

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
المركز الجامعي نور البشير – البيض



معهد العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير.
قسم علوم التسيير.

الرقم التسلسلي:

الرمز:

مذكرة لنيل شهادة ماستر

الشعبة: علوم التسيير التخصص: إدارة مالية
بعنوان:

المخاطر المالية وأثرها على المردودية في المؤسسات
البنكية

إشراف الأستاذ:
أ. د. حمزة سايح.

من إعداد الطالبتين
- نوارى خديجة.
- حواسين فريحة .

أعضاء لجنة المناقشة:

الاسم و اللقب	الرتبة	الجامعة	الصفة
حمزة السايح	أ. د. التعليم العالي	المركز الجامعي نور البشير – البيض-	مشرفا
سداوي نورة	أ. د. التعليم العالي	المركز الجامعي نور البشير – البيض-	رئيسا
مداني حسيبة	أ. د. التعليم العالي	المركز الجامعي نور البشير – البيض-	ممتحنا

السنة الجامعية: 2023-2024



شكر و عرفان

إن الحمد لله نحمده ونستعينه على أنه

وقفنا في إتمام هذا البحث

المتواضع ونتقدم بجزيل الشكر والاحترام

إلى الأستاذ المشرف

الاهداء

إلى أبي وأمي إلى أفراد عائلتي الكبيرة
و أفراد عائلتي الصغيرة
إلى كل الأهل والأحبة و جميع الأصدقاء
إلى جميع زملائي
اهدي ثمرة جهدي هذا راجية
من المولى تعالى أن يتقبله مني

فريحة

الإهداء

أهدي ثمرة جهدي إ
إلى من منحني القوة والعزيمة وعلمتني الصبر والاجتهاد
أمي الغالية أطال الله عمرها
إلى فلدة كبدي وقرة عيني وزهرة فؤادي ابني حفظه الله
إلى اخواني الاعزاء
إلى رفيق دربي زوجي العزيز
إلى أمي الثاني أم زوجي أطال الله في عمرها
إلى عائلته الكريمة الى من ساندتني وساعدتني في انجاز المذكرة
إلى الاخت فوزية وكريمة إلى صديقاتي وأصدقائي في العمل
إلى زميلاتي في الدراسة
إلى كل من يعرفني
وأتمنى لهم النجاح

نواري خديجة

الملخص:

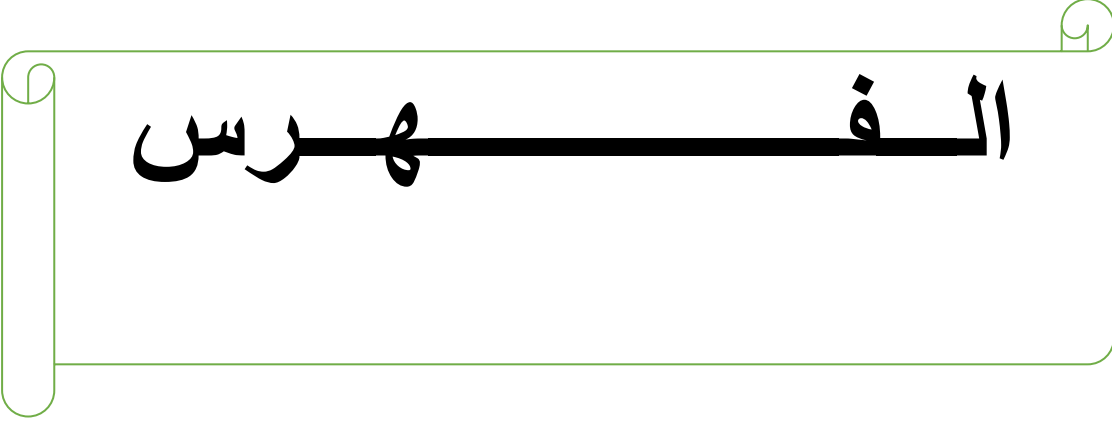
تعالج هذه الدراسة إشكالية أثر المخاطر المالية على المردودية البنكية ضمن المؤسسة الاقتصادية ، للإجابة عن هذه الإشكالية ،تتناول الدراسة جانب يضم مختلف الادبيات النظرية الخاصة بالموضوع بالاعتماد على المنهج الوصفي وبعد ما تمت الإجابة على الإشكالية نظريا تمت المحاولة للإجابة على هذه الإشكالية تطبيقيا من خلال الانتقال إلى دراسة ميدانية لأحد القطاعات الاقتصادية ضمن ولاية البيض وهي المؤسسات البنكية، حيث تم الاعتماد على الاستبانة كأداة للدراسة، ولمعالجة البيانات تم الاعتماد على برنامج الحزم الإحصائية للعلوم الاجتماعية 22 v_spss.،وقد توصلت الدراسة إلى نتيجة مفادها وجود أثر ذو دلالة إحصائية لأثر المخاطر المالية على المردودية ضمن المؤسسات البنكية_البيض_ عند مستوى المعنوية 0.05.

الكلمات المفتاحية: المخاطر المالية، المردودية، المؤسسات البنكية

Abstract:

This study addresses the problem of the impact of financial risks on banking profitability within the economic institution .To answer this problem ,the study addresses an aspect that includes various literature the fifth theory on the subject is based on the descriptive approach and after the problem was answered theoretically,an attempt was made to answer this problem practically by moving to a field study of one of the economic sectors within the state of AL-Baidh,namely banking institutions ,where the questionnaire was relied upon as a tool for the study ,and to process the data reliance was placed on Statistical Packages for Social Sciences Program 22spss-the study reached the conclusion that there is a statistically significant effect of the impact of financial risks on profitability within institutions Egg bank at a significance level of 0.05.

Keywords: financial risks, returns, banking institutions



فهرس المحتويات

الصفحة	العنوان
/	الإهداء
/	شكر وتقدير
/	الملخص
/	الفهرس
/	قائمة الجداول والأشكال
أت	مقدمة عامة
39-02	الفصل الأول: الاطار العام للمخاطر المالية والمردودية في المؤسسات البنكية
02	تمهيد
03	المبحث الأول: عموميات حول المخاطر المالية
03	المطلب الأول: مفهوم المخاطر المالية
05	المطلب الثاني: أنواع المخاطر المالية
08	المطلب الثالث: أسباب وخطوات إدارة المخاطر المالية
09	المطلب الرابع: ادوات التحوط من المخاطر المالية
12	المبحث الثاني: المردودية في المؤسسات البنكية
12	المطلب الأول: مفاهيم عامة حول المؤسسات البنكية
14	المطلب الثاني: أنواع وأهداف المؤسسات البنكية
17	المطلب الثالث: مفاهيم عامة حول المردودية البنكية
18	المطلب الرابع: أنواع المردودية والعوامل المؤثرة فيها
22	المبحث الثالث: علاقة المخاطر المالية بالمردودية البنكية
22	المطلب الأول: أثر المخاطر الائتمانية على المردودية وكيفية معالجة الخطر
23	المطلب الثاني: أثر مخاطر السيولة على المردودية وكيفية معالجة الخطر
23	المطلب الثالث: أثر مخاطر السوق على المردودية وكيفية معالجة الخطر
24	المطلب الرابع: أثر مخاطر التضخم على المردودية وكيفية معالجة الخطر
26	المبحث الرابع: الدراسات السابقة
26	المطلب الأول: الدراسات السابقة المتعلقة بالمتغير الأول (المخاطر المالية)
31	المطلب الثاني: الدراسات السابقة المتعلقة بالمتغير الثاني (المردودية البنكية)
35	المطلب الثالث: موقع الدراسات الحالية من الدراسات السابقة
39	خلاصة الفصل الأول
76-41	الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض
41	تمهيد

42	المبحث الأول: عموميات حول البنوك محل الدراسة
42	المطلب الأول: نظرة عامة حول بنك BDAR-CNEP
47	المطلب الثاني: نظرة عامة حول بنك BDL-BNA
52	المطلب الثالث: نظرة عامة حول بنك CPA
55	المبحث الثاني: المنهجية والأدوات المتبعة
55	المطلب الأول: منهجية الدراسة
57	المطلب الثاني: الأدوات والبرامج الإحصائية المستعملة في الدراسة
58	المطلب الثالث: اختبار صدق وثبات الدراسة
65	المبحث الثالث: تحليل النتائج ومناقشتها
65	المطلب الأول: وصف خصائص العينة
65	المطلب الثاني: تحليل نتائج الدراسة
72	المطلب الثالث: اختبار الفرضيات
77	خلاصة الفصل
79	خاتمة عامة
82	المراجع والمصادر
87	الملاحق

محتويات الأشكال

الصفحة	محتويات الأشكال	الرقم
43	الهيكل التنظيمي لتنمية الريفية BADR وكالة البيض	01
47	الهيكل التنظيمي لصندوق الوطني لتوفير والاحتياط CNEP وكالة البيض	02
49	الهيكل التنظيمي لبنك التنمية المحلية BDL وكالة البيض	03
50	الهيكل التنظيمي للبنك الوطني الجزائري BNA وكالة البيض	04
51	الهيكل التنظيمي الصندوق الوطني للقرض الشعبي الجزائري CPA وكالة البيض	05
52	نموذج الدراسة	06
63	توزيع عينة الدراسة من حيث الجنس	07
64	توزيع عينة الدراسة من حيث السن	08
65	توزيع عينة الدراسة من حيث المستوى التعليمي	09
66	توزيع عينة الدراسة من حيث مدة الخبرة	10

قائمة الجداول

الصفحة	عناوين الجداول	الرقم
53	عدد الاستثمارات الموزعة	01
54	وصف الاستبيان	02
54	ايجابات الأسئلة ودلالاتها وفق سلم ليكارت الخماسي	03
55	معامل الفاكرونباخ	04
56	معامل الارتباط بين العبارات وبعدها(خطر السوق)	05
57	معامل الارتباط بين العبارات وبعدها(خطر الإئتمان)	06
58	معامل الارتباط بين العبارات وبعدها(خطر السيولة)	07
59	معامل الارتباط بين العبارات وبعدها(خطر التضخم)	08
60	معامل الارتباط بين العبارات وبعدها(المردودية)	09
61	معامل الارتباط بين الابعاد ومحاورها المخاطر المالية	10
62	البيانات الشخصية(الجنس-السن-المستوى التعليمي-مدة الخبرة)	11
63	توزيع مفردات الدراسة من حيث الجنس	12
64	توزيع مفردات الدراسة من حيث السن	13
65	توزيع مفردات الدراسة من حيث المستوى التعليمي	14
66	توزيع مفردات الدراسة من حيث مدة الخبرة	15
67	تحليل نتائج البعد الأول (خطر السوق)	16
68	تحليل نتائج البعد الثاني (خطر الإئتمان)	17
69	تحليل نتائج البعد الثالث (خطر السيولة)	18
70	تحليل نتائج البعد الرابع (خطر التضخم)	19
71	تحليل نتائج المحور الثاني المردودية البنكية	20
72	نتائج الانحدار الخطي البسيط لإختبار الفرضية الرئيسية	21
73	نتائج الانحدار الخطي البسيط لإختبار الفرضية الفرعية الاولى	22
74	نتائج الانحدار الخطي البسيط لإختبار الفرضية الفرعية الثانية	23
75	نتائج الانحدار الخطي البسيط لإختبار الفرضية الفرعية الثالثة	24
76	نتائج الانحدار الخطي البسيط لإختبار الفرضية الفرعية الرابعة	25

مقدمة عامة

المؤسسات المالية وخاصة البنوك التجارية تلعب دوراً بارزاً في النظام المالي والاقتصادي للدول حيث تعمل على تمويل المشاريع وتقديم خدمات مالية متنوعة للمودعين والمقترضين ومن أجل ضمان استمرارية هذه المؤسسات وحمايتها من المخاطر المالية المحتملة، تحتاج إلى إدارة فعالة للمخاطر.

تصنيف المخاطر يساهم في فهم طبيعتها وتقييمها بشكل أفضل، وبالتالي يساعد في تطوير استراتيجيات لإدارتها. ومن الأمثلة على أنواع المخاطر التي يمكن أن تواجه المؤسسات المالية، مخاطر التشغيل: تتعلق بالعمليات اليومية للمؤسسة وقد تشمل مخاطر تقنية، ومخاطر شخصية، ومخاطر سلامة، مخاطر السيولة: تتعلق بقدرة المؤسسة على تلبية التزاماتها المالية في الوقت المناسب دون الحاجة إلى بيع أصول بخسارة، مخاطر الائتمان: تتعلق بعدم قدرة المقترضين على سداد الديون المستحقة للمؤسسة، مخاطر السوق: تتعلق بالتقلبات في أسعار الأصول والعملات والفائدة التي قد تؤثر على قيمة الأصول والمنتجات المالية للمؤسسة.

وهناك مخاطر أخرى مثل المخاطر الاستراتيجية والمخاطر القطرية ومخاطر الحيازة التجارية التي يمكن أن تؤثر أيضاً على أداء المؤسسات المالية، لذا، يجب على المؤسسات المالية تطوير استراتيجيات إدارة المخاطر المتعددة وتبنيها بما يتناسب مع نوعية الأنشطة التي تقوم بها والبيئة التنظيمية التي تعمل فيها.

• **اشكالية الدراسة:** تواجه المؤسسات البنكية مخاطر مختلفة تؤثر على مردوديتها وتحقيق أفضل النتائج كالمخاطر المالية وضمن هذا الإطار يمكننا أن طرح السؤال الرئيسي ضمن الاشكالية الجوهرية لهذه الدراسة كما يلي:

ما هو أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة؟

وانطلاقاً من هذه الإشكالية يمكن طرح الأسئلة الفرعية التالية:

1. فيما يتمثل مفهوم المخاطر المالية والمردودية البنكية؟
2. ماهي انواع المخاطر المالية الموجودة في المؤسسات البنكية محل الدراسة؟
3. هل هناك تأثير للمخاطر المالية على المردودية داخل المؤسسات البنكية محل الدراسة؟

• **فرضيات الدراسة:**

وللإجابة على الأسئلة المطروحة في الإشكالية، وكذا معالجة الموضوع كان من الضروري وضع جملة من الفرضيات تتمثل في:

- **الفرضية الرئيسية:** يوجد أثر للمخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة
- **الفرضيات الفرعية:**

1. المخاطر المالية تشمل جميع العوامل التي يمكن أن تؤثر على أهداف البنوك محل الدراسة
2. المخاطر التي تواجه بنك (CPA/BDL/BEA/BNA/BADR) مخاطر مالية منها مخاطر سعر الفائدة
3. هناك أثر سلبي للمخاطر المالية على المردودية بالمؤسسات البنكية محل الدراسة.

• أسباب اختيار الموضوع:

- هناك جملة من الأسباب التي دفعتنا لاختيار هذا الموضوع نذكر منها :
1. تناسب الموضوع مع تخصص الطالبة، والاهتمام بالموضوع كون ان المردودية المالية من بين المقاييس التي يمتحن فيها ضمن تخصص علوم التسيير في امتحان شهادة الدكتوراه.
 2. الرغبة الشخصية في تطوير معارفنا باعتبار موضوع، وكذلك تقديم شيء إضافي و متميز للبحث العلمي.
 3. أهمية الموضوع البالغة في المجال الاقتصادي، كما أن الموضوع يتماشى مع التطورات التي يشهدها عالم العمال.

• الصعوبات العلمية في مواجهة الموضوع:

1. قلة المراجع التي تبرز علاقة أثر المخاطر المالية على تطوير المردودية البنكية.
2. الصعوبات المتعلقة بالدراسة الميدانية عدم تزويدنا بالمعلومات الكافية التي تخص المنشأة.

• أهداف الدراسة:

- بناء على ما تم التطرق اليه في المقدمة والاشكالية فإن الهدف من هذه الدراسة يتمثل في:
1. توضيح مختلف الجوانب النظرية المرتبطة بالمخاطر المالية.
 2. التعرف على أهم المخاطر المالية المحدقة بنشاط المؤسسات البنكية.
 3. الوقوف على كيفية تعامل المؤسسات البنكية محل الدراسة مع مختلف مخاطر المالية المحدقة بها.
 4. قياس مدى أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية.

• أهمية الدراسة :

لقد أصبحت المخاطر في الوقت الراهن أحد أهم التحديات التي تفرسها بيئة الأعمال على المؤسسات البنكية وأصبحت عنصرا لا يمكن تجاهله في إعداد استراتيجيات أو سياسات مستقبلية لأي مؤسسة، ومن هنا تظهر الأهمية و الدور الذي تلعبه إدارة المخاطر المالية في المؤسسات البنكية ، حيث أن حتمية التطبيق الصحيح والناجح لإدارة المخاطر المالية أصبح أكثر ضرورة من أجل تحسين قدرة المؤسسة الجزائرية.

• حدود الدراسة:

يمكن حصر الدراسة في المجالات التالية :

1. **الحدود المكانية :** اقتصرت الدراسة على المؤسسات البنكية cnep.cpa.bna.badr.bdl لولاية البيض
2. **الحدود الزمانية :** يتحدد الجانب الزمني للموضوع وفق طبيعة الدراسة الميدانية من خلال التقارير المقدمة من طرف البنك محل الدراسة للفترة من جانفي حتى جوان 2024.

• المنهج المتبع في إعداد البحث :

بغرض معالجة موضوع الدراسة والإجابة على الإشكالية والتساؤلات المطروحة تم الاعتماد على المنهج الوصفي والمنهج التاريخي لاستيعاب مختلف الجوانب النظرية الخاصة بالموضوع، بالإضافة إلى المنهج التجريبي من خلال الاعتماد على أسلوب دراسة حالة حيث تم الانتقال من الجانب النظري إلى دراسة ميدانية للمؤسسات البنكية (cnep.cpa.bna.badr.bd) بولاية البيض مع الاعتماد على أسلوب الاستبانة واستخدام الاساليب الاحصائية المناسبة من خلال برنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية spss.

• هيكل البحث:

من أجل الإجابة على الإشكالية الرئيسية والأسئلة الفرعية وانطلاقا من طبيعة الموضوع وأهدافه، تم تقسيم البحث إلى فصلين بعد المقدمة العامة كما يلي:

1. **الفصل الأول** تحت عنوان " الاطار النظري للمخاطر المالية والمردودية البنكية " وينقسم الى اربع مباحث حيث سنتطرق في المبحث الأول الى مفاهيم عامة حول المخاطر المالية أما المبحث الثاني

نتحدث عن مفاهيم عامة حول المردودية البنكية، أما المبحث الثالث ندرس فيه العلاقة بين المخاطر المالية والمردودية البنكية، أما بالنسبة للمبحث الرابع، تطرقنا فيه عن الدراسات السابقة التي تتعلق بالموضوع.

2. الفصل الثاني : في حين يناول هذا الفصل دراسة تطبيقية لقياس المخاطر المالية على المردودية البنكية وذلك بالتطبيق على المؤسسات البنكية بالولاية حيث تناولنا في المبحث الأول تقديم المؤسسات من حيث نشأة، اما المبحث الثاني فسنطرق الى نتائج الدراسة ومناقشتها.

الفصل الأول:
الإطار العام للمخاطر المالية و مردودية
المؤسسات البنكية

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

تمهيد:

إدارة المخاطر أصبحت أمراً حيوياً في القطاع المصرفي والمالي بشكل عام، خاصة مع تزايد التعقيدات والتحديات التي تواجه البنوك والمؤسسات المالية في العصر الحديث. يعد التدقيق البنكي جزءاً أساسياً من هذه العملية، حيث يساعد في تقديم تقييم شامل للمخاطر التي تواجهها البنوك، ويساعد في اتخاذ القرارات الصحيحة لإدارتها بشكل فعال.

من خلال عمليات التدقيق، يتم تحليل العمليات والأنشطة المالية للبنوك والمؤسسات المالية لتحديد النقاط الضعيفة وتقديم التوصيات لتعزيز إجراءات الحماية والتحكم. كما يتيح التدقيق البنكي أيضاً فرصة لتحسين العمليات الداخلية وتطوير أنظمة الرقابة والإدارة.

بالتأكيد، التنبؤ بالمخاطر والاستعداد للتصدي لها قبل وقوعها يعتبر جزءاً أساسياً من استراتيجية إدارة المخاطر، ويتطلب تعاوناً وثيقاً بين فرق الإدارة والتدقيق داخل البنوك والمؤسسات المالية لتحقيق الأهداف المرجوة وضمان استمرارية العمل بأمان وثقة.

الفصل الأو الإاطر العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

المبحث الأول: المخاطر المالية

لقد أصبحت إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من عمليات البنوك والمؤسسات المالية في ظل التقلبات الاقتصادية والمالية المتزايدة. ومن أجل التعامل مع هذه المخاطر بفعالية، تطورت العديد من الأساليب والتقنيات المالية الجديدة.

المطلب الأول: مفهوم المخاطر المالية

فهم الدور الحيوي الذي تلعبه المخاطر في بيئة الأعمال المتغيرة يعتبر أمراً حاسماً. فعلى الرغم من أن المخاطر قد تكون مرتبطة تقليدياً بالأصول الملموسة، مثل الممتلكات الفعلية والمالية، إلا أنها الآن تمتد إلى الأصول غير الملموسة مثل السمعة والملكية الفكرية، وتتعدد تعارف المخاطر المالية منها :

- المخاطر المالية تشير إلى التذبذبات في العوائد المالية للمؤسسات، بما في ذلك البنوك، وهي عادة تعبر عن الفرق بين العائدات المتوقعة والعوائد الفعلية. هذه التذبذبات يمكن أن تكون ناتجة عن عوامل مثل التغيرات في أسعار الفائدة، أسعار الصرف، وأحداث اقتصادية أو سياسية غير متوقعة. إدارة هذه المخاطر تشمل اتخاذ إجراءات للتحكم في هذه التذبذبات وتخفيض تأثيرها على صافي الربح بعد الضريبة وبالتالي تعزيز استقرار البنك وقدرته على تحقيق أهدافه المالية بشكل فعال¹
- "تعبر المخاطر المالية عن الخسائر المحتملة في الأسواق المالية نتيجة تقلبات المتغيرات المالية، وتكون هذه المخاطر في العادة مصاحبة لنظام الاستدانة، حيث أن المؤسسة المالية تكون في وضع مالي لا تستطيع فيه مقابلة التزاماتها من أصولها الجارية"².
- المخاطر المالية هي جزء أساسي من عمليات الأعمال لأي مؤسسة، وتتضمن تلك المخاطر مجموعة متنوعة من التحديات التي قد تؤثر على الأداء المالي للمؤسسة. من المهم فهم وإدارة هذه المخاطر بشكل فعال لضمان استدامة الأعمال وتحقيق الأهداف المالية المنشودة.³

¹ محمد عبد العليم، تأثير إدارة المخاطر المالية على أداء البنوك دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المصرية، المجلة العلمية لقطاع كليات التجارة، أكاديمية السادات للعلوم الإدارية، جامعة الأزهر، العدد الثاني عشر، يوليو 2014، ص 489.

² بهلول نور الدين و كلاش مريم، دراسة استطلاعية حول واقع وأفاق إدارة المخاطر المالية بالمؤسسات الاقتصادية، مجلة المالية والأسواق، ولاية سوق اهراس، 2022، المجلد 09، العدد 01 ص 629.

³ فاطمة بوهالي، إدارة المخاطر المالية في المؤسسة الاقتصادية، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية، جامعة زيان عاشور بالجلفة، رقم المجلد 01، العدد 35، ص 416.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

عندما نتحدث عن "الخطر" في هذا السياق، فإننا نشير إلى الاحتمالية التي قد يحدث فيها شيء غير متوقع أو غير مرغوب فيه، والتي يمكن أن تؤدي إلى تباطؤ أو فشل في تحقيق الأهداف المطلوبة، إذا كانت هناك احتمالية عالية لأن تكون نتائج التوقعات خاطئة، فإن درجة المخاطرة ستكون عالية، لأن هناك مخاطرة كبيرة لحدوث نتائج غير متوقعة قد تؤثر سلباً على المشروع أو الاستثمار.

وعلى العكس، إذا كانت الاحتمالية منخفضة لأن تكون التوقعات خاطئة، فإن درجة المخاطرة ستكون منخفضة، لأن هناك فرصة أقل لحدوث نتائج غير متوقعة، باختصار كلما زادت احتمالية حدوث نتائج غير متوقعة، زادت درجة المخاطرة، وكلما قلت الاحتمالية، قلت درجة المخاطرة¹.

● "ورد تعريف كلمة خطر (Risk) في قاموس اكسفورد الحديث بأنها إمكانية حدوث شيء خطير أو غير مرغوب فيه، وهي في نفس الوقت تعني الشيء الذي يمكن أن يسبب الخطر نفسه"²
ومن التعاريف السابقة يمكن تعريف المخاطر المالية بأنها تتعلق بقدرة الشركة أو المؤسسة على تلبية التزاماتها المالية، بما في ذلك سداد الديون المستحقة. يمكن أن تكون هذه المخاطر نتيجة لعدة عوامل، فهم هذه المخاطر وإدارتها بشكل فعال يعتبر أمراً حاسماً لضمان استدامة واستقرار الشركة أو المؤسسة على المدى الطويل.

المطلب الثاني: أنواع المخاطر المالية

تشمل المخاطر المالية كافة المخاطر المتصلة بإدارة الأصول والتزامات المصرف وتختص بجانب العمليات المالية في المصرف وهي تتخذ أشكالاً متعددة منها :
أ-المخاطر الائتمانية :³

مخاطر الائتمانية تعتبر من بين أهم المخاطر المالية التي تواجه المؤسسات المالية والبنوك عند منح القروض والائتمان للعملاء. فعندما لا يستطيع المقترضون سداد مبالغهم المستحقة، يمكن أن تتسبب هذه المشكلة في خسائر مالية كبيرة للمؤسسة المقرضة. لذا، تحتاج المؤسسات المالية إلى تقييم دقيق لقدرة المقترضين على

¹عبدلي لطيفة، دور ومكانة إدارة المخاطر في المؤسسة الاقتصادية، ادارة الافراد وحوكمة الشركات ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة تلمسان، ص 3.

² عبد الكريم قندوز "التحوط وإدارة الخطر (مدخل مالي)، الطبعة الأولى، دار إي-كتب ، لندن، شباط، فبراير 2018، ص23.

³ عبد الكريم احمد قندوز ،المخاطر المصرفية واساليب قياسها ،دراسات معهد التدريب وبناء القدرات ،صندوق النقد العربي ،العدد5، 2020، ص20.

الفصل الأو الإاطر العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

سداد القروض وتطبيق سياسات ائتمانية صارمة للحد من هذه المخاطر وتحقيق التوازن بين الربحية والأمان المالي.

لطرف الآخر أو عدم

وجود نية لديه للسداد. ويمكن تعريف خطر الائتمان على أنه احتمال عدم سداد أحد التدفقات النقدية المتوقعة.

ب – مخاطر السيولة¹

تعرف مخاطر السيولة بأنها احتمال عدم قدرة المنشأة على تلبية التزاماتها المالية عندما تستحق دون أن تكون قادرة على توفير التمويل اللازم أو الأصول السائلة.

مخاطر سيولة البنك تتعلق بالآثار السلبية على صافي الدخل والقيمة السوقية لحقوق الملكية نتيجة الصعوبات التي يواجهها البنك في الحصول على النقدية بتكلفة مناسبة وفي الوقت المناسب. هذه المخاطر تنشأ عندما لا يكون البنك قادرًا على تلبية التزاماته المالية عندما تستحق، سواء كان ذلك بسبب مشاكل داخلية في البنك نفسه أو بسبب نقص في سيولة السوق النقدي. هذا يعني أن البنك قد يجد صعوبة في سداد الديون أو تلبية احتياجاته المالية في الوقت المناسب، مما يؤثر سلبيًا على سمعته وثقة المستثمرين فيه، مما قد يؤدي إلى انخفاض في قيمة حقوق الملكية وتقلص في صافي الدخل.

