DOI: https://doi.org/10.54809/jkss.vi10.347
گۆڤاری کوردستانیی بۆ لێکۆڵینەوەی ستراتیجیی
Copyright © Open access article with CC BY-NC-ND 4.0

دور تحليل المالي في تخفيض المخاطر عند اتخاذ القرارات الإئتمانية

(دراسة استطلاعية في عينة في المصارف التجارية في محافظة السليمانية)

ريبين جمال فتاح
rebin.jamal.f@spu.edu.iq
كلية الادارة والاقتصاد- جامعة السليمانية

أ.م.د.رزگار علي احمد
Rizgar.ahmed@univsul.edu.iq
كلية التقنية الادارية - جامعة بوليتكنيك في السليمانية

المستخلص:

يهدف هذا البحث الى بيان دور التحليل المالي في تخفيض وتقليل مخاطر الائتمان في المصارف التجارية . تمثلت مشكلة الدراسة في أن اعتماد تحليل المالي من قبل المصارف العاملة في سليمانية لتخفيض المخاطر الائتمانية باعتبارها وسيلة مساعدة للإدارة والجهات المستفيدة الأخرى في إتخاذ القرارات الرشيدة، بالرغم من أن كثيراً من المصارف قد لا تهتم كثيراً بالدورالفعال للتحليل المالي في تخفيض مخاطر الإئتمان. كما ان الهدف من البحث هو للتعرف على مقدرة التحليل المالي بأنواعه على تخفيض مخاطر الائتمان المصرفي، والتعرف على مدى إعتماد المصارف على التحليل المالي كأداة من أدوات الترشيد الائتماني، كذلك تناول البحث إظهار الدور الذي تلعبه المعلومات المتوفرة بإستخدام أدوات التحليل المالي في عملية صنع القرارات الرشيدة وتخفيض مخاطر الائتمان المصرفي. تم توزيع ١٤٠ استمارة على المصارف العاملة في سليمانية وقد تم استرجاع ١٠٥ استمار وبعد تدقيق تم اعتماد ١٠٢ كانت صالحة للتحليل وقد تم تحليل البيانات باستخدام مجموعة من اساليب إحصائية وأستخرجت النتأج بأستخدام SPSS V ٢٥، ولقد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج ومنها: قيام المصرف بالتحليل المالي قبل أن يقوم بمنح الائتمان ، الإعتماد على النسب المالية في تحليل بيانات الائتمان المتمثلة بالأقل خطورة ، الإعتماد على نموذج لتصنيف الائتمان وتوفير المعلومات التي تقلل بدورها من مخاطر الائتمان للمصارف التجارية، كما ان الدراسة أوصت بعدد من التوصيات منها: الإهتمام بتحليل بيانات الزبون(العميل) قبل منح الائتمان، والاهتمام بوضع نماذج لتصنيف الائتمانات المصرفية.

Recieved: 4/9/2023
Accepted: 16/9/2023

E-ISSN: 2790525-X
P-ISSN: 27905268

المقدمة

تعتبر الصناعة المصرفية من أهم تطورات الاقتصادية المعاصرة لما لها من تأثير فعال في تنمية وإدارة دفة الاقتصاد على المستوى المحلي والعالمي، وفي مختلف الأصعدة و القطاعات التنموية و الاستثمارية، وتعتبر الائتمانات المصرفية المودعة في المصارف التجارية واحدة من أهم وأكثر الفعاليات المصرفية في هذه الصناعة بل من أكثر ألأدوات حساسية ، بحيث ان تأثيرها لا يتوقف على مستوى المصارف فقط ، إنما ارتباطها يكون مباشر بالاقتصاد الوطني وعليه فأنه بات وجوبا على القائمين وصناع القرارات الرشيدة أن يكون لهم حسن الاستخدام والدقة في اتخاذ القرارات الائتمانية ، وعلى ذلك فإن الائتمان المصرفي ما هو إلا نشاط اقتصادي غاية في الأهمية له تأثيرات متشابكة الأبعاد على الاقتصاد الوطني ، وان عليه يتوقف نمو ذلك الاقتصاد

ونظراً للدور الذي تتمتع به هذه الصناعة، وخصوصاً على الصعيد المحلي، كان لزاماً على المسؤولين (متخذي القرارات المالية والإئتمانية)، سواء كان هذا في حالة استخدام الأموال ، أو في حالة الحصول عليها ، وسواء كان متخذ القرارات الإدارية الرشيدة وصانعها ، أو أي طرف آخر له مصلحة بمؤسسات الأعمال- عليه أن يستعين بأهم أدوات التحليل ، ألا وهو التحليل المالي لأغراض اتخاذ القرارات الائتمانية ، كما يتوجب عليه معرفة مزايا وحدود كل أداة من أدوات التحليل هذا.

المبحث الأول: المنهجية البحث

١- مشكلة البحث:

تكمن مشكلة البحث في (علاقة والاثر) اعتماد تحليل المالي من قبل المصارف العاملة في سليمانية لتخفيض المخاطر الائتمانية حيث أن كثيراً من المصارف قد لا تهتم كثيراً بالدورالفعال للتحليل المالي في تخفيض مخاطر الإئتمان. باعتبارها وسيلة مساعدة للإدارة والجهات المستفيدة الأخرى في إتخاذ القرارات الرشيدة.وعليه تمثلت مشكلة الدراسة في التساؤلات التالية:

ماهي العلاقة بين التحليل المالي وتخفيض المخاطر؟

ماهي تأثير التحليل المالي على تخفيض المخاطر؟

ماهي العلاقة بين التحليل المالي والقرارات الأئتمان؟

ما هي تأثير التحليل المالي والقرارات الأئتمان؟

ماهي العلاقة بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمان؟

ماهي تأثير تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمان؟

٢- أهمية البحث:

تنبع أهمية البحث من أهمية الموضوع البذي يدرسه وكذا من أهمية القطباع المطبق فيه، حيث تأخذ عملية التحليل المالي في المصارف أهمية بالغة من أجل الحفاظ على أموال المصرف ولبلوغ أهدافه، وبناء على ذلك يمكن حصر أهمية البحث في النقاط التالية :

١- بالنسبة للقطاع المصرفي يعتبر الائتمان المصرفي المصدر الرئيسية للإيرادات وبالتالي فإن استخدام التحليل المالي قد يساهم في تفادي أو الحد من المخاطر التي تتعرض لها المصارف نتيجة إهمال استخدام التحليل المالي في اتخاذ قرارات الائتمانية.

٢- يعمل التحليل المالي على سلامة محفظة القروض وذلك من خلال الأخذ بالأساليب الوقائية التي يتخذها المصرف المتثلة يتجنب المخاطر الأئتمانية التي قد يقع فيها من خلال المنع العشوائي الذي لا يستند إلى أي دراسة مالية.

٣- يعمل التحليل المالي على زيادة الربح المصرفي وذلك من خلال تخفيض المخصصات التي تستنفذ الأرباح.

٣- أهداف البحث:

التعرف على مقدرة التحليل المالي بأنواعه على تخفيض مخاطر الائتمان المصرفي.

إظهار دور الذي تلعبه المعلومات المتوفرة بإستخدام أدوات التحليل المالي في عملية صنع القرارات الرشيدة وتخفيض مخاطر الائتمان المصرفي.

التعرف على مدى إعتماد المصارف على التحليل المالي كأداة من أدوات الترشيد الائتماني.

دراسة أهمية تأثير التحليل المالي في تخفيض المخاطر الأئتمان و إنعكاسها على أتخاذ القرارات الأئتمانية في المصارف.

٤- فرضيات البحث:

لتحقيق أهداف الدراسة تم إختيار للفرضيات:

الفرضية الأولى:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)٠≥ (a التحليل المالي على تخفيض المخاطر.

الفرضية الثانية:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)٠≥ (a التحليل المالي على تخفيض المخاطر.

الفرضية الثالثة:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة عند مستوى .٠٥)٠≥ (a التحليل المالي على القرارات الأئتمانية.

الفرضية الرابعة:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)٠≥ (a التحليل المالي على القرارات الأئتمانية.

الفرضية الخامسة:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة عند مستوى .٠٥)٠≥ (a بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية.

الفرضية السادس:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)٠≥ (a بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية.

٥- منهج البحث:

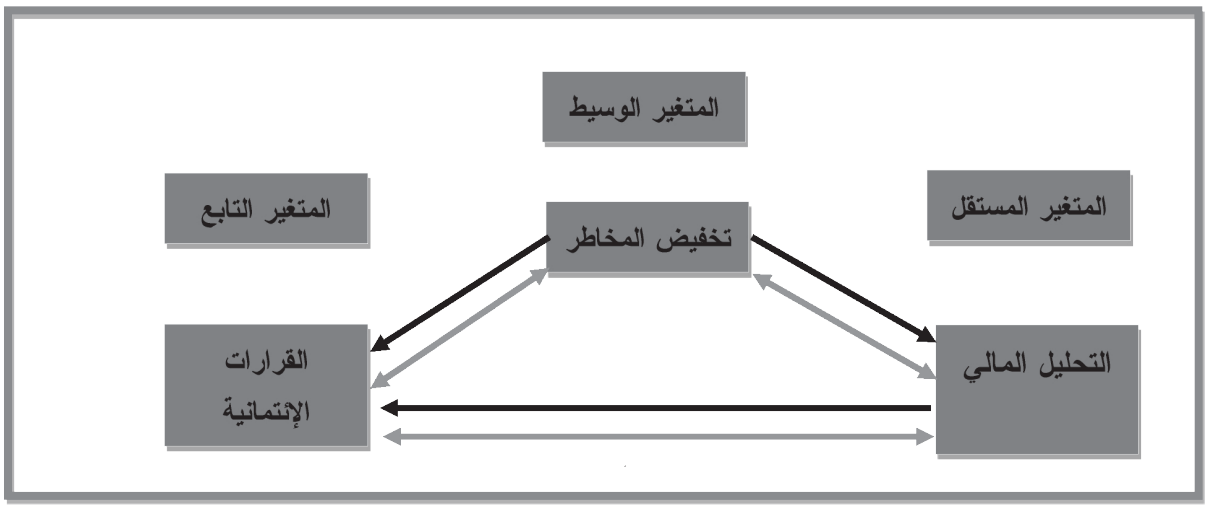
تم اتباع المنهج الوصفى التحليلي فى هذا البحث، ذلك لان المنهج الإستقرائي الوصفى التحليلى يهدف الدراسة ظاهرة و جميع الحقائق و المعلومات عنها و يفسرها و يقيمها املا التوصيل الى تعليمات ذات معنى يزيد بها رصيد عن الموضوع بغية الوصول الى النتائجو التوصيات.

٦- مصادر البحث:

مصادر البيانات الأولية: متمثلة في الكتب والمراجع والدراسات السابقة والدوريات والمجلات العلمية ومواقع الإنترنيت.

مصادر البيانات الثانوية: ويتم جمعها من مجتمع البحث عن طريق إستمارة الاستبانة.

٧- انموذج البحث :



الاثر:

العلاقة:

المبحث الثاني: الجانب النظري للدراسة

١- مفهوم التحليل المالي:

يتمثل في معالجة و دراسة المعلومات المالية المرتبطة بالمؤسسة، بهدف القيام بتشخيص وضعيتها المالية، وتحديد نقاط القوة والضعف بها، والفرص والتهديدات، والتي يمكن أن تؤثر عليها سلبيا أو إيجابيا. (سيف الدين، ٢٠٢١ : ٣)

ان للتحليل المالي قواعد ومعايير واسس ،فهو يهتم بتجميع البيانات والمعلومات الخاصة بالقوائم المالية للمصارف ويقوم بأجراء التصنيف اللازم لها ومن ثم اخضاعها الى دراسة تفصيلية دقيقة لأيجاد الربط والعلاقة فيما بينهما، على سبيل المثال فأن العلاقة بين الاصول المتداولة والتي تمثل السيولة في المصرف وبين الخصوم المتداولة والتي تشكل الألتزامات قصيرة الاجل على المصرف والعلاقة بين اموال الملكية والالتزامات طويلة الاجل بالإضافة الى العلاقة بين الايرادات والمصروفات كل هذا توصلت الدراسة اليه ومن ثم تفسير النتائج التي تم التوصل اليها والبحث عن اسبابها بغية اكتشاف نقاط الضعف والقوة في الخطط والسياسات المالية بالإضافة الى تقييم انظمة الرقابة ووضع كافة الحلول والتوصيات اللازمة لذلك في الوقت المناسب. (حسبو، ١٩٧٩: ٥)

٢- تعريف التحليل المالي:

كما يعرف التحليل المالي على أنه علم له قواعد و معايير و أسس يهتم بتجميع البيانات و المعلومات الخاصة بالقوائم المالية للمنشأة ج ارء وا التصنيف الالزم لها ثم إخضاعها إلى دراسة تفصيلية دقيقة و إيجاد الربط و العالقة فيما بينهما ، فمثال العالقة بين ألصول المتداولة التي تمثل السيولة في المنشأة و بين الخصوم المتداولة التي تشكل التزامات قصيرة ألجل على المنشأة، و العالقة بين أموال الملكية و االلتزامات طويلة ألجل بإلضافة إلى العالقة بين إلايرادات و المصروفات ثم تفسير النتائج التي تم التوصل اليها و البحث عن أسبابها و ذلك الكتشاف نقاط الضعف و القوة في الخطط و السياسات المالية بإلضافة الى تقييم أنظمة الرقابة و وضع الحلول و التوصيات الالزمة لذلك في الوقت المناسب. (العصار، ٢٠٠١ : ١)

