف، 2023: 208-209).

3.2.2: العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية في المصارف:

الغرض الرئيس في وجود وعمل المصارف هو قبول الودائع وتقديم الائتمان، لذا يتعرض المصرف الى مخاطر عديدة منها المخاطر الائتمانية التي تعد من اهم المخاطر التي يتعرض لها المصرف ومواجهتها تتطلب رقابة وأداره فعالة واستراتيجيات جيدة للتعامل مع المخاطر الائتمانية، يؤدي الائتمان دوراً بارزاً في ربحية المصرف لان إيرادات المصرف تعتمد بشكل كبير على القروض اذ يتم كسب الفوائد منها (Hassoon & Abdul Nabi, 2022: 104). أي عندما تقوم المصارف بتقديم القروض الى العملاء ولن يقوموا بتسديد القروض سواء كان التسديد جزئياً أم كلياً في الوقت المحدد على وفق الشروط المتفق عليها يتعرض المصرف الى مخاطر ائتمانية وهي خسائر يتعرض لها المصرف وتؤثر في ربحيته عندما يقوم المقرض بعدم الوفاء بالتزاماته. حدوث القروض المتعثرة باستمرار يعد من اهم الأسباب الأساسية في فشل النظام المصرفي (Saleh & Abu Afifa, 2020: 3). وتوجد عناصر متعددة للتأثير في الربحية وتسبب فشل للمصرف الا ان السبب الأساسي للارزمة المصرفية هو سوء إدارة المخاطر الائتمانية لان تقديم الائتمان هو النشاط الأساسي لتوليد الدخل للمصارف لذلك يجب الحفاظ على ربحية مستقرة للمصرف من اجل الحفاظ على قيمة واستقرار النظام المالي للمصرف، يتعرض المصرف الى مخاطر التخلف عن السداد من خلال القيام بأنشطته الاقراضية، عندما تقدم المصارف الائتمان ويتخلف بعض المقرضين عن تسديد التزاماتهم يؤدي ذلك الى انخفاض ربحية المصارف بسبب المتطلبات المخصصة لتغطية الخسائر المقدره على القروض المصرفية اما عندما لا يكون لدى المصارف مشكلة مع المقرضين ويتم تسديد قروضهم على وفق الشروط المحددة فمن المؤكد ان تزداد ربحية المصارف (Al-shakrachy, 2017: 32-33).

تأسيساً على ما تقدم نجد ان الربحية دليلاً على قوة المصرف في مواجهة الازمات والمخاطر اما المخاطر الائتمانية الى فشل المصارف بسبب عدم استخدام المصارف أساليب واستراتيجيات جيدة للتخفيف او الحد من المخاطر الائتمانية.

الفصل الثالث

الجانب التحليلي لمتغيرات الدراسة واختبار الفرضية

تمهيد...

تناول هذا الفصل التحليل المالي للعلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية لعينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وللمدة من (2010-2021) للتوصل الى نتائج تثبت او تنفي الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية. وفي هذا الفصل سيتم عرض مبحثين المبحث الأول بعنوان تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية وقسم الى فقرتين تضم الفقرة الاولى تحليل نسب الربحية والفقرة الثانية تحليل نسب المخاطر الائتمانية اما المبحث الثاني فيركز على تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية.

المبحث الأول

تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

1.1.3: تحليل نسب الربحية:

سوف نقوم بتحليل نسب الربحية التي تم شرحها في الجانب النظري، وتم اخذ نسب معينة تتناسب مع البيانات المتوافرة في المصارف عينة الدراسة والبالغ عددها (9) مصارف من مجموع المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية وللمدة من (2010-2021)، وتم استخدام المعادلات رقم (1،2،3) في الصفحة (22) لقياس الربحية في المصارف عينة الدراسة.

1.1.1.3: نسبة العائد على الموجودات: يتبين من خلال الجدول (1-3) ان هذا النسبة تقيس صافي الربح الذي حققه المصرف على اجمالي موجودات المصرف وان ارتفاع هذا النسبة يدل على كفاءة المصرف في استخدام موجوداته واعتماد سياسات استثمارية وتشغيلية ناجحة لتحقيق الربحية. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (1-3) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) وتم استخدام المعادلة رقم (1) في الصفحة (22).

1.1.1.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (2.39) كانت في سنة 2011 مقارنة مع متوسط المدة (1.34) وبانحراف معياري بلغ (0.69) ويعود سبب الزيادة الى زيادة الإيرادات عن المصروفات مما انعكس بشكل إيجابي على ربحية المصرف، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.36) في سنة 2015 بسبب الأوضاع غير المستقرة في البلاد وتوقف بعض الفروع عن العمل في المناطق غير المستقرة امنياً، كما موضح في الجدول (1-3).

2.1.1.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (2.96) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (1.04) وبانحراف معياري بلغ (1.26) وذلك يرجع الى زيادة ربحية المصرف نتيجة تحقيق المصرف إيرادات اعلى من المصاريف في هذا السنة، اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.32) في سنة 2020 نتيجة تأثر المصرف بالوضع الراهن في البلاد بسبب جائحة كورونا مما إثر في نشاط المشروعات التي يمولها المصرف، كما موضح في الجدول (1-3).

الجدول (1-3) نسبة العائد على الموجودات.

(%)

السنة	بغداد	الشرق	الاستثمار	الأهلي	سومر	الخليج	الموصل	آشور	المنصور
2010	1.42	1.49	3.62	1.06	0.18	2.27	5.50	5.21	2.13
2011	2.39	2.76	3.03	1.35	0.14	3.29	4.13	4.67	2.91
2012	1.93	2.96	0.36	4.57	0.43	7.26	3.44	6.20	2.86
2013	1.82	2.70	5.15	2.56	0.54	6.07	6.90	4.43	3.20
2014	1.52	0.53	5.17	1.15	0.55	4.43	0.52	2.23	1.91
2015	0.36	0.80	3.17	0.43	0.98	1.22	-0.09	2.39	1.84
2016	1.69	1.85	1.76	4.06	1.07	0.73	0.86	3.93	1.30
2017	0.56	-0.08	0.70	0.49	0.10	0.70	1.20	3.59	1.13
2018	0.37	-0.29	0.06	-1.50	0.22	0.10	0.63	1.01	1.35
2019	0.64	0.01	0.003	1.45	0.29	-0.72	0.83	1.42	0.57
2020	1.42	-0.32	0.82	2.23	0.32	0.00	0.37	3.13	0.54
2021	1.95	0.04	0.14	1.43	0.31	-9.94	0.48	1.24	1.16
المتوسط	1.34	1.04	2.00	1.61	0.43	1.28	2.06	3.29	1.74
الحد الأعلى	2.39	2.96	5.17	4.57	1.07	7.26	6.90	6.20	3.20
الحد الأدنى	0.36	-0.32	0.003	-1.50	0.10	-9.94	-0.09	1.01	0.54
الانحراف المعياري	0.69	1.26	1.96	1.62	0.31	4.34	2.33	1.67	0.89

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

*مصرف الخليج التجاري في سنة 2020 بلغت نسبته (0.000289) أي سجل المصرف صافي ربح (خسارة) بسبب تأثره بجائحة كورونا.

3.1.1.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (5.17) كانت في سنة 2014 مقارنة مع متوسط المدة (2.00) وبانحراف معياري بلغ (1.96) وذلك نتيجة كفاءة المصرف في التعامل مع الازمات بحیطة وحذر نتيجة عدم الاستقرار الأمني في البلاد وانخفاض أسعار النفط، وحقق المصرف زيادة في الإيرادات وانخفاض في المصروفات، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.003) في سنة 2019 بسبب الوضع الاقتصادي الذي تمر به البلاد فبعض فروع المصرف لم تتمكن من تحقيق الربحية، كما موضح في الجدول (1-3).

4.1.1.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (4.57) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (1.61) وبانحراف معياري بلغ (1.62) وذلك نتيجة كفاءة المصرف بزيادة إيراداته وتحقيق الربحية في سنة 2012، اما أدنى نسبة فقد كانت (-1.50) في سنة 2018 بسبب الخسارة في صافي الربح التي تعرض لها المصرف نتيجة الانخفاض في إيرادات هذه السنة عن السنة السابقة لها والسبب يعود الى انخفاض حجم عمليات تمويل التجارة وأيضاً انخفاض نسبة العمولات عليها، وهذا جاء بسبب انخفاض سعر صرف الدولار مقابل الدينار العراقي ، كما موضح في الجدول (1-3).

5.1.1.1.3: مصرف سومر التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (1.07) كانت في سنة 2016 مقارنة مع متوسط المدة (0.43) وبانحراف معياري بلغ (0.31) نتيجة زيادة حجم الإيرادات بنسبة (40%) عن السنة السابقة لها، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.10) في سنة 2017 بسبب مطالبة هيئة الأوراق المالية ودائرة تسجيل الشركات بتحميل قائمة الدخل بالمبالغ المسروقة والتي تبلغ (5,200) مليار في سنة 2014 مما أدى الى انخفاض ربحية المصرف، كما موضح في الجدول (1-3).

6.1.1.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (7.26) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (1.28) وبانحراف معياري بلغ (4.34) حقق المصرف نتائج جيدة خلال هذا السنة اذ بلغ صافي الربح (30,856,990,864) دينار كما في الملحق (6) وذلك بسبب زيادة الإيرادات على المصاريف نتيجة ارتفاع فوائد العمليات المصرفية وزيادة إيرادات الاستثمار والنشاط الخدمي، اما أدنى نسبة فقد كانت (-9.94) في سنة 2021 وذلك نتيجة تأثر المصرف بجائحة كورونا والظروف الاقتصادية الصعبة والحرارة التي واجهت البلاد بصورة عامة والقطاع المصرفي بصورة خاصة لذلك سجل المصرف ادنى قيمة في صافي الربح اذ بلغت (-5,038,769,658) دينار كما في الملحق (6)، كما موضح في الجدول (1-3).

7.1.1.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (6.90) كانت في سنة 2013 مقارنة مع متوسط المدة (2.06) وبانحراف معياري بلغ (2.33) نتيجة زيادة صافي الربح بسبب تحسن الأوضاع الأمنية مما انعكس بشكل إيجابي على تحسن الاقتصاد العراقي وأيضاً بسبب قيام البنك المركزي بعدة إجراءات منها السيطرة على التضخم وذلك باستقرار سعر صرف الدينار العراقي وانعكس ذلك على زيادة معدل النمو ، اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.09) في سنة 2015 وذلك بسبب الخسارة في صافي الربح التي تعرض لها المصرف نتيجة الاضرار المادية الكبيرة وكادت ان تؤدي الى انهيار المصرف لأسباب منها انخفاض إيرادات المصرف بشكل كبير وكثرة السحوبات النقدية التي واجهها المصرف وذلك نتيجة الاحداث التي مرت بها محافظة نينوى وصلاح الدين، كما موضح في الجدول (1-3).

8.1.1.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (6.20) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (3.29) وبانحراف معياري بلغ (1.67) بسبب زيادة صافي الربح في هذا السنة مقارنة مع السنوات الأخرى، اما أدنى نسبة فقد كانت (1.01) في سنة 2018 نتيجة انخفاض صافي الربح في هذا السنة وهي أدنى قيمة حققها المصرف خلال سنوات الدراسة وهذا يدل على خسارة المصرف في استثمار موجوداته وذلك بسبب عدم قدرة المصرف على تحقيق زيادة في الربحية، كما موضح في الجدول (1-3).

9.1.1.1.3: مصرف المنصور للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (3.20) كانت في سنة 2013 مقارنة مع متوسط المدة (1.74) وبانحراف معياري بلغ (0.89) وتدل زيادة هذا النسبة على قوة أداء المصرف في زيادة الربحية من استثماره الحقيقي لموجوداته، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.54) في سنة 2020 والسبب يرجع في انخفاض هذه النسبة الى الأوضاع الاقتصادية التي رافقت تفشي جائحة فيروس كورونا وانخفاض أسعار النفط، كما موضح في الجدول (1-3).

فاذا ما أردنا المقارنة بين متوسطات المصارف عينة الدراسة نجد ان اعلى متوسط كان من نصيب مصرف آشور الدولي للاستثمار اذ بلغ (3.29) وبانحراف معياري (1.67) وهذا يدل على ان مصرف اشور الدولي للاستثمار أفضل المصارف في تحقيق ربحية للنسبة الأول X1 اما اقل متوسط من نصيب مصرف سومر التجاري اذ بلغ (0.43) وبلغ الانحراف المعياري (0.31) وهذا يؤشر على ضعف كفاءة المصرف في استخدام موجوداته مقارنةً بالمصارف عينة الدراسة على تحقيق الربحية للنسبة الأول X1.

2.1.1.3: نسبة العائد على حقوق الملكية: تقيس هذا النسبة الربحية التي يسجلها المصرف من خلال قسمة صافي الربح بعد الضريبة على اجمالي حقوق الملكية وتوضح هذا النسبة عند ارتفاعه مدى قدرة المصرف على تحقيق الربحية من حقوق الملكية المتاحة له. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (2-3) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) تم استخدام المعادلة رقم (2) في الصفحة(22).

1.2.1.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (15.01) كانت في سنة 2011مقارنة مع متوسط المدة (7.65) وبانحراف معياري بلغ (4.57) تشير الى كفاءة المصرف في اتخاذ قرارات تشغيلية واستثمارية سليمة في توظيف أموال المساهمين في المصرف، اما أدنى نسبة فقد كانت (1.56) في سنة 2018 نتيجة الظروف الطارئة التي مر بها الاقتصاد العراقي أدى ذلك الى انخفاض صافي الربح، كما موضح في الجدول (2-3).

2.2.1.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (13.38) كانت في سنة 2011مقارنة مع متوسط المدة (4.38) وبانحراف معياري بلغ (5.66) ان زيادة هذه النسبة تشير الى كفاءة المصرف على تحقيق الربحية ولكن في الوقت نفسه يشير ارتفاع هذه النسبة الى ارتفاع المخاطر بسبب زيادة الرافعة المالية، اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.86) في سنة 2018 وتشير الى الخسارة التي سجلها المصرف في الربحية بسبب قلة توظيف الأموال في استثمارات مربحة، كما موضح في الجدول (2-3).

3.2.1.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (14.38) كانت في سنة 2013مقارنة مع متوسط المدة (4.80) وبانحراف معياري بلغ (4.90) نتيجة تحقيق المصرف نتائج جيدة بسبب كفاءة المصرف بإدارة مؤشر العائد على حقوق الملكية، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.01) في سنة 2019 بسبب الوضع الاقتصادي الذي يمر به العراق اتبع المصرف سياسة تحفظية في ممارسة النشاط الائتماني لذلك تأثرت غالبية فروع المصرف وانعكس التأثير بشكل سلبي على ربحية المصرف، كما موضح في الجدول (2-3).

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

الجدول (2-3) نسبة العائد على حقوق الملكية.

(%)

المنصور	آشور	الموصل	الخليج	سومر	الأهلي	الاستثمار	الشرق	بغداد	السنة
4.33	9.48	15.88	9.71	0.28	2.16	10.06	10.26	11.51	2010
7.23	9.34	11.97	9.84	0.22	2.37	8.47	13.38	15.01	2011
4.65	9.75	7.31	20.70	0.74	9.97	1.17	12.93	12.11	2012
9.02	6.82	14.82	15.61	0.86	8.23	14.38	10.29	11.01	2013
6.00	3.59	0.69	10.45	0.89	2.68	10.18	1.17	9.50	2014
6.84	3.99	-0.13	3.07	1.37	0.88	6.22	1.96	2.13	2015
5.00	5.84	1.33	1.85	1.41	8.16	3.51	4.32	7.16	2016
5.11	5.07	1.81	1.32	0.15	1.04	1.41	-0.21	2.21	2017
7.12	1.76	0.97	0.19	0.34	-3.07	0.12	-0.86	1.56	2018
2.96	2.27	1.27	-1.28	0.37	3.57	0.01	0.03	2.67	2019
2.44	5.42	0.54	0.00	0.41	6.47	1.76	-0.79	7.25	2020
2.90	2.71	1.37	-1.66	0.44	8.27	0.35	0.11	9.70	2021
5.30	5.50	4.82	5.82	0.62	4.23	4.80	4.38	7.65	المتوسط
9.02	9.75	15.88	20.70	1.41	9.97	14.38	13.38	15.01	الحد الأعلى
2.44	1.76	-0.13	-1.66	0.15	-3.07	0.01	-0.86	1.56	الحد الأدنى
2.01	2.84	6.03	7.30	0.43	3.94	4.90	5.66	4.57	الانحراف المعياري

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

*مصرف الخليج التجاري في سنة 2020 بلغت نسبته (0.0004808) أي سجل المصرف صافي ربح (خسارة) بسبب تأثره بجائحة كورونا.

4.2.1.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (9.97) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (4.23) وبانحراف معياري بلغ (3.94) نتيجة كفاءة المصرف في زيادة ربحيته عن طريق زيادة الفرص الاستثمارية، اما أدنى نسبة فقد كانت (-3.07) في سنة 2018 سجل المصرف خسارة في صافي الربح نتيجة زيادة مصروفات المصرف بسبب الغرامات التي فرضها البنك المركزي والتي تخص غرامات مزاد العملة من (2014-2012)، كما موضح في الجدول (2-3).

5.2.1.1.3: مصرف سومر: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (1.41) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (0.62) وبانحراف معياري بلغ (0.43) بسبب الزيادة في حقوق الملكية عن السنة السابقة لها كما موضح في الملحق (5) وهذا دليل على كفاءة المصرف في زيادة ربحيته على الرغم من توتر الأوضاع الأمنية والسياسية في البلاد، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.15) في سنة 2017 بسبب مطالبة هيئة الأوراق المالية ودائرة تسجيل الشركات بتحميل قائمة الدخل بالمبالغ المسروقة والتي تبلغ (5,200) مليار في سنة 2014 مما أدى الى انخفاض ربحية المصرف على الرغم من تحقيقه زيادة في حقوق الملكية، كما موضح في الجدول (2-3).

6.2.1.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (20.70) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (5.82) وبانحراف معياري بلغ (7.30) بسبب التوسع الكبير في نشاط المصرف وخاصة منح الائتمان مما انعكس بشكل إيجابي في زيادة الربحية وبسبب الزيادة في حقوق المساهمين، اما أدنى نسبة فقد كانت (-1.66) سنة 2021 بسبب انخفاض الائتمان الممنوح للعملاء مما انخفضت الربحية بسبب تأثر المصرف بجائحة كورونا، وبسبب الشركات الاستثمارية المساهم بها المصرف، كما موضح في الجدول (2-3).

7.2.1.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (15.88) كانت في سنة 2010مقارنة مع متوسط المدة (4.82) وبانحراف معياري بلغ (6.03) نتيجة كفاءة المصرف وقدرته على استثمار أموال المساهمين في مشروعات مربحة، اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.13) في سنة 2015 وذلك بسبب الحروب التي حصلت نتيجة الإرهاب (داعش)، كما موضح في الجدول (2-3).

8.2.1.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (9.75) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (5.50) وبانحراف معياري بلغ (2.84) بسبب زيادة صافي الربح

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

نتيجة زيادة الإيرادات عن المصاريف إذ زادت إيرادات هذه السنة عن السنة السابقة بنسبة (42%) وانخفاض المصاريف عن السنة السابقة بنسبة (16%) وأيضاً كانت هناك زيادة في حقوق الملكية عن السنة السابقة لها بنسبة (102%)، أما أدنى نسبة فقد كانت (1.76) في سنة 2018 بسبب الانخفاض في صافي الربح وهي أدنى قيمة سجلها المصرف خلال سنوات الدراسة على الرغم من تحقيق المصرف زيادة في إجمالي حقوق الملكية، كما موضح في الجدول (2-3).