ج – مخاطر السوق:²

هي مخاطر متعلقة بالتحركات في الأسواق المالية والاقتصادية. هناك عدة أنواع من المخاطر التي يمكن أن تؤثر على الاقتصاد والأسواق المالية، ومنها:

1. مخاطر سعر الفائدة: تتعلق بتغيرات في معدلات الفائدة التي تحدها البنوك المركزية، والتي يمكن أن تؤثر على تكلفة الاقتراض والاستثمار وبالتالي تحفيز أو تثبيط النشاط الاقتصادي.

¹ عائشة طيبي، اطروحة دكتوراه بعنوان " ادارة مخاطر السيولة وتأثيرها على المردودية المالية و الاقتصادية للبنوك"، دراسات مالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة غرداية، ص32.

² غربي سهام، كبوط عبد الرزاق، ادارة المخاطر المالية باستخدام نموذج Springate للتوقع بالفشل المالي للمؤسسة، مجلة المنهل الاقتصادي، جامعة بالوادي، الجزائر، سنة 2022، ص192.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

2. **مخاطر سعر الصرف:** تتعلق بتقلبات في قيمة العملات الوطنية مقابل العملات الأجنبية، وهي تؤثر على التجارة الخارجية والاستثمارات الأجنبية.
3. **مخاطر أسعار السلع:** تتعلق بتغيرات في أسعار السلع الأساسية مثل النفط والذهب والمواد الغذائية، والتي يمكن أن تؤثر على التضخم وقدرة المستهلكين على الشراء.
4. **مخاطر الملكية:** تتعلق بتغيرات في قيمة الأصول مثل الأسهم والعقارات والسندات، والتي يمكن أن تتأثر بعوامل مثل التغيرات الاقتصادية والسياسية والمالية. هذه النقاط الرئيسية التي تمثل مخاطر متعددة يمكن أن تواجه الأسواق المالية والاقتصادية.

د- مخاطر التضخم¹.

التضخم يمكن أن يؤثر على ربحية البنوك بشكل مباشر وغير مباشر. لنلقي نظرة على كيفية ذلك:

1. **تكاليف التمويل:** عندما يحدث التضخم، يرتفع مستوى الأسعار عموماً، وهذا يزيد من تكاليف التمويل للبنوك. البنوك عادة ما تقترض بأسعار ثابتة وتقدم قروضاً بأسعار متغيرة، فعندما تزيد تكاليف الاقتراض وتبقى الفوائد التي تحصل عليها البنوك من القروض ثابتة، يمكن أن يترتب على ذلك انخفاض في الربحية.
2. **التأثير على القروض والاستثمارات:** التضخم يمكن أن يقلل من قيمة الأموال مما يجعل البنوك أقل رغبة في المنح والقروض. هذا يؤثر على الأعمال التجارية والأفراد الذين يحتاجون إلى تمويل. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن يؤثر التضخم على الاستثمارات التي تمتلكها البنوك، مما يؤدي إلى خسائر.
3. **التأثير على الطلب على الخدمات المالية:** إذا كان التضخم يؤدي إلى تراجع في القوة الشرائية للعملة، فقد ينخفض الطلب على الخدمات المالية مثل القروض والودائع. هذا يمكن أن يؤثر على الدخل الصافي للبنوك.

¹ جورج ناصر شواقفة، أثر مخاطر التضخم على ربحية البنوك الإسلامية الأردنية، مجلة البحوث الاقتصادية المتقدمة، جامعة الأردن، المجلد 7، العدد 01، 2022، ص 495.

الفصل الأو الإاطر العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

4. تأثير عدم اليقين على السياسات النقدية : عدم اليقين بشأن سياسات مكافحة التضخم من قبل البنوك المركزية يمكن أن يؤدي إلى اضطرابات في السوق المالية، مما يزيد من تكاليف الاقتراض ويؤثر على أرباح البنوك.

5. تأثير العمليات الداخلية للبنوك : يجب على البنوك أيضاً مواجهة تكاليف إدارية متزايدة نتيجة للتضخم، مثل تكاليف الموظفين والبنية التحتية، مما يؤثر على الربحية الصافية.

بشكل عام، يمكن أن يؤدي التضخم إلى زيادة التكاليف وتقليل الطلب على الخدمات المالية، مما يؤدي إلى تقليل الربحية للبنوك إذا لم تكن قادرة على تكيف أو تعديل سياساتها واستراتيجياتها بشكل مناسب

المطلب الثالث: أسباب وخطوات المخاطر المالية

أ. أسباب المخاطر المالية¹

يمكن القول أن المخاطر المالية قد تحدث نتيجة عوامل وأسباب، وفيما يلي أبرز العوامل والأسباب التي تؤدي لتعرض المؤسسات للمخاطر المالية:

1. توسيع المؤسسة من خلال الاقتراض بتكاليف مرتفعة يمكن أن يكون خطوة محفوفة بالمخاطر، ولكن قد يكون لها فوائد إذا تم استخدام الأموال بشكل فعال لتحقيق أهداف النمو والتوسع.
2. ضعف التخطيط المالي في المؤسسة يمكن أن يسبب مجموعة من المشاكل والتحديات.
3. الاسراف في بنود الاتفاقات المالية يمكن أن يكون خطيراً على النسيج المالي للمؤسسة.
4. وجود تجاوزات كثيرة في التكلفة الاستثمارية للمشروع من قبل أعضاء مجلس الإدارة يمكن أن يكون مشكلة خطيرة تؤثر على النجاح والاستدامة المالية للمؤسسة

ب. خطوات إدارة المخاطر المالية²

تشمل عملية إدارة المخاطر المالية العديد من الأدوات والخطوات التي تساعد على التعامل مع هذه المخاطر ومواجهتها، وفيما يلي أبرز هذه الأدوات.

1. التحضير: تخطيط العملية وتحديد نطاق العمل الذي سيتم التركيز عليه في عملية إدارة المخاطر المالية.

¹سعاد شكري معمر وآخرون، دور إدارة المخاطر المالية والانتذار المبكر في التنبؤ بالفشل المالي، مجلة المحاسبة التدقيق والمالية، جامعة الجزائر، رقم المجلد 02، العدد 02، سنة 2020، ص 71.

²كلاش مريم، بهلول نور الدين، دور ادارة المخاطر المالية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية -دراسة حالة مجمع صيدال،مجلة الاستراتيجية والتنمية، جامعة سوق اهراس (الجزائر)، رقم المجلد 11، العدد 03، 2021، ص 440.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

2. **تحديد المخاطر:** تحديد المخاطر التي تشكل تهديداً للمؤسسة الاقتصادية وتحديد أهميتها بناءً على تأثيرها المحتمل على الأداء المالي.
3. **التقييم:** تقييم المخاطر المحتملة من حيث شدة تأثيرها واحتمالية حدوثها لضمان استعداد المؤسسة لمواجهتها.
4. **التعامل مع المخاطر:** اتخاذ إجراءات للتعامل مع المخاطر بما في ذلك التأمين، التجنب، التقليل، أو القبول.
5. **وضع الخطة:** تحديد الإجراءات المحددة التي ستتبع لمواجهة المخاطر المحددة وتحديد الموارد والمسؤوليات المطلوبة.
6. **التنفيذ:** تنفيذ الخطط المحددة واتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من تأثير المخاطر.
7. **مراجعة وتقييم الخطة:** مراجعة دورية للخطط وتقييم أدائها مع استخدام المعرفة المتاحة لتحسين الخطط واتخاذ القرارات المستقبلية.

المطلب الرابع: أدوات التحوط من المخاطر المالية

لمواجهة المخاطر المالي في المؤسسة بلحاً مدير المخاطر أو المسير أياً كانت وظيفته في المؤسسة للعديد من الأدوات والتي تتنوع بتنوع المخطر المالي الممكن ان تتعرض له المؤسسة وفيما يلي عرض لبعض هذه الأدوات والتي تتناسب مع طبيعة المخطر المالي المحتمل مواجهته في المستقبل

أ. أدوات إدارة مخاطر سعر الفائدة :

هناك العديد من الأدوات لإدارة هذا النوع من المخاطر ولعل أكثرها استخداماً هي:

- 1- **مبادلة معدلات الفائدة:** هي عملية تبادل معدل الفائدة الثابت بمعدل متغير أو العكس، بهدف تقليل مخاطر معدل الفائدة أو التأثيرات السلبية له على أداء الأنشطة المالية للمؤسسة لفترة زمنية معينة.
- 2- **الاتفاق على تثبيت معدل الفائدة مستقبلاً:** تعرف عقود تثبيت الأسعار بأنها أداة مالية تتم من خلالها عقود لفترة معينة تسمح للمؤسسة بتثبيت معدل الفائدة المطبق في المستقبل على الاقتراض أو التمويل المالي، ويتعين على الطرفين في العقد دفع تعويضات في حال حدوث أي تغير بين معدل الفائدة المثبت والفعلي في السوق.

الفصل الأو الإاطر العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

3- تأمين معدل الفائدة: هو عملية تسمح للمؤسسة المقرضة أو المقرضة بضمان تلقي تعويضات عن أي تغير في معدل الفائدة المستقبلي، والذي قد يؤدي إلى زيادة تكاليف الاقتراض أو انخفاض الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات المالية¹

ب. أدوات إدارة مخاطر السوق

يمكن تقسيم أدوات الهندسة المالية المستخدمة في التحوط ضد مخاطر السوق إلى عدة أنواع حسب نوع العقود المستخدمة في التعامل. وسنبدأ بالحديث عن :

الخيارات: بدأت تداول الخيارات في بورصة شيكاغو عام 1973، وكانت في البداية محدودة على خيارات الأسهم فقط. لكن مع مرور الوقت، توسعت نطاق تداول الخيارات ليشمل مجموعة واسعة من الأصول المالية، بما في ذلك مؤشرات الأسهم، وأسعار الفائدة، والعقود الآجلة على المعادن الثمينة والسلع الأساسية، بالإضافة إلى العديد من الأصول الأخرى. تطور هذا السوق وتنوعت فيه الخيارات يعكس الاهتمام المتزايد بالتداول الإشاري وإدارة المخاطر في الأسواق المالية، المستقبلية هي أدوات مشتقة مهمة جداً في الأسواق المالية المنظمة. تُعرف المستقبلية بأنها التزام تعاقدية نمطي يتعلق إما بشراء أو بيع موجود معين في المستقبل بسعر متفق عليه مسبقاً، والذي يُعرف بسعر التنفيذ. يتم تحديد تاريخ الاستلام أو التسليم في وقت مستقبل محدد².

ج. أدوات إدارة مخاطر السيولة : تقتضي إدارة مخاطر السيولة في المؤسسة الاقتصادية القيام بالأنشطة الوقائية التالية:

- 1- اللجوء إلى تسهيلات الصندوق المقدمة من البنوك إن أمكن ذلك؛
- 2- وضع خطوط تغطية بنكية بشكل وقائي
- 3- تحريك حسابات العملاء (تحويلها إلى سيولة عن طريق منح خصومات مالية مثلاً)
- 4- إعادة هيكلة أعلى الميزانية الموارد الدائمة للتأثير على رأس المال العامل؛
- 5- العمل على حيث المساهمين الحاليين أو المتوقعين على رفع رأس المال الوقائي من خلال رفع رأس مال المؤسسة.

¹ فاطمة بوهالي ، ادارة المخاطر المالية في المؤسسة الاقتصادية ،دراسة حالة عدد من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية ،مجلة الحقوق والعلوم الانسانية ،الاعواط ، العدد 35، ص 418.
² لحسين عبد القادر ، حدود التحوط ضد مخاطر السوق باستخدام أدوات الهندسة المالية ،مجلة الاقتصاد الجديد ،جامعة برج بوعريريج :المجلد 01،العدد 16 ، 2017، ص 171 و173.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

د- أدوات إدارة مخاطر الائتمان:

تشمل الإجراءات التالية :

- 1- فهم طبيعة الزبائن المحتملين بشكل أفضل: يمثل تحديًا عندما تكون المعلومات المتاحة محدودة. لكن، هناك عدة طرق يمكن أن يستخدمها المصرف لجمع معلومات إضافية حول طالبي القروض:
- 2- طلب المعلومات الشخصية: يمكن للمصرف أن يطلب من طالبي القروض تقديم معلومات شخصية مثل الاسم الكامل، تاريخ الميلاد، العنوان، وسائل الاتصال، وسجل الائتمان السابق، والدخل، والتزامات مالية أخرى.
- 3- تقييم الائتمان: يمكن للمصرف تقديم نماذج لتقييم الائتمان لمعرفة مدى قدرة العميل المحتمل على سداد القرض. يتضمن ذلك تحليل سجل الائتمان السابق والدخل والالتزامات المالية الحالية.
- 4- استخدام التحليل الإحصائي: يمكن للمصرف استخدام التحليل الإحصائي لتحليل البيانات المتاحة، مثل النمط السلوكي للعملاء الحاليين والعوامل التي تؤثر على قدرتهم على سداد القروض، لفهم وتوجيه استراتيجيات المبيعات وتحليل المخاطر للعملاء المحتملين.¹

المبحث الثاني: المردودية في المؤسسات البنكية

المردودية هي إحدى المؤشرات الرئيسية التي تُستخدم لتقييم أداء المؤسسات الاقتصادية والبنكية. تعبر المردودية، بمختلف أشكالها، عن النتائج أو العوائد التي تحققها المؤسسة نتيجة استخدام الموارد والإمكانات المتاحة لديها.

¹أبا أحمد عبد المجيد ، "تقييم سياسات إدارة المخاطر الائتمانية واثرها على الربحية" ، مجلة الأستاذ الباحث للدراسات القانونية والسياسية ، جامعة أحمد دراية ادرار ، رقم المجلد ،06، العدد ،01، جوان 2021، ص 1747.

الفصل الأو الإاطر العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

تتنوع أشكال المردودية وتشمل عدة مقاييس مثل معدل العائد على الاستثمار ومعدل العائد على حقوق المساهمين ومعدل العائد على الموارد المالية وغيرها. يهدف تحليل هذه المؤشرات إلى فهم كفاءة استخدام الموارد وتحقيق العوائد للمساهمين والأطراف المعنية.

المطلب الأول: مفاهيم عامة حول المؤسسات البنكية

يبدو أن التطورات في النشاط الاقتصادي تعكس نموًا إيجابيًا في الاقتصاد. مع تعدد الأطراف المشاركة واتساع نطاق العمليات التجارية، يصبح التبادل أكثر سهولة ويزيد من فرص التعاون والتنمية الاقتصادية. الاعتماد على التمويل المباشر من أفراد آخرين يعكس تبنياً لنمط جديد من التمويل يمكن أن يدعم المنتجين ويعزز نمو الأعمال التجارية.

أ- التعريف بالبنك

تعريف البنك يعكس دوره الأساسي كمؤسسة مالية رسمية مفوضة بالقانون. يتمحور دور البنك حول جمع رؤوس الأموال من الجماهير، سواء كانت أفراداً أو مؤسسات، وإعادة إقراضها بموجب شروط محددة. يدير البنك هذه الأموال المجمعّة ويُقدّم خدمات مالية متنوّعة، مثل فتح حسابات وتوفير وسائل الدفع مثل الشيكات والبطاقات الائتمانية، ومنح القروض للأفراد والشركات. بالإضافة إلى دوره في توفير الخدمات المالية، يلعب البنك أيضاً دوراً هاماً في متابعة وضمان وسائل الدفع في الاقتصاد، مما يجعله جزءاً أساسياً من البنية المالية للدولة.¹

ب. التقسيمات الرئيسية للمؤسسات البنكية

- ج. يمكن تصنيف البنوك حسب عدة معايير مختلفة، والتصنيف الأكثر شيوعاً هو حسب الوظيفة والطبيعة التجارية للبنوك. كالتالي : 1- تصنيف حسب الوظيفة:
- **البنك المركزي:** كما ذكرت سابقاً، يلعب بنك المركزي دوراً حيويّاً في النظام المالي لأي دولة. يقوم بتنظيم السياسة النقدية وإصدار العملة وإدارة السيولة وتقديم التسهيلات المالية للبنوك التجارية.
 - **البنوك التجارية:** تقدم البنوك التجارية خدمات مصرفية للجمهور والشركات. تشمل هذه الخدمات فتح الحسابات، ومنح القروض، وإصدار البطاقات الائتمانية، وتوفير الخدمات الاستثمارية والتمويلية الأخرى.

¹ العربي نعيمة ، الاتجاهات الحديثة لوظيفة البنوك والمؤسسات المالية وعلاقتها بالازمة المالية العالمية لعام 2008، مجلة الحقوق والعلوم الانسانية، الجزائر ، العدد 26، ص 325.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

2- تصنيف حسب الطبيعة التجارية:

- البنوك التجارية الكبيرة: تعتبر هذه البنوك من أكبر البنوك عالمياً، وتقدم مجموعة واسعة من الخدمات المصرفية للعملاء الكبار والشركات الكبيرة.
- البنوك الإقليمية والمحلية: تتمثل هذه البنوك في البنوك التي تعمل في إقليم معين أو في دولة محددة. تقدم خدماتها للمجتمعات المحلية والشركات المحلية.
- البنوك التنموية: تركز هذه البنوك على تمويل المشاريع التنموية والمشاريع الصغيرة والمتوسطة. تهدف إلى دعم النمو الاقتصادي وتحسين المعيشة في المناطق التي تعمل بها.
- البنوك الخاصة: تستهدف البنوك الخاصة العملاء ذوي الدخل العالي وتقدم لهم خدمات مصرفية مخصصة تتضمن الإدارة الثروات والاستثمارات الخاصة بتفاوت الخدمات والتركيزات بين هذه الأنواع المختلفة من البنوك، وتختلف أيضاً في شروط القروض والفائدة المفروضة والمزايا المقدمة للعملاء¹.

المطلب الثاني: مفاهيم عامة حول المردودية البنكية

تعتبر المردودية من أهم ما يشغل المؤسسة و ما تسعى جاهدة الى رفعه لما له من معنى في ضمان توازنها المالي واستمراريتها فسنعرض بعض تعريف المردودية

أ- تعريف المردودية

- المردودية هي مفهوم اقتصادي مهم يعبر عن كفاءة الاستثمار أو النشاط الاقتصادي، وترتبط بقدرة المؤسسة على تحقيق عوائد مقابل الموارد التي تستثمرها. فعندما نتحدث عن مردودية السهم، نقصد قدرة هذا السهم على تحقيق أرباح للمساهمين، وهكذا يمكن أن يُفهم المصطلح في سياق الاقتصاد، هذا المفهوم يعكس أداء الشركات والمؤسسات الاقتصادية، ويعتبر مؤشراً مهماً لقياس كفاءة الإدارة واستخدام الموارد بشكل فعال. إذا كانت المردودية عالية، فإن ذلك يعني أن المؤسسة قادرة على تحقيق عائدات جيدة مقارنة بالموارد التي تستخدمها، مما يجذب المستثمرين ويعكس استقراراً ونجاحاً للمؤسسة يمكن للأفراد

¹ابوسنة كريمة ، شهادة الماجستير "البنوك الاجنبية كمصدر لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر" تخصص مالية دولية ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة تلمسان ، ص 3.

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

والمستثمرين اتخاذ القرارات المالية بشكل أفضل، حيث يمكنهم تقييم الشركات والاستثمارات بناءً على قدرتها على تحقيق العوائد المرغوبة¹.

- كما أن المردودية تعبر عن العلاقة بين النتائج المحققة والموارد أو الجهد المستخدم لتحقيق تلك النتائج. عندما تكون الموارد المستخدمة أقل، والنتائج أفضل، فإن ذلك يشير إلى مردودية أعلى. وبالعكس، عندما تكون الموارد كثيرة والنتائج غير مرضية، فإن المردودية تكون منخفضة. هذه المفهومية تطبق في مجموعة متنوعة من السياقات، بما في ذلك الأعمال التجارية والاقتصاد وإدارة المشاريع وغيرها².
- المردودية هي مقياس يستخدم لتقييم كفاءة استخدام الموارد في المؤسسة أو النشاط الاقتصادي. وهي تقيس العلاقة بين النتيجة المحققة وحجم التكلفة أو الاستثمار الذي تم في المشروع أو النشاط³. من التعاريف السابقة يمكن تعريف المردودية بأنها المقارنة بين النتيجة المحققة أو المحصلة والوسائل أو الموارد المستخدمة لتحقيق هذه النتيجة. في جوهرها، تعكس المردودية كفاءة استخدام الموارد لتحقيق الأهداف أو النتائج المرغوبة.

ب- خصائص المردودية 4.

تتلخص خصائص المردودية في النقاط الآتية :

- تفهمك لأهمية التحليلات تبدو واضحة. فعندما يتم تحليل النتائج بعناية، يمكننا فهم كيفية تحقيق الأهداف وتحديد ما إذا كانت الموارد المستخدمة كافية لتحقيقها بكفاءة. هذا يساعد في تحديد مستوى الكفاءة وتحسين توزيع المكافآت بطريقة تعزز المشاركة والتفاني.
- يبدو أن هناك تناقضًا فيما بين تحقيق الأهداف المالية وضمان السيولة النقدية. ومع ذلك، في الواقع، يمكن أن يكون الالتزام بالسيولة النقدية على المدى القصير هو جزء أساسي من تحقيق الربحية والاستدامة المالية على المدى الطويل. فعندما تتوفر السيولة النقدية بمستوى كافٍ، يمكن للمؤسسة التعامل مع التحديات المالية المفاجئة والفرص الناشئة بسهولة أكبر، مما يقلل من المخاطر المالية ويعزز الثقة لدى المستثمرين والشركاء.

¹ بن ختو فريد ، اطروحة دكتوراه "قياس مردودية وكفاءة المؤسسات البنكية (دراسة حالة البنوك الجزائرية خلال الفترة 2005-2011)" ، اقتصاد قياسي ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة ورقلة ، ص 5.

² شبيخي عائشة ، ماجستير "التحفيز والمردودية في المؤسسة" ، تسيير الموارد البشرية ، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير ، جامعة تلمسان، ص 69.

³ وليد بشيشي ، وآخرون ، "أثر الهيكل المالي على المردودية التجارية" ، مجلة آفاق علمية :جامعة الجزائر ، المجلد 13، العدد 01، 2021، ص 745.

⁴ سليم مجلخ ، أثر الهيكل المالي على المردودية المالية ، مجلة الاقتصاد الجديد ، جامعة الجزائر ، المجلد 11، العدد 2 ،2020، ص 473-474.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

- لشخصية المالية للمؤسسة تتأثر بشكل كبير بالسياسات المختلفة، بما في ذلك سياسات الاستثمار والسياسات المالية والسياسات الضريبية. فإذا كانت الشخصية المالية للمؤسسة تعني مثلاً مستوى الديون والاستثمارات والسيولة والربحية، فإن السياسات المختلفة قد تؤثر على هذه العوامل بشكل مباشر أو غير مباشر.

ج- أهداف المردودية

- القيام بقياس كفاءة ونمو استخدام الموارد هو عملية حيوية لتحقيق أقصى قدر من العائد على الاستثمار. إلا أنه يجب دائماً أخذ تكلفة الفرصة البديلة في الاعتبار عند اتخاذ القرارات. تكلفة الفرصة البديلة تمثل الفرص التي يتم التضحية بها عند اتخاذ قرار بشأن استخدام موارد معينة، وتشمل عادة التكاليف المالية وغير المالية للخيارات البديلة المتاحة.
- لعب إنماء الموارد المتاحة دوراً حيوياً في تأمين تشغيل وتطوير المؤسسة. هذه العملية تشمل جميع الجهود التي تهدف إلى تطوير وتعزيز الموارد المتاحة للمؤسسة بطرق مختلفة.
- تحقيق الحد الأدنى من إنماء الموارد يمثل شرطاً أساسياً ولا بديل له لضمان استمرارية ونجاح المؤسسة. إذا لم يتم تحقيق الحد الأدنى من إنماء الموارد، فإن المؤسسة قد تواجه مجموعة من التحديات والمشاكل التي يمكن أن تؤثر سلباً على أداؤها ووجودها.
- ضمان اشباع الاحتياجات الأساسية لكل القوى المنتجة في المؤسسة هو أمر بالغ الأهمية لضمان فعالية العمل واستمرارية العمليات. إذا لم تُلبَّ هذه الاحتياجات الأساسية، فإن ذلك قد يؤدي إلى تأثير سلبي على الأداء العام للمؤسسة.
- تخصيص الأموال لأفضل الاستخدامات هو عملية حاسمة في إدارة الموارد المالية لأي مؤسسة. إنها تعني تحديد الأولويات واتخاذ القرارات الاستثمارية التي تحقق أقصى قيمة ممكنة للمؤسسة وتحقيق أهدافها بشكل فعال.
- قياس القدرة الداخلية لتمويل الاحتياجات المستقبلية هو عملية هامة تساعد المؤسسة على تقييم قدرتها على تمويل نشاطاتها واستثماراتها المستقبلية دون الحاجة إلى الاعتماد الكلي على مصادر خارجية للتمويل.¹

د- مستويات المردودية

¹وليد بشيشي ، مرجع سابق ذكره، ص746.

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

المردودية قد تُقاس بعدة طرق مختلفة وفقاً للسياق ونوع العمل أو المؤسسة. ومن بين الطرق الشائعة لقياس المردودية هي الاعتماد على مجموعة متنوعة من المؤشرات والمعايير. هذه المعايير يمكن تقسيمها عموماً إلى ثلاث فئات رئيسية:

- **المعايير المالية:** تشمل هذه المؤشرات كل ما يتعلق بالأرباح والخسائر والعائد على الاستثمار والتكاليف والإيرادات والنقدية الحرة وما إلى ذلك.
- **المعايير العملية:** تشمل هذه المؤشرات مختلف العمليات والعوامل التي تؤثر على أداء العمل كالإنتاجية والجودة والكفاءة والتسليم في الوقت المناسب وما إلى ذلك.
- **المعايير الاستراتيجية:** تتعلق بتحقيق الأهداف الطويلة الأمد للمؤسسة، مثل نمو السوق والتوسع الجغرافي وتطوير المنتجات والابتكار وغيرها. يتم استخدام هذه المعايير والفئات لقياس المردودية وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية والتشغيلية في المؤسسات والشركات¹

المطلب الثالث: مفهوم المردودية البنكية

الموارد المتاحة لتحقيق أهداف المؤسسة. يتمثل هدف المردودية في تحقيق أقصى قيمة ممكنة لرأس المال المستثمر في المؤسسة، سواء كان ذلك من خلال تحقيق أرباح مالية أو تحسين العمليات والإنتاجية أو زيادة قيمة الأصول، عندما تكون المؤسسة فعالة وتحقق مردودية جيدة، يكون لها تأثير إيجابي على جميع أصحاب المصلحة، بما في ذلك المساهمين الذين يبحثون عن عوائد مالية جيدة على استثماراتهم، والموظفين الذين يرغبون في الاستمرار في بيئة عمل مستقرة ومجزية، والزبائن الذين يرغبون في الحصول على منتجات أو خدمات عالية الجودة بأسعار معقولة.

من الجدير بالذكر أن المردودية ليست مقياساً ثابتاً، بل يجب أن تتغير وتتطور مع تغيرات السوق والبيئة التنافسية وظروف الاقتصاد العامة. لذلك، يجب على الإدارة أن تكون على اطلاع دائم بالتحديات والفرص التي تواجه المؤسسة وأن تعمل على تحسين الأداء وتعزيز المردودية بشكل مستمر.

ومن هنا يمكن أن نعرفها على أنها مؤشر يكس و يوضح قدرة المؤسسة في تطوير عملياتها لتحقيق مكاسب كافية لمواصلة نشاطها على نحو مستدام بعد تغطية تكاليف هذه المؤسسة سواء كانت تكاليف استغلال أو خارج استغلال.