يعتبر التحليل المالي من جملة المواضيع الهامة بالنسبة للأدارة الحديثة فهويمثل أداة أساسية لأتصال المؤسسة بين محيطها الداخلي و الخارجي حيث انه لا يقتصر على المستوى المالي فقط بل يتعدى ذلك إلى المستوى الإنتاجي و التجاري فالتحليل المالي يساعد على اكتشاف نقاط القوة و الضعف في السياسات المالية التي تعمل في إطارها، « التحليل المالي عبارة عن دراسة الوضعية أو الحالة المالية للمؤسسة خالل فترة زمنية معينة و ذلك للحصول على معلومات تستعمل في اتخاذ القرارات كتقييم أداء المؤسسات التجارية و الصناعية في الماضي و الحاضر، و يعرف أيضا أنه مرحلة دراسة و تشخيص الحالة للمؤسسة أي تحليل النشاط و المردودية و التوازن المالي للمؤسسة ويتم ذلك عن طريق تحليل المعطيات التاريخية الماضية أي انه يقوم بدراسة تفصيلية للبيانات المالية و القيام بتقديرات و تنبؤات تخص مستقبل المؤسسة و على أساسها يتم طرح اقتراحات واجراءات لتحسين هذه الوضعية. (عقل، ٢٠٠٠ : ٧)

يعتبر التحليل المالي أيضا أنه هو الضمان المستمر لألموال الضرورية و الالزمة للمؤسسة و تجهيزها العقالني و استقاللها المالي بتقديم ألموال في الوقت المالئم و بأقل تكلفة دون المساس باالستقاللية المالية للمؤسسة إزاء ما يحيط بها أو امكانية عملها الصناعي و التجاري. (عدون، ١٩٩٨ : ١٢)

٣- اهمية التحليل المالي:

ان لنتائج عملية التحليل المالي أهمية كبيرة والمتمثلة فيما يلي: (الصيرفي ، ٢٠٠٧ : ٢٦٤)

تقوم بتحديد مدى كفاءة المصرف في عملية جمع الأموال من جهة، وكيفية تشغيلها من جهة أخرى.

الحصول منها على مؤشرات واضحة تبين فعالية المصرف وقدرته على النمو.

يمكننا التحقق عن طريقها من مدى كفاءة النشاط الذي يقوم به المصرف.

تساعد في عملية التخطيط المالي المصرفي .

انها تتيح إعداد الآلية المناسبة لإتخاذ القرارات الملائمة.

٤- اهداف التحليل المالي (العداسي، ٢٠١١ : ١١٢)، (خنفر، المطارنة، ٢٠١١ : ٢٣) ، (منير شاكر، ٢٠١٥ : ٢٢):

تقييم الأداء الخاص بعمل المنظمة في الماضي.

يتم الكشف عن طريقها على جوانب الضعف والقصور المالي وتشخيصها تمهيدا لأعادة الهيكلة.

تمكننا من إتخاذ العديد من القرارات المستقبلية لتحسين الأداء المالي للمنظمة.

نتمكن عن طريقها من مقارنة الأداء المالي للمنظمات الأخرى.

بواسطتها نعرف الوضع المالي للمنشأة.

تمكننا من الحكم على القدرة الكسبية للمشروع.

يتم الحكم بواسطتها على كفأة الأداء المالي والتشغيلي في المنشأة.

يتم عن طريقها تقييم قدرة المنشأة على سداد ديونها والتزاماتها في المدى القصير والطويل.

يتم وضع الخطط المستقبلية وأحكام الرقابة الداخلية عن طريقها.

٥- مقومات التحليل المالي:

يستند التحليل المالي إلى مجموعة من المبادئ والمقومات،والتي يعتمد عليها من أجل تحقيق الأهداف المرجوة، حيث تتلخص بما يلي (الشيخ، ٢٠٠٨ : ٣) :

يتم عن طريقها تحديد أهداف التحليل المالي بشكل واضح.

من خلالها يتم تحديد الفترة التي يشملها التحليل المالي، بالأضافة الى تحديد البيانات المالية التي يمكن الإعتماد عليها.

عن طريقها يتم تحديد المؤشرات المناسبة والصحيحة للوصول إلى أحسن النتائج وبتكلفة قليلة وبأسرع وقت.

نتوصل من خلالها الى التفسير السليم لنتائج التحليل المالي، حيث تصبح كقاعدة بيانات للمحلل المالي يستخدمها بطرق سليمة، حيث تساعد في اعطاء نتيجة غير قابلة للتأويل.

من خلالها يكون المحلل المالي على دراية تامة بالبيئة الداخلية والخارجية المحيطة بالشركة.

٦- خصائص التحليل المالي (العداسي، ٢٠١١ : ١١٤)، (عقل، ٢٠٠٦ : ٢٨٧):

يعتمد التحليل المالي بصورة كبيرة على القوائم المالية ومصادرأخرى منها الدراسة والتحليل والتي تتضمن بيانات لها علاقة بالماضي.

القوائم المالية يلزم إعادة تبويبها بطريقة ملائمة تسمح بإمكانية القيام بالتحليل.

نلاحظ بأن هنالك العديد من الأساليب التي يمكن الأعتماد عليها عند تحليل القوائم المالية.

من الجائز القيام بالتحليل على مستوى المؤسسة الواحدة وذلك من خلال سلسلة زمنية أو ممكن بين المؤسسات المتشابهة للصناعة الواحدة.

من الملاحظ ان التحليل الذي يقتصر على حساب المؤشرات والنسب ويسعى كذلك في البحث ما وراء هذة المؤشرات والنسب من مدلولات يمكن أن يفيد في إتخاذ القرارات.

٧- انواع التحليل المالي:

هناك نوعان من التحليل املايل و مها: (إلياس، ٢٠١١ : ٨٥)

النـوع الأول : التحليـل الـرأسي : هـو عبـارة عـن تحتويـل الأرقـام الماليـة إلى نسـب مئويـة مـن الرقـم المـالي الرئيـسي في تلـك القائمـة ولـكل فـترة، وقـد تـم التعـارف عـلى أن يكـون الرقـم الرئيـسي في قائمـة الدخـل هـو رقـم صـافي المبيعـات وفي الميزانيـة العموميـة هـو جممـوع الأصـول، ويسـاعد هـذا النـوع مـن معرفـة نقـاط القـوة والضعـف الموجـودة في المؤسسـة.

النـوع الثـاني : التحليـل الأفقـي : يتضمـن التحليـل الأفقـي لعـدة سـنوات صياغـة كل عنـصر مـن العنـاصر الماليـة المـراد تحليلهـا أفقيـا بشـكل نسـب مئويـة.

ثانياً: تخفيض المخاطر

مفهوم المخاطر:

ان مفهـوم المخاطـر يمثـل الاتجـاه نحـو زيـادة الربحيـة، والـذي بـدوره يحتـم عـلى إدارة البنـك أن تقـوم بالأسـتثمار في أصـول تولـد أكـبر قـدر ممكـن مـن الربحيـة مـع خفـض التكلفـة، ولكـن هنـاك اختـلاف بـين تعظيـم الأربـاح وتعظيـم الـثروة. فلـكي يحصـل البنـك عـلى ربـح عـالي، يجـب عليـه إمـا أن يتحمـل المزيـد مـن المخاطـر الناتجـة عـن ذلـك لـذا فمـن الـضروري تنـاول مفهومهـا بقـدر ملائـم مـن الإيضـاح و التحليـل. (العـال، ١٩٩٩ : ١٧)

١- مفهوم المخاطر المالية:

يعـبر عـن مفهـوم المخاطـر الماليـة بأنـه يمثـل نسـبة الأرتفـاع في مخاطـر الاسـتغلال بسـبب اللجـوء إلى الاسـتدانة ، وذلـك عـن طريـق جلـب مـوارد ماليـة عـلى شـكل ديـون مـن شـانها أن تؤثـر سـلبا عـلى مردوديـة المؤسسـة. (اليـاس، ٢٠٠٦ : ٤٥)

كـما يمكـن النظـر للمخاطـر الماليـة عـلى انهـا تمثـل مصـدر للخسـائر المحتملـة في الأسـواق الماليـة نتيجـة تقلبـات التغـيرات الماليـة ، و تكـون هـذه المخاطـر بدورهـا مصاحبـة لنظـام الاسـتدانة (الرافعـة الماليـة) بحيـث تكـون المؤسسـة الماليـة في وضـع مـالي لا تسـتطيع فيـه مقابلـة جميـع التزاماتهـا مـن ألأصـول الجاريـة .

و يمكـن تعريفهـا « بأنهـا تتمثـل بالتذبذبـات التـي تصيـب نتيجـة الاسـتغلال بعـد الضريبـة ، اي التذبذبـات في العائـد الـذي يكـون متاحـا للمسـاهمين (حملـة الأسـهم العاديـة) كونـه سـببا في اسـتخدام مصـادر التمويـل ذات التكلفـة الثابتـة المتمثلـة في فوائـد القـروض و توزيعـات الأسـهم الممتـازة. (هنـدي ، ٢٠٠٣ : ٢)

٢- مفهوم المخاطر الائتمانية:

في دراسـات الجـدوى الاقتصاديـة معـروف ان اتخـاذ القـرار الاسـتثماري لأي مـشروع مـن ناحيـة تنفيـذ المـشروع مـن عدمـه يتوقـف عـلى عاملـين يعتـبران في غايـة الأهميّـة وهـما:

أ- العائد المتوقعExpected Return .

ب- درجة المخاطرة.Risk Degree

يعـرف بأنـه مبـدأ المفاضلـة بـين العائـد والمخاطـرة، وعليـه يكـون القـرار الأمثـل للاسـتثمار هـو القـرار الـذي تشـعر فيـه الإدارة أن العائـد المتوقـع Expected Return يكافـئ أو يزيـد عـن درجـة المخاطـرة Risk Degree التـي تحيـط بهـذا الاسـتثمار. والائتـمان بسـبب كونـه النشـاط الاسـتثماري الأهـم بالنسـبة للمصـارف فإنَّـه لا يخـرج عـن مبـادئ هـذا المنهـج، ان المبـدأ دائمـاً هـو الموازنـة بـين العائـد المتوقـع مـن هـذا الائتـمان ودرجـة المخاطـرة التـي مـن المحتمـل أن يتعـرض لهـا المـصرف في حـال تـمّ منـح الائتـمان.

وبنـاءا عـلى ماذكـر فـإنَّ عمليـة اتخـاذ القـرار الائتـماني يمكـن تصنيفهـا وفقـاً لدرجـة المعرفـة بنـوع القـرار وذلـك مـن خـلال الحـالات الثـلاث التاليـة (الزبيـدي، ٢٠٢٢ : ١٦٤):

حالـة التأكّـد Certainty: المقصـود بهـذه الحالـة هـي قـدرة متخـذ القـرار عـلى تحديـد نتيجـة واحـدة ومعروفـة للقـرار عنـد اتّخـاذه.

حالـة عـدم التأكّـد :Uncertainty وتعنـي أن اتخـاذ القـرار سـوف يـؤدي إلى مجموعـة مـن النتائـج الممكـن حدوثهـا إلا أن احتـمالات (Probabilities) حـدوث كل نتيجـة ممكـن ان يكـون خـارج إطـار مـا يتوقعـه متّخـذ القـرار.

حالـة الخطـر Risk: وهـي الحالـة التـي ينتهـي فيهـا اتخـاذ القـرار إلى واحـدة مـن مجموعـة مـن النتائـج الممكـن حدوثهـا ، وأن متّخـذ القـرار ممكـن ان يكـون عـلى معرفـة مسـبقة بأحتـمالات حـدوث كل مـن هـذه النتائـج.

لـذا يمكننـا القـول بـإن عمليـة اتخـاذ القـرار الائتـماني تتـم في حالـة الخطـر، وان القـرار الائتـماني محـاط بدرجـة مـن الخطـر تختلـف حسـب نـوع الائتـمان ومدتـه ومقـداره والجهـة طالبـة الائتـمان، فـإدارة الائتـمان لا تسـتطيع أن تستكشـف نتائـج القـرار الائتـماني بشـكل دقيـق، ولكـن في الوقـت نفسـه تسـتطيع أن تسـتشرف المسـتقبل مـن خـلال خبراتهـا ومـا تنطـوي عليـه مـن تجـارب سـابقة ومـا تطبّقـه مـن وسـائل تنبّؤيـة، مضافـا إلى الأسـاليب الكميـة الرياضيـة والتـي يمكـن الاسـتفادة منهـا في هـذا المجـال، يتبـين مـن خـلال جميـع هـذه الوسـائل كلهـا أو متفرقـة وحسـب مـا هـو متوفّـر لإدارة الائتـمان بأنهـا تسـتطيع أن تقـوم بتحديـد احتـمالات موضوعيـة للقـرار الائتـماني الـذي سـيتم اتخـاذه.