9.2.1.1.3: مصرف المنصور: بلغت أعلى نسبة سجلها المصرف (9.02) كانت في سنة 2013 مقارنة مع متوسط المدة (5.30) وبانحراف معياري بلغ (2.01) سعى المصرف لزيادة جهوده بتوسيع وتنويع قاعدة انشطته الاستثمارية والمصرفية لذلك حقق صافي ربح عالياً مقارنةً بسنوات دراسة المصرف، أما أدنى نسبة فقد كانت (2.44) في سنة 2020 وذلك بسبب انخفاض صافي الربح متأثراً بجائحة كورونا وحضر التجوال الذي حدث في سنة 2020، كما موضح في الجدول (2-3).

وعند مقارنة المتوسطات السنوية للمصاريف عينة الدراسة نجد ان أعلى معدل $X2$ سجله مصرف بغداد اذ بلغ (7.65) وبانحراف معياري بلغ (4.57) وهذا يشير الى قدرة المصرف وكفاءته في توليد الربحية من حقوق المساهمين المتاحة لديه، أما أقل متوسط $X2$ فقد سجله مصرف سومر التجاري اذ بلغ (0.62) وبانحراف معياري بلغ (0.43) وهذا يعني ان مصرف سومر التجاري كان أقل المصارف في توليد الربحية من حقوق الملكية التي لديه مقارنةً بالمصارف عينة الدراسة.

3.1.1.3: نسبة العائد على الودائع: تقيس هذا النسبة قدرة وكفاءة المصرف على تحقيق الربحية عن طريق توظيف أموال المودعين في استثمارات مربحة وتبين نسبة الربحية من خلال قسمة صافي الربح بعد الضريبة على إجمالي الودائع. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (3-3) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) وتم استخدام معادلة رقم (3) في الصفحة (22).

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

الجدول (3-3) نسبة العائد على الودائع.

(%)

المنصور	آشور	الموصل	الخليج	سومر	الأهلي	الاستثمار	الشرق	بغداد	السنة
4.41	13.14	6.74	3.25	0.06	2.21	6.40	1.86	1.70	2010
5.07	11.33	6.82	5.36	0.46	3.30	5.30	3.65	3.00	2011
8.55	23.23	6.71	11.83	1.11	9.96	0.72	3.94	2.40	2012
5.21	18.95	14.36	11.38	1.61	3.85	9.46	3.78	2.30	2013
2.98	8.82	2.55	7.94	1.70	2.09	11.25	1.01	1.86	2014
2.62	8.93	-0.38	2.41	3.93	0.86	6.73	1.63	0.64	2015
1.84	15.55	3.83	1.37	5.56	15.87	4.01	4.67	2.56	2016
1.52	16.61	4.86	1.59	0.45	1.61	1.62	-0.18	0.87	2017
1.71	2.67	2.22	0.25	1.13	-4.17	0.14	-0.53	0.53	2018
0.73	4.35	2.88	-1.95	1.61	3.66	0.01	0.03	0.91	2019
0.74	13.11	1.44	-0.001	1.95	4.75	1.74	-0.79	1.88	2020
2.15	4.86	0.94	-2.46	2.42	2.28	0.38	0.10	2.59	2021
3.13	11.80	4.41	3.41	1.83	3.86	3.98	1.60	1.77	المتوسط
8.55	23.23	14.36	11.83	5.56	15.87	11.25	4.67	3.00	الحد الأعلى
0.73	2.67	-0.38	-2.46	0.06	-4.17	0.01	-0.79	0.53	الحد الأدنى
2.30	6.23	3.94	4.79	1.56	4.95	3.85	1.96	0.85	الانحراف المعياري

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

1.3.1.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (3.00) كانت في سنة 2011مقارنة مع متوسط المدة (1.77) وبانحراف معياري بلغ (0.85) وهذا يدل على قوة وكفاءة اعتماد مصرف بغداد على استثمار الودائع في نشاطات استثمارية جيدة، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.53) في سنة 2018 ويرجع ذلك الى انخفاض صافي الربح وكانت ادنى قيمة حققها المصرف خلال مدة دراسته اذ بلغت القيمة (4،152،102)دينار كما موضح في الملحق (1) وذلك نتيجة تراجع إيرادات العملات الأجنبية لتأثر المصرف بهبوط سعر الصرف في السوق العراقي، وتراجع إيرادات صافي الفوائد وذلك بسبب انخفاض عوائد المحفظة الائتمانية، كما موضح في الجدول (3-3).

2.3.1.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (4.67) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (1.60) وبانحراف معياري بلغ (1.96) وهذا يشير الى كفاءة المصرف على استثمار ودائع العملاء في أنشطة ذات ربحية عالية على الرغم من توتر الأوضاع السياسية والاقتصادية في البلاد، اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.79) في سنة 2020 نتيجة الأزمة التي حصلت بفعل جائحة كورونا مما أدى الى انخفاض الربحية، كما موضح في الجدول (3-3).

3.3.1.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (11.25) كانت في سنة 2014مقارنة مع متوسط المدة (3.98) وبانحراف معياري بلغ (3.85) وذلك نتيجة زيادة في حجم إيرادات المصرف وانخفاض في المصروفات، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.01) في سنة 2019 بسبب تأثر المصرف في الاحداث الأخيرة في سنة 2019 وفي النصف الأخير بسبب تفشي جائحة كورونا مما كان لها تأثير في ربحية المصرف بالانخفاض، كما موضح في الجدول (3-3).

4.3.1.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (15.87) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (3.86) وبانحراف معياري بلغ (4.95) بسبب ارتفاع في إيرادات المصرف بنسبة أكبر من مصروفاته على الرغم من الأوضاع الأمنية غير المستقرة التي شهدها العراق، اما أدنى نسبة فقد كانت (-4.17) في سنة 2018 بسبب تراجع في إيرادات المصرف نتيجة تراجع حجم عمليات التجارة والانخفاض في نسبة العمولات عليها بسبب انخفاض سعر صرف الدولار مقابل الدينار العراقي، كما موضح في الجدول (3-3).

5.3.1.1.3: مصرف سومر: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (5.56) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (1.83) وبانحراف معياري بلغ (1.56) وذلك بسبب زيادة الإيرادات وبنسبة اعلى من

الفصل الثالث:المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

المصرفيات مما أدى الى زيادة صافي الربح عن السنة السابقة بنسبة (4%)، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.06) في سنة 2010 وذلك نتيجة انخفاض في حجم الودائع أدى الى انخفاض الإيرادات مما أدى الى قيام الادارة برفع الفوائد من اجل جلب السيولة النقدية، كما موضح في الجدول (3-3).

6.3.1.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (11.83) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (3.41) وبانحراف معياري بلغ (4.79) وذلك بسبب الزيادة في إيرادات النشاط الخدمي والعمليات المصرفية إذ بلغت نسبة الزيادة (107%)، اما أدنى نسبة فقد كانت (-2.46) في سنة 2021 وذلك بسبب الخسارة في صافي الربح نتيجة زيادة المصاريف على الإيرادات وضعف إدارة المصرف في توجيه الودائع نحو المجالات الاستثمارية الجيدة مما أدى الى عدم تحقيق زيادة في الربحية، كما موضح في الجدول (3-3).

7.3.1.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (14.36) كانت في سنة 2013 مقارنة مع متوسط المدة (4.41) وبانحراف معياري بلغ (3.94) بسبب زيادة صافي الربح خلال مدة الدراسة وبذل المصرف جهوداً كبيرة في جذب الودائع بمختلف أنواعها إذ بلغت ودائع المصرف في هذه السنة (269,410,391,227) دينار كما موضح في الملحق (7) وهذا المبلغ اكثر من السنة السابق إذ بلغت قيمة الودائع في سنة 2012 (242,406,948,560) دينار كما في الملحق (7) وهذا دليل على كفاءة المصرف في زيادة ثقة المودعين في التعامل معه ،اما أدنى نسبة فقد كانت (-0.38) في سنة 2015 وذلك بسبب الخسارة التي تعرض لها المصرف في صافي الربح نتيجة العمليات الإرهابية وما رافقتها من عمليات تخريب وسرقة وتعرض للأضرار منها (السرقة والحرق والتلف وتوقف النشاط)، كما موضح في الجدول (3-3).

8.3.1.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (23.23) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (11.80) وبانحراف معياري بلغ (6.23) وهذا يرجع الى تحقيق المصرف زيادة في صافي الربح وهذه اعلى قيمة سجلها المصرف خلال سنوات دراسة المصرف وايضاً زيادة في حجم الودائع لدى المصرف اذ بلغت (71,552,547,499) دينار كما في الملحق (8)، اما أدنى نسبة فقد كانت (2.67) في سنة 2018 وذلك بسبب انخفاض صافي الربح نتيجة الظروف السياسية والاقتصادية التي تأثر بها العراق في تلك الفترة، كما موضح في الجدول (3-3).

9.3.1.1.3: مصرف المنصور: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (8.55) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (3.13) وبانحراف معياري بلغ (2.30) وذلك يرجع الى زيادة في صافي الربح بسبب الزيادة في الإيرادات على المصاريف، وان زيادة هذه النسبة تدل على كفاءة المصرف في دعم ثقة المودعين في جذب ودائعهم بسبب استثمار هذه الودائع في مجالات تؤدي الى زيادة الربحية، اما أدنى نسبة فقد كانت (0.73) في سنة 2019 وذلك نتيجة الركود الاقتصادي والظروف الاستثنائية التي تمر بها البلاد مما اثرت بشكل سلبي في النسب المالية للمصرف وأولها صافي الربح المتحقق، كما موضح في الجدول (3-3).

فاذا ما أردنا مقارنة المتوسط السنوي للمصارف عينة الدراسة للنسبة الثالثة للربحية **X3** نلاحظ أن اعلى متوسط كان من نصيب مصرف آشور الدولي للاستثمار إذ بلغ (11.80) وبانحراف معياري بلغ (6.23) وهذا يشير الى ان مصرف آشور الدولي للاستثمار اعلى المصارف في تحقيق الربحية، اما اقل متوسط للربحية **X3** فكان من نصيب مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار اذ بلغ (1.60) وبانحراف معياري (1.96) أي ان مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار اقل المصارف في توليد الربحية من ودائع عملائها.

2.1.3: تحليل نسب المخاطر الائتمانية: تعد المخاطر الائتمانية من اهم المخاطر التي تواجه المصارف وهي الناتجة عن تخلف المقترضين عن سداد الديون المستحقة عليهم، لذا سنقوم بتحليل المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها المصارف عينة الدراسة وتم استخدام المعادلات رقم (4،5،6) في الصفحة (28).

1.2.1.3: نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها: تقيس هذا النسبة المخاطر الائتمانية من خلال مدى كفاءة المصرف في زيادة نسبة هذا المخصص لتقليل المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها المصرف نتيجة تقديمه القروض الى العملاء من اجل زيادة ربحيته. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (4-3) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) وتم استخدام المعادلة رقم (4) في الصفحة (28).

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

الجدول (3-4) نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

(%)

المنصور	آشور	الموصل	الخليج	سومر	الأهلي	الاستثمار	الشرق	بغداد	السنة
10.50	2.40	6.46	39.78	9.96	9.76	11.21	8.31	8.90	2010
8.90	3.74	8.19	28.13	6.41	11.43	2.58	6.49	13.34	2011
10.50	4.40	5.02	9.72	3.37	8.20	1.92	7.54	16.04	2012
13.87	6.93	10.26	6.95	3.09	8.29	2.13	8.47	11.06	2013
18.09	24.11	12.17	10.56	3.54	13.93	3.77	10.00	10.91	2014
26.63	44.67	12.11	14.23	3.66	14.43	3.98	11.56	22.42	2015
27.63	64.69	21.28	8.73	3.97	12.72	4.35	15.08	17.15	2016
26.02	57.74	22.95	12.35	4.36	16.46	3.42	17.49	25.24	2017
13.71	40.70	89.96	12.25	2.62	13.24	2.77	18.35	17.93	2018
16.36	41.41	67.18	12.30	2.63	9.48	2.24	18.14	17.17	2019
15.12	23.31	83.87	12.38	3.65	6.28	2.31	22.38	22.37	2020
8.09	12.24	69.80	12.46	4.76	3.17	1.63	22.37	25.84	2021
16.29	27.20	34.10	14.99	4.34	10.62	3.53	13.85	17.36	المتوسط
27.63	64.69	89.96	39.78	9.96	16.46	11.21	22.38	25.84	الحد الأعلى
8.09	2.40	5.02	6.95	2.62	3.17	1.63	6.49	8.90	الحد الأدنى
6.98	22.10	33.12	9.41	2.05	3.80	2.57	5.82	5.69	الانحراف المعياري

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

1.1.2.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (25.84) كانت في سنة 2021 مقارنة مع متوسط المدة (17.36) وبانحراف معياري بلغ (5.69) وذلك يعني انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب الظروف غير المستقرة في البلاد وانتشار جائحة كورونا، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.90) في سنة 2010 وهذا يعني ارتفاع في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك فيها ويرجع ايضاً الى عدم قدرة المصرف على استرداد بعض من قروضه، كما موضح في الجدول (3-4).

2.1.2.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (22.38) كانت في سنة 2020 مقارنة مع متوسط المدة (13.85) وبانحراف معياري بلغ (5.82) أي ان المصرف عمل بكفاءة على تخصيص مبلغ للديون المشكوك في تحصيلها نتيجة الأوضاع الراهنة في البلاد بسبب جائحة كورونا، اما أدنى نسبة فقد كانت (6.49) في سنة 2011 تزداد المخاطر الائتمانية بسبب الانخفاض في هذا النسبة، كما موضح في الجدول (3-4).

3.1.2.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (11.21) كانت في سنة 2010 مقارنة مع متوسط المدة (3.53) وبانحراف معياري بلغ (2.57) أي ان المصرف عمل على تقليل المخاطر الائتمانية عن طريق زيادة حجم المخصص لتعثر هذه القروض، اما أدنى نسبة فقد كانت (1.63) في سنة 2021 أي بسبب عدم اتباع المصرف سياسة سليمة في عملية منح القروض وعدم تخصيص مبالغ عالية لمواجهة المخاطر الائتمانية نتيجة الظروف الطارئة المتأثرة بجائحة كورونا، كما موضح في الجدول (3-4).

4.1.2.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (16.46) كانت في سنة 2017 مقارنة مع متوسط المدة (10.62) وبانحراف معياري بلغ (3.80) وذلك يعني انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب عمل المصرف على زيادة مخصص للديون المتعثرة نتيجة تخلف المقترضين عن السداد فالزيادة في هذا النسبة تؤدي الى انخفاض المخاطر، اما أدنى نسبة فقد كانت (3.17) في سنة 2021 أي ارتفاع في المخاطر الائتمانية بسبب الأوضاع السائدة في البلاد والعالم بسبب جائحة كورونا، كما موضح في الجدول (3-4).

5.1.2.1.3: مصرف سومر: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (9.96) كانت في سنة 2010 مقارنة مع متوسط المدة (4.34) وبانحراف معياري بلغ (2.05) ونتيجة لتقدير المصرف للوضع المالي للمقترضين رفع من مخصص الديون المشكوك فيها لمواجهة أي حالة عدم سداد من قبل المقترض، اما أدنى نسبة فقد كانت (2.62) في سنة 2018 نتيجة انخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عن السنة السابقة لها مما أدى الى زيادة المخاطر الائتمانية، كما موضح في الجدول (3-4).

6.1.2.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (39.78) كانت في سنة 2010 مقارنة مع متوسط المدة (14.99) وبانحراف معياري بلغ (9.41) بسبب ظروف عدم الاستقرار الاقتصادي في البلاد عمل المصرف على زيادة الأرصدة المخصصة من اجل المحافظة على قوة ومتانة المصرف من اجل مواجهة القروض المتعثرة، اما أدنى نسبة فقد كانت (6.95) في سنة 2013 مما أدى الى زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، كما موضح في الجدول (3-4).

7.1.2.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (89.96) كانت في سنة 2018 مقارنة مع متوسط المدة (34.10) وبانحراف معياري بلغ (33.12) بسبب زيادة في مخصص الديون المشكوك فيها وان المصرف لازال يحتسب لمخصص على أساس التقدير وهذا مخالف لتعليمات البنك المركزي، اما أدنى نسبة فقد كانت (5.02) في سنة 2012 وهذا دليل على زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، كما موضح في الجدول (3-4).

8.1.2.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (64.69) كانت في سنة 2016 مقارنة مع متوسط المدة (27.20) وبانحراف معياري بلغ (22.10) نتيجة استمرار المصرف في اتباع سياسة جيدة للتحوط من المخاطر عن طريق زيادة نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما أدنى نسبة فقد كانت (2.40) في سنة 2010 مما أدى الى زيادة المخاطر الائتمانية، كما موضح في الجدول (3-4).

9.1.2.1.3: مصرف المنصور للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (27.63) كانت في سنة 2016 مقارنة مع متوسط المدة (16.29) وبانحراف معياري بلغ (6.98) وهذا يؤدي الى انخفاض المخاطر الائتمانية نتيجة ارتفاع في مخصص الديون المشكوك فيها بسبب استمرار المصرف بسياسته الائتمانية المبنية على أسس ومعايير سليمة مستندة الى تعليمات البنك المركزي على الرغم من الأوضاع

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

السياسية والأمنية الحاصلة في البلاد والعجز الحاصل في الموازنة العامة للدولة، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.09) في سنة 2021 بسبب حالة عدم الاستقرار السياسي والأمني وانعكس بشكل سلبي على عملية التنمية الاقتصادية ، كما موضح في الجدول (3-4).

فاذا أردنا مقارنة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة نجد ان اعلى متوسط للنسبة الأول للمخاطر الائتمانية Y1 سجله مصرف الموصل للتنمية والاستثمار اذ بلغ (34.10) وبانحراف معياري بلغ (33.12) أي ان مصرف الموصل للتنمية والاستثمار من أفضل المصارف في زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها من اجل تخفيف المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها، اما أدنى متوسط سجله مصرف الاستثمار العراقي فقد بلغ (3.53) وبانحراف معياري بلغ (2.57) أي ان مصرف الاستثمار العراقي يتحمل مخاطر ائتمان عالية بسبب انخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

2.2.1.3: نسبة اجمالي القروض الى الودائع:

تقيس هذا النسبة حجم القروض التي يقدمها المصرف بناءً على حجم الودائع التي يودعها العملاء في المصرف وعند ارتفاع هذا النسبة تزيد المخاطر التي تتعرض لها المصارف ويجب ان يتناسب حجم القروض الممنوحة مع ودائع المصرف. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (3-5) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) وتم استخدام المعادلة رقم (5) في الصفحة (28).

1.2.2.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (22.48) كانت في سنة 2019 مقارنة مع متوسط المدة (16.51) وبانحراف معياري بلغ (4.33) بسبب اتباع المصرف سياسة مجازفة في منح القروض للأفراد ومنح القروض للمشروعات الصغيرة والمتوسطة، اما أدنى نسبة فقد كانت (10.12) في سنة 2012 نتيجة الانخفاض في تقديم القروض من قبل المصارف وذلك باتباع سياسة تحوطية في هذا سنة، كما موضح في الجدول (3-5).

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

الجدول (3-5) نسبة اجمالي القروض الى الودائع.

