

أثر مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصرف / بحث تطبيقي في عينة من المصارف التجارية العراقية الخاصة

The impact of credit concentration risks on bank profitability
an applied research on a sample of Iraqi private commercial banks

Neam.Ali1202K@pagiafs. Baghdad. edu.iq	ديوان الرقابة المالية الاتحادي	نعم علي صالح
Dr.kawla@pgiafs.uobaghdad. edu.iq	جامعة بغداد المعهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية	أ. د. خولة حسين حمدان

المستخلص:

تعد مخاطر التركيز الائتماني شكل من اشكال مخاطر الائتمان تحدث نتيجة تركيز الائتمان الممنوح من قبل المصرف على مقترضين محددين أو قطاع اقتصادي محدد أو منطقة جغرافية معينة مما يعرض المصرف خسائر كبيرة في حال تعثر المقترضين عن السداد ، لذا على إدارات المصارف ان تتخذ الإجراءات الكافية لتجنب مخاطر التركيز كتتويج المحفظة الائتمانية وتحديد السقف الائتماني للائتمان الممنوح وذلك بالالتزام الضوابط المحددة من قبل السلطة الرقابية . اذ كان الهدف من هذا البحث هو بيان طبيعة العلاقة بين مخاطر التركيز الائتماني وربحية المصارف عينة البحث ، فقد تم اجراء البحث عينة من المصارف التجارية الخاصة في الاعتماد على البيانات المالية للمصارف خلال الفترة من (2016-2021) ، ولغرض اثبات هذا الهدف فقد تم استخدام مؤشر هير فندال-هيرشمان (Herfindahl Hirschman) لقياس درجة التركيز في المحفظة الائتمانية وأيضاً تم استخدام التحليل الاحصائي للبيانات ، وابرز ما توصلت اليه هذه الدراسة هو ارتفاع درجة التركيز الائتماني للمصارف عينة البحث . ومن خلال التحليل الاحصائي فقد تبين انه لا توجد علاقة بين مخاطر التركيز الائتماني وربحية المصارف العينة .

الكلمات المفتاحية: مخاطر الائتمان ، مخاطر التركيز الائتماني ، وسائل الحد من مخاطر التركيز الائتماني .

Abstract :

Credit concentration risk is a form of credit risk that occurs as a result of the concentration of credit granted by the bank on specific borrowers, a specific economic sector, or a specific geographical area, which exposes the bank to large losses in the event that borrowers fail to pay, so banks' departments must take adequate measures to avoid risks Concentration, such as diversifying the credit portfolio and determining the credit ceiling for the credit granted, by adhering to the controls specified by the regulatory authority. Since the aim of this research is to show the nature of the relationship between the risks of credit concentration and the profitability of the banks, the research sample, the research was conducted on a sample of private commercial banks in relying on the financial statements of the banks during the period (2016-2021), and for the purpose of achieving the goal, it was used The Herfindahl Hirschman index to measure the degree of concentration in the credit portfolio. Statistical analysis of the data was also used, and the most prominent finding of this study is the high degree of credit concentration of the research sample banks. Through statistical analysis, it was found that there is no relationship between the risks of credit concentration and the profitability of the sample banks.

Keywords: credit risk, credit concentration risk , means of reducing credit concentration risk.

المقدمة: Introduction:

يتعرض القطاع المصرفي الى العديد من المخاطر ومنها مخاطر الائتمان التي تعد من اهم هذه المخاطر وتتخذ اشكال متعددة منها مخاطر التركيز الائتماني ، اذ لابد من قياس مخاطر التركيز الائتماني واتخاذ الوسائل اللازمة للحد من هذه المخاطر كتتويج المحفظة الائتمانية للمصرف وكذلك الاحتفاظ برأس مال كافي لتجنب الخسائر التي يتعرض لها المصرف في حال تعثر المقترضين عن السداد .

وفي ضوء ما تقدم سيتناول هذا البحث موضوع مخاطر التركيز الائتماني ، فضلا عن قياس وتحليل علاقة اثر مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصارف التجارية الخاصة ، فقد تم عرض البحث في أربعة مباحث المبحث الأول تناول منهجية البحث والدراسات السابقة وكذلك تناول الاطار النظري لمخاطر التركيز الائتماني من خلال التعرف على أهم أنواع المخاطر التي تتعرض لها المصارف التجارية و مفهوم مخاطر التركيز الائتماني وماهي الوسائل اللازمة للحد من هذه المخاطر وكيفية قياس هذه المخاطر ،وتناول أيضاً مفهوم الربحية على مفهوم الربحية واهم العوامل التي تؤثر على ربحية المصارف التجارية ومؤشرات قياس الربحية أما المبحث الثالث فقد تناول الجانب التطبيقي للبحث من خلال قياس مخاطر التركيز الائتماني وتحليل أثر مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصارف عينة البحث ، أما المبحث الرابع والأخير فقد تم عرض مجموعة من الاستنتاجات التي توصلت اليها الدراسة وعلى اثرها فقد تم تقديم عدد من التوصيات .

المبحث الأول منهجية البحث والدراسات السابقة**اولاً: مشكلة البحث: Research problem:**

تعد المخاطر الائتمانية إحدى أهم المخاطر التي تتعرض لها المصارف التجارية و تتخذ صور متعددة من هذه الصور مخاطر التركيز الائتماني والنااتجة عن تركيز تعامل المصرف مع مقترض واحد أو قطاع اقتصادي معين أو مناطق جغرافية معينة ، مما يعرض المصرف لخسائر كبيرة ناتجة عن حالات التعثر في المحفظة الائتمانية للمصارف التجارية ، لذا يستوجب على المصارف إدارة المحفظة الائتمانية بشكل سليم لتجنب هذه المخاطر التي قد تنعكس بشكل سلبي على ربحية المصرف .

ويمكن صياغة مشكلة البحث من خلال طرح الأسئلة التالية :

1- ماهي درجة التركيز الائتماني في المحفظة الائتمانية للمصارف التجارية ؟

2- ما هو تأثير التركيز الائتماني على ربحية المصارف التجارية ؟

ثانياً : أهمية البحث Research Important

تكمن أهمية البحث في تناول موضوع المحفظة الائتمانية للمصارف المبحوثة من خلال قياس وتحليل اثر مخاطر التركيز الائتماني للمصارف على حجم الأرباح المتحققة لتلك المصارف .

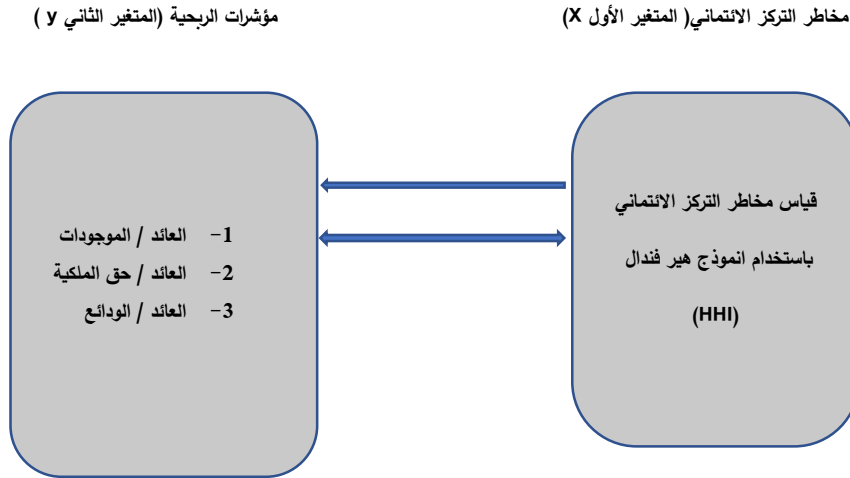
ثالثاً : اهداف البحث Research Objective

1- يهدف البحث الى قياس وتحليل مخاطر التركيز الائتماني .