وهكـذا فأنـه لا بـدّ للمـصرف أن يتعـرض للخطـر أثنـاء عمليـة منـح الائتـمان وذلـك مقابـل الحصـول عـلى عائـد مجـزٍ يمكّنـه مـن تغطيـة هـذه المخاطـر، فكلـما زاد حجـم المخاطـر التـي يتعـرض لهـا المـصرف زاد سـعر الفائـدة عـلى الائتـمان الممنوح،لأنـه مـن المتوقـع أن تتفـاوت أسـعار الفائـدة عـلى الائتـمان المـصرفي بتفـاوت حجـم المخاطـر التـي يتعـرض لهـا المـصرف مـن جـرّاء اتخـاذ قـرار منـح الائتـمان، وهـذا مـا نسـمّيه بالتـوازن بـين العائـد والمخاطـرة Risk Return Tradeoff (هنـدي، منـير إبراهيـم،١٩٩٦ : ٢٢٤)

وهكـذا يمكننـا القـول بـإن المخاطـر الائتمانيـة هـي تلـك المخاطـر الناشـئة نتيجـة عـدم قـدرة العميـل أو عـدم رغبتـه أو الاثنـين معـاً عـن سـداد المبلـغ الائتـماني (أصـل الديـن + فوائـده) في الوقـت المحـدد، وترتبـط المخاطـر الائتمانيـة بالنسـبة للمـصرف بالبنـود داخـل الميزانيـة كالسـندات والقـروض والتسـليفات والبنـود خـارج الميزانيـة مثـل خطابـات الضـمان أو الكفـالات أو الاعتـمادات المسـتندية.

٣- تعريف المخاطر:

التعريـف الأول: يعـرف VAUGHAN المخاطـرة بأنهـا إمكانيـة حـدوث انحـراف في المسـتقبل بحيـث تختلـف الأهـداف المرغـوب في تحقيقهـا عـما هـو متوقـع. (Vaughan، ١٩٩٧)

يعـرف GOOHMAN JOHN DOWNES & JORDAN ELLIOTT: المخاطـرة بأنهـا تمثـل احتـمالات تكـون قابلـة للقيـاس لتحقيـق خسـائر أو عـدم الحصـول عـلى القيمـة مشـيرا إلى أن المخاطـرة تختلـف عـن عـدم التأكـد حيـث أن الأخـيرة غـير قابلـة للقيـاس (Goohman، ١٩٩٥ : ٤٩١)

يعـرف : JOEL BESSIS المخاطـرة بأنهـا تمثـل الآثـار غـير المواتيـة عـلى الربحيـة الناتجـة عـن العديـد مـن عوامـل عـدم التأكـد و أن قيـاس المخاطـرة يتطلـب الوقـوف عـلى تأثـير الأمـور غـير المواتيـة التـي تتـم في ظـل ظـروف عـدم التأكـد عـلى الربحيـة (Bessis، ١٩٩٨ : ٥)

٤- انواع المخاطر (الحناوى، ١٩٨٨ : ٣٥٧)، (Cocbeo، ١٩٩٧ : ٤٧)

المخاطر الاستراتيجية: وهي التي تنتج من القرارات السيئة للإدارة.

مخاطر السمعة: هي المخاطر التي تنتج من وجهات النظر السلبية من خارج البنك.

مخاطـر السـوق: تنتـج هـذه المخاطـر مـن التغـيرات الحادثـة في السـوق الخارجـي وصناعـة السـوق وأدواتـه وكذلـك أسـعار الـصرف و السـوق المحـلى يضـاف اليهـا تغـيرات معـدلات الفائـدة .

مخاطر الائتمان: وهي تنتج من فشل أي من المقترضين في الوفاء بالتزاماته في التاريخ المحدد لتلك الالتزامات.

مخاطر سعر الفائدة: تنتج هذه المخاطر من التحركات الخاصة بمعدلات الفائدة.

٥- تأثير المخاطر:

يتضح من تحميل النسب المئوية الجوبة المستبينين تأكيدها جميعاً على ان نسبة تأثير المخاطر في عقد التصميم والتنفيذ تكون نسبة منخفضة الى منخفضة جدا وقد يعزى ذلك الى تحمل المقاول المسؤولية كاملة وبذلك عليه مواجية هذه المخاطر واتخاذ ما يلزم إلادارتها، كذلك فان نسبة المخاطر في عقد الكلفة ازئدا تكون نسبة منخفضة الى منخفضة جدا وقد يكون ذلك بسبب طبيعة هذا العقد حيث لاتوجد مخططات او أية بيانات يعتمد عليها المقاول وان صاحب العمل هو الذي يتحمل المخاطر. أما بقية العقود فقد توزعت المخاطر بنسب مختلفة بينها حيث يلاحظ ان المخاطر المالية بشكل عام كانت بنسب متوسطة الى عالية تليها المخاطر المكانية والفنية ثم التنظيمية ، اما المخاطر السياسية فكانت نسب تأثيرها منخفضة الى منخفضة جدا. (انتصار كاظم رشيد، ٢٠١٥ : ٣٥)

٦- مقومات المخاطر:

العناصر الاساسية لادارة المخاطر لايمكن ان تنفذ بفعالية وكفاءة الااذا تمت في اطار شامل يتكون من عدد من العناصر موضحة بشكل التالي:

شكل (١) عناصر نظام ادارة المخاطر

عناصر نظام ادارة المخاطر		
تحديد الاهداف	نظام المعلومات	قياس المخاطر

ان الهدف الاستراتيجي من ادارة المخاطر المصرفية هو السيطرة عليها من خلال تحديد الانواع التي يتعرض اليها المصرف دون غيرها او التي تعرض لها المصرف ككل او التي يتعرض لها موجود من موجودات المصرف على حدى والقدرة على التبؤ بامكانية تعرض المصرف لتلك المخاطر وبفترة كافية الانواع المختلفة للمخاطرمن خلال التقارير الدورية للمخاطر الاساسية او المصادر الخارجية لتقييم الجدارة المالية مثل معيار كفاية راس المال وجودة الاصول وكفاءة الادارة وحجم العائد بهدف تقدم معلومات كافية عن البدائل المتاحة ليتم العمل فيها بهدف مساعدتها باتخاذ القرارات سليمه . (بلسم ، ٢٠١٥ : ٣٩٥، ٣٩٦)

٧- خصائص المخاطر (الزبيدي، ٢٠٠٤ : ٦٧، ٦٨)

ان المخاطر تنشأ بفعل عوامل مشتركة تشمل النظام الاقتصادي كله .

تؤثرالمخاطر في جميع المصارف والشركات العاملة فهي تصيب كل الاستثمارات .

لا يمكن تجنبها بالتنويع ولكن يمكن الحد من شدتها من خلال العائد المتوقع .

ترتبط هذه العوامل بالظروف الاقتصادية والسياسية والاجتماعية كالإضرابات العامة او حالات الكساد او التضخم او ارتفاع معدلات اسعار الفائدة.

ثالثاً: القرارات الإئتمانية

١- مفهوم القرارات:

يعرف بكونه عملية متعددة الخطوات تتوج بأختيار حل معين كخطوة اخيرة، بحيث يفضل المدير خيار دون سواه من بين عدد من البدائل وقدرته على تحقيق اكبر مجموعة من النتائج المرغوبة واقل عدد من النتائج غير المرغوبة وهو الهدف من اتخاذ القرار.

٢- تعريف القرارات

هـو الفصـل أو الحكـم في مسـألة مـا أو قضيـة أو خـلاف. كـما عـرف القـرار عـلى أنـه. يعنـي اختيـار الطريـق أو المسـلك أو المنهـج، أو الحـل الألفضـل- الأحسـن- مـن بـين عـدة طـرق أو مسـالك أو مناهـج أو حلـول متكافئـة. (عبدالكريـم، ٢٠١٧، ١)

٣- انواع القرارات (مدين، ٢٠٢٠، ٣)

القـرارات الرتيبـة وغـير الرتيبـة: ان القـرارات التـي تتحـدث عـن مكونـات مهيكلـة اي محـددة و معرفة مسـبقا تسـمي بالقرارات الرتيبـة فهـي تتميـز بالتكـرار وتحتـوي عـلى اجراعـات نمطيـة في اتخاذهـا وتتخـذ في ظـروف يسـودها الحـد الادنى مـن اللاتاكـد في حـين ان القـرارات الغـير رتيبـة هـي تختـص بالقـرارات الغـير طبيعيـة وغـير المتكـررة فضـلا عـن الظـروف والمتغـيرات المعقـدة التـي تحيـط بهكـذا نـوع مـن القـرارات.

القرارات المتخذة في ظل ظروف التأكد والمخاطرة واللاتكأد: وتشمل على هذه التصنيفات الاتية:

التأكد: يشمل القرارات التي يعرف المدير بوثوق البدائل المتاحة امامه.

المخاطرة: تسود ظروف المخاطرة بوجود تقديرات او توزيعات احتمالية لكل من البدائل المتاحة.

اللاتأكد: تتخذ معظم القرارات اللادارية في المنظمات المعاصرة في ظروف اللاتأكد حيث لا يعرف المدير كل البدائل.

٤- دور القرارات في المصارف

يمكننا أجمال دور القرارات المصرفية من خلال مايلي : (كاظم، وسن، ٢٠٢١ : ١٨)

ان لنظم المعلومات المحاسبية المحوسبة دور في تعزيز كفاءة القرارات الأدارية.

لنظم المعلومات المحاسبية المحوسبة الدور الكبير في تعزيز كفاءة القرارات الاستراتيجية.

تسهم نظم المعلومات المحاسبية المحوسبة في تعزيز كفاءة القرارات التكتيكية.

ان لنظم المعلومات المحاسبية المحوسبة دورا في تعزيز كفاءة القرارات التشغيلية.

٥- خصائص القرارات

ان للقرارات مجموعة من الخصائص اهمها : (الحويج ، ٢٠٢١ : ١٨٢)

الـتوقيت (Timely): التوقيـت المناسـب أن تتوفـر المعلومـات وتصـل إلى الجهـة المطلوبـة في التوقيـت المناسـب بمعنـي أن تكـون المعلومـات مناسـبة زمنيـاً حتـي يكـون اصـدار القـرارات سـليمة وناجحـة.

الدقة (Accuracy): وتعني ان تكون المعلومات في صورة صحيحة خالية من الأخطاء.

الصلاحيـة (Relevance): صلاحيـة المعلومـات هـي الصلـة الوثيقـة بمقيـاس كيفيـة ملائمـة نظـام المعلومـات لاحتياجـات المسـتفيدين بصـورة جيـدة .

المرونة (Flexibility): المرونة هي قابلية تكيف المعلومات وتسهيلها على تلبية احتياجات المختلفة لجميع المستفيدين.

الوضوح (Clarity): هذه الخاصية تعني أن تكون المعلومات، واضحة وخالية من الغموض .

٦- مقومات القرارات

ان اهـم القـرارات التـي تتخـذ متسـتند عليـه مـن قبـل صنـاع القـرار لـه مجموعـة مـن المقومـات اهمهـا مـا يـلي : (زغـب ، ٢٠٠٧ : ٦)

الثـورة التكنولوجيـة ومـا أفرزتـه وأنتجتـه مـن أجهـزة متقدمـة، أصبحـت لا يمكـن الاسـتغناء عنهـا أو ممارسـة اي نشـاط بدونهـا وإلا كانـت بالتـالي نتائجهـا غـير مؤكـدة ومشـكوك في سـلامتها.

اتسـاع وتنـوع الاحتياجـات والرغبـات الخاصـة بالمسـتهلكين في الأسـواق المحليـة والدوليـة المختلفـة وازديـاد قـدرة اي مـن المشروعـات المماثلـة والمنافسـة عـلى إشـباع هـذه الاحتياجـات.

مـن خلالهـا نـرى الارتفـاع المسـتمر في الدخـول وسـيادة المسـتهلك وسـيادة قـوى المنافسـة وسـيادة نظـم البيـع الالكترونيـة التـي

بدورها توفر الوقت والجهد والتكلفة.

النظام العالمي الجديد بأبعاده كافة وجوانبه الاقتصادية والسياسية والثقافية والاجتماعية والإنسانية والذي يقوم بالعمل على توسيع الأسواق ودمجها كلها جميعا في سوق عالمي واحد فائق التطور في كافة وسائله وأدواته الاشباعية.

المشاكل والمحددات والقيود والضوابط التي تحيط بممارسة النشاط وبصفة خاصة القرارات والتشريعات والتعليمات والقوانين الخاصة بممارسة النشاط وامتدادها من جانب مؤسسات دولية تملك من القوة والنفوذ ما يمكن لها أن تفرض احترام وتطبيق هذه التشريعات على كافة الدول والحكومات خاصة في عصر العولمة الاجتياحية.

المبحث الثالث: الجانب العملي (التطبيقي) للدراسة

المبحث الأول: إجراءات البحث والوسائل المستخدمة

الأساليب الاحصائية المستخدمة:

المصارف العاملة في المحافظة السليمانية تمثل مجتمع الدراسة و بعض من المصارف التجارية تعتبر العينة ومن أجل إختبار لصدق وثبات الاستبانة ولتحليل البيانات المجمعة وإثبات الفرضيات لتحقيق الاهداف البحث تم الاعتماد على برنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية (Statistical Package for the Social Sciences إصدار (٢٨) ، ومن أهم الأساليب الإحصائية المستخدمة في هذا البحث :

أ-معامل ألفا كرونباخ Cronbach's Alfa))): وذلك من أجل قياس صدق وثبات الاستبانة.

ب-معامل الإرتباط (Spearman Correlation): المعرفة معامل الارتباط بين كل عبارة من عبارات الاستبانة والدرجة الكلية للمحور التابع من جهة ولحساب الاتساق البنائي لمعرفة الارتباط بين جميع محاور الاستبانة ولغرض إثبات وجود أو عدم وجود العلاقة بين متغيرات البحث

ز- إختبار الانحدار الخطي البسيط (Simple Linear Regression): يستخدم لإثبات فرضيات البحث من أجل معرفة تأثير المتغير المستقل على المتغير التابع.