¹ عكوش محمد الأمين، شهادة ماجستير بعنوان "أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على المردودية المالية للمؤسسات الاقتصادية الجزائرية"، محاسباتي تدقيق، كلية العلوم والاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر، ص 51.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

والمردودية البنكية تعبر عن قدرة البنك في تحقيق عوائد تفوق التكاليف، انطلاقاً من رأس مال البنك و باقي خصومه، وكذا من أجل إقامة قطاع بنكي متين و ذي مرونة عالية تمكنه من الصمود في وجه الأزمات التي تمس استقرار النظام المالي .¹

المطلب الرابع: أنواع المردودية البنكية والعوامل المؤثرة عليها

أ- أنواع المردودية:

لقد تعددت تعاريف المردودية بين الباحثين والاقتصاديين، لكن توحدت أفكارهم في تقسيمها إلى ثلاثة أنواع كما يلي :

1- المردودية الاقتصادية:

المردودية الاقتصادية تمثل كيفية استخدام المؤسسة لأصولها في تحقيق الفوائد الاقتصادي ، ويرمز لها ب RE، يمكن تحليلها إلى عدة مكونات وهي :

- **معدل الهامش الإجمالي للاستغلال (EBE)** يُقيس قدرة المؤسسة على تحقيق هامش ربح إجمالي من إجمالي العمليات التشغيلية.
- **معدل دوران الأصول الاقتصادية (CAH)** يعكس حجم النشاط الذي حققته المؤسسة مقابل كل وحدة من الأصول المستثمرة.²

2- المردودية المالية:

المردودية المالية تعكس العلاقة بين النتيجة الصافية والأموال الخاصة في المؤسسة، وهي تقدير للعائد المالي الذي تحققه المؤسسة من الاستثمار فيها. إذا ارتفعت النتيجة الصافية بالنسبة إلى الأموال الخاصة، فإن المردودية المالية ستزيد، مما يعكس أداءً إيجابياً للمؤسسة. على الجانب الآخر، إذا انخفضت النتيجة الصافية، فإن المردودية المالية ستتناقص، مما يشير إلى أداء سلبي للمؤسسة³

3- المردودية التجارية (الاستغلالية) المردودية التجارية هي مؤشر هام يستخدم لتقييم أداء الشركة

وكفاءتها في إدارة عملياتها التجارية. عندما تحدد الشركة مدى كفاءتها في تحقيق الأرباح من

¹ عائش طيبي، أطروحة دكتوراه "إدارة مخاطر السيولة وتأثيرها على المردودية المالية والاقتصادية للبنوك" تخصص دراسات مالية، كلية العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التنسيير، جامعة غرداية، ص 10.
² نوال باهي ، التدفقات النقدية وإدارة المردودية و الخطر ، مجلة الامتياز لبحوث الاقتصاد والإدارة ، جامعة سوق اهراس ، المجلد 02، العدد 02، 2018، ص 136.

³ صبرينة بن عروج " اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على المردودية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية، مجلة مراجعة لاقتصاد، المجلد 13 ، العدد 02 ، جامعة الجزائر ، 2019. ص 5.

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

مبيعاتها، فإنها تستخدم مقياس المردودية التجارية. هذا المقياس يعكس العلاقة بين الأرباح التشغيلية التي تحققها الشركة وبين حجم المبيعات الصافية. عادةً ما يُحسب المردود التجاري على النحو التالي:

$$\text{المردودية التجارية} = \frac{\text{الأرباح التشغيلية/صافي المبيعات}}{100\%}$$

حيث:

- الأرباح التشغيلية تعني الأرباح التي تحققها الشركة بعد خصم جميع التكاليف المتعلقة بالإنتاج والتشغيل، وتشمل التكاليف المتغيرة والثابتة.
- صافي المبيعات هو إجمالي المبيعات بعد خصم التحفظات والخصومات والمردودات.
- باستخدام هذا المقياس، يمكن للشركة تحديد كفاءتها في تحقيق الأرباح من مستوى المبيعات الخاص بها. كما يمكن استخدام المردودية التجارية لمقارنة أداء الشركة مع منافسيها أو لتقييم تحسن أدائها عبر فترات زمنية مختلفة.

4- العوامل المؤثرة على المردودية

ان كل مؤسسة تعيش في محيط اقتصادي مملوء بالعوامل المؤثرة عليها وكذا على الاهداف المسطرة ،ومن بين هذه الاهداف تحسين مردوديتها التي تعد المقياس الأول للحكم على أي مؤسسة ، وهذه العوامل تأثرها يكون بالسلب أو بالإيجاب .

أ- العوامل الخارجية:

- **السوق:** فهم السوق واحتياجات العملاء يعتبر أمراً حاسماً لنجاح أي مؤسسة. من خلال دراسات السوق، تستطيع المؤسسة فعلاً فهم الاتجاهات والتغيرات في سلوك العملاء، وبناء استراتيجيات تسويقية وإدارية تتناسب مع احتياجاتهم، تشمل هذه الدراسات عادةً تحليلات السوق، واستطلاعات الرأي، وبحوث السوق الميدانية، وتقديرات الطلب والعرض. من خلال هذه الأدوات، تحدد المؤسسة فئات العملاء المستهدفة وتحديد المنتجات أو الخدمات التي يمكن تلبية احتياجاتها بشكل فعال.
- **المنافسة:** المنافسة تضغط على المؤسسات لتحسين جودة منتجاتها وخدماتها وتقديمها بأسعار تنافسية. عدم مراعاة المنافسة يمكن أن يؤدي إلى فقدان حصة السوق وانخفاض الإيرادات. لذلك، يجب على

¹ بوطغانحنان، شهادة ماجستير " تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية
"اقتصادوتسيير المؤسسات، كلية العلوم والاقتصاديو علومالتسيير، جامعةسكيدة، ص 71.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

المؤسسة مراقبة السوق والمنافسين وتطوير استراتيجيات تنافسية للبقاء على قيد الحياة وتحسين مردوديتها.

- **السياسات الضريبية:** السياسات الضريبية تؤثر على هيكل التكاليف والأرباح للمؤسسة. فالضرائب المباشرة مثل ضريبة الدخل تؤثر على الأرباح المحققة، بينما الضرائب غير المباشرة مثل ضريبة القيمة المضافة تؤثر على تكلفة المنتجات والخدمات. علاوة على ذلك، فإن السياسات الضريبية يمكن أن تؤثر على قدرة المؤسسة على الاستثمار والنمو، مما يؤثر بشكل مباشر على مردوديتها.¹

ب- العوامل الداخلية:

- إلى جانب العوامل السابقة ذكر هناك عوامل داخلية أخرى تؤثر وتعرقل دورها تحسين المردودية ومنها
 - **تسيير الموارد البشرية:** العامل البشري يعتبر أحد أهم الموارد في أي مؤسسة، وتأثير إدارته بشكل فعال على مردودية المؤسسة لا يمكن إهماله. مشكلات في تسيير الموارد البشرية مثل نقص التدريب، أو عدم وجود سياسات فعالة للتوظيف والتطوير، يمكن أن تؤثر سلباً على أداء الموظفين وبالتالي على مردودية المؤسسة. إدارة الموارد البشرية بشكل جيد تشمل توظيف الكفاءات المناسبة، وتطويرها، وتحفيزها، وإدارة العلاقات العملية بين الموظفين.
 - **سياسة الإنتاج:** تحكم في عمليات الإنتاج بشكل فعال يمكن أن يقلل من التكاليف ويحسن جودة المنتجات أو الخدمات، مما يؤدي إلى تحسين مردودية المؤسسة. عدم القدرة على جدولة الإنتاج بشكل فعال، أو عدم تحقيق التوازن بين العرض والطلب، يمكن أن يؤثر سلباً على كفاءة المؤسسة وربحيتها.
 - **التسيير العام:** التسيير العام يشمل التخطيط الاستراتيجي، وتنظيم العمليات، والمراقبة والتقييم، وإدارة المخاطر. تبني سياسة تسييرية فعالة تساعد المؤسسة على تحقيق أهدافها بكفاءة وفعالية، مما يؤدي إلى تحسين مردوديتها والحفاظ على استدامتها في المدى الطويل.
- باختصار، تلعب كل من تسيير الموارد البشرية وسياسة الإنتاج والتسيير العام أدواراً حاسمة في تحقيق مردودية إيجابية للمؤسسة، ويجب على الإدارة الاهتمام بتطوير وتنفيذ سياسات فعالة في هذه المجالات.²

¹ابوطغانحنان، مرجع سابق ذكره، ص72.

²شيخي عائشة، مرجع سابق ذكره، ص76،75.

المبحث الثالث: العلاقة بين المخاطر المالية والمردودية البنكية

إدارة المخاطر المصرفية أصبحت من أهم الأولويات للمصارف في ظل التحديات المتزايدة وتزايد التعقيدات في البيئة المصرفية العالمية. تحديد المخاطر وإدارتها بشكل فعال يساعد على حماية المؤسسة من التعرض للخسائر غير المتوقعة وضمان استمراريتها في الأعمال.

المطلب الأول: أثر المخاطر الائتمانية على المردودية البنكية وكيفية معالجتها

تواجه البنوك العديد من الآثار السلبية التي تهدد سلامته وبقائه وأهمها

- عدم قدرة البنوك على تحصيل الأقساط المستحقة وفوائدها في الوقت المناسب يمكن أن يؤثر بشكل كبير على أداءها المالي ومردوديتها. هذا يؤدي إلى تجميد جزء من موارد البنك في القروض المعدومة أو المتأخرة، ويتطلب أيضًا استقطاع جزء من الأرباح لتغطية هذه المخصصات، عملية تجميد الموارد تعني أن البنك لن يكون قادرًا على استخدام هذه الأموال في نشاطاته اليومية مثل منح قروض جديدة أو استثمارها في أدوات مالية أخرى لكسب العائد. بالإضافة إلى ذلك، الاستقطاع من الأرباح يقلل من الدخل الصافي المتاح للبنك وبالتالي يقلل من قدرته على توفير المزيد من الخدمات أو توسيع نطاق أعماله.
- من أجل تقليل تأثير هذه المشكلة، يعتمد البنك على سياسات وإجراءات فعالة لإدارة مخاطر الائتمان وتقديم القروض بحذر، بما في ذلك تقييم العملاء وتحديد مدى قدرتهم على سداد القروض وفقًا لمعايير

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

الائتمان المعتمدة. كما يستخدم البنك أيضاً أدوات مثل الاحتياطات والاحتياطات الطارئة لتقليل المخاطر المتعلقة بعدم سداد القروض.¹

المطلب الثاني: أثر مخاطر السيولة على المردودية البنكية وكيفية معالجتها

أ- أثر مخاطر السيولة

يمكن أن تؤثر نقص السيولة بشكل كبير على قدرة المؤسسة على تلبية التزاماتها المالية في الوقت المناسب، مما قد يؤدي إلى اللجوء إلى معاملات بتكلفة عالية للحصول على السيولة اللازمة. وبالتالي، يمكن أن يؤدي هذا إلى تقليل الأرباح أو حتى خسارتها، وفي الحالات الأكثر خطورة، قد يؤدي نقص السيولة إلى الإفلاس. بالنسبة للبنوك، فإن نقص السيولة يمكن أن يكون له آثار خطيرة على جدارتهم الائتمانية وسمعتهم بين العملاء. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي نقص السيولة في بنك معين إلى تأثير سلبي على البنوك الأخرى من خلال ظاهرة معروفة بـ"مخاطر العدوى"، حيث ينتشر التوتر في السوق المالية ويمكن أن يؤدي إلى تفاقم الوضع الاقتصادي بشكل عام.

- لذلك من الضروري أن تتبع المؤسسات والبنوك سياسات وإجراءات مناسبة لإدارة مخاطر السيولة، بما في ذلك الحفاظ على مستويات كافية من السيولة وتنويع مصادر التمويل بالإضافة إلى وضع استراتيجيات للتعامل مع حالات الطوارئ المالية التي قد تنشأ.²

المطلب الثالث: أثر مخاطر السوق على المردودية البنكية وكيفية معالجتها

1- أثر مخاطر السوق على المردودية

زيادة تقلبات سعر الصرف يمكن أن تؤثر سلباً على المصدرين والمستوردين بشكل كبير. عندما يكون هناك تقلب في سعر الصرف، يصبح من الصعب على المصدرين والمستوردين تحديد التكاليف وتحديد الأرباح بشكل صحيح، مما يزيد من عدم اليقين في السوق. هذا التقلب في أسعار الصرف يخلق عدم استقرار اقتصادي ويقلل من حجم التجارة الخارجية، حيث يجد المستثمرون والأعمال صعوبة في التخطيط للمستقبل واتخاذ القرارات الاستثمارية بناءً على أساس ثابت وموثوق. وبالتالي، فإن تقلبات سعر الصرف يمكن أن تؤدي إلى تقليل النشاط الاقتصادي بشكل عام في الدولة المتأثرة.³

¹ابا احمد عبد المجيد ، مرجع سابق ذكره ، ص 1747.

²خميسي قايدي ، امينة بن الخرناجي " قياس وتحليل مخاطر السيولة في البنوك التجارية" ، مجلة الابتكار والتسويق ، جامعة برج بوعريش ، العدد 03 ، 2016 ، ص 83، 84.

³بشرى يحي منصور، تقييم أثر مخاطر سعر الفائدة ومخاطر راس المال على الاستقرار المصرفي ، المجلد التاسع ، العدد الأول 2018 ، ص 414.

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

2- معالجة مخاطر السوق¹

- تحسين الإنتاجية وتقليل التكاليف يعتبران أهم أهداف لأي منظمة تسعى لتحقيق النجاح والاستدامة.
- تسليم المدفوعات قبل تاريخ الاستحقاق أو بعده يعتمد على سياسة الشركة والعلاقة بين الشركة والعميل أو المورد.
- الحماية الهيكلية من المخاطر تعني تبني وتنفيذ إجراءات وسياسات لتقليل وإدارة المخاطر التي قد تواجهها المؤسسة في هيكلها وعملياتها. هذا يشمل الحماية من مخاطر مثل فقدان المالي، والكوارث الطبيعية، والتهديدات الأمنية، والتغيرات في السوق، وغيرها.
- استخدام المشتقات المالية يمكن أن يكون أداة فعالة لمواجهة الخطر وإدارته. من بين الطرق التي يمكن استخدام المشتقات المالية لهذا الغرض (التحوط، الاستثمار، التأمين)

المطلب الرابع: أثر مخاطر التضخم على المردودية البنكية وكيفية معالجتها

التضخم في الاقتصاد، أو كما يُعرف بالعربية "العربية"، يشير إلى الارتفاع المستمر في مستوى الأسعار بشكل عام على مدى فترة زمنية معينة. يترتب على التضخم تدهور القوة الشرائية للعملة المحلية، حيث يُمكن شراء سلع وخدمات أقل بالقيمة نفسها من العملة.

أثر مخاطر التضخم، التضخم يعد تحديًا رئيسيًا يؤثر على الاقتصاد بشكل عام وعلى الرفاهية بشكل خاص. فبمجرد ارتفاع أسعار السلع، يتراجع قدرة الأفراد على شراء السلع والخدمات بنفس الكمية التي كانوا يشترونها في السابق، مما يقلل من مستوى المعيشة، واحدة من الآثار السلبية الرئيسية للتضخم هي زيادة تكاليف الإنتاج والتشغيل على الشركات، مما يدفعها إلى زيادة أسعار سلعها وخدماتها لتعويض هذه التكاليف. ومع ذلك، يمكن أن يؤدي هذا الارتفاع في الأسعار إلى تقليل الطلب على منتجاتها، مما يؤثر على ربحيتها وقيمتها الاقتصادية.

تعمل الحكومات على مواجهة التضخم من خلال فرض إجراءات ضريبية وسياسات نقدية لمحاولة السيطرة على مستويات التضخم. ومع ذلك، يعتبر التحكم في التضخم تحديًا صعبًا لأنه يمكن أن يكون للعوامل الخارجية، مثل ارتفاع أسعار النفط أو الزيادة في التكاليف الإنتاجية، تأثير كبير على معدلات التضخم².

¹ أنبيلغالي، أدوات وأساليب التحوط من مخاطر أسعار الصرف في البنوك كالجرائرية، مجلة اقتصاد المال والأعمال، جامعة سطيف، المجلد 08، العدد 01، 2023، ص 459.

² جورجانصر شواقفة، أثر مخاطر التضخم على ربحية البنوك الإسلامية والأردنية، مجلة البحوث الاقتصادية المتقدمة، جامعة الأردن، المجلد 07، العدد 01، 2022، ص 495.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

المبحث الرابع: الدراسات السابقة المتعلقة بمتغيرات الدراسة

حيث أن الدراسات السابقة تعني مجموعة من البحوث السابقة التي تحتوي على الموضوع الذي يدرسه الباحث في بحثه العملي، حيث تكون محل دراسة ومناقشة الموضوع ويتم الاعتماد عليها بغية دراسة وتحليل ما تحتوي عليه ومن ثم تحديد الاختلافات بينها وبين الموضوع محل الدراسة.

المطلب الأول: الدراسات السابقة المتعلقة بالمتغير الأول (المخاطر المالية)

1- الدراسات العربية

- دراسة محمد عبد العليم (2014) بعنوان "تأثير إدارة المخاطر المالية على أداء البنوك" دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المصرية

هدفت هذه الدراسة الوقوف على تأثير إدارة المخاطر المالية على أداء البنوك التجارية، بالتطبيق على البنوك التجارية المصرية خلال الفترة من 2004 حتى 2012، بالاعتماد على المنهج التجريبي و اختبار طبيعة تلك العلاقة فقد استخدم الباحث أسلوب تحليل الارتباط وأسلوب تحليل الانحدار المتعدد لمعرفة درجة المعنوية الإحصائية للمعاملات، وتوصلت الدراسة إلى ثبوت علاقة معنوية لأبعاد إدارة المخاطر المالية حيث ثبت وجود علاقة معنوية لكل من إدارة مخاطر الائتمان وإدارة مخاطر السيولة وكفاءة استخدام الأموال على أداء البنوك التجارية بجمهورية مصر العربية، مما يدعم التوصية بضرورة العناية والاهتمام بإدارة مخاطر الائتمان وإدارة مخاطر السيولة وتحسين استخدام الأموال بالبنوك التجارية.

- دراسة بهلول نورالدين وكلاش مريم (2022)، بعنوان " دراسة استطلاعية حول واقع وأفاق ادارة

المخاطر المالية بالمؤسسات الاقتصادية، دراسة ميدانية بالمنطقة الصناعية لولاية سوق اهراس "

تهدف هذه الدراسة إلى التسلط الضوء على واقع وأفاق تبني ادارة المخاطر المالية وتم انعكاس ذلك على المؤسسات الاقتصادية حيث شملت الدراسة الميدانية عينه من المؤسسات الاقتصادية بالمنطقة الصناعية لولاية سوق اهراس بالاعتماد الدراسة على المنهج الوصفي تم دراسة حالة لأراء المسيرين وعمال المؤسسات تجاه ادارة المخاطر، حيث تم إعداد استبيان وتوزيعه على مجتمع الدراسة البالغ عدده 35 مستوجبا.

وتم استخدام برنامج التحليل الإحصائي spss في تحليل البيانات واختبار الفرضيات، وقد خلصت الدراسة إلى أن وجود مستوى قوي مدى ادراك، المخاطر المالية بالنسبة للمؤسسات محل الدراسة، كما تبين وجود مستوى قوي لتطبيق منهجية ادارة المخاطر، كما اتضح وجود مستوى قوي مقاومات فعالية ادارة المخاطر وأفاق نجاحها في هذه المؤسسات، وتوصلت الدراسة إلى أن إدارة المخاطر المالية لها دور هام في المؤسسات الاقتصادية.

- دراسة بوهالي فاطمة (2018) بعنوان "إدارة المخاطر المالية في المؤسسة الاقتصادية"، دراسة حالة

عدد من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية، مجلة الحقوق والعلوم الانسانية، ولاية الاغواط

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

والتي هدفت الى تسليط الضوء على مختلف الانواع من المخاطر المالية التي قد تتعرض لها المؤسسة الاقتصادية ، وذلك من خلال استبيان تم توزيعه على 27 عينة من المستثمرين بولاية الاغواط من خلال جمع البيانات وفق المنهج الوصفي وذلك من خلال الادبيات المتعلقة بالموضوع إضافة الى دراسة حالة بالاعتماد على اسلوب الاستبانة واستخدام الاساليب الاحصائية المناسبة من خلال برنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية spss وقد اوضحت نتائج الدراسة ان هناك العديد من المخاطر المالية التي تتعرض نشاط هؤلاء ، في مقدمتها المخاطر المتعلقة بالسيولة ،صعوبة تحديد التكاليف وكذا المخاطر المتعلقة بصعوبة تحصيل الديون ،ولمواجهة هذه المخاطر توصلت الدراسة الى ، وضع سياسة المزج بين مختلفة الاستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر وكذا الاعتماد على مزيج من الادوات التحوطية ،وذلك بالرغم من افتقادها لبعض المفاتيح الاستراتيجية لإدارة مخاطر فعالة.

-دراسة عبدلي لطيفة(2012)المعنونة " بدور ومكانة إدارة المخاطر في المؤسسة الاقتصادية، دراسة حالة مؤسسة الإسمنت ومشقاته، شهادة ماجستير

تهدف هذه الدراسة الى معرفة وفهم الخطر ومسبباته، توضيح اهم التحديات والمعوقات التي تواجهها المؤسسة الاقتصادية الجزائرية في عالماليوم، وكيفية التعامل مع هذه المخاطر، كما تم الاعتماد على المنهج الوصفي لكي نستطيع الاحاطة بكل جوانب الموضوع ، وكذا على منهج دراسة حالة من إجراء مقابلات شخصية ،وتوصلت الدراسة الى مجموعة من النتائج :

- تواجه المؤسسات الاقتصادية في الوقت الراهن جملة التحديات ورهانات، بحيث فرضت عليها جملة مخاطر يمكن ان تقضي عليها الشيء الذي اوجب عليها ضرورة الاستعداد الجيد لمواجهتها.
- ينتج الخطر اساسا من عدم التأكد والتي تجعل من متخذ القرار في حالة قلق فيتعلق الامر بعدم القدرة على التنبؤ بالخطر.
- ادارة المخاطر هي عبارة عن منهج علمي للتعامل مع مختلف المخاطر.
- تحسيس العمال بضرورة التحلي بروح المسؤولية الجماعية والعمل على مجابهة الاخطار التي تواجه مؤسستهم.

-دراسة عائشة طبي (2017)، اطروحة دكتوراه بعنوان " ادارة مخاطر السيولة وتأثيرها على المردودية المالية و الاقتصادية للبنوك "دراسة مقارنة لمجموعة من البنوك التقليدية والاسلامية العاملة في الجزائر وماليزيا للفترة من 2008 حتى 2014.

هدفت هذه الدراسة إلى محاولة معرفة حقيقة الاختلاف في إدارة مخاطر السيولة بين البنوك التقليدية والاسلامية، والتعرف على مختلف الطرق والتقنيات المعتمدة في كل من البنوك التقليدية والاسلامية ، كما

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

هدفت هذه الدراسة إلى تحديد مؤشرات مخاطر السيولة وتأثيرها على المردودية المالية والاقتصادية للبنوك التقليدية والاسلامية العاملة في الجزائر و ماليزيا خلال الفترة 2008-2014، بالاعتماد على المنهج الوصفي وكذا استعمل الحزمة الاحصائية لبرنامج spss من اجل مقارنة الاحصائيات .

خلصت هذه الدراسة إلى جملة من النتائج أهمها: على الرغم من أننا توصلنا نظريا إلى أن البنوك الاسلامية لا تستطيع الاستفادة من كل التقنيات والادوات التي تعتمد عليها البنوك التقليدية في إدارة مخاطر سيولتها، خصوصا تلك التي تتعلق ببيع الديون و الاقتراض من البنك المركزي بفائدة و غيرها من الادوات التي تحرمها الشريعة الاسلامية، مما يجعلها تواجه مجلة من التحديات إلى أن النتائج التي توصلنا إليها تطبيقيا كانت عكس ذلك .

-دراسة غربي سهام ،كبوط عبد الرزاق (2022) بعنوان "ادارة المخاطر المالية باستخدام نموذج Springate للتوقع بالفشل المالي للمؤسسة ،مجلة المنهل الاقتصادي .

هدفت الدراسة الى اختبار امكانية استعمال ادوات التحليل المالي، ممثلة في النسب المالية المرجحة في اطار نموذج springate للتوقع بالفشل المالي الذي يعتبر خطرا ماليا يهدد مسيرة المؤسسة ومن ثم إعطاء تصور حول الوضعية المالية للمؤسسة من حيث المخاطر المالية بالاعتماد على المنهج الوصفي. وقد توصلت هذه الدراسة بالاعتماد على القوائم المالية للفترة الممتدة من 2013 الى غاية 2020 لمؤسسات المنسوجات الصناعية الى تأكيد قدرة النموذج على التوقع بالفشل المالي للمؤسسة محل الدراسة ومن ثم امكانية استعماله لدراسة المخاطر المالية للمؤسسة.

-دراسة جورج ناصر شواقفة (2022) بعنوان " أثر مخاطر التضخم على ربحية البنوك الاسلامية الاردنية" ،مجلة البحوث الاقتصادية المتقدمة .

هدفت الدراسة الحالية الى بيان أثر مخاطر التضخم على ربحية البنوك الاسلامية الاردنية، وقد استخدمت الدراسة المنهج الوصفي و اسلوب دراسة حالة على البنوك الاسلامية الاردنية خلال الفترة 2015-2019، باستخدام تحليل الانحدار الخطي . أجريت الدراسة على جميع البنوك الإسلامية الأردنية وعددها ثلاثة بنوك .لتحقيق هدف الدراسة مت اعتماد مؤشر متوسط معدل التضخم كمتغري مستقل ومؤشر العائد على حقوق الملكية لقياس الربحية كمتغري تابع..

وخلصت الدراسة إلى العديد من النتائج كان أهمها: وجود أثر عكسي ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة أكبر من 0.05 وجود أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة معدل التضخم على ربحية البنوك مقاسة بمؤشر السيولة والرافعة المالية وحجم البنك. ولم يتم إثبات وجود أم عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة لمعدل التضخم على ربحية البنوك الاسلامية الاردنية ،أوصت الدراسة

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

بضرورة وضع استراتيجيات أفضل لمواجهة أثر التضخم للسماح لأرباح مستدامة وجذب المستثمرين وذلك من خلال خلق توازن بين مختلف المصادر النقدية للتقليل من المخاطر المختلفة خاصة مخاطر التضخم لزيادة ربحيتها وبالتالي الحفاظ على استثماراتها .

دراسة سعاد شدري معمر ،فضيلة زواوي، خالد حروزي (2020) بعنوان "دور إدارة المخاطر المالية والاذنار المبكر في التنبؤ بالفشل المالي "مجلة المحاسبة التدقيق والمالية

تهدف هذه الدراسة الى اظهار الدور الذي تقوم به ادارة المخاطر المالية في الكشف عن المخاطر التي يمكن ان تتعرض لها المؤسسة وادارتها للحد منها مما يساهم في تجنب الفشل المالي لها ،بالاعتماد على المنهج الوصفي ، كما تظهر أهمية الاذنار المبكر للفشل المالي في حماية المؤسسة من الفشل المالي الذي قد يؤدي الى افلاس المؤسسات في كثير من الاحيان .

توصلت الدراسة الى ظهور الفشل المالي في المؤسسة يكون نتيجة لعدة اعتبارات لعل أهمها ضعف الادارة المالية للمؤسسة مما يؤدي بها الى عدم المقدرة على وضع توازن بين تكاليفها و ايراداتها نتيجة لعدم تغطية تلك الايرادات لتلك التكاليف.

دراسة لحسين عبد القادر، الجوزي جميلة (2017) بعنوان "حدود التحوط ضد مخاطر السوق باستخدام ادوات الهندسة المالية " مجلة الاقتصاد الجديد

تهدف الدراسة في مقدمتها تقلبات أسعار الصرف وأسعار الفائدة وأسعار الأصول الأخرى، نتيجة للتغيرات الهيكلية التي تعرض للاقتصاد العالمي خاصة علمستوى الأسواق المالية، وقد شكلت خطرا على المؤسسات المالية المصرفية،بالاعتماد على المنهج الوصفي.

