مجلة جامعة تشرين – سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية

اسم المقال: "أثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف التجارية الخاصة السورية"
اسم الكاتب: د. نهاد نادر، د. رامي محمد، نور لؤي دنوره
رابط ثابت: https://political-encyclopedia.org/index.php/library/5928
تاريخ الاسترداد: 2026/11/03 17:03 +03

الموسوعة السياسيّة هي مبادرة أكاديمية غير هادفة للربح، تساعد الباحثين والطلاب على الوصول واستخدام وبناء مجموعات أوسع من المحتوى العلمي العربي في مجال علم السياسة واستخدامها في الأرشيف الرقمي الموثوق به لإغناء المحتوى العربي على الإنترنت.
لمزيد من المعلومات حول الموسوعة السياسيّة – Encyclopedia Political، يرجى التواصل على info@political-encyclopedia.org

استخدامكم لأرشيف مكتبة الموسوعة السياسيّة – Encyclopedia Political يعني موافقتك على شروط وأحكام الاستخدام المتاحة على الموقع https://political-encyclopedia.org/terms-of-use

تم الحصول على هذا المقال من موقع مجلة جامعة تشرين – سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية – ورفده في مكتبة الموسوعة السياسيّة مستوفياً شروط حقوق الملكية الفكريّة ومتطلبات رخصة المشاع الإبداعي التي ينضوي المقال تحتها.

"The Impact of Operational Risks on the Preferences of Syrian Private Commercial Banks"

Dr. Nouhad E.Nader*
Dr. Rami M. Mohammad**
Nour L. Danourah***

(Received 27 / 2 / 2023. Accepted 13 / 8 / 2023)

□ ABSTRACT □

this study aimed study the impact of operational risks on the preferences of Syrian private commercial banks and their relationship with them. The needed data was collected from the financial statements, and official statistics of the banks under study, which are eleven banks that represented the study sample during the period (2011-2021). For the purposes of analysis, the Pearson correlation coefficient and the simple linear regression model were used to study the relationship of operational risks with preferences for liquidity, profitability, and banking safety and their impact on them.

The results of the research showed that there is a statistically significant impact between operational risks and each of the safety preference, liquidity preference (total liquid and semi-liquid assets/total deposits; total liquid assets/total deposits), and profitability preference (return on assets; return on equity) in the Syrian private commercial banks, while the results of the research showed that there is no statistically significant impact between operational risks and liquidity preference (ratio of liquid assets / total assets) in the Syrian private commercial banks.

The research recommended the need for the Syrian private commercial banks to publish the details related to operational risks clearly, and to maintain high and good levels of preferences (Safety, Profitability, Liquidity) in the Syrian private commercial banks due to their important role in raising the level of performance.

Keywords: Operational Risk, Banks Preferences, Banking Safety Preferences, Liquidity Preferences, Profitability Preferences, Syria.

Copyright **:**Tishreen University journal-Syria, The authors retain the copyright under a CC BY-NC-SA 04

*Professor-Department of Business Administration-Faculty of Economics-Tishreen University-Lattakia-Syria. dr.nouhadnader@gmail.com

**Associate Professor-Department of Business Administration-Faculty of Economics-Tishreen University-Lattakia-Syria. ramimoha174@gmai.com

***Postgraduate Student (PhD) -Department of Business Administration- Faculty of Economics-Tishreen University-Lattakia-Syria. nour909090@hotmail.com

أثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف التجارية الخاصة السورية

د. نهاد نادر *

د. رامي محمد **

نور لؤي دنوره***

(تاريخ الإيداع 27 / 2 / 2023. قُبِل للنشر في 13 / 8 / 2023)

□ ملخّص □

هدف البحث إلى دراسة أثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف التجارية الخاصة السورية وعلاقتها بها. وقد تمّ جمع البيانات اللازمة لذلك من خلال القوائم المالية والإحصاءات الرسمية الخاصة بالمصارف محل الدراسة، وعددها أحد عشر مصرفاً مثلت عينة الدراسة خلال الفترة (2011_2021). وبغرض التحليل، فقد تمّ استخدام معامل الارتباط بيرسون ونموذج الانحدار الخطي البسيط لدراسة علاقة مخاطر التشغيل بكل من تفضيلات السيولة والربحية والأمان المصرفي وأثرها عليهم.

وقد أظهرت نتائج البحث وجود أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وكل من تفضيل الأمان، وتفضيل السيولة (إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع؛ إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الودائع)، وتفضيل الربحية (العائد على الأصول؛ العائد على حقوق الملكية) في المصارف التجارية الخاصة السورية، بينما أظهرت نتائج البحث على عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة (نسبة الأصول السائلة/ إجمالي الأصول) في المصارف التجارية الخاصة السورية.

وقد أوصى البحث بضرورة قيام المصارف التجارية الخاصة السورية بنشر التفاصيل المتعلقة بالمخاطر التشغيلية بصورة واضحة، والحفاظ على مستويات مرتفعة وجيدة من تفضيلات (الأمان، الربحية، السيولة) في المصارف التجارية الخاصة السورية نظراً لدورهم المهم في رفع مستوى الأداء.

الكلمات المفتاحية: مخاطر التشغيل، تفضيلات المصارف، تفضيل الأمان المصرفي، تفضيل السيولة، تفضيل الربحية، سورية.

حقوق النشر : مجلة جامعة تشرين- سورية، يحتفظ المؤلفون بحقوق النشر بموجب الترخيص CC BY-NC-SA 04

*أستاذ – قسم إدارة الأعمال- كلية الاقتصاد- جامعة تشرين- اللاذقية – سورية. dr.nouhadnader@gmail.com

**أستاذ مساعد – قسم إدارة الأعمال- كلية الاقتصاد- جامعة تشرين- اللاذقية- سورية. ramimoha174@gmail.com

*** طالبة دراسات عليا (دكتوراه) – قسم إدارة الأعمال- كلية الاقتصاد- جامعة تشرين- اللاذقية- سورية. nour909090@hotmail.com

مقدمة

تشكل المصارف والمؤسسات المالية لبنة أساسية مهمة في بناء الاقتصاد لأي دولة، إذ أن القطاع المصرفي له دور كبير لا يمكن تجاهله في عملية التطور الاقتصادي، ذلك لأنه يعدَ الأداة التي من خلالها تطبق الدولة نظامها النقدي وسياستها المالية، ويعطي القطاع المصرفي مؤشر رئيس على حيوية الوضع الاقتصادي من خلال ما يقدمه من خدمات مصرفية متعددة ومتنوعة تساعد في تنشيط العمليات الاقتصادية والمالية والتجارية، وفي ظل التطورات المتسارعة في مجال العمليات المصرفية برزت مخاطر متعددة، ومن هنا برز دور إدارات المصارف في توفير البيئة الملائمة الإدارية والفنية اللازمة لتخفيض هذه المخاطر والسيطرة عليها، ومن ثم المحافظة على مصالح أصحاب حقوق الملكية والمودعين وأصحاب حسابات الاستثمار، وذلك من خلال المحافظة على تفضيلات المصارف (الأمان، السيولة، الربحية) ضمن مستويات جيدة، فالأمان المصرفي هو المطلب الأساسي في التعامل مع أي مصرف، حيث يتسم رأسمال المصرف التجاري بالصغر، إذ لا تزيد نسبته إلى صافي الأصول عن 10% وهذا يعني ضيق هامش الأمان بالنسبة للمودعين الذين يعتمد المصرف على أموالهم كمصدر للاستثمار؛ والسيولة هي عامل أساسي في تحقيق الأمان وكسب ثقة المودعين والمتعاملين ومواجهة السحوبات والالتزامات؛ في حين أن الربحية هي من الأهداف الرئيسة التي تسعى المصارف إلى تحقيقها لضمان استمراريتها وعملها.