اختبار صدق الاستبانة وثباتها:

ان المقصود بصدق الاستبانة هي تبيان خصائص المجتمع المدروس بشكل جيد، بمعنى أن الإجابات التي يتم الحصول عليها من أسئلة الاستبانة تعطينا كافة المعلومات التي وضعت لأجلها الأسئلة، أما فيما يخص ثبات الاستبانة فيعني انه عند إعادة توزيع الاستبانة على عينة أخرى من المجتمع نفسه وبنفس حجم العينة الأصلية فأن النتائج ستكون مقاربة للنتائج التي تم الحصول عليها من العينة الأولى ، وتكون النتائج بين العينتين متساوية بإحتمال يساوي معامل الثبات. وتم تحقق إختبار صدق وثبات إستبانة البحث من خلال معامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alfa Coefficient) وهذا المعامل تأخذ قيمة بين السفر والواحد وفي العلوم الإجتماعية تعد قيم معامل ألفا كرونباخ مقبولة إحصائيا عندما تكون هذه القيم مساوية أو أكبر من (٠,٦٠)، وعندما تكون قيمتها قريبة من الواحد فهذا يعني أن صدق وثبات الاستبانة يكون عاليا، ويتم حساب معامل الصدق عن طريق أخذ جذر معامل الثبات.

الجدول رقم (١)

يوضح معاملات الثبات (كرونباخ الفا) لأبعاد الدارسة ومجالاتها

	الابعاد	الرمز	عدد المتغيرات	مقيـاس الفـا كر و نبـا خ	الصدق
التحليل المالي	متغيرات البحث	L_1 - L10	10	٠,٨71	0.934
تخفيظ المخاطر		T_1 – T_{10}	10	0.856	0.925
القرارات الإئتمانية		D_1 – D_{10}	10	0.875	0.935
	عدد المتغيرات البحث و الفا كرونباخ العام		30	0.919	0.959

يظهـر مـن الجـدول (١) ، إنّ معامـل الثبـات عـلى أسـاس محـاور الاسـتبانة يكـون عاليـاً ومقبـولاً إحصائيـا ، وتـتراوح المحـاور بـين (٠,٨٥٦ – ٠,٨٧٥) لـكل محـور مـن محـاور الاسـتبانة، وبلغـت قيمـة معامـل الثبـات لجميـع المحـاور (٠,٩١٩) ، لذلـك فـأن معامـل الثبـات لهـذه الاسـتبانة يمتـاز بالثبـات العـالي. أمـا بالنسـبة لقيـم معامـل الصـدق فإنهـا ظهـرت عاليـة لـكل محـور مـن محـاور الإسـتبانة عـلى حـدة، إذ تراوحـت قيمهـا بـين (٠,٩٢٥ إلى ٠,٩٣٥) وكذلـك معامـل الصـدق للإسـتبانة ككل فـان قيمتهـا بلغـت (٠,٩٥٩) وهـذا يعنـي أن لجميـع معامـل صـدق الاسـتبانة عاليـاً جـداً ومقبـول إحصائيـا.

ـ معامل الارتباط (Spearman):

تـم قيـاس الاتسـاق الداخـلي (Internal Validity) للاسـتبانة لمعرفـة معامـل الارتبـاط بـين كل عبـارة مـن عبـارات الاسـتبانة والدرجـة الكليـة للمحـور التابـع مـن جهـة أخـرى ، ولحسـاب الاتسـاق البنـائي (Structure Validity) لمعرفة الارتباط بين جميع محاور الاستبانة.

الجدول (٢) إختبار الاتساق الداخلي لعبارات المحور الأول

عنوان المحور	رقم العبارة	رمز العبارات	معامل الارتباط	قيمة الاحتمالية
التحليل المالي	1	L1	.466**	0.000
	2	L2	.791**	0.000
	3	L3	.847**	0.000
	4	L4	.687**	0.000
	5	L5	.718**	0.000
	6	L6	.735**	0.000
	7	L7	.667**	0.000
	8	L8	.612**	0.000
	9	L9	.567**	0.000
	10	L10	.794**	0.000

يتضح من الجدول (٢) أن معامل الارتباط للعبارات المتعلقة بالمحور الأول تمتاز بالاتساق الداخلي مع محورها، إذ أن علاقة الارتباط بين كل عبارة من عبارات المحور والمعدل الكلي العباراته تكون ذات دلالة إحصائية، إذ أن القيمة الاحتمالية (Sig) لكل عبارة أقل من (٠,٠٥) أي معدل ثقة (٠,٩٥) وبذلك تعد عبارات المحور الأول مترابطة ومتسقة مع بعض.

الجدول (٣) إختبار الاتساق الداخلي لعبارات المحور الثاني

عنوان المحور	رقم العبارة	رمز العبارات	معامل الارتباط	قيمة الاحتمالية
تخفيض المخاطر	1	T1	.568**	0.000
	2	T2	.761**	0.000
	3	T3	.753**	0.000
	4	T4	.773**	0.000
	5	T5	.842**	0.000
	6	T6	.455**	0.000
	7	T7	.668**	0.000
	8	T8	.753**	0.000
	9	T9	.441**	0.000
	10	T10	.620**	0.000

يتضح من الجدول (٣) أن معامل الارتباط للعبارات المتعلقة بالمحور الثاني تمتاز بالاتساق الداخلي مع محورها، إذ أن علاقة الارتباط بين كل عبارة من عبارات المحور والمعدل الكلي العباراته تكون ذات دلالة إحصائية، إذ أن القيمة الاحتمالية (Sig) لكل عبارة أقل من (٠,٠٥) أي معدل ثقة (٠,٩٥) وبذلك تعد عبارات المحور الثاني مترابطة ومتسقة مع بعض.

الجدول (٤) إختبار الاتساق الداخلي لعبارات المحور االثالث

عنوان المحور	رقم العبارة	رمز العبارات	معامل الارتباط	قيمة الاحتمالية
القرارات الإئتمانية	1	D1	.821**	0.000
	2	D2	.729**	0.000
	3	D3	.675**	0.000
	4	D4	.723**	0.000
	5	D5	.757**	0.000
	6	D6	.740**	0.000
	7	D7	.786**	0.000
	8	D8	.639**	0.000
	9	D9	.485**	0.000
	10	D10	.532**	0.000

يتضح من الجدول (٤) أن معامل الارتباط للعبارات المتعلقة بالمحور الثالث تمتاز بالاتساق الداخلي مع محورها، إذ أن علاقة الارتباط بين كل عبارة من عبارات المحور والمعدل الكلي العباراته تكون ذات دلالة إحصائية، إذ أن القيمة الاحتمالية (Sig) لكل عبارة أقل من (٠,٠٥) أي معدل ثقة (٠,٩٥) وبذلك تعد عبارات المحور الثالث مترابطة ومتسقة مع بعض.

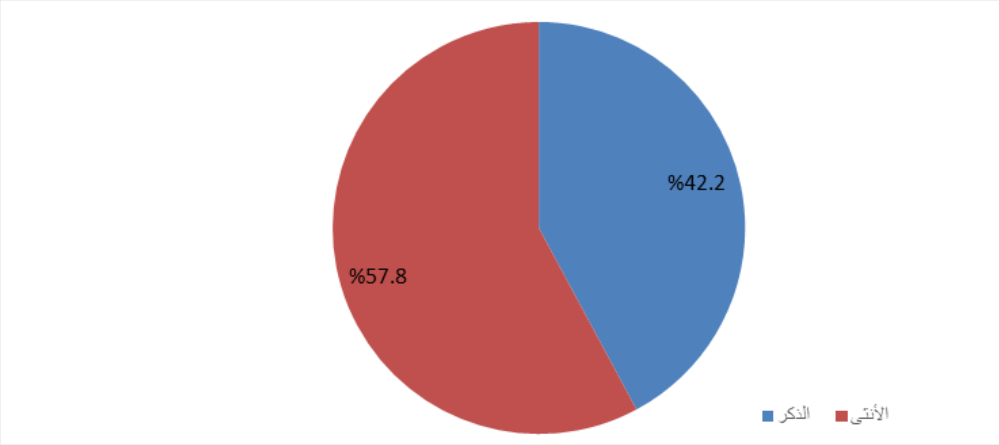
المبحث الثاني:عرض وتحليل النتائج المتعلقة بالبيانات العامة (الديموغرافية) ألفراد العينة

- توزيع أفراد العينة حسب الجنس:

جدول رقم (٥):يبين الجنس

	التكرارات	نسبة المؤية
ذكر	43	42.2٪
انثى	59	57.8٪
مجموع الكلي	102	100٪

الشكل (٢) التمثيل البياني لتوزيع افراد العينة حسب الجنس

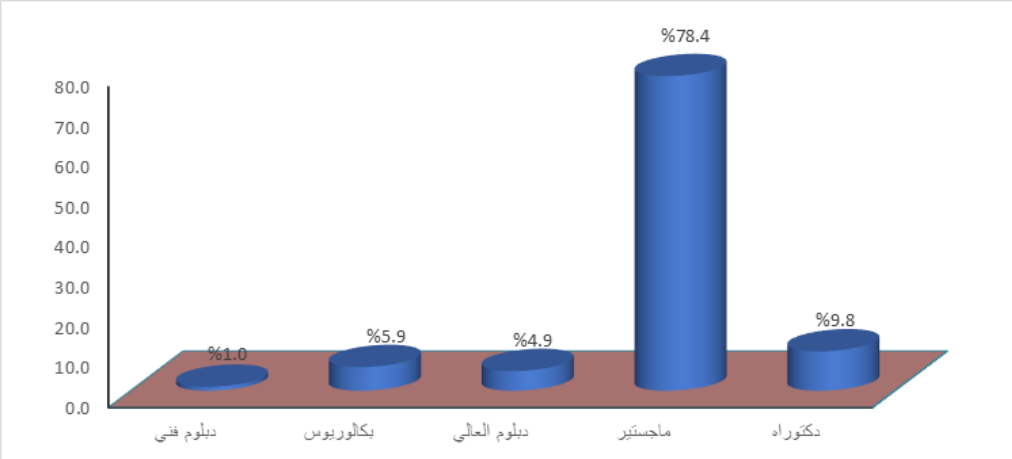


مـن خـلال البحـث وتحليـل الإسـتمارات المسـتردة والصالحـة للتحليـل يتضـح لنـا إن عينـة البحـث يغلـب عليهـا الجنـس ا الإنـاث بنسـبة (٥٧,٨٪) وهـو مـا يعـادل (٥٩) انثـى مـن إجـمالي العينـة، في حـين بلغـت نسـبة الذكـور (٤٢,٢٪) وهـو مـا يعـادل (٤٣) مـن إجـمالي العينـة. كـما موضـح في الجـدول (٥) والشـكل البيـاني (٢) الاعـلى.

- توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي:

جدول رقم (٦) يبين المؤهل العلمي

	التكرارات	نسبة المؤية
دبلوم فني	10	9.8٪
بكالوريوس	80	78.4٪
دبلوم العالي	5	4.9٪
ماجستير	6	5.9٪
دكتوراه	1	1.0٪
مجموع الكلي	١٠٢	100٪



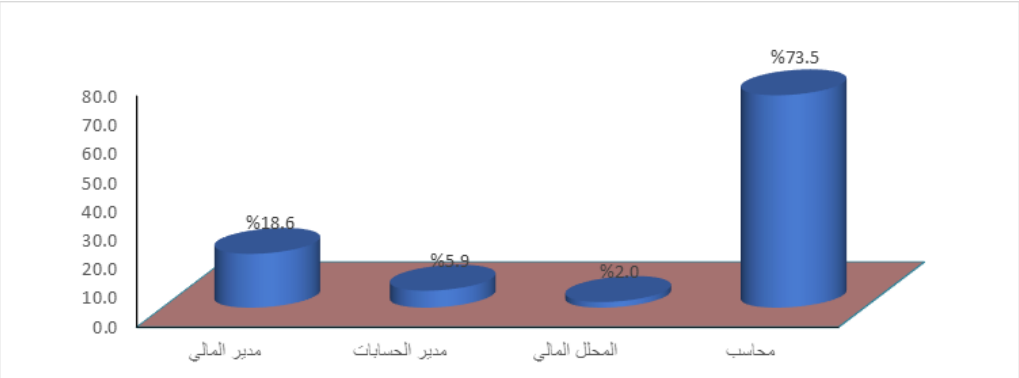
الشكل (٣) التمثيل البياني لتوزيع افراد العينة حسب المؤهل العلمي

يوضـح الجـدول (٦) توزيـع أفـراد العينـة حسـب المؤهـل العلمـي، إذ نلحـظ إن الفئـة ذات المؤهـل العلمـي (بكالوريـوس) هـي أكـبر فئـة بنسـبة ٧٨,٤٪ وبعـدد (٨٠) فـردا والفئـة ذات المؤهـل العلمـي (دبلـوم فنـي) تـأتي في المرتبـة الثانيـة بنسـبة ٩,٨٪ وبعـدد (١٠) فـردا مـن أفـراد العينـة، وفي المرتبـة الثالثـة تـأتي الفئـة ذات المؤهـل العلمـي (ماجسـتير) بنسـبة ٥,٩٪ و بعـدد (٦) فـرداً، وتـأتي المؤهـل العلمـي (دبلـوم العـالي) في مرتبـة الرابعـة بنسـبة ٤,٩٪ وبعـدد (٥) فـردا مـن أفـراد العينـة ، وتـأتي في المرتبـة الأخـيرة مـن المؤهـل العلمـي (دكتـوراه) بنسـبة ١,٠٪ وبعـدد (١) فـردا . وكـما موضـح في ا الشـكل (٣) .