وعلى هذا الأساس توصلت الدراسة الى ابتكار هيئات الأسواق المالية أدوات مالية جديدة منها الخيارات والمستقبليات والعقود الآجلة والمبادلات، تضمن لها التحوط(التغطية) من مخاطر كل تلك التقلبات.

دراسة بابا احمد عبد المجيد، يوسف علي، (2021) بعنوان "تقييم سياسات ادارة المخاطر الائتمانية واثرها على الربحية" ،دراسة حالة عينة من البنوك الجزائرية العمومية والخاصة ، مجلة الاستاذ الباحث للدراسات القانونية والسياسية

الدراسة تهدف إلى تقييم سياسات إدارة المخاطر الائتمانية وتحديد أثرها في ربحية البنوك التجارية الجزائرية، بحيث تم الاعتماد على الوصفي لجانب النظري إضافة الى دراسة حالة البيانات المالية السنوية لهذه البنوك (الميزانيات وجدول حسابات النتائج) خلال فترة الدراسة المعتمدة بين عامي (2010-2016)،ومن ثم تحليل نتائج مخرجات Stata.15.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

كما أظهرت نتائج الدراسة وجود أثر ذو دلالة إحصائية سالبة مخاطر الائتمان في الربحية للبنوك التجارية الجزائرية وهذا ما يوجب عليها أن ترفع من أدوات الرقابة والتحوط بما يتلاءم وحجم المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها.

دراسة العربي نعيمة، الاتجاهات الحديثة لوظيفة البنوك والمؤسسات المالية وعلاقتها بالأزمة المالية العالمية لعام 2008، مجلة الحقوق والعلوم الانسانية

الهدف من هذه الدراسة نظرة شاملة حول المؤسسات البنكية بحدوث الازمة المالية العالمية لعام 2008، اعتمادا على المنهج الوصفي وبناء على ما تقدمه الدراسة يتضح الدور الكبير للبنوك والمؤسسات المالية في حدوث الازمة، ومن اجل احتواء الازمة والتقليل من حدتها اعتمدت على عدة نتائج منها ضخ الاموال على نطاق واسع لمواجهة مشكلة نقص السيولة عن طريق تطبيق برنامج الانقاذ المالي وتوفير السيولة وتخفيض معدلات الفائدة ومن جملة التوصيات التي توصلت اليها الدراسة، الحد من الافراط في الإقراض، تطبيق الشفافية في نشاط المؤسسات المالية، بناء نظام مالي ومصرفي مرتبط بالاقتصاد الحقيقي.

ب- الدراسات الاجنبية

1-Abu Hanifa Md.Noman ,Sajda Pervin ,Mustafa Manir Chowdhury “ The Effect of Credit Risk on the Banking Profitability: A Case on Bangladesh ,2015

تهدف الدراسة الى معرفة تأثير مخاطر الائتمان على مردودية القطاعات المصرفية في بنغلاديش، بالاعتماد على المنهج الوصفي، إضافة الى دراسة حالة تستخدم الدراسة بيانات لوحة غير متوازنة و172 ملاحظة من 18 بنكا تجاريا خاصا في الفترة من 2003 حتى 2013، وتستخدم الدراسة مؤشرات لمخاطر الائتمان وتعتمد الدراسة على نموذج التأثير العشوائي OLS ونظام GMM حيث وجدت الدراسة تأثيرا سلبيا قويا على جميع مؤشرات المردودية، توصلت الدراسة الى نتائج اهمها، ان تأثير تطبيق بازل 2 ايجابي بشكل كبير على صافي هامش الفائدة ولكنه سلبي بشكل كبير على العائد على حقوق المساهمين هذه النتائج لها عواقب مهمة لمختلف المديرين واصحاب البنوك حيث يساعدهم في إنشاء وصيانة نظام مالي فعال.

المطلب الثاني : الدراسات السابقة المتعلقة بالمتغير الثاني (المردودية البنكية)

أ- الدراسات العربية

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

-دراسة بن ختو فريد(2013/2014): بعنوان قياس مردودية و كفاءة المؤسسات البنكية دراسة حالة البنوك الجزائرية خلال الفترة 2005/2011- أطروحة دكتوراه

الهدف من خلال هذه الدراسة تطبيق نموذجين معلمي وأخر غير معلمي لمعطيات طولية ل 16 بنكا جزائريا خلال الفترة (2005-2011) لغرض معرفة او اختبار قدرة البنوك العمومية على منافسة البنوك الخاصة في مجالي المردودية والكفاءة ، بالاعتماد على المنهج التجريبي تم استخدام النموذج المعلمي لتقدير معالم محددات المردودية البنكية لقياس المردودية الاقتصادية والمالية وذلك بعد تحديد النموذج المناسب لبيانات الدراسة وهي النموذج الثابت والنموذج العشوائي ، وكانت أهم نتائج الدراسة ، توجد اختلافات كبيرة بين البنوك والمجموعات البنكية (العمومية والخاصة) في مؤشري المردودية حيث ان البنوك الخاصة حققت مستويات مرتفعة من المردودية مقارنة بالبنوك العمومية ، محددات مؤشر المردودية الاقتصادية التي تتمتع بدلالة إحصائية هي نسبة مؤونات لتغطية المخاطر ، كما ان محددات مؤشر المردودية المالية التي تتمتع بدلالة إحصائية بأن نسبة اجمالي القروض فعالة لتغطية المخاطر .

-دراسة شيخي عائشة (2011) بعنوان " التحفيز والمردودية في المؤسسة " دراسة حالة لمؤسسة الاسمنت بسعيدة

ان الهدف من هذه الدراسة هو تبيان اهمية التحفيز ودوره في رفع المردودية، وبالتالي في خلق القيمة للمؤسسة ن خاصة في ظل العولمة والانفتاح الاقتصادي التطور التكنولوجي، اعتمدت الدراسة على الاسلوب الوصفي للحديث عن المردودية في المؤسسة ، ثم التطرق الى أهم و احدث الطرق لقياس المردودية ، من بين اهم النتائج التي توصلت اليها الدراسة ، الاعتماد على الطرق الحديثة لقياس المردودية ، يعتبر التحفيز وسيلة ناجعة لرفع مردودية المؤسسات ، العنصر البشري مهم يساعد المؤسسات الجزائرية على رفع مردوديتها.

-دراسة وليد بشيشي ، سليم مجلخ ،ياسر بن يونس(2020) بعنوان "أثر الهيكل المالي على المردودية التجارية "،مجلة آفاق علمية

تهدف الدراسة إلى تحديد الإطار النظري لكل من الهيكل المالي والمردودية التجارية، وابرار أهمية الهيكل المالي في الأثر على المردودية التجارية للمؤسسة الاقتصادية هذا من جهة، ومن جهة ثانية تهدف الدراسة التطبيقية إلى تحليل، وصف وقياس أثر الهيكل المالي على المردودية التجارية للفترة 2010/2018 في مؤسسة مطاحن عمر بن عمر.بالاعتماد على المنهج الوصفي إضافة الى اسلوب دراسة حالة،وتوصلت الدراسة إلى توضيح، وصف وتحليل متغيرات الدراسة وأثر وتفسير العلاقة السببية بين الهيكل المالي والمردودية التجارية في مؤسسة الدراسة، من خلال وجود أثر عكسي للهيكل المالي على المردودية التجارية

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

فيمؤسسة مطاحن عمر بن عمر .كما توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقات سلبية في أي اتجاه في مؤسسة عمر بن عمر بين متغيرين الدراسة.

-دراسة سليم مجلخ، ياسر بن يونس ، وليد بشيشي (2020) بعنوان " أثر الهيكل المالي على المردودية المالية ،مجلة الاقتصاد الجديد

تهدف الدراسة إلى تحديد الإطار النظري لكل من الهيكل المالي والمردودية المالية، وابرار أهمية الهيكل المالي في الأثر على المردودية المالية للمؤسسة الاقتصادية هذا من جهة، ومن جهة ثانية تهدف الدراسة التطبيقية إلى تحليل، وصف وقياس أثر الهيكل المالي على المردودية المالية للفترة 2010/2018 في مؤسسة مطاحن عمر بن عمر من خلال المنهج الوصفي. وتوصلت الدراسة إلى توضيح، وصف وتحليلمتغيرات الدراسة وأثر وتفسير العلاقة السلبية بين الهيكل المالي و المردودية المالية في مؤسسة الدراسة، من خلال وجود أثر عكسي للهيكل المالي على المردودية المالية في مؤسسة مطاحن عمر بن عمر. كما توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقات سلبية في أي اتجاه في مؤسسة عمر بن عمر بينمتغيرات الدراسة.

-دراسة عكوش محمد أمين بعنوان " أثر معايير المحاسبة الدولية على المردودية المالية للمؤسسات الاقتصادية الجزائرية ،دراسة حالة ،مذكرة لنيل شهادة ماجستير 2010/2011

الهدف من هذه الدراسة تسليط الضوء على مفهوم المردودية ،ومستوياتها ،وتم التطرق الى محددات المردودية والعناصر المكونة لها والمعايير التي تؤثر على المردودية ، اعتمدت الدراسة على المنهج على المنهجالوصفي في نشأة المحاسبة وتطورها عرب التاريخ واستعراض نماذج الأنظمة المحاسبية في بعض دول العالم، وكذلك في عرض مختلف الهيئات والمنظمات المحاسبية الاقليمية والدولية ،اضافة الى اسلوب دراسة حالة عند التطرق إلى الآثار المالية الناتجة عن تطبيق معايير المحاسبية الدولية في المؤسسات ذلك من خلال والمقارنة والتحليل توصلت الدراسة الى جمل من النتائج ،متابعة ومراقبة التغيرات في المردودية المالية ،تعزير قدرات الرقابة للإدارة .

-دراسة نوال باهي، فريد ايمن، سعيد مزيان (2018) بعنوان " التدفقات النقدية وادارة المردودية والخطر" دراسة حالة اسمنت، تبسة

تهدف هذه الدراسة إلى تسليط الضوء حول الدور الذي تلعبه إدارة التدفقات النقدية في الموازنة بين تحقيق أعلمستويات المردودية و تدنية حجم الأخطار المصاحبة لها،بالاعتماد على المنهج الوصفي ،إضافة الى أسلوب دراسة حالة من خلال تحليل و قياس كل من المردودية و الخطر و التركيز على اجراءات رفع كفاءة إدارةالتدفقات النقدية، و من ثم اسقاط هذه الدراسة على الواقع العملي لمؤسسة اسمنت تبسة. و قد تم التوصل من خلال هذه الدراسة إلى أنهيمكن للمؤسسة تحقيق أعلى مستويات المردودية و تدنية الأخطار من خلال

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

التسيير الجيد لعناصر الاحتياج في رأس المال العامل، تمويل العجز بأفضل الشروط الممكنة، إضافة إلى احتفاظ المؤسسة بحجم أمثل من النقدية و الذي يمكنها من عدم إبقاء فوائض عاطلة تؤدي إلى تكاليف خفية في شكل فرص ضائعة.

-دراسة صبرينة بن عروج، سفيان بن بلقاسم(2019) بعنوان " أثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على المردودية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية تهدف الدراسة الى التعريف بالقيمة العادلة وأساليب قياسها بالإضافة إلى التعريف بالمردودية المالية للمؤسسة ثم استخراج العلاقة التي تربط بين تطبيق محاسبة القيمة العادلة والمردودية المالية للمؤسسة بالاعتماد على المنهج الوصفي، ومدى تأثير هذه الاخيرة بتطبيق نموذج القيمة العادلة كأساس لقياس عناصر القوائم المالية، تم استخدام المنهج التجريبي الذي يعتمد على التفكير المنطقي الاستنتاجي لمحاولة الربط بطريقة منطقية بين القيمة العادلة ومؤشر المردودية المالية توصلت هذه الدراسة الى النتائج التالية، إن الاعتماد على القيمة العادلة للتقييم اللاحق للتنبؤات سيؤثر على المردودية المالية للمؤسسة، إن التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة يتم الاعتراف بها في حساب النتائج مما يؤثر على المردودية المالية للمؤسسة إما برفعها أو تخفيضها .

-دراسة بوطغان حنان، بعنوان تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، دراسة حالة الشركة الوطنية للبتروكيمياء، مذكرة ماجستير(2017)

تهدف هذه الدراسة الى نظرة عامة حول المردودية وكيفية تحليلها، حيث تعتبر المنبع والأساس الرئيسي للمساهمين وللمؤسسة في معرفة مكانتها الاقتصادية في السوق وتوجهاتها المستقبلية، من خلال التعرف على مدى قدرة المؤسسة على تحقيق مردود مالي واقتصادي من استخدامها لأموالها المستثمرة، واعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي إضافة الى اسلوب دراسة حالة، ومن اهم النتائج التي توصلت اليها الدراسة لابد من المؤسسة ان تملك اصولا ثابتة مادية جد معتبرة، اداءها الاقتصادي والمالي يظهر ضعف كبير، وذلك من خلال ضعف معدلات مردوديتها .

-دراسة خميسي قايدي، امينة بن خزناني بعنوان "قياس وتحليل مخاطر السيولة في البنوك التجارية" حالة بنك المؤسسة العربية المصرفية (2016)

تهدف هذه الدراسة إلى قياس وتحليل مخاطر السيولة في البنوك التجارية، بالاعتماد على المنهج الوصفي، إضافة الى اسلوب دراسة حالة باستعمال نماذج قياسية، تتخذ الدراسة من بنك المؤسسة العربية المصرفية ميدانا لدراسة الحالة، وذلك باستعمال طريقة الفروقات والمجمعة، طريقة الأصول/الخصوم المرجحة وطريقة الفروقات المتتابة، واستخدام المؤشرات خلال الفترة ما بين 2008 و 2012 .

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

ولقد توصلت الدراسة إلى أن البنوك الجزائرية أقل تعرضا لمخاطر السيولة، وهذا لمحدودية نشاطاتها عالية المخاطرة.

-دراسة نبيلة فالي(2023) " أدوات وأساليب التحوط من مخاطر اسعار الصرف في البنوك الجزائرية" دراسة حالة مجموعة من البنوك لولاية سطيف

تهدف هذه الدراسة الى دراسة أدوات واساليب التحوط من مخاطر اسعار الصرف في البنوك الجزائرية، بالاعتماد على المنهج الوصفي إضافة الى اسلوب دراسة حالة حيث تمت دراسة عينة من البنوك في ولاية سطيف (10بنوك)،بوحد تم التعرف على الادوات الداخلية والخارجية المستعملة في البنوك محل الدراسة للتحوط من مخاطر سعر الصرف، بالاعتماد على الاستبيان وبرنامج spss للتحليل الاحصائي كما توصلت الدراسة الى أهم النتائج، هناك اساليب داخلية وأخرى خارجية للتحوط من مخاطر سعر الصرف للتقليل من المخاطر، التحوط هو مجموعة معينة من التدابير التي تهدف الى تقليل المخاطر المالية المحتملة في عملية ابرام اي معاملة .

ب- الدراسات الاجنبية

1-Ait sahed Imene ,Ait mohammed Mourad , L'effet de l'endettement sur la rentabilité de l'entreprise 2018.

تهدف هذه الدراسة الى قياس تأثير الهيكل المالي على مردودية المؤسسة الجزائرية ترانسمكس (فرع مجمع سونلغاز) ،لقد مكن تحليل الهيكل المالي ودراسة كل من المردودية الاقتصادية والمالية من تقييم أثر المديونية على المردودية بالاعتماد على المنهج الوصفي، وأظهرت النتائج التي توصلت اليها الدراسة ان للديون أثرا ايجابيا على مردودية المؤسسة، نظرا لأن مردوديتها الاقتصادية أعلى من تكلفة الدين خلال فترة الدراسة، وهذا ما يؤكد أثر الرافعة الايجابي .

المطلب الثالث: موقع الدراسات الحالية من الدراسات السابقة

بعد ما تم التطرق إلى مجموعة من الدراسات التي ترتبط بموضوع المذكرة لوحظ أن هناك نقاط تشابه في ما بينهما بإضافة إلى وجود بعض الاختلافات، وفيما يلي سنعرض مناقشة حول موقع هذه الدراسة من حيث الهدف، المنهج، ومن حيث النتائج:

1- من حيث الهدف

تمثلت المجموعة الأولى في دراسة (محمد عبد العليم 2014) ودراسة (عبدلي لطيفة ، 2012) ودراسة (بوهالي فاطمة، 2018) ، ودراسة (لحسين عبد القادر، 2017) ودراسة (عكوش محمد أمين، 2011)

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

و دراسة صبرينة بن عروج ، سفيان بن بلقاسم (2019)، Ait sahed Imane ,Ait Mohammed Mourad (2015)

جاءت هذه الدراسات بهدف توضيح أثر المخاطر على المردودية البنكية وتحديد طبيعة العلاقة بينهما .

أما المجموعة الثانية تضمنت دراسة (بهلول نورالدين وكلاش مريم (2022) ، ودراسة (جورج ناصر شواقفة، 2022) ودراسة سعاد شكري معمر ،فضيلة زاوي، خالد حروزي (2020) ، ودراسة بابا احمد عبد المجيد ، يوسف علي (2021) .

، سعيد مزيان (2018) (Abu Hanifa Md.Noman ,Sajda Pervin ,Mustafa Manir) ، ودراسة نوال باهي ، فريد ايمن

حيث حاولت هذه الدراسات توضيح أهمية إدارة المخاطر المالية في تحقيق مردودية داخل البنوك

أما المجموعة الثالثة والأخيرة فقد تضمنت الدراسة التالية: دراسة شيخي عائشة (2011)، دراسة العربي نعيمة (2020)، دراسة بن ختو فريد(2014)، دراسة وليد بشيشي ،سليم مجلخ ،ياسر بن يونس (2021) ، دراسة خميسي قايدي ، امينتين خزناجي (2016) ودراسة (عائشة طبي ، 2017)

وكان الهدف من هذه الدراسات توضيح أدوات التحوط من المخاطر المالية لتحقيق مردودية فعالة

ومن خلال ما سبق نلاحظ أن دراستنا تشترك جزئيا من حيث الهدف مع المجموعات الثلاثة ، وتختلف عنها في بعض النقاط حيث:

-تهدف المجموعة الأولى إلى توضيح أثر المخاطر على المردودية أي توضيح أثر المخاطر بصفة عامة على المردودية ككل، أما دراستنا فهدفت إلى توضيح أثر المخاطر المالية بصفة خاصة على المردودية .

-أما المجموعة الثانية فهدفت إلى توضيح أهمية إدارة المخاطر المالية في المردودية البنكية ، وهنا نرى أن هناك علاقة بين هدف هذه المجموعة ودراستنا حيث أن الهدف من تطوير المردودية وتحسين أداء البنوك ، كما أن عملية خطوات إدارة المخاطر تم إدراجها في نموذج دراستنا، وبهذا فإن هدف هذه المجموعة يعتبر جزء من هدف دراستنا.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

-تتشترك دراستنا في الهدف مع المجموعة الثالثة من حيث السعي نحو تحديد أثر المخاطر المالية على المردودية البنكية غير أنها تختلف معها في أنها تهدف إلى محاولة معرفة ما إذا كانت المؤسسات البنكية ضمن ولاية البيض قد بدأت بتوظيف أدوات التحوط وتطبيق عملياتها.

2- من حيث الموقف المنهجي:

عالجت الدراسات الأتية المواضيع التي تناولتها من خلال الاعتماد على المنهج الوصفي في عرض مختلف الأدبيات النظرية التي تتعلق بالموضوع وتمثلت هذه الدراسات في: دراسة (محمد عبد العليم، 2014)، دراسة سليم مجلخ، ياسر بن يونس، وليد بشيشي 2018، دراسة صبرينة بن عروج، سفيان بن بلقاسم (2019)، العربي نعيمة (2020) ودراسة بابا احمد عبد المجيد، ودراسة سعاد شكري معمر، فضيلة زواوي، خالد حروزي (2020).

أما بالنسبة إلى دراستنا فقد اعتمدت على أسلوب دراسة حالة بالإضافة إلى المنهج الوصفي

بالنسبة لباقي الدراسات فبالإضافة إلى الاعتماد على المنهج الوصفي في عرض مختلف الأدبيات التي تتعلق بالموضوع تم الاعتماد على أسلوب دراسة حالة ويمكن تقسيم الدراسات من حيث البرامج المستعملة في هذا الجانب :

دراسة (عائشة طربي، 2017) اعتمدت على برنامج نموذج البانل Data-Panel

أما باقي الدراسات فقد تم الاعتماد على برنامج SPSS في المعالجة الاحصائية للبيانات غير أنه يمكن الاختلاف بين دراستنا والدراسات السابقة في:

3- من حيث المتغيرات:

تمثلت المتغيرات دراسة كل من (دراسة محمد عبد العليم، 2014)، (دراسة غريبي سهام) ودراسة نوال باهي (2018) ودراسة خميسي قايدي (2016) ودراسة بهلول نور الدين وكلاش مريم (2022) في ادارة المخاطر المالية والبنوك التجارية، وأما دراسة سليم مجلخ، ودراسة شيخي عائشة 2018، (ودراسة سعاد شكري معمر، فضيلة زواوي، خالد حروزي 2022) تضم هذه الدراسات المتغيرين الهيكل المالي والمردودية

الفصل الأو الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

أما دراستنا فقد تضمنت المتغيرين المخاطر المالية و المردودية البنكية.

-من حيث تقسيمات الاستبيان ومنهج المتبع في الجانب التطبيقي:

-دراسة بهلول نورالدين وكلاش مريم (2022) قد اعتمدت على واقع وآفاق تبني ادارة المخاطر المالية وانعكاس ذلك على المؤسسات الاقتصادية و قد تم إدخال البيانات الشخصية في نموذج دراستها وتحديد الفروق الاحصائية غير أننا لم نعتمد على البيانات الشخصية في تحديد الأثر ولم ندخلها في النموذج كما اعتمدنا على الانحدار الخطي البسيط الذي لم تعتمد عليه هذه الدراسة أما باقي الدراسات اجريت دراسات ميدانية في المؤسسات الاقتصادية أي انها تشمل القطاع الاقتصادي ، لتحقيق هدف الدراسة وتبين ما إذا كانت إدارة المخاطر تطبق في المؤسسة محل الدراسة لذلك تم الاعتماد على الانحراف المعياري والمتوسط الحسابي غير أننا اعتمدنا على هاذين الحسابين في تقييم مستوى متغيرات الدراسة وتحديد مدى توافق إجابات الأفراد حول كل سؤال .

4- من حيث النتائج المحققة :

توصلت المجموعة الأولى إلى أن إدارة المخاطر المالية ترتبط وتؤثر على المردودية البنكية والعمليات التي تمارسها، أما المجموعة الثانية فقد توصلت إلى وجود أثر لإدارة المخاطر المالية على أداء المؤسسات البنكية غير أنها اختلفت من حيث درجة التأثير، وفيما يخص المجموعة الثالثة فقد اجتمعت حول وجود دور وعلاقة بين المخاطر المالية والمردودية البنكية

وأخيرا اجتمعت المجموعة الثالثة حول الدور الذي تلعبه إدارة المخاطر المالية في تنمية مردودية البنوك . وبهذا نلاحظ أن كل الدراسات قد اتفقت حول الدور والأثر الايجابي الذي تلعبه إدارة المخاطر المالية وعملياتها على مختلف المؤسسات وهذا ما تشترك فيه دراستنا مع الدراسات السابقة غير أنها تختلف عنها من حيث الاطار الزمني والحيز المكاني بالإضافة إلى اختلاف درجة تأثير بين المتغيرات.

الفصل الأول: الإطار العام للمخاطر المالية ومردودية المؤسسات البنكية

خلاصة الفصل:

لعب القطاع المصرفي دورا مهما في النمو الاقتصادي وتطوره، كونه جزءا مهما في النظام المالي ألي بلد، حيث شهد نموا كبيرا خلال السنوات الأخيرة نتيجة التطور التكنولوجي والاقتصادي المتسارع، مما جعله أكثر عرضة للمخاطر أضرت بالاقتصاد بشكل عام وبالقطاع نفسه على وجه الخصوص .

وبتقييم العديد من المخاطر مثل مخاطر الائتمان، ومخاطر السوق ومخاطر والمخاطر التشغيلية، وتقييم الإجراءات والسياسات التي يتبعها البنك في هذه المجالات وتحديد مدى توافقها مع المعايير الدولية. وعند اكتشاف أي مخاطر يتم تنبيه الإدارة المالية في البنك وتقديم التوصيات اللازمة للحد من هذه المخاطر.

الفصل الثاني

أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية
دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض"

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

تمهيد:

بعد دراستنا في الفصل السابق لإطار النظري للموضوع الذي يبرز المفاهيم المتعلقة بالمخاطر المالية وتأثيرها على المردودية بالبنك واكتشاف المخاطر وطرق إدارتها لدى البنوك الاقتصادية.

سنحاول في هذا الفصل إسقاط الجانب النظري على عينة من البنوك في ولاية البيض

المبحث الأول: عموميات حول البنوك محل الدراسة

من اجل الدراسة اعتمدنا على مفاهيم عامة حول البنوك محل الدراسة

المطلب الأول: نظرة عامة حول بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وحول الصندوق الوطني

للتوفير والاحتياط بنك CNEP

1- بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR :

أنشئ بنك الفلاحة والتنمية الريفية كنتيجة لإعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري وذلك بموجب المرسوم الرئاسي (106-82 المؤرخ في 13 مارس 1982)، فتكون البنك في بداية مشواره من 140 وكالة تنازل عنها البنك الوطني الجزائري، وكان الهدف من إنشاء بنك الفلاحة والتنمية الريفية المساهمة في تنمية وترقية القطاع الفلاحي ودعم نشاطات الصناعات التقليدية والحرفية، وعلى أساس ذلك كانت مهمة بنك الفلاحة والتنمية الريفية تتمثل في تمويل مزارع الدولة، المجموعات التعاونية، المستفيدون من الثورة الزراعية، وكذلك تمويل قطاع الصيد البحري. وبموجب قانون النقد والقرض (10-90 المؤرخ في 14 أبريل 1990)، ألغي نظام التخصص الذي كان ساريا على البنوك، وصارت مهام بنك الفلاحة والتنمية الريفية لا تقتصر على تمويل القطاع الفلاحي فحسب، بل صار يقدم جميع الخدمات التي تقدمها مختلف البنوك التجارية.¹

2- مفهوم بنك الفلاحة والتنمية الريفية "BADR":

يعتبر بنك الفلاحة والتنمية الريفية مؤسسة مالية تتمتع بالشخصية المعنوية والاستقلال المالي، وأنشئ في 13 مارس 1982 بموجب المرسوم رقم 106/82، وقد تولد عن إعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري، حيث أسندت له مهام المساهمة، وفقا لسياسة الحكومة في تطوير القطاع الفلاحي وترقية العالم الريف. وتكون في بداية مشواره من 140 وكالة، متنازل عنها من طرف البنك الوطني الجزائري، وهو عبارة عن شركة مساهمة تخضع للقانون التجاري، يقدر رأس ماله 5400000000 دج، يوظف البنك أكثر من

1 بوظرة فضيلة، مرجع سبق ذكره، ص 373.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

7000 عامل يتكون من 1200 مكلف بالزبائن موزعين على 321 وكالة و39 مجمع جهوي للاستغلال في كافة مناطق الوطن بالإضافة إلى نظام معلومات جديد لمزيد من الأمان، السهولة، الفعالية والسرعة¹. وأمام التحديات التي يفرضها التطور في القطاع المصرفي سبب المناخ الاقتصادي الجديد لجأ بنك الفلاحة والتنمية الريفية مثلهم مثل البنوك العمومية الأخرى بالقيام بأعمال ونشاطات متنوعة، وعلقت بالجودة للوصـول إلى استراتيجية تتمثل في جعلهم مؤسسة مصرفية كبيرة وشاملة لتندخل في تمويل كل العمليات الاقتصادية . حيث بلغت ميزانيتها حوالي 5.8 مليار دولار، و ينشـط طـبـاقـع 30% من التـجـارة الخـارجية الجزائـرية، وبهذا أصبح يحظى بنفـة المتعاملين الاقتصاديين الأفراد الزبائن على حد سواء، وهذا قصد تدعيم مكانته ضمن الوسط المصرفي.