الدراسات السابقة:

<u>دراسة (حمود & أحمد، 2017):</u> بعنوان: "أثر مخاطر التشغيل في مؤشرات الأمان–بحث تطبيقي في المصرف العراقي الإسلامي للسنوات من (2012_2016)":

هدفت الدراسة لمعرفة أثر مخاطر التشغيل في مؤشرات الأمان للمصرف العراقي الإسلامي، وقد شملت عينة الدراسة المصرف العراقي الإسلامي خلال الفترة 2012_2016، وقد تم استخدام الأسلوب الوصفي والتحليلي في تحديد أثر العلاقة بين متغيرات البحث باستخدام برنامج SPSS فضلاً عن استخدام المنهج الاستقرائي في تفسير متغيرات الدراسة وإثبات الفرضيات، وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ومؤشر حق الملكية على إجمالي الأصول ومؤشر نسبة كفاية رأس المال، في حين لم تكن هناك علاقة ارتباط بين مخاطر التشغيل وحق الملكية على إجمالي الودائع.

<u>دراسة (ضاهر & قره فلاح، 2017):</u> بعنوان: "أثر المخاطر المالية والتشغيلية على ربحية المصارف التجارية التقليدية الخاصة العاملة في سورية":

هدفت الدراسة إلى اختبار أثر المخاطر المالية والتشغيلية على الربحية في المصارف التجارية التقليدية الخاصة في سورية، وقد شملت عينة الدراسة عشرة مصارف خلال الفترة 2009_2015، وتمَ جمع البيانات المالية الربعية من القوائم المالية للمصارف وتحليلها باستخدام نموذج التأثيرات الثابتة لاختبار العلاقة بين المتغيرات، وتم الاعتماد على البرنامج الإحصائي EViews7 في تحليل البيانات، وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود أثر جوهري سالب لكل من مخاطر السيولة والائتمان والتشغيل على ربحية المصارف عينة الدراسة.

دراسة (Simamora & Oswari, 2019): "The Effects of Credit Risk, Operational Risk and Liquidity Risk on the Financial Performance of Banks Listed in Indonesian Exchange": أثر مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة على الأداء المالي للمصارف المدرجة في بورصة الأوراق المالية الإندونيسية ":

هدفت الدراسة إلى تحديد آثار مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة على الأداء المالي للبنوك المدرجة في البورصة الإندونيسية، وشملت عينة الدراسة 5 مصارف خلال الفترة 2009–2017، وقد تمَ تحليل البيانات باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وقد أظهرت النتائج التي تخص مخاطر التشغيل إلى أن هناك تأثير سلبي كبير لمخاطر التشغيل على الأداء المالي.

دراسة (محمد، 2020): بعنوان: "تأثير تفضيلات المصارف في تكوين محافظ القروض: (دراسة تطبيقية على عينة من المصارف التجارية الخاصة في سورية":

هدفت الدراسة إلى بيان تأثير تفضيلات المصارف في تكوين محافظ القروض المثلى للمصارف التجارية السورية الخاصة، وشملت عينة الدراسة ستة مصارف خلال الفترة 2009_2018، وقد تم جمع البيانات باستخدام طريقة البيانات الثانوية من خلال الرجوع إلى التقارير السنوية والإحصاءات الرسمية الخاصة بالمصارف التجارية، وتمت الدراسة الإحصائية من خلال استخدام البرنامج الإحصائي SPSS، ومن ثم استخدام تصميم البحث المسحي على عينة الدراسة المتمثلة بتفضيلات المصارف (تفضيل الربحية، تفضيل السيولة، تفضيل الأمان) كمتغير مستقل، والعائد على القروض والمخاطر على القروض كمتغيرات تابعة، وقد أظهرت نتائج الدراسة أنه يوجد أثر معنوي لتفضيل السيولة على عوائد محافظ قروض المصارف التجارية الخاصة السورية، في حين أنه لا يوجد أثر معنوي لتفضيل السيولة والأمان على مخاطر محافظ قروض المصارف، وكذلك لا يوجد أثر معنوي لتفضيل الأمان والربحية على عوائد القروض، في حين يوجد أثر معنوي لتفضيل الربحية على مخاطر محافظ القروض.

دراسة (Fadun & Oye, 2020): "Impact of Operational Risk Management on Financial Performance: A Case of Commercial Banks in Nigeria":

"آثار إدارة المخاطر التشغيلية على الأداء المالي: دراسة حالة البنوك التجارية في نيجيريا":

هدفت الدراسة إلى تحليل أثر ممارسات إدارة المخاطر التشغيلية (مخاطر التشغيل، مخطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر السيولة) على الأداء المالي (العائد على الأصول) للبنوك التجارية في نيجيريا، وشملت عينة الدراسة 20 مصرف خلال الفترة 2008–2017، وتمَ جمع البيانات المالية من القوائم المالية للمصارف، وقد تمَ تحليل البيانات باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد، وقد أظهرت النتائج التي تخص مخاطر التشغيل إلى أن هناك علاقة سلبية وهامة بين مخاطر التشغيل والعائد على الأصول.

دراسة (Hasan, et, at, 2020): "Analysis of the Impact of Operational Risk on the Banking Liquidity and Growth Using BIA Method: A Comparative Study)":

"تحليل أثر المخاطر التشغيلية على السيولة المصرفية والنمو باستخدام طريقة BIA: دراسة مقارنة":

هدفت الدراسة إلى دراسة علاقة ارتباط وأثر المخاطر التشغيلية في السيولة المصرفية والنمو المصرفي، وشملت عينة الدراسة على المصرف التجاري العراقي والمصرف التجاري لأبو ظبي خلال الفترة 2013–2018، وقد تمَ استخدام

نموذج الانحدار الخطي ومعامل الارتباط للمقارنة، وقد أظهرت نتائج الدراسة أن هناك ارتباط وأثر كبير وهام للمخاطر التشغيلية في السيولة المصرفية للمصرفين.

دراسة (شنافة & عاشوري، 2021): بعنوان: "أثر المخاطر المصرفية على درجة الأمان المصرفي وفق لجنة بازل: دراسة حالة البنوك التجارية الجزائرية خلال الفترة 2007_2017":

هدفت الدراسة إلى تحديد أثر المخاطر المصرفية على درجة الأمان المصرفي وفق لجنة بازل في المصارف التجارية الجزائرية، وقد شملت عينة الدراسة 12 مصرف عمومي وخاص خلال الفترة 2007_2017، وقد تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي من خلال جمع البيانات والمعلومات وتصنيفها وتحليلها باستخدام أسلوب القياس الكمي بالاعتماد على برنامج Eviews لتحليل البيانات والوصول إلى النتائج باستخدام نموذج Panel data analysis كما تم الاستعانة ببرنامجي SPSS و Minitab من أجل معالجة البيانات، وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين درجة الأمان المصرفي وكل من (مخاطر الائتمان، مخاطر التشغيل، مخاطر رأس المال)، في حين أظهرت عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين درجة الأمان المصرفي وكل من (مخاطر السيولة، مخاطر سعر الفائدة).

ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة: تعدَ هذه الدراسة إضافة للدراسات السابقة، حيث تناولت غالبية الدراسات السابقة المشار إليها إلى قياس المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) على المتغيرات التابعة (تفضيل الأمان، تفضيل الربحية، تفضيل السيولة) كل على حدا، كما تم قياس المتغيرات بطرق مختلفة لكن لم تتطرق إلى قياس المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) على المتغير التابع (تفضيلات المصارف) مجتمعة مع بعضها، كما أنه لم يسبق لدراسة أن استخدمت نسبة مخاطر التشغيل المستخدمة في هذا البحث، كما أن الدراسة الحالية طبقت على المصارف التجارية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية ولفترات زمنية أطول وأحدث.

مشكلة البحث

باعتبار المصارف هي إحدى الأدوات الاستثمارية الهامة التي تستخدم في رفع الكفاءة الاقتصادية ورفع معدلات النمو الاقتصادي، وباعتبار أن تفضيلي السيولة والربحية هما هدفان متعارضان لكنهما متلازمان ويشكلان وظائف تفضيل الأمان، ومع تقلّب نسب السيولة والربحية وبالتالي مستوى الأمان واختلافها من مصرف لآخر ومن فترة زمنية لأخرى، وفي ضوء متغيرات عديدة تتوقع الباحثة أن تغيرات مخاطر التشغيل تؤثر على أداء المصارف وقدرتها على تحقيق أهدافها، نظراً لأن المخاطر التشغيلية تعد موضوعاً حديثاً على الساحة المصرفية تم تقديمه من قبل لجنة بازل للرقابة المصرفية في إطار اتفاقية بازل2، وعلى الرغم من أن هذا الصنف من المخاطر في الواقع قائم منذ قيام النشاط المصرفي إلا أن أمر إبرازه والاهتمام به ووضع متطلبات رأسمالية لمواجهته والتحوط له يعد أمراً حديثاً ولا يزال في المراحل الأولى للتطبيق، وعليه تتلخص مشكلة البحث في التساؤل الرئيس الآتي:

- هل هنالك من أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيلات المصارف التجارية الخاصة السورية؟.

ويتفرع عن ذلك السؤال الرئيس كل من الأسئلة الفرعية الآتية:

1. هل هنالك من أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الأمان في المصارف التجارية الخاصة السورية؟.
2. هل هنالك من أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الربحية في المصارف التجارية الخاصة السورية؟.

3. هل هنالك من أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة في المصارف التجارية الخاصة السورية؟.

أهمية البحث وأهدافه:

ترجع أهمية البحث إلى أهمية تحقيق مستوى معين من مخاطر التشغيل وتفضيلات المصارف المتمثلة ب(الأمان، الربحية، السيولة) التي تمثل الأهداف الثلاثة الأساسية للمصارف، وتحقيق التوازن بينهما لكي تتمكن إدارات المصارف من تعظيم رؤوس أموالها وتعظيم الأرباح المترتبة على هذه الأموال، وبالتالي المحافظة على الاستثمارات وتوجيهها بالاتجاه الصحيح الذي يحقق لهم أكبر عوائد ممكنة بأقل الخسائر، والتعرف على مؤشرات النجاح والفشل لتمكينها من اتخاذ التدابير الاحترازية والخطوات اللازمة لحمايتها من المخاطر.

ويسعى البحث إلى تحقيق الأهداف الآتية:

1. تحديد إن كان من هنالك أثر ذو دلالة إحصائية بين كل من مخاطر التشغيل وتفضيلات المصارف.
2. تحديد علاقة الارتباط بين كل من مخاطر التشغيل وتفضيلات المصارف.
3. وضع مجموعة من المقترحات التي يمكن أن تساهم في مساعدة المصارف محل الدراسة على تعزيز العوامل التي من شأنها المحافظة على تفضيلات المصارف.

متغيرات البحث

1. <u>المتغير التابع:</u> تفضيلات المصارف المتمثلة ب(الأمان، الربحية، السيولة):

أ- **<u>تفضيل الأمان:</u>** هو قدرة المصرف على تغطية الخسائر التي قد يتعرض لها وذلك من حقوق الملكية الخاصة به والمتمثلة برأس المال والأرباح المحتجزة والاحتياطيات والمؤونات التي زال سبب تشكيلها (مرهج، 2016، 80).

يقاس من خلال نسبة **(حقوق الملكية/ إجمالي الأصول)** (محمد، 2020، 71)، وتعبر هذه النسبة عن مدى ملاءة رأس المال لإجمالي الأصول، أي المحافظة على المركز المالي للمصرف بصورة جيدة، حيث أن وظيفة رأس المال لا تقتصر على شراء المباني والمعدات الأخرى اللازمة لعمل المصرف، بل تتعدى ذلك إلى مواجهة الخسائر غير المتوقعة، ومواجهة الطلب غير المتوقع على الودائع (الأمين وآخرون، 2014، 175).

ب- <u>تفضيل الربحية:</u> هي العلاقة بين الأرباح التي يحققها المصرف والاستثمارات التي أسهمت في تحقيقها، وتعد الربحية هدفاً ومقياساً للحكم على كفاءة إدارة المصرف في استخدام الموارد المختلفة على مستوى الوحدة الكلية والوحدات الجزئية (خلف وآخرون، 2021، 167).

تقاس من خلال النسب الآتية:

نسبة العائد على الأصول **(صافي الربح بعد الضريبة/ إجمالي الأصول)** (محمد، 2020، 71؛ Simiyu, 2015, 3)، وتعبر هذه النسبة عن مدى كفاءة الإدارة في توليد الأرباح عن طريق استثمار أصول وموارد المصرف المتاحة لديها (Simiyu, 2015, 3).

نسبة العائد على حقوق الملكية **(صافي الربح بعد الضريبة/ إجمالي حقوق الملكية)** (محمد، 2020، 71؛ Simiyu, 2015, 3)، وتعبر هذه النسبة عن مقدار الربح الذي يحققه المصرف مقارنة بالمبلغ الإجمالي لحقوق الملكية المستثمر في الميزانية العمومية (Simiyu, 2015, 3).

ت- **تفضيل السيولة:** هي قدرة المصارف على تحويل أصولها إلى نقد حاضر عند الطلب، أي مقابلة المصارف لسحوبات المودعين وطلبات المقترضين معاً عند الطلب، وبالتالي القدرة على تمويل الزيادة في الأصول ومقابلة الالتزامات عند الاستحقاق (ناولو، 2022، 259).

والتي تقاس من خلال النسب الآتية:

(الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع) تعبر هذه النسبة عن مدى إمكانية رد المصرف للودائع سريعة الطلب من قبل العملاء وذلك من خلال الأصول السائلة المتاحة لديه إضافة إلى الأصول التي تمتاز بسهولة تحويلها إلى سيولة بدون أو بأقل الخسائر.

(الأصول السائلة/ إجمالي الودائع) تعبر هذه النسبة عن مدى إمكانية رد المصرف للودائع من خلال النقدية المتاحة لديه والتي يمكنه السيطرة عليها بصورة مباشرة (القرعان وآخرون، 2014، 299).

(الأصول السائلة/ إجمالي الأصول) تعبر هذه النسبة عن مركز السيولة الإجمالي للمصرف (Aspal & Nazneen, 2014, 35).

2. المتغير المستقل: مخاطر التشغيل: عرفتها لجنة بازل للرقابة المصرفية على أنها الخسائر الناتجة عن فشل العمليات الداخلية والإجراءات الرقابية، والأنظمة، والعنصر البشري، وكذلك الأحداث الخارجية. ويشمل هذا التعريف المخاطر القانونية، لكنه لا يشمل المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة (ناولو، 2022، 322).