- توزيع أفراد العينة حسب العنوان الوظيفي

جدول رقم (٧):يبين العنوان الوظيفي

	التكرارات	نسبة المؤية
اخرى	19	%18.6
مدير الحسابات	6	%5.9
المحلل المالي	2	%2.0
محاسب	75	%73.5
مجموع الكلي	١٠٢	%100



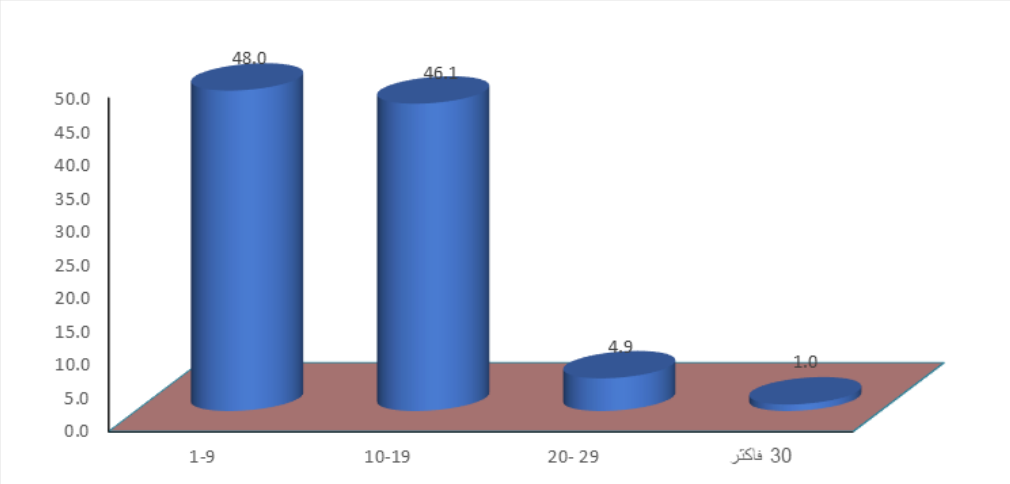
الشكل (٤) التمثيل البياني لتوزيع افراد العينة حسب العنوان الوظيفي

يوضح الجدول (٧) توزيع أفراد العينة حسب العنوان الوظيفي ، إذ نلحظ إن الفئة ذات العنوان الوظيفي (محاسب) هي أكبر فئة بنسبة ٧٣,٥٪ وبعدد (٧٥) فردا والفئة ذات العنوان الوظيفي (اخرى) تأتي في المرتبة الثانية بنسبة ١٨,٦٪ وبعدد (١٩) فردا من أفراد العينة، وفي المرتبة الثالثة تأتي الفئة ذات العنوان الوظيفي (مدير الحسابات) بنسبة ٥,٩٪ و بعدد (٦) فرداً، وتأتي في المرتبة الأخيرة من العنوان الوظيفي (المحلل المالي) بنسبة ٢,٠٪ وبعدد (٢) فردا . وكما موضح في ا الشكل (٤) .

- توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخدمة:

جدول رقم (٨):يبين عدد سنوات الخدمة

سنوات الخدمة	التكرارات	نسبة المؤية
9-1	49	%48.0
19-10	47	%46.1
29-20	5	%4.9
٣٠ فاكثر	1	%1.0
مجموع الكلي	**١٠٢**	**100٪**



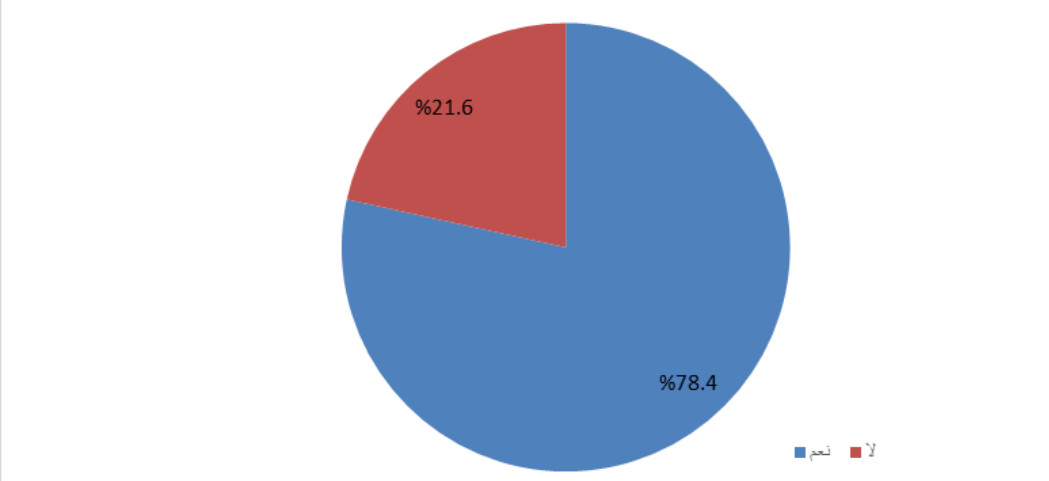
الشكل (٥) التمثيل البياني لتوزيع افراد العينة حسب عدد سنوات الخدمة

يتضح من جدول رقم (٨) أن معظم عينة الدراسة حسب عدد سنوات الخدمة من ١-٩ سنة ونسبتهم ٤٨,٠٪ ، وأن ٤٦,١٪ حسب عدد سنوات الخدمة هم من ١٠-١٩سنة ، وأن ٤,٩٪ حسب عدد سنوات الخدمة من ٢٠-٢٩ سنة، وأن ١,٠٪ حسب عدد سنوات الخدمة من ٣٠ فاكثر سنة. وكما موضح في ا الشكل (٥) .

- توزيع أفراد العينة حسب مشاركة في دورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي:

جدول رقم (٩):يبين مشاركة في دورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي

	التكرارات	نسبة المؤية
نعم	80	%78.4
لا	22	%21.6
مجموع الكلي	102	%100



الشكل (٦) التمثيل البياني لتوزيع افراد العينة حسب مشاركة في دورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي

توزيع أفراد العينة حسب المشاركة في الدورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي ، إذ نلحظ إن الفئة ذات شاركت في الدورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي هي أكبر فئة بنسبة ٧٨,٤٪ وبعدد (٨٠) فردا ،والفئة ذات لم يشارك في الدورات التدريبية الخصة بالتحليل المالي تأتي في المرتبة الاخير بنسبة ٢١,٦٪ وبعدد (٢٢) فردا من أفراد العينة. وكما موضح في ا الشكل (٦) .

المقياس المستخدمة:

استخدام الباحث مقياس ليكارت الخاماسي(Five-point Likert scale) الذي من أكثر المقاييس إستخداما لقياس الآراء لتوازن درجاته كما موضح في جدول (١٠)

جدول رقم (١٠) يبين فئات المقياس ليكارت الخماسي

الفئات	القياس
١ - ١,٨	بدرجة قليلة جداً
١,٨ – ٢,٦	بدرجة قليلة
٢,٦ – ٣,٤	متوسطة
٣,٤ – ٤,٢	بدرجة عالية
٤,٢ - ٥	بدرجة عالي جداً

مجتمع وعينة البحث:

المصارف العاملة في المحافظة السليمانية تمثل مجتمع الدراسة و بعض من المصارف التجارية تعتبر العينة

$$n = \frac{Z^{٢}}{d^{٢}} * P(١ - P)$$

اذا : =n تمثل حجم العينة.

P = تمثل معامل الاختلاف بين مفردات المجتمع وهي تساوي ٠,٥

D = تمثل نسبة الخطأ المقبول في العينة وهي تساوي ٠,٠٥

Z = تمثل الدرجة المعيارية المقابلة لمستوى الثقة ٠,٩٥ - ١,٩٦

ثانيا: عرض وتحليل نتائج الإجابات على عبارات محاور الاستانة

بعد عرض وتحليل الخصائص العامة لأفراد عينة البحث سيتم عرض وحساب الأهمية النسبية وسيتم تحليل وتفسير إتجاه الإجابات لأفراد عينة البحث وذلك من خلال حساب الوسط الحسابي والانحراف المعياري لكل الإجابات لمعرفة إتجاه كل عبارة لكل محاور الاستبانة، وكذلك بالاعتماد على متوسط درجة مقياس ليكرت الخماسي (Five-point Likert scale) كما موضح في الجدول (١٠). ونظراً لعدم كفاية الجداول في حالة كتابة عبارات المحاور، وسيتم وضع رمز لكل عبارة وللمحور, ويتم عرضه في جدول منفصل.

المحور الأول: التحليل المالي

الجدول رقم (١١) استجابات أفراد عينة الدراسة لمعرفة التحليل المالي

رقم العبارات	العبارات	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	معامل الاختلاف	أهمية النسبية	الترتيب	الاتجاه
1	يساهم استخدام أدوات التحليل المالي الحديثة في تطوير أداء المصارف التجارية بما في ذلك تخفيض المخاطر	4.35	0.52	11.94%	87.06%	8	بدرجة عالي جداً
2	يساعد التحليل المالي على تقييم التوازن المالي للمصارف ويؤدي الى تخفيض المخاطر	4.52	0.56	12.35%	90.39%	1	بدرجة عالي جداً
3	يساعد التحليل المالي على تقييم مقدرة المصارف التجارية على الاستمرار وبذلك له تأثير في تخفيض المخاطر	4.44	0.65	14.72%	88.82%	5	بدرجة عالي جداً
4	يقوم المصرف بتحليل القوائم المالية للعميل لتجنب المخاطر وذلك قبل منحه الائتمان	4.31	0.83	19.29%	86.27%	10	بدرجة عالي جداً
5	اعتماد إدارة المصارف التجارية على التحليل المالي كأساس للتنبؤ بالتعثر المالي ومن ثم تخفيض المخاطر	٤,٣٣	٠,٦٩	16.02%	86.67%	9	بدرجة عالي جداً
6	مدى مواكبة المصارف التجارية لأساليب الحديثة في التحليل المالي التي تتيح التعرف على تخفيض المخاطر والمعوقات في القوائم المالية	4.48	0.56	12.46%	89.61%	2	بدرجة عالي جداً
7	وجود لجنة في المصارف التجارية مسؤولة عن تحديد المخاطر وعوامل الضعف في القوائم المالية	4.48	0.67	14.97%	89.61%	3	بدرجة عالي جداً

8	ان التحليل المالي في المصارف التجارية يؤثر إيجابا على توفير المعلومات اللازمة للقرارالائتماني	4.42	0.68	15.41%	88.43%	6	بدرجة عالي جداً
9	ان أدوات التحليل المالي تؤثر على القدرة التنبؤية للمصارف التجارية من اجل تخفيض المخاطر الإئتمانية.	4.46	0.64	14.34%	89.22%	4	بدرجة عالي جداً
10	تعتمد ادارة المصارف التجارية التحليل المالي في عمليات منح الائتمان المصرفي بهدف تخفيض ا لمخا طر	4.36	0.74	17.00%	87.25%	7	بدرجة عالي جداً
	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري العام	**4.42**	**0.45**		**88.33%**		بدرجة عالي جداً

يبين الجدول (١١) الذي يستعرض نتائج تحليل إجابات أفراد عينة البحث لعبارات المحور الأول التحليل المالي ، وإن الوسط الحسابي على المستوى العام لآراء العينة بلغ (٤,٤٢) وهو أكبر من الوسط الحسابي المقياس ليكرت الخماسي بمقدار (١,٤٢) ويدل على إتفاق المبحوثين على إختيار (موافق) وهو ضمن مجال (موافق) بدرجة عالية جدا كما موضح في الجدول (١١) ، وبلغت الأهمية النسبية للمحور (٨٨,٣٣٪) ، وبلغ الانحراف المعياري (٠,٤٥) وهو أقل من واحد مما يشير إلى تقارب آراء المبحوثين وتمركزها حول قيمة الوسط الحسابي العام. كما يبين الجدول ، وفي الترتيب الأول أتت عبارة « يساعد التحليل المالي على تقييم التوازن المالي للمصارف ويؤدي الى تخفيض المخاطر » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً، وفي الترتيب الأخير أتت عبارة: « يقوم المصرف بتحليل القوائم المالية للعميل لتجنب المخاطر وذلك قبل منحه الائتمان » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٣١) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

وأتى ترتيب عبارات هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، وفقا لأولويتها كما يلي:

١- يساعد التحليل المالي على تقييم التوازن المالي للمصارف ويؤدي الى تخفيض المخاطر ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الأول في هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٢)في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٢- مدى مواكبة المصارف التجارية لأساليب الحديثة في التحليل المالي التي تتيح التعرف على تخفيض المخاطر والمعوقات في القوائم المالية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثاني في هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٣- وجود لجنة في المصارف التجارية مسؤولة عن تحديد المخاطر وعوامل الضعف في القوائم المالية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثالث في هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٤ - ان أدوات التحليل المالي تؤثر على القدرة التنبؤية للمصارف التجارية من اجل تخفيض المخاطر الإئتمانية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الرابع في هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٦) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٥- يساعد التحليل المالي على تقييم مقدرة المصارف التجارية على الاستمرار وبذلك له تأثير في تخفيض المخاطر ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الخامس في هذا المحور الخاص بالتحليل المالي ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٤)في فئة موافق بدرجة

عـالي جـداً.

٦- ان التحليـل المـالي في المصـارف التجاريـة يؤثـر إيجابـا عـلى توفـير المعلومـات اللازمـة للقرارالائتـماني ، وأتـت هـذه العبـارة في الترتيـب السـادس في هـذا المحـور بالخـاص التحليـل المـالي ، بمتوسـط حسـابي بلـغ (٤,٤٢) في فئـة موافـق بدرجـة عـالي جـداً.