(%)

المنصور	آشور	الموصل	الخليج	سومر	الأهلي	الاستثمار	الشرق	بغداد	السنة
24.93	29.63	24.39	9.09	8.27	49.18	44.73	20.69	21.17	2010
29.21	62.98	26.34	11.96	71.04	43.39	62.03	27.75	18.22	2011
36.51	70.85	52.36	28.79	51.46	32.73	78.07	22.41	10.12	2012
9.72	100.76	33.64	28.27	79.52	25.21	47.83	22.30	11.03	2013
9.98	68.51	107.90	18.72	92.20	40.78	37.63	29.11	10.44	2014
7.60	10.15	89.58	24.03	111.95	61.27	30.42	27.19	14.91	2015
7.15	55.82	82.15	37.55	145.92	97.28	27.47	39.36	18.62	2016
5.74	58.79	69.50	52.38	101.58	89.15	36.08	28.34	17.02	2017
6.74	11.65	30.07	60.29	95.43	44.91	45.99	20.37	21.55	2018
8.49	23.66	44.24	69.38	109.74	74.30	64.22	33.15	22.48	2019
10.06	27.44	63.62	76.83	77.21	81.50	48.84	31.54	17.87	2020
30.11	57.57	19.54	67.35	63.78	77.96	75.58	30.50	14.69	2021
15.52	48.15	53.61	40.39	84.01	59.81	49.91	27.73	16.51	المتوسط
36.51	100.76	107.90	76.83	145.92	97.28	78.07	39.36	22.48	الحد الاعلى
5.74	10.15	19.54	9.09	8.27	25.21	27.47	20.37	10.12	الحد الأدنى
11.19	27.51	28.93	23.84	34.67	23.69	16.72	5.65	4.33	الانحراف المعياري

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

3.2.2.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (39.36) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (27.73) وبانحراف معياري بلغ (5.65) وزيادة المخاطر الائتمانية جاء نتيجة انخفاض التدفقات النقدية الناتجة من تسديد التسهيلات الائتمانية المستحقة بجميع أنواعها بسبب توتر الأوضاع السياسية في البلاد، اما أدنى نسبة فقد كانت (20.37) في سنة 2018 نتيجة انخفاض تقديم القروض من قبل المصرف بسبب الركود الاقتصادي وتباطؤ النمو الاقتصادي في البلاد الذي شهدته المنطقة والعالم، ، كما موضح في الجدول (5-3).

3.2.2.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (78.07) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (49.91) وبانحراف معياري بلغ (16.72) ونتيجة لزيادة المخاطر الائتمانية بسبب الركود الاقتصادي وانخفاض النشاط الاقتصادي حدث انخفاض في حجم الودائع، اما أدنى نسبة فقد كانت (27.47) في سنة 2016 سبب انخفاض النسبة نتيجة اتباع المصرف سياسة الحيلة والحذر خشية تعثر بعض العملاء نتيجة الظروف الاستثنائية التي تمر بها البلاد، كما موضح في الجدول (5-3).

4.2.2.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (97.28) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (59.81) وبانحراف معياري بلغ (23.69) بسبب زيادة في حجم القروض وانخفاض في حجم الودائع أي اتباع المصرف سياسة مجازفة في تقديم القروض، اما أدنى نسبة فقد كانت (25.21) في سنة 2013 انخفاض هذه النسبة بسبب زيادة حجم الودائع، وعمل المصرف على متابعة العملاء في تحصيل المبالغ المقدمة لهم، كما موضح في الجدول (5-3).

5.2.2.1.3: مصرف سومر: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (145.92) كانت في سنة 2016مقارنة مع متوسط المدة (84.01) وبانحراف معياري بلغ (34.67) نتيجة عدم التزام المصرف بالتعليمات الصادرة عن البنك المركزي عند تحديد نسبة تبلغ (70%) لذلك أدى الى زيادة حجم المخاطر الائتمانية، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.27) في سنة 2010 بسبب اتباع المصرف سياسة حذرة في تلك المدة مما أدى الى انخفاض المخاطر الائتمانية، كما موضح في الجدول (5-3).

6.2.2.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (76.83) كانت في سنة 2020مقارنة مع متوسط المدة (40.39) وبانحراف معياري بلغ (23.84) نتيجة اتباع المصرف سياسة مجازفة في تقديم القروض على الرغم من الأوضاع المتأثرة بنفشي جائحة كورونا، اما أدنى نسبة فقد كانت

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

(9.09) في سنة 2010 بسبب اهتمام المصرف بإدارة المخاطر أي ان التزام الإدارة بأسس الرقابة والشفافية يضمن تخفيف وتحديد حجم المخاطر، كما موضح في الجدول (3-5).

7.2.2.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (107.90) كانت في سنة 2014مقارنة مع متوسط المدة (53.61) وبانحراف معياري بلغ (28.93) وذلك بسبب الظروف الناتجة عن دخول الإرهاب (داعش) الى المحافظة وذلك نتج عنه عدم فعالية الأجهزة الرقابية لدى المصارف من متابعة استحصال القروض، اما أدنى نسبة فقد كانت (19.54) في سنة 2021 إن انخفاض النسبة يؤدي الى انخفاض المخاطر الائتمانية نتيجة الحالة غير المستقرة في البلاد بسبب ازمة كورونا، كما موضح في الجدول (3-5).

8.2.2.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (100.76) كانت في سنة 2013مقارنة مع متوسط المدة (48.15) وبانحراف معياري بلغ (27.51) زادت المخاطر الائتمانية بسبب اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض، اما أدنى نسبة فقد كانت (10.15) في سنة 2015 وانخفض الائتمان النقدي المقدم بسبب اتباع المصرف سياسة متحفظة مما أدى الى انخفاض المخاطر الائتمانية، كما موضح في الجدول (3-5).

9.2.2.1.3: مصرف المنصور للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (36.51) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (15.52) وبانحراف معياري بلغ (11.19) بسبب توسع المصرف في عملية منح القروض مما أدى الى زيادة المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها المصرف، اما أدنى نسبة فقد كانت (5.74) في سنة 2017 بسبب ظروف العراق غير المستقرة في تلك الفترة اتبع المصرف سياسة حذرة في منح القروض، كما موضح في الجدول (3-5).

اما عند مقارنة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة للنسبة الثاني للمخاطر الائتمانية Y2 نجد ان اعلى متوسط كان من نصيب مصرف سومر التجاري اذ بلغ (84.01) وبانحراف معياري (34.67) وهذا يعني ارتفاع في المخاطر الائتمانية التي تحملها المصرف مقارنة بالمصارف الأخرى، اما أدنى متوسط سجله مصرف المنصور للاستثمار فقد بلغ (15.52) وبانحراف معياري (11.19) ويدل هذا على انخفاض المخاطر الائتمانية في مصرف المنصور للاستثمار للنسبة الثاني Y2.

3.2.1.3: نسبة اجمالي القروض الى الموجودات: تقيس هذا النسبة كفاءة استخدام المصرف لموجوداته من اجل تحقيق الربحية وتقاس عن طريق قسمة اجمالي القروض الى اجمالي الموجودات وعند

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

ارتفاع النسبة تنتج عنه زيادة في المخاطر الائتمانية. وسيتم توضيح وتحليل نتائج الجدول (3-6) لكل مصرف من المصارف عينة الدراسة للمدة الزمنية من (2010-2021) وتم استخدام المعادلة رقم (6) في الصفحة (28).

1.3.2.1.3: مصرف بغداد: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (17.72) كانت في سنة 2010 مقارنة مع متوسط المدة (12.10) وبانحراف معياري بلغ (3.27) وان سبب زيادة النسبة جاء نتيجة زيادة تقديم القروض الى موظفي دوائر الدولة والمؤسسات وذلك نتيجة زيادة حجم الاستثمارات، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.15) في سنة 2012 بسبب الانخفاض في حجم القروض الممنوحة، كما موضح في الجدول (3-6).

2.3.2.1.3: مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (20.98) كانت في سنة 2011 مقارنة مع متوسط المدة (14.75) وبانحراف معياري بلغ (2.70) بسبب ارتفاع حجم الائتمان النقدي الممنوح من قبل المصرف للعملاء أدى الى زيادة المخاطر الائتمانية، اما أدنى نسبة فقد كانت (10.92) في سنة 2018 نتيجة انخفاض الائتمان النقدي الممنوح من قبل المصارف، كما موضح في الجدول (3-6).

3.3.2.1.3: مصرف الاستثمار العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (39.70) كانت في سنة 2012 مقارنة مع متوسط المدة (23.40) وبانحراف معياري بلغ (8.48) نتيجة توسع المصرف في منح القروض للعملاء، اما أدنى نسبة فقد كانت (12.07) في سنة 2016 وهذا بسبب تقليل منح القروض ونتيجة لذلك المخاطر الائتمانية تكون قليلة نتيجة الأوضاع غير المستقرة التي شهدتها البلاد، كما موضح في الجدول (3-6).

4.3.2.1.3: المصرف الأهلي العراقي: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (49.02) كانت في سنة 2021 مقارنة مع متوسط المدة (25.93) وبانحراف معياري بلغ (10.01) ويرجع ذلك الى زيادة منح القروض للشركات الكبرى وأيضا منح القروض جاء بناءً على مبادرة البنك المركزي للمشروعات الصغيرة والمتوسطة وكذلك منح القروض للأفراد ضمن مبادرة توظيف رواتب القطاع العام، اما أدنى نسبة فقد كانت (15.03) في سنة 2012 وذلك الانخفاض بسبب اتباع المصرف سياسة حذرة في منح القروض بسبب الظروف غير المستقرة في البلاد، كما موضح في الجدول (3-6).

الفصل الثالث: المبحث الأول: تحليل نسب الربحية والمخاطر الائتمانية

الجدول (3-6) نسبة اجمالي القروض الى الموجودات.

(%)

المنصور	آشور	الموصل	الخليج	سومر	الأهلي	الاستثمار	الشرق	بغداد	السنة
12.04	11.75	19.90	6.35	26.51	23.64	25.27	16.52	17.72	2010
16.78	25.95	15.95	7.33	21.88	17.79	35.44	20.98	14.56	2011
12.19	18.92	26.83	17.67	19.99	15.03	39.70	16.85	8.15	2012
5.98	23.55	16.16	15.09	26.91	16.75	26.02	15.90	8.71	2013
6.43	17.32	22.15	10.44	29.75	22.36	17.30	15.26	8.52	2014
5.33	2.71	21.20	12.13	27.91	30.60	14.34	13.36	8.63	2015
5.06	14.13	18.40	20.00	28.07	24.89	12.07	15.64	12.26	2016
4.26	12.70	17.09	23.08	23.37	27.27	15.47	12.29	11.01	2017
5.33	4.42	8.56	24.28	18.81	16.21	18.07	10.92	15.14	2018
6.57	7.76	12.79	25.47	19.64	29.42	25.57	13.65	15.90	2019
7.44	6.55	16.19	27.19	12.65	38.20	22.99	12.96	13.50	2020
16.28	14.70	10.00	25.64	8.24	49.02	28.56	12.64	11.04	2021
8.64	13.37	17.10	17.89	21.98	25.93	23.40	14.75	12.10	المتوسط
16.78	25.95	26.83	27.19	29.75	49.02	39.70	20.98	17.72	الحد الأعلى
4.26	2.71	8.56	6.35	8.24	15.03	12.07	10.92	8.15	الحد الأدنى
4.48	7.30	5.15	7.49	6.57	10.01	8.48	2.70	3.27	الانحراف المعياري

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف ومخرجات برنامج Excel.

5.3.2.1.3: مصرف سومر: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (29.75) كانت في سنة 2014مقارنة مع متوسط المدة (21.98) وبانحراف معياري بلغ (6.57) عمل المصرف على تشغيل موارده المتاحة وزيادة علاقته مع زبائنه وتوطيد ثقتهم به عن طريق تلبية احتياجاتهم على الرغم من الظروف غير المستقرة والقاسية التي مرت على العراق والتي كان لها تأثير سلبي في اقتصاده بشكل سنة والنشاط المصرفي بشكل خاص، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.24) في سنة 2021 انخفض حجم القروض الممنوحة بشكل كبير إذ بلغت قيمتها (30,710,769)دينار كما في الملحق (5) وهذه ادنى قيمه منحها المصرف للعملاء خلال سنوات الدراسة بسبب الظروف التي مر بها البلاد متأثراً بجائحة كورونا ، كما موضح في الجدول (3-6).

6.3.2.1.3: مصرف الخليج التجاري: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (27.19) كانت في سنة 2020مقارنة مع متوسط المدة (17.89) وبانحراف معياري بلغ (7.49) نتيجة زيادة حجم القروض المقدمة للعملاء وذلك يزيد من حجم المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها المصرف نتيجة مجازفة المصرف في منح الائتمان النقدي وارتفاع المخاطر الائتمانية نتيجة تأثر البلاد بجائحة كورونا، اما أدنى نسبة فقد كانت (6.35) في سنة 2010 نتيجة استمرار الظروف غير الطبيعية في البلاد مما انعكس بشكل سلبي على محفظة التسهيلات الائتمانية وان انخفاض نسبة اجمالي القروض الى الموجودات يقلل من المخاطر الائتمانية بسبب حجم القروض الممنوحة للعملاء ، كما موضح في الجدول (3-6).

7.3.2.1.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (26.83) كانت في سنة 2012مقارنة مع متوسط المدة (17.10) وبانحراف معياري بلغ (5.15) ونرى زيادة في منح القروض مما له تأثير سلبي عند تخلف المقترضين عن السداد، اما أدنى نسبة فقد كانت (8.56) في سنة 2018 وأن انخفاض هذه النسبة يؤدي الى تقليل المخاطر الائتمانية بسبب اثار عدم استقرار الاحداث مما اثرت في النشاط الاقتصادي في محافظة نينوى لذلك كان على الإدارة العليا تركيز العمل لبذل الجهد على متابعة تحصيل حقوق المصرف، كما موضح في الجدول (3-6).

8.3.2.1.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (25.95) كانت في سنة 2011مقارنة مع متوسط المدة (13.37) وبانحراف معياري بلغ (7.30) نتيجة توجه المصرف الى سياسة منح القروض وتحمل المخاطر الائتمانية بسبب الزيادة في تقديم القروض، اما أدنى نسبة فقد كانت (2.71) في سنة 2015 وبسبب اتباع المصرف سياسة ائتمانية متحفظة للمحافظة على جودة المخاطر الائتمانية ونتيجة لمخاطر السوق وأيضا عمل المصرف على تحصيل القروض المستحقة، كما موضح في الجدول (3-6).

9.3.2.1.3: مصرف المنصور للاستثمار: بلغت اعلى نسبة سجلها المصرف (16.78) كانت في سنة 2011 مقارنة مع متوسط المدة (8.64) وبانحراف معياري بلغ (4.48) أي بسبب زيادة حجم الائتمان المقدم من قبل المصرف الى العملاء ولكن عند زيادة هذا النسبة يعرض المصرف الى المخاطر الائتمانية اما من الناحية الإيجابية فتعد إيرادات القروض المصدر الرئيس لدخل المصرف، اما أدنى نسبة فقد كانت (4.26) في سنة 2017 اي انخفاض المخاطر الائتمانية نتيجة انخفاض نسبة حجم القروض الى اجمالي الموجودات وهذا يعني اتباع المصرف سياسة واضحة للتحوط من المخاطر الائتمانية، كما موضح في الجدول (3-6).

وعند المقارنة بين المصارف عينة الدراسة عن طريق المتوسطات نجد ان اعلى متوسط سجله المصرف الأهلي العراقي الذي بلغ (25.93) وبانحراف معياري (10.01) وهذا يعني ان المصرف الأهلي العراقي أكثر عرضه للمخاطر الائتمانية لأن الزيادة في النسبة الثالث **Y3** يعني زيادة المخاطر الائتمانية، اما اقل متوسط فقد سجله مصرف المنصور للاستثمار اذ بلغ (8.64) وبانحراف معياري (4.48) أي يعني انه اقل المصارف عرضه للمخاطر الائتمانية.

المبحث الثاني

تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

بعد ان تم تحليل نسب الربحية ومن ثم نسب المخاطر الائتمانية للمصارف عينة الدراسة، يمكن إيضاح العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية لذا سيتم التحليل على مستويين الأول على مستوى المصارف منفردة والثاني على مستوى العينة ككل وكما مبين بالآتي:

1.2.3: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية على مستوى المصارف منفردة:

1.1.2.3: مصرف بغداد:

1.1.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 .

جدول (3-7) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 لمصرف بغداد.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	1.42	8.90	21.17	17.72
2011	2.39	13.34	18.22	14.56
2012	1.93	16.04	10.12	8.15
2013	1.82	11.06	11.03	8.71
2014	1.52	10.91	10.44	8.52
2015	0.36	22.42	14.91	8.63
2016	1.69	17.15	18.62	12.26
2017	0.56	25.24	17.02	11.01
2018	0.37	17.93	21.55	15.14
2019	0.64	17.17	22.48	15.90
2020	1.42	22.37	17.87	13.50
2021	1.95	25.84	14.69	11.04
المتوسط	1.34	17.36	16.51	12.10
الحد الأعلى	2.39	25.84	22.48	17.72
الحد الأدنى	0.36	8.90	10.12	8.15
الانحراف المعياري	0.69	5.69	4.33	3.27

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف بغداد.

تبين من خلال تحليل مصرف بغداد ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2011 اذ بلغت النسبة (2.39) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.34) وبانحراف معياري بلغ (0.69) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (13.34) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (18.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (14.56)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2015 بلغت (0.36) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (22.42) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

بلغت (14.91) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (8.63). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والنسبة الأولى للمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد تبين ان هناك (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (3) سنوات وهي (2011-2020-2021) حصلت فيها زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية وهي (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) سبب انخفاض المخاطر الائتمانية في سنة (2011) جاء نتيجة تكوين المصرف مخصص الديون المشكوك في تحصيلها باعتماد الدقة من خلال دراسة وضع العميل فضلا عن وضع حلول لتحصيل الديون، اما في السنتين (2020-2021) عمل المصرف على زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب الظروف غير المستقرة في البلاد وانتشار جائحة كورونا، و (4) سنوات أخرى وهي (2010-2013-2014-2018) حصل فيها انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية وفق النسبة الأولى (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) وسبب ارتفاع المخاطر الائتمانية يرجع الى انخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في السنتين (2010-2013) اما في السنتين (2014-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد، نستنتج من ذلك ان العلاقة عكسية بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) في مصرف بغداد للسنوات السالفة الذكر وهذا عكس النظرية المالية التي تنص على وجود علاقة طردية بين العائد والمخاطرة . اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والنسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 (اجمالي القروض الى الودائع) من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد تبين ان هناك (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (3) سنوات وهي (2011-2020-2021) حصلت فيها زيادة في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية وهي (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب انخفاض في حجم القروض الممنوحة للعملاء في سنة (2011) اما في السنتين (2020-2021) انخفضت القروض بسبب اتباع المصرف سياسة تقليل القروض وذلك نتيجة الظروف غير المستقرة في البلاد، و(4) سنوات هي (2010-2013-2015-2018) حصل فيها انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية وهي (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب عدم قدرة المصرف على استرداد بعض من قروضه اما في السنتين (2015-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد ، نستنتج من ذلك ان العلاقة عكسية بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في مصرف بغداد للسنوات التي تم ذكرها سابقاً وهذا عكس النظرية المالية التي

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

تنص على وجود علاقة طردية بين العائد والمخاطرة. اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والنسبة الثالثة للمخاطر الائتمانية Y_3 (اجمالي القروض الى الموجودات) من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد تبين ان هناك (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (3) سنوات وهي (2011-2020-2021) حصلت فيها زيادة معدل العائد على الموجودات وانخفاض في نسبة اجمالي القروض الى الموجودات، فضلاً عن وجود (4) سنوات وهي (2010-2013-2018) حصل فيها انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة العائد على الموجودات) لنفس الأسباب التي ذكرت أعلاه ، لذا نستنتج وجود علاقة عكسية بين العائد على الموجودات ونسبة اجمالي القروض الى الموجودات وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تدل على وجود علاقة طردية بين العائد والمخاطرة.