ومن أهم الأهداف المسطرة من طرف إدارته البنك ما يلي:

- توسيع وتنويع مجال التدخل للبنك كمؤسسة مصرفية شاملة.
 - تحسين نوعية وجودة الخدمات.
 - تحسين العلاقات مع الزبائن.
 - الحصول على أكبر حصة من السوق.
 - تطوير العمل المصرفي قصد تحقيق أقصى قدر من الربح
- تتمثل مهمة البنك الفلاحي خاصة في تنفيذ جميع العمليات المصرفية والاعتمادات المالية على اختلاف أشكالها طبقاً للقوانين والتنظيمات الجاري بها العمل، وفي منح القروض والمساهمة فيما يأتي طبقاً لسياسة الحكومة²:

- تنمية مجموع قطاع الفلاحة
- تطوير الأعمال الفلاحية التقليدية والزراعية - الصناعية.
- وفي إطار السياسة الإقراضية للبنك تكمن مهامه في³:
- تطوير قدرات تحليل المخاطر المصرفية.
- إعادة تنظيم القروض.
- تحديد ضمانات متصلة بحجم القروض وتطبيق معدلات الفائدة تتماشى و تكلفة الموارد.

3- عموميات حول بنك الفلاحة والتنمية تقديم وكالة لبيض

2 الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، العدد 11، الباب الثاني، الصادرة بتاريخ 16 مارس 1982، ص 554.

3 بوظرة فضيلة، مرجع سبق ذكره، ص 377.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

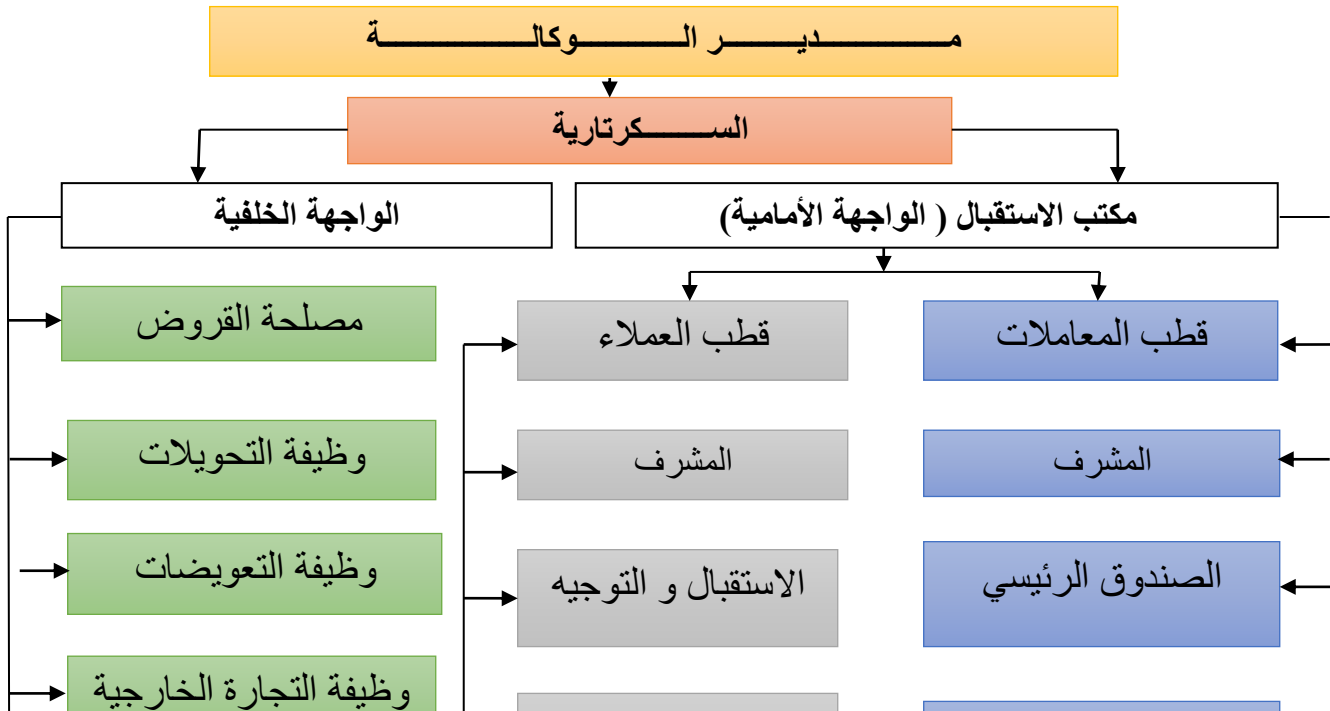
بنك الفلاحة والتنمية الريفية ، تم إنشاؤه سنة 1982، مقرها وسط مدينة البيض وهي تابعة للمجمع

أ - الهيكل التنظيمي لوكالة BADR البيض :

- مدير الوكالة : يترأسها مدير يعمل على القيام بالتسيير، المراقبة، إصدار الأوامر واتخاذ القرارات.
- أمانة الوكالة (سكرتارية) : تتمثل مهمتها في مساعدة المدير على القيام بوظائفها الإدارية (بريد، إستقبال لمكالمات... إلخ).
- عون الاستقبال: يعد الوسيط بين مختلف مصالح الوكالة
- الواجهة الأمامية: تمثل الواجهة الأمامية شبابيك استقبال العملاء وتتضمنها ما يلي:
- قطب العملاء: ويتكون من مشرف، الاستقبال والتوجيه، إدارة حسابات الشركات، إدارة حسابات العملاء الفرديين، التأمين المصرفي.
- قطب المعاملات: ويتكون من مشرف، الصندوق الرئيسي، محاسبة المدفوعات.
- الواجهة الخلفية: وتتمثل بمختلف مصالح الوكالة وتشمل:
- مصلحة القروض: توكل إليها مهمة قبول طلبات القروض ودراسة قبول تحويلها إلى الدائرة التجارية
- فرع التحويلات: يستقبل هذا الفرع أوامر الدفع بالشيكات التي تحصلها لوكالة .
- بالإضافة إلى وظيفة التحويلات والتعويضات ومصلحة التجارة الخارجية ومصلحة الشؤون القانونية ومصلحة الرقابة والمحاسبة.

ويمكن توضيح الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية في الشكل التالي:

الشكل رقم (01): الهيكل التنظيمي لبنك الفلاحة والتنمية الريفية- وكالة البيض



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك

4- نظرة عامة حول الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط بنك CNEP

أ- لمحة تاريخية عن الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط¹

أنشئ الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط "Caisse Nationale d'Épargne et de prévoyance" في 10 أوت 1964، مهمته جمع أموال التوفير عن طريق شبكة لصندوق تضامني بين الولايات والبلديات فكان يتم تسويق دفتر الصندوق الوطني للتوفير على مستوى شبكة البريد إلى أن تم افتتاح أول فرع له سنة 1967 بتلمسان وفتح أول حساب توفير CNEP، فكان نشاطه قائمًا على جمع أموال التوفير بالاعتماد على الدفتر المخصص لذلك مع منح قروض اجتماعية رهنية؛ أما هيكلها فكانت شبكة الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط تشتمل على وكالتين افتتحتا للعملاء سنة 1967 وعلى 575 نقطة جمع متواجدة على مستوى شبكة البريد. في سنة 1971 صدرت تعليمة تُكلف الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط بتمويل برامج لإنجاز السكنات باستعمال موارد الخزينة العمومية، تم في 1980 كُلف الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط بمهام أخرى، ويتعلق الأمر بالقروض العقارية الموجهة للخواص وذلك من أجل بناء السكنات وتمويل السكن الترقوي حصريا لفائدة الموفرين.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

في أبريل 1997 عدل الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط نظامه الأساسي بحصوله على الترخيص كبنك فأصبحت تسميته الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط بنك **CNEP- Banque**، إذ أصبح بإمكانه القيام بكل العمليات البنكية باستثناء عمليات التجارة الخارجية، وفي سنة 1998 تم اطلاق عملية القرض الاستهلاكي تم في سنة 2005 تمت إعادة التنظيم الاستراتيجي للبنك إذ قررت الجمعية العامة غير العادية منح الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط- بنك امكانية التركيز أكثر على التمويل العقاري (النشاطات المرتبطة بالبناء)، وفي 2008 تم إطلاق خدمة التأمين المصرفي، تم في سنة 2011 وفي إطار إعادة التنظيم الاستراتيجي لبنك CNEP منح ترخيص بتمويل الشركات، وتم اطلاق بطاقات التوفير في سنة 2013 وفي سنة 2015 تم اطلاق حساب التوفير غير المسدد (رسمالي)، وفي سنة 2016 افتتح أول وكالة آلية للخطابي (مركز الجزائر)، نظرا لهذه التطورات التي شهدتها الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط - بنك شهد رأس ماله زيادة من 14 إلى 46 مليار دينار سنة 2018.

ب- مفهوم الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط - بنك "Banque - CNEP":¹

هو بنك جزائري تخصص في جمع مبالغ التوفير وتقديم القروض العقارية للعملاء وتمويل أصحاب المشاريع العمومية وحتى الأفراد كما يقوم بتمويل مؤسسات انتاج هياكل البناء وشركات الانجاز التي لها علاقة بالبناء، وهو عبارة عن شركة مساهمة تخضع للقانون التجاري تملك أسهمه الدولة، يقدر رأس ماله 46 مليار دينار جزائري دج، يشمل البنك على:

- 219 وكالة موزعة عبر التراب الوطني .
- 15 قسم للشبكات التجارية.
- 200 جهاز صراف آلي.
- 47 شبك للتمويل الاسلامي .
- 16 فضاء رقمي.
- 4147 موظف.

يقوم الصندوق بجمع الإدخارات الصغيرة وتوزيع القروض المالية الموجهة لإنشاء المساكن وبعض المشاريع ذات المنفعة العامة، يأخذ مبالغ من الزبائن الذين تتوفر فيهم الأهلية وشروط أخرى يضعها البنك ثم تحويلها إلى قروض مع احترام قوانين الحيطة والحذر (السياسة النقدية) وذلك للحفاظ على ودائع الزبائن وتأمينها

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

وتحريك العجلة الاقتصادية بمنح القروض والاستثمار بمنح القروض طويلة الأجل وقروض متوسطة وقصيرة الأجل لكن القروض.

ج- عموميات حول الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط – بنك وكالة البيض¹.

الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط- بنك وكالة البيض ، تم إنشاؤها سنة 1985م، الذي يحدد نظامها الداخلي ويخضع للهيئة الرقابية التابعة له، تعتبر الجهة التنفيذية التي تتعامل مع الزبائن. تقوم البنوك محل الدراسة كغيرها من البنوك التجارية بمجموعة من العمليات المصرفية وهي تتمثل في عمليات تقليدية وأخرى حديثة نذكر أهمها التي يقوم بها كل من بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR وكالة البيض وكذلك الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط-بنك وكالة البيض CNEP-Banque

- معالجة كل عمليات المصرفية.
- استقبال إيداعات الزبائن
- المشاركة في جميع الادخار
- الحفاظ على سمعة المؤسسة لدى الزبائن
- إمكانية الدفع بين البنوك وما يميز الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط أنه يملك خاصية التحويل بين مكاتب البريد و CNEP-Banque .
- فتح الحسابات لكل الأشخاص الذين تقدموا بالطلب إذ تعتبر أهم عملية يقوم بها البنك التي تمكن من اقتراب الزبائن للبنك والتعرف أكثر على الخدمات والمنتجات المصرفية والتسهيلات التي يقدمها البنك وتختلف عملية فتح الحساب بين المؤسسات والافراد وكذلك تختلف الحسابات التي يمكن فتحها في المؤسسات البنكيتين محل لدراسة :

د- الحسابات البنكية التي يمكن فتحها لدى بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة البيض :

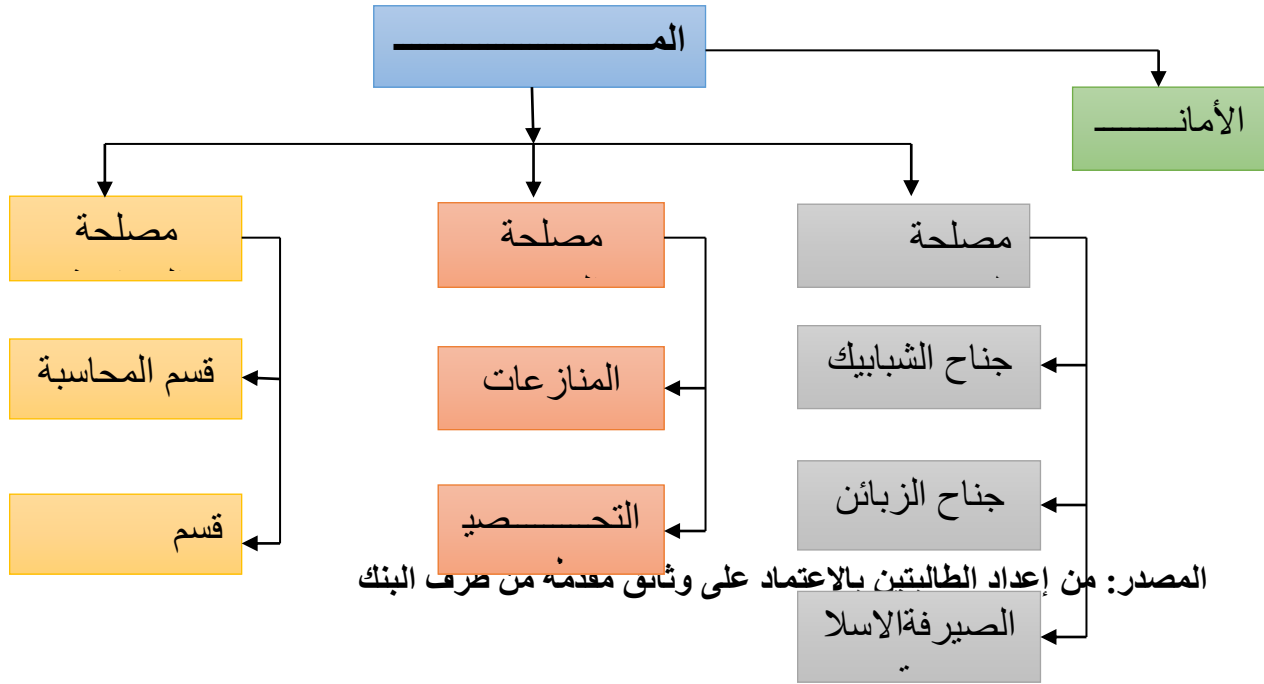
- الحسابات بالدينار الجزائري : الذي يمكن من خلاله سحب وإيداع الأموال وتوطين المداخيل وإرسال وإستلام الأموال (العمليات الجارية)، التزويد بالعديد من وسائل الدفع (دفتر الشيكات، البطاقات البنكية)، التسديد عن طريق البنك من خلال وسائل الدفع الفورية التي يوفرها البنك (الشيكات البنكية، البطاقة الإلكترونية، الدفع الإلكتروني) ومتابعة حركة ورصيد الحساب البنكي عن بعد.
- الحساب البنكي بالعملة الصعبة: الذي يوفر خدمة توطين المداخيل الآتية من الخارج وإمكانية تسديد المشتريات الدولية عبر الأنترنت والتزويد ببطاقة بنكية فيزا وماستر كارد.

1 تلخيص الوثائق المقدمة من طرف CNEP-Banque وكالة البيض

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

- لم يفرق بنك الفلاحة والتنمية الريفية بين الأشخاص والمؤسسات في شروط فتح الحسابات.
 - حساب التوفير :
- ذ- الحسابات التي يمكن فتحها لدى الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط وكالة البيض: بالنسبة للأفراد:
- وتتمثل في الحساب الجاري الذي يسمح للأفراد بإيداع أموالهم وسحبها متى أرادوا ذلك، الحساب الإدخاري السكني والحساب الإدخاري الشعبي وهو حساب يمكن من خلاله حصول الزبون على فوائد سنوية مع حرية الإيداع والسحب دون تحديد الوقت بالإضافة إلى حسابات أخرى
- ينقسم الصندوق الوطني للتوفير والاحتياط-بنك وكالة البيض حسب التنظيم الهيكلي الجديد الذي تم استحداثه في سنة 2018 إلى عدة مصالح مرتبطة مع بعضها تتمثل في :
- المدير - الامانة - مصلحة الصندوق - مصلحة المحاسبة التي تظم المقاصة كذلك - مصلحة القرض التي تضم مصلحة التحصيل والمنازعات، والشكل التالي يوضح الهيكل التنظيمي لـ CNEP- Banque وكالة البيض.

الشكل رقم (02): الهيكل التنظيمي للصندوق الوطني للتوفير والاحتياط وكالة البيض



المطلب الثاني: نظرة عامة حول بنك الفلاحة والتنمية الريفية :BDL- البنك الوطني الجزائري BAN

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

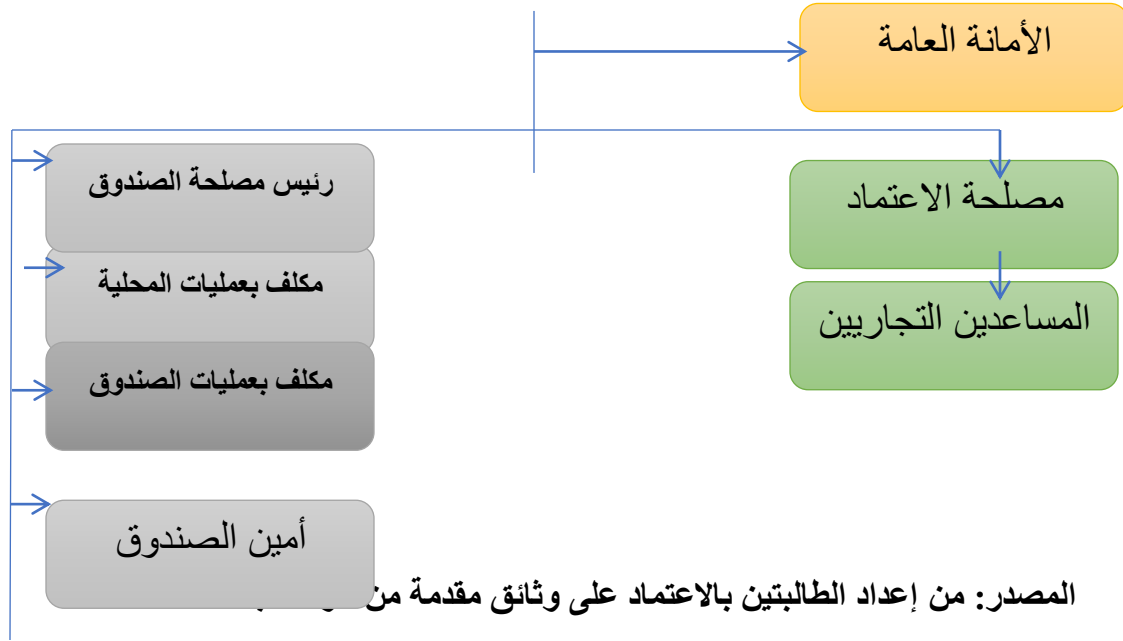
وهو اختصار لـ "Banque de Développement Local" هو بنك جزائري يعمل على تمويل المشاريع والمبادرات التنموية في الجزائر. يهدف البنك إلى دعم الاقتصاد المحلي وتعزيز التنمية المستدامة من خلال توفير الخدمات المالية والمصرفية للشركات، والمشاريع الصغيرة والمتوسطة، والقطاع العام. أسس بنك التنمية المحلية في الجزائر بموجب القانون رقم 01-07 المؤرخ في 5 أوت 2001، وتم إطلاقه رسمياً في عام 2002. يعتبر هذا البنك جزءاً من الجهود الحكومية لتعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية في البلاد، وخاصةً في المناطق الريفية والمناطق التي تعاني من ضعف التنمية الاقتصادية. يهدف بنك التنمية المحلية إلى تمويل المشاريع والمبادرات التنموية في الجزائر ودعم الاقتصاد المحلي من خلال توفير الخدمات المصرفية والمالية للشركات والمشاريع الصغيرة والمتوسطة والقطاع العام.

نشأ بنك الفلاحة و التنمية الريفية عن اعادة تنظيم البنك الوطني الجزائري سنة 1982 اسندت اليه مهمة تمويل القطاع الفلاحي بتنوع أنشطة لإزالة جميع العراقيل التي تطور هذا القطاع وتتضمن مهامه في تنفيذ جميع العمليات المصرفية و الاعتمادات المالية على اختلاف اشكالها ومنح القروض و المساعدات من اجل مجموع قطاع الفلاحة وتطوير الاعمال الفلاحية الزراعية والصناعية، ويقوم البنك بجميع العمليات المصرفية الخاصة بالقرض و الصرف و الخزينة التي لها صلة بأعماله قصد تسيير امواله أو استخدامها ويشترك في جمع الإدخار الوطني ليكون جزءاً من الجهود الحكومية في تعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية في البلاد، وخاصةً في المناطق الريفية والمناطق التي تعاني من نقص في التنمية الاقتصادية. يقدم البنك مجموعة متنوعة من الخدمات المصرفية بما في ذلك التمويل الزراعي، وتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة، وتمويل البنية التحتية، وخدمات الحسابات الجارية والودائع، والخدمات الاستشارية المالية.

- يعمل بنك التنمية المحلية على تعزيز الاستثمار والتنمية الاقتصادية المحلية من خلال توفير التمويل والدعم اللازمين للمشاريع والمبادرات ذات القيمة المضافة في مختلف القطاعات الاقتصادية في الجزائر.

الشكل رقم(03):الهيكل التنظيمي لبنك التنمية المحلية:BDL وكالة البيض

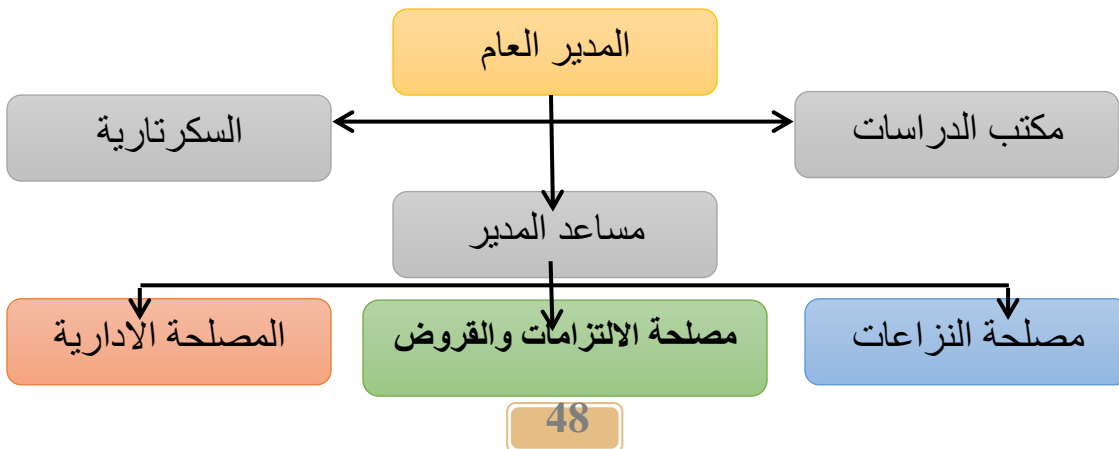
مدير الوكالة



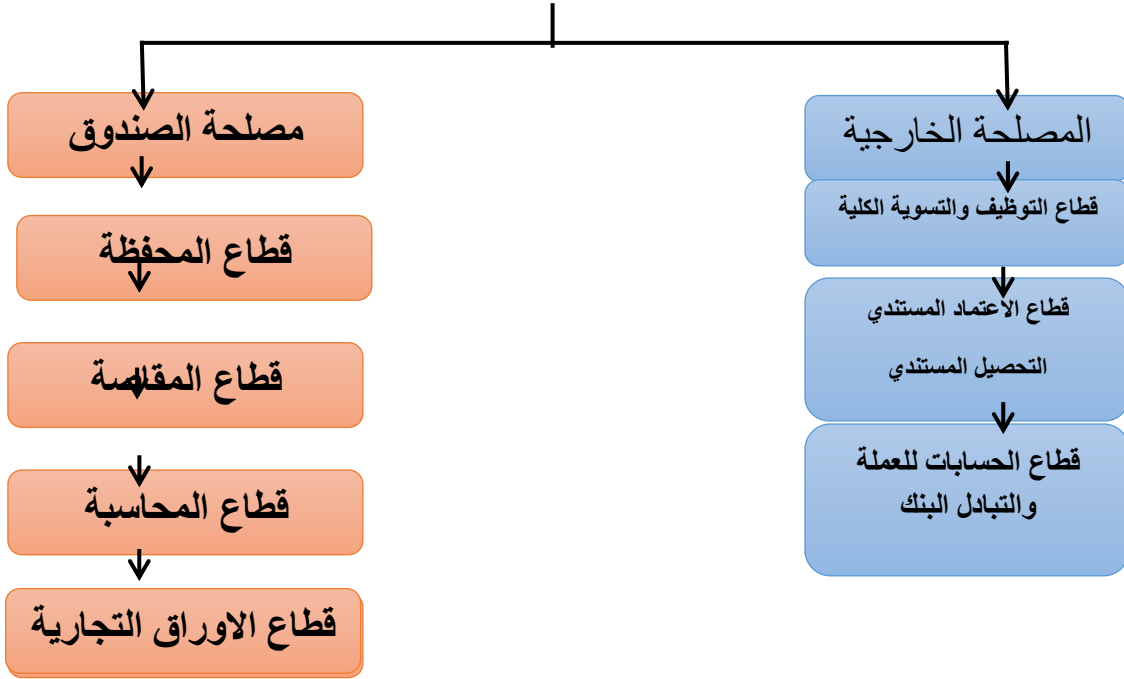
4- تعريف البنك الوطني الجزائري BAN:

يُعتبر البنك الوطني الجزائري مؤسسة مالية رائدة تقدم مجموعة واسعة من الخدمات المصرفية والمالية للأفراد والشركات والجهات الحكومية في البلاد. تشمل خدماته الرئيسية فتح الحسابات الجارية والتوفير، القروض والائتمانات، التحويلات المالية، الخدمات الاستثمارية، الخدمات البنكية عبر الإنترنت والهاتف المحمول، والخدمات الدولية. كونه بنكاً وطنياً، يلتزم البنك الوطني الجزائري بتقديم الدعم المالي والمصرفي للمشاريع الوطنية وتعزيز النمو الاقتصادي في البلاد. تأسس البنك في عام 1966 ويتمتع بشبكة واسعة من الفروع والوكالات في جميع أنحاء الجزائر لتلبية احتياجات العملاء في جميع أنحاء البلاد.

الشكل رقم (04): الهيكل التنظيمي لبنك الوطني الجزائري BNA وكالة البيض



الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف البنك

المطلب الثالث: نظرة عامة حول بنك القرض الشعبي الجزائري CPA وكالة البيض

تم تأسيس بنك القرض الشعبي الجزائري سنة 1966 بحيث يعد احدى البنوك التجارية الرئيسية في الجزائر بحيث يعد راس ماله الاجتماعي ملكية خاصة للدولة يقدر ب 200 مليار دينار يضم امتداد جغرافي يعادل 161 وكالة موزعة عبر التراب الوطني .

هو مؤسسة مالية تعمل في الجزائر وتقدم خدمات مصرفية وتمويلية للفئات ذات الدخل المحدود والشرائح الاجتماعية الأخرى. تأسس القرض الشعبي الجزائري في عام 1965 كجزء من سياسة الحكومة الجزائرية لتعزيز الشمول المالي وتوفير الخدمات المصرفية للفئات غير القادرة على الوصول إليها من خلال البنوك التجارية التقليدية.

يتميز القرض الشعبي الجزائري بتوفير تمويل ميسر وبشروط ميسرة للمواطنين، ويتضمن نشاطه مجموعة واسعة من الخدمات المصرفية، مثل القروض الشخصية، وتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة، وتمويل السكن الاجتماعي، وخدمات الادخار، وغيرها. وتعتبر مؤسسة القرض الشعبي الجزائري جزءاً مهماً من البنية المالية والمصرفية في الجزائر، حيث تلعب دوراً رئيسياً في توفير الدعم المالي والمساعدة للفئات الاقتصادية الضعيفة وتعزيز التنمية المحلية.

المردودية البنكية

المصدر: من إعداد الطالبتين

ب - مجتمع وعينة الدراسة

شمل مجتمع الدراسة جميع مفردات الظاهرة التي يدرسها الطلبة، وبذلك فإنّ مجتمع الدراسة هو جميع الأفراد الذين يكونون موضوع مشكلة الدراسة، وانطلاقاً من مشكلة الدراسة وأهدافها، فإنّ مجتمع الدراسة المستهدف يتكون ممن لهم علاقة بالبنوك "CPA-CNEP-BDL-BADR-BNA" حيث تم اختيار عينة عشوائية، و تم توزيع (50) استمارة على العمال والموظفين بالوكالاتو استرجاع (50) استمارة استبيان وعليه كانت عينة الدراسة في الأخير (50) مفردة.

الجدول رقم (01): يبين عدد الاستثمارات الموزعة والمستبعدة والصحيحة

الاستثمارات الموزعة	الاستثمارات المستلمة	الاستثمارات المستبعدة	الاستثمارات الصحيحة	نسبة الاستثمارات المسترجعة معدل صدق العينة
50	50	00	50	%100

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

ج -أداة الدراسة: من اجل معالجة مشكلة الدراسة تم الاعتماد على الاستبانة كأداة رئيسية لجمع البيانات وقد تضمن 03 محاور كالآتي:

- معلومات عامة : تضمن البيانات الشخصية (الجنس، السن المستوى التعليمي ،ومدة الخبرة)
- المحور الأول: تضمن المتغير المستقل مخاطر المالية(خطر السوق، خطر الائتمان، خطر السيولة، خطر التضخم)
- المحور الثاني: تضمن المتغير التابع المردودية البنكية.

الجدول (02): وصف استبيان الدراسة

عدد الأسئلة	الابعاد	متغيرات الدراسة	
07	خطر السوق	المخاطر المالية	المتغير المستقل
07	خطر الإنتمان		
07	خطر السيولة		
07	خطر التضخم		
28	04	المجموع	
07	المردودية	المردودية البنكية	المتغير التابع
35	07	المجموع	

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

المطلب الثاني: الأدوات والبرامج الاحصائية المستعملة في الدراسة.
سوف نحاول في هذا المطلب توضيح الأدوات الاحصائية المعتمد عليها في تحليل الدراسة والبرامج المستعملة من أجل إعطاء نتائج واستنتاجات للدراسة.

أ- مقياس الدراسة:

تم الاعتماد على سلم ليكارت الخماسي الذي تضمن خمس درجات كما هو موضح في الجدول التالي:

الجدول رقم(03) إجابات الأسئلة ودلالاتها وفق مقياس سلم ليكارت الخماسي

المدى	طول الخلية	مجال متوسط الحسابي	درجة الموافقة
4 =1-5	$1.80 = 1 + (5/4)$	من 1 الى 1.80	منخفضة جدا
3 =2-5	$2.60 = 2 + (5/3)$	من 1.81 الى 2.60	منخفضة
2 =3-5	$3.40 = 3 + (5/2)$	من 2.61 الى 3.40	متوسطة
1 =4-5	$4.20 = 4 + (5/1)$	من 3.41 الى 4.20	مرتفعة
0 =5-5	$5 = 5 + (5/0)$	من 4.21 الى 5	مرتفعة جدا

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

ب- الأساليب الإحصائية:

- النسب المئوية والتكرارات: تم الاعتماد عليها في وصف خصائص العينة.
- المتوسط الحسابي: تم استخدامها من أجل تحديد مستوى استجابة أفراد العينة، وترتيب العبارات حسب درجة الموافقة.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

- الانحراف المعياري: تم الاعتماد عليه لمعرفة مدى تشتت الاجابات من قبل أفراد العينة.
- معامل الارتباط بيرسون R: تم الاعتماد عليه لتأكد من درجة الاتساق الداخلي والبنائي لأداة الدراسة.
- معامل الثبات ألفا كرونباخ: وهو أحد أشهر الاختبارات التي يعمد الاعتماد عليها لتأكد من ثبات الاستبيان، ويجب أن يكون معامل الثبات أكبر أو يساوي 0.60.
- الانحدار الخطي البسيط: حيث تمثل من استعمال لاختبار فرضيات الدراسة..

المطلب الثالث: اختبار صدق وثبات أداة الدراسة

1- ثبات الاستبيان (مقياس ألفا كرونباخ)

من أجل أن تكون هذه الدراسة المتمثلة أساسا في الاستبيان هادفة وذات بعد علمي صحيح وصادق يتم استعمال معامل الصدق والثبات (ألفا كرونباخ) عن طريق برنامج SPSS الذي أظهرت نتائجه صدق وقوة الاتساق الداخلي للدراسة يوضح نسبة ألفا كرونباخ.

جدول رقم: (04) يوضح معامل ألفا كرونباخ.

عدد العبارات	معامل الثبات ألفا كرونباخ
35	0.823%

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss 27

نلاحظ من خلال الجدول هناك ثبات محوري حيث بلغ قيمته 0.832 مما يعني وجود ثبات مرتفع لأداة الدراسة ، وبالتالي اداة الدراسة تحقق درجة عالية من الاعتمادية والثبات ، وهذا يؤكد مدى صلاحيتها للتطبيق.

2- اختبار صدق أداة الدراسة (معامل الارتباط بيرسون) :

يتمثل الهدف من إجراء الصدق الداخلي في التحقق من أن العبارات تقيس ما وضعت من أجل قياسه ولا تقيس شيئا آخر ، وبغية التحقق من الاتساق الداخلي للعبارات تم الاعتماد على معامل الارتباط بيرسون بين كل عبارة والبعد الذي تنتمي إليه.

- الاتساق الداخلي بين عبارات المحور الأول (المخاطر المالية)

أ- الاتساق الداخلي لعبارات البعد الاول (خطر السوق).

يظهر الجدول معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (خطر السوق).

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

الجدول (05) معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (خطر السوق)

الرقم	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
01	تواجه مؤسساتكم مخاطر خاصة بتقلبات اسعار الصرف	0.507*	0.05
02	تلجأ مؤسساتكم الى شركات التأمين لتغطية خطر الصرف	0.642*	0.05
03	تواجه مؤسساتكم مخاطر متعلقة بسعر الفائدة	0.804*	0.05
04	تعتمد مؤسساتكم على عدة طرق لقياس مخاطر السوق	0.309*	0.05
05	تسعى مؤسساتكم الى تثبيت معدل الفائدة مستقبلا لتفادي الخطر المالي	0.533*	0.05
06	يعتبر خطر سعر الصرف نوع من المخاطر المالية التي تهدد قيمة المؤسسة في المستقبل	0.639*	0.05
07	التغيرات التي تحدث في قيمة العملة تؤثر على مؤسساتكم	0.665*	0.05

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

من خلال الجدول يتضح أن معامل الارتباط بيرسون تراوحت بين قيمتي 0.309 و 0.804 و دالة احصائيا عند مستوى المعنوية 0.05 وهذا يدل على اتساق عبارات البعد الاول مع المحور الاول الذي تنتمي اليه. ب-الاتساق الداخلي لعبارات البعد الثاني (خطر الإئتمان).

الجدول رقم (06): معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (خطر الإئتمان).

الرقم	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
01	تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر متعلقة بالائتمان	0.596*	0.05
02	تواجه مؤسساتكم مخاطرة العجز عن السداد	0.457*	0.05
03	تعدد الطرق المستخدمة لمنح القروض	0.528*	0.05

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

04	تعتمد مؤسساتكم على القرض التنقيطي	0.486*	0.05
05	تعتمد مؤسساتكم على التنويع لمعالجة مخاطر الائتمان	0.693*	0.05
06	تلجأ مؤسساتكم البنكية لمختصين ماليين للاهتمام بمصلحة متابعة الديون	0.519*	0.05
07	تقوم مؤسساتكم البنكية بالتنويع في الزبائن والموردين	0.587*	0.05

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

من خلال الجدول يتضح أن قيم ارتباط بيرسون تراوحت بين 0.457 و 0.693 و دالة احصائيا عند مستوى المعنوية 0.05 و هذا ما يدل على اتساق عبارات البعد الثاني مع المحور الذي ينتمي اليه .

ت-الاتساق الداخلي لعبارت البعد الثالث (خطر السيولة).

الجدول رقم(07):معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (خطر السيولة).

الرقم	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
01	تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر السيولة	0.494 *	0.05
02	تتأثر مؤسساتكم بمخاطر التمويل	0.451*	0.05
03	تستخدم مؤسساتكم طرق لقياس مخاطر السيولة	0.404*	0.05
04	تتنازل مؤسساتكم عن بعض الاصول غير الجارية من أجل توفير السيولة	0.669*	0.05
05	تلجأ مؤسساتكم لمنح امتيازات مالية لاستقطاب السيولة المالية	*0.315	0.05
06	تعتمد مؤسساتكم على نسب السيولة	0.578*	0.05

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

		لقياس المخاطر المالية	
0.05	0.602*	الأدوات التي تعتمد عليها مؤسساتكم للتحوط من مخاطر السيولة فعالة	07

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

من خلال الجدول يتضح أن قيم ارتباط بيرسون تتراوح بين 0.404 و 0.669 دالة احصائيا عند مستوى المعنوية 0.05 وهو 06 ما يدل على اتساق عبارات البعد الثالث مع المحور الذي تنتمي اليه.

ث-الاتساق الداخلي لعبارات البعد الرابع (خطر التضخم).

الجدول رقم(08) معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (خطر التضخم).

الرقم	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
01	تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر متعلقة بالتضخم	0.494*	0.05
02	خطر التضخم يؤثر على اجمالي تكاليف مؤسساتكم	0.451*	0.05
03	يشوه التضخم مستويات التسعير ويزيد من مخاطر الاعمال	0.404*	0.05
04	يسبب التضخم عواقب وخيمة على القيمة الاقتصادية لسجلاتكم المالية	0.669*	0.05
05	تتعرض مؤسساتكم للتضخم بسبب الاختلاف بين العرض والطلب	0.315*	0.05
06	تستثمر مؤسساتكم في السندات والاسهم التي لها عائد يقارب من قيمة التضخم	0.578*	0.05
07	تعتمد مؤسساتكم على الذكاء	0.602*	0.05

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

	الإصطناعي لمواجهة خطر التضخم	
--	------------------------------	--

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

من خلال الجدول يتضح أن قيم ارتباط بيرسون تراوحت بين 0.315 و 0.669 و دالة احصائيا عند مستوى المعنوية 0.05 و هذا يدل على اتساق البعد الرابع مع المحور الاول الذي تنتمي اليه .

ج-الاتساق الداخلي لعبارات المحور الثاني (المردودية البنكية).

الجدول رقم(09):معامل الارتباط بين العبارات وبعدها (المردودية البنكية).

الرقم	العبرة	معامل ارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
01	تراجع قيمة المردودية البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	0.315*	0.05
02	أدوا تحليل البيانات المستخدمة تساعد في اتخاذ قرارات مالية أفضل وتحسين المردودية	0.525*	0.05
03	تعمل مؤسساتكم على تحقيق ارباح تفوق التكاليف وذلك لتحقيق مردوديتها	0.470*	0.05
04	التدريب المهني المقدم للعمال كاف لتحسين أدائهم وزيادة المردودية	0.404*	0.05
05	تتأثر مردوديتكم بعوامل داخلية وخارجية	0.520*	0.05
06	المردودية البنكية هدف اساسي لمؤسساتكم وأمر ضروري لبنائها واستمرارها	0.695*	0.05
07	أشعر ان السياسات الحالية تساهم في تحقيق اقصى مردودية ممكنة	0.427*	0.05

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

من خلال الجدول يتضح أن قيم ارتباط بيرسون لفقرات المتغير الثاني حيث تراوحت 0.315 و 0.695. فقط دالة احصائيا عند مستوى المعنوية 0.05 و هذا يدل على اتساق فقرات المحور الثاني (المردودية البنكية) .

الجدول رقم (10): معامل الارتباط بين كل الأبعاد ومحورها (المخاطر المالية).

المتغير	البعد	معامل الارتباط بيرسون	مستوى الدلالة
المخاطر المالية	خطر السوق	0.687*	0.00
	خطر الائتمان	0.819*	0.001
	خطر السيولة	0.780*	0.026
	خطر التضخم	0.759*	0.035
معامل الارتباط بين كل الأبعاد ومحورها (المخاطر المالية).			

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول أن معامل الارتباط بين كل بعد من الأبعاد والمتغير الذي ينتمي إليه دالة إحصائيا عند مستوى المعنوية 0.05، حيث أنها تجاوزت 0.687، وهذا ما يدل على الاتساق بين أبعاد المحور الأول.

المبحث الثالث: تحليل النتائج والمناقشة

بعد التحقق من صدق وثبات الاستبيان، ننتقل إلى عرض نتائج عينة الدراسة من خلال وصف خصائص هذه العملية، و ثم تقييم مستوى متغيرات الدراسة.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

المطلب الأول: وصف خصائص العينة

تناول المحور الاول البيانات الشخصية (الجنس، العمر، المستوى التعليمي، مدة الخبرة)، وهذا بغية معرفة خصائص العينة محل الدراسة، ويظهر لنا الجدول التالي هذه الخصائص:

الجدول رقم(12):البيانات الشخصية(الجنس،العمر،المستوى التعليمي،مدة الخبرة)،

المتغير	الفئات والسمات	التكرار	النسب المئوية
الجنس	الذكر	34	68,0%
	الأنثى	16	32,0%
العمر	من 20-30 سنة	10	20,0%
	31-40 سنة	19	38,0%
	41-50 سنة	9	18,0%
	51 سنة فأكثر	12	24,0%
المستوى التعليمي	متوسط	1	2,0%
	ثانوي	6	12,0%
	تكوين مهني	32	64,0%
	جامعي	11	22,0%
مدة الخبرة	متوسط	1	2,0%
	ثانوي	6	12,0%
	تكوين مهني	32	64,0%
	جامعي	11	22,0%
	دراسات عليا	1	2,0%

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

1- الخصائص الديموغرافية لعينة الدراسة

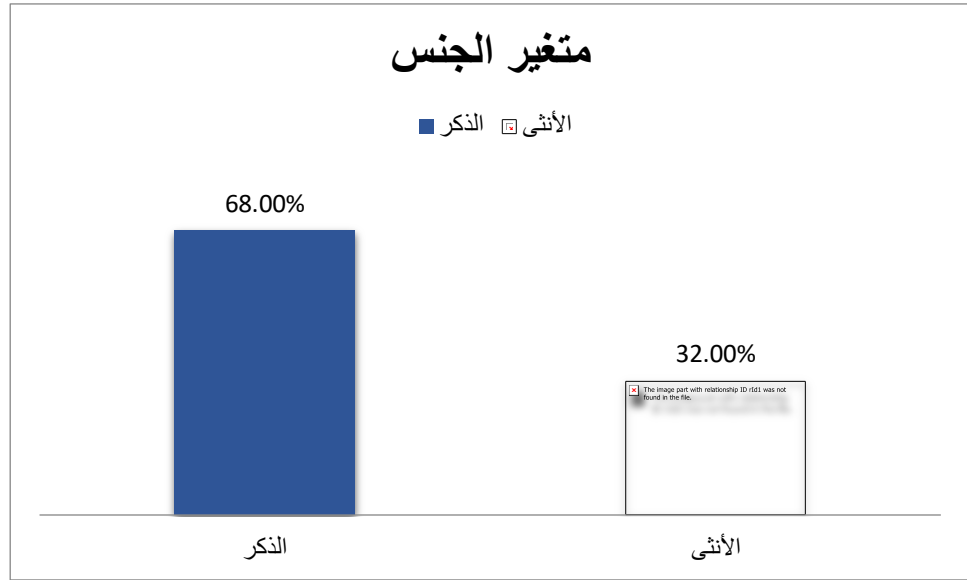
الجدول التالية تبين الصفات الشخصية لعينة الدراسة وفقا للمتغيرات.

الجدول رقم(13) يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث الجنس.

النسبة %	التكرار	الجنس
68,0%	34	الذكر
32,0%	16	الأنثى
100%	50	المجموع

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

الشكل رقم (07): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث العمر



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

من خلال الشكل نلاحظ ان النسب المئوية للذكور والإناث متفاوتة حيث بلغت الأولى للذكور نسبة 68% ونسبة الإناث 32.5% يعني أن جلهم ذكور و هذا حسب طبيعة العمل التي تتطلب مهمة التنقل بكثرة.

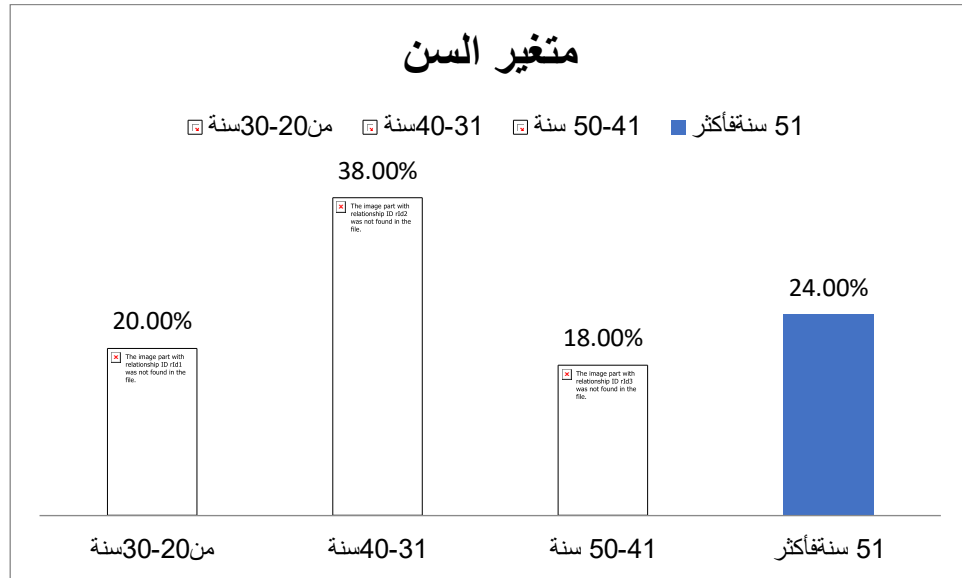
الجدول رقم (13): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث السن

العمر	التكرار	النسبة %
من 20-30 سنة	10	20,0%
31-40 سنة	19	38,0%
41-50 سنة	9	18,0%
51 سنة فأكثر	12	24,0%
المجموع	50	100%

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

الشكل رقم (08): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث السن

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

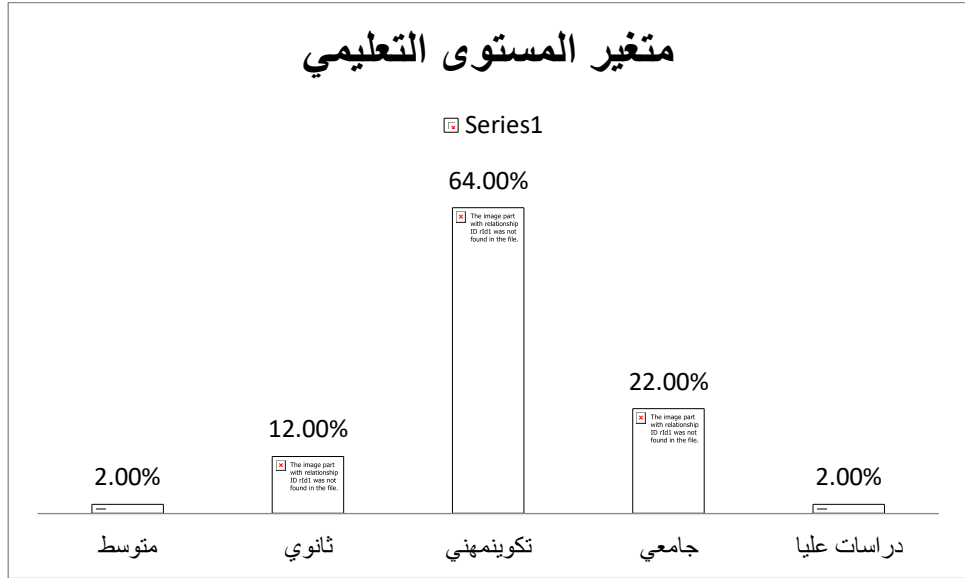
نلاحظ أن النسبة الأكبر من العينة تقع في الفئة التي تتراوح أعمارهم بين 31 سنة و 40 سنة حيث بلغت 38% مما يدل على أن النسبة الأكبر من عينة الدراسة هم من فئة الشباب ثم تلتها فئة متوسطي العمر بين 20-30 سنة حيث بلغت 20%، والفئة من 51 سنة فأكثر قدرت بنسبة 24% وهذا يتناسب مع خصائص المجتمع بأن الفئة الأكبر من الأيدي العاملة هم فئة الشباب الناضج وهذا عامل ايجابي للبنكيين.

الجدول رقم (14): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث المستوى التعليمي

النسبة %	التكرار	المستوى التعليمي
2,0%	1	متوسط
12,0%	6	ثانوي
64,0%	32	تكوين مهني
22,0%	11	جامعي
2,0%	1	دراسات عليا
100%	50	المجموع

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

الشكل رقم (09): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث المستوى التعليمي



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss 27

نلاحظ من خلال الجدول و الشكل السابقين الخاصين بتوزيع الأفراد حسب الشهادة المتحصل عليها، يتضح أن أغلبية أفراد العينة هم جامعيين بتكرار 12 بنسبة 23.1% في حين بلغت عدد تكرارات الغير المتحصلين على شهادات اصحاب المستوى المتوسط 01 بنسبة مئوية تقدر بـ 2% وفي حين بلغت عدد تكرارات الجامعيين بـ 11 بنسبة 22% المتحصلين على شهادة في الدراسات العليا بنسبة 2%، في حين بلغت تكرارات 01، حيث يمكننا القول أن المستوى التعليمي بالبنوك مرتفع وجل موظفيها مستوى تكوين مهني.

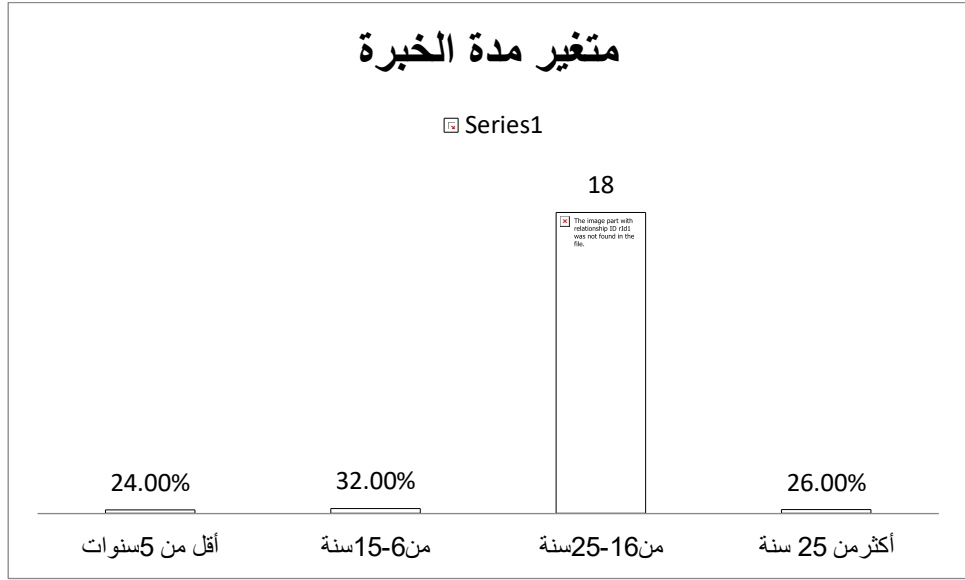
الجدول رقم (15): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث مدة الخبرة

النسبة %	التكرار	مدة الخبرة
24,0%	12	أقل من 5 سنوات
32,0%	16	من 6-15 سنة
18,0	9	من 16-25 سنة
26,0%	13	أكثر من 25 سنة
100%	50	المجموع

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss 27

الشكل رقم (10): يوضح توزيع مفردات الدراسة من حيث مدة الخبرة

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول و الشكل السابقين الخاصين بتوزيع الأفراد حسب مدة الخبرة، يتضح أن أغلبية أفراد العينة أغلبهم خبرتهم 15-06 سنة بنسبة 32% في حين بلغت عدد تكرارات أفراد العينة خبرتهم من 16-25 سنة بتكرار 09 بنسبة مئوية تقدر بـ 18%، وخبرة افراد العينة أقل من 05 سنوات بتكرار 12 ونسبة 24 %، وخيرة أكثر من 25 سنة تكرارهم 13 بنسبة 26%، وهذا يدل أن أفراد العينة جلهم أصحاب خبرة ليست بالكبيرة وكذا معتدلة حيث يمكننا القول أن تمتع البنوك بخبرات كبيرة وفتية من الشباب أي لدى البنكين موظفين قمة العطاء وان الكفاءات متوفرة مرتفع.

المطلب الثاني: تحليل نتائج الدراسة .

ومن أجل تقييم و تحليل نتائج الدراسة الخاصة بالمتغير المستقل (المخاطر المالية) و المتغير التابع (المردودية البنكية) ،حسب المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابة أفراد العينة وتحصلنا على النتائج الآتية :

1- تحليل نتائج المحور الاول (المخاطر المالية) .

أ- تحليل نتائج البعد الأول(خطر السوق) :

الجدول رقم(16) تحليل نتائج البعد الاول (خطر السوق)

المخاطر المالية	عدد عد التكرارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	اتجاه العينة
خطر السوق	50	3.60	0.808	موافق

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

موافق	0.971	3.58	50	
موافق	0.971	3.58	50	
موافق	0.789	3.50	50	
موافق	0.881	3.60	50	
موافق	0.842	3.84	50	
موافق	1.052	3.58	50	
موافق	0.538	3.61	المتوسط الحسابي المرجح	

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول أن درجة الموافقة مرتفعة , حيث بلغ المتوسط الحسابي للبعد 3.61 وهو يقع ضمن الفئة الرابعة من فئات سلم ليكارت الخماسي (4.20-341) ، وهذا ما يدل على أن أفراد العينة يرون أن خطر السوق يؤثر على المردودية البنكية.

ب- تحليل نتائج البعد الثاني (خطر الائتمان)

الجدول رقم(17): نتائج البعد الثاني (خطر الائتمان)

المخاطر المالية	عدد التكرارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	اتجاه العينة	
خطر الائتمان	50	3.64	0.964	موافق	
	50	3.64	1.034	موافق	
	50	3.52	1.015	موافق	
	50	3.40	1.107	موافق	
	50	3.76	0.938	موافق	
	50	3.80	0.969	موافق	
	50	3.66	1.54	موافق	
المتوسط الحسابي المرجح			3.61	0.538	موافق

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول الذي يظهر نتائج البعد الثاني (خطر الائتمان) حيث بلغ المتوسط الحسابي للبعد 3.61 وهو يقع ضمن الفئة الرابعة من فئات سلم ليكارت الخماسي (4.20-341) التي تشير الى أن درجة الموافقة مرتفعة , وهذا ما يدل على أفراد العينة يرون أن خطر الائتمان يؤثر على المردودية البنكية.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

ج- تحليل نتائج البعد الثالث (خطر السيولة)

الجدول رقم(18): نتائج البعد الثالث (خطر السيولة)

المخاطر المالية	عدد التكرارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	اتجاه العينة
خطر السيولة	50	4.06	0.767	موافق
	50	3.24	1.153	موافق
	50	3.86	0.670	موافق
	50	3.46	1.034	موافق
	50	4.02	0.795	موافق
	50	3.76	0.870	موافق
	50	3.62	0.923	موافق
المتوسط الحسابي المرجح		3.72	0.453	موافق

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول يظهر مستوى خطر السيولة حيث بلغ المتوسط الحسابي للبعد 4.06 وهو يقع ضمن الفئة الرابعة من فئات سلم ليكارت الخماسي (4.20-341) التي تشير على درجة موافقة مرتفعة ، وهذا ما يدل على الافراد العينة يرون أن خطر السيولة يؤثر على المردودية البنكية.

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

د- تحليل نتائج البعد الرابع (خطر التضخم)

الجدول رقم(19): نتائج البعد الرابع (خطر التضخم)

المخاطر المالية	عدد التكرارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	اتجاه العينة
خطر التضخم	50	3.58	0.883	موافق
	50	3.82	0.896	موافق
	50	3.50	0.814	موافق
	50	3.62	0.753	موافق
	50	3.58	0.971	موافق
	50	3.48	0.995	موافق
	50	2.98	1.270	موافق
	المتوسط الحسابي المرجح	3.51	0.563	موافق

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول يظهر مستوى التضخم حيث بلغ المتوسط الحسابي للبعد 3.82 وهو يقع ضمن الفئة الرابعة من فئات سلم ليكارت الخماسي (4.20-341) التي تشير على درجة الموافقة مرتفعة، وكذا يظهر لنا أن جميع العبارات جاءت بنفس المستوى وهذا ما يدل على الافراد العينة يرون أن خطر التضخم يؤثر على المردودية البنكية.

2) تحليل نتائج المحور الثاني (المردودية البنكية).

الجدول رقم(20): نتائج المحور الثاني (المردودية البنكية)

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

اتجاه العينة	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	عدد التكرارات	المردودية البنكية
موافق	0.657	3.76	50	مردودية البنكية
موافق	1.179	3.58	50	
موافق	0.781	3.96	50	
موافق	0.769	3.98	50	
موافق	0.870	3.76	50	
موافق	0.792	3.84	50	
موافق	0.728	4.00	50	
موافق	0.403	3.84	المتوسط الحسابي المرجح	

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات 27spss

نلاحظ من خلال الجدول يظهر مستوى المردودية للمتغير التابع حيث بلغ المتوسط الحسابي للبعد 00.4 وهو يقع ضمن الفئة الرابعة من فئات سلم ليكارت الخماسي (4.20-341) التي تشير على درجة موافقة مرتفعة , وهذا ما يدل على أفراد العينة يرون أن المردودية البنكية تتأثر بأبعاد المخاطر المالية.

المطلب الثالث: اختبار الفرضيات

سنقوم في هذا المبحث باختبار الفرضيات وذلك عن طريق النتائج المتحصل عليها خلال معالجة الاحصائية للبيانات.

-اختبار الفرضيات

1- اختبار الفرضية الرئيسية كما يلي: يوجد أثر للمخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية

محل الدراسة

H0 لا يوجد أثر للمخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة

H1 يوجد أثر للمخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة .

الجدول رقم(21): نتائج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الرئيسية .

المتغير التابع : المردودية البنكية

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

مستوى الدلالة Sig	قيمة F	معامل التحديد	معامل الارتباط	معامل B	
0.01	2.631	0.052	0.228	3.018	الثابت
				0.228	المخاطر المالية

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss

نلاحظ من خلال الجدول مايلي :

معادلة الانحدار البسيط على الشكل التالي :

$$Y=3.018 + 0.228 X$$

كما نلاحظ أن معامل الميل للمتغير المستقل موجب حيث بلغ 0.228, بمستوى دلالة 0.01 و معامل الارتباط بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل X قد بلغ 0.228, مما يشير الى وجود علاقة موجبة وضعيفة بين المتغيرين, كما تشير قيمة F الى أنها دالة احصائيا حيث بلغت 2.631 عند مستوى الدلالة 0.01. وبالتالي يمكن قبول الفرضية البديلة و رفض الفرضية الصفرية. ومنه

" يوجد أثر للمخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة".

2- اختبار الفرضيات الفرعية:

أ- الفرضية الفرعية الأولى: يوجد أثر لخطر السوق على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H0 لا يوجد أثر لخطر السوق على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H1 يوجد أثر لخطر السوق على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة

الجدول (22): الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الأولى

المتغير التابع : المردودية البنكية					
مستوى الدلالة Sig	قيمة F	معامل التحديد	معامل الارتباط	معامل B	
0.835	0.44	0.001	0.030	3.758	الثابت

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

				0.023	خطر السوق
--	--	--	--	-------	-----------

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss

نلاحظ من خلال الجدول ما يلي :

معادلة الانحدار البسيط على الشكل التالي :

$$Y=3.758+ 0.023x1$$

كما نلاحظ أن معامل الميل للمتغير المستقل موجب حيث بلغ 0.023 , بمستوى دلالة 0.01 و معامل الارتباط بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل الفرعي x1 (خطر السوق) قد بلغ 0.03, مما يشير الى وجود علاقة موجبة وضعيفة بين المتغيرين , كما بلغت قيمة F 0.44 وفي نفس الوقت غير دالة احصائيا حيث بلغ مستوى الدلالة 0.835 . وبالتالي يمكن رفض الفرضية البديلة و قبول الفرضية الصفرية. ومنه :

" لا يوجد أثر لخطر السوق على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة".

ب- اختبار الفرضية الفرعية الثانية كما يلي:

" يوجد أثر لخطر الائتمان على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة".

H0 لا يوجد أثر لخطر الائتمان على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H1 يوجد أثر لخطر الائتمان على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة

الجدول(23): الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثانية.

المتغير التابع : المردودية البنكية					
مستوى الدلالة Sig	قيمة F	معامل التحديد	معامل الارتباط	معامل B	
0.365	0.837	0.017	0.131	3.503	الثابت
				0.093	خطر الائتمان

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

نلاحظ من خلال الجدول مايلي :

معادلة الانحدار البسيط على الشكل التالي :

$$Y=3.503 + 0.093 x2$$

كما نلاحظ أن معامل الميل للمتغير المستقل موجب حيث بلغ 0.093 , بمستوى دلالة 0.01 و معامل الارتباط بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل الفرعي x2 (خطر الائتمان) بلغ 0.131, مما يشير الى وجود علاقة موجبة وضعيفة بين المتغيرين , و قيمة F بلغت 0.837 و غير دالة احصائيا حيث مستوى الدلالة بلغ 0.365 . وبالتالي لا يمكن قبول الفرضية البديلة و قبول الفرضية الصفرية. ومنه

" لا يوجد أثر لخطر الائتمان على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة".

ت.الفرضية الفرعية الثالثة: يوجد أثر لخطر السيولة على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H0لا يوجد أثر لخطر السيولة على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H1يوجد أثر لخطر السيولة على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة

الجدول(24): الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثالثة.

المتغير التابع : المردودية البنكية					
معامل B	معامل الارتباط	معامل التحديد	قيمة F	مستوى الدلالة Sig	
الثابت	0.158	0.025	1.225	0.274	
خطر السيولة	0.140				

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss

نلاحظ من خلال الجدول مايلي :

معادلة الانحدار البسيط على الشكل التالي :

$$Y=3.319+ 0.140x3$$

كما نلاحظ أن معامل الميل للمتغير المستقل موجب حيث بلغ 0.140 , بمستوى دلالة 0.01 و معامل الارتباط بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل x3 (خطر السيولة) قد بلغ 0.158 , مما يشير الى وجود علاقة موجبة وضعيفة بين المتغيرين , كما تشير قيمة F الى أنها غير دالة احصائيا حيث بلغت 1.225 عند مستوى الدلالة 0.274 . وبالتالي لا يمكن قبول الفرضية البديلة و قبول الفرضية الصفرية. ومنه :

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

" لا يوجد أثر لخطر السيولة على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة".

ث. الفرضية الفرعية الرابعة: يوجد أثر لخطر التضخم على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H0 لا يوجد أثر لخطر التضخم على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.

H1 يوجد أثر لخطر التضخم على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة

الجدول (25): الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الرابعة

المتغير التابع : المردودية البنكية					
مستوى الدلالة Sig	قيمة F	معامل التحديد	معامل الارتباط	معامل B	
0.009	7.423	0.134	0.366	0.262	الثابت
				2.922	خطر التضخم

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات spss

نلاحظ من خلال الجدول مايلي :

معادلة الانحدار البسيط على الشكل التالي :

$$Y=2.922+ 0.262 x4$$

كما نلاحظ أن معامل الميل للمتغير المستقل موجب حيث بلغ 0.262، بمستوى دلالة 0.01 و معامل الارتباط

بين المتغير التابع Y والمتغير المستقل x4 (خطر التضخم) قد بلغ 0.336 , مما يشير الى وجود علاقة

موجبة وضعيفة بين المتغيرين , كما تشير قيمة F الى أنها دالة احصائيا حيث بلغت 7.423 عند مستوى

الدلالة 0.009. وبالتالي يمكن قبول الفرضية البديلة و رفض الفرضية الصفرية. ومنه :

" يوجد أثر لخطر التضخم على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة"

الفصل الثاني: أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية دراسة حالة بعض المؤسسات البنكية بولاية البيض

خلاصة الفصل:

خصص هذا الفصل الجانب التطبيقي، حيث كان الهدف منه الوصول الى دراسة أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية ممثلة في مخاطر السوق، الائتمان، السيولة و التضخم على مستوى خمسة بنوك بولاية البيض، حيث تم عرض عام لتلك المؤسسات و تحليل المخاطر التي تواجههم باستعمال برنامج spss و الاستبيانات كأداة لدراسة و توصلت الدراسة الى بعض النتائج سيتم عرضها لاحقا .

الخاتمة

نظرا للطبيعة الخاصة للعمليات المصرفية المختلفة والمعايير التي تحكمها، بالإضافة الى المردودية التي تسعى الى تحقيقها البنوك، جعل هذه الاخيرة امام منافسة قوية تفرض عليها اثبات وجودها، وذلك من خلال تحسين مردوديتها والتحكم في المخاطر المحيطة بها والتي أصبحت ملازمة للعمليات المصرفية، إذ ان إرادة البنوك في التعرض للمخاطر لا سيما المالية يعد المبرر الأساسي للمردودية التي تجنيها، حيث كلما ارتفع حجم المخاطرة التي يتحملها البنك ارتفعت المردودية المالية التي يجنيها، وبالتالي تعظيم مردوديته، وعليه أصبحت السمة الأساسية التي تحكم نشاط البنوك هي كيفية إدارة المخاطر وعلى رأسها المخاطر المالية والتحكم فيها.

وعلى هذا الاساس حاولنا دراسة أثر المخاطر المالية على المردودية البنكية حيث تمت الإحاطة بالاطار النظري للمخاطر المالية والتعرف على المردودية البنكية وعلاقتها بالمخاطر المالية في الفصل الأول، كما حاولنا في الفصل الثاني الاجابة على فرضيات الدراسة من خلال إسقاطها على البنوك محل الدراسة وهذا بهدف تحديد طبيعة تأثير المخاطر المالية على المردودية البنكية. بالطبع، المخاطر المالية تؤثر بشكل كبير على المردودية للبنوك، وهذا يمكن أن يحدث بعدة طرق التي تم دراستها واختبار فرضياتها وكانت النتائج كالاتي:

تتمثل في مخاطر الائتمان حيث تتعرض البنوك لمخاطر الائتمان عندما يفشل المقترضون في سداد الديون. إذا زادت نسبة الديون غير المسددة في محفظة القروض لدى البنك، فإن ذلك يؤدي إلى تحقيق خسائر مالية للبنك ويؤثر سلباً على مردوديته. الى جانب مخاطر الفائض والسوق: يتعرض البنك لمخاطر الفائض والسوق عندما يعتمد بشكل كبير على الاستثمارات في الأسواق المالية. تقلبات الأسواق المالية يمكن أن تؤدي إلى تقلص قيمة الأصول وتقليل العائد على الاستثمارات. ومخاطر الفائدة حيث تتعرض البنوك لمخاطر الفائدة عندما يكون هناك اختلاف بين أسعار الفائدة على الودائع والقروض. فإذا ارتفعت أسعار الفائدة على الودائع وبقيت أسعار الفائدة على القروض ثابتة، فإن ذلك يمكن أن يقلل من هامش الربح للبنك. وعلى العكس، إذا ارتفعت أسعار الفائدة على القروض وظلت أسعار الفائدة على الودائع ثابتة، فقد يزيد ذلك من دخل البنك ولكنه قد يؤثر على قدرة المقترضين على سداد القروض.

كما تعد مخاطر التشغيل والقانونية التي يتعرض لها البنك، مثل العمليات الغير فعالة، والغرامات القانونية، وتكاليف الامتثال، والمشكلات القانونية، والتي يمكن أن تؤثر على كفاءة البنك وربحيته.

انطلاقاً من إشكالية دراستنا و المتمثلة في " ما هو أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة " والانتقال الى خمسة مؤسسات بنكية CPA-CNEP-BDL-BADR-BNA , لإجراء الدراسة الميدانية و اختبار مدى صحة الفرضيات توصلنا الى النتائج التالية :

- نتائج الجانب النظري (الفصل الأول):

- المخاطر هي احتمالية حدوث الخسارة، إما بشكل مباشر من خلال خسائر في نتائج الأعمال، أو خسائر في رأس المال
- تتعرض البنوك الى نوعين من المخاطر، مخاطر مالية يمكن حصرها في مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر تقلبات الأسعار، ومخاطر غير مالية التي تنتج عن عدم كفاية السياسات والاجراءات التي يتبعها البنك .
- تعتمد البنوك على مجموعة من الآليات والطرق لبلوغ هدفها الأساسي والمتمثل في تعظيم المردودية.
- يتم قياس المردودية باعتمادها على مؤشرات مالية تستخدم في تقييم الأداء المالي للبنوك .
- ينتج الخطر أساساً من عدم التأكد والتي تجعل من متخذ القرار في حالة قلق وخوف نتيجة تلك القرارات المبنية على عدم القدرة على التنبؤ بالمستقبل.
- البنك لا يضم وظيفة أو إدارة خاصة وظيفتها الأساسية هي ادارة المخاطر التي تواجهها البنوك. De
- الجانب التطبيقي (الفصل الثاني):

تناول الفصل الثاني الدراسة الميدانية على بنوك CPA/BDL/BEA/BNA/BADR لولاية البيض باعتبارها أحد المؤسسات الاقتصادية ذات الطابع العمومي، وجاء هذا الفصل بغية الإجابة على الفرضية الرئيسية التي تنص على وجود أثر ذو دلالة احصائية للمخاطر المالية على المردودية البنكية والتساؤلات الفرعية التي تنص على:

- تؤثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.
- لا يؤثر لخطر السوق على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.
- لا يوجد تأثير لخطر الائتمان على المردودية في المؤسسات البنكية محل الدراسة.
- خطر السيولة لا يؤثر على المردودية بالمؤسسات البنكية محل الدراسة.
- يؤثر خطر التضخم على المردودية البنكية بالمؤسسات البنكية محل الدراسة.

- تأكدت صحة الفرضية " المخاطر المالية تشمل جميع العوامل التي يمكن أن تؤثر على أهداف البنوك محل الدراسة بحيث أن المخاطر المالية من شأنها أن تؤثر على الأهداف التي تسطرها المؤسسات البنكية وتسعى لبلوغها كهدف تحقيق الربح وتعظيم المردودية و تحسين من جودة خدماتها بالمؤسسة محل الدراسة.

توصيات الدراسة :

- ضرورة بناء مخطط عملي مسبق يضم مختلف المخاطر التي يتعرض لها البنك وكذا المراحل العملية لمعالجتها
- العمل على نقل الخبرات لمواجهة المخاطر بين العمال وذلك لمصلحة المؤسسة .
- على المؤسسات ان تقوم بإنشاء قسم خاص بإدارة المخاطر وكيفية التعامل معها.
- ضرورة تأهيل العاملين مما يساعد في انجاز المهام بالطرق العلمية مما يساعد في تقليل المخاطر.
- ضرورة وجود منهجية جيدة ونظام محدد لمراقبة وقياس المخاطر المالية في المؤسسة ،وذلك لتحديد مستوى المخاطر بشكل دقيق ولمعرفة تأثيرها على مردودية المؤسسة .

المراجع والمصادر

1-الكتب:

- عبدالكريمقندوز";التحوط وإدارة الخطر (مدخل مالي)، الطبعة الأولى ،دار إي-كتب ، لندن ،شباط،فبراير 2018.

2-المقالات والمدخلات

- فاطمة بوهالي، ادارة المخاطر المالية في المؤسسة الاقتصادية، مجلة الحقوق والعلوم الانسانية، جامعة زيان عاشور بالجلفة ،رقم المجلد01، العدد 35.
- لحسين عبد القادر ، حدود التحوط ضد مخاطر السوق باستخدام ادوات الهندسة المالية ،مجلة الاقتصادالجديد ،جامعة برج بوعريريج: المجلد 01،العدد 16 ، 2017..
- العربي نعيمة ، الاتجاهات الحديثة لوظيفة البنوك والمؤسسات المالية وعلاقتها بالازمة المالية العالمية لعام 2008، مجلة الحقوق والعلوم الانسانية، الجزائر ، العدد 26.
- بابا احمد عبد المجيد ،تقييم سياسات ادارة المخاطر الائتمانية واثرها على الربحية"; ، مجلة الاستاذالباحث للدارسات القانونية والسياسية ،جامعة احمد دراية ادرار ،رقم المجلد ،06،العدد 01،جوان2021
- بشرى يحي منصور ، تقييم أثر مخاطر سعر الفائدة ومخاطر راس المال على الاستقرار المصرفي،المجلد التاسع،العدد الأول .
- بهلول نورالدين وكلاش مريم، دراسة استطلاعية حول واقع وأفاق إدارة المخاطر المالية بالمؤسساتالاقتصادية، مجلة المالية والاسواق ،ولاية سوق اهراس ،2022، المجلد 09 ، العدد 01.
- جورج ناصر شواقفة، أثر مخاطر التضخم على ربحية البنوك الاسلامية الاردنية ،مجلة البحوثالاقتصادية المتقدمة، جامعة الاردن ،المجلد 7،العدد 01 ،2022،
- خميسي قايدي ، امينة بن الخزناجي ،قياس وتحليل مخاطر السيولة في البنوك التجارية; ، مجلةالابتكار والتسويق ، جامعة برج بوعريريج ، العددى 03، 2016،ص 83،84.
- سليم مجلخ ،أثر الهيكل المالي على المردودية المالية ،مجلة الاقتصاد الجديد ، جامعة الجزائر ،المجلد11،العدد 2 ،2020.

- صبرينة بن عروج اثر تطبيق محاسبة القيمة العادلة على المردودية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية،مجلة مراجعة لاقتصاد،المجلد 13 ، العدد 02 ،جامعة الجزائر ، 2019.
- عبد الكريم احد قندوز ،المخاطر المصرفية واساليب قياسها ،دراسات معهد التدريب وبناء القدرات،صندوق النقد العربي،العدد5، 2020
- غربي سهام ،كبوط عبد الرزاق ،ادارة المخاطر المالية باستخدام نموذج Springate للتوقع بالفشلالمالي للمؤسسة ،مجلة المنهل الاقتصادي ،جامعة بالوادي ،الجزائر ،سنة 2022،
- كلاش مريم ، بهلول نور الدين ،دور ادارة المخاطر المالية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية- دراسة حالة مجمع صيدال ،مجلة الاستراتيجية والتنمية ،جامعة سوق اهراس (الجزائر)، رقم المجلد11،العدد 03، 2021.
- محمد عبد العليم ،تأثير إدارة المخاطر المالية على أداء البنوك دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المصرية ،المجلة العلمية لقطاع كليات التجارة ،اكاديمية السادات للعلوم الادارية ،جامعة الأزهر ،العددالثاني عشر،يوليو 2014
- نبيلة فالي ،أدوات وأساليب التحوط من مخاطر أسعار الصرف في البنوك الجزائرية، مجلة إقتصاد المالوالاعمال ،جامعة سطيف ،المجلد 08،العدد 01، 2023.
- نوال باهي ، التدفقات النقدية وادارة المردودية و الخطر ، مجلة الامتياز لبحوث الاقتصاد والادارة ،جامعة سوق اهراس ، المجلد 02، العدد 02، 2018.
- وليد بشيشي ، سليم مجلخ،؛أثر الهيكل المالي على المردودية التجارية؛،مجلة آفاق علمية :جامعةالجزائر ، المجلد13، العدد 01، 2021.

3-مذكرات ماجستير وأطروحات دكتوراه :

- بن ختو فريد ، اطروحة دكتوراه:قياس مردودية وكفاءة المؤسسات البنكية (دراسة حالة البنوك.)
- بوسنة كريمة ، شهادة الماجستير البنوك الاجنبية كمصدر لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
- بوطغان حنان، شهادة ماجيستر تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية ،اقتصاد وتسيير المؤسسات، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعةسكيكدة.

- شيخي عائشة ، ماجستير التحفيز والمردودية في المؤسسة ، تسير الموارد البشرية ،كلية العلومالاقتصادية وعلوم التسيير ،جامعة تلمسان.
 - عائش طبي، أطروحة دكتوراه؛إدارة مخاطر السيولة وتأثيرها على المردودية المالية و الاقتصادية
 - عبدلي لطيفة ، دور ومكانة إدارة المخاطر في المؤسسة الاقتصادية ، ادارة الافراد وحوكمت الشركات ،كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة تلمسان.
 - عكوش محمد الامين، شهادة ماجستير بعنوان:أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على المردودية المالية
- 4-الدراسات الاجنبية
- 1-Ait sahed Imene ,Ait mohammed Mourad , L’effet de l’endettement sur la rentabilité de l’entreprise 2018.
 - 2-Abu Hanifa Md.Noman ,Sajda Pervin ,Mustafa Manir Chowdhury “ The Effect of Credit Risk on the Banking Profitability: A Case on Bangladesh ,2015

الملاحق

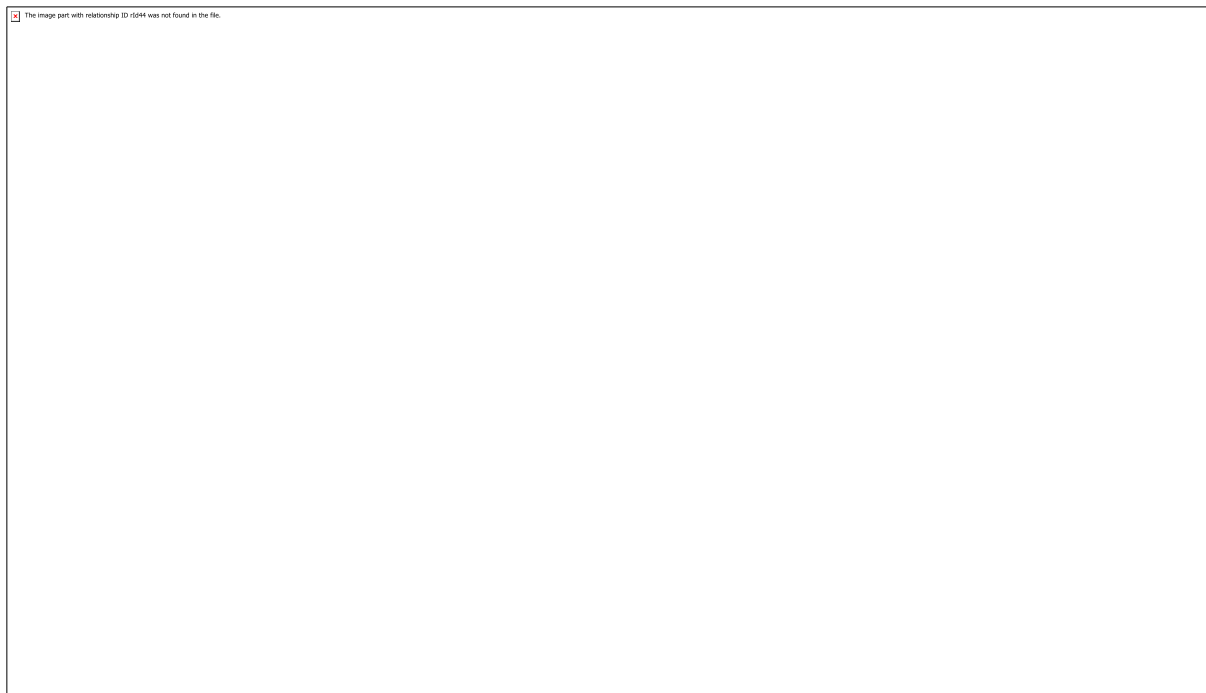
 The image part with relationship ID 0592 was not found in the file.



الملحق: 02

 The image part with relationship ID r5043 was not found in the file.

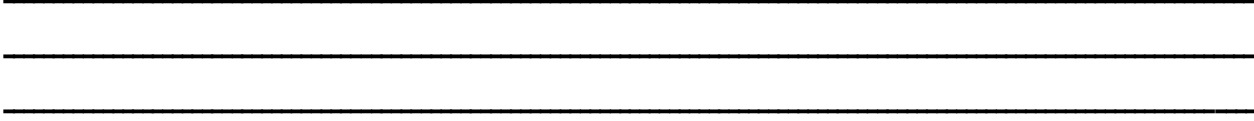
الملحق: 03



الملحق:04

 The image part with relationship ID r5045 was not found in the file.

الملحق:05



 The image part with relationship ID r016 was not found in the file.



The image part with relationship ID 11647 was not found in the file.

الملحق:
الملحق:07

The image part with relationship ID 15495 was not found in the file.

الملحق الأول: الاستبيان

السلام عليكم:

يسعدني أن أضع بين أيديكم استبانة الدراسة في إطار التحضير لمذكرة الماستر المعنونة بـ "أثر المخاطر المالية على المردودية في المؤسسات البنكية"، ونظرا لما تمتلكونه من خبرة في هذا المجال، يرجى التكرم بقراء أسئلة الاستبيان بتمعن والاجابة على ما يوافق آراءكم، وذلك من خلال وضع علامة (x) في الحقل المناسب لما لهذه الاجابة من أهمية في تحقيق أهداف وغايات الدراسة حيث أن مشاركتكم هي جزء هام وضروري من أجل إنجاح هذه الدراسة

وتأكدو من أن المعلومات الواردة في هذه الاستبانة ستعامل بمنتهى السرية ، ولن تستعمل لأغراض علمية فقط.

الجنس: ذكر أنثى

السن: من 30-20 سنة من 40-31 سنة

من 50-41 سنة 5 سنة فأكثر

المستوى التعليمي: متوسط ثانوي مهني

جامعي دراسات عليا

مدة الخبرة: أقل من 5 سنوات من 6-15 سنة

من 16-25 سنة أكثر من 25 سنة

المحور الاول: المخاطر المالية (ضع علامة x في الخانة المناسبة)

الرقم	العبارة	غير موافق بشدة	غير موافق	محايد	موافق	موافق بشدة
مخاطر السوق						
1	تواجه مؤسساتكم مخاطر خاصة بتقلبات اسعار الصرف					
2	تلجأ مؤسساتكم الى شركات التأمين لتغطية خطر الصرف					

قائمة الملاحق

					تواجه مؤسساتكم مخاطر متعلقة بسعر الفائدة	3
					تعتمد مؤسساتكم على عدة طرق لقياس مخاطر السوق	4
					تسعى مؤسساتكم الى تثبيت معدل الفائدة مستقبلا لتفادي الخطر المالي	5
					يعتبر خطر سعر الصرف نوع من المخاطر المالية التي تهدد قيمة المؤسسة في المستقبل	6
					التغيرات التي تحدث في قيمة العملة تؤثر على مؤسساتكم	7
مخاطر الائتمان						
					تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر متعلقة بالائتمان	1
					تواجه مؤسساتكم مخاطر العجز عن السداد	2
					تعدد الطرق المستخدمة لمنح القروض	3
					تعتمد مؤسساتكم على القرض التلقيني	4
					تعتمد مؤسساتكم على التنويع لمعالجة مخاطر الائتمان	5
					تلجأ مؤسساتكم البنكية لمختصين ماليين للاهتمام بمصلحة متابعة الديون	6
					تقوم مؤسساتكم البنكية بالتنويع في الزبائن والموردين	7

مخاطر السيولة

					1	تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر السيولة
					2	تتأثر مؤسساتكم بمخاطر التمويل
					3	تستخدم مؤسساتكم طرق لقياس مخاطر السيولة
					4	تتنازل مؤسساتكم عن بعض الاصول غير الجارية من أجل توفير السيولة
					5	تلجأ مؤسساتكم لمنح امتيازات مالية لاستقطاب السيولة المالية
					6	تعتمد مؤسساتكم على نسب السيولة لقياس المخاطر المالية
					7	الأدوات التي تعتمد عليها مؤسساتكم للتحوط من مخاطر السيولة فعالة

مخاطر التضخم

					1	تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر متعلقة بالتضخم
					2	خطر التضخم يؤثر على اجمالي تكاليف مؤسساتكم
					3	يشوه التضخم مستويات التسعير ويزيد من مخاطر الاعمال
					4	يسبب التضخم عواقب وخيمة على القيمة الاقتصادية لسجلاتكم المالية

قائمة الملاحق

					تتعرض مؤسساتكم للتضخم بسبب الاختلاف بين العرض والطلب	5
					تستثمر مؤسساتكم في السندات والاسهم التي لها عائد يقارب من قيمة التضخم	6
					تعتمد مؤسساتكم على الذكاء الاصطناعي لمواجهة خطر التضخم	7

المحور الثاني : المرودية البنكية

الرقم	العبارة	غير موافق بشدة	غير موافق	محايد	موافق	موافق بشدة
1	تراجع قيمة المرودية البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة					
2	أدوا تحليل البيانات المستخدمة تساعد في اتخاذ قرارات مالية أفضل وتحسين المرودية					
3	تعمل مؤسساتكم على تحقيق ارباح تفوق التكاليف وذلك لتحقيق مروديتها					

					التدريب المهني المقدم للعمال كاف لتحسين أدائهم وزيادة المردودية	4
					تتاثر مردوديتكم بعوامل داخلية وخارجية	5
					المردودية البنكية هدف اساسي لمؤسستكم وأمر ضروري لبنائها واستمراريتها	6
					أشعر ان السياسات الحالية تساهم في تحقيق أقصى مردودية ممكنة	7

شاكرين لكم حسن التعاون

ثبات الاستبيان

1- صدق الاستبيان (معامل الارتباط بيرسون)
1- الإتساق الداخلي للبعد الأول .

Corrélations

		تواجهؤسستكممخ اطرخاصةتقبلاتاسد عارالصرف	تلجامؤسستكمالشد ركاتالتأميناتغطيةذ طرالصرف	تواجهؤسستكممخ اطرمتعلقةتبعسرالفا نذة	تعتمدؤسستكمعلبع دهطرقلقياسمخاطر السوق	تسعمؤسستكمالنتب يتمعدلالافاندةمستقب لالتفاديالخطرالمال ي	يعتبرخطرسرال صرفرعمالمخاط رالماليةالتيتهددقيم ةالمؤسسيةفالمستقب ل	التغيراتالتحدثفيقي مةالعملةتؤثرعلمؤ سستكم	خطر_السو ق
تواجهؤسستكممخاطرخاصةتقبلات تاسعارالصرف	Corrélation de Pearson	1	,276	,380**	,096	,000	,114	,279	,507**
	Sig. (bilatérale)		,053	,007	,507	1,000	,431	,050	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تلجامؤسستكمالشد تخطرالصرف	Corrélation de Pearson	,276	1	,459**	,040	,110	,391**	,303*	,642**

	Sig. (bilatérale)	,053		<,001	,783	,448	,005	,032	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تواجه مؤسستكم مخاطر متعلقة بتبسيط الفائدة	Corrélation de Pearson	,380**	,459**	1	,067	,539**	,291*	,503**	,804**
	Sig. (bilatérale)	,007	<,001		,646	<,001	,041	<,001	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تعتمد مؤسستكم على عدة طرق لقياس مخاطر السوق	Corrélation de Pearson	,096	,040	,067	1	,147	,215	-,111	,309*
	Sig. (bilatérale)	,507	,783	,646		,309	,134	,444	,029
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تسعى مؤسستكم للتبسيط بعدد لا يفائدة من تقبلاتنا لخطر مالي	Corrélation de Pearson	,000	,110	,539**	,147	1	,215	,190	,533**
	Sig. (bilatérale)	1,000	,448	<,001	,309		,134	,187	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
يعتبر خطر سعر الصرف من أهم مخاطرنا طرق المالية التي تهدد بقيمة المؤسسة في المستقبل	Corrélation de Pearson	,114	,391**	,291*	,215	,215	1	,430**	,639**
	Sig. (bilatérale)	,431	,005	,041	,134	,134		,002	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
التغيرات التي تحدث في قيمة العملة تؤثر على مؤسستكم	Corrélation de Pearson	,279	,303*	,503**	-,111	,190	,430**	1	,665**
	Sig. (bilatérale)	,050	,032	<,001	,444	,187	,002		<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
خطر السوق	Corrélation de Pearson	,507**	,642**	,804**	,309*	,533**	,639**	,665**	1
	Sig. (bilatérale)	<,001	<,001	<,001	,029	<,001	<,001	<,001	
	N	50	50	50	50	50	50	50	50

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

* . La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

2 – الاتساق الداخلي لفقرات البعد الثاني خطر الائتمان

Corrélations

تمان	Sig. (bilatérale)	,019	,422	,008	,003		,047	,117	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تلجامؤسسنتكما لبنكيةلمختص ينمالينلاهما مبمصلحةمتاب عةالديون	Corrélation de Pearson	,271	,094	,046	,057	,283*	1	,303*	,519**
	Sig. (bilatérale)	,057	,518	,753	,694	,047		,032	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تقومؤسسنتكم البنكيةالتنويج فيالزباننوالمو ردين	Corrélation de Pearson	,163	,356*	,015	,109	,225	,303*	1	,587**
	Sig. (bilatérale)	,258	,011	,920	,452	,117	,032		<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
خطر_الاتمان	Corrélation de Pearson	,596*	,457*	,528*	,486*	,693*	,519*	,587*	1
	Sig. (bilatérale)	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	
	N	50	50	50	50	50	50	50	50

*. La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

3 – الاتساق الداخلي لفقرات البعد الرابع مخاطر السيولة

Corrélations

		تتأثر مؤ سستكم لبنكية خاطر ال سيولة	تتأثر مؤ سستكم مخاطر التمويل	تستخدم مؤسست قياسمخ اطر الس يولة	تتنازلم ؤسستك معنعب ضالا صولغ ر الجاري ةمناجلت وفير الس يولة	تتجامؤ سستكم منحامت از اتمالي ةلاستق طابالس ولة المال ية	تعتمد ؤسستك معلنسب السيولة قياسالم خاطر ال مالية	الأدوات تتتعتمد هامؤس ستكملت حوظمذ مخاطر السيولة فعالة	خط ال سيولة
تتأثر مؤسستكم البنكية بمخاطر السيولة	Corrélation de Pearson	1	,006	-,142	,350*	,199	,236	,177	,494**
	Sig. (bilatérale)		,964	,325	,013	,166	,099	,219	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تتأثر مؤسستكم بمخاطر التمويل	Corrélation de Pearson	,006	1	,124	-,043	,017	-,043	,279*	,451**
	Sig. (bilatérale)	,964		,393	,766	,907	,766	,050	,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تستخدم مؤسستكم كمطرق لقياسمخ اطر السيولة	Corrélation de Pearson	-,142	,124	1	,124	,044	,221	,242	,404**
	Sig. (bilatérale)	,325	,393		,390	,763	,123	,090	,004
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تتنازلمؤسستكم معنعضالا ولغير الجارية ناجلتوفير السيولة	Corrélation de Pearson	,350*	-,043	,124	1	,013	,465*	,400*	,669**
	Sig. (bilatérale)	,013	,766	,390		,926	<,001	,004	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تتجامؤسستكم منحامتياز اتمالي ةلاستقظابالس	Corrélation de Pearson	,199	,017	,044	,013	1	,155	-,156	,315*

ولة المالية	Sig. (bilatérale)	,166	,907	,763	,926		,284	,279	,026
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تعتمد مؤسستكم على نسب السيولة قياس المخاطر المالية	Corrélation de Pearson	,236	-,043	,221	,465*	,155	1	,087	,578**
	Sig. (bilatérale)	,099	,766	,123	<,001	,284		,546	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
الأدوات التي تعتمد هامؤسستكم لحوط من مخاطر السيولة ففعالة	Corrélation de Pearson	,177	,279*	,242	,400*	-,156	,087	1	,602**
	Sig. (bilatérale)	,219	,050	,090	,004	,279	,546		<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
خطر السيولة	Corrélation de Pearson	,494**	,451*	,404*	,669*	,315*	,578*	,602*	1
	Sig. (bilatérale)	<,001	,001	,004	<,001	,026	<,001	<,001	
	N	50	50	50	50	50	50	50	50

*. La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

4 – الاتساق الداخلي لفقرات البعد الرابع خطر التضخم

Corrélations

		تتأثر مؤس سنتكمالبنكي ةبمخاطر م تعلقة بالتض خم	خطر التض خم يؤثر عل باجماليتكالا يفمؤسنتك م	خمسوتويا تالتسعير و يزيدمنخا طر الأعم ل	يسببالتض خمعواقبو خيمة علنالا قيمة الاقت صاديةلس جلاتكماله الية	تتعرضمؤ سنتكمالنت ضخمبسبب الاختلافبند العرضوال طلب	تستثمرمؤ سنتكمفبال سنداتوالا سهمالتيلها عائديقاريم نقيمةالتض خم	تعتمد مؤس سنتكمعلنالذ كاء الاصد طناعيلموا جهةخطرا لتضخم	خطر _التض خم
تتأثر مؤسنتكمالبنك يةبمخاطر متعلقةبال تضخم	Corrélation de Pearson	1	,057	,412**	,308*	,457**	,234	,247	,632**
	Sig. (bilatérale)		,693	,003	,030	<,001	,101	,083	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
خطر التضخم يؤثر علناجماليتكاليقيمؤس سنتكم	Corrélation de Pearson	,057	1	,126	,471**	,357*	,259	,158	,560**
	Sig. (bilatérale)	,693		,384	<,001	,011	,069	,273	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
يشو هالتضخمستو ياتالتسعير ويزيدمنم خاطر الأعمال	Corrélation de Pearson	,412**	,126	1	,283*	,245	-,151	,266	,489**
	Sig. (bilatérale)	,003	,384		,047	,086	,295	,061	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
يسببالتضخمعواقبو خيمة علناالقيمة الاقت صاديةلسجلاتكماله الية	Corrélation de Pearson	,308*	,471**	,283*	1	,559**	,358*	,205	,719**
	Sig. (bilatérale)	,030	<,001	,047		<,001	,011	,152	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تتعرضمؤسنتكمالنت ضخمبسببالاختلافبند ينالعرضوالطلب	Corrélation de Pearson	,457**	,357*	,245	,559**	1	,551**	,026	,734**
	Sig. (bilatérale)	<,001	,011	,086	<,001		<,001	,857	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تستثمر مؤسنتكمفبال لسنداتوالاسهمالتيلها عائديقار بمقيمةالت	Corrélation de Pearson	,234	,259	-,151	,358*	,551**	1	,072	,560**

ضمخ	Sig. (bilatérale)	,101	,069	,295	,011	<,001	,617	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50
تعتمد مؤسستكم على ذكاء الاصطناع ليمو اجهته خطر التضخم	Corrélation de Pearson	,247	,158	,266	,205	,026	,072	,532**
	Sig. (bilatérale)	,083	,273	,061	,152	,857	,617	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50
خطر التضخم	Corrélation de Pearson	,632**	,560**	,489**	,719**	,734**	,560**	,532**
	Sig. (bilatérale)	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

* . La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

Corrélations

	أدوات تحليل	التدريب المهني	التدريب المهني	التدريب المهني	التدريب المهني	التدريب المهني	التدريب المهني	التدريب المهني
تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود	تتراجع قيمة المردود
زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة	زيادة البنكية نتيجة زيادة ديون المؤسسة
Corrélation de Pearson	1	-,080	,021	,152	,219	,003	,000	,315*

	Sig. (bilatérale)		,580	,887	,292	,127	,983	1,000	,026
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
أدوات تحليل البيانات الم ستخدمة لتساعد في اتخاذ اقرار اتمالية وتحسد بين المرودية	Corrélation de Pearson	-,080	1	,092	-,032	,178	,276	-,095	,525**
	Sig. (bilatérale)	,580		,525	,826	,216	,052	,512	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تعلم مؤسسك مع لند قيار باحتفوقا لتكاليف وذلك لتحقير مرودية ها	Corrélation de Pearson	,021	,092	1	-,001	,076	,187	,287*	,470**
	Sig. (bilatérale)	,887	,525		,993	,602	,193	,043	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
التدريبي الهني المقدملا عمال كافتحسين أدائه موزيادة المرودية	Corrélation de Pearson	,152	-,032	-,001	1	-,068	,330*	,146	,404**
	Sig. (bilatérale)	,292	,826	,993		,637	,019	,313	,004
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
تأثر مروديتكم بعبو املداخليه وخارجية	Corrélation de Pearson	,219	,178	,076	-,068	1	,269	,032	,520**
	Sig. (bilatérale)	,127	,216	,602	,637		,059	,824	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
المرودية البنكية هد فأساسي لمؤسسكم وأ مضرور يلبئها و ستمرارها	Corrélation de Pearson	,003	,276	,187	,330*	,269	1	,283*	,695**
	Sig. (bilatérale)	,983	,052	,193	,019	,059		,046	<,001
	N	50	50	50	50	50	50	50	50
أشعر أنالسياساتالحا لية تتساهم في تحقيق أق صمرودية ممكنة	Corrélation de Pearson	,000	-,095	,287*	,146	,032	,283*	1	,427**
	Sig. (bilatérale)	1,000	,512	,043	,313	,824	,046		,002
	N	50	50	50	50	50	50	50	50

المردودية_البنكية	Corrélation de Pearson	,315*	,525**	,470**	,404**	,520**	,695**	,427**	1
	Sig. (bilatérale)	,026	<,001	<,001	,004	<,001	<,001	,002	
	N	50	50	50	50	50	50	50	50

*. La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

1-1 الإتساق الداخلي لإبعاد المتغير الأول .

Corrélations

	خطر_السوق	خطر_الائتمانية	خطر_السيولة	خطر_التضخم	المخاطر_المالية
خطر_السوق	1	,462**	,314*	,299*	,687**
	Corrélation de Pearson				
	Sig. (bilatérale)	<,001	,026	,035	<,001
	N	50	50	50	50

خطر_الاتمان	Corrélation de Pearson	,462**	1	,574**	,442**	,819**
	Sig. (bilatérale)	<,001		<,001	,001	<,001
	N	50	50	50	50	50
خطر_السيولة	Corrélation de Pearson	,314*	,574**	1	,555**	,780**
	Sig. (bilatérale)	,026	<,001		<,001	<,001
	N	50	50	50	50	50
خطر_التضخم	Corrélation de Pearson	,299*	,442**	,555**	1	,759**
	Sig. (bilatérale)	,035	,001	<,001		<,001
	N	50	50	50	50	50
المخاطر_المالية	Corrélation de Pearson	,687**	,819**	,780**	,759**	1
	Sig. (bilatérale)	<,001	<,001	<,001	<,001	
	N	50	50	50	50	50

** . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

* . La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

1- تكرارات العينة
1-1- الجنس

		الجنس			
		Fréquence	Pourcentage	Pourcentage valide	Pourcentage cumulé
Valide	ذكر	34	68,0	68,0	68,0
	أهثى	16	32,0	32,0	100,0
Total		50	100,0	100,0	

1-2- السن

		السن			
		Fréquence	Pourcentage	Pourcentage valide	Pourcentage cumulé
Valide	من 20-30 سنة	10	20,0	20,0	20,0
	من 31-40 سنة	19	38,0	38,0	58,0
	من 41-50 سنة	9	18,0	18,0	76,0

51 سنة فأكثر	12	24,0	24,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

3-1- المسنوى التعليمي

		المسنوى_ التعليمي		
		Fréquence	Pourcentage	Pourcentage
			e	valide
				cumulé
Valide	ثانوي	1	2,0	2,0
	تكوين مهني	6	12,0	12,0
	جامعي	32	64,0	64,0
	دراسات عليا	11	22,0	22,0
	Total	50	100,0	100,0

4-1- مدة الخبرة

		مدة_ الخبرة		
		Fréquence	Pourcentage	Pourcentage
			e	valide
				cumulé
Valide	أقل من 05 سنوات	12	24,0	24,0
	من 06 - 15 سنة	16	32,0	32,0
	من 16-25 سنة	9	18,0	18,0
	أكثر من 25 سنة	13	26,0	26,0
	Total	50	100,0	100,0

1- تحليل فقرات البعد الأول

Statistiques descriptives

	N	Moyenne	Ecart type
تواجههمؤسستكممخاطر خاصةبتقلباتاسد عار الصرف	50	3,60	,808

تأجأ مؤسسكم البشر كالتأمينات غطية خ طر الصرف	50	3,58	,971
تواجه مؤسسكم مخاطر متعلقة بسعر الفا ئدة	50	3,58	,971
تعتمد مؤسسكم على عدة طر ق لقياس مخاطر السوق	50	3,50	,789
تسعى مؤسسكم البنثيتمعد لافائدة مستقب لا لتفادي الخطر المالي	50	3,60	,881
يعتبر خطر سعر الصرف فو عنما لمخاطرا لمالية التي تهدد قيمة المؤسسة المستقبل	50	3,84	,842
التغير ا التني حد نقي قيمة العملة تؤثر علمؤ سسكم	50	3,58	1,052
خطر_ السوق	50	3,61	,538
N valide (liste)	50		

2- تحليل فقرات البعد الثاني

Statistiques descriptives

	N	Moyenne	Ecart type
تتأثر مؤسسكم البنكية بمخاطر متعلقة ب لائتمان	50	3,64	,964
تواجه مؤسسكم مخاطر العجز عن السدا د	50	3,46	1,034
تعدد الطر ق المستخدمة لمنح القروض	50	3,52	1,015
تعتمد مؤسسكم على القر ضا لتتقيطي	50	3,40	1,107

تعتمد مؤسساتكم على التنوع ليعلم معاجلة مخاطر الائتمان	50	3,76	,938
تلتجأ مؤسساتكم البنكية لمختصين ماليين لاهتمامهم بمصلحة متابعة الديون	50	3,80	,969
تقوم مؤسساتكم البنكية بالتنوع ليعفي الازبائون لموردين	50	3,66	1,154
خطر الائتمان	50	3,61	,565
N valide (liste)	50		

3. تحليل فقرات البعد الثالث

Statistiques descriptives

	N	Moyenne	Ecart type
تتأثر مؤسساتكم البنكية بمخاطر السيولة	50	4,06	,767
تتأثر مؤسساتكم بمخاطر التمويل	50	3,24	1,153
تستخدم مؤسساتكم طرقاً لقياس مخاطر السيولة	50	3,86	,670

تتناز لمؤسستكم عن بعض الاصول غير الجارية من اجل توفير السيولة	50	3,46	1,034
تلجأ مؤسستكم لمنح امتياز اتمالية لاستقطاب السيولة المالية	50	4,02	,795
تعتمد مؤسستكم على نسب السيولة لقياس المخاطر المالية	50	3,76	,870
الأدوات التي تعتمد ها مؤسستكم للتحوط منمخاطر السيولة تفعالة	50	3,62	,923
خطر_ السيولة	50	3,72	,453
N valide (liste)	50		

4. تحليل فقرات البعد الرابع

Statistiques descriptives

	N	Moyenne	Ecart type
تتناثر مؤسستكم البنكية بمخاطر متعلقة بال تضخم	50	3,58	,883
خطر التضخم يؤثر على اجمايتكم اليتمؤسدستكم	50	3,82	,896
يشو ها التضخم مستويا ات التسعير ويزيد منمخاطر الأعمال	50	3,50	,814

يسبب التضخم عواقب وخيمة على القيمة الاقتصادية صادية لسجلات تكامل المالية	50	3,62	,753
تتعرض مسؤولي التضخم بسبب الاختلاف بين العرض والطلب	50	3,58	,971
تستثمر مؤسساتكم في السندات والأسهم التي ها عائد يقار بمنقيمة التضخم	50	3,48	,995
تعتمد مؤسساتكم على الذكاء الاصطناعي لم واجهة خطر التضخم	50	2,98	1,270
خطر التضخم	50	3,51	,563
N valide (liste)	50		

5. تحليل فقرات المتغير الثاني

Statistiques descriptives

	N	Moyenne	Ecart type
تتراجع قيمة المردودية البنكية نتيجة زياد تديون المؤسسة	50	3,76	,657

أدوات تحليل البيانات المستخدمة لتساعد في اتخاذ قرارات اتماالية وتحسين المردودية	50	3,5800	1,17959
تعمل مؤسساتكم على تحقيق باحتفواالتكاليف فذلك لتحقيق مردوديتها	50	3,96	,781
التدريب الهنيء المقدم للعمال كافا لتحسين أدائهم وزيادة المردودية	50	3,98	,769
تتأثر مردوديتكم بعموم املداخلية وخارجية	50	3,76	,870
المردودية البنكية هدف أساسيل مؤسساتكمو أمر ضرور بلبنائها واستمرارها	50	3,84	,792
أشعر أن السياسات الحالية تتسا هم في تحقيق أهداف صمدردودية ممكنة	50	4,00	,728
المردودية البنكية	50	3,84	,403
N valide (liste)	50		

-1 T-test البعد الأول

Statistiques sur échantillon uniques

	N	Moyenne	Ecart type	Moyenne d'erreur standard
خطر_السوق	50	3,61	,538	,076

Tailles d'effet pour échantillon unique

	Standardisation ^a	Estimation des points	95% Intervalle de confiance		
			Inférieur	Supérieur	
خطر_السوق	d de Cohen	,538	6,717	5,360	8,068
ق	Correction de Hedges	,546	6,613	5,278	7,944

a. Dénominateur utilisé pour estimer les tailles d'effet.

Le d de Cohen utilise l'écart type échantillon.

La correction de Hedges utilise l'écart type échantillon, plus un facteur de correction.

-2 t-test البعد الثاني

Statistiques sur échantillon uniques

	N	Moyenne	Ecart type	Moyenne d'erreur standard
خطر_الانتما ن	50	3,61	,565	,080

Tailles d'effet pour échantillon unique

		Standardisati on ^a	Estimation des points	95% Intervalle de confiance	
				Inférieur	Supérieur
خطر_الانتما ن	d de Cohen	,565	6,387	5,094	7,675
	Correction de Hedges	,573	6,289	5,016	7,557

a. Dénominateur utilisé pour estimer les tailles d'effet.

Le d de Cohen utilise l'écart type échantillon.

La correction de Hedges utilise l'écart type échantillon, plus un facteur de correction.

3- T-test البعد الثالث

Statistiques sur échantillon uniques

	N	Moyenne	Ecart type	Moyenne d'erreur standard
خطر_السيولة	50	3,72	,453	,064

Tailles d'effet pour échantillon unique

		Standardisation ^a	Estimation des points	95% Intervalle de confiance	
				Inférieur	Supérieur
خطر السيولة	d de Cohen	,453	8,203	6,558	9,843
	Correction de Hedges	,460	8,077	6,457	9,691

a. Dénominateur utilisé pour estimer les tailles d'effet.

Le d de Cohen utilise l'écart type échantillon.

La correction de Hedges utilise l'écart type échantillon, plus un facteur de correction.

t-test -4 البعد الرابع

Statistiques sur échantillon uniques

	N	Moyenne	Ecart type	Moyenne d'erreur standard
خطر التضخم	50	3,51	,563	,080

ANOVA^a

	Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression de Student	,007	1	,007	,044	,835 ^b
	Total	7,937	48	,165		
	Total	7,944	49			

a. Variable dépendante : المرادوية_البنكية

b. Prédicteurs : (Constante),

الفرضية الفرعية 02

Récapitulatif des modèles^b

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	,131 ^a	,017	-,003	,403

a. Prédicteurs : (Constante),

b. Variable dépendante : المرادوية_البنكية

ANOVA^a

Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1 Régression	,136	1	,136	,837	,365 ^b
de Student	7,808	48	,163		
Total	7,944	49			

a. Variable dépendante : المرادوية_ البنكية
b. Prédicteurs : (Constante), خطر_ الائتمان

ANOVA^a

Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1 Régression	,136	1	,136	,837	,365 ^b
de Student	7,808	48	,163		
Total	7,944	49			

a. Variable dépendante : المرادوية_ البنكية
b. Prédicteurs : (Constante), خطر_ الائتمان

Coefficients^a

Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés	t	Sig.
	B	Erreur standard	Bêta		
1 (Constante)	3,503	,372		9,407	<,001
خطر_ الائتمان	,093	,102	,131	,915	,365

a. Variable dépendante : المرادوية_ البنكية

الفرضية الفرعية 03

Récapitulatif des modèles^b

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation

1	,158 ^a	,025	,005	,402
---	-------------------	------	------	------

a. Prédicteurs : (Constante),
 خطر_السيولة
 b. Variable dépendante :
 المروددية_البنكية

ANOVA^a

Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1 Régression	,198	1	,198	1,225	,274 ^b
de Student	7,747	48	,161		
Total	7,944	49			

a. Variable dépendante :
 المروددية_البنكية
 b. Prédicteurs : (Constante),
 خطر_السيولة

Coefficients^a

Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés		Sig.
	B	Erreur standard	Bêta	t	
1 (Constante)	3,319	,474		6,999	<,001
خطر_السيولة	,140	,127	,158	1,107	,274

a. Variable dépendante :
 المروددية_البنكية

الفرضية الفرعية 04

Récapitulatif des modèles^b

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	,366 ^a	,134	,116	,379

a. Prédicteurs : (Constante),
 خطر_التضخم

b. Variable dépendante : المردودية_ البنكية

ANOVA^a

Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1 Régression	1,064	1	1,064	7,423	,009 ^b
de Student	6,880	48	,143		
Total	7,944	49			

a. Variable dépendante : المردودية_ البنكية
b. Prédicteurs : (Constante), خطر_ التضخم

الفرضية الرئيسية

Récapitulatif des modèles^b

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	,228 ^a	,052	,032	,396

a. Prédicteurs : (Constante), المخاطر_ المالية
b. Variable dépendante : المردودية_ البنكية

ANOVA^a

Modèle	Somme des carrés	ddl	Carré moyen	F	Sig.
1 Régression	,413	1	,413	2,631	,111 ^b
de Student	7,532	48	,157		
Total	7,944	49			

a. Variable dépendante : المردودية_ البنكية
b. Prédicteurs : (Constante), المخاطر_ المالية

Coefficients^a

Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés		Sig.
	B	Erreur standard	Bêta	t	
1 (Constante)	3,018	,510		5,923	<,001
المخاطر_المالية	,228	,140	,228	1,622	,111

a. Variable dépendante : المرادودية_البنكية