٧- تعتمـد ادارة المصـارف التجاريـة التحليـل المـالي في عمليـات منـح الائتـمان المـصرفي بهـدف تخفيـض المخاطـر ، وأتـت هـذه العبـارة في الترتيـب السـابع في هـذا المحـور الخـاص بالتحليـل المـالي ، بمتوسـط حسـابي بلـغ (٤,٣٦) في فئـة موافـق بدرجـة عـالي جـداً.

٨ - يسـاهم اسـتخدام أدوات التحليـل المـالي الحديثـة في تطويـر أداء المصـارف التجاريـة بمـا في ذلـك تخفيـض المخاطـر ، وأتـت هـذه العبـارة في الترتيـب الثامـن في هـذا المحـور الخـاص بالتحليـل المـالي ، بمتوسـط حسـابي بلـغ (٤,٣٥) في فئـة موافـق بدرجـة عـالي جـداً.

٩- اعتـماد إدارة المصـارف التجاريـة عـلى التحليـل المـالي كأسـاس للتنبـؤ بالتعـثر المـالي ومـن ثـم تخفيـض المخاطـر ، وأتـت هـذه العبـارة في الترتيـب التاسـع في هـذا المحـور الخـاص بالتحليـل المـالي ، بمتوسـط حسـابي بلـغ (٤,٣٣)في فئـة موافـق بدرجـة عـالي جـداً.

١٠- يقـوم المـصرف بتحليـل القوائـم الماليـة للعميـل لتجنـب المخاطـر وذلـك قبـل منحـه الائتـمان ، وأتـت هـذه العبـارة في الترتيـب العـاشر في هـذا المحـور الخـاص بالتحليـل المـالي ، بمتوسـط حسـابي بلـغ (٤,٣١) في فئـة موافـق بدرجـة عـالي جـداً.

المحور الثاني: تخفيض المخاطر

الجدول رقم (١٢) : استجابات أفراد عينة الدراسة لتخفيض المخاطر

رقم العبارات	العبارات	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	معامل الاختلاف	أهمية النسبية	الترتيب	الاتجاه
1	تعتمـد المصـارف التجاريـة عـلى تقييـم مقـدرة العملاؤهـا عـلى تسـديد التزاماتهـم في تخفيـض المخاطـر قـرارات الائتمانيـة .	4.61	0.69	15.01%	92.16%	4	بدرجة عالي جداً
2	تقـوم الإدارة بمراجعـة دوريـة لمـدى ملائمـة إسـتراتيجية للمصـارف التجاريـة مـع المخاطـر التـي يواجههـا.	4.56	0.64	14.00%	91.18%	6	بدرجة عالي جداً
3	تؤثـر العلاقـات الشـخصية القائمـة بـين إدارة الائتـمان والمخاطـر والمتعامـل عـلى منحـه التسـهيلات الائتمانيـة بـدون أي ضمانـات	4.62	0.58	12.58%	92.35%	3	بدرجة عالي جداً
4	تقـوم المصـارف التجاريـة بدراسـة الأوضـاع الاقتصاديـة القائمـة والمسـتقبلية مـن اجـل تخفيـض المخاطـر والتـي تؤثـر عـلى نشـاط العميـل عنـد منحـه	4.37	0.87	19.82%	87.45%	9	بدرجة عالي جداً

5	يقوم المصارف التجارية بإعداد نسب الإئتمانية تحليلية للرهن والضمانات المقدمة من العميل.	4.25	0.91	21.34%	84.90%	10	بدرجة عالي جداً
6	تتشدد المصارف التجارية في طلب الضمانات عند منحه للتسهيلات الائتمانية حتى من المتعاملين الموثوق بهم من اجل تجنب المخاطر.	4.68	0.53	11.32%	93.53%	1	بدرجة عالي جداً
7	تقوم المصارف التجارية بدراسة وتحليل نوعية الضمانات التي يقدمها العميل للتأكد من سلامتها للحصول على التسهيلات الائتمانية	4.59	0.55	12.02%	91.76%	5	بدرجة عالي جداً
8	تطلب المصارف التجارية من العميل إحضار جميع الوثائق التي تساعد في اتخاذ قرار منح الائتمان	4.62	0.58	12.58%	92.35%	2	بدرجة عالي جداً
9	يهتم المصارف التجارية في التعرف على ثقافة العميل ومركزه الوظيفي والعمر وغيرها من العوامل الشخصية لتحديد المخاطر عند منح الائتمان	4.48	0.74	16.54%	89.61%	7	بدرجة عالي جداً
10	المصارف لا تمنح البنك العميل التسهيلات الائتمانية المطلوبة إلا بعد التأكد من مدى أهليته للاقتراض تجنبا لمخاطر الائتمان	4.48	0.78	17.41%	89.61%	8	بدرجة عالي جداً
	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري العام	4.52	0.46		90.49%		

يبين الجدول (١٢) الذي يستعرض نتائج تحليل إجابات أفراد عينة البحث لعبارات المحور الثاني تخفيض المخاطر ، وإن الوسط الحسابي على المستوى العام لآراء العينة بلغ (٤,٥٢) وهو أكبر من الوسط الحسابي المقياس ليكرت الخماسي بمقدار (١,٥٢) ويدل على إتفاق المبحوثين على إختيار (موافق) وهو ضمن مجال (موافق) بدرجة عالية جدا كما موضح في الجدول (١٢) ، وبلغت الأهمية النسبية للمحور (٩٠,٤٩٪) ، وبلغ الانحراف المعياري (٠,٥٦) وهو أقل من واحد مما يشير إلى تقارب آراء المبحوثين وتمركزها حول قيمة الوسط الحسابي العام. كما يبين الجدول ، وفي الترتيب الأول أتت عبارة « تتشدد المصارف التجارية في طلب الضمانات عند منحه للتسهيلات الائتمانية حتى من المتعاملين الموثوق بهم من اجل تجنب المخاطر » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً، وفي الترتيب الأخير أتت عبارة: « يقوم المصارف التجارية بإعداد نسب الإئتمانية تحليلية للرهن والضمانات المقدمة من العميل » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٢٥) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

وأتى ترتيب عبارات هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر حسب (الافراد)، وفقا لأولويتها كما يلي:

١- تتشدد المصارف التجارية في طلب الضمانات عند منحه للتسهيلات الائتمانية حتى من المتعاملين الموثوق بهم من اجل تجنب المخاطر ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الأول في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٨)في فئة موافق بدرجة على جداً.

٢- تطلب المصارف التجارية من العميل إحضار جميع الوثائق التي تساعد في اتخاذ قرار منح الائتمان ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثاني في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٣- تؤثر العلاقات الشخصية القائمة بين إدارة الائتمان والمخاطر والمتعامل على منحه التسهيلات الائتمانية بدون أي ضمانات ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثالث في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٤ - تعتمد المصارف التجارية على تقييم مقدرة العملاؤها على تسديد التزاماتهم في تخفيض المخاطر قرارات الائتمانية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الرابع في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦١) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٥- تقوم المصارف التجارية بدراسة وتحليل نوعية الضمانات التي يقدمها العميل للتأكد من سلامتها للحصول على التسهيلات الائتمانية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الخامس في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٩) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٦- تقوم الإدارة بمراجعة دورية لمدى ملائمة إستراتيجية للمصارف التجارية مع المخاطر التي يواجهها ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الخامس في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٦)في فئة موافق بدرجة على جداً.

٧- يهتم المصارف التجارية في التعرف على ثقافة العميل ومركزه الوظيفي والعمر وغيرها من العوامل الشخصية لتحديد المخاطر عند منح الائتمان ، وأتت هذه العبارة في الترتيب السابع في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٨- المصارف لا تمنح البنك العميل التسهيلات الائتمانية المطلوبة إلا بعد التأكد من مدى أهليته للاقتراض تجنبا لمخاطر الائتمان ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثامن في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٤٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٩ - تقوم المصارف التجارية بدراسة الأوضاع الاقتصادية القائمة والمستقبلية من اجل تخفيض المخاطر والتي تؤثر على نشاط العميل عند منحه ، وأتت هذه العبارة في الترتيب التاسع في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٣٧) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

١٠- يقوم المصارف التجارية بإعداد نسب الإئتمانية تحليلية للرهن والضمانات المقدمة من العميل ، وأتت هذه العبارة في الترتيب العاشر في هذا المحور الخاص بتخفيض المخاطر ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٢٥) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

المحور الثالث: القرارات الإئتمانية

الجدول رقم (١٣)استجابات أفراد عينة الدراسة لمعرفة القرارات الإئتمانية

رقم العبارات	العبارات	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	معامل الاختلاف	أهمية النسبية	الترتيب	الاتجاه
1	يعتمد التحليل المالي عند شركتكم في اتخاذ القرارات الإئتمانية .	4.55	0.65	14.39%	90.98%	5	بدرجة عالي جداً
2	يساهم التحليل المالي في اتخاذ القرارات الإئتمانية رشيدة	4.68	0.47	10.05%	93.53%	3	بدرجة عالي جداً
3	يزيد التحليل المالي من دقة اتخاذ القرارات الائتمانية	4.72	0.45	9.61%	94.31%	2	بدرجة عالي جداً
4	تعتمد القرارات الائتمانية الربحية أكثر من غيرها من المصارف التجارية بالإعتماد على التحليل المالي بدقة ووضوح.	4.52	0.69	15.17%	90.39%	7	بدرجة عالي جداً
5	يؤثر التحليل المالي إيجابا على توفير المعلومات اللازمة للقرار الائتماني في المصارف التجارية	4.51	0.86	19.17%	90.20%	10	بدرجة عالي جداً
6	يساعد التحليل المالي على تحديد نسب التسهيلات الائتمانية المتاحة في المصارف التجارية	4.52	0.84	18.61%	90.39%	9	بدرجة عالي جداً
7	يساعد التحليل المالي على اختيار أساليب محددة لمنح الائتمان في المصارف التجارية في بالتالي ترشيد القرارات الأئتمانية	4.53	0.66	14.47%	90.59%	6	بدرجة عالي جداً
8	يساعد التحليل المالي في تحديد طريقة التعامل المناسبة ويساعد ايضا على إدراك مخاطر قرارات منح الائتمان في المصارف التجارية	4.52	0.71	15.79%	90.39%	8	بدرجة عالي جداً
9	وجود لجنة في المصارف التجارية تكون مسئولة عن تحديد المخاطر وعوامل الضعف التحليل المالي في القوائم المالية	4.79	0.49	10.31%	95.88%	1	بدرجة عالي جداً
10	يعد تشخيص عوامل الضعف والمعوقات في القوائم المالية للشركات المقترضة كافية لتخاذ قرار بعدم منح الئتمان	4.61	0.69	15.01%	92.16%	4	بدرجة عالي جداً
	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري العام	4.59	0.45		91.88%		

يبين الجدول (١٣) الذي يستعرض نتائج تحليل إجابات أفراد عينة البحث لعبارات المحور الثاني القرارات الإئتمانية ، وإن الوسط الحسابي على المستوى العام لآراء العينة بلغ (٤,٥٩) وهو أكبر من الوسط الحسابي المقياس ليكرت الخماسي بمقدار (١,٥٩) ويدل على إتفاق المبحوثين على إختيار (موافق) وهو ضمن مجال (موافق) بدرجة عالية جدا كما موضح في الجدول (١٣) ، وبلغت الأهمية النسبية للمحور (٩١,٨٨٪) ، وبلغ الانحراف المعياري (٠,٤٥) وهو أقل من واحد مما يشير إلى تقارب آراء المبحوثين وتمركزها حول قيمة الوسط الحسابي العام. كما يبين الجدول ، وفي الترتيب الأول أتت عبارة « وجود لجنة في المصارف التجارية تكون مسئولة عن تحديد المخاطر وعوامل الضعف التحليل المالي في القوائم المالية » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٧٩) في فئة موافق بدرجة عالي جداً، وفي الترتيب الأخير أتت عبارة: « يؤثر التحليل المالي إيجابا على توفير المعلومات اللازمة للقرار الائتماني في المصارف التجارية » بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥١) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

وأتى ترتيب عبارات هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، وفقا لأولويتها كما يلي:

١- وجود لجنة في المصارف التجارية تكون مسئولة عن تحديد المخاطر وعوامل الضعف التحليل المالي في القوائم المالية خاطر ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الأول في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٧٩)في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٢- يزيد التحليل المالي من دقة اتخاذ القرارات الائتمانية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثاني في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية اليه ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٧٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٣- يساهم التحليل المالي في اتخاذ القرارات الإئتمانية رشيدة ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثالث في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦٨) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٤ - يعد تشخيص عوامل الضعف والمعوقات في القوائم المالية للشركات المقترضة كافية لتخاذ قرار بعدم منح الئتمان ية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الرابع في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٦١) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٥- يعتمد التحليل المالي عند شركتكم في اتخاذ القرارات الإئتمانية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الخامس في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٥) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٦- يساعد التحليل المالي على اختيار أساليب محددة لمنح الائتمان في المصارف التجارية في بالتالي ترشيد القرارات الأئتمانية اليه ، وأتت هذه العبارة في الترتيب السادس في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٣)في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٧- تعتمد القرارات الائتمانية الربحية أكثر من غيرها من المصارف التجارية بالإعتماد على التحليل المالي بدقة ووضوح ، وأتت هذه العبارة في الترتيب السابع في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٨- يساعد التحليل المالي في تحديد طريقة التعامل المناسبة ويساعد ايضا على إدراك مخاطر قرارات منح الائتمان في المصارف التجارية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب الثامن في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

٩ - يساعد التحليل المالي على تحديد نسب التسهيلات الائتمانية المتاحة في المصارف التجارية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب التاسع في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥٢) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

١٠- يؤثر التحليل المالي إيجابا على توفير المعلومات اللازمة للقرار الائتماني في المصارف التجارية ، وأتت هذه العبارة في الترتيب العاشر في هذا المحور الخاص بالقرارات الإئتمانية ، بمتوسط حسابي بلغ (٤,٥١) في فئة موافق بدرجة عالي جداً.