2.1.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y_1, Y_2, Y_3 .

جدول (3-8) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y_1, Y_2, Y_3 لمصرف بغداد.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	11.51	8.90	21.17	17.72
2011	15.01	13.34	18.22	14.56
2012	12.11	16.04	10.12	8.15
2013	11.01	11.06	11.03	8.71
2014	9.50	10.91	10.44	8.52
2015	2.13	22.42	14.91	8.63
2016	7.16	17.15	18.62	12.26
2017	2.21	25.24	17.02	11.01
2018	1.56	17.93	21.55	15.14
2019	2.67	17.17	22.48	15.90
2020	7.25	22.37	17.87	13.50
2021	9.70	25.84	14.69	11.04
المتوسط	7.65	17.36	16.51	12.10
الحد الأعلى	15.01	25.84	22.48	17.72
الحد الأدنى	1.56	8.90	10.12	8.15
الانحراف المعياري	4.57	5.69	4.33	3.27

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف بغداد.

تبين من خلال تحليل مصرف بغداد ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2011 اذ بلغت النسبة (15.01) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (7.65) وبانحراف معياري بلغ (4.57) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y_1 بلغت (13.34) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y_2 بلغت (18.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y_3 بلغت (14.56)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (1.56) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y_1 اذ بلغت (17.93) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

Y2 بلغت (21.55) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (15.14). اما لتحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف بغداد ان (7)سنوات من اصل 12سنة (مدة السنوات)كانت هناك (3) سنوات وهي(2011-2020-2021)حصلت فيها زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية للنسبة الأولى وهي(مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) سبب انخفاض المخاطر الائتمانية في سنة (2011) جاء نتيجة تكوين المصرف مخصص على الديون المشكوك في تحصيلها باعتماد الدقة من خلال دراسة وضع العميل فضلا عن وضع حلول لتحصيل الديون، اما في السنتين (2020-2021) عمل المصرف على زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب الظروف غير المستقرة في البلاد وانتشار جائحة كورونا، و(4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2018) حصل انخفاض في العائد على حقوق الملكية وبالمقابل حصل زيادة في المخاطر الائتمانية (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) وسبب ارتفاع المخاطر الائتمانية يرجع الى انخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في السنتين (2010-2013)، اما في السنتين (2014-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد ،نستنتج من ذلك ان العلاقة عكسية بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية(مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) لمصرف بغداد. اما تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية وهي (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) تبين من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد نجد ان (7) سنوات من اصل 12سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (4) سنوات وهي (2010-2013-2015-2018) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب عدم قدرة المصرف على استرداد بعض من قروضه اما في السنتين (2015-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد ، و (3) سنوات هي (2011-2020-2021) حصلت زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية وهي (اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب انخفاض في حجم القروض الممنوحة للعملاء في سنة(2011) اما في السنتين (2020-2021) انخفضت القروض بسبب اتباع المصرف سياسة تقليل القروض وذلك نتيجة الظروف غير المستقرة في البلاد ،نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(اجمالي القروض الى الودائع) وهذا عكس النظرية المالية للعلاقة بين العائد والمخاطر. اما لتحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسبة اجمالي القروض الى الموجودات تبين من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد نجد ان (7) سنوات من اصل

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (4) سنوات وهي (2010-2013-2015-2018) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (اجمالي القروض الى الموجودات)، و (3) سنوات هي (2011-2020-2021) حصلت زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية للنسبة الثالثة وهي (اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب التي ذكرت أعلاه ، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(اجمالي القروض الى الموجودات) وهذا عكس النظرية المالية للعلاقة بين العائد والمخاطر.

3.1.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-9) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف بغداد.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	1.70	8.90	21.17	17.72
2011	3.00	13.34	18.22	14.56
2012	2.40	16.04	10.12	8.15
2013	2.30	11.06	11.03	8.71
2014	1.86	10.91	10.44	8.52
2015	0.64	22.42	14.91	8.63
2016	2.56	17.15	18.62	12.26
2017	0.87	25.24	17.02	11.01
2018	0.53	17.93	21.55	15.14
2019	0.91	17.17	22.48	15.90
2020	1.88	22.37	17.87	13.50
2021	2.59	25.84	14.69	11.04
المتوسط	1.77	17.36	16.51	12.10
الحد الأعلى	3.00	25.84	22.48	17.72
الحد الأدنى	0.53	8.90	10.12	8.15
الانحراف المعياري	0.85	5.69	4.33	3.27

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف بغداد.

تبين من خلال تحليل مصرف بغداد ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2011 اذ بلغت النسبة (3.00) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.77) وبانحراف معياري بلغ (0.85) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (13.34) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (18.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (14.56)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (0.53) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1 اذ بلغت (17.93) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (21.55) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (15.14). اما لتحليل العلاقة بين العائد على الودائع ونسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف بغداد ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة السنوات) كانت هناك (3) سنوات منها وهي (2011-2020-2021) حصلت زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

الائتمانية للنسبة الأولى وهي (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) سبب انخفاض المخاطر الائتمانية في سنة (2011) جاء نتيجة تكوين المصرف مخصص على الديون المشكوك في تحصيلها باعتماد الدقة من خلال دراسة وضع العميل فضلا عن وضع حلول لتحصيل الديون، اما في السنتين (2020-2021) عمل المصرف على زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب الظروف غير المستقرة في البلاد وانتشار جائحة كورونا، و(4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2018) حصل انخفاض في العائد على الودائع وبالمقابل حصلت زيادة في المخاطر الائتمانية (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) وسبب ارتفاع المخاطر الائتمانية يرجع الى انخفاض في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في السنتين (2010-2013) اما في السنتين (2014-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد، نستنتج من ذلك ان العلاقة عكسية بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) لمصرف بغداد. اما تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية وهي (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) تبين من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد نجد ان (7)سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (4) سنوات وهي (2010-2013-2015-2018) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب عدم قدرة المصرف على استرداد بعض من قروضه اما في السنتين (2015-2018) زادت المخاطر الائتمانية وانخفضت الربحية بسبب تراجع جودة المحفظة الائتمانية نتيجة التأثير بالظروف الاقتصادية للبلاد ، و (3) سنوات هي (2011-2020-2021) حصلت زيادة في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية وهي (اجمالي القروض الى الودائع) وذلك بسبب انخفاض في حجم القروض الممنوحة للعملاء في سنة(2011) اما في السنتين (2020-2021) انخفضت القروض بسبب اتباع المصرف سياسة تقليل القروض وذلك نتيجة الظروف غير المستقرة في البلاد ،نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(اجمالي القروض الى الودائع) وهذا عكس النظرية المالي للعلاقة بين العائد والمخاطر. اما لتحليل العلاقة بين العائد على الودائع ونسبة اجمالي القروض الى الموجودات تبين من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف بغداد نجد ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت هناك (4) سنوات وهي (2010-2013-2015-2018) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (اجمالي القروض الى الموجودات)، و (3) سنوات هي (2011-2020-2021) حصلت زيادة في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية للنسبة الثالثة وهي (اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب التي ذكرت أعلاه ،نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

على حقوق الملكية) و(اجمالي القروض الى الموجودات) وهذا عكس النظرية المالي للعلاقة بين العائد والمخاطر.

2.1.2.3: مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار:

1.2.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3.

جدول (10-3) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	1.49	8.31	20.69	16.52
2011	2.76	6.49	27.75	20.98
2012	2.96	7.54	22.41	16.85
2013	2.70	8.47	22.30	15.90
2014	0.53	10.00	29.11	15.26
2015	0.80	11.56	27.19	13.36
2016	1.85	15.08	39.36	15.64
2017	-0.08	17.49	28.34	12.29
2018	-0.29	18.35	20.37	10.92
2019	0.01	18.14	33.15	13.65
2020	-0.32	22.38	31.54	12.96
2021	0.04	22.37	30.50	12.64
المتوسط	1.04	13.85	27.73	14.75
الحد الأعلى	2.96	22.38	39.36	20.98
الحد الأدنى	-0.32	6.49	20.37	10.92
الانحراف المعياري	1.26	5.82	5.65	2.70

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (2.96) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.04) وبانحراف معياري بلغ (1.26) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (7.54) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (22.41) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (16.85)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2020 بلغت (-0.32) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (22.38) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (31.54) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (12.96). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (9)سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2011-2012-2019-2021) نجد هناك زيادة في العائد على الموجودات و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات(2020-2018-2017-2014-2013) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها(3) سنوات وهي (2011-2016-2019) نلاحظ زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2020-2018-2017-2013) كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الشرق العراقي للاستثمار ان (8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2019-2016-2011) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات(2020-2018-2017-2014-2013) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار للسنوات السالفة الذكر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.2.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3

جدول (11-3) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	10.26	8.31	20.69	16.52
2011	13.38	6.49	27.75	20.98
2012	12.93	7.54	22.41	16.85
2013	10.29	8.47	22.30	15.90
2014	1.17	10.00	29.11	15.26
2015	1.96	11.56	27.19	13.36
2016	4.32	15.08	39.36	15.64
2017	-0.21	17.49	28.34	12.29
2018	-0.86	18.35	20.37	10.92
2019	0.03	18.14	33.15	13.65
2020	-0.79	22.38	31.54	12.96
2021	0.11	22.37	30.50	12.64
المتوسط	4.38	13.85	27.73	14.75
الحد الاعلى	13.38	22.38	39.36	20.98
الحد الأدنى	-0.86	6.49	20.37	10.92
الانحراف المعياري	5.66	5.82	5.65	2.70

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2011 اذ بلغت (13.38) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (4.38) وبانحراف معياري بلغ (5.66) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (6.49) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (27.75) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (20.98)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (-0.86) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (18.35) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (20.37) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (10.92). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2011-2019-2021) نجد هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2013-2014-2017-2018-2020) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان(8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2016-2019) نلاحظ زيادة في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2012-2013-2017-2018-2020) كان هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (9) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2016-2019) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات(2012-2013-2014-2017-2018-2020) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار للسنوات سالفة الذكر.

3.2.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-12) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	1.86	8.31	20.69	16.52
2011	3.65	6.49	27.75	20.98
2012	3.94	7.54	22.41	16.85
2013	3.78	8.47	22.30	15.90
2014	1.01	10.00	29.11	15.26
2015	1.63	11.56	27.19	13.36
2016	4.67	15.08	39.36	15.64
2017	-0.18	17.49	28.34	12.29
2018	-0.53	18.35	20.37	10.92
2019	0.03	18.14	33.15	13.65
2020	-0.79	22.38	31.54	12.96
2021	0.10	22.37	30.50	12.64
المتوسط	1.60	13.85	27.73	14.75
الحد الأعلى	4.67	22.38	39.36	20.98
الحد الأدنى	-0.79	6.49	20.37	10.92
الانحراف المعياري	1.96	5.82	5.65	2.70

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

تبين من خلال تحليل مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2016 اذ بلغت النسبة (4.67) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.60) وبتحليل معياري بلغ (1.96) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (15.08) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (39.36) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (15.64)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2020 بلغت نسبتها (-0.79) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (22.38) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (31.54) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (12.96). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2021-2019-2011) نجد هناك زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2020-2018-2017-2014-2013) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2019-2016-2011) نلاحظ زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات (2020-2018-2017-2013) كان هناك انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار ان (8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2019-2016-2011) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات (2018-2017-2014-2013-2020) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على الودائع)

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار للسنوات السالفة الذكر.

3.1.2.3: مصرف الاستثمار العراقي:

1.3.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3:

جدول (13-3) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 لمصرف الاستثمار العراقي.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	3.62	11.21	44.73	25.27
2011	3.03	2.58	62.03	35.44
2012	0.36	1.92	78.07	39.70
2013	5.15	2.13	47.83	26.02
2014	5.17	3.77	37.63	17.30
2015	3.17	3.98	30.42	14.34
2016	1.76	4.35	27.47	12.07
2017	0.70	3.42	36.08	15.47
2018	0.06	2.77	45.99	18.07
2019	0.003	2.24	64.22	25.57
2020	0.82	2.31	48.84	22.99
2021	0.14	1.63	75.58	28.56
المتوسط	2.00	3.53	49.91	23.40
الحد الأعلى	5.17	11.21	78.07	39.70
الحد الأدنى	0.003	1.63	27.47	12.07
الانحراف المعياري	1.96	2.57	16.72	8.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الاستثمار العراقي.

تبيين من خلال تحليل مصرف الاستثمار العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2014 اذ بلغت (5.17) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (2.00) وبانحراف معياري بلغ (1.96) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (3.77) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (37.63) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (17.30)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2019 اذ بلغت (0.003) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1 اذ بلغت (2.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (64.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (25.57). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على الموجودات و زيادة في المخاطر الائتمانية نتيجة انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 والتخوف من عدم قدرة المقترضين عن توفير ضمانات كافية لتسديد قروضهم ، اما في السنوات (2013-2014-

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

(2020) نلاحظ زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وهذه العلاقة عكس النظرية المالية للعلاقة بين العائد والمخاطر في السنوات سالفة الذكر. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 ، اما في السنوات (2013-2014-2020) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله ، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الاستثمار العراقي . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات و زيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات (2013-2014-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب اعلاه نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الاستثمار العراقي للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.3.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (14-3) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الاستثمار العراقي.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	10.06	11.21	44.73	25.27
2011	8.47	2.58	62.03	35.44
2012	1.17	1.92	78.07	39.70
2013	14.38	2.13	47.83	26.02
2014	10.18	3.77	37.63	17.30
2015	6.22	3.98	30.42	14.34
2016	3.51	4.35	27.47	12.07
2017	1.41	3.42	36.08	15.47
2018	0.12	2.77	45.99	18.07
2019	0.01	2.24	64.22	25.57
2020	1.76	2.31	48.84	22.99
2021	0.35	1.63	75.58	28.56
المتوسط	4.80	3.53	49.91	23.40
الحد الأعلى	14.38	11.21	78.07	39.70
الحد الأدنى	0.01	1.63	27.47	12.07
الانحراف المعياري	4.90	2.57	16.72	8.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الاستثمار العراقي.

تبين من خلال تحليل مصرف الاستثمار العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2013 اذ بلغت النسبة (14.38) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (4.80) وبانحراف معياري بلغ (4.90) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 اذ بلغت (2.13) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (47.83) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (26.02)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2019 بلغت نسبتها (0.01) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1 اذ بلغت (2.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (64.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة اذ بلغت (25.57). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الاستثمار العراقي تبين ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، ففي السنوات (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 والتخوف من عدم قدرة المقترضين عن توفير ضمانات كافية لتسديد قروضهم ، اما في السنتين (2013-2020) نلاحظ زيادة في العائد

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وهذه العلاقة عكس النظرية المالية للعلاقة بين العائد والمخاطر في السنوات سالفة الذكر. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 ، اما في السنوات (2013-2020) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله ، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الاستثمار العراقي . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان(8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) كان هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية و زيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)،وفي السنوات(2013-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب اعلاه نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الاستثمار العراقي للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

3.3.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-15) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الاستثمار العراقي.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	6.40	11.21	44.73	25.27
2011	5.30	2.58	62.03	35.44
2012	0.72	1.92	78.07	39.70
2013	9.46	2.13	47.83	26.02
2014	11.25	3.77	37.63	17.30
2015	6.73	3.98	30.42	14.34
2016	4.01	4.35	27.47	12.07
2017	1.62	3.42	36.08	15.47
2018	0.14	2.77	45.99	18.07
2019	0.01	2.24	64.22	25.57
2020	1.74	2.31	48.84	22.99
2021	0.38	1.63	75.58	28.56
المتوسط	3.98	3.53	49.91	23.40
الحد الأعلى	11.25	11.21	78.07	39.70
الحد الأدنى	0.01	1.63	27.47	12.07
الانحراف المعياري	3.85	2.57	16.72	8.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الاستثمار العراقي.

تبين من خلال تحليل مصرف الاستثمار العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2014 اذ بلغت النسبة (11.25) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (3.98) وبانحراف معياري بلغ (3.85) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (3.77) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (37.63) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (17.30)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2019 بلغت نسبتها (0.01) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (2.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (64.22) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (25.57). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الودائع) ونسبة (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، ففي السنوات (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على الودائع و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 والخوف من عدم قدرة المقترضين عن توفير ضمانات كافية لتسديد قروضهم ، اما في السنوات (2013-2014-2020) نلاحظ زيادة في العائد على الودائع فضلاً عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

وهذه العلاقة عكس النظرية المالية للعلاقة بين العائد والمخاطر في السنوات سالفة الذكر. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب ظروف العراق المتوترة فضلاً عن تفشي فايروس كورونا في أواخر 2019 ، اما في السنوات(2013-2014-2020) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع فضلاً عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الاستثمار العراقي . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الاستثمار العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (6) سنوات وهي (2011-2012-2017-2018-2019-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، اما في السنوات(2013-2014-2020) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع فضلاً عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب سابقة الذكر، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الاستثمار العراقي.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

4.1.2.3: المصرف الأهلي العراقي:

1.4.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3.

جدول (3-16) العائد على الموجودات ونسب المخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 للمصرف الأهلي العراقي.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	1.06	9.76	49.18	23.64
2011	1.35	11.43	43.39	17.79
2012	4.57	8.20	32.73	15.03
2013	2.56	8.29	25.21	16.75
2014	1.15	13.93	40.78	22.36
2015	0.43	14.43	61.27	30.60
2016	4.06	12.72	97.28	24.89
2017	0.49	16.46	89.15	27.27
2018	-1.50	13.24	44.91	16.21
2019	1.45	9.48	74.30	29.42
2020	2.23	6.28	81.50	38.20
2021	1.43	3.17	77.96	49.02
المتوسط	1.61	10.62	59.81	25.93
الحد الأعلى	4.57	16.46	97.28	49.02
الحد الأدنى	-1.50	3.17	25.21	15.03
الانحراف المعياري	1.62	3.80	23.69	10.01

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصرف الأهلي العراقي.

تبين من خلال تحليل المصرف الأهلي العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (4.57) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.61) وانحراف معياري بلغ (1.62) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (8.20) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (32.73) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (15.03)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت (-1.50) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (13.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (44.91) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (16.21). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات للمصرف الأهلي العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2012-2016-2019-2020) نجد هناك زيادة في العائد على الموجودات و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2013-2014-2015-2017) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة للمصرف الأهلي العراقي ان (8)سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها(4) سنوات وهي (2010-2016-2019-2020) نلاحظ زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2013-2017-2018-2021) كانت هناك انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر للمصرف الأهلي العراقي. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف الأهلي العراقي ان(8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2012-2016)كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضى (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليله والمخاطر الائتمانية قليلة، وفي السنوات(2013-2014-2015-2017-2021) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) بسبب تأثر المصرف بالظروف غير المستقرة في العراق في السنوات (2014-2015-2017-2021) أي ان المصرف لم يحقق مستوى الربحية التي يسعى اليها على الرغم من تحمله مخاطر ائتمانية عالية في عام (2013)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) للمصرف الأهلي العراقي للسنوات سالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.4.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-17) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصرف الأهلي العراقي.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	2.16	9.76	49.18	23.64
2011	2.37	11.43	43.39	17.79
2012	9.97	8.20	32.73	15.03
2013	8.23	8.29	25.21	16.75
2014	2.68	13.93	40.78	22.36
2015	0.88	14.43	61.27	30.60
2016	8.16	12.72	97.28	24.89
2017	1.04	16.46	89.15	27.27
2018	-3.07	13.24	44.91	16.21
2019	3.57	9.48	74.30	29.42
2020	6.47	6.28	81.50	38.20
2021	8.27	3.17	77.96	49.02
المتوسط	4.23	10.62	59.81	25.93
الحد الأعلى	9.97	16.46	97.28	49.02
الحد الأدنى	-3.07	3.17	25.21	15.03
الانحراف المعياري	3.94	3.80	23.69	10.01

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصرف الأهلي العراقي.

تبين من خلال تحليل المصرف الأهلي العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (9.97) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (4.23) وبانحراف معياري بلغ (3.94) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (8.20) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (32.73) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (15.03)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (-3.07) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (13.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (44.91) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (16.21). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات للمصرف الأهلي العراقي ان (10) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2012-2016-2019-2020-2021) نجد هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2013-2014-2015-2017) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة للمصرف الأهلي العراقي ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2016-2019-2020) نلاحظ زيادة في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات (2013-2017-2018) كانت هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر للمصرف الأهلي العراقي . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف الأهلي العراقي ان (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2012-2016) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضى (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليله والمخاطر الائتمانية قليلة، وفي السنوات (2013-2014-2015-2017) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض على حقوق الملكية) بسبب تأثر المصرف بالظروف غير المستقرة في العراق في السنوات (2014-2015-2017) أي ان المصرف لم يحقق مستوى الربحية التي يسعى اليها على الرغم من تحمله مخاطر ائتمانية عالية في عام (2013)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض على حقوق الملكية) للمصرف الأهلي العراقي للسنوات سالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

3.4.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (18-3) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصرف الأهلي العراقي.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	2.21	9.76	49.18	23.64
2011	3.30	11.43	43.39	17.79
2012	9.96	8.20	32.73	15.03
2013	3.85	8.29	25.21	16.75
2014	2.09	13.93	40.78	22.36
2015	0.86	14.43	61.27	30.60
2016	15.87	12.72	97.28	24.89
2017	1.61	16.46	89.15	27.27
2018	-4.17	13.24	44.91	16.21
2019	3.66	9.48	74.30	29.42
2020	4.75	6.28	81.50	38.20
2021	2.28	3.17	77.96	49.02
المتوسط	3.86	10.62	59.81	25.93
الحد الأعلى	15.87	16.46	97.28	49.02
الحد الأدنى	-4.17	3.17	25.21	15.03
الانحراف المعياري	4.95	3.80	23.69	10.01

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصرف الأهلي العراقي.

تبين من خلال تحليل المصرف الأهلي العراقي ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2016 اذ بلغت النسبة (15.87) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (3.86) وبانحراف معياري بلغ (4.95) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (12.72) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (97.28) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (24.89)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت (-4.17) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (13.24) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (44.91) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (16.21). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات للمصرف الاهلي العراقي ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2012-2016-2019-2020) نجد هناك زيادة في العائد على الودائع و زيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2013-2014-2015-2017) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة للمصرف الأهلي العراقي ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2016-2019-2020) نلاحظ زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2013-2017-2018-2021) كانت هناك انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر للمصرف الأهلي العراقي. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف الأهلي العراقي ان(8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2012-2016)كانت هناك زيادة في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضى (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليله والمخاطر الائتمانية قليلة ،وفي السنوات(2013-2014-2015-2017-2021) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) بسبب تأثر المصرف بالظروف غير المستقرة في العراق في السنوات(2014-2015-2017-2021) أي ان المصرف لم يحقق مستوى الربحية التي يسعى اليها على الرغم من تحمله مخاطر ائتمانية عالية في عام (2013)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) للمصرف الأهلي العراقي للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر .

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

5.1.2.3: مصرف سومر التجاري:

1.5.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-19) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	0.18	9.96	8.27	26.51
2011	0.14	6.41	71.04	21.88
2012	0.43	3.37	51.46	19.99
2013	0.54	3.09	79.52	26.91
2014	0.55	3.54	92.20	29.75
2015	0.98	3.66	111.95	27.91
2016	1.07	3.97	145.92	28.07
2017	0.10	4.36	101.58	23.37
2018	0.22	2.62	95.43	18.81
2019	0.29	2.63	109.74	19.64
2020	0.32	3.65	77.21	12.65
2021	0.31	4.76	63.78	8.24
المتوسط	0.43	4.34	84.01	21.98
الحد الأعلى	1.07	9.96	145.92	29.75
الحد الأدنى	0.10	2.62	8.27	8.24
الانحراف المعياري	0.31	2.05	34.67	6.57

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف سومر التجاري.

تبين من خلال تحليل مصرف سومر التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2016 اذ بلغت النسبة (1.07) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (0.43) وانحراف معياري بلغ (0.31) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (3.97) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (145.92) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (28.07)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2017 بلغت (0.10) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (4.36) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (101.58) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (23.37). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف سومر التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنتين (2010-2011) نجد هناك زيادة في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، اما في السنوات (2014-2015-2016-2019-2020) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بسبب عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في السنوات المذكورة اعلاه. اما عند تحليل العلاقة بين العائد

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف سومر التجاري ان(8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها(3) سنوات وهي (2010-2017-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2013-2014-2015-2016-2019) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف سومر التجاري . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف سومر التجاري ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها(3) سنوات وهي (2011-2017-2021)كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)،وفي السنوات(2013-2014-2016-2019) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) لمصرف سومر التجاري للسنوات السالفة الذكر.

2.5.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 .

جدول (3-20) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	0.28	9.96	8.27	26.51
2011	0.22	6.41	71.04	21.88
2012	0.74	3.37	51.46	19.99
2013	0.86	3.09	79.52	26.91
2014	0.89	3.54	92.20	29.75
2015	1.37	3.66	111.95	27.91
2016	1.41	3.97	145.92	28.07
2017	0.15	4.36	101.58	23.37
2018	0.34	2.62	95.43	18.81
2019	0.37	2.63	109.74	19.64
2020	0.41	3.65	77.21	12.65
2021	0.44	4.76	63.78	8.24
المتوسط	0.62	4.34	84.01	21.98
الحد الأعلى	1.41	9.96	145.92	29.75
الحد الأدنى	0.15	2.62	8.27	8.24
الانحراف المعياري	0.43	2.05	34.67	6.57

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف سومر التجاري.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

تبين من خلال تحليل مصرف سومر التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2016 اذ بلغت النسبة (1.41) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (0.62) وبانحراف معياري بلغ (0.43) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (3.97) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثاني Y2 بلغت (145.92) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (28.07)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2017 بلغت (0.15) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (4.36) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (101.58) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (23.37). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف سومر التجاري ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنتين (2010-2011) نجد هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2014-2015-2016-2019-2020-2021) نلاحظ زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها نتيجة عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في السنوات المذكورة اعلاه. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف سومر التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها سنتين وهي (2010-2017) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات (2013-2014-2015-2016-2019) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفه الذكر لمصرف سومر التجاري. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف سومر التجاري انه لا توجد علاقة بين المتغيرين الربحية (العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات).

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

3.5.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (21-3) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف سومر التجاري.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	0.06	9.96	8.27	26.51
2011	0.46	6.41	71.04	21.88
2012	1.11	3.37	51.46	19.99
2013	1.61	3.09	79.52	26.91
2014	1.70	3.54	92.20	29.75
2015	3.93	3.66	111.95	27.91
2016	5.56	3.97	145.92	28.07
2017	0.45	4.36	101.58	23.37
2018	1.13	2.62	95.43	18.81
2019	1.61	2.63	109.74	19.64
2020	1.95	3.65	77.21	12.65
2021	2.42	4.76	63.78	8.24
المتوسط	1.83	4.34	84.01	21.98
الحد الأعلى	5.56	9.96	145.92	29.75
الحد الأدنى	0.06	2.62	8.27	8.24
الانحراف المعياري	1.56	2.05	34.67	6.57

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف سومر التجاري.

تبين من خلال تحليل مصرف سومر التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2016 اذ بلغت النسبة (5.56) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.83) وانحراف معياري بلغ (1.56) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (3.97) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (145.92) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (28.07)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2010 بلغت (0.06) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1 اذ بلغت (9.96) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (8.27) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (26.51). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف سومر التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، ففي سنة (2010) نجد هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2014-2015-2016-2019-2020-2021) نلاحظ زيادة في العائد على الودائع فضلا عن انخفاض المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ذلك نتيجة لتوتر الوضع الاقتصادي والسياسي في العراق . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف سومر

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

التجاري ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها سنتين وهي (2010-2017) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2011- 2013-2014-2015-2016-2019) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف سومر التجاري . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف سومر التجاري ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها السنة وهي (2010) كان هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نتيجة توجه المصرف الى اتباع سياسة توسعية في منح القروض ولكن لم يحقق المصرف ربحية عالية، وفي السنوات(2011-2012-2015-2018-2020-2021) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليلة ومخاطره قليلة، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف سومر التجاري للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

6.1.2.3: مصرف الخليج التجاري:

1.6.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (22-3) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	2.27	39.78	9.09	6.35
2011	3.29	28.13	11.96	7.33
2012	7.26	9.72	28.79	17.67
2013	6.07	6.95	28.27	15.09
2014	4.43	10.56	18.72	10.44
2015	1.22	14.23	24.03	12.13
2016	0.73	8.73	37.55	20.00
2017	0.70	12.35	52.38	23.08
2018	0.10	12.25	60.29	24.28
2019	-0.72	12.30	69.38	25.47
2020	0.00	12.38	76.83	27.19
2021	-9.94	12.46	67.35	25.64
المتوسط	1.28	14.99	40.39	17.89
الحد الأعلى	7.26	39.78	76.83	27.19
الحد الأدنى	-9.94	6.95	9.09	6.35
الانحراف المعياري	4.34	9.41	23.84	7.49

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الخليج التجاري.

تبين من خلال تحليل مصرف الخليج التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (7.26) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.28) وانحراف معياري بلغ (4.34) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (9.72) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (28.79) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (17.67)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2021 بلغت نسبتها (-9.94) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.46) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (67.35) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (25.64). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الخليج التجاري ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2014-2015-2017-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على الموجودات و وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنتين (2011-2012) نلاحظ زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف الخليج التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات(2011-2012-2020) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الخليج التجاري. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف الخليج التجاري ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات(2011-2012-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) للمصرف الخليج التجاري للسنوات السالفة الذكر.

2.6.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-23) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	9.71	39.78	9.09	6.35
2011	9.84	28.13	11.96	7.33
2012	20.70	9.72	28.79	17.67
2013	15.61	6.95	28.27	15.09
2014	10.45	10.56	18.72	10.44
2015	3.07	14.23	24.03	12.13
2016	1.85	8.73	37.55	20.00
2017	1.32	12.35	52.38	23.08
2018	0.19	12.25	60.29	24.28
2019	-1.28	12.30	69.38	25.47
2020	0.00	12.38	76.83	27.19
2021	-1.66	12.46	67.35	25.64
المتوسط	5.82	14.99	40.39	17.89
الحد الأعلى	20.70	39.78	76.83	27.19
الحد الأدنى	-1.66	6.95	9.09	6.35
الانحراف المعياري	7.30	9.41	23.84	7.49

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الخليج التجاري.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

تبين من خلال تحليل مصرف الخليج التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (20.70) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (5.82) وبانحراف معياري بلغ (7.30) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (9.72) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (28.79) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (17.67)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2021 بلغت نسبتها (-1.66) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.46) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (67.35) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (25.64). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الخليج التجاري ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2014-2015-2017-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية و انخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنتين (2011-2012) نلاحظ زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة للمصرف الخليج التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات (2011-2012-2020) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الخليج التجاري . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف الخليج التجاري ان (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) كان هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات (2011-2012-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الخليج التجاري للسنوات السالفة الذكر.

3.6.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-24) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الخليج التجاري .

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	3.25	39.78	9.09	6.35
2011	5.36	28.13	11.96	7.33
2012	11.83	9.72	28.79	17.67
2013	11.38	6.95	28.27	15.09
2014	7.94	10.56	18.72	10.44
2015	2.41	14.23	24.03	12.13
2016	1.37	8.73	37.55	20.00
2017	1.59	12.35	52.38	23.08
2018	0.25	12.25	60.29	24.28
2019	-1.95	12.30	69.38	25.47
2020	-0.001	12.38	76.83	27.19
2021	-2.46	12.46	67.35	25.64
المتوسط	3.41	14.99	40.39	17.89
الحد الأعلى	11.83	39.78	76.83	27.19
الحد الأدنى	-2.46	6.95	9.09	6.35
الانحراف المعياري	4.79	9.41	23.84	7.49

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الخليج التجاري.

تبين من خلال تحليل مصرف الخليج التجاري ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (11.83) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (3.41) وبانحراف معياري بلغ (4.79) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (9.72) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (28.79) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (17.67)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2021 بلغت نسبتها (-2.46) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.46) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (67.35) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (25.64). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الخليج التجاري ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، ففي السنوات (2010-2014-2015-2019-2021) نجد هناك انخفاض في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنتين (2011-2012) نلاحظ زيادة في العائد على الودائع فضلا عن زيادة

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف الخليج التجاري ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، اما في السنوات (2011-2012-2017-2020) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع فضلا عن الزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، يتضح مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الخليج التجاري . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الخليج التجاري ان (8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2013-2014-2021) كان هناك انخفاض في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات (2011-2012-2017-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية (نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الخليج التجاري للسنوات سالفة الذكر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

7.1.2.3: مصرف الموصل للتنمية والاستثمار:

1.7.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (3-25) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	5.50	6.46	24.39	19.90
2011	4.13	8.19	26.34	15.95
2012	3.44	5.02	52.36	26.83
2013	6.90	10.26	33.64	16.16
2014	0.52	12.17	107.90	22.15
2015	-0.09	12.11	89.58	21.20
2016	0.86	21.28	82.15	18.40
2017	1.20	22.95	69.50	17.09
2018	0.63	89.96	30.07	8.56
2019	0.83	67.18	44.24	12.79
2020	0.37	83.87	63.62	16.19
2021	0.48	69.80	19.54	10.00
المتوسط	2.06	34.10	53.61	17.10
الحد الأعلى	6.90	89.96	107.90	26.83
الحد الأدنى	-0.09	5.02	19.54	8.56
الانحراف المعياري	2.33	33.12	28.93	5.15

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2013 اذ بلغت النسبة (6.90) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (2.06) وبانحراف معياري بلغ (2.33) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (10.26) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (33.64) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالث Y3 بلغت (16.16)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2015 بلغت نسبتها (-0.09) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.11) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (89.58) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (21.20). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار انه لا توجد علاقة بين المتغيرين (الربحية (العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية) (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)). اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة)

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

منها 5 سنوات وهي (2011-2012-2014-2020) نلاحظ انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نتيجة اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض ولكن قابله تلكؤ بعض العملاء وتأخرهم عن التسديد في الوقت المحدد، اما في السنوات(2013-2016-2017-2021) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2013-2016-2017-2021)كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله ،وفي السنوات(2012-2014-2020) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نتيجة اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض ولكن قابله تلكؤ بعض العملاء وتأخرهم عن التسديد في الوقت المحدد، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.7.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (3-26) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	15.88	6.46	24.39	19.90
2011	11.97	8.19	26.34	15.95
2012	7.31	5.02	52.36	26.83
2013	14.82	10.26	33.64	16.16
2014	0.69	12.17	107.90	22.15
2015	-0.13	12.11	89.58	21.20
2016	1.33	21.28	82.15	18.40
2017	1.81	22.95	69.50	17.09
2018	0.97	89.96	30.07	8.56
2019	1.27	67.18	44.24	12.79
2020	0.54	83.87	63.62	16.19
2021	1.37	69.80	19.54	10.00
المتوسط	4.82	34.10	53.61	17.10
الحد الأعلى	15.88	89.96	107.90	26.83
الحد الأدنى	-0.13	5.02	19.54	8.56
الانحراف المعياري	6.03	33.12	28.93	5.15

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2010 اذ بلغت النسبة (15.88) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (4.82) وبانحراف معياري بلغ (6.03) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (6.46) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (24.39) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (19.90)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2015 بلغت نسبتها (-0.13) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.11) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (89.58) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (21.20). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار انه لا توجد علاقة بين المتغيرين (الربحية (العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية) (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها). اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات الدراسة لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (5) سنوات وهي (2011-2012-2014-2020) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نتيجة اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض ولكن قابله تكلؤ بعض العملاء وتأخرهم عن التسديد في الوقت المحدد ، اما في السنوات(2013-2016-2017-2021) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضى (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله ، يتضح مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية(نسبة اجمالي القروض الى الودائع) في السنوات سالفة الذكر لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي السنوات(2013-2016-2017-2021)كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)،وفي السنوات(2012-2014-2020) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب أعلاه، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

3.7.1.2.3: تحليل العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (27-3) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	6.74	6.46	24.39	19.90
2011	6.82	8.19	26.34	15.95
2012	6.71	5.02	52.36	26.83
2013	14.36	10.26	33.64	16.16
2014	2.55	12.17	107.90	22.15
2015	-0.38	12.11	89.58	21.20
2016	3.83	21.28	82.15	18.40
2017	4.86	22.95	69.50	17.09
2018	2.22	89.96	30.07	8.56
2019	2.88	67.18	44.24	12.79
2020	1.44	83.87	63.62	16.19
2021	0.94	69.80	19.54	10.00
المتوسط	4.41	34.10	53.61	17.10
الحد الأعلى	14.36	89.96	107.90	26.83
الحد الأدنى	-0.38	5.02	19.54	8.56
الانحراف المعياري	3.94	33.12	28.93	5.15

المصدر: من اعداد الطالبة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2013 اذ بلغت النسبة (14.36) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (4.41) وبانحراف معياري بلغ (3.94) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (10.26) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (33.64) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (16.16)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2015 بلغت نسبتها (-0.38) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (12.11) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (89.58) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (21.20). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار تبين ان (8) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها 5 سنوات (2010-2011-2013-2016-2017) نجد هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها نتيجة اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض ولكن قابله تلكو بعض العملاء وتأخرهم عن التسديد في الوقت المحدد ، اما في

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

السنوات (2012-2015-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما لتحليل العلاقة بين العائد على حقوق الودائع ونسبة اجمالي القروض الى الودائع اتضح من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار انه لا توجد علاقة بين المتغيرين (الربحية (العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)). اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ان (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2011-2013-2016-2017) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع و انخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل ومخاطره قليله ،وفي السنوات(2012-2014-2020) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نتيجة اتباع المصرف سياسة توسعية في منح القروض ولكن قابله تكؤ بعض العملاء وتأخرهم عن التسديد في الوقت المحدد، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

8.1.2.3: مصرف آشور الدولي للاستثمار:

1.8.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3.

جدول (3-28) تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	5.21	2.40	29.63	11.75
2011	4.67	3.74	62.98	25.95
2012	6.20	4.40	70.85	18.92
2013	4.43	6.93	100.76	23.55
2014	2.23	24.11	68.51	17.32
2015	2.39	44.67	10.15	2.71
2016	3.93	64.69	55.82	14.13
2017	3.59	57.74	58.79	12.70
2018	1.01	40.70	11.65	4.42
2019	1.42	41.41	23.66	7.76
2020	3.13	23.31	27.44	6.55
2021	1.24	12.24	57.57	14.70
المتوسط	3.29	27.20	48.15	13.37
الحد الأعلى	6.20	64.69	100.76	25.95
الحد الأدنى	1.01	2.40	10.15	2.71
الانحراف المعياري	1.67	22.10	27.51	7.30

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف آشور الدولي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (6.20) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (3.29) وبانحراف معياري بلغ (1.67) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (4.40) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت نسبتها (70.85) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (18.92)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (1.01) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (40.70) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (11.65) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (4.42). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف آشور الدولي للاستثمار تبين ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها (4) سنوات (2012-2015-2016-2019) نجد هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها نتيجة استمرار المصرف في اتباع سياسة جيدة للتحوط من المخاطر الائتمانية، اما في السنوات (2017-2018-2021) نلاحظ

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

انخفاض في العائد على الموجودات فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وذلك بسبب عدم استقرار الأوضاع السياسية والاقتصادية في البلاد بسبب دخول الإرهاب (داعش) فضلاً عن انتشار جائحة كورونا في سنة 2021. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات ونسبة اجمالي القروض الى الودائع نلاحظ لا وجود للعلاقة بين المتغيرين. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف آشور الدولي للاستثمار ان (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2011-2013-2021) كانت هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك توجه المصرف الى سياسة توسعية منح القروض ففي سنة 2010 شكلت القروض الممنوحة نسبة (95.12%) من مجموع الائتمان الممنوح وتحمل مخاطر ائتمانية عالية اما في سنة 2011 شكلت نسبة القروض الممنوحة (50%) وفي سنة 2013 شكلت القروض نسبة (85%) اما في سنة 2021 ازدادت المخاطر الائتمانية بسبب انتشار وباء كورونا لذا ان الزيادة في المخاطر الائتمانية لم ينتج عنه زيادة في الربحية، وفي السنوات (2012-2015-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه للمصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل والمخاطر الائتمانية قليلة، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف آشور الدولي للاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.8.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (3-29) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	9.48	2.40	29.63	11.75
2011	9.34	3.74	62.98	25.95
2012	9.75	4.40	70.85	18.92
2013	6.82	6.93	100.76	23.55
2014	3.59	24.11	68.51	17.32
2015	3.99	44.67	10.15	2.71
2016	5.84	64.69	55.82	14.13
2017	5.07	57.74	58.79	12.70
2018	1.76	40.70	11.65	4.42
2019	2.27	41.41	23.66	7.76
2020	5.42	23.31	27.44	6.55
2021	2.71	12.24	57.57	14.70
المتوسط	5.50	27.20	48.15	13.37
الحد الأعلى	9.75	64.69	100.76	25.95
الحد الأدنى	1.76	2.40	10.15	2.71
الانحراف المعياري	2.84	22.10	27.51	7.30

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف آشور الدولي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية العائد على حقوق الملكية في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (9.75) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (5.50) وبانحراف معياري بلغ (2.84) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (4.40) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (70.85) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (18.92)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (1.76) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (40.70) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (11.65) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (4.42). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف آشور الدولي للاستثمار تبين ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها (4) سنوات (2012-2015-2016-2019) نجد هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها نتيجة استمرار المصرف في اتباع سياسة جيدة للتحوط من المخاطر الائتمانية ، اما في السنوات (2017-2018-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على حقوق الملكية فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

الديون المشكوك في تحصيلها وذلك بسبب عدم استقرار الأوضاع السياسية والاقتصادية في البلاد بسبب دخول الإرهاب (داعش) فضلاً عن انتشار جائحة كورونا في سنة 2021. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسبة اجمالي القروض الى الودائع نلاحظ لا وجود للعلاقة بين المتغيرين. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف آشور الدولي للاستثمار ان (7)سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2011-2013-2021)كانت هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك توجه المصرف الى سياسة منح القروض ففي سنة 2010 شكلت القروض الممنوحة نسبة (95.12%) من مجموع الائتمان الممنوح وتحمل مخاطر ائتمانية عالية اما في سنة 2011 شكلت نسبة القروض الممنوحة (50%) وفي سنة 2013 شكلت القروض نسبة (85%) اما في سنة 2021 ازدادت المخاطر الائتمانية بسبب انتشار وباء كورونا لذا ان الزيادة في المخاطر الائتمانية لم ينتج عنه زيادة في الربحية، وفي السنوات(2012-2015-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي تحقق للمصرف كبير لا يعود الى النشاط الاقراضى (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليلة والمخاطر الائتمانية قليلة، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف آشور الدولي للاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر .

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

3.8.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (30-3) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	13.14	2.40	29.63	11.75
2011	11.33	3.74	62.98	25.95
2012	23.23	4.40	70.85	18.92
2013	18.95	6.93	100.76	23.55
2014	8.82	24.11	68.51	17.32
2015	8.93	44.67	10.15	2.71
2016	15.55	64.69	55.82	14.13
2017	16.61	57.74	58.79	12.70
2018	2.67	40.70	11.65	4.42
2019	4.35	41.41	23.66	7.76
2020	13.11	23.31	27.44	6.55
2021	4.86	12.24	57.57	14.70
المتوسط	11.80	27.20	48.15	13.37
الحد الأعلى	23.23	64.69	100.76	25.95
الحد الأدنى	2.67	2.40	10.15	2.71
الانحراف المعياري	6.23	22.10	27.51	7.30

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف آشور الدولي للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية العائد على الودائع في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (23.23) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (11.80) وبانحراف معياري بلغ (6.23) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت (4.40) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت (70.85) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت (18.92)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2018 بلغت نسبتها (2.67) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (40.70) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (11.65) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (4.42). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف آشور الدولي للاستثمار تبين ان (7) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة عكسية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها (5) سنوات (2010-2012-2015-2016-2019) نجد هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها نتيجة استمرار المصرف في اتباع سياسة جيدة للتحوط من المخاطر الائتمانية ، اما في السنوات (2018-2021) نلاحظ انخفاض في العائد على الودائع فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وذلك بسبب عدم استقرار الأوضاع السياسية والاقتصادية في البلاد بسبب دخول الإرهاب (داعش) فضلاً عن انتشار جائحة

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

كورونا في سنة 2021. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع ونسبة اجمالي القروض الى الودائع نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف آشور الدولي للاستثمار تبين لا وجود للعلاقة بين المتغيرين. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف آشور الدولي للاستثمار ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2013-2021) كانت هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك توجه المصرف الى سياسة منح القروض ففي سنة 2011 شكلت نسبة القروض الممنوحة (50%) من مجموع الائتمان الممنوح وتحمل مخاطر ائتمانية عالية ،اما في سنة 2013 شكلت القروض نسبة (85%) اما في سنة 2021 ازدادت المخاطر الائتمانية بسبب انتشار وباء كورونا لذا ان الزيادة في المخاطر الائتمانية لم ينتج عنه زيادة في الربحية ،وفي السنوات(2012-2015-2017-2020) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه المصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليلة والمخاطر الائتمانية قليلة، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف آشور الدولي للاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

9.1.2.3: مصرف المنصور للاستثمار:

1.9.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 .

جدول (31-3) العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية Y1, Y2, Y3 لمصرف المنصور للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	2.13	10.50	24.93	12.04
2011	2.91	8.90	29.21	16.78
2012	2.86	10.50	36.51	12.19
2013	3.20	13.87	9.72	5.98
2014	1.91	18.09	9.98	6.43
2015	1.84	26.63	7.60	5.33
2016	1.30	27.63	7.15	5.06
2017	1.13	26.02	5.74	4.26
2018	1.35	13.71	6.74	5.33
2019	0.57	16.36	8.49	6.57
2020	0.54	15.12	10.06	7.44
2021	1.16	8.09	30.11	16.28
المتوسط	1.74	16.29	15.52	8.64
الحد الأعلى	3.20	27.63	36.51	16.78
الحد الأدنى	0.54	8.09	5.74	4.26
الانحراف المعياري	0.89	6.98	11.19	4.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف المنصور للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف المنصور للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الموجودات في سنة 2013 اذ بلغت النسبة (3.20) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (1.74) وانحراف معياري بلغ (0.89) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت النسبة (13.87) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت نسبتها (9.72) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالث Y3 بلغت نسبتها (5.98)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2020 بلغت نسبتها (0.54) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الأولى Y1 اذ بلغت (15.12) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (10.06) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (7.44). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف المنصور للاستثمار تبين ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الموجودات) ونسبة (مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها (6) سنوات (2010-2012-2014-2015-2016-2019) نجد هناك انخفاض في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2011-2018-2021) نلاحظ زيادة في العائد على الموجودات فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات ونسبة اجمالي القروض الى الودائع

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

نلاحظ لا وجود للعلاقة بين المتغيرين. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف ان(7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (3) سنوات وهي (2011-2018-2021) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات(2012-2015-2016-2017) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف المنصور للاستثمار للسنوات السالفة الذكر.

2.9.1.2.3: تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول (32-3) العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف المنصور للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	4.33	10.50	24.93	12.04
2011	7.23	8.90	29.21	16.78
2012	4.65	10.50	36.51	12.19
2013	9.02	13.87	9.72	5.98
2014	6.00	18.09	9.98	6.43
2015	6.84	26.63	7.60	5.33
2016	5.00	27.63	7.15	5.06
2017	5.11	26.02	5.74	4.26
2018	7.12	13.71	6.74	5.33
2019	2.96	16.36	8.49	6.57
2020	2.44	15.12	10.06	7.44
2021	2.90	8.09	30.11	16.28
المتوسط	5.30	16.29	15.52	8.64
الحد الأعلى	9.02	27.63	36.51	16.78
الحد الأدنى	2.44	8.09	5.74	4.26
الانحراف المعياري	2.01	6.98	11.19	4.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف المنصور للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف المنصور للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على حقوق الملكية في سنة 2013 اذ بلغت النسبة (9.02) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (5.30) وبانحراف معياري بلغ (2.01) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت النسبة (13.87) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت نسبتها (9.72) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (5.98)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2020 بلغت نسبتها (2.44) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

اذ بلغت (15.12) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (10.06) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (7.44). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف المنصور للاستثمار تبين ان (9) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على حقوق الملكية) و (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها 5 سنوات (2010-2012-2014-2016-2019) نجد هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2011-2017-2018-2021) نلاحظ زيادة في العائد على حقوق الملكية فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة المصرف ان (8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها 5 سنوات وهي (2010-2012-2014-2019-2020) كان هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نتيجة توسع المصرف في منح القروض وبسبب الظروف الاقتصادية والأمنية التي شهدتها البلاد في سنة 2014 فضلاً عن تدهور الوضع الاقتصادي في سنة 2020 بسبب تداعيات وباء كورونا ، وفي السنوات (2013-2015-2017) نلاحظ هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) قد يكون احد الأسباب وراء ذلك ان العائد الذي حققه للمصرف جزء كبير منه لا يعود الى النشاط الاقراضي (القروض الممنوحة) وبالتالي حجم القروض قليل والمخاطر الائتمانية قليلة لذا نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) لمصرف المنصور للاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف المنصور للاستثمار ان (7) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها (4) سنوات وهي (2010-2014-2019-2020) كان هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، وفي السنوات (2013-2015-2017) نلاحظ هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لنفس الأسباب أعلاه ، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين الربحية (نسبة العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف المنصور

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

للاستثمار للسنوات السالفة الذكر وهذا يتنافى مع النظرية المالية التي تنص على العلاقة طردية بين العائد والمخاطر.

3.9.1.2.3: تحليل العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-33) العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 لمصرف المنصور للاستثمار.

(%)

السنة	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
2010	4.41	10.50	24.93	12.04
2011	5.07	8.90	29.21	16.78
2012	8.55	10.50	36.51	12.19
2013	5.21	13.87	9.72	5.98
2014	2.98	18.09	9.98	6.43
2015	2.62	26.63	7.60	5.33
2016	1.84	27.63	7.15	5.06
2017	1.52	26.02	5.74	4.26
2018	1.71	13.71	6.74	5.33
2019	0.73	16.36	8.49	6.57
2020	0.74	15.12	10.06	7.44
2021	2.15	8.09	30.11	16.28
المتوسط	3.13	16.29	15.52	8.64
الحد الأعلى	8.55	27.63	36.51	16.78
الحد الأدنى	0.73	8.09	5.74	4.26
الانحراف المعياري	2.30	6.98	11.19	4.48

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف المنصور للاستثمار.

تبين من خلال تحليل مصرف المنصور للاستثمار ان المصرف سجل اعلى ربحية للعائد على الودائع في سنة 2012 اذ بلغت النسبة (8.55) مقارنة بمتوسط السنوات اذ بلغ (3.13) وبانحراف معياري بلغ (2.30) وتحمل بالمقابل مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى للمخاطر الائتمانية Y1 بلغت النسبة (10.50) اما المخاطر الائتمانية للنسبة الثانية Y2 بلغت نسبتها (36.51) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة Y3 بلغت نسبتها (12.19)، اما أدنى نسبة سجلها المصرف سنة 2019 بلغت (0.73) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية وفق النسبة الاولى Y1 اذ بلغت (16.36) اما النسبة الثانية للمخاطر الائتمانية Y2 بلغت (8.49) وتحمل المصرف مخاطر ائتمانية في النسبة الثالثة بلغت (6.57). اما تحليل طبيعة العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) من خلال تتبع سلسلة السنوات لمصرف الموصل للتنمية للاستثمار تبين ان (10) سنوات من اصل 12 سنة (مدة الدراسة) كانت العلاقة طردية بين المتغيرين (العائد على الودائع) و(نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) ، منها (6) سنوات (2010-2013-2014-2015-2016-2019) نجد هناك انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية بسبب زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، اما في السنوات (2011-2018-2020-2021) نلاحظ

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

زيادة في العائد على الودائع فضلا عن زيادة المخاطر الائتمانية بسبب انخفاض مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف المنصور ان (9)سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها 5 سنوات وهي (2011-2012-2018-2020-2021)كانت هناك زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)،وفي السنوات(2013-2015-2016-2017) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع) لمصرف المنصور للاستثمار للسنوات السالفة الذكر . اما عند تحليل العلاقة بين العائد على الودائع والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نلاحظ من خلال تتبع سلسلة سنوات دراسة مصرف المنصور للاستثمار ان(8) سنوات من أصل 12 سنة (مدة الدراسة) منها 4سنوات وهي (2011-2018-2020-2021)كانت هناك زيادة في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)،وفي السنوات(2013-2015-2016-2017) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) نستنتج مما سبق ان العلاقة طردية بين الربحية(نسبة العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات) لمصرف المنصور للاستثمار للسنوات السالفة الذكر.

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

2.2.3: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية على مستوى العينة ككل:

1.2.2.3: تحليل العلاقة بين متوسط العائد على الموجودات ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (3-34) متوسط العائد على الموجودات ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصارف عينة الدراسة:

(%)

المصارف	العائد على الموجودات	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
مصرف بغداد	1.34	17.36	16.51	12.10
مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	1.04	13.85	27.73	14.75
مصرف الاستثمار العراقي	2.00	3.53	49.91	23.40
المصرف الأهلي العراقي	1.61	10.62	59.81	25.93
مصرف سومر التجاري	0.43	4.34	84.01	21.98
مصرف الخليج التجاري	1.28	14.99	40.39	17.89
مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	2.06	34.10	53.61	17.10
مصرف آشور الدولي للاستثمار	3.29	27.19	48.15	13.37
مصرف المنصور للاستثمار	1.74	16.29	15.52	8.64

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف.

اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-34) ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار و سومر التجاري و المنصور للاستثمار) كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، ومصرفين وهم (الخليج التجاري والموصل للتنمية والاستثمار) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، اذ نستنتج ان العلاقة عكسية بين الربحية (العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) اما تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات و اجمالي القروض الى الودائع اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-34) ان (5) مصارف من أصل (9) (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار و الأهلي العراقي و سومر التجاري) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، والمصرفين (الخليج التجاري و آشور الدولي للاستثمار) كانت هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، نستنتج

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

مما سبق ان العلاقة عكسية بين العائد على الموجودات و المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع). اما تحليل العلاقة بين العائد على الموجودات واجمالي القروض الى الموجودات اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-34)، ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الخليج التجاري و الموصل للتنمية والاستثمار و آشور الدولي للاستثمار) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الموجودات وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، والمصرفين (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار والأهلي العراقي) كان هناك انخفاض في العائد على الموجودات وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين العائد على الموجودات و المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات).

2.2.2.3: تحليل العلاقة بين متوسط العائد على حقوق الملكية و متوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 .

جدول(3-35) متوسط العائد على حقوق الملكية و متوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصارف عينة الدراسة.

المصارف	العائد على حقوق الملكية	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات (%)
مصرف بغداد	7.65	17.36	16.51	12.10
مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	4.38	13.85	27.73	14.75
مصرف الاستثمار العراقي	4.80	3.53	49.91	23.40
المصرف الأهلي العراقي	4.23	10.62	59.81	25.93
مصرف سومر التجاري	0.62	4.34	84.01	21.98
مصرف الخليج التجاري	5.82	14.99	40.39	17.89
مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	4.82	34.10	53.61	17.10
مصرف آشور الدولي للاستثمار	5.50	27.19	48.15	13.37
مصرف المنصور للاستثمار	5.30	16.29	15.52	8.64

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف.

اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-35) لا توجد علاقة بين الربحية (العائد على حقوق الملكية) و المخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها). اما تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية واجمالي القروض الى الودائع اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-35) ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار و الاهلي

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

العراقي و سومر التجاري) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على حقوق الملكية وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، والمصرفين (الخليج التجاري وآشور الدولي للاستثمار) كانت هناك زيادة في العائد على حقوق الملكية وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين العائد على حقوق الملكية و المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع). اما تحليل العلاقة بين العائد على حقوق الملكية واجمالي القروض الى الموجودات اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-35) انه لا توجد علاقة بين المتغيرين.

3.2.2.3: تحليل العلاقة بين متوسط العائد على الودائع ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3.

جدول (36-3) متوسط العائد على الودائع ومتوسطات المخاطر الائتمانية Y1,Y2,Y3 للمصارف عينة الدراسة.

(%)

المصارف	العائد على الودائع	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	اجمالي القروض الى الودائع	اجمالي القروض الى الموجودات
مصرف بغداد	1.77	17.36	16.51	12.10
مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار	1.60	13.85	27.73	14.75
مصرف الاستثمار العراقي	3.98	3.53	49.91	23.40
المصرف الأهلي العراقي	3.86	10.62	59.81	25.93
مصرف سومر التجاري	1.83	4.34	84.01	21.98
مصرف الخليج التجاري	3.41	14.99	40.39	17.89
مصرف الموصل للتنمية والاستثمار	4.41	34.10	53.61	17.10
مصرف آشور الدولي للاستثمار	11.80	27.19	48.15	13.37
مصرف المنصور للاستثمار	3.13	16.29	15.52	8.64

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصارف.

اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-36) ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار، سومر التجاري، المنصور للاستثمار) كان هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، ومصرفين وهم (الخليج التجاري والموصل للتنمية والاستثمار) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)، اذ نستنتج ان العلاقة عكسية بين الربحية (العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية (نسبة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها). اما تحليل العلاقة بين العائد على الودائع واجمالي القروض الى الودائع اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة

الفصل الثالث :..... المبحث الثاني: تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية واختبار الفرضية الرئيسية بفرضياتها الفرعية

الدراسة في الجدول (3-36) ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) منها وهي (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار والأهلي العراقي وسومر التجاري) نلاحظ هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، والمصرفين (الخليج التجاري وأشور الدولي للاستثمار) كانت هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين العائد على الودائع و المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الودائع). اما تحليل العلاقة بين العائد على الودائع واجمالي القروض الى الموجودات اتضح من خلال تتبع سلسلة المتوسطات للمصارف عينة الدراسة في الجدول (3-36) ان (5) مصارف من أصل (9) مصارف (عينة الدراسة) (3) مصارف منها وهي (الخليج التجاري والموصل للتنمية والاستثمار وأشور الدولي للاستثمار) نلاحظ هناك زيادة في العائد على الودائع وانخفاض في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، والمصرفين (الشرق الأوسط العراقي للاستثمار والأهلي العراقي) كان هناك انخفاض في العائد على الودائع وزيادة في المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات)، نستنتج مما سبق ان العلاقة عكسية بين العائد على الودائع و المخاطر الائتمانية (نسبة اجمالي القروض الى الموجودات).

وبناءً على ما تقدم آنفاً ومن خلال تحليل العلاقة بين الربحية والمخاطر الائتمانية تم نفي الفرضية الرئيسية للدراسة (لا توجد علاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث في المصارف عينة الدراسة) والقبول بالفرضية البديلة اي (توجد علاقة بين الربحية بنسبها الثلاث والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث في المصارف عينة الدراسة).

فضلا عن ذلك تكون الفرضيات فرعية هي:

- 1- توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على الموجودات) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.
- 2- توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.
- 3- توجد علاقة بين نسبة الربحية (العائد على الودائع) والمخاطر الائتمانية بنسبها الثلاث.

الاستنتاجات

- نستعرض اهم الاستنتاجات التي توصلت اليها الدراسة بناءً على نتائج التحليل المالي لمتغيرات الدراسة وهي الربحية والمخاطر الائتمانية وهي كالآتي:
- 1- استناداً على نتائج التحليل المالي للمصارف عينة الدراسة تم نفي فرضية الدراسة الرئيسية وفرضياتها الفرعية وقبول الفرضية البديلة بفرضياتها الفرعية.
 - 2- تتباين المصارف في مدى تأثرها بالظروف غير المستقرة في البيئة الاقتصادية والسياسية التي يتعرض لها العراق لذلك تتفاوت هذه المصارف في تحقيق الربحية ويعود ذلك الى مدى قدرة المصارف على مواجهة المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها.
 - 3- شهدت السنوات من 2014 الى 2018 زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية بسبب دخول الإرهاب (داعش) مما أدى الى زعزعة استقرار المصارف بسبب السحب الكبير من قبل العملاء لودائعهم وتلكؤ البعض الاخر في سداد قروضهم مما كان له أثر واضح ولاسيما في المحافظات التي تأثرت بدخول داعش لها والمصارف التي تعمل فيها.
 - 4- شهدت المصارف عينة الدراسة تباين في معدل العائد ودرجة المخاطرة التي تحتمها بالتبادل مع العائد.
 - 5- شهدت عينة الدراسة تباين في مدى تطبيق تعليمات البنك المركزي فيما يتعلق بعمليات منح الائتمان وبالتالي مستوى التعرض للمخاطر الائتمانية.
 - 6- شهدت المصارف عينة الدراسة تباين بطبيعة العلاقة (طردية أو عكسية) بين نسب الربحية الثلاث من جانب ونسب المخاطرة الثلاث من جانب آخر.
 - 7- ظهور بعض العلاقات التي قد لا تتطابق مع النظرية المالية والنتائج التجريبية السابقة قد يعود إلى أن بعض العوائد التي حققتها المصارف عينة الدراسة تم تحقيقها من فرص استثمارية غير اقراضية للمصارف.

التوصيات

في ضوء النتائج التي توصلنا اليها نقترح جملة من التوصيات أهمها:

- 1- ضرورة عمل المصارف على تضمين جميع المتغيرات للعوامل الاقتصادية والسياسية ضمن العوامل التي من المحتمل أن تؤثر في منح الائتمان ودرجة تحمل المخاطرة.
- 2- ضرورة العمل على دراسة العائد المتحقق من النشاط الاقراضي (العائد على الموجودات والعائد على الودائع) مع المخاطر الناتجة من النشاط الاقراضي (مخاطر الائتمان) لوجود معدل لا يستهان به من العائد ناتج من النشاط غير الاقراضي.
- 3- من الضروري على المصارف التجارية العمل بكفاءة عالية من اجل إدارة المخاطر التي تتعرض لها ولاسيما المخاطر الائتمانية لأن ارتفاع القروض المتعثرة يؤدي الى انخفاض السيولة ومن ثم يؤثر ذلك في نشاط المصارف وعملها.
- 4- نوصي بضرورة التزام المصارف بالتعليمات الصادرة عن البنك المركزي بخصوص القروض المقدمة الى العملاء وهذا يقلل من المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها.
- 5- العمل على تدريب الموظفين في المصارف لزيادة مستوى وعيهم في مجال عملهم من اجل استخدام الوسائل الحديثة في إدارة المخاطر الائتمانية والتعامل مع القروض المتعثرة.
- 6- عمل المصارف على تنويع الأنشطة الاقراضية التي تستثمر فيها أموالها من اجل تحقيق زيادة في الربحية وتقليل المخاطر الائتمانية التي تنتج عن التركيز في منح الائتمان.

المصادر

اولاً: المصادر العربية

أ- الكتب:

1- عفانة، محمد كمال كامل، (2015) "إدارة الائتمان المصرفي" عمان -الأردن، دار اليازوري للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى.

ب- الدوريات والبحوث:

1- إبراهيم، إبراهيم إسماعيل و خليل، فرقد زهير (2021) "ادارة مخاطر منح الائتمان المصرفي" جامعة بابل، كلية القانون، مجلة المحقق الحلبي للعلوم القانونية والسياسية، العدد (3)، المجلد (13).

2- جاسم، موج عباس واخرون (2022) "تحليل مساهمه هامش الفائدة في ربحية المصارف" مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد (14) العدد (2).

3- الحساني، وعد هادي عبد وجاسم، ضحى علوان كاظم (2022) " دور استخدام المعايير الدولية المصرفية في تحسين الأداء المصرفي بحث تطبيقي على عينة من المصارف التجارية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية " مجلة المثنى للعلوم الإدارية والاقتصادية (MJAES) ، جامعة المثنى ،المجلد (12) العدد (3).

4- الجبوري، مهدي عطية والربيعة، امير عبد الزهرة عبد الحمزة (2018) "أثر ادارة المخاطر الائتمانية في الأداء المصرفي دراسة تطبيقية لعينة من المصارف الاهلية التجارية للفترة (2007-2016)" مجلة كلية الإدارة والاقتصاد للدراسات الاقتصادية والإدارة والمالية، جامعة بابل، المجلد (10) العدد (2).

5- الجعفري، سندس ماجد وخضير، حسن جميل (2021) "العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية المصارف التجارية في العراق" مجلة كلية التربية للبنات للعلوم الإنسانية، جامعة الكوفة، العدد (28) المجلد (15).

6- جهاد، فيصل جهاد وعلي، سيماء حسن محمد (2021) " تحليل المخاطر الائتمانية وأثرها في السلامة المالية- دراسة تحليلية لمصرف بغداد في العراق (2005-2019)"مجلة اقتصاد المال والاعمال، كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة كربلاء، العراق، المجلد (5) العدد (1).

- 7- داوود، سمير سهام ومجبل، رسل عمر (2021) "الأمان المصرفي ودوره في زيادة الائتمان المصرفي في العراق للمدة 2012-2018"، جامعة تكريت، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد (17)، العدد (54).
- 8- الربيعي، خلود هادي وزنكنه، نرمين حميد علي (2019) "استخدام اختبارات الضغط في إدارة مخاطر التركيز الائتماني بحث تطبيقي في مصرف سومر التجاري" جامعة بغداد، مجلة دراسات محاسبية ومالية، المجلد (14) العدد (49).
- 9- سعيد، بلال نوري وحسين، عقيل مشعان (2022) "تقييم المحددات الداخلية للربحية المصرفية وتأثيرها في الشركات المساهمة -دراسة تطبيقية لعينة من المصارف المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية" كلية اقتصاديات الاعمال، جامعة النهرين، العراق، مجلة الريادة للمال والاعمال، المجلد (3) العدد (2).
- 10- الشحادة، عبد الرزاق قاسم واخرون (2022) "العلاقة بين مخاطر السيولة والربحية في البنوك التجارية المدرجة ببورصة عمان"، الأردن، مجلة جامعة العين للأعمال والقانون، المجلد (6) العدد (1).
- 11- الشمري، أمينة احمد مظلوم والوندواوي، هشام طلعت عبد الحكيم (2022) "تأثير مخاطرتي أسعار الصرف والتضخم في الاستثمارات المالية المحلية" بحث تحليلي في سوق العراق للأوراق المالية، الجامعة المستنصرية، مجلة العلوم المالية والمحاسبية، المجلد الثاني، العدد السابع.
- 12- شياح، عبد الحسين عبد الأمير وجياس، محمد عبد الواحد (2013) "تأثير المبادرة الزراعية في نشاط الإقراض المصرفي والارباح بحث تطبيقي في المصرف الزراعي التعاوني" جامعة بغداد، مجلة دراسات محاسبية ومالية - المجلد الثامن، العدد 22، الفصل الأول.
- 13- الطفيلي، ماهر جواد جبار وال علي، رضا صاحب أبو حمد (2022) "مدى إمكانية تطبيق معايير لجنة بازل (III) لعينة من المصارف التجارية الخاصة العراقية للمدة (2010-2020)" مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الكوفة، المجلد (18) العدد (2).
- 14- طه، حسنين السيد حسنين ومرسي، محمود فرج بكر محمد (2022) "نموذج مقترح لقياس أثر المخاطر المالية الداخلية على ربحية البنوك التجارية المدرجة في البورصة المصرية" المجلة العلمية للدراسات والبحوث المالية والتجارية كلية التجارة، جامعة دمياط، المجلد (3)، العدد (1)، الجزء (3).

- 15- عكار، زينب شلال (2019) "إدارة مخاطر السيولة النقدية في المصارف الإسلامية دراسة تطبيقية في المصارف الإسلامية الأردنية للفترة (2010-2017)" جامعة تكريت، كلية الإدارة والاقتصاد، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد (15)، العدد (48).
- 16- عكار، زينب شلال وناصر، عادل حاتم (2019) "تحليل العلاقة بين العائد والمخاطرة دراسة تحليلية في عينة من شركات القطاع الخاص العراقية" دراسات إدارية، جامعة البصرة، المجلد الحادي عشر، العدد (23).
- 17- عكار، زينب شلال ووالي، علي قدوري (2021) "الصيرفة الشاملة وأثرها في تحسين الأداء المالي (دراسة تطبيقية في مصرفي الرشيد والرافدين (فرع البصرة))" مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد (13) العدد (4).
- 18- العكيلي، صباح حسن (2021) "العلاقة بين مخاطر السوق والربحية وأثرها في القيمة السوقية للمصارف" دراسة تحليلية لعينة من المصارف العراقية الخاصة، الجامعة المستنصرية، المجلة العراقية للعلوم الاقتصادية، السنة التاسعة عشر، العدد الثامن والستون.
- 19- عيسى، مرتضى طه (2022) "المخاطر الائتمانية وتأثيرها على الكفاءة المصرفية دراسة تطبيقية في مصرفي بغداد التجاري والتجاري العراقي للمدة (2010-2019)" كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة كربلاء، المجلة العراقية للعلوم الإدارية، المجلد (18) العدد (71).
- 20- فارس، علي احمد وإبراهيم لمياء علي (2022) "تحليل علاقة المحددات الخارجية للربحية وتأثيرها في الاستقرار المصرفي عن طريق الدور الوسيط لمؤشرات الربحية - دراسة تحليلية لعينة من المصارف العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2005-2020)" كلية الإدارة والاقتصاد، جامعة كربلاء، المجلة العراقية للعلوم الإدارية، المجلد (18) العدد (74).
- 21- الفهداوي، هشام مهدي صالح (2023) "قياس مخاطر الائتمان المصرفي وأثرها في مؤشرات الربحية" دراسة تطبيقية على عينة من المصارف العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2011-2019)، مجلة اقتصاديات الاعمال، المجلد (4) العدد (1).
- 22- الكعبي، علي احمد فارس والجبوري، زهراء خيون عاشور (2021) "المخاطر الائتمانية وربحية المصارف التجارية العراقية - العلاقة والأثر (دراسة نظرية تحليلية لعينة من المصارف العراقية)" جامعة كربلاء، المجلة العراقية للعلوم الإدارية، المجلد (17) العدد (69).

- 23- كامل، عمر علي وإسماعيل، ميس باسم (2022) "مدى تطبيق المصارف العراقية لمتطلبات بازل III: دراسة تحليلية لعينة من المصارف الخاصة العاملة في العراق" مجلة الريادة للمال والاعمال، جامعة النهريين، المجلد (3) العدد (2).
- 24- محمد، احمد جاسم وعبادي، عذراء جاسب (2019) "تحليل مخاطر أسعار الصرف على عوائد محافظ الاستثمار لقطاع المصارف في سوق العراق للأوراق المالية للمدة 2015-2017"، جامعة البصرة، كلية الادارة والاقتصاد، مجلة العلوم الاقتصادية، المجلد (14)، العدد (53).
- 25- محمد، داليا قاسم (2022) "الاجارة والاجارة المنتهية بالتمليك وانعكاساتها على ارباح المصرف دراسة حالة في مصرف الإماراتي الاسلامي وبنك الامارات دبي الوطني" كلية دجلة الجامعة، مجلة دراسات محاسبية ومالية، المجلد (17) العدد (60).
- 26- المحمدي، ناظم عبد الله عبد واخرون (2020) "قياس وتحليل العوامل المحددة للربحية في المصارف التجارية العراقية باستعمال نموذج العائد على حقوق المساهمين للمدة (2010-2017)، مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والإدارية، المجلد (12) العدد (29).
- 27- محمود، ثائر صبري وخلف، زينب نصرت (2023) "الاستعلام الائتماني عن الزبائن وترشيدهم القرار المصرفي" بحث تطبيقي في عينة من المصارف التجارية العراقية الخاصة، مجلة دراسات محاسبية ومالية، المجلد (18) العدد (62).
- 28- مسجت، فايزة حسن (2019) "تقييم الأداء المالي في المصارف التجارية باستخدام نموذج العائد على حقوق الملكية (دراسة مقارنة لمصرفي بغداد والخليج التجاري للمدة 2014-2018)" جامعة البصرة، كلية الإدارة والاقتصاد، مجلة الاقتصاد الخليجي، العدد، (42).
- 29- المملوك، انس هاشم (2020) "المخاطر الائتمانية وأثرها على كفاءة المحافظ الائتمانية في المصارف التجارية دراسة تحليلية على المصارف الخاصة في سورية" مجلة جامعة تشرين، العلوم الاقتصادية والقانونية، سوريا، المجلد (42) العدد (5).
- 30- نجرس، وسام خلف (2020) "المخاطر الائتمانية وربحية المصارف التجارية العراقية العلاقة والأثر (دراسة نظرية تحليلية لعينة من المصارف العراقية)" مجلة جامعة كركوك للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد (10) العدد (1).

31- هزام، عدي عبد والدباس، وفاء عبد الأمير (2021)" أثر إجراءات مراقب الامتثال المصرفي في قرار منح الائتمان والتعثر في السداد "بحث تطبيقي في عينة من المصارف العراقية، جامعة بغداد، المعهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية، مجلة دراسات محاسبية ومالية، المجلد (16) العدد (56).

ت- الرسائل والأطاريح الجامعية

1- الموسوي، لمياء على إبراهيم (2022)" تحليل علاقة المحددات الخارجية للربحية وتأثيرها في الاستقرار المصرفي عن طريق الدور الوسيط لمؤشرات الربحية - دراسة تحليلية لعينة من المصارف العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للمدة (2005-2020)" اطروحة مقدمة الى مجلس كلية الادارة والاقتصاد جامعة كربلاء، وهي جزء من متطلبات نيل درجة دكتوراه فلسفة في العلوم المالية والمصرفية.

ث- التقارير الرسمية

1- التقارير السنوية للمصارف عينة الدراسة الصادرة من سوق العراق للأوراق المالية.

ثانياً: المصادر الأجنبية

A-Books

- 1- Apostolik, Richard, &Donohue, Christopher. (2015)," Foundations of Financial Risk", An Overview of Financial Risk and Risk -Based Financial Regulation, John Wiley& Sons,2nd Edition, Inc, Canada.
- 2- Atrill, Peter., (2022)." Financial Management For Decision Makers",9nd, UK.
- 3- Aven, Terje. (2015) "Risk Analysis" Second Edition, John Wiley & Sons, Inc, UK.
- 4- Bessis, Joël., (2015) "Risk Management in Banking", Fourth Edition, John Wiley& Sons, Ltd, UK.
- 5- Brigham, Eugene F& Houston, Joel F., (2019) "Fundamentals of Financial Management",15 Edition, Cengage Learning Inc, U.S.A.
- 6- Carlone, Giulio., (2021)"Introduction to Credit Risk" First Edition, Taylor &Francis Group LLC, Italy.

- 7- García, Francisco Javier Población., (2017)" Financial Risk Management Identification, Measurement and Management ",1st ed, Germany.
- 8- Greuning, Hennie van and Bratanovic, Sonja Brajovic., (2020)" Analyzing Banking Risk A Framework for Assessing Corporate Governance and Risk Management", The World Bank, Fourth Edition, U.S.A.
- 9- Hull, John C., (2018)" Risk Management and Financial Institutions", Fifth Editions, John Wiley& Sons Inc, Canada.
- 10- Karasan, Abdullah., (2022) "Machine Learning for Financial Risk Management with Python Algorithms for Modeling Risk", First Edition, U.S.A.
- 11- Leo, Onyiriuba., (2016)" Emerging Market Bank Lending and Credit Risk Control Evolving Strategies to Mitigate Credit Risk, Optimize Lending Portfolios, and Check Delinquent Loans ",1st ed, UK, USA.
- 12- Suresh, Padmalatha &Paul, Justin., (2017)" Management of Banking and Financial Services", Pearson Fourth Edition, India.

B-Journal and periodicals

- 1-Abbas, Ali Abdul Hassan, Abdul Hassan, Horraa Haidar& Abbas, Alaa Hussein., (2018)" Study of Impact of the Capital Structure in Improving the Market Value of the Banks and Increasing their Profitability an Analytical Study of the Iraqi Banks Listed on Iraq Stock Exchange", Journal of Engineering and Applied Sciences, Iraq.
- 2- Al-abadallat, Abdelfattah Zuhair., (2016)" Factors Affecting Credit Risk: An Empirical Study of the Jordanian Commercial Banks "Vol (12) No (34).
- 3- Albulhameed, Ghassan Rashad& Hussein, Sarah Najah., (2021) "Impact of Salary Domiciliation on the Profitability: An Applied Study in a Sample of Iraqi Banks, journal of Faculty of Administration and Economics, Vol (17) No (3).

-
- 4-**AL-Harbi, Ahmad., (2019)" The determinants of conventional banks profitability in developing and underdeveloped OIC countries", Journal of Economics, Finance and Administrative Science, Saudi Arabia, Vol (24) No (47).
- 5-** Al-Khuzai, Samir Mohammed Kadheem & Ibadi, Batool Mutar., (2019)" The percentage of the legal reserve and its role in the volume of cash credit in Iraq" Al-Qadisiya Journal for Administrative and Economic Sciences, University of Qadisiya, Iraq, Vol (21) No (3).
- 6-** Al-shakrchy, Eatessam J., (2017)" The Impact of Credit Risk Managing on Bank Profitability an Empirical Study During the pre-and Post-Subprime Mortgage Crisis: The Case of Swedish Commercial Banks", Journal of Business and Finance, Iraq.
- 7-**Al-Torjawee, Oday Abbas Abdul Ameer, Obaid, Hayder Jasim& Yasir, Mohanad Hameed., (2022)" The Impact of Financial Innovation on the Profitability of Iraqi Commercial Banks: A Case Study of the Commercial Bank of Baghdad", American Journal of Economics and Business Management, Kufa, Iraq, Vol (5) No (9).
- 8-**Bandara, Herath Mudiyansele Kasun Salitha, Jameel, Ahamed Lebbe Mohamed& Athambawa Haleem.,(2021)"Credit Risk and "Profitability of Banking Sector in Sri Lanka", Journal of Economics, Finance and Accounting Studies.
- 9-** Do, Linh Hoi, Le Lieu Hong& Linh Le, Dan Nguyen., (2021)" Determinants of Banks Profitability: Case of Vietnam Listed Commercial Banks", European Journal of Bone and Management Research, Vietnam, Vol (6) No (6).
- 10-** Hassoon, Subhi& Abdul Nabi, Noor., (2022)" The Effect of Credit Risk on Financial Performance in Iraqi Private Commercial Banks: Bank of Baghdad as A Model" World Economics& Finance Bulletin (WEFB), Vol (12).

-
- 11-** Isenberg, Daniul Thomas, Sazu, Mesbaul Haque & Jahan, Sakila Akter., (2022)" How Banks Can Leverage Credit Risk Evaluation to Improve Financial "Performance", USA.
- 12-** Kadhim, Hayder Younus., (2016)" Measuring the impact of country risks on foreign direct investment A study in selected Arab countries for the period (2000-2014)" Iraqi Journal of Administrative Sciences, Karbala, Iraq, Vol (12) No (48).
- 13-** Kassem, Nouran Mohamed & Sakr, Ahmed., (2018)" The Impact of Bank-Specific Characteristics on the Profitability of Commercial Banks in Egypt ", Vol (6) No (2).
- 14-** Kumanayake, M.S, Gunarathne, Y.M.C, & Ravindra, Deyshappriya., (2021)" Impact of Loan Portfolio Diversification on Performance of Commercial Banks in Sri Lanka", Journal of Management and Tourism Research, Vol (2) No (1).
- 15-** Makttoof, Hanadi Seqar, Saeed, Bilal Noori & Aashat, Nashat Majeed., (2021)" Analysis and Evaluation of Credit Risk Indicators to Limit Increase in Their Size and its Reflection on Financial stability of Bank/Applied Research for a Sample of Iraqi Private Banks", Academy of Accounting and Financial Studies Journal, Iraq, Vol (25) No (5).
- 16-** Morina, Donjeta., (2020)" Determinants of Credit Risk in Commercial Banks of Kosovo", International Journal of Economics and Business Administration, Vol (8) No (2).
- 17-** O'Connell, Michael, (2022)" Bank-specific, industry-specific and macroeconomic determinants of bank profitability: evidence from the UK", Studies in Economics and Finance, University College Cork, Cork, Ireland, 2022.

18- Said, Khalid& Doll, Yvonne., (2021)" Strategies to Improve Financial Profitability in the Banking Industry", International Journal of Applied Management and Technology, Vol (20) No (1).

19- Sari, Sinta Purnama., (2021)" Impact of Credit Risk, Distribution of Interest Rate, and Liquidity on Bank Profitability" Journal of Islamic Economics and Business Studies, Vol (6) No (2).

20- Shvachych, Gennady& Kholod, Elena., (2017)" Research of The Enterprise Profitability Strategy" Baltic Journal of Economic Studies,Ukraine,Vol(3)No(5).

21- Toshniwal, Ritu., (2016)" Concept of Profit and Profitability of Commercial Banks in India", International Journal of Science Technology and Management, Vol (5) No (12).

22- Uddin, Md. Kamal., (2022)" The Effect of Non-performing Loan on State-owned Commercial Banks' Profitability with Operating Efficiency as "Mediating Variable", European Journal of Business and Management Research, Bangladesh.

23- Wadi, Mohamed Hassan& Dhaireb, Mohamed Samir., (2021)" The Importance of Liquidity and Profitability in Enhancing the Banking Value in Private Banks for the Period 2016-2019" Journal of Economics and Administrative Sciences, Vol (27) No (129).

24- Wijayanti, Erin& Mardiana., (2020)" Loan growth and bank profitability of commercial banks in Indonesia" University of Malang, journal.feb. unmul, No (1) Vol (17).

C-Dissertations

1- Washington, Melissa M., (2018)" Strategies for Improving Profitability Through Effective Internal Controls, doctoral dissertation, Walden University.

E-Articles

1- Saleh, Isam & Abu Afifa, Malik., (2020)" The effect of credit risk, liquidity risk and bank capital on bank profitability: Evidence from an emerging market" Financial Economics, Research Article.

الملاحق (1) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف بغداد

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	13,669,420	961,062,610	804,688,378	118,787,915	170,329,018	15,156,160
2011	20,958,120	875,267,336	699,368,971	139,619,840	127,406,880	17,000,000
2012	25,099,377	1,300,654,984	1,046,719,009	207,252,848	105,967,051	17,000,000
2013	32,066,680	1,764,904,558	1,393,584,250	291,262,414	153,701,055	17,000,000
2014	27,780,658	1,827,505,325	1,491,599,288	292,419,198	155,769,181	17,000,000
2015	5,716,622	1,549,536,698	897,310,898	268,488,373	133,781,397	30,000,000
2016	20,245,029	1,200,424,117	790,048,306	282,821,705	147,141,899	25,240,132
2017	6,122,480	1,090,152,647	705,572,892	276,942,042	120,058,475	30,302,145
2018	4,152,102	1,113,538,558	782,173,539	266,742,720	168,545,710	30,223,361
2019	7,298,604	1,132,744,205	801,174,857	273,641,424	180,140,893	30,939,190
2020	20,200,071	1,419,528,237	1,072,372,066	278,435,852	191,580,010	42,851,513
2021	29,980,363	1,539,808,656	1,157,462,988	309,129,878	169,999,640	43,935,679

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف بغداد.

الملحق (2) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	8,627,332,075	580,125,543,187	463,327,021,550	84,098,352,240	95,844,726,161	7,961,803,737
2011	18,453,235,704	668,017,284,736	505,117,764,165	137,899,379,151	140,153,372,133	9,100,987,594
2012	24,282,285,942	818,969,589,919	615,784,212,672	187,746,192,328	138,012,567,248	10,412,788,929
2013	20,875,713,678	774,180,018,936	551,856,183,588	202,779,595,209	123,068,636,373	10,428,195,935
2014	3,605,722,835	683,076,386,655	358,117,941,092	307,074,411,660	104,233,108,200	10,428,195,935
2015	5,420,512,717	675,123,601,662	331,665,994,322	276,967,572,232	90,187,152,300	10,428,195,935
2016	11,750,404	633,833,084	251,838,721	272,093,538	99,115,761	14,946,305
2017	-581,555	748,131,340	324,513,571	270,897,703	91,972,738	16,083,697
2018	-2,295,243	800,749,802	429,184,675	267,467,533	87,440,855	16,045,510
2019	78,677	658,231,494	271,009,546	267,290,296	89,840,303	16,301,426
2020	-2,095,830	647,868,750	266,143,930	264,891,189	83,942,157	18,785,260
2021	290,173	672,424,000	278,749,910	265,181,362	85,011,311	19,016,888

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار.

الملحق (3) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الاستثمار العراقي

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	8,902,008	246,091,572	139,014,126	88,455,196	62,185,678	6,971,485
2011	9,918,450	327,719,084	187,255,119	117,107,674	116,150,555	3,000,000
2012	1,383,021	380,094,355	193,308,065	118,557,667	150,913,450	2,890,356
2013	26,802,265	520,596,472	283,287,759	186,356,658	135,484,392	2,890,356
2014	28,877,485	558,655,517	256,735,897	283,749,256	96,619,767	3,644,340
2015	17,498,695	551,734,351	260,109,892	281,262,187	79,123,795	3,150,050
2016	10,179,136	577,870,247	254,003,297	289,792,736	69,774,185	3,036,798
2017	3,995,916	573,706,556	246,005,724	283,082,676	88,766,496	3,036,798
2018	338,964,573	607,084,862,905	238,583,932,240	283,101,619,368	109,727,520,276	3,036,798,784
2019	17,216,299	529,829,506,291	210,962,480,920	260,626,478,492	135,487,660,377	3,036,798,784
2020	4,673,583,718	571,480,175,360	269,018,347,254	265,274,449,718	131,394,437,020	3,036,798,784
2021	922,599,195	650,958,668,058	246,011,272,428	263,138,358,446	185,935,890,094	3,036,798,784

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الاستثمار العراقي.

الملحق (4) قيم نسب متغيرات الدراسة للمصرف الأهلي العراقي

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضرائب	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	1,141,504	107,558,290	51,706,265	52,913,474	25,427,030	2,481,038
2011	2,495,273	184,664,516	75,720,087	105,416,986	32,853,873	3,755,353
2012	15,415,475	337,248,547	154,837,515	154,660,445	50,682,628	4,155,797
2013	13,874,430,379	542,453,293,966	360,328,792,951	168,541,167,966	90,836,694,306	7,532,829,011
2014	7,050,644,200	615,235,071,804	337,379,957,077	263,429,187,282	137,584,408,532	19,166,780,052
2015	2,295,361,442	535,764,591,305	267,565,700,038	260,396,326,552	163,936,298,801	23,651,469,360
2016	23,501,801	578,847,033	148,099,533	287,838,883	144,071,384	18,332,646
2017	2,965,436	603,980,329	184,728,884	285,719,322	164,684,688	27,113,705
2018	-7,912,541	525,757,058	189,794,078	257,849,745	85,244,630	11,283,838
2019	9,164,205	632,802,650	250,548,236	256,641,507	186,161,350	17,652,731
2020	19,907,518	893,964,966	419,058,540	307,483,051	341,522,964	21,460,832
2021	26,122,025	1,821,341,840	1,145,235,415	315,862,149	892,786,086	28,270,237

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية للمصرف الأهلي العراقي.

الملحق (5) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف سومر التجاري

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	216,068,492	120,428,016,444	385,956,400,630	76,238,956,112	31,924,575,260	3,178,325,193
2011	237,442	168,075,673	51,778,454	105,976,397	36,782,903	2,359,112
2012	1,169,860	270,141,859	104,957,333	158,687,372	54,014,488	1,817,995
2013	1,697,729	311,033,773	105,254,247	196,800,541	83,700,865	2,584,066
2014	2,307,278	420,615,472	135,693,684	260,507,823	125,114,175	4,435,181
2015	3,620,297	369,588,387	92,153,819	263,710,198	103,162,176	3,775,442
2016	3,760,419	351,772,887	67,663,355	267,139,192	98,733,815	3,918,811
2017	400,653	390,176,183	89,771,184	267,513,283	91,188,292	3,972,474
2018	912,959	409,535,591	80,745,035	268,424,123	77,052,096	2,017,610
2019	1,008,783	350,387,452	62,691,922	269,467,762	68,799,982	1,806,482
2020	1,066,854	333,165,030	54,593,890	262,925,705	42,151,810	1,536,488
2021	1,167,546	372,485,388	48,152,931	264,092,957	30,710,769	1,462,651

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف سومر التجاري.

الملحق (6) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الخليج التجاري

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	6,169,760,788	272,031,632,749	190,009,726,077	63,548,282,453	17,268,686,900	6,870,000,000
2011	11,632,340,917	354,046,282,299	216,937,195,119	118,183,956,284	25,949,654,632	7,300,000,000
2012	30,856,990,864	424,766,297,564	260,779,664,078	149,087,509,846	75,076,201,094	7,300,000,000
2013	47,451,841,795	781,479,239,060	417,143,122,798	303,984,100,291	117,908,492,233	8,200,000,000
2014	36,146,585,353	816,478,697,199	455,212,133,539	345,974,012,631	85,229,531,196	9,000,000,000
2015	9,859,903,430	810,971,493,477	409,220,684,788	321,625,505,884	98,356,007,303	14,000,000,000
2016	5,870,759,034	802,022,034,419	427,200,844,364	317,733,784,273	160,423,829,509	14,000,000,000
2017	4,230,107,006	603,312,989,740	265,803,562,818	320,887,340,766	139,224,899,513	17,200,000,000
2018	591,789,500	578,336,518,931	232,934,933,496	314,472,925,906	140,426,960,706	17,200,000,000
2019	-3,931,357,837	549,145,530,701	201,579,972,579	306,709,058,201	139,865,853,689	17,200,000,000
2020	-1,477,089	510,798,283,631	180,767,475,870	307,172,111,451	138,882,471,376	17,200,000,000
2021	-5,038,769,658	538,490,755,397	204,966,518,867	304,325,776,837	138,053,353,407	17,200,000,000

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الخليج التجاري.

الملحق (7) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	10,223,746,698	186,010,790,693	151,794,581,450	64,390,285,044	37,018,810,999	2,392,048,750
2011	10,673,498,118	258,603,105,014	156,589,970,123	89,155,174,986	41,249,274,857	3,379,740,221
2012	16,260,701,721	472,979,957,739	242,406,948,560	222,429,938,707	126,912,600,733	6,375,036,883
2013	38,689,185,587	560,875,574,786	269,410,391,227	261,119,124,294	90,630,953,436	9,295,719,262
2014	1,820,660,945	348,145,109,350	71,464,617,712	262,939,792,605	77,113,244,509	9,382,046,690
2015	-332,104,667	365,478,345,227	86,496,968,867	262,607,687,938	77,487,889,981	9,382,046,690
2016	3,522,197,716	410,055,008,175	91,856,988,609	265,637,948,687	75,461,399,909	16,060,854,053
2017	4,895,038,845	409,407,169,153	100,690,238,687	270,642,860,433	69,975,663,186	16,060,854,053
2018	2,584,497,909	409,740,060,338	116,674,270,173	265,774,159,459	35,082,968,876	31,561,064,053
2019	3,418,816,088	410,167,917,709	118,624,050,723	268,460,944,044	52,477,472,260	35,252,183,532
2020	1,452,467,621	397,449,289,966	101,140,081,049	269,589,136,165	64,347,388,817	53,967,544,529
2021	3,714,240,483	772,857,151,713	395,702,920,246	271,494,336,262	77,319,848,749	53,967,544,529

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف الموصل للتنمية والاستثمار.

الملحق (8) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف آشور الدولي للاستثمار

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	7,259,158,409	139,371,309,797	55,265,344,331	76,561,712,378	16,372,459,173	392,582,788
2011	7,906,061,042	169,295,071,626	69,752,505,896	84,608,392,495	43,931,667,077	1,642,360,745
2012	16,622,635,580	267,892,762,553	71,552,547,499	170,524,028,075	50,698,010,598	2,233,122,052
2013	15,755,502,516	355,829,503,076	83,163,935,254	230,925,835,528	83,793,072,334	5,807,604,335
2014	9,654,689	433,199,928	109,506,382	269,274,276	75,022,284	18,084,714
2015	10,785,328	451,830,440	120,776,425	270,190,441	12,264,067	5,478,595
2016	14,741,576	374,710,708	94,829,661	252,640,494	52,934,210	34,245,587
2017	13,498,180	376,315,630	81,267,219	266,126,256	47,780,635	27,586,752
2018	4,735,286	467,479,690	177,355,803	268,408,554	20,655,360	8,406,290
2019	6,048,969	424,655,845	139,172,738	267,039,572	32,932,562	13,638,616
2020	14,827,792	473,954,153	113,093,263	273,563,676	31,035,004	7,234,062
2021	7,620,058	613,525,839	156,667,084	281,394,918	90,187,323	11,035,235

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف آشور الدولي للاستثمار.

الملحق (9) قيم نسب متغيرات الدراسة لمصرف المنصور للاستثمار

(المبالغ بالآلاف الدنانير)

السنة	صافي الربح بعد الضريبة	اجمالي الموجودات	اجمالي الودائع	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي القروض	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
2010	3,670,645,517	172,410,576,546	83,253,313,091	84,711,149,840	20,758,523,600	2,180,495,531
2011	7,912,139,569	271,896,646,125	156,178,767,186	109,479,681,596	45,621,147,000	4,062,302,825
2012	11,636,696,625	407,543,556,833	136,083,176,133	250,420,088,416	49,687,973,600	5,216,953,631
2013	25,278,350,272	789,087,960,708	485,305,552,220	280,106,118,283	47,190,693,500	6,545,312,059
2014	16,908,831,578	883,005,043,769	568,324,668,719	281,792,059,172	56,739,690,333	10,262,456,709
2015	19,760,368,633	1,075,843,492,887	753,373,271,331	288,722,985,106	57,292,788,017	15,259,183,964
2016	14,390,836,687	1,104,063,814,321	781,009,823,192	287,534,465,299	55,845,173,053	15,427,625,589
2017	14,833,791,486	1,316,451,509,457	977,535,904,819	290,096,763,451	56,143,555,223	14,606,310,073
2018	21,164,144,077	1,566,367,957,302	1,239,309,098,528	297,286,553,972	83,497,891,943	11,444,477,427
2019	8,278,258,676	1,461,478,909,568	1,130,942,290,815	279,661,254,738	96,034,883,599	15,707,661,514
2020	7,005,133,190	1,287,419,060,851	952,385,779,228	286,554,793,106	95,765,158,974	14,479,787,324
2021	8,117,891,662	697,917,429,555	377,336,614,784	280,081,281,992	113,613,851,447	9,195,528,683

المصدر: من اعداد الباحثة بالاعتماد على الكشوفات المالية لمصرف المنصور للاستثمار.

Abstract

The study aims to clarify the relationship between profitability and credit risk using a set of financial analysis ratios to measure profitability, namely (return on assets, return on equity and return on deposits) as well as the use of three ratios to measure credit risk, namely (provision for doubtful debts, total loans to assets and total loans to deposits) The study was built on a basic premise (there is no relationship between profitability in its three ratios and credit risk in its three ratios in the banks of the study sample) and to prove or deny the hypothesis It was based on a sample of (9) banks listed on the Iraq Stock Exchange for the period (2010-2021) and by adopting Excel program in analyzing the period data, and the study reached a set of conclusions, the most important of which are (banks vary in the extent to which they are affected by the unstable conditions in the economic and political environment to which Iraq is exposed, so these banks vary in achieving profitability due to the extent to which banks are able to face the credit risks they are exposed to) The study also came out with a set of recommendations Of the most important(It is necessary for commercial banks to work efficiently in order to manage the risks they are exposed to, especially credit risks, because the rise in non-performing loans leads to a decrease in liquidity and thus affects the activity and work of banks).



**The Republic of Iraq
Ministry of Higher Education and
Scientific Research
University of Basrah - College of
Administration and Economics
Department of Financial and Banking Sciences**

**Financial Analysis of the relationship between
profitability and credit risk in a sample of banks
listed in the Iraq Stock Market for the period 2010-
2021**

Thesis submitted

by

Noor Majed Hameed Al- Sari

**To the Council of the College of Administration and Economics- University
of Basrah**

**in Fulfillment of the Requirements for Master's degree in Finance and
Banking sciences.**

Supervision by

Prof. Dr.

Ahmed Jasim Mohammed

2023 A.D

1444 A.H