2- يهدف البحث الى بيان أثر مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصارف .

3- يهدف البحث الى التعرف الى الوسائل اللازمة للحد من مخاطر التركيز الائتماني .

رابعاً : مخطط البحث الفرضي



شكل (1) مخطط البحث الفرضي

خامساً : فرضيات البحث hypotheses

فرضية العدم (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والربحية المصارف التجارية الخاصة) وتنبثق من الفرضية الرئيسية الفرضيات التالية :

- 1- (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد / الموجودات) .
- 2- (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد / حق الملكية) .
- 3- (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد / الودائع) .

سادساً : منهج البحث Research method

- 1- الجانب النظري :اعتمد الباحثان على المنهج الوصفي في الجانب النظري من خلال الاعتماد على الكتب والاطاريح والبحوث والتقارير والتعليمات التي لها صلة بموضوع البحث .
- 2- الجانب العملي : اعتمدت الباحثان على المنهج التحليلي من خلال تحليل البيانات واستخدام الأساليب الإحصائية باستخدام الأدوات الأساليب الإحصائية

سابعاً: حدود البحث limitations

- 1- حدود مكانية : عينة من المصارف التجارية العراقية الخاصة وتشمل المصارف (بغداد ، اشور ، الاقتصاد ، الخليج ، التنمية ، الشرق الأوسط ، الأهلي ، الإقليم ، سومر ، وعبر العراق)
- 2- حدود زمانية : اجري البحث خلال الفترة (2016-2021)

ثامناً: وسائل جمع البيانات والمعلومات

- 1 - الجانب النظري: اعتمد الباحثان على الكتب العربية والأجنبية والاطاريح والرسائل والبحوث العلمية والمجلات والضوابط والتعليمات ومواقع الانترنت .
- 2- الجانب التطبيقي : اعتمد الباحثان على البيانات المالية والتقارير السنوية للمصارف عينة البحث المنشورة في الموقع الرسمي لسوق العراق للأوراق المالية وللفترة من (2016-2021) .

تاسعاً : الأساليب الإحصائية

- 1-اختبار (t) تستعمل لبيان معنوية معامل الارتباط .
- 2- اختبار (R^2) معامل التحديد الذي يبين الأثر بين المتغير المستقل والتابع .
- 3- اختبار (F) يستخدم لبيان معنوية معادلة الانحدار لمعرفة معنوية أثر المتغير المستقل في التابع .

الدراسات السابقة :

سنتطرق الى بعض الدراسات العربية والأجنبية المتعلقة بموضوع البحث مع بيان ابرز الاستنتاجات وأوجه التشابه والاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة 1

1-دراسة ، حمود 2019

عنوان الدراسة	"تحليل مدى تركيز وتنوع محفظة القروض باستخدام نموذج(هيرشمان - هيرفندال) واثريهما على العائد ومخاطرة المصرف " رسالة ماجستير ، علوم مالية ومصرفية ، (2019).
هدف الدراسة	تقديم مجموعة من التوصيات والمقترحات لتقويم عمل المصارف العاملة في القطاع المصرفي العراقي من اجل التوصل الى الشكل الامثل لمحفظة القروض، والتي تحقق اعلى عائد ممكن عند مستوى معين من المخاطرة وأدنى مخاطرة ممكنة عند مستوى معين من العائد.
اهم الاستنتاجات	تبين هذه الدراسة إن هناك توجه عام لدى جميع المصارف عينة الدراسة من خلال استخدام نموذج (HHI) في اتباع سياسة التركيز في محفظة القروض على حساب سياسة التنوع، على أمل تحقيق عوائد مرتفعة بغض النظر عن درجة المخاطرة التي من الممكن ان تتعرض لها والتي قد تسبب في إفسار المصرف .
أوجه التشابه	اتفقت هذه الدراسة مع دراستنا الحالية في قياس التركيز الائتماني بأستخدام مؤشر هير فندال (HHI) وتأثيره على العائد.
أوجه الاختلاف	1-اختلفت هذه الدراسة عن دراستنا الحالية في دراسة مدى التنوع في المحفظة القروض واثريها على العائد والمخاطرة المتمثلة بمخاطر الائتمانية ، مخاطر السيولة ، مخاطر رأس المال مخاطر الفائدة، في حين دراستنا الحالية تناولت تأثير مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصرف.

Skridulyte&Eduardas,2012-2

عنوان الدراسة	"The Measurement of Concentration Risk in Loan Portfolose":2012 قياس مخاطر التركيز في محفظة القروض
هدف الدراسة	تهدف هذه الدراسة على تعرف على أسباب مخاطر التركيز والطرق المستخدمة لقياس مخاطر التركيز في القروض مع التعرف على التغيير الحاصل في محفظة البنك الليتواني بين للفترة من (2004-2010).
أهم الاستنتاجات	تشير هذه الدراسة الى ارتفاع مخاطر التركيز في منح القروض مما قد يعرض المصرف الى خسارة ،اذ إن سبب تركيز الائتمان هي تخصص المصارف اللتوانية سعياً منها لتحقيق ربحاً اعلى .
أوجه التشابه	قياس مخاطر التركيز الائتماني باستخدام مؤشر (هيرشمان - هير فندال).
أوجه الاختلاف	تختلف هذه الدراسة مع دراستنا الحالية بأنها دراسة حالة للمصرف الليتواني بينما دراستنا الحالية هي دراسة تطبيقية لعينة من المصارف العراقية التجارية الخاصة .

المبحث الثاني: الإطار النظري (تأثير مخاطر التركيز الائتماني على ربحية المصرف)

أولاً : الإطار النظري لمخاطر التركيز الائتماني

1-1: أنواع المخاطر المصرفية

1- المخاطر التشغيلية Operational Risk: وهي المخاطر الناتجة عن اخفاق المصرف نتيجة فشل أو عدم نجاح الإجراءات الداخلية بسبب النظم أو الافراد أو بسبب ظروف خارجية (Mamandi,2012,235). وهي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية العمليات الداخلية أو الأشخاص والأنظمة أو احداث خارجية (Golin&Delhaise,2013:664). تزداد المخاطر التشغيلية عند زيادة حجم الودائع لدى المصرف حيث إن الودائع تشكل نسبة كبيرة من أموال المصرف أي ان زيادة التشغيل يقابلها زيادة في المخاطر ، مما يتطلب هذا النوع من المخاطر وجود رقابة واشراف من قبل إدارة المصرف وفقاً لحركة السوق والأوضاع الاقتصادية (Al Shabib, 2012: 240).

2 - مخاطر السيولة Liquidity Risk: تعتبر مخاطر السيولة عدم استعداد المصرف لتقديم القروض في الوقت المناسب أو الوفاء بالتزاماته (Abdellahi,2017:22). أي عدم قدرة المصرف على تأدية التزاماته في تاريخ استحقاقها، مما يؤثر على سمعة المصرف أو قد يكون عرضة لإفلاس، فهنا على المصارف ان تتخذ اجراء وقائي ضد هذا الشكل من المخاطر بالالتزام بالاحتياطي الالزامي الذي يحدده البنك المركزي بنسبة 15% من الودائع المصرفية بعمليتي الدينار والدولار يحتفظ بها لدى البنك المركزي ، وكذلك الاحتفاظ باحتياطي نقدي اختياري في خزائنه ، و الاحتفاظ ايضاً بنقد في حساباته لدى البنك المركزي ولدى المصارف المحلية لتوفير السيولة المطلوبة لتأدية التزاماته (Awwad,45:2015).

3- مخاطر الائتمان Credit Risk: تتمثل بعدم قدرة المقترض أو عدم رغبته في الوفاء بالتزاماته سواء كلاً أو جزءاً منها مما يسبب خسارة مالية للمصرف تظهر في نقص الموجودات وفقدان السيولة ، التي تؤدي الى اهتزاز ثقة المتعاملين مع المصرف (Salem, 33:2010) تشكل مخاطر التخلف عن السداد التي تنعكس على رأس المال المصرف بنسبة 70 % من المخاطر مما يتعين على المصرف الاحتفاظ برأس المال الكافي للحماية من المخاطر المختلفة (Joshua,2010:12) . حددت اتفاقية بازل الثانية متطلبات الحد الأدنى لرأس المال بنسبة 8% لمواجهة مخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل (Saita,2007:11) . وتعتبر القروض اهم مصدر لمخاطر الائتمان التي من الممكن ان تؤثر على عوائد المصرف ورأسماله، ومخاطر الائتمان موجودة في البنود داخل الميزانية او خارجها (Moses et al.,2012:299)

4- مخاطر سعر الفائدة Interest Rate Risk: هي المخاطر الناتجة بسبب التغير بسعر الفائدة عند قيامه بمنح قرض وبسعر التمويل الذي حصل عليه ثم اضطر خلال مدة القرض الى اعادة تمويله بسعر فائدة أعلى .في حال السعر الذي يفرضه المصرف على القرض ثابت وارتفع سعر إعادة التمويل فان العائد الذي يحققه المصرف سينخفض ، بسبب لان توقيت منح القرض قد لا يتوافق مع فرصة للحصول على ودائع مما يؤثر على العائد المتوقع بسبب التغير بسعر الفائدة (Abdullah, Al-Trad, 113:2011) . اذ إن معظم القروض والذمم المدينة في ميزانية المصرف، والودائع للأجل أو التمويل تولد إيرادات وتكاليف مدفوعة بحسب سعر الفائدة ،وبما ان سعر الفائدة غير مستقر فأن الأرباح كذلك ،وبذلك أي شخص يقرض ويقترض يخضع لمخاطر سعر الفائدة (Bassis,2010:33).

5- المخاطر القانونية legal Risk : تنتج هذه المخاطر بسبب الإخفاق في توفير السرية المطلوبة لمعاملات الزبائن أو نتيجة الاستخدام الغير سليم للمعلومات والبيانات ويعزز هذه المخاطر نقص التشريعات المصرفية والأدوات القانونية لضبط تنفيذ هذه التعاقدات والتعاملات (Baloz et al., 2013: 168).

1-1-1: مفهوم مخاطر التركيز الائتماني

تعرف مخاطر التركيز الائتماني بمخاطر الكثافة المصرفية للعميل أو التركيز في منطقة جغرافية معينة، ويعني قيام البنك بمنح مبالغ كبيرة الى مقترض واحد أو شركة واحدة أو التوسع في منح الائتمان (Al-Shabib, 241: 2011) وأشار الى مخاطر التركيز

الائتماني كل من (Düllmann & Masschelein, 2007:2) هي المخاطر الناشئة في المحفظة الائتمانية نتيجة التعرض المفرط لأسماء معينة ويشار إليها بتركز الاسم أو التعرض المفرط لقطاع محدد أو عدة قطاعات شديدة الارتباط يطلق عليها تركيز القطاع. وبين (Lütkebohmert:6, 2009) مخاطر التركيز الائتماني هي المخاطر التي تنشأ نتيجة الترابط في المحفظة الائتمانية من خلال التوزيع الغير متكافئ للقروض على المقترضين الفردين (التركز الائتماني للاسم) أو القطاعات الصناعية أو الاقليمية (تركز القطاع أو البلد).

2- وسائل الحد من مخاطر التركيز الائتماني

من أسباب ضعف المصارف هي عدم كفاية إدارة ورقابة الائتمان إضافة الى تبني برامج ائتمانية مرتفعة المخاطر من اجل تحقيق معدلات اعلى للربحية، وكذلك عدم إتباع الأعراف المصرفية السليمة عند منح الائتمان، أو التركيز عند منح الائتمان على مستوى نوعي أو الجغرافي أو تجاوز السقوف الائتمانية المسموح بها من قبل البنك المركزي بالإضافة الى مختلف المخاطر التي يتعرض لها القطاع المصرفي عند ممارسة عملياته المصرفية (Abdul Hamid, 333: 2010) وهناك عدة أساليب لتخفيف من مخاطر التركيز الائتماني ومنها:

1-التنوع في محفظة القروض: والتنوع من خلال توزيع القروض الى أنواع مختلفة من المقترضين، ومختلف القطاعات الاقتصادية والمناطق الجغرافية، حيث يضمن الحد الأدنى للتنوع تجنب مخاطر تركيز الائتمان التي تعد أحد أسباب تعثر القروض (Machiraju, 2008:198).

2 - وضع حد اعلى للتسهيلات الائتمانية الممنوحة: على المصرف ان يضع حد أعلى للتسهيلات الائتمانية التي يمنحها، ويراعى في ذلك السيولة والاحتياطي النقدي والظروف التي يعمل بها ولا يجوز أن يتجاوز هذا الحد من اجل زيادة الربح أو المنافسة بين المصارف الأخرى أو الرغبة التوسع في اعماله (Muhammad Ali, 276: 2017).

3- الضمان: ان المصارف عند قيامها بمنح مقترضين قد تتعرض لظروف معينة تلجأ الى طلب ضمانات، والضمان في الأصل ممتلكات منقولة مرهونة مقابل الالتزام بالأداء تكون بشكل ابنية، عقارات، أسهم. تستخدم هذه الضمانات للتقليل من مخاطر الائتمان الممنوحة (Lashari, 215: 2012) (Machiraju, 2008:199). وعلى ان يشكل القرض نسبة من قيمة الضمان ، فمثلاً تحدد السياسة الائتمانية تمويل 80% من قيمة القرض لشراء سيارة على ان يكون تسديد الدفعات منسجم مع مصادر التمويل والغرض من القرض والعمر الافتراضي للضمان وفي حال كان الضمان أوراق مالية يجب ان تكون مقبولة بشكل يضمن تسليها بسهولة (AI-Karasnah, 22:2013).

4 - تخفيف وتحويل المخاطر: يمكن التخفيف من مخاطر الائتمان بتحويلها لطرف آخر باستخدام أسلوب منهجي، وذلك بالطريقة المباشرة من خلال بيع الأصل (القرض) أو اجراء عملية توريق لجزء من محفظة القروض لديه، أو بالطريقة الغير مباشرة من خلال اجراء عمليات التغطية مع أطراف أخرى (مثل شراء حماية من طرف آخر عن طريق مشتقات ائتمانية أو الحصول على ضمانات وكفالات) أو التأمين عليها ضد مخاطر عدم السداد (Central Bank of Iraq, 60: 2019).

5- الحد من الإقراض للأطراف ذوي العلاقة: ويعد أحد الاشكال التي تعرض المصرف للمخاطر ويشمل الأطراف ذوي العلاقة شركاء المصرف والمساهمين الرئيسيين والمدراء والرؤساء التنفيذيين وغيرهم (AI-Ta'i, 12: 2012).

6- الاحتفاظ برأس مال إضافي: يمكن ان يحتفظ المصرف برأس مال إضافي فوق الحد الأدنى لرأس المال الرقابي المطلوب في إطار الدعامة الأولى من مقررات بازل (Central Bank of Iraq, 60: 2019). اذ إن لجنة بازل للرقابة المصرفية ألزمت المصارف بان تقوم في رفع رؤوس أموالها وذلك لتغطية بعض المخاطر، كمخاطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر التشغيلية، بزيادة رأس المال بنسبة 20% وذلك لتغطية مخاطر التشغيل (AI-Shammari, 199: 2012).

2- قياس مخاطر التركيز الائتماني

يتم قياس مخاطر التركيز الائتماني باستخدام مؤشر هير فندال المقياس الأكثر استخداماً في الدراسات التي تناولت موضوع التركيز الائتماني للأنشطة الاقطاعية من خلال قياس حصة كل قطاع من الائتمان الممنوح من قبل المصرف ، اذ تتراوح قيمة HHI من صفر (الحد الأدنى) الى 1000 نقطة الحد الأعلى . اذ كانت HHI:

اقل من 1000 نقطة معناه ليس هناك تركيز

بين 1000-1800 نقطة معناه تركيز متوسط

أكثر من 1800 معناه تركيز عالي (Mamandi, 241, 2012).

ثانياً : الاطار النظري لمؤشر الربحية

1-الربحية

يعد مؤشر الربحية بشكل عام من المؤشرات الأساسية للمصرف من اجل تقييم مدى جودة أداء المصرف من حيث الربح (Mellesse,2016:31) . لأنه يعطي إجابات نهائية عن كفاءة الأداء التشغيلي لإدارة المصرف ، والربحية هي انعكاس وحصيله الكثير من القرارات والسياسات التشغيلية للإدارة (Al-Zubaidi, 2011: 203) ، اذ إن تحقيق الربح يعتبر هدف تقليدي وقياس مهم لفاعلية القرارات المتخذة و لقياس وكفاءة وقدرة إدارة الأموال (Al Shabib, 22:2009) . والربح هو الهدف الأول لكل مشروع استثماري سواء كان مصرف أو غير ذلك ، وهو رقم مجرد للفرق بين العوائد التي يحققها والتكاليف التي ينفقها ، اذ يزداد الربح كلما زادت العوائد وانخفضت التكاليف (Saeed, 2013: 116). والربحية هي العلاقة بين الأرباح التي تحققها المصارف والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق الأرباح (Hamad and Naji, 409: 2017) .

1-1 : العوامل المؤثرة في الربحية :تتضمن العوامل التالية

أ- العوامل الداخلية الخاصة في المصرف

(1)-إدارة المصرف :تتأثر ربحية المصرف بمدى قدرة الإدارة على الموازنة بين العائد والمخاطرة وعلى تخفيض التكاليف وزيادة الإيرادات من خلال خبرة الإدارة وقدرتها على التخطيط والتنظيم والتوجيه والرقابة .ففي حال تمكن الإدارة من تحقيق التوازن بين الموجودات والمطلوبات بتوظيف موارد المصرف في موجودات مجزية مع الاخذ بنظر الاعتبار تخفيض تكاليف تلك الموارد سيؤدي ذلك الى زيادة ربحية المصرف (Zaiter, 97: 2006).

(2)-رأس المال : إن قوة رأس المال تشير الى قدرة المصرف لتلبية الطلب على الودائع مما يولد شعور لدى الزبائن حول استقرار المصرف وقدرته على حماية حساباتهم ، اذ إن المصارف التي لديها رأس مال جيد تكون في وضع افضل للاستغلال فرص السوق بالتمتع بمزيد من الودائع مع إمكانية زيادة الدخل من الفوائد وتحسين تنوع الأرباح

(3)-السيولة: إن سوء إدارة المصرف قد يعرض المصرف الى الإفلاس ، وأيضاً ارتفاع السيولة المصرفية يشير الى افتقار المصرف لفرص الاستثمار المناسبة مما يؤدي الى ضعف الأداء المصرفي ، اذ ان السيولة تعتبر عنصر حماية وامان على مستوى المصرف مع المحافظة على قدرة الجهاز المصرفي في تلبية طلب الائتمان في أي وقت (Adelopo,et al.,2018) (Diponah, 8:2017)

(4) -التكنولوجيا: يشكل استخدام التكنولوجيا في العمليات المصرفية أحد الركائز التي يستند إليها المصرف لتقليل من النفقات الإدارية من خلال الاعتماد على البنية التحتية الالكترونية في انجاز العمل المصرفي مما يوفر في التكاليف والاسعار ويساهم في رفع ربحية المصرف (Al-Zawy, 37:2021) (Williams,2003:1129) .

ب-العوامل الخارجية الخاصة في البيئة المصرفية

(1)-الاقتصاد الكلي :يتمثل في النمو في الناتج المحلي الإجمالي ، اذ إن في فترة الاستقرار الاقتصادي يزداد مستوى الإنتاجية مما يؤدي الى زيادة الدخل المتاح وخلق مناخ مناسب للاستثمار مما يؤدي الى زيادة الربحية (Adelopo,et al.,2018)

(2)- **سعر الفائدة**: هو السعر الذي يدفعه المقترض مقابل استخدام الأموال المقترضة لمدة زمنية معينة، وبذلك يعتبر سعر الفائدة عائداً على الأموال المقترضة وأيضاً تكلفة عليها، على اعتبار المصارف مؤسسات للوساطة المالية بين المقترضين والمقرضين لأن سعر الفائدة يعتبر تكلفة عندما يدفع على الودائع المصرفية لديه وإيراد على القروض التي يمنحها (Fakhri and Qadir, 2016: 151).

(3)- **المنافسة**: تؤثر المنافسة بين المصارف على ربحيتها، بسبب محدودية الموارد لديها مما تضطر نتيجة لذلك إلى دفع معدلات الفائدة من أجل الحصول على موارد مما يؤثر على صافي الأرباح العوائد (Zaiter, 2006: 96).

(4)- **التشريعات القانونية والضوابط المصرفية**: يتأثر الأداء المصرفي بالتشريعات القانونية والضوابط المصرفية، فتعليمات الجهات الرقابية تهدف إلى ضبط الأداء المصرفي للمحافظة على السلامة المالية وحماية أموال المودعين مما يترتب على المصارف بعض الالتزامات الإضافية، مثل القيود على حركة وحجم التسهيلات والاحتفاظ بقدر أكبر من السيولة (Dibona, 2017: 9).

2- مؤشرات الربحية

1- **نسبة العائد على الموجودات**: تعتبر هذه النسبة من أفضل النسب التي تستخدم لقياس ربحية العمليات، إذ تشير إلى ربحية موجودات المصرف بعد جميع النفقات بمعنى أنه يقيس صافي الأرباح من توظيف الموجودات في القروض والاستثمارات، ويعد من أكثر أساليب التحليل المالي استخداماً وعلى نطاق واسع في تحليل الربحية وتحقيق أداء أفضل واستخدام فعال لموجودات المصرف، وتقاس نسبة العائد على الموجودات بتطبيق المعادلة الآتية (Al-Shawra, 2013: 317) (Mellesse, 2016: 32) (Al- (Rubaie and Radi, 2013: 149).

$$\text{العائد على الموجودات} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي الموجودات}} \times 100\%$$

2- **نسبة العائد على حقوق الملكية**: تبين هذه النسبة معدل العائد على حقوق الملكية لقياس قدرة المصرف على تحقيق أرباح من إجمالي رأس المال المملوك، ويتم احتسابها على أساس قسمة صافي الربح بعد الضريبة وإجمالي حقوق الملكية. وتعطينا هذه النسبة مؤشر على مقدار العائد الذي يحققه المصرف من أموال المالكين أو المساهمين، ومدى نجاح الإدارة في زيادة أرباح المالكين. وتقاس هذه النسبة بموجب المعادلة الآتية (Ewool&Atuahene:2021) (Al Shabib, 2009: 89).

$$\text{العائد على حق الملكية} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{إجمالي حق الملكية}} \times 100\%$$

3- **نسبة العائد على الودائع**: تقيس هذه النسبة مدى قدرة المصرف على توليد الأرباح من الودائع التي حصل عليها بمختلف أنواعها وتوظيفها في أنشطة استثمارية مختلفة، ويتم حسابها بقسمة صافي الربح بعد الضريبة على مجموع الودائع (جاري والتوفير والثابتة). (Hindi, 2014: 435) (Zayer et al., 2018:221).

$$\text{العائد على الودائع} = \frac{\text{صافي الدخل}}{\text{مجموع الودائع}} \times 100\%$$

المبحث الثالث : الإطار العملي للبحث

أولاً : نبذة عن المصارف عينة البحث

1- جرى البحث في (10) مصارف تجارية خاصة مدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ، اذ يوضح الجدول (1) تفاصيل المصارف عينة البحث . المبلغ مليون دينار

جدول (1) تفاصيل المصارف عينة البحث

اسم المصرف	تاريخ التأسيس	رأس المال عند التأسيس	رأس المال الحالي
1- مصرف بغداد	1992/2/18	100	250
2- مصرف اشور الدولي	2005/4/25	250	250
3- مصرف الاقتصاد	1999/3/22	200	250
4- مصرف الخليج التجاري	1999/10/20	4,120	300
5- مصرف التنمية الدولي	2005/1/11	100	250
6- مصرف الشرق الأوسط للاستثمار	1993/7/7	400	250
7- مصرف الأهلي العراقي	1995 /1/2	400	250
8- مصرف الإقليم التجاري للاستثمار والتمويل	2006/11/23	250	250
9- مصرف سومر التجاري	1999/8/7	400	250
10- مصرف عبر العراق للاستثمار	2006 /5 /21	56,500	264

1-1: قياس درجة التركيز الائتماني في المحفظة الائتمانية للمصارف عينة البحث على مستوى الأنشطة القطاعية

يتم استخدام مقياس يسمى هير فندال هيرشمان (Herfindahl Hirschman (HHI) يقيس مستوى التركيز في المحفظة إذ إن قيمة (HHI) تتراوح بين الصفر (الحد الأدنى) إلى 10000 نقطة (الحد الأعلى) إذ كانت قيمة HHI:

أقل من 1000 نقطة ليس هناك تركيز

بين 1000-1800 تركيز متوسط

أكثر من 1800 تركيز عالي.

ويتم احتساب مؤشر هير فندال هيرشمان من خلال المعادلة الآتية :

$$HHI = \sum \left(\frac{x_i}{x} \right)^2 + \left(\frac{x_i}{x} \right)^2 + \left(\frac{x_i}{x} \right)^2 + \left(\frac{x_i}{x} \right)^2$$

اذ إن

x_i : تمثل صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة لكل نشاط اقتصادي

تمثل اجمالي الائتمان الممنوح من قبل المصرف x :

الخطوة الأولى: يتم قسمة الائتمان الممنوح لقطاع معين الى اجمالي الائتمان الممنوح من قبل المصرف ،مثلا يتم قسمة الائتمان الممنوح للقطاع التجاري الى اجمالي الائتمان الممنوح من قبل المصرف ، ونفس العملية تتم للقطاع الصناعي وهكذا لبقية القطاعات لكل سنة ولكل مصرف .

الخطوة الثانية: يتم تربيع قيمة الائتمان الممنوح لقطاع معين التجاري مثلاً وكذلك تربيع الائتمان الممنوح لبقية القطاعات ولكل مصرف بنفس الطريقة .

الخطوة الثالثة: يتم جمع مربعات قيمة الائتمان الممنوح لكل قطاع وتكرر العملية لكل مصرف خلال سنوات الدراسة وبذلك نحصل على قيمة المؤشر .

الجدول (2) درجة التركيز في المحفظة الائتمانية للمصارف عينة البحث حسب الأنشطة الاقتصادية للفترة (2016-2021)

السنة HHI/	بغداد	اشور	الاقتصاد	الخليج	التنمية	شرق الاوسط	الأهلي	الإقليم	سومر	عبر العراق
2016	3385	8392	5392	3168	9976	4354	2859	3081	10000	9448
2017	2503	9594	5402	3998	9914	6826	3615	9541	5848	5810
2018	2793	9608	5200	3879	9934	2773	5804	8805	5833	5027
2019	3663	6534	5200	3975	9503	4019	4638	4775	5739	5423
2020	3118	5484	5200	4579	9327	2572	4900	4239	4983	7419
2021	4127	7561	5200	4193	8961	2728	3801	6682	6374	5145
المتوسط	3264	7862	5265	3965	9602	3878	4270	6187	6462	6378

المصدر : اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف عينة البحث

تشير نتائج الجدول أعلاه ان المصارف عينة البحث حققت مستويات مرتفعة جدا لدرجة التركيز الائتماني على مستوى الأنشطة الاقطاعية وذلك على حساب التنوع في المحفظة الائتمانية ، مما قد يعرض المصرف الى مخاطر الائتمان في حال تعثر المقرضين عن السداد ، اذ سجل مصرف التنمية أعلى متوسط لدرجة التركيز الائتماني (HHI) بدرجة (9602) نقطة ، وسجل مصرف بغداد (3264) نقطة وهو أيضاً مؤشر مرتفع .

1- مؤشرات قياس الربحية

الجدول (3) متوسط مؤشرات الربحية للمصارف عينة البحث للفترة من (2016-2017)%

السنوات	العائد/ الموجودات	العائد / حق الملكية	العائد / الودائع
2016	2.17	4.56	7.09
2017	1.06	1.77	2.60
2018	0.43	0.91	2.29
2019	0.69	1.73	2.10
2020	1.13	2.99	3.67
2021	0.57	2.74	0.80
المتوسط	1.01	2.45	3.09

المصدر : اعداد الباحثان بالاعتماد على البيانات المالية للمصارف عينة البحث

تشير نتائج الجدول أعلاه إن المصارف عينة البحث حققت أعلى متوسط لمعدلات العائد خلال سنة 2016 اذ حققت (2.17)% لنسبة العائد على الموجودات ، (4.56)% لنسبة العائد / حق الملكية ، (7.09)% لنسبة العائد / الودائع . وبلغ المتوسط العام خلال فترة الدراسة بنسبة (1.01)% لنسبة العائد/ على الموجودات ، (2.45)% لنسبة العائد على حق الملكية ، (3.09)% لنسبة العائد على الودائع ، اذ يشير الجدول الموضح الى انخفاض في مؤشرات الربحية بنسب متفاوتة خلال سنوات الدراسة يمكن ان يعزى هذا الانخفاض الى سياسة المصارف في ادارة الموجودات والمطلوبات وتوظيف الموارد ، أو الى الظروف الاقتصادية الكلي للبلاد كإنخفاض أسعار النفط وتغيير سعر الصرف .

2-1: التحليل الاحصائي واختبار الفرضيات

المتغير المستقل (X): مخاطر التركيز الائتماني

المتغيرات التابعة (Y): الربحية

1- اختبار الفرضية الأولى والتي تنص (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد على الموجودات)

جدول (4) الارتباطات ومربع معامل التحديد واختبار F لجميع مصارف عينة البحث

المصارف	الارتباط	القيمة الاحتمالية للارتباط	مربع معامل التحديد	اختبار F	القيمة الاحتمالية لاختبار F	الفرضية الاولى
مصرف بغداد	0.68	0.137	0.463	70.4	0.137	لا توجد علاقة
مصرف اشور الدولي	-0.122	0.817	0.015	0.061	0.817	لا توجد علاقة
مصرف الاقتصاد	-0.683	0.134	0.467	3.506	0.134	لا توجد علاقة
مصرف الخليج	-0.574	0.234	0.329	1.965	0.234	لا توجد علاقة
مصرف التنمية الدولي	0.551	0.257	0.304	1.745	0.257	لا توجد علاقة
مصرف الشرق الاوسط	0.015	0.977	0.0001	0.001	0.977	لا توجد علاقة
مصرف الأهلي العراقي	-0.652	0.161	0.425	2.951	0.161	لا توجد علاقة
مصرف الإقليم التجاري	-0.774	0.071	0.6	5.992	0.071	توجد علاقة
مصرف سومر التجاري	0.94	0.005	0.883	30.32	0.005	توجد علاقة
مصرف عبر العراق	0.663	0.151	0.44	3.138	0.151	لا توجد علاقة

المصدر: اعداد الباحثان باستخدام برنامج spss

جدول (4) الارتباطات ومربع معامل التحديد واختبار F لجميع مصارف عينة البحث

الانحدار واختبار T لجميع المصارف عينة البحث

المصارف	معالم النموذج	قيم المعالم	الخطأ المعياري	اختبار t	القيمة الاحتمالية
مصرف بغداد	α	-7.522	6.897	-1.09	0.337
	β	0.004	0.002	1.856	0.137
مصرف اشور الدولي	α	4.884	4.286	1.14	0.318
	β	0.00013	0.001	-0.247	0.817
مصرف الاقتصاد	α	33.03	17.319	1.907	0.129
	β	-0.006	0.003	-1.873	0.134
مصرف الخليج التجاري	α	6.866	4.876	1.408	0.232
	β	-0.002	0.001	-1.402	0.234
مصرف التنمية الدولي	α	-6.737	6.156	-1.094	0.335
	β	0.001	0.001	1.321	0.257
مصرف الشرق الأوسط	α	1.977	5.891	0.336	0.754
	β	4.326E-05	0.001	0.03	0.977
مصرف الأهلي العراقي	α	15.949	7.077	2.253	0.087
	β	-0.003	0.002	-1.718	0.161
مصرف الإقليم التجاري	α	2.02	0.333	6.073	0.004
	β	-0.0003	0.0004	-2.448	0.071
مصرف سومر التجاري	α	-1.003	0.285	-3.52	0.024
	β	0.0002	0.00004	5.506	0.005
مصرف عبر العراق	α	-3.483	3.217	-1.082	0.34
	β	0.001	0	1.771	0.151

* بلغت قيمه معامل الارتباط (0.68) والقيمة الاحتمالية (0.137) وهي اكبر من مستوى الدلالة (0.10) مما يعني ان الارتباط موجب ومتوسط التأثير وغير معنوي ويدل هذا الى انه مؤثر على عدم وجود علاقة بين متغير (مخاطر التركيز الائتماني) ومتغير (العائد على الموجودات).

* ان قيمه مربع معامل التحديد بلغت (0.463) وهي قيمه تبين ان المتغير المستقل (مخاطر التركيز الائتماني) يفسر ما نسبته 46.3% من قيمة التباين الحاصل في المتغير المعتمد (العائد على الموجودات).

* ان قيمه F الحسابية كانت (0.47) والقيمة الاحتمالية للاختبار هي (0.137) وهي اقل من مستوى الدلالة (0.10) اي ان نتيجة الاختبار غير معنويه .

* بلغت درجه التأثير لحد الثابت (-7.522) وللمتغير (0.0004) والقيم الاحتمالية لاختبار T كانت اكبر من مستوى الدلالة (0.10) لذلك تعتبر المعامل للنموذج غير معنويه.

* مما سبق تبين انه نقبل الفرضية اي لا توجد علاقة تأثير بين متغير (مخاطر التركيز الائتماني) ومتغير (العائد على الموجودات) في مصرف بغداد. علما ان الجداول الموضحة أعلاه تفسر نتائج التحليل الاحصائي للفرضية الأولى ولبقية مصارف العينة .

2- اختبار الفرضية الثانية (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد على حق الملكية)

جدول (6) الارتباطات ومربع معامل التحديد واختبار F لجميع مصارف عينة البحث

المصارف	الارتباط	القيمة الاحتمالية للارتباط	مربع معامل التحديد	اختبار F	القيمة الاحتمالية لاختبار F	الفرضية الثانية
مصرف بغداد	0.648	0.164	0.421	2.903	0.164	لا توجد علاقة
مصرف اشور الدولي	0.014	0.979	0	0.001	0.979	لا توجد علاقة
مصرف الاقتصاد	-0.67	0.145	0.45	3.267	0.145	لا توجد علاقة
مصرف الخليج التجاري	-0.488	0.326	0.238	1.253	0.326	لا توجد علاقة
مصرف التنمية الدولي	0.654	0.159	0.428	2.988	0.159	لا توجد علاقة
مصرف الشرق الأوسط	-0.126	0.812	0.016	0.064	0.812	لا توجد علاقة
مصرف الأهلي العراقي	-0.764	0.077	0.584	5.619	0.077	توجد علاقة
مصرف الإقليم	-0.649	0.163	0.421	2.907	0.163	لا توجد علاقة
مصرف سومر	0.865	0.026	0.748	11.876	0.026	توجد علاقة
مصرف عبر العراق	0.389	0.446	0.151	0.714	0.446	لا توجد علاقة

المصدر : اعداد الباحثان باستخدام برنامج SPSS

جدول (7) معادلة الانحدار واختبار T لجميع المصارف عينة البحث

المصارف	معالم النموذج	قيم المعالم	الخطأ المعياري	اختبار t	القيمة الاحتمالية
مصرف بغداد	α	-1.738	1.955	-0.889	0.424
	β	0.001	0.001	1.704	0.164
مصرف اشور الدولي	α	8.901	14.307	0.622	0.568
	β	0	0.002	0.028	0.979
مصرف الاقتصاد	α	88.276	47.879	1.844	0.139
	β	-0.016	0.009	-1.807	0.145
مصرف الخليج التجاري	α	2.894	2.62	1.105	0.331
	β	-0.001	0.001	-1.119	0.326
مصرف التنمية الدولي	α	-19.238	12.692	-1.516	0.204
	β	0.002	0.001	1.729	0.159
مصرف الشرق الأوسط للاستثمار	α	1.536	2.91	0.528	0.625
	β	0.0002	0.001	-0.254	0.812

0.05	2.771	8.205	22.737	α	مصرف الأهلي العراقي
0.077	-2.37	0.002	-0.004	β	
0.042	2.948	2.381	7.021	α	مصرف الإقليم التجاري
0.163	-1.705	0	-0.001	β	
0.14	-1.84	1.345	-2.475	α	مصرف سومر التجاري
0.026	3.446	0.0002	0.001	β	
0.708	-0.403	14.352	-5.777	α	مصرف عبر العراق للاستثمار
0.446	0.845	0.002	0.002	β	

3- اختبار الفرضية الثالثة (لا توجد علاقة معنوية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعاقد / الودائع)

جدول (8) الارتباطات ومربع معامل التحديد واختبار F لجميع مصارف عينة البحث

المصارف	الارتباط	القيمة الاحتمالية للارتباط	مربع معامل التحديد	اختبار F	القيمة الاحتمالية لاختبار F	الفرضية الثالثة
مصرف بغداد	0.678	0.139	0.46	3.402	0.139	لا توجد علاقة
مصرف اشور الدولي	0.031	0.954	0.001	0.004	0.954	لا توجد علاقة
مصرف الاقتصاد	-0.673	0.143	0.453	3.317	0.143	لا توجد علاقة
مصرف الخليج التجاري	-0.422	0.404	0.178	0.868	0.404	لا توجد علاقة
مصرف التنمية الدولي	-0.214	0.684	0.046	0.192	0.684	لا توجد علاقة
مصرف الشرق الأوسط	-0.152	0.774	0.023	0.094	0.774	لا توجد علاقة
مصرف الأهلي العراقي	-0.729	0.990	0.532	4.542	0.990	لا توجد علاقة
مصرف الإقليم التجاري	-0.689	0.13	0.475	3.616	0.13	لا توجد علاقة
مصرف سومر التجاري	0.929	0.007	0.863	25.203	0.007	توجد علاقة
مصرف عبر العراق	0.546	0.262	0.298	1.701	0.262	لا توجد علاقة

جدول (9) معاملات الانحدار واختبار T لجميع المصارف عينة البحث

المصارف	معالم النموذج	قيم المعالم	الخطأ المعياري	اختبار t	القيمة الاحتمالية
مصرف بغداد	α	-1.388	1.37	-1.013	0.368
	β	0.001	0	1.844	0.139
مصرف اشور الدولي	α	2.197	3.144	0.699	0.523
	β	0	0	0.062	0.954
مصرف الاقتصاد	α	17.678	9.523	1.856	0.137
	β	-0.003	0.002	-1.821	0.143
مصرف الخليج التجاري	α	5.865	6.549	0.896	0.421
	β	-0.002	0.002	-0.931	0.404
مصرف التنمية الدولي	α	12.226	18.322	0.667	0.541
	β	-0.001	0.002	-0.439	0.684
مصرف الشرق الأوسط للاستثمار	α	1.513	2.821	0.536	0.62
	β	0.0002	0.001	-0.307	0.774

0.06	2.599	2.627	6.826	α	مصرف الأهلي العراقي
0990.	-2.131	0.001	-0.001	β	
0.008	4.918	1.056	5.193	α	مصرف الإقليم التجاري
0.13	-1.902-	0.0002	0.0003	β	
0.031	-3.26	0.238	-0.777	α	مصرف سومر التجاري
0.007	5.02	0.00001	0.0002	β	
0.545	-0.661	2.622	-1.733	α	مصرف عبر العراق للاستثمار
0.262	1.304	0	0.001	β	

المصدر: اعداد الباحثان باستخدام برنامج SPSS

المبحث الرابع : الاستنتاجات والتوصيات

أولاً : الاستنتاجات

- 1- تشير نتائج الدراسة الى أن المصارف عينة البحث سجلت مستويات مرتفعة جداً لدرجة التركيز الائتماني مما يشير الى إن المصارف عينة البحث تميل الى التركيز لقطاعات محددة عند منح الائتمان مما يعرض المصرف لمخاطر الائتمان في حال تعثر المقترضين عن السداد .
- 2- تشير نتائج الدراسة الى إن المصارف عينة البحث حققت نسب متفاوتة وبشكل إيجابي لمؤشرات الربحية ، اذ سجلت المصارف أعلى متوسط لنسبة العائد/ الودائع خلال سنوات الدراسة مقارنة بنسب العائد الموجودات والعائد/ حق الملكية اذ كانت منخفضة خلال هذه الفترة .
- 3- تشير نتائج التحليل الاحصائي عدم وجود علاقة ارتباط وتأثير ذات دلالة معنوية إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني ومؤشر العائد على الموجودات ماعدا مصرف (الإقليم وسومر) ، اذ كان مصرف الإقليم التأثير سلبي عكسي لمخاطر التركيز الائتماني على العائد على الموجودات أي كلما زاد التركيز الائتماني انخفض العائد بينما مصرف سومر التأثير إيجابي طردي بين مخاطر التركيز الائتماني وعائد على الموجودات.
- 4- تشير نتائج التحليل الاحصائي عدم وجود علاقة ارتباط وتأثير ذات دلالة معنوية إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني ومؤشر العائد على الودائع ماعدا مصرف (الأهلي ،سومر) اذ كان مصرف الأهلي العراقي تأثير سلبي عكسي بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد على الودائع بينما مصرف سومر التأثير إيجابي طردي
- 5- تشير نتائج التحليل الاحصائي عدم وجود علاقة ارتباط وتأثير ذات دلالة معنوية إحصائية بين مخاطر التركيز الائتماني والعائد على حق الملكية ماعدا مصرف (الأهلي وسومر) اذ كان التأثير سلبي عكسي في المصرف الأهلي العراقي أي كلما زاد التركيز انخفض العائد ، بينما مصرف سومر كان التأثير إيجابي طردي بين المتغيرين .

ثانياً :التوصيات

- 1- ضرورة العمل على خفض درجة التركيز في المحفظة الائتمانية من خلال التنوع المحفظة وذلك لتجنب مخاطر عدم السداد مع المحافظة على نسب جيدة للربحية .
- 2- ضرورة التقيد بالسقوف الائتمانية المحددة من قبل السلطات الرقابية ، مما ينعكس بشكل إيجابي على الأرباح المتحققة في المحفظة الائتمانية .
- 3- ضرورة التقيد بإجراءات الحد من مخاطر التركيز الائتماني كالتزام المصرف بأخذ ضمانات كافية للائتمان الممنوح وذلك لتجنب مخاطر التعثر عن السداد .
- 4- ضرورة الاحتفاظ برأس مال إضافي عن رأس المال المحدد من قبل السلطات الرقابية من أجل ان يكون قادر على تحمل المخاطر ولتجنب التقلبات الاقتصادية التي تحدث .

Sources :**First: the instructions**

- 1- Central Bank of Iraq, Banking Control Department, Supervision Work Guide, Risk Management Controls in Conventional Banks, 2019
- Second: official reports
- The annual report of the Bank of Baghdad
- Assyria Bank annual report
- Annual report of the Economic Bank
- Gulf Bank annual report
- Development Bank annual report
- Middle East Bank annual report
- The annual report of the National Bank of Iraq
- The annual report of the regional bank
- Sumer Bank annual report
- Annual report of the Bank across Iraq

Second: Arabic books

- 1- Abboud, Salem Mohamed, Al-Barzanji, Ahmed Mohamed Fahmy. (2019). Financial analysis - an analytical approach to evaluate performance and support the administrative process. 1st edition. Doctor's House for Administrative and Economic Sciences, Baghdad. Iraq.
- 2- Abdul Hamid, Abdul Muttalib. (2010). Bad bank debts - causes - effects and treatment. 1st edition. United Arab Company for Marketing and Supplies. Cairo. Egypt.
- 3- Abdullah, Khaled Amin, Al-Trad, Ismail Ibrahim. (2011). Management of local and international banking operations, second edition. Dar Al-Awael, Amman. Jordan .
- 4- Al Shabib, Duraid Kamel (2009). Principles of financial management. Curriculum House for publication and distribution. Amman . Jordan.
- 5- Al Shabib, Duraid Kamel (2012). Contemporary bank management. First edition. Dar Al Masirah for publication and distribution. Ammaan Jordan .
- 6- Al-Rubaie, Hakim Mohsen, Radi, Hamad Abdul-Hussein. (2013). Bank governance and its impact on performance and risk. Dar Al-Yazuri for Publishing and Distribution. Amman. Jordan
- 7- Al-Shammari, Sadiq Rashid. (2012). Reality Banks Management and Practical Applications, Baghdad, Iraq.
- 8- Al-Shawara, Faisal Mahmoud. (2013). Principles of financial management. First edition. Dar Al-Maysara for publication and distribution. Amman . Jordan .
- 9- Al-Zubaidi, Hamza Mahmoud. (2011). Financial analysis - for the purposes of evaluating performance and predicting failure. Second edition. Al-Warraaq for Publishing and Distribution. Amman . Jordan.
- 10- Awwad, Adeed Shiaa (2015). Banking risk management. .Baghdad, Iraq.
- 11- Belazouz, Ben Ali, Kunduz, Abdul Karim, Razzaq, Abdul Jabbar. (2013). Risk Management of Financial Derivatives - Financial Engineering. First Edition. Al-Warraaq Corporation for Publishing and Distribution. Amman . Jordan .
- 12 -Hindi, Munir Ibrahim. (2014). Commercial Banks Management. Third Edition. Alexandria Egypt .
- 13- Mamandi, Ghazi, 2012, Banking Management. First edition, Al-Haj Hashim Press, Erbil, Iraq.
- 14- Musa, Shuqairi, Nouri, Nour, Mahmoud Ibrahim, Al-Haddad, Wasim Muhammad, Theeb, Suzan Samir (2012). Risk management. First edition. The march house. Baghdad . Iraq .
- 15- Salem, Shaheen Akab (2010). Types of financial risks, their management, how to avoid them, and how to confront them. First edition. Arab House of Sciences, Baghdad. Iraq .
- 16- Zayer, Ali Hassan, Jadoua, Mukhalled Hamza, Kazem, Nibras Jassim, Al-Dosari, Sadiq Hussain. 2018. Bank management. 1st edition. Al-Sisban House for Publishing and Distribution, Baghdad, Iraq

Third: letters and treatises

- 1- Al-Zawy, Shuaib Muqalati Boubaghle, The Impact of Financial Technology on the Performance of Banks in the United Arab Emirates as a Model, Master Thesis, University Center Abdel Hafeez Bou Al-Souf. Institute of Economic, Commercial and Facilitation Sciences, 2021, Mila, Algeria.
- 2- Dibouna, Mohamed Sagheer, The Impact of Liquidity Risks on the Profitability of Commercial Banks, A Sample Case in Algerian Banks for the Period 2010-2015, Master Thesis, Kasdi Merbah University, Faculty of Economics and Facilitation Sciences. Department of Economic Sciences, 2017, Ouargla, Algeria.
- 3- Hammoud, Qasim Muhammad, analysis of the extent of concentration and diversification of the loan portfolio using the model (Hirschmann - Herr Fendel) and their impact on the return and risk of the bank, an applied study on a sample of Iraqi commercial banks for the period (2006-2017), master's thesis, Department of Banking and Financial Sciences, Karbala University.

4-Zuaiter, Basil Jabr Hassan, factors affecting the profitability of commercial banks operating in Palestine for the period between 1997-2004, master's thesis, Islamic University, Faculty of Commerce. Accounting and Finance Department, 2017, Gaza, Palestine. Fourth: Research and periodicals.

Fourth: Research and periodicals

1- Al-Huraith, Muhammad Ali Abboud Jameed, Hazouri, Hassan Ahmed Ismail. 2017. "Credit risks and their impact on the adequacy of bank capital, an applied study." Journal of Al-Quds Open University for Research and Studies: 2 (43): 244-252.

2- Al-Taei, Saja Fathi Muhammad Younis. (2012). "The Impact of Sectoral Credit Concentration Risks on the Profitability and Capital of Commercial Banks, An Empirical Study on the Jordan Housing Bank and the Jordan Kuwait Bank." Tanmiat Al-Rafidain Journal: 35 (114): 88-104.

3- Al-Taei, Saja Fathi Muhammad Younis. (2012). "The Impact of Sectoral Credit Concentration Risks on the Profitability and Capital of Commercial Banks, An Empirical Study on the Jordan Housing Bank and the Jordan Kuwait Bank." Tanmiat Al-Rafidain Journal: 35 (114): 88-104.

4- Fakhry, Samer Mohamed, Qader, Aso Bahauddin. 2016 "Indicators of Banking Profitability and the Factors Affecting It, An Econometric Study in a Sample of Iraqi Banks." Kirkuk University Journal of Administrative and Economic Sciences: 6 (2): 145-170.

5- Hamad, Khalaf Muhammad, Najj, Ahmed Farid. 2017. "Liquidity risk and its impact on the profitability of commercial banks - an applied study in a sample of commercial banks in Iraq." Baghdad College Journal of Economic Sciences 401:22-414.

foreign sources

First: Books

1- Bessis, Joël.(2010). **Risk Management in Banking**. Third Edition . John Wiley & Sons Ltd, United kingdom

2- Golin,Jonathan,Delhaise,Philippe.(2013). **The Bank Credit Analysis Handbook ,AGide for Analysts Bankers and Investors** .Second Edition. Wiley & Sons Singapore .

3-Machiraju,H.R.(2008) . **Modern Commercial Banking** . Second Edition.Newage International(p) Ltd Indiana.U.S.A.

4-Saita, Francesco.(2007). **Value at Risk and Bank Capital Management** . Academic Press is an imprint of Elsevier, USA.

Second: Messages and Treatises

1- Mellese, Tibebe.2016. Financial Performance Evaluation A case of Awash International Bank Share Company. University School of Graduate Studies Graduate Studies, Master of Accounting& Finance (MBA).

2- Joshua,Motanda Wepukhulu.2010.The Effect of 7cs Credit Appraisal Model on the Level of non-Performing Advances of Commercial Banks in Kenya. University of Nairobi, School of Business.

Third: Journals and Websites

1- Abdellahi,Amin.(2017)."The effect of Credit risk ,Market risk and Liquidity risk on Financial Performance Indicators of the listed banks on Tehran Stock Exchange". American Finance and Accounting:5(1):20-30

2- Düllmann, Klaus, Masschelein Nancy.(2007). "A Tractable Model to Measure Sector Concentration Risk in Credit Portfolios". Springer Science Business Media: 32:55-79.

3- Ewool, Mary, Atuahene, , Samuel Owusu.2021." Assessment of Financial Performance: A Case of some Financial Institutions in Ghana". International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences:11(7):1103-1125.

<http://hrmars.com/index.php/pages/detail/IJARBSS>

4- Lütkebohmert, Eva.2009."Cocentration Risk in Credit Portfolios " <https://www.academia.edu>.

5-Adelopo, smail, Lloydking, Robert, Tauringana, Venancio .(2018)."Determinants of bank profitability before, during, and after the financial crisis".International Journal of Managerial Finance. <https://doi.org/10.1108/IJMF-07-2017-0148>

6-Skridulytė, Rita, Freitakas, Eduardas.(2012)." The Measurement of Concentration Risk in Loan Portfolios" Economics & Sociology: 5 (1): 51-61.

7-Williams, Barry.(2003)" Domestic and international determinants of bank profits: Foreign banks in Australia". Journal of Banking & Finance:(27): 1185–1210