تقاس من خلال أسلوب المؤشر الأساسي حيث يتم احتساب متطلبات رأس المال بناءً على مؤشر واحد وهو إجمالي الدخل لآخر ثلاث سنوات، ثم ضرب إجمالي الدخل في نسبة ثابتة 15% تم تحديدها من قبل لجنة بازل للرقابة المصرفية (ناولو، 2022، 357).

وحيث أن نسبة كفاية رأس المال في المصارف التجارية الخاصة السورية تقاس من خلال (مجموع رأس المال التنظيمي/ الموجودات والحسابات خارج الميزانية المثقلين بالمخاطر ومخاطر السوق والتشغيل).

ونظراً لضرورة القياس في متن البحث تم اشتقاق النسبة التالية: نسبة مخاطر التشغيل من مجموع رأس المال التنظيمي (الأموال الخاصة): **(متوسط إجمالي الدخل لثلاث سنوات×15 / مجموع رأس المال التنظيمي)**.

فرضيات البحث

للإجابة على تساؤلات البحث تمّ صياغة الفرضيات الآتية:

1. لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الأمان في المصارف التجارية الخاصة السورية.
2. لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الربحية في المصارف التجارية الخاصة السورية، ويتفرع عن الفرضية الثانية الفرضيتين الفرعيتين الآتيتين:

2/1- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة العائد على الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية.

2/2- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة العائد على حقوق الملكية في المصارف التجارية الخاصة السورية.

3. لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة في المصارف التجارية الخاصة السورية، ويتفرع عن الفرضية الثالثة الفرضيات الفرعية الآتية:

1/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة وشبه السائلة إلى إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية.

2/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية.

3/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية.

منهجية البحث

لتحقيق هدف البحث، اعتمدت الباحثة المنهج الاستنباطي الذي يقوم على التوجه من العام إلى الخاص وذلك من خلال الدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة بشكل مباشر أو غير مباشر، وكذلك الكتب والدوريات، بالإضافة إلى التقارير السنوية (القوائم المالية) والإحصاءات الرسمية الخاصة بالمصارف التجارية محل الدراسة الصادرة عن سوق دمشق للأوراق المالية لتغطية الجانب العملي التطبيقي، كما تمّ تطبيق النماذج والأساليب الإحصائية باستخدام الرزمة الإحصائية (SPSS) إصدار20 للوصول إلى إثبات أو نفي الفرضيات عند مستوى معنوية 5%، أي اختبار الفرضيات عند مستوى ثقة 95%، حيث سيتم رفض فرضية العدم إذا كان مستوى الدلالة أصغر من 5% وقبول فرضية العدم إذا كان مستوى الدلالة أكبر من 5%، نموذج الانحدار الخطي البسيط ومعامل الارتباط بيرسون بهدف دراسة العلاقة بين مخاطر التشغيل وتفضيلات المصارف محل الدراسة.

النتائج والمناقشة:

فيما يتعلق باختيار عينة البحث فقد شملت جميع مفردات مجتمع البحث والمتمثل بالمصارف التجارية الخاصة العاملة في سورية والمدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية والتي تتكون من 11 مصرفاً خلال الفترة الزمنية 2011_2021، والجدول (1) يوضح المصارف التجارية الخاصة السورية مرتبة وفقاً لتاريخ الإدراج في السوق:

الجدول (1) المصارف التجارية الخاصة السورية التي شملتها عينة البحث.

م	اسم المصرف	رمز المصرف	سنة التأسيس	تاريخ مزاولة العمل	تاريخ الإدراج في السوق
1	مصرف بيمو السعودي الفرنسي	BBSF	29/01/2003	04/12/2004	02/02/2009
2	المصرف العربي سورية	ARBS	24/03/2005	02/01/2006	01/03/2009
3	مصرف سورية والمهجر	BSO	29/12/2003	06/01/2004	05/03/2009
4	مصرف الائتمان الأهلي (عودة سابقاً)	BASY	30/08/2005	28/09/2005	05/03/2009
5	المصرف الدولي للتجارة والتمويل	IBTF	14/12/2003	06/06/2004	31/03/2009
6	مصرف بيبلوس سورية	BBS	20/10/2005	05/12/2005	17/11/2009
7	مصرف قطر الوطني سورية	QNBS	30/09/2009	15/11/2009	08/04/2010
8	مصرف الأردن سورية	BOJS	28/05/2008	28/112008	22/06/2011
9	مصرف سورية والخليج	SGB	21/11/2006	13/06/2007	15/08/2010
10	مصرف الشرق	SHRQ	22/12/2008	03/05/2009	19/12/2010
11	مصرف فرنسبنك سورية	FSBS	13/07/2008	15/01/2009	05/01/2011

المصدر: الجدول من إعداد الباحثة استناداً للتقارير المالية الصادرة عن سوق دمشق للأوراق المالية DSE.

تتكون الدراسة الميدانية من ثلاث محاور رئيسة يهتمّ المحور الرئيس الأول بدراسة علاقة مخاطر التشغيل بتفضيل أمان المصارف التجارية الخاصة السورية وأثرها عليه، ويهتمّ المحور الرئيس الثاني بدراسة علاقة مخاطر التشغيل بتفضيل ربحية المصارف التجارية الخاصة السورية وأثرها عليها، ويهتمّ المحور الرئيس الثالث بدراسة علاقة مخاطر التشغيل بتفضيل سيولة المصارف التجارية الخاصة السورية وأثرها عليها، وقد تمّ تحليل بيانات الدراسة بالاعتماد على برنامج الرزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS) إصدار 20 لقياس معامل ارتباط بيرسون، وتحليل الانحدار الخطي البسيط وذلك من أجل اختبار العلاقة المفترضة بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيلات المصارف)، وتحديد أثر المتغير المستقل على المتغير التابع.

اختبار الفرضيات:

تمّت دراسة علاقة وأثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف باستخدام معامل الارتباط بيرسون (Pearson Correlation Coefficient)، وباستخدام معادلات نموذج الانحدار الخطي البسيط(Sample linear Regression) التي يمكن صياغتها على النحو الآتي:

$$BS = a + \beta\ OR$$

$$ROA = a + \beta\ OR$$

$$ROE = a + \beta\ OR$$

$$Liq1 = a + \beta\ OR$$

$$Liq2 = a + \beta\ OR$$

$$Liq3 = a + \beta\ OR$$

حيث: a: ثابت النموذج، β: معامل مخاطر التشغيل، OR: مخاطر التشغيل؛ BS: تفضيل الأمان المصرفي؛ ROA: العائد على الأصول، ROE: العائد على حقوق الملكية؛ Liq1: إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة إلى إجمالي الودائع، Liq2 : إجمالي الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع، Liq3: إجمالي الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول.

كما تمّ استخراج معامل الارتباط لجميع مفردات العينة خلال فترة الدراسة (2011_2021)، وكذلك تمّ استخراج نتائج الانحدار الخطي البسيط للعلاقة بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيلات المصارف)، ومن أجل التعرّف على إمكانية التنبؤ بمستوى تفضيلات المصارف بالاعتماد على قيم نسب مخاطر التشغيل فقد تمّ إجراء الانحدار الخطي للعلاقة، وذلك وفقاً لما هو مبين في الجداول الآتية ذوات الأرقام (2, 3):

الجدول (2) تحليل الانحدار الخطي البسيط Model Summary

	Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
BS	1	.911[a]	.830	.829	.07568832
ROA	1	.648[a]	.420	.415	.07198902
ROE	1	.256[a]	.066	.058	.38476478
Liq1	1	.889[a]	.790	.788	.34395175
Liq2	1	.884[a]	.781	.779	.29916673
Liq3	1	.145[a]	.021	.013	.15158918

المصدر: نتائج التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS إصدار 20.

الجدول (3) معاملات خط الانحدار

	Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
			B	Std. Error	Beta		
BS	1	(Constant)	.083	.009		9.087	.000
		مخاطر التشغيل	.009	.000	.911	24.146	.000
ROA	1	(Constant)	.002	.009		.256	.798
		مخاطر التشغيل	.003	.000	.648	9.277	.000
ROE	1	(Constant)	.072	.046		1.551	.123
		مخاطر التشغيل	.006	.002	.256	2.894	.005
Liq1	1	(Constant)	.878	.042		21.123	.000
		مخاطر التشغيل	.037	.002	.889	21.146	.000
Liq2	1	(Constant)	.547	.036		15.146	.000
		مخاطر التشغيل	.031	.002	.884	20.618	.000
Liq3	1	(Constant)	.625	.018		34.103	.000
		مخاطر التشغيل	.001	.001	.145	1.599	.113

المصدر: نتائج التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS إصدار 20.

اختبار الفرضية الأولى:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الأمان في المصارف التجارية الخاصة السورية.

يشير الجدول رقم (2) إلى أن قيمة معامل الارتباط بيرسون (R = 0.911) وهذه القيمة دالة إحصائياً؛ وبالتالي هناك علاقة ارتباط معنوية طردية وقوية جداً بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيل الأمان)، ويتضح من نفس الجدول أيضاً أن قيمة معامل التحديد (R Square = 0.830)؛ أي يمكن أن ننسب 83% من التغيرات الحاصلة في المتغير التابع إلى التغيرات الحاصلة في المتغير المستقل، والنسبة المتبقية 17% تعود لعوامل أخرى لم تؤخذ في الحسبان.

ويوضح الجدول رقم (3) معنوية معامل الانحدار، حيث يشير مستوى الدلالة إلى رقم أصغر من مستوى الدلالة المطلوب (0.05)؛ وبناءً عليه نرفض فرضية العدم المشار إليها سابقاً، ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على تفضيل الأمان في المصارف التجارية الخاصة السورية.

نستنتج من الجدول (3) أن معادلة الانحدار تأخذ الشكل الآتي: BS = 0.083 + 0.009 OR

وتعدّ هذه المعادلة منطقية مع مبدأ عمل المصارف؛ أي كلما ازدادت نسبة الأمان المصرفي المكونة من إجمالي حقوق الملكية وإجمالي الأصول، كلما ازدادت نسبة التحوط من مخاطر التشغيل التي ستشكل من مجموع رأس المال التنظيمي (الأموال الخاصة) التي تتضمن بنود رأس المال الأساسي ورأس المال المساعد؛ حيث يعدّ رأس المال عنصر أمان هام في العمل المصرفي، ومصدر تمويل المصرف، وامتصاص خسائره، وقاعدة للنمو المستقبلي، كما أنه مصدر إيراد لحملة الأسهم، فوجود حد أدنى من معيار الأمان المصرفي مطلب حيوي ضروري لخفض المخاطر والخسائر التي يمكن أن يتعرض لها المودعون والدائنون، وتوفير الاستقرار في الصناعة المصرفية، كما أنه يعدَ عامل حماية ضد

المخاطر التي يتعرض لها المصرف، ويزيد ثقة المتعاملين معه؛ حيث إن ضخامة رأس مال المصرف تقلل من فرص حدوث الخطر.

اختبار الفرضية الثانية:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل الربحية في المصارف التجارية الخاصة السورية.

ويتفرع عن الفرضية الثانية الفرضيتين الفرعيتين الآتيتين:

1/2- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة العائد على الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية.

2/2- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة العائد على حقوق الملكية في المصارف التجارية الخاصة السورية.

يشير الجدول رقم (2) إلى أن قيمة معامل الارتباط بيرسون (R = 0.648) (R = 0.256) وهذه القيمة دالة إحصائياً؛ وبالتالي هناك علاقة ارتباط معنوية طردية وضعيفة بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيل الربحية: العائد على الأصول؛ العائد على حقوق الملكية)، ويتضح من نفس الجدول أيضاً أن قيمة معامل التحديد (R Square = 0.420) (R Square = 0.066)؛ أي يمكن أن ننسب 42% _ 6% من التغيرات الحاصلة في المتغير التابع إلى التغيرات الحاصلة في المتغير المستقل، والنسبة المتبقية 58% _ 94% على التوالي تعود لعوامل أخرى لم تؤخذ في الحسبان.

ويوضح الجدول رقم (3) معنوية معامل الانحدار، حيث يشير مستوى دلالة الثابت إلى رقم أكبر من مستوى الدلالة المطلوب (0.05)، وبالتالي إن قيمة الثابت ليست معنوية؛ أما مستوى دلالة المتغير المستقل يشير إلى رقم أصغر من مستوى الدلالة المطلوب (0.05)؛ وبناءً عليه نرفض فرضيتا العدم المشار إليهما سابقاً، ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على العائد على الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية؛ والفرضية البديلة التي تنص على: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على العائد على حقوق الملكية في المصارف التجارية الخاصة السورية.

نستنتج من الجدول رقم (3) أن معادلتي الانحدار تأخذان الشكل الآتي: $ROA = 0.002 + 0.003\ OR$

$ROE = 0.072 + 0.006\ OR$

وتعدّ المعادلتين منطقيتين مع مبدأ عمل تفضيل الربحية وهو تحقيق الأرباح والذي يعني تعظيم ثروة الملاك، مما يزيد من قيمة رأس المال والأرباح غير الموزعة، أي كلما ازدادت نسبة الربحية المكونة من إجمالي حقوق الملكية وإجمالي الأصول وصافي الربح بعد الضريبة كلما ازدادت نسبة التحوط من مخاطر التشغيل التي ستشكل من مجموع رأس المال التنظيمي (الأموال الخاصة) التي تتضمن بنود رأس المال الأساسي المكون من حقوق الملكية ورأس المال المساعد، مما يساعد على امتصاص الخسائر ومواجهتها.

اختبار الفرضية الثالثة:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة في المصارف التجارية الخاصة السورية.

ويتفرع عن الفرضية الثالثة الفرضيات الفرعية الآتية:

1/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة وشبه السائلة إلى إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية.

2/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية.

3/3- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل ونسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية.

يشير الجدول رقم (2) إلى أن قيمة معامل الارتباط بيرسون (R = 0.889) (R = 0.884) وهي دالة إحصائياً؛ وبالتالي هناك علاقة ارتباط معنوية طردية وقوية بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيل السيولة: إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع؛ إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الودائع)، أما بالنسبة لقيمة معامل الارتباط بيرسون (R = 0.145) فهي تدل على علاقة ارتباط ضعيفة بين المتغير المستقل (مخاطر التشغيل) والمتغير التابع (تفضيل السيولة: نسبة إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الأصول)، ويتضح من نفس الجدول أيضاً أن قيمة معامل التحديد (R Square =0.790) _ (R Square =0.781) _ (R Square =0.021)؛ أي يمكن أن ننسب 79% _ 78% _ 2% من التغيرات الحاصلة في المتغير التابع إلى التغيرات الحاصلة في المتغير المستقل، والنسبة المتبقية 21% _ 22% _ 98% على التوالي تعود لمتغيرات أخرى لم تؤخذ في الحسبان.

ويوضح الجدول رقم (3) معنوية معامل الانحدار، حيث يشير إلى رقم أصغر من مستوى الدلالة المطلوب (0.05)؛ وبناءً عليه نرفض فرضيتا العدم المشار إليهما سابقاً، ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على نسبة إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية؛ والفرضية البديلة التي تنص على: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على نسبة إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية؛ أما بالنسبة إلى معنوية معامل الانحدار لنسبة إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الأصول، فتشير إلى رقم أكبر من مستوى الدلالة المطلوب (0.05)؛ وبناءً عليه نقبل فرضية العدم المشار إليها سابقاً التي تنص على: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لمخاطر التشغيل على نسبة إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الأصول في المصارف التجارية الخاصة السورية.

نستنتج من الجدول رقم (3) أن معادلتي الانحدار تأخذان الشكل الآتي: $Liq1 = 0.878 + 0.037\ OR$

$Liq2 = 0.547 + 0.031\ OR$

وتعدّ المعادلتين منطقيتين مع مبدأ عمل تفضيل السيولة وهو توفير الأموال وتحقيق السيولة والذي يعني حماية المودعين، وبالتالي كسب ثقة المودعين الذين تمثل أموالهم الجزء الأكبر من رأس المال وجذبهم لوضع أموالهم في المصرف مما يزيد من رأس المال، أي كلما ازدادت نسبة السيولة المكونة من النقد لدى مصرف سورية المركزي والمصارف والتسهيلات الائتمانية وودائع المصارف والعملاء كلما ازدادت نسبة التحوط من مخاطر التشغيل المكونة من الفوائد والعمولات الدائنة والمدينة المترتبة منها التي ستشكل من مجموع رأس المال التنظيمي (الأموال الخاصة) التي تتضمن بنود رأس المال الأساسي ورأس المال المساعد، مما يساعد على امتصاص الخسائر ومواجهتها. على نسبة إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع في المصارف التجارية الخاصة السورية؛

الاستنتاجات والتوصيات:

الاستنتاجات:

من خلال الدراسة الميدانية وفي ضوء اختبار فرضيات البحث، توصّل الباحثون إلى الاستنتاجات الآتية:

1. وجود أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وكل من {تفضيل الأمان؛ وتفضيل السيولة (إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع؛ إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الودائع؛ وتفضيل الربحية (العائد على الأصول؛ العائد على حقوق الملكية)} في المصارف التجارية الخاصة السورية خلال الفترة 2011_2021.
2. عدم وجود أثر ذو دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة (نسبة الأصول السائلة/ إجمالي الأصول) في المصارف التجارية الخاصة السورية خلال الفترة 2011_2021.
3. وجود علاقة ارتباط معنوية طردية ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وكل من {تفضيل الأمان؛ وتفضيل السيولة (إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/ إجمالي الودائع؛ إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الودائع)؛ وتفضيل الربحية (العائد على الأصول؛ العائد على حقوق الملكية)} في المصارف التجارية الخاصة السورية خلال الفترة 2011_2021.
4. عدم وجود علاقة ارتباط ذات دلالة إحصائية بين مخاطر التشغيل وتفضيل السيولة (إجمالي الأصول السائلة/ إجمالي الأصول) في المصارف التجارية الخاصة السورية خلال الفترة 2011_2021.
5. أوضحت الدراسة أنه كلما ازدادت نسبة مخاطر التشغيل تزداد تفضيل المصارف (الأمان، الربحية، السيولة).
6. تمّ التوصل إلى النماذج الكمية التالية التي توضح أثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف التجارية الخاصة السورية:

$$BS = 0.083 + 0.009\ OR$$

$$ROA = 0.002 + 0.003\ OR$$

$$ROE = 0.072 + 0.006\ OR$$

$$Liq1 = 0.878 + 0.037\ OR$$

$$Liq2 = 0.547 + 0.031\ OR$$

التوصيات:

في ضوء النتائج والتحليلات السابقة التي تعكس أثر مخاطر التشغيل على تفضيلات المصارف، يوصي الباحثون بالآتي:

1. ضرورة قيام المصارف التجارية الخاصة السورية بنشر التفاصيل المتعلقة بالمخاطر التشغيلية بصورة واضحة وأن يكون الإفصاح بصورة تمكن المستثمرين والأطراف ذات العلاقة من الحكم على قدرة المصرف على تحديد وتقييم ومراقبة المخاطر التشغيلية والسيطرة عليها، نظراً لأن أغلب المصارف اكتفت بالإشارة إلى ذكر اسم طريقة حساب مخاطر التشغيل (طريقة المؤشر الأساسي) بدون ذكر أي تفاصيل رقمية أخرى سوى الناتج النهائي.
2. ضرورة الحفاظ على مستويات مرتفعة وجيدة من الأمان المصرفي في المصارف التجارية الخاصة السورية، وذلك عن طريق زيادة رأس المال والاحتياطات، نظراً لدوره المهم في تعظيم ثروة الملاك وحماية أموال المودعين.
3. ضرورة الحفاظ على مستويات جيدة من السيولة في المصارف التجارية الخاصة السورية نظراً لدورها المهم في رفع مستوى أداء المصرف وعدم تعرضه للمخاطر، والالتزام بقرارات مصرف سورية المركزي فيما يتعلق بالحفاظ على مستويات السيولة المقررة لدى كل مصرف.

4. الاهتمام باستثمار أموال المساهمين وكافة أصول المصارف بالشكل الذي يسهم في تعظيم العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية، ويحمي وجودها واستمرارها، أي السعي لتعظيم عوائد المصرف نظراً لدورها المهم في رفع مستوى أداء المصرف وعدم تعرضه للمخاطر.

5. الاستفادة من النماذج التي توصل إليها البحث وتطويرها إلى نماذج أكثر تطوراً من خلال الاعتماد على بيانات لفترات زمنية أطول لغرض معرفة تأثير نسبة مخاطر التشغيل على كل تفضيل من تفضيلات المصارف (الأمان، الربحية، السيولة) للمصارف التجارية الخاصة السورية.

References:

Arabic References:

ALAMEEN. M, ALBAHLOUL. M, ALHARES. A. *"Determinants of Capital Adequacy and their Impact on Banking Hedging: An Applied Study of Syrian Private Banks"*. Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. 36 - No. 1, 2014, P 165-187.

Chenafa. J, ACHOURI. S. *"The effect of the banking risks on the degree of the banking security Algerian commercial banks case study during the period 2007-2017"*. Journal of economic and administrative research, Volume 15 - Issue 3, 2021, p 169-187.

DAHER. H, KARA FALLAH. F. *"The Impact of Financial and Operational Risks on the Profitability of Private Conventional Commercial Banks Operating in Syria"*. Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. 39 - No. 1, 2017, P 375-394.

HAMOD. S, AHMAD. A. *"Impact of Operating risk on Safety Indicators Applied Research in the Iraqi Islamic Bank for the Years (2012-2016)"*. GCNU Journal. Vol. 9 - No. 34, 2017, P 82-111.

KARAAN. F, KATLO. H, TAHA.Z. *"Liquidity Management in Islamic Banks: An Applied Study on Islamic Banks in Syria*". Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. 36 - No. 4, 2014, P 295-311.

KHALAF. A, NAKKAR. O, FAOUR. M. *"Impact of Profitability on the Market Value of Bank Shares Case Study of the International Islamic Bank of SYRIA"*. Journal of Hama University. Vol. 4 - No. 9, 2021, P 162-176.

MOHAMMAD. R. *"The Impact Of Bank Preferences On The Composition Of Loan Portfolios An Applied Study On A Sample Of Private Commercial Banks In Syria"*. Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. 42 - No. 1, 2020, P 65-83.

MOURHIJ.M. "Bank Management 1". Syria: Tishreen University, Faculty of Economics, Open Education Program, 2016.

Naolo. M. "Management of Financial and Banking Risks Between Theory and Practice". The First Arabic Edition, Syria: Aleppo, 2022.

www.dse.sy The Website of the Damascus Stock Exchange:

Foreign References:

ASPAL, P. NAZNEEN, A. *"An Empirical Analysis of Capital Adequacy in the Indian Private Sector Banks"*. American Journal of Research Communication. **Vol. 2, No. 11,** 2014, pp. 28-42.

FADUN, O. OYE, D. *"Impact of Operational Risk Management on Financial Performance: A Case of Commercial Banks in Nigeria"*. International Journal of Finance & Banking Studies. **Vol. 9, No. 1,** 2020, pp. 22-35.

HASAN, M. AL-DAHAN, N. ABDULAMEER, H. *"Analysis of the Impact of Operational Risk on the Banking Liquidity and Growth Using BIA Method: A Comparative Study".* Journal of Xi'an University of Architecture & Technology. **Volume. X11, Issue. II,** 2020, pp. 1363-1374.

SIMAMORA, R. OSWARI, T. *"The Effects of Credit Risk, Operational Risk and Liquidity Risk on the Financial Performance of Banks Listed in Indonesian Exchange".* International Journal of Economics, Commerce and Management. **Vol. V11, Issue. 5,** 2019, pp. 182-193.

SIMIYU. C. *"Effect of Macroeconomic Variables on Profitability of Commercial Banks Listed in the Nairobi Securities Exchange".* International Journal of Economics, Commerce and Management. **Vol. 111, Issue. 4,** 2015, pp. 1-16.

الملاحق:

تفضيل الأمان = حقوق الملكية / إجمالي الأصول

المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.09282	0.08416	0.07709	0.08181	0.10490	0.12104	0.11023	0.09782	0.09839	0.11478	0.15875
المصرف العربي سورية	0.15924	0.15777	0.16263	0.15615	0.22213	0.28045	0.22514	0.17045	0.18746	0.36679	0.40862
مصرف سورية والمهجر	0.08125	0.10101	0.06413	0.07472	0.09973	0.11293	0.11901	0.14565	0.18034	0.19511	0.24052
مصرف عودة سورية	0.10984	0.14173	0.13389	0.15783	0.19902	0.26272	0.21802	0.22372	0.23491	0.27836	0.37666
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.12736	0.14836	0.13019	0.12274	0.09901	0.11450	0.11807	0.12530	0.14846	0.20369	0.20259
مصرف بيبلوس سورية	0.14120	0.14841	0.14828	0.14659	0.19634	0.28895	0.33057	0.29424	0.27967	0.39645	0.48573
مصرف قطر الوطني سورية	0.71916	0.76474	0.76428	0.73976	0.79227	0.77957	0.72733	0.70371	0.66613	0.74046	0.74002
مصرف الأردن سورية	0.16716	0.15175	0.13316	0.13171	0.21203	0.32669	0.23797	0.21917	0.21234	0.31638	0.24621
مصرف سورية والخليج	0.12198	0.09748	0.07010	0.03347	0.06590	0.06894	0.03439	0.01121	0.11552	0.15525	0.14224
مصرف الشرق	0.14420	0.15303	0.17820	0.16691	0.24590	0.39544	0.26558	0.18729	0.17630	0.27886	0.34429
مصرف فرنسبنك سورية	0.12977	0.12235	0.10322	0.13062	0.15215	0.21848	0.20197	0.17145	0.15507	0.26294	0.26919

العائد على حقوق الملكية = صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي حقوق الملكية

المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.09393	0.00584	0.21902	0.20538	0.37006	0.36389	-0.07570	0.12018	0.08532	0.57535	0.58637
المصرف العربي سورية	0.07748	-0.00752	0.15891	-0.01224	0.43121	0.39773	-0.35280	-0.13513	0.01753	0.80501	0.52199
مصرف سورية والمهجر	0.10104	0.01058	0.02931	0.25227	0.44846	0.35348	-0.03538	0.12493	0.00889	0.57565	0.48398
مصرف عودة سورية	0.01642	0.00079	0.04346	0.29120	0.37403	0.41196	-0.13428	-0.01084	0.04303	0.57939	0.51816
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.12889	0.07796	0.00031	0.00061	0.00240	0.40345	0.13245	0.03336	0.23563	0.61704	0.45313
مصرف بيبلوس سورية	0.02581	-0.02435	0.06526	0.13798	0.45125	0.32324	0.04318	-0.03004	0.04164	0.64841	0.51391
مصرف قطر الوطني سورية	0.07503	0.14902	0.31939	0.23484	0.36212	0.33375	-0.17294	0.00601	0.02441	0.65110	0.50333
مصرف الأردن سورية	0.03508	-0.13880	-0.06832	-0.09362	0.55712	0.48386	-0.34723	-0.04163	0.02328	0.73475	0.55910
مصرف سورية والخليج	0.09457	-0.07280	-0.20121	-0.65995	0.34042	0.22209	-1.35187	-2.60909	-0.08508	0.83896	0.64155
مصرف الشرق	0.02143	0.08587	0.18305	0.29481	0.50056	0.40130	-0.17450	0.02526	0.12667	0.62628	0.49346
مصرف فرنسبنك سورية	0.03725	0.01372	0.04509	0.33633	0.48208	0.44504	-0.22093	0.00217	0.02062	0.70340	0.43037

العائد على الأصول = صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الأصول

المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.00872	0.00049	0.01688	0.01680	0.03882	0.04405	-0.00834	0.01176	0.00839	0.06604	0.09309
المصرف العربي سورية	0.01234	-0.00119	0.02584	-0.00191	0.09578	0.11154	-0.07943	-0.02303	0.00329	0.29527	0.21330
مصرف سورية والمهجر	0.00821	0.00107	0.00188	0.01885	0.04472	0.03992	-0.00421	0.01820	0.00160	0.11231	0.11641
مصرف عودة سورية	0.00180	0.00011	0.00582	0.04596	0.07444	0.10823	-0.02927	-0.00243	0.01011	0.16128	0.19517
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.01642	0.01157	0.00004	0.00008	0.00024	0.04620	0.01564	0.00418	0.03498	0.12569	0.09180
مصرف بيبلوس سورية	0.00364	-0.00361	0.00968	0.02023	0.08860	0.09340	0.01427	-0.00884	0.01165	0.25706	0.24962
مصرف قطر الوطني سورية	0.05396	0.11397	0.24410	0.17372	0.28690	0.26018	-0.12578	0.00423	0.01626	0.48211	0.37247
مصرف الأردن سورية	0.00586	-0.02106	-0.00910	-0.01233	0.11813	0.15807	-0.08263	-0.00912	0.00494	0.23246	0.13765
مصرف سورية والخليج	0.01154	-0.00710	-0.01410	-0.02209	0.02243	0.01531	-0.04649	-0.02926	-0.00983	0.13024	0.09126
مصرف الشرق	0.00309	0.01314	0.03262	0.04921	0.12309	0.15869	-0.04634	0.00473	0.02233	0.17464	0.16989
مصرف فرنسبنك سورية	0.00483	0.00168	0.00465	0.04393	0.07335	0.09723	-0.04462	0.00037	0.00320	0.18495	0.11585

إجمالي الأصول السائلة وشبه السائلة/إجمالي الودائع										
المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	1.13500	1.10785	1.10166	1.07435	1.13724	1.16504	1.16893	1.13902	1.14396	1.15059	1.20816
المصرف العربي سورية	1.20468	1.16527	1.13052	1.12322	1.21743	1.33248	1.21889	1.12717	1.14357	1.47333	1.59028
مصرف سورية والمهجر	1.10066	1.10243	1.07638	1.10114	1.13667	1.16310	1.16790	1.17277	1.22553	1.26730	1.34476
مصرف عودة سورية	1.18970	1.18922	1.16194	1.16994	1.26266	1.32189	1.24988	1.26284	1.26702	1.35798	1.63606
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	1.26211	1.20550	1.19521	1.21992	1.24361	1.32869	1.29275	1.25110	1.29588	1.32149	1.29942
مصرف بيبلوس سورية	1.19051	1.45053	1.23780	1.14772	1.28251	1.59715	1.43496	1.38660	1.50144	1.64323	2.00244
مصرف قطر الوطني سورية	3.07477	3.74520	3.91270	3.46608	4.84378	4.68098	3.53605	3.28318	2.84355	3.64573	3.57731
مصرف الأردن سورية	1.11751	1.09136	0.98559	0.96502	1.10705	1.35816	1.26919	1.23693	1.25678	1.51934	1.40466
مصرف سورية والخليج	1.09837	1.26414	1.04273	1.01110	1.03377	1.03166	1.00097	0.97039	1.13864	1.17850	1.36104
مصرف الشرق	1.14620	1.19503	1.14567	1.14818	1.27777	1.56876	1.30239	1.19756	1.20976	1.41396	1.55763
مصرف فرنسبنك سورية	1.13658	1.11476	1.10706	1.13531	1.16884	1.27075	1.21974	1.17862	1.11045	1.28413	1.30188

إجمالي الأصول السائلة/إجمالي الودائع										
المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.58041	0.63867	0.59203	0.62709	0.61354	0.95709	0.94909	0.81221	0.75087	0.95054	1.02347
المصرف العربي سورية	0.39525	0.54532	0.64072	0.72520	0.81244	0.94211	1.04636	0.94364	0.95290	1.28894	1.33337
مصرف سورية والمهجر	0.49216	0.62328	0.92377	1.00812	1.08812	1.13723	1.14034	1.10120	1.04639	1.21762	1.26507
مصرف عودة سورية	0.47755	0.52261	0.55919	0.77728	1.03857	1.16817	1.13132	1.11294	0.89662	1.18810	1.44739
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.62895	0.69543	0.81184	0.89975	1.03815	1.16840	1.13110	1.00747	0.96364	1.17844	1.17396
مصرف بيبلوس سورية	0.37595	0.75238	0.81931	0.80903	0.93333	1.29353	1.07954	0.92346	0.88257	1.33688	1.73447
مصرف قطر الوطني سورية	2.24821	2.82847	3.12992	2.73376	3.81053	3.34985	2.55031	2.28633	1.96118	2.94639	3.17856
مصرف الأردن سورية	0.36453	0.50875	0.59816	0.64739	0.69307	0.80195	0.81551	0.86481	0.75164	1.15792	1.19119
مصرف سورية والخليج	0.38371	0.52423	0.54820	0.65387	0.70314	0.85043	0.87029	0.81670	0.90541	0.82675	0.60553
مصرف الشرق	0.59342	0.56197	0.64029	0.79812	0.69922	0.84332	0.81901	0.65382	0.71614	1.16653	1.40861
مصرف فرنسبنك سورية	0.64218	0.67402	0.75772	0.72998	0.80571	0.86249	0.85650	0.70902	0.60349	0.86518	0.98018

إجمالي الأصول السائلة/إجمالي الأصول										
المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.48501	0.54804	0.51496	0.54234	0.50309	0.77580	0.77264	0.67849	0.61710	0.79150	0.78080
المصرف العربي سورية	0.30567	0.42915	0.50943	0.57742	0.59682	0.63695	0.76187	0.74862	0.73225	0.79214	0.76563
مصرف سورية والمهجر	0.42804	0.53642	0.82919	0.88559	0.92989	0.95064	0.94319	0.89834	0.80402	0.92071	0.89572
مصرف عودة سورية	0.38392	0.41541	0.45285	0.62352	0.76526	0.82092	0.84633	0.83169	0.66060	0.82039	0.82725
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.47331	0.54585	0.63582	0.69804	0.79052	0.83946	0.84175	0.77598	0.71417	0.86160	0.86967
مصرف بيبلوس سورية	0.30063	0.48555	0.60343	0.64805	0.67415	0.73188	0.68812	0.61528	0.54045	0.73444	0.78160
مصرف قطر الوطني سورية	0.59406	0.61536	0.67020	0.67740	0.68042	0.63198	0.64103	0.62123	0.61492	0.72297	0.78719
مصرف الأردن سورية	0.29005	0.40024	0.50036	0.53654	0.52145	0.51650	0.56875	0.62065	0.54072	0.70739	0.80360
مصرف سورية والخليج	0.32027	0.38011	0.47521	0.59309	0.62714	0.76004	0.80278	0.77157	0.72846	0.67342	0.42072
مصرف الشرق	0.47205	0.42970	0.50578	0.64857	0.50012	0.47853	0.57312	0.50599	0.54658	0.76938	0.84383
مصرف فرنسبنك سورية	0.53589	0.57013	0.64514	0.60382	0.65039	0.63146	0.65170	0.54879	0.48806	0.61031	0.68998

نسبة مخاطر التشغيل من مجموع رأس المال التنظيمي (الأموال الخاصة)										
المصرف	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
مصرف بيمو السعودي الفرنسي	0.40908	0.40176	0.30222	0.24496	0.20016	0.17612	0.24830	0.27652	0.35296	0.27723	0.20336
المصرف العربي سورية	0.19917	0.20184	0.14711	0.11824	0.07319	0.05410	0.08588	0.10218	0.09965	0.03561	0.02351
مصرف سورية والمهجر	0.31197	0.29829	0.28194	0.18680	0.11872	0.08973	0.09513	0.07756	0.09350	0.06387	0.06263
مصرف عودة سورية	0.29910	0.29089	0.25212	0.15942	0.10869	0.07205	0.08415	0.06977	0.08087	0.05418	0.06292
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	0.24539	0.23436	0.23498	0.23476	0.20902	0.14767	0.27362	0.22942	0.15726	0.09291	0.06678
مصرف بيبلوس سورية	0.15113	0.17448	0.14584	0.08709	0.04819	0.04153	0.05316	0.05606	0.10034	0.05364	0.04202
مصرف قطر الوطني سورية	0.01527	0.01839	0.01620	0.01777	0.01537	0.01539	0.01800	0.01769	0.02348	0.01174	0.00904
مصرف الأردن سورية	0.08756	0.10022	0.12812	0.11243	0.05893	0.05066	0.09259	0.10777	0.10836	0.02974	0.04168
مصرف سورية والخليج	0.10964	0.18549	0.32328	0.57003	0.21788	0.14538	0.33059	1.15449	0.09018	0.03891	0.12746
مصرف الشرق	0.03078	0.06965	0.10307	0.09588	0.08555	0.07693	0.09036	0.11832	0.14762	0.07580	0.04634
مصرف فرنسبنك سورية	0.05842	0.10760	0.15473	0.09366	0.06782	0.05637	0.10077	0.10508	0.11221	0.05382	0.05458