المبحث الثالث: إختبار فرضيات البحث

يقوم الباحثان في هذا المبحث بإثبات فرضيات البحث وذلك من خلال استخدام معامل الارتباط سبيرمان (Spearman Correlation) لاثبات وجود او عدم وجود علاقة تحليل المالي في تخفيض المخاطر عند اتخاذ القرارات الإئتمانية واستخدام الانحدار الخطى البسيط (Simple Linear نتائج التحليل لإثبات الفرضيات: Regression) لأثبات وجود تأثير دور تحليل المالي في تخفيض المخاطر عند اتخاذ القرارات الإئتمانية.

الفرضية الأولى:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)≥٠ (a التحليل المالي على تخفيض المخاطر.

إستخدم الباحث تحليل الارتباط (Spearman Correlation) لغرض إثبات وجود أو عدم وجود العلاقة بين التحليل المالي و تخفيض المخاطر ، والجدول (١٤) يوضح نتائج ذلك التحليل.

الجدول (١٤) علاقة بين التحليل المالي وتخفيض المخاطر

التحليل المالي	تخفيض المخاطر				
	حجم العينة	قيمة الاحتمالية	معامل الارتباط	نوع العلاقة	درجة العلاقة
	102	0.000	.595٠**	طردية	متوسطة

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

يبين الجدول (١٤) نتائج تحليل الارتباط ، بأن القيمة الاحتمالية تساوي (٠,٠٠٠) وهي أقل

بينت نتائج تحليل معامل الارتباط بين متغيري الدراسة وحسب المؤشر الكلي الموضح في الجدول رقم (١٤) وجود علاقة معنوية قوية وموجبة بين المتغيرين وعلى المستوى الكلي وبمستويات عالية، إذ بلغت قيمة معامل الارتباط بين التحليل المالي في تخفيض المخاطر. الى (٠,٥٩٥**) وعند مستوى معنوي (٠,٠٥)، وبلغت القيمة الاحتمالية الى (p- value= ٠,٠٠٠) إذ تؤكد هذه النتيجة أن هنالك تلازماً بين المتغيرين مما يمكن الاستنتاج منه إن تشجيع المصارف باعتماد التحليل المالي.

الفرضية الثانية:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)≥٠ (a التحليل المالي على تخفيض المخاطر.

تشير نتائج أنموذج الانحدار الخطي البسيط الموضح في الجدول رقم (١٦) الى تأثير المتغير المستقل « التحليل المالي على المتغير المعتمد تخفيض المخاطر وعلى النحو الآتي:

- وجود تأثير معنوي للمتغير المستقل (التحليل المالي) على المتغير المستجيب أو المعتمد (تخفيض المخاطر) وعلى مستوى المؤشر الكلي، إذ بلغت قيمة المستوى المعنوي (P-Value) المحسوبة (٠,٠٠٠) وهي أقل بكثير من قيمة المستوى المعنوي الافتراضي والذي اعتمدته الدراسة، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٥٤,٩١٧) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وبدرجات حرية (١٠١) مما يشير إلى معنوية التأثير وعند مستوى (٠,٠٥). واستناداً إلى هذه النتيجة يمكن الاستنتاج بوجود تأثير لمتغير تحليل المالي على المتغير تخفيض المخاطر. والذي يشير إلى أن اعتماد المصارف المبحوثة على اعتماد التحليل المالي للقوائم المالية للمصارف ,كما وتشير نتائج التحليل على المستوى الكلي إلى الآتي:

على ضوء معادلة الانحدار تبين أن قيمة الثابت (B٠) والبالغة (٠,٥٩٥) أن هنا كتخفيض للمظاطر الائتمانية وبمقدار (٠,٥٩٥) حتى لو كانت اعتماد تحليل المالي مساوية للصفر. وعليه يمكن تفسير هذه النتيجة بأن تخفيض المخاطر الائتمانية تستمد خصائصها وبمستويات عالية من اعتماد التحليل المالي في المصارف المبحوثة.

أما قيمة (R٢) فقد بلغت (٠,٣٥٤) والتي تشير إلى أن ما نسبته (٣٥,٤٪) من التغير الذي يحدث في تخفيض المخاطر الائتمانية يعود الى اعتماد التحليل المالي ، أي أن القيمة التفسيرية للمتغير المستقل فيما يحدث للمتغير المستجيب بلغت (٣٥,٤٪)، كما تشير هذه النتيجة إلى أن النسبة التأثيرية المتبقية والبالغة (٦٤,٦٪) تعود الى متغيرات أخرى. يوضح نتائج

ذلك التحليل والذي يتيح التحليل المالي للمحللين تقييم قدرة المقترض على سداد القرض بناءً على تحليل النقدية المتاحة والديون والأرباح والمخاطر المالية الأخرى. يمكن تحديد مؤشرات مثل نسبة التغطية ونسبة الديون إلى حقوق الملكية لتقييم قدرة المقترض على سداد القرض.

جدول رقم (١٥) يوجد تأثير التحليل المالي على تخفيض المخاطر.

	تخفيض المخاطر					
		اختبار النموذج الانحدار			اختبار المعلمة الانحدار		
	الارتباط	معامل التحديد R^2	اختبار النموذج F	دلالة الإحصائية	ميل الانحدار (Beta)	اختبار (T)	دلالة الإحصائية
تحليل المالي	.595٠	0.354	54.917	٠.٠٠٠	0.595	7.411	0.000

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

تبين ان له أمر حيوي ومهم للغاية التي يتعلق بالتحليل المالي في تقييم الأداء المالي والوضع المالي للشركات والأفراد من خلال تحليل المعلومات المالية والمحاسبية. يعمل فريق التحليل المالي على تقدير قدرة المقترض على سداد القروض وفقًا لمعايير محددة، وهو ما يساعد في تقليل المخاطر المرتبطة تخفيض المخاطر.

الفرضية الثالثة:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة عند مستوى ٠٥.)٠≥ (a التحليل المالي على القرارات الأئتمانية.

إستخدم الباحث تحليل الارتباط (Spearman Correlation) لغرض إثبات وجود أو عدم وجود العلاقة بين التحليل المالي و القرارات الأئتمانية ، والجدول (١٦) يوضح نتائج ذلك التحليل.

جدول رقم (١٦) علاقة بين تحليل المالي والقرارات الإئتمانية

	القرارات الإئتمانية			
	الارتباط	دلالة الإحصائية	نوع العلاقة	قوة العلاقة
تحليل المالي	.595٠	0.000	طردية	متوسط

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

يبين الجدول (١٦) نتائج تحليل الارتباط ، بأن القيمة الاحتمالية تساوي (٠,٠٠٠) وهي أقل

بينت نتائج تحليل معامل الارتباط بين متغيري الدراسة وحسب المؤشر الكلي الموضح في الجدول رقم (١٦) وجود علاقة معنوية قوية وموجبة بين المتغيرين وعلى المستوى الكلي وبمستويات عالية، إذ بلغت قيمة معامل الارتباط بين التحليل المالي في القرارات الأئتمانية. الى (٠,٥٩٥) وعند مستوى معنوي (٠,٠٥)، وبلغت القيمة الاحتمالية الى (p- value =٠,٠٠٠) إذ تؤكد هذه النتيجة أن هنالك تلازماً بين المتغيرين مما يمكن الاستنتاج منه إن تشجيع المصارف باعتماد التحليل المالي.

الفرضية الرابعة:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى ٠٥.)٠≥ (a التحليل المالي على القرارات الأئتمانية.

تشير نتائج أنموذج الانحدار الخطي البسيط الموضح في الجدول رقم (١٨) الى تأثير المتغير المستقل « التحليل المالي على المتغير المعتمد القرارات الأئتمانية وعلى النحو الآتي:

- وجود تأثير معنوي للمتغير المستقل (التحليل المالي) على المتغير المستجيب أو المعتمد (القرارات الأئتمانية) وعلى

مستوى المؤشر الكلي، إذ بلغت قيمة المستوى المعنوي (P-Value) المحسوبة (٠,٠٠٠) وهي أقل بكثير من قيمة المستوى المعنوي الافتراضي والذي اعتمدته الدراسة، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٤٤,٨١٢) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وبدرجات حرية (١٠١) مما يشير إلى معنوية التأثير وعند مستوى (٠,٠٥). واستناداً إلى هذه النتيجة يمكن الاستنتاج بوجود تأثير لمتغير تحليل المالي على المتغير القرارات الأئتمانية. والذي يشير إلى أن اعتماد المصارف المبحوثة على اعتماد التحليل المالي للقوائم المالية للمصارف ,كما وتشير نتائج التحليل على المستوى الكلي إلى الآتي:

على ضوء معادلة الانحدار تبين أن قيمة الثابت (B٠) والبالغة (٠,٦٩٣) أن هنا القرارات الأئتمانية وبمقدار (٠,٦٩٣) حتى لو كانت اعتماد تحليل المالي مساوية للصفر. وعليه يمكن تفسير هذه النتيجة بأن القرارات الأئتمانية تستمد خصائصها وبمستويات عالية من اعتماد التحليل المالي في المصارف المبحوثة.

أما قيمة (R٢) فقد بلغت (٠,٤٤٥) والتي تشير إلى أن ما نسبته (٣٥,٤٪) من التغير الذي يحدث في القرارات الأئتمانية يعود الى اعتماد التحليل المالي ، أي أن القيمة التفسيرية للمتغير المستقل فيما يحدث للمتغير المستجيب بلغت (٣٥,٤٪)، كما تشير هذه النتيجة إلى أن النسبة التأثيرية المتبقية والبالغة (٦٤,٦٪) تعود الى متغيرات أخرى. يوضح نتائج ذلك التحليل والذي يتيح التحليل المالي للمحللين تقييم قدرة المقترض على سداد القرض بناءً على تحليل النقدية المتاحة والديون والأرباح والمخاطر المالية الأخرى. يمكن تحديد مؤشرات مثل نسبة التغطية ونسبة الديون إلى حقوق الملكية لتقييم قدرة المقترض على سداد القرض.

جدول رقم (١٧) تأثير التحليل المالي على القرارات الأئتمانية

	اتخاذ القرارات الإئتمانية					
		اختبار النموذج الانحدار			اختبار المعلمة الانحدار		
	الارتباط	معامل التحديد R^2	اختبار النموذج F	دلالة الإحصائية	ميل الانحدار (Beta)	اختبار (T)	دلالة الإحصائية
تحليل المالي	٦٩٣٠.	0.445	44.816	٠.٠٠٠	0.693	6.123	0.000

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

تبين ان له أمر حيوي ومهم للغاية التي يتعلق بالتحليل المالي في تقييم الأداء المالي والوضع المالي للشركات والأفراد من خلال تحليل المعلومات المالية والمحاسبية. يعمل فريق التحليل المالي على تقدير قدرة المقترض على سداد القروض وفقًا لمعايير محددة، وهو ما يساعد في تقليل المخاطر المرتبطة القرارات الأئتمانية.

الفرضية الخامسة:- توجد علاقة ارتباط ذات دلالة عند مستوى .٠٥)٠≥ (a بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية.

إستخدم الباحث تحليل الارتباط (Spearman Correlation) لغرض إثبات وجود أو عدم وجود العلاقة بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية، والجدول (١٨) يوضح نتائج ذلك التحليل.

جدول رقم (١٨) علاقة بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية

	اتخاذ القرارات الائتمانية				
تخفيض المخاطر	حجم العينة	قيمة الاحتمالية	معامل الارتباط	نوع العلاقة	درجة العلاقة
	102	0.000	٥٦٩.٠**	طردية	متوسطة

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

يبين الجدول (١٨) نتائج تحليل الارتباط ، بأن القيمة الاحتمالية تساوي (٠,٠٠٠) وهي أقل

بينت نتائج تحليل معامل الارتباط بين متغيري الدراسة وحسب المؤشر الكلي الموضح في الجدول رقم (١٨) وجود علاقة

معنوية قوية وموجبة بين المتغيرين وعلى المستوى الكلي وبمستويات عالية، إذ بلغت قيمة معامل الارتباط بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية. الى (٠,٥٦٩**) وعند مستوى معنوي (٠,٠٥)، وبلغت القيمة الاحتمالية الى (p- value =٠,٠٠٠) إذ تؤكد هذه النتيجة أن هنالك تلازماً بين المتغيرين مما يمكن الاستنتاج منه إن تشجيع المصارف باعتماد التحليل المالي.

الفرضية السادس:- يوجد تأثير ذات دلالة معنوية عند مستوى .٠٥)≥ (a بين تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية.

تشير نتائج أنموذج الانحدار الخطي البسيط الموضح في الجدول رقم (١٩) الى تأثير المتغير المستقل « التحليل المالي على المتغير المعتمد القرارات الأئتمانية وعلى النحو الآتي:

- وجود تأثير معنوي للمتغير المستقل (تخفيض المخاطر) على المتغير المستجيب أو المعتمد (القرارات الأئتمانية) وعلى مستوى المؤشر الكلي، إذ بلغت قيمة المستوى المعنوي (P-Value) المحسوبة (٠,٠٠٠) وهي أقل بكثير من قيمة المستوى المعنوي الافتراضي والذي اعتمدته الدراسة، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٥٢,٨٢٧) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وبدرجات حرية (١٠١) مما يشير إلى معنوية التأثير وعند مستوى (٠,٠٥). واستناداً إلى هذه النتيجة يمكن الاستنتاج بوجود تأثير لمتغير تخفيض المخاطر على المتغير القرارات الأئتمانية. والذي يشير إلى أن اعتماد المصارف المبحوثة على اعتماد تخفيض المخاطر للقوائم المالية للمصارف ,كما وتشير نتائج التحليل على المستوى الكلي إلى الآتي:

على ضوء معادلة الانحدار تبين أن قيمة الثابت (B٠) والبالغة (٠,٦٩٣) أن هنا القرارات الأئتمانية وبمقدار (٠,٦٩٣) حتى لو كانت اعتماد تخفيض المخاطر مساوية للصفر. وعليه يمكن تفسير هذه النتيجة بأن القرارات الأئتمانية تستمد خصائصها وبمستويات عالية من اعتماد التحليل المالي في المصارف المبحوثة.

أما قيمة (R٢) فقد بلغت (٠,٤٦٧) والتي تشير إلى أن ما نسبته (٣٥,٤٪) من التغير الذي يحدث في القرارات الأئتمانية يعود الى اعتماد تخفيض المخاطر، أي أن القيمة التفسيرية للمتغير المستقل فيما يحدث للمتغير المستجيب بلغت (٣٥,٤٪)، كما تشير هذه النتيجة إلى أن النسبة التأثيرية المتبقية والبالغة (٦٤,٦٪) تعود الى متغيرات أخرى. يوضح نتائج ذلك التحليل والذي يتيح التحليل المالي للمحللين تقييم قدرة المقترض على سداد القرض بناءً على تحليل النقدية المتاحة والديون والأرباح والمخاطر المالية الأخرى. يمكن تحديد مؤشرات مثل نسبة التغطية ونسبة الديون إلى حقوق الملكية لتقييم قدرة المقترض على سداد القرض.

جدول رقم (١٩) تأثير تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية.

	اتخاذ القرارات الإئتمانية					
		اختبار النموذج الانحدار			اختبار المعلمة الانحدار	
	الارتباط	معامل التحديد R^2	اختبار النموذج F	دلالة الإحصائية	ميل الانحدار (Beta)	اختبار (T)	دلالة الإحصائية
تخفيض المخاطر	٦٩٣٠.	0.467	52.827	٠.٠٠٠	0.693	8.235	0.000

المصدر من اعداد الباحثان باعتماد على التحليل البيانات احصائية

يتضح من البيانات الواردة في الجدول (١٩) الذي يمثل نموذج الإنحدار الخطي البسيط لمتغير تحليل تبين ان له أمر حيوي ومهم للغاية التي يتعلق تخفيض المخاطر في تقييم الأداء المالي والوضع المالي للشركات والأفراد من خلال تحليل المعلومات المالية والمحاسبية. يعمل فريق تخفيض المخاطر على تقدير قدرة المقترض على سداد القروض وفقًا لمعايير محددة، وهو ما يساعد في تقليل المخاطر المرتبطة القرارات الأئتمانية.

المبحث الرابع: الإستنتاجات والتوصيات

اولاً: الاستنتاجات

١- تحسين قرارات الائتمان يساعد التحليل المالي على توفير معلومات شاملة وموثوقة لاتخاذ قرارات ائتمانية أفضل من خلال تقييم القدرة على السداد وتحليل المخاطر المالية، يتم تقليل احتمالية منح القروض لأشخاص أو شركات غير قادرة على سدادها.

٢- بفضل التحليل المالي، يمكن تحديد وتقييم المخاطر المالية المحتملة المرتبطة بالمقترضين و يمكن المصارف التجارية تحديد العوامل التي تزيد من المخاطر واتخاذ التدابير الوقائية للتعامل معها.

٣- يعزز التحليل المالي كفاءة منح الائتمان وإدارته بشكل أفضل من خلال تقدير القدرة على السداد وتقييم الضمانات المقدمة، يمكن تحسين توجيه الائتمان وتحديد الشروط المناسبة للقروض.

٤- يساهم التحليل المالي في حماية مصالح المصارف التجارية من التعامل مع عملاء غير موثوق بهم أو غير قادرين على سداد القروض. يمكن تقليل المخاطر المالية وتحسين ربحية المؤسسات عن طريق اتخاذ قرارات ائتمانية أكثر تميزًا.

٥- دور التحليل المالي في تخفيض المخاطر يساهم في تحسين جودة القرارات وتحقيق استدامة المصارف التجارية.

استنتاجات الجانب العملي:

تبين من خلال نتائج الدراسة قيمة معامل الارتباط بين متغير تحليل المالي وتخفيض المخاطر (٠,٥٩٥**) وعند مستوى معنوية (٠,٠٥)، وبلغت قيمة الاحتمالية الى (p- value=٠,٠٠٠)

تبين من نتائج الدراسة الميدانية وجود تأثير معنوي للمتغير المستقل تحليل المالي في المتغير الوسيط تخفيض المخاطر وعلى مستوى المؤشر الكلي، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٥٤,٩١٧) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وفسرت اعتماد تحليل المالي من قبل المصارف ما نسبته (٣٥,٤٪) من التباين الحاصل في تخفيض المخاطر الائتمانية, وهذا ما أوضحه معامل التحديد (R٢) وكانت قيمة (T) المحوسبة (٧,٤١١) وهي قيمة معنوية عند المستوى المعنوي (٠,٠٥), كما هومبين في الجدول رقم (١٥).

تبين من خلال نتائج الدراسة قيمة معامل الارتباط بين متغير تحليل المالي والقرارات الأئتمانية (٠,٥٩٥**) وعند مستوى معنوية (٠,٠٥)، وبلغت قيمة الاحتمالية الى (p- value=٠,٠٠٠)

تبين من نتائج الدراسة الميدانية وجود تأثير معنوي للمتغير المستقل تحليل المالي في المتغير التابع القرارات الأئتمانية وعلى مستوى المؤشر الكلي، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٤٤,٨١٦) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وفسرت اعتماد تحليل المالي من قبل المصارف ما نسبته (٣٥,٤٪) من التباين الحاصل في تخفيض المخاطر الائتمانية, وهذا ما أوضحه معامل التحديد (R٢) وكانت قيمة (T) المحوسبة (٦,١٢٣) وهي قيمة معنوية عند المستوى المعنوي (٠,٠٥), كما هومبين في الجدول رقم (١٧).

تبين من خلال نتائج الدراسة قيمة معامل الارتباط بين متغير تخفيض المخاطر والقرارات الأئتمانية (٠,٥٦٩**) وعند مستوى معنوية (٠,٠٥)، وبلغت قيمة الاحتمالية الى (p- value=٠,٠٠٠)

تبين من نتائج الدراسة الميدانية وجود تأثير معنوي للمتغيرالوسيط تخفيض المخاطر في المتغير التابع القرارات الأئتمانية وعلى مستوى المؤشر الكلي، ويدعمه قيمة (F) المحسوبة والبالغة (٥٢,٨٢٧) كانت أكبر من قيمتها الجدولية والبالغة (٣,٩٦) وفسرت اعتماد تحليل المالي من قبل المصارف ما نسبته (٣٥,٤٪) من التباين الحاصل في تخفيض المخاطر الائتمانية, وهذا ما أوضحه معامل التحديد (R٢) وكانت قيمة (T) المحوسبة (٨,٢٣٥) وهي قيمة معنوية عند المستوى المعنوي (٠,٠٥), كما هومبين في الجدول رقم (١٩).

ثانياً: التوصيات

وفيما يلي بعض التوصيات المهمة لدور التحليل المالي في تخفيض المخاطر عند اتخاذ القرارات الائتمانية:

١- ضرورة جمع وتحليل مجموعة شاملة من المعلومات المالية ذات الصلة. يتضمن ذلك النظر في البيانات المالية، بما في ذلك القوائم المالية والتقارير المالية الأخرى، بالإضافة إلى البيانات الائتمانية والمعلومات الأخرى المتاحة.

٢- ضرورة التركيز على التحليل المالي للنقاط الحاسمة التي تؤثر على قدرة المقترض على سداد القروض. على سبيل المثال، يجب تحليل نسبة التغطية ونسبة الديون إلى حقوق الملكية وتحليل سيولة النقدية والأرباح والنمو العائد على الاستثمارات.

٣- ينبغي استخدام الأدوات والتقنيات المالية المناسبة لتحليل البيانات المالية ، يمكن استخدام نسب ومؤشرات المالية المعتمدة، مثل نسبة السيولة، والعائد على الاستثمار، ومعدل الدين إلى حقوق الملكية، وغيرها من المؤشرات المالية الرئيسية.

٤- يجب تقييم المخاطر المالية المحتملة المرتبطة بالمقترض. يتضمن ذلك تحليل مخاطر السوق، والمخاطر التنظيمية، والمخاطر العملية، وغيرها من المخاطر المحتملة التي يمكن أن تؤثر على قدرة المقترض على سداد القرض.

٥- يجب التحقق من صحة المعلومات المالية المقدمة من قبل المقترض لكي يمكن استخدام تقنيات التدقيق والتحقق للتأكد من دقة وموثوقية المعلومات المالية.

The Role of Financial Analysis in Reducing Risks When Making Credit Decisions

An exploratory study in a sample of commercial banks in the province of Sulaymaniyah

Abstract

The aim of the research is to study the role of financial analysis in reducing and reducing credit risks in commercial banks. The problem of the study was that financial analysis is considered the most helpful means for management and other beneficiaries in making rational decisions in order to reduce credit risks, although many banks have Do not pay much attention to the effective role of financial analysis in reducing credit risks. The aim of the research is to identify the ability of financial analysis of its types to reduce bank credit risks, and to identify the extent to which banks rely on financial analysis as a tool for credit rationalization. The research also dealt with showing the role that the information available using financial analysis tools plays in the process of making rational decisions. Reducing bank credit risks. The study reached several results, including: the bank conducting a financial analysis before granting credit, relying on financial ratios in analyzing credit data that is the least risky, relying on a model for classifying credit and providing information that in turn reduces credit risks for commercial banks. The study also recommended A number of recommendations,

including: attention to analyzing customer data before granting credit, and attention to developing models for classifying bank credits.

پوختە:

ئامانجی توێژینەوەکە ڕۆڵی شیکاری داراییە لە کەمکردنەوەی مەترسییەکانی قەرزی بانکی لە بانکە بازرگانییەکان. بەڵام ڕەنگە زۆرێک لە بانکەکان زۆر گرنگی بە ڕۆڵی شیکاری دارایی نەدەن لە کەمکردنەوەی مەترسییەکانی قەرزی بانکی. هەروەها ئامانجی توێژینەوەکە دەستنیشانکردنی توانای شیکاری دارایی بە هەموو جۆرەکانیەوە بۆ کەمکردنەوەی مەترسییەکانی قەرزی بانکی، و دیاریکردنی ئەوەی کە تا چەند بانکە بازرگانییەکان پشت بە شیکاری دارایی دەبەستن وەک ئامرازێکی عەقڵانیکردنی قەرز، بۆ نیشاندانی ئەو ڕۆڵەی کە زانیاریە بەردەستەکان دەیگێڕێت بە بەکارهێنانی ئامرازەکانی شیکاری دارایی لە بڕیاردانی قەرز و کەمکردنەوەی مەترسییەکانی قەرزی بانکی. توێژینەوەکە گەیشتە کۆمەڵێک ئەنجام، لەوانە: شیکاری دارایی بانکی پێش پێدانی قەرز مەترسییەکانی قەرزی کەمکردەوە، پشتبەستن بە ڕێژەی دارایی لە شیکردنەوەی داتاکانی قەرز کە مەترسی کەمتریان لەسەرە، پشتبەستن بە مۆدێلێکی هەڵسەنگاندنی قەرز کە زانیاری پێشکەش کرد کە مەترسی قەرزی بانکی کەمکردەوە، توێژینەوەکە کۆمەڵێک پێشنیاری پێشنیار کردووە، لەوانەش ئاڕەزووی شیکردنەوەی زانیاریەکانی کڕیار پێش پێدانی قەرز، بەرژەوەندی لە پەرەپێدانی مۆدێلی هەڵسەنگاندنی قەرز.

المراجع والمصادر

اولاً المصادر العربية:

احمد العداسي، التحليل المالي للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية، دار اإلعصار العلمي، للنشر والتوزيع، عمان، ٢٠١١م، ص: ١١٢.

أحمد زغب، مقومات القرار الإداري السليم اقتصاد المعرفة، جامعة النجاح الوطنية، فلسطين، ٢٠٠٧، ص: ٦-٨.

أحمد محمد العداسي، التحليل المالي للقوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية، دار اإلعصار العلمي للنشر والتوزيع، الطبعة العربية األولى ٢٠١١م، عمان، ص: ١١٤.

إلياس بن ساسي ، يوسف قريشي، التسيير المالي ، الأدارة المالية ، دار وائل للنشر والتوزيع ، عمان ، ٢٠١١ ، ص: ٨١.

إلياس بن سامي ، التسيير المالي (الادارة المالية) ، الطبعة الاولى، دار وائل للنشر ، عمان ، ٢٠٠٦ ، ص: ٤٥.

انتصار كاظم رشيد، تطوير برنامج عمل لتأثير المخاطر عمى تحقيق المشاريع االنشائية، مجلة الