

تحليل أبعاد السلامة المصرفية وأثرها في البعد المالي للاستدامة
دراسة حالة لمصرف الشرق الأوسط للاستثمار والتمويل للفترة من (2022 - 2015)

Analysis of the dimensions of banking safety and their impact on the financial dimension of sustainability
A case study of the Middle East Bank for Investment and Finance for the period (2022-2015)

Fadhil Abbas Dawood

Received

3/12/2023

Accepted

7/1/2024

Published

31/3/2024

Abstract:

The dimensions of safety and sustainability are important for the banking sector as they help expand the participation of banks in various economic activities to advance the economic reality of any country and direct capital towards investments. From this standpoint, the research aims to study and analyze the statistical relationship between the dimensions of safety, represented by (quality of services, liquidity, revenues). Profitability, capital adequacy) and the financial dimension of sustainability, which includes indicators (market value, return on share, deposit growth, credit growth). The importance of the research is demonstrated by helping the bank's management in ensuring its financial solvency to achieve safety and sustainability. The Middle East Bank was chosen as a sample for the research and its case study due to the availability of its financial data in the stock market. Mathematical equations were used to extract the financial ratios for the research variables based on the bank's annual reports. The regression method and the Pearson coefficient were used to find the relationship of influence and correlation between the independent and dependent variables and to extract the statistical values for the coefficient of determination (R) and the t-test. The most important conclusions reached by the researcher was that the bank was maintaining a high percentage of liquidity compared to the standard ratio due to its conservative policy. In investing funds, which affected the size of the returns achieved, as was shown from the results of the statistical analysis that the majority of safety dimensions did not have a moral impact on the financial dimension of sustainability, with the exception of the quality of services, which had an impact and correlation on the market value and return on the share. The most important recommendations were to direct management The bank seeks to ease credit restrictions in the granting process and exploit available liquidity to diversify the investment portfolio to improve the bank's performance, increase the volume of returns, and enhance the market value in the market.

Keywords: information content of banking safety, the financial dimension of sustainability.

المستخلص:

تعد ابعاد السلامة والاستدامة مهمة للقطاع المصرفي كونها تساعد في توسيع مشاركة المصارف في الأنشطة الاقتصادية المتنوعة للنهوض بالواقع الاقتصادي لاي بلد وتوجيه رؤوس الأموال نحو الاستثمارات ، ومن هذا المنطلق يهدف البحث الى دراسة وتحليل العلاقة الإحصائية بين ابعاد السلامة والمتمثلة بـ (جودة الخدمات ، السيولة ، الايراد والربحية ، كفاية رأس المال) والبعد المالي للاستدامة والمتضمن المؤشرات (القيمة السوقية ، العائد على السهم ، نمو الودائع ، نمو الائتمان) . وتظهر أهمية البحث من خلال مساعدة إدارة المصرف في التأكد من ملائته المالية لتحقيق السلامة والاستدامة ، وتم اختيار مصرف الشرق الأوسط كعينة للبحث ودراسة حالته لتوفر بياناته المالية في سوق الأوراق المالية ، وتم استخدام المعادلات الرياضية لاستخراج النسب المالية لمتغيرات البحث اعتمادا على التقارير السنوية للمصرف ، كما تم استخدام طريقة الانحدار ومعامل بيرسون لايجاد علاقة التأثير والارتباط بين المتغير المستقل والتابع واستخراج القيم الإحصائية لمعامل التحديد (R^2) و اختبار (t) ، وكانت اهم الاستنتاجات التي توصل لها الباحث هي ان المصرف كان يحتفظ بنسبة مرتفعة من السيولة قياسا بالنسبة المعيارية بسبب سياسته التحفظية في توظيف الأموال مما اثر على حجم العوائد المتحققة ، كما تبين من نتائج التحليل الاحصائي ان غالبية ابعاد السلامة لم يكن لها تأثير معنوي على البعد المالي للاستدامة باستثناء جودة الخدمات التي كان لها تأثير وارتباط في القيمة السوقية والعائد على السهم، وكانت اهم التوصيات تتمثل بتوجيه إدارة المصرف على تخفيف القيود الائتمانية في عملية المنح واستغلال السيولة المتوفرة لتتوسع المحفظة الاستثمارية لتحسين أداء المصرف وزيادة حجم العوائد وتعزيز القيمة السوقية في السوق .

الكلمات المفتاحية: محتوى المعلومات للسلامة المصرفية ، البعد المالي للاستدامة .

المقدمة :

يعد قطاع المصارف الجزء الاساسي والحيوي لجميع اقتصاديات الدول كونه يساهم في تحقيق التنمية الاقتصادية فهو يعد وسيط مالي يعمل على توجيه مدخرات العملاء نحو استثمارات متعددة ومتنوعة عبر عملياته المالية في تمويل المشاريع الصغيرة والكبيرة ، يعد توفير المطالب الرئيسية لتحقيق معدل نمو عالي يساعد على تحقيق السلامة و استمرارية وجود النظام المصرفي الفاعل والسليم لتخصيص وتركيز الموارد المالية لقطاع المصارف ، مما جعل دول العالم تعمل جاهدة لتقوية نظامها المالي والمصرفي لتقليل ومجابهة احتمالات التعرض للزمات والصدمات الخارجية والمحلية ، اما الاستدامة فتعد بشكل عام من المواضيع المهمة التي تسعى جميع الدول الى تحقيقها في جميع مفاصل الحياة وعلى جميع مستوياتها الاقتصادية والاجتماعية والبيئية ، اما على مستوى القطاع المصرفي فقد سعى جميع الكتاب والباحثين والخبراء لترسيخ مفهوم الاستدامة المصرفية لحث جميع المصارف على توفير متطلباتها كونها من الضرورات في وقتنا الحالي لتحديد قيمتها في السوق لتصبح قوة مؤثرة فيه لتحقيق النجاح للجدوى المالية على المدى الطويل .

المبحث الاول : الجانب المنهجي للبحث

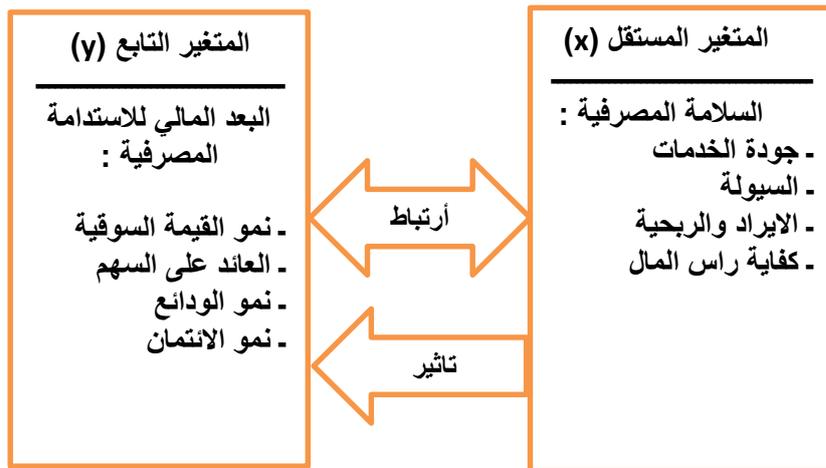
اولا: مشكلة البحث : تضمنت مشكلة البحث الإجابة على التساؤلات التالية :

- 1- مدى تطابق المصرف عينة البحث للاستدامة المالية ؟
 - 2- بيان وجود علاقة تأثير وارتباط بين مؤشرات السلامة والاستدامة المالية المصرفية ؟
- ثانيا: أهمية البحث :** تكمن أهمية البحث في النقاط الآتية :

- 1- لاهمية القطاع المصرفي ودوره في تحقيق النمو لقطاعات الاقتصاد المختلفة .
- 2- التاكيد من الملاءة المالية للمصارف عبر دراسة ابعاد السلامة والاستدامة المالية .
- 3- مساعدة ادارة المصرف للتعرف على سلامة واستدامة .

ثالثا: هدف البحث : يسعى البحث الى تحقيق عدد من الاهداف :

- 1- بيان الجانب النظري لموضوع البحث لأهميته وحدائته .
- 2- بيان مدى تطبيق عينة البحث لمؤشرات السلامة والاستدامة المالية.
- 3- تحليل وجود علاقة احصائية من عدمه بين ابعاد المتغير المستقل (السلامة المصرفية) مجتمعة، وبين اثرها على مؤشرات البعد المالي لاستدامة المصرف عينة البحث .
- رابعا: فرضيات البحث : ينطلق البحث من مجموعتين من الفرضيات الرئيسية ، وتتمثل بالاتي :
- 1- الفرضية الرئيسية الاولى : وجود علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية (Xi) والبعد المالي للاستدامة المصرفية (Yi).
- 2- الفرضية الرئيسية الثانية : وجود علاقة تأثير ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية (Xi) والبعد المالي للاستدامة المصرفية (Yi).
- خامسا: الحدود المكانية والزمانية للبحث:
- 1- الحدود الزمانية: تمثلت بالفترة الممتدة بين (2015 - 2022) .
- 2- الحدود المكانية: تمثلت بمصرف الشرق الاوسط للاستثمار / دراسة حالة .
- سادسا: نموذج البحث:



المبحث الثاني : الجانب المفاهيمي للبحث

اولا : السلامة المصرفية: يعد موضوع السلامة المصرفية من المواضيع المهمة للباحثين والكتاب والتي لها اهمية كبيرة في وقتنا الحاضر بسبب الازمات والتحديات التي يتعرض لها القطاع المصرفي مما نتج عنه الكثير من الازمات والمشاكل المالية ، حيث دفع الدول الى البحث عن الطرق التي تحافظ على السلامة المصرفية عبر استخدام مؤشرات وتقنيات متعددة .

- مفهوم السلامة المصرفية : - هنالك العديد من وجهات النظر لمفهوم السلامة المصرفية ، منهم عرفها بانها " عملية مركزة لتقويم أنشطة وعمليات المصرف عبر مراقبة الاخطار المصرفية " (Mishin,2005:523) . واخرون عرفوها انها " تقويم تخصصي لاستقرارية النظام المصرفي والمالي لتحديد حالات الضعف ان وجدت وخلال فترة زمنية معينة " (Deutsche Bundesbank,2006:103). والبعض عرفها انها " نظام مصرفي يتسم بالقدرة على توزيع موارده المالية بفاعلية وكفاءة ، إضافة الى الموارد الاقتصادية الاخر مثل (القروض، الاستثمارات، السيولة ... الخ)" (Main,2007:129).

- الركائز الاساسية لتحقيق السلامة المصرفية :

لتحقيق السلامة المالية للمصارف فهناك مجموعة من الركائز، هي (حنظل وخلف، 2023: 118)

- 1- توفر البنى التحتية السليمة والامنة.
 - 2- التنظيم السليم للرقابة الفاعلة على عمل المصارف.
 - 3- سلامة الادوات المستخدمة في العمل المصرفي.
 - 4- الكفاءة والقدرة على ادارة المخاطر وتحديدها وتقييمها.
 - 5- تنظيم عمل القطاع المصرفي لضمان سلامته وحماية الاقتصاد والمجتمع من الهلع المالي.
- مؤشرات السلامة المصرفية:- تعد هذه المؤشرات واحدة من المقاييس الاحصائية المتخصصة في القياس الاقتصادي اعتماداً على المفاهيم المتقدمة للمحاسبة المالية لمراقبة حالة المؤسسة المالية منفردة ، اضافة الى القطاع المصرفي والاقتصاد بشكل كلي (Carson&Ingves,2003:26)، وهي كالاتي:

1- جودة الموجودات : ان الهدف الاساس من قياس هذا المؤشر هو لتحديد بنية موجودات المصرف من حيث القروض المتعثرة كنسبة مئوية من مجموع الموجودات ، كونها تمثل الجزء الاهم لانشطة وعمليات المصرف في تحقق الإيرادات ، والمحافظة على تقليل مستوى تلك القروض المتلكئة دون النسبة المعيارية (10%) كون زيادة الخسارة للقروض سيؤثر سلباً على ارباح وسيولة المصارف (Sangmi&Nazir,2010:44) ، ويتم قياس هذا المؤشر بالنسبة التالية (البنك المركزي العراقي، تقرير الاستقرار المالي، 2017)

جودة الموجودات = القروض المتعثرة ÷ اجمالي القروض

2- السيولة : ان احتساب هذا المؤشر يعد مهما لتقييم المركز والقدرة المالية للمصارف بهدف التعرف على حجم السيولة المتوفرة ، وفي حال ارتفاع او انخفاض هذا المؤشر عن مستوياته المحددة المعيارية (30%) سيكون مؤشراً سلبياً يتمثل بعدم قدرة المصارف على الاستثمار مما يؤدي الى عدم تحقق الأرباح ، ويتم احتساب هذا المؤشر وفق المعادلة الآتية : (الامام و الخزعلي، 2017: 118)

نسبة السيولة = حساب النقدية ÷ جارية وودائع

3- الإيراد والربحية : ويقيس هذا المؤشر مقدرة المصرف على خلق الربح والتي ترتبط بشكل طردي مع مستوى الامان للمصارف ، إذ يتم قياس صافي دخل المصرف الناجم عن استثمار الموجودات ، والمعتمدة بشكل اكبر على العائدات المتحققة من هذه الموجودات ، ، ويتم احتساب هذه النسبة بالمعادلة التالية : (الرفيعي، 2023: 172)

الإيراد والربحية = صافي الدخل ÷ اجمالي الموجودات

4- نسبة كفاية رأس المال: تقيس هذه النسبة الملاءة المالية للمصرف وقدرته في مجابهة الصدمات والاطار المصرفية الناجمة عن الاختلالات في الاقتصاد وتقلبات سعر الصرف والفائدة ومختلف مخاطر الائتمان ... الخ ، اضافة الى ان هذه النسبة تعد مؤشراً مهما لقياس الخطر المتوقع الذي قد يتعرض له المصرف ، وتحتسب بموجب المعادلة الآتية : (حنظل وخلف، مصدر سابق :117)

كفاية رأس المال = راس المال الاساسي والتنظيمي ÷ الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل وخارج الميزانية

ثانياً: مفهوم الاستدامة المصرفية :- تعددت الواجه لمفهوم الاستدامة المصرفية كونها ناجمة عن تفاعل عدد من الابعاد الرئيسية وهي (المالي ، الاجتماعي ، البيئي) (Stankeviciene&Nikonorova,2014:1197)، حيث يمثل البعد البيئي القاعدة الاساسية للاستدامة اما البعد المالي فيمثل الاداة في حين البعد الاجتماعي هو الهدف من الاستدامة (Araci&Ispirli,2016:232)، لذا تعددت التعاريف لهذا المفهوم ، منهم عرفها بأنها " المقدرة على الاستمرار فيما يتم تطبيقه على نوع محدد من التنمية البشرية في المجتمع ، اضافة الى القدرة على التأقلم والاحتمال " (Vencato et al,2014:452) ، وعرفها (Rinkus) " هي الرغبة في التطوع لاصحاب المصلحة للاعمال المالية والاقتصادية والاجتماعية والبيئية " (Rinkus,2015:1) ، وعرفها اخرون انها " خلق قيمة

مالية مع القيم الاجتماعية والبيئية طويلة الامد لعدد من اصحاب المصلحة مع الاخذ بنظر الاعتبار الاحتياجات للاجيال المستقبلية القادمة" (حسين وحليم، 2022: 693) .

- المبادئ الاساسية للاستدامة المصرفية :- تتحدد قيمة الاستدامة وفقا للمصارف الدولية والعالمية المتطورة بان هناك خمسة مبادئ رئيسية ، وتضم : (Ramnarain&Pillay,2016:486-487)

- اتباع منهج (TBL) اي المحصلة الثلاثية في نموذج العمل.
- تلبية الاحتياجات للاعمال والمشاريع الجديدة خدمة للاقتصاد الكلي.
- توطيد العلاقة مع الزبائن لفترات طويلة الامد والعمل على فهم انشطتهم الاقتصادية والاطار التي تنطوي عليها وتصاحبها.
- العمل على تحقيق الاكتفاء الذاتي وللجل الطويل للقدرة في مجابهة الاختلالات والازمات الداخلية و الخارجية.
- العمل على تاصيل الحوكمة والشفافية في عمل المصرف.

- البعد المالي للاستدامة المصرفية : - ان الاستدامة المصرفية تضم ثلاثة ابعاد وهي (البعد المالي و البعد الاجتماعي و البعد البيئي) ، لكن في بحثنا هذا سيتم دراسة البعد المالي لاهميته كأداة في تحقيق الاستدامة .

يساعد تحقيق القيمة المستدامة القطاع المصرفي في المحافظة على أداء مالي فعال حتى في اوقات الازمات المالية والوقاية من انهيار العمل المصرفي خلال فترة الانكماش الاقتصادي وهذا يعد امر هام جدا للمؤسسات المالية ، مما تطلب الامر وضع نماذج لتقييم وقياس الاستدامة (راهي وسلمان، 2021: 4) ، لتحقيق استدامة مالية فاعلة للمصارف والتي تعبر عن قدرتها للوفاء بالتزاماتها تجاه عملائها باستمرارية دون التعرض الى الافلاس (الهاشمي، 2021: 260).

واشارة لما ورد انفا سيتم اعتماد عدد من المؤشرات لقياس الاستدامة المالية للمصرف وهي كالآتي :

1- القيمة السوقية: قد لا تعبر هذه القيمة عن حقيقة سعر السهم كونها تقل او تزيد عن القيمة الحقيقية اعتماد على مدى الكفاءة لسوق الاسهم المصرفية ، كلما كانت كفاءة السوق عالية كلما اقتربت القيمة السوقية للاسهم من قيمتها الحقيقية ، لذا فهي تتسم بانها غير مستقرة عبر التعامل اليومي بسبب مركز المصرف وسمعته وتوقعات المراقبين لنتائج الاعمال والارباح القابلة للتوزيع ، وتحسب هذه القيمة بالآتي:(الغانمي وعبد اليمه، 2022: 236)

$$\text{القيمة السوقية} = \text{عدد اسهم المصرف} \times \text{السعر السوقي للسهم}$$

2- العائد على السهم: يمثل قيمة الربح او الخسارة المتحققة من الاستثمارات خلال فترة زمنية محددة ، والمعبرة عن مقدرة موجودات المصرف في تحقيق العوائد ، وتحسب كالآتي : (السايح، 2014: 7).

$$\text{العائد على السهم} = \text{صافي الربح بعد الضريبة} \div \text{عدد الاسهم}$$

3- نمو الودائع: تعد الودائع اهم مصادر التمويل للمصرف وان تحقيق الاستدامة لانشطته المصرفية تعتمد بشكل اساس على نوع الودائع ومعدل نموها ، وتحسب بالآتي :

$$\text{معدل نمو الودائع} = (\text{ودائع السنة الحالي} - \text{ودائع السنة السابق}) \div \text{ودائع السنة السابقة}$$

4- نمو الائتمان: يعد الائتمان اهم مصدر لاستثمارات المصرف عبر ائتمانه الممنوحة لمختلف قطاعات الاقتصاد واهمها (قطاع الخاص) دون العام، وان هذا النمو يعد مؤشر اساس لتحقيق الاستدامة المصرفية ، ويتم حسابها وفقا للآتي :

$$\text{معدل نمو الائتمان} = (\text{ائتمان السنة الحالية} - \text{ائتمان السنة السابق}) \div \text{ائتمان السنة السابقة}$$

المبحث الثالث : الجانب العملي للبحث

اولاً: تحليل ابعاد السلامة المصرفية لمصرف الشرق الاوسط عينة البحث :

- 1- جودة الخدمات: يتم قياس هذا البعد من خلال نسبة القروض المتعثرة الى اجمالي القروض وان النسبة المعيارية لهذا البعد هو (10%) وما يزيد عنه يعني تعرض المصرف الى مخاطرة ائتمانية مما يتطلب زيادة المخصص للقروض المتعثرة ، ومن الجدول (1) فقد بلغ متوسط النسبة لعينة البحث (6%) وهي اقل من النسبة المعيارية المحددة ولا تشير الى وجود مخاطر على جودة موجودات المصرف وكذلك في عدم التسديد للقروض الممنوحة مما لا يتطلب من المصرف زيادة المخصص للقروض المتعثرة .
- 2- نسبة السيولة: يتم قياس هذا البعد من خلال حساب النقدية الى اجمالي جارية وودائع ، وان النسبة المعيارية هي (30%) وما زاد عنه او نقص فهو مؤشر سلبي على قدرة المصرف في الاستثمار ، ولوحظ من الجدول (1) ان متوسط النسبة المتحققة لعينة البحث (111%) وهو اعلى من النسبة المعيارية المقررة ودليل على وجود سيولة مالية للمصرف لتحقيق هدف الامان ولكنها بالمقابل لديها ضعف في الجانب الاستثماري نتيجة سياستها التحفظية في منح الائتمان والمشاركة في النشاط الاقتصادي للبلد بسبب حالة عدم الاستقرار والركود الاقتصادي .
- 3- الايراد والربحية: يقاس هذا البعد من خلال صافي الدخل المتحقق الى اجمالي الموجودات ، حيث يعتمد هذا البعد على العوائد المتحققة من استثمار موجودات المصرف ويعكس كفاءة ادارة المصرف في توظيف الاصول وتحقيق الارباح ، وان النسبة المعيارية هي (10%-15%) في الظروف غير المستقرة، ويبين الجدول (1) ان متوسط نسبة الارباح المتحققة لعينة البحث هي (صفر %) بسبب السياسة التحفظية للمصرف وضعف محفظته الاستثمارية .
- 4- كفاية راس المال: وتقاس من خلال راس المال الاساسي والتنظيمي الى الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل وخارج الميزانية، اذ يعكس هذا البعد الملائمة المالية للمصرف عينة البحث في مجابهة المخاطر المصرفية الحالية والمتوقعة وان النسبة المعيارية لهذه النسبة وفق مقررات بازل (8%) ووفق قانون المصارف وتعليمات البنك المركزي العراقي (12%-15%) ، ويشير الجدول (1) ان متوسط النسبة المتحقق لكفاية راس مال المصرف عينة البحث هي (112%) وهي تزيد عن النسبة المحددة مما يدل على احتفاظ المصرف بسيولة عالية وتحقيق مستوى امان عالي، لكن بالمقابل يدل على تحفظ المصرف في توظيف امواله في الاستثمارات ومنح الائتمان مما اثر على حجم العوائد المتحققة نتيجة اعتماده على عمليات مصرفية محددة وبالخصوص نافذة بيع العملة الاجنبية .

جدول (1) بيانات ابعاد السلامة المصرفية لمصرف الشرق الاوسط للفترة من (2015 - 2022)

المؤشر	جودة الخدمات	نسبة السيولة	الايراد والربحية	نسبة كفاية راس المال
السنة				
2015	4%	98.10%	1%	104%
2016	4%	100.80%	2%	101%
2017	4%	127.70%	0%	133%
2018	2%	108.50%	0%	110%
2019	1%	117%	0%	111%
2020	15%	115%	0%	106%
2021	14%	116%	0%	126%
2022	6%	104%	0%	102%
اقل قيمة	1%	98.10%	0%	101%
اعلى قيمة	15%	128%	2%	133%
المتوسط	6%	111%	0%	112%

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على بيانات المصرف عينة البحث واستخراج النتائج باستخدام المعادلات الرياضية و برنامج الاكسل باستخدام الحاسوب

ثانياً: تحليل البعد المالي للاستدامة المصرفية لعينة البحث :

- 1- القيمة السوقية: وتقاس من خلال ضرب عدد الاسهم للمصرف والمتمثلة براس المال المدفوع في قيمة السهم في السوق والتي تبين القيمة الحقيقية لسعر السهم مقارنةً بالقيمة الدفترية ، ومن ثم يتم قياس معدلات النمو لقيمة الاسهم ، ويبين الجدول (2) ان متوسط القيمة السوقية المتحقق هو (11%) وهذا يشير الى انخفاض السعر السوقي لقيمة الاسهم خلال فترة الدراسة بسبب قلة استثمارات المصرف عينة البحث والناتج عنه قلة الارباح المتحققة او تحقق الخسارة في بعض السنوات بسبب السياسة التحفظية التي يتبعها المصرف لعملياته المالية نتيجة الحالة غير المستقرة لظروف البلد السياسية والاقتصادية .
- 2- العائد على السهم: ويحسب من خلال قسمة صافي الربح المتحقق على عدد اسهم المصرف لبيان مقدار الربح المتحقق للسهم الواحد من صافي الارباح بعد الضريبة ويتم مقارنة العوائد من النسبة المعيارية البالغة (0.380) دينار في السنة ، ويشير الجدول (2) لمتوسط العائد المتحقق للمصرف عينة البحث وخلال مدة الدراسة هو (3%) وهو اقل من النسبة المعيارية المطلوبة بسبب تاثرها الواضح لحالة عدم الاستقرار لاقتصاد البلد وضعف النشاط لتداول الاسهم في سوق العراق للاوراق المالية وضعف الوعي المجتمعي لنشاط القطاع المصرفي .
- 3- معدل نمو الودائع: تمثل الوديعة المصدر الاساسي لتمويل المصرف وتتجاوز نسبتها (50%) من المطلوبات وان نموها بشكل ايجابي ومنظم يعد مؤشر مهم لاستدامة عمل المصرف في تقديم وممارسة عملياته المصرفية في السوق والمستفيدين ، ولوحظ من الجدول (2) ان المصرف عينة البحث قد حقق معدل نمو متوسط منخفض خلال فترة الدراسة بلغ (15%) بسبب الحالة الامنية التي تعرض لها العراق (تنظيمات داعش الارهابية) ، فضلا عن الازمة المالية بسبب انخفاض سعر النفط والتي ادت الى تراجع ايرادات الدولة و عجز الموازنة العامة والذي نجم عنه قلة الايداعات في المصارف، واخرها ازمة كورونا وما نتج عنه من كساد عالمي وتوقف لجميع القطاعات الاقتصادية .
- 4- معدل نمو الائتمان: يمثل الائتمان من اهم انشطة المصرف في تمويل الاقتصاد بمختلف قطاعاته وتحقيق التنمية المستدامة للاقتصاد الكلي للبلد سواء (شركات ، افراد) ، وان الاستدامة لا تتحقق للمستفيدين الا عبر نمو الائتمان المصرفي ، ويبين الجدول (2) ان متوسط معدل نمو الائتمان المتحقق للمصرف عينة البحث خلال مدة الدراسة قد بلغت (25%) وان معدلات النمو خلال الفترة الممتدة (2015 ولغاية 2020) هي (صفر) بسبب الازمة المالية والسياسية والامنية التي تعرض لها العراق مما ادى بالمصرف استخدام سياسة تحوطية للمخاطر الائتمانية الناجمة عن حالة عدم الاستقرار بسبب الازمات مما اثر على عدم تحقيق استدامة المصرف .

جدول(2) بيانات البعد المالي للاستدامة المصرفية لمصرف الشرق الاوسط للفترة من (2015 - 2022)

السنة	المؤشر	معدل نمو القيمة السوقية	معدل العائد على السهم	معدل نمو الودائع	معدل نمو الائتمان
2015		0%	17%	0%	0%
2016		0%	6%	60%	0%
2017		0%	0%	2%	0%
2018		0%	0%	32%	0%
2019		0%	0%	0%	0%
2020		20%	0%	0%	0%
2021		67%	0%	5%	45%
2022		0%	0%	19%	158%
اقل قيمة		0%	0%	0%	0%
اعلى قيمة		67%	17%	60%	158%
المتوسط		11%	3%	15%	25%

المصدر: من اعداد الباحث اعتمادا على بيانات المصرف عينة البحث واستخراج النتائج باستخدام المعادلات الرياضية و برنامج الاكسل باستخدام الحاسوب

ثالثاً: تحليل علاقة الارتباط والتأثير بين ابعاد متغيرات الدراسة :-

يعرض في هذه الفقرة تحليل وعرض النتائج الميدانية بعد اجراء العمليات الاحصائية واستخلاص النتائج منها لتشخيص واقع متغيرات الدراسة لمصرف الشرق الاوسط للتمويل والاستثمار ، وتضمن بعد استعراض متغيرات الدراسة ايجاد معامل ارتباط (بيرسون) بالاستناد الى بيانات متغيرات الدراسة الخاصة بالمصرف موضوع البحث، ومن ثم استخراج التأثير بين متغيرات الدراسة وايجاد معامل التحديد واختبار (t) لاختبار فرضيات الدراسة.

• علاقة الارتباط بين متغيرات الدراسة:- يهدف الى التعرف على طبيعة العلاقة البينية بين متغيرات الدراسة وتحديد درجة تقاربها وتباعدها باستخدام معامل ارتباط (بيرسون).

ارتباط المتغير (X1) مع المتغيرات (Yi):- يوضح الجدول رقم (3) معامل الارتباط بين المتغيرين (x1 و yi) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، اذ كانت النتائج كالاتي:

المتغيرات	X1	المعنوية
Y1	0.787*	معنوي
Y2	-0.118	غير معنوي
Y3	-0.259	غير معنوي
Y4	0.394	غير معنوي

* = مستوى دلالة (0.05)

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

1- ارتباط المتغير x1 مع المتغير y1:- اذ اظهرت النتائج في الجدول (3) اعلاه ان هناك ارتباط معنوي قوي بين المتغيرين (x1 و y1) بلغ (0.787) وبمستوى دلالة (0.05) وهو مقدار يوضح العلاقة القوية الطردية بين المتغيرين ، وعليه نقبل الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية المتمثلة بجودة الخدمات والبعد المالي للاستدامة المالية المتمثل بالقيمة السوقية).

2- ارتباط x1 مع المتغير y2:

يوضح الجدول رقم (3) معامل الارتباط بين المتغيرين (x1 و y2) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، اذ كانت النتائج ان هناك ارتباط عكسي ضعيف وغير معنوي بين المتغيرين بلغ (-0.118) عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

3- ارتباط x1 مع المتغير y3:- اذ اظهرت النتائج في الجدول (3) اعلاه ان هناك ارتباط عكسي ضعيف ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x1 و y3) قد بلغ (-0.259) ، وبناءً على النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

4- ارتباط x1 مع المتغير y4:- يوضح الجدول (3) اعلاه ان هناك ارتباط طردي ضعيف غير معنوي بين المتغيرين (x1 و y4) حيث بلغ (0.394)، واستنادا الى النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

ارتباط المتغير (X2) مع المتغيرات (Yi):- يوضح الجدول رقم (4) معامل الارتباط بين المتغيرين (x2 و yi) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، اذ كانت النتائج كالاتي:

المتغيرات	X2	المعنوية
Y1	0.273	غير معنوي
Y2	-0.166	غير معنوي

غير معنوي	0.197	Y3
غير معنوي	-0.084	Y4

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

1- ارتباط المتغير x_2 مع المتغير y_1 : اذ اظهرت النتائج في الجدول (4) اعلاه ان هناك ارتباط طردي ضعيف غير معنوي بين المتغيرين (y_1 و x_2) بلغ (0.273) وهو مقدار يؤدي الى رفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).
ارتباط x_2 مع المتغير y_2 : يوضح الجدول رقم (4) معامل الارتباط بين المتغيرين (x_2 و y_2) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، اذ اظهرت النتائج ان هناك ارتباط عكسي ضعيف ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x_2 و y_2) بلغ (-0.166)، وعليه نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

2- ارتباط x_2 مع المتغير y_3 : يوضح الجدول رقم (4) ان هناك ارتباط طردي ضعيف ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x_2 و y_3) بلغ (0.197) وعن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

3- ارتباط x_2 مع المتغير y_4 : اظهر الجدول رقم (4) ان هناك ارتباط طردي ضعيف (معدوم) وغير معنوي بين المتغيرين (x_2 و y_4) بلغ (0.084) وعليه نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

ارتباط المتغير (x_3) مع المتغيرات (Y_i): يوضح الجدول رقم (5) معامل الارتباط بين المتغيرين (x_3 و y_i) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، اذ كانت النتائج كالآتي:

المتغيرات	X3	المعنوية
Y1	0.185	غير معنوي
Y2	0.507	غير معنوي
Y3	0.333	غير معنوي
Y4	0.253	غير معنوي

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

1- ارتباط المتغير x_3 مع المتغير y_1 : اذ اظهرت النتائج في الجدول (5) اعلاه ان هناك ارتباط غير معنوي ضعيف بين المتغيرين (x_3 و y_1) بلغ (0.185) وعن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

ارتباط x_3 مع المتغير y_2 : يوضح الجدول رقم (5) ان هناك علاقة ارتباط طردي متوسط ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x_3 و y_2) بلغ (0.507) واستنادا الى النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

2- ارتباط x_3 مع المتغير y_3 : اذ اظهرت النتائج في الجدول (5) اعلاه ان هناك ارتباط طردي ضعيف وغير معنوي بين المتغيرين (x_3 و y_3) بلغ (0.333) وهو مقدار يؤدي الى رفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

3- ارتباط x_3 مع المتغير y_4 : يبين الجدول رقم (5) معامل الارتباط بين المتغيرين (x_3 و y_4) لعينة الدراسة ، اذ اظهرت النتائج اعلاه ان هناك علاقة ارتباط طردي ضعيف ولكن غير معنوي بين المتغيرين حيث بلغ (0.253) عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

ارتباط المتغير (X4) مع المتغيرات (Yi): يوضح الجدول رقم (6) معامل الارتباط بين المتغيرين (x4 و yi) لعينة الدراسة للسنوات (2015 - 2022)، إذ كانت النتائج كالآتي:

المتغيرات	X4	المعنوية
Y1	0.437	غير معنوي
Y2	-0.382	غير معنوي
Y3	0.308	غير معنوي
Y4	0.054	غير معنوي

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

1- ارتباط المتغير x4 مع المتغير y1: إذ اظهرت النتائج في الجدول (6) اعلاه ان هناك ارتباط طردي غير معنوي بين المتغيرين (x4 و y1) بلغ (0.437) وهو مقدار يوضح العلاقة الضعيفة بين المتغيرين ، وبناءً على النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية). ارتباط x4 مع المتغير y2: اظهر الجدول رقم (6) ان هناك ارتباط عكسي غير معنوي بين المتغيرين (x4 و y2) بلغ (-0.382) وهو مقدار يؤدي الى رفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

2- ارتباط x4 مع المتغير y3: إذ اظهرت النتائج في الجدول (6) اعلاه ان هناك ارتباط طردي ضعيف ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x4 و y3) بلغ (0.308) وعن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

3- ارتباط x4 مع المتغير y4: اوضح الجدول رقم (6) اعلاه ان هناك ارتباط طردي ضعيف (معدوم) ولكن غير معنوي بين المتغيرين (x4 و y4) بلغ (0.054) وهذه النتائج الظاهرة لدينا تؤدي الى رفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

• علاقة التأثير بين متغيرات الدراسة:- يهدف هذا الجزء من البحث الى اختبار الفرضيات بين المتغيرات (Yi و Xi) باستخدام نموذج الانحدار الخطي البسيط لمعرفة معنوية التأثير لكل متغير من متغيرات الدراسة عبر مقارنة (t) المحسوبة بقيمة (t) الجدولية تحت مستوى معنوية (0.05) وعلى النحو الآتي:

1- تأثير (Xi) على (Y1) لسنوات الدراسة:- الجدول رقم (7) يوضح نتائج تأثير متغيرات (Xi) على المتغير (Y1)

ت	Xi	Y	معامل التحديد R ²	t الجدولية	t المحسوبة	نوع العلاقة
1	X1	Y1	0.555	4.07	9.746	معنوية
2	X2	Y1	0.485	4.07	0.425	غير معنوية
3	X3	Y1	0.357	4.07	0.182	غير معنوية
4	X4	Y1	0.566	4.07	1.713	غير معنوية

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

N=15

ان هذه العلاقة تعني ان (Y1) هي دالة للقيمة الحقيقية لـ (Xi)

ويمكن ان تصاغ معادلة الانحدار الآتية:

$$Y1 = a + B1(X1) + B2(X2) + B3(X3) + B4(X4)$$

$$= -0.420 + (3.410(X1)) + (-1.623(X2)) + (12.217(X3)) + (1.686(X4))$$

ومن نتائج الجدول رقم (7) اعلاه نجد ان المتغير (X1) لديه تأثير متوسط بلغ (0.555) على المتغير (Y1) وبالعلاقة معنوية عند مستوى دلالة (0.05) حيث يفسر المتغير (X1) 55% من التغيرات الحاصلة في المتغير (Y1)، اما باقي متغيرات (Xi) فكانت العلاقة غير معنوية، عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نقبل الفرضية التي مفادها (وجود علاقة تأثير ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية المتمثلة بجودة الخدمات والبعد المالي للاستدامة المالية المتمثل بنمو القيمة السوقية).

2- تأثير (Xi) على (Y2) لسنوات الدراسة:

الجدول (8) يوضح نتائج تأثير متغيرات (Xi) على المتغير (Y2)

نوع العلاقة	t المحسوبة	t الجدولية	معامل التحديد R ²	Y	Xi	ت
معنوية	7.272	4.07	0.654	Y2	X1	1
غير معنوية	1.377	4.07	0.075	Y2	X2	2
غير معنوية	1.814	4.07	0.532	Y2	X3	3
غير معنوية	1.652	4.07	0.577	Y2	X4	4

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

N=15

ان هذه العلاقة تعني ان (Y2) هي دالة للقيمة الحقيقية لـ (Xi) ويمكن ان تصاغ معادلة الانحدار الآتية:

$$Y2 = a + B1(X1) + B2(X2) + B3(X3) + B4(X4)$$

$$= -0.084 + (0.038(X1)) + (-0.026(X2)) + (2.356(X3)) + (-0.042(X4))$$

ومن نتائج الجدول رقم (8) اعلاه نجد ان المتغير (X1) لديه تأثير متوسط الى قوي بلغ (0.654) على المتغير (Y2) وبالعلاقة معنوية عند مستوى دلالة (0.05) حيث يفسر المتغير (X1) 65% من التغيرات الحاصلة في المتغير (Y2)، اما باقي متغيرات (Xi) فكانت العلاقة غير معنوية، عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نقبل الفرضية التي مفادها (وجود علاقة تأثير ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية المتمثلة بجودة الخدمات والبعد المالي للاستدامة المالية المتمثل بالعائد على السهم).
3- تأثير (Xi) على (Y3) لسنوات الدراسة:

الجدول (9) يوضح نتائج تأثير متغيرات (Xi) على المتغير (Y3)

نوع العلاقة	t المحسوبة	t الجدولية	معامل التحديد R ²	Y	Xi	ت
غير معنوية	0.286	4.07	0.156	Y3	X1	1
غير معنوية	0.447	4.07	0.185	Y3	X2	2
غير معنوية	0.457	4.07	0.285	Y3	X3	3
غير معنوية	0.441	4.07	0.423	Y3	X4	4

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

N=15

ان هذه العلاقة تعني ان (Y3) هي دالة للقيمة الحقيقية لـ (Xi) ويمكن ان تصاغ معادلة الانحدار الآتية:

$$Y3 = a + B1(X1) + B2(X2) + B3(X3) + B4(X4)$$

$$= -0.729 + (2.523(X1)) + (-3.557(X2)) + (50.108(X3)) + (2.076(X4))$$

ومن نتائج الجدول رقم (9) اعلاه نجد ان المتغير المستقل (Xi) لديه تأثير ضعيف جداً على (Y3) وبالعلاقة غير معنوية، عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة تأثير ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

4- تأثير (Xi) على (Y4) لسنوات الدراسة:

الجدول رقم (10) يوضح نتائج تأثير متغيرات (Xi) على المتغير (Y4)

نوع العلاقة	t المحسوبة	t الجدولية	معامل التحديد R ²	Y	Xi	ت
غير معنوية	0.286	4.07	0.150	Y4	X1	1
غير معنوية	0.457	4.07	0.143	Y4	X2	2
غير معنوية	0.739	4.07	0.257	Y4	X3	3
غير معنوية	0.441	4.07	0.347	Y4	X4	4

المصدر : من اعداد الباحث استنادا الى مخرجات برنامج spss

N=15

ان هذه العلاقة تعني ان (Y4) هي دالة للقيمة الحقيقية لـ (Xi) ويمكن ان تصاغ معادلة الانحدار الآتية:

$$Y2=a+B1(X1) +B2(X2) +B3(X3) +B4(X4)$$

$$=-0.750+(2.223(X1)) +(-3.777(X2)) +(51.118(X3)) +(3.976(X4))$$

ومن نتائج الجدول رقم (10) اعلاه نجد ان المتغير (Xi) لديه تأثير ضعيف جداً على (Y4) وبالعلاقة غير معنوية ، عن طريق النتائج الظاهرة لدينا نرفض الفرضية التي مفادها (وجود علاقة تأثير ذات دلالة معنوية احصائية بين ابعاد السلامة المصرفية والبعد المالي للاستدامة المالية).

الاستنتاجات والتوصيات :

أولاً: الاستنتاجات :

- 1- ان نسبة القروض المتعثرة لعينة البحث هي اقل من النسبة المعيارية ، وهو مؤشر على عدم او قلة وجود مخاطر على موجودات المصرف .
- 2- ظهرت نسبة السيولة مرتفعة للمصرف بسبب السياسة التحفظية المتبعة في المشاركة بالانشطة الاقتصادية والناجم عن حالة الركود الاقتصادي وعدم الاستقرار السياسي والأمني للبلد .
- 3- احتفاظ المصرف بنسبة عالية من كفاية راس المال بلغ متوسطها (112%) خلال فترة البحث ، مما يدل على عدم استثمار أمواله في مختلف المجالات الاقتصادية مما اثر على نسبة العوائد المتحققة للمصرف .
- 4- لم يستطع المصرف تحقيق قيمة سوقية لاسهمه خلال الفترات الأولى للبحث بسبب ازمة داعش وحالة الركود الاقتصادي التي تعرض لها البلد بسبب العمليات الإرهابية ، إضافة الى الازمة العالمية التي تعرضت لها جميع القطاعات الاقتصادية بسبب تفشي فايروس كورونا في جميع دول العالم .
- 5- بين الجانب العملي للبحث ان افضل مؤشر للمتغير المستقل (السلامة المصرفية) هو جودة الخدمات كون له علاقة ارتباط وتأثير إيجابي معنوي في البعد المالي للاستدامة المصرفية والمتمثلة بمؤشرات القيمة السوقية والعائد على السهم .

ثانياً: التوصيات :

- 1- توجيه إدارة المصرف على التخفيف من القيود الائتمانية في عملية المنح وتحسين أداء المصرف عبر استغلال السيولة المتوفرة لتوسيع المشاركة في النشاطات الاقتصادية المختلفة مما يسهم في نمو كافة ابعاد السلامة بهدف تحقيق الاستدامة للمصرف.
- 2- تحقيق نسبة كفاية راس المال وفقاً للنسب المعيارية المعتمدة بهدف توسيع وتنوع المحفظة الاستثمارية للمصرف مما يسهم في تحقيق العوائد .
- 3- العمل على تعزيز القدرة التنافسية لعينة البحث ورفع قدرته الإنتاجية عبر تقديم خدمات مصرفية متنوعة وحديثة تواكب التطور المتسارع للقطاع المصرفي العالمي مما يساهم في رفع القيمة السوقية لاسهم المصرف وتشجيع المستثمرين على استثمار أموالهم في المصرف .
- 4- زيادة حملات الارشاد والتنوعية للمصارف ووضع التعليمات والضوابط من قبل الجهات المسؤولة ذات العلاقة بهدف تحقيق اعلى مستويات الاستدامة وتحسين واقعها للمصارف .

المصادر :

التقارير والنشرات السنوية :

- 1- تقرير الاستقرار المالي ، (2017) ، البنك المركزي العراقي ، قسم الاستقرار النقدي والمالي .
- 2- التقارير السنوية لسوق العراق للاوراق المالية للفترة من (2015 - 2022) .
- 3- التقارير السنوية لمصرف الشرق الاوسط للاستثمار للفترة (2015 - 2022) .

المصادر العربية :-

- 1- السايح ، قريدة (2014)، محاولة قياس اثر الرفع المالي على عوائد الاسهم ، رسالة مقدمة لنيل شهادة الماستر في العلوم الاقتصادية ، كلية العلوم الاقتصادية والاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة قاصدي مرباح ، ورقلة .
- 2- حنظل، حنان جمعه و خلف، وحيدة جبر (2023)، تحليل علاقة مخاطر (السيولة والائتمان) بمؤشرات السلامة المصرفية في عينة من المصارف التجارية الخاصة العراقية للمدة (2010-2020) ، بحث منشور في مجلة الريادة للمال والاعمال / المجلد الرابع / العدد (1) / كانون الثاني .
- 3- الامام، صلاح الدين محمد و الخزعلي، رقية عبد الخضر (2017)، تحديد النسبة المثلى للسيولة في المصارف التجارية العراقية للمدة (2005-2013)/بحث تطبيقي ، منشور في مجلة دراسات محاسبية ومالية / المجلد الثاني عشر / العدد (41) الفصل الرابع .
- 4- حسين، صفاء تايه محمد و حليم، غصون ناصر (2022)، دور استراتيجيات التسويق المصرفي في تحقيق الاستدامة المصرفية ، بحث منشور في مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والادارية /كلية الادارة والاقتصاد- جامعة الكوفة/ المجلد 18 / العدد 3.
- 5- راهي، محمد غالي وسلمان، رحيم قاب (2021)، التحليل المالي لمؤشرات الاستدامة المصرفية/ دراسة تحليلية لعينة من المصارف التجارية للمدة (2005-2019) ، بحث منشور في مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والادارية / كلية الادارة والاقتصاد- جامعة الكوفة/ المجلد 17 / العدد 2.
- 6- الهاشمي، ليلى عبدالكريم (2021)، تضبيب مؤشرات الاستدامة المالية باستخدام نموذج Patrol كاستراتيجية للتحوط من الازمات المصرفية ، بحث منشور في مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة/ العدد 64 نيسان .
- 7- الغانمي، احمد جبار كعيد وعبد اليمه، عادل مجيد (2022)، اثر قياس المخاطرة المالية على معدل نمو القيمة السوقية للاسهم العادية/ دراسة تطبيقية ، بحث منشور في مجلة الادارة والاقتصاد/المجلد 11/العدد 41 اذار .
- 8- الرفيعي، افتخار محمد مناحي (2023)، السلامة المالية في القطاع المصرفي العراقي للمدة (2009- 2019)، بحث منشور في مجلة كلية دجلة الجامعة/المجلد 6 /العدد 2 نيسان .

References:

1. Deutsche, Bundesbank ,(2006), Financial soundness indicators- Stability Review , Frankfort .
2. Mishin ,Frederic , (2005), Financial Markets and institutions Addison Wesley Longman Inc .3ed . ed u.s.A .
3. Main ,Frankfurt am ,(2007), Risk Measurement and systemic Risk,Kaiserstrasse,Germany .
4. Carol S. Carson and Stefan Ingves,(2003) , Financial Soundness Indicators – Background Paper , Prepared by the Staff of the Monetary and Financial Systems and Statistics Departments , IMF , May 14 .
5. Sangmi MD and Nazir, T.,(2010), "Analyzing financial performance of commercial banks in India: Application of CAMEL model", Pakistan Journal of Commerce and Social Science, vol. 4, no. 1.
6. Stankeviciene, J., and Nikonorova, M.(2014), Sustainable value creation in commercial banks during financial crisis. Procedia-Social and Behavioral Sciences , Volume 110, 24 January.
7. Araci, H., Yüksel, F., and Ispirli, D.,(2016), Sustainability And Accountability In Turkish Banking Sector. Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies .
8. Vencato, C., Maffini Gomes, C., Luciane Scherer, F., Marques Kneipp, J., & Schoproni Bichueti, R. .(2014) Strategic sustainability management and export performance, Management of Environmental Quality: An International Journal.
9. Rinkus , Michael. A,(2015), An Exploratory Study Comparing Mid - sized U.S. Banks ' and Global Banks ' Sustainability Programs Presented in partial fulfillment of the requirements for the degree of Doctor of Business Administration , Lawrence Technological University College of Management.
10. Ramnarain, Taruna , D., and Pillay, M. T.,(2016), Designing Sustainable Banking Services: The Case of Mauritian Banks. Procedia-Social and Behavioral Sciences , Volume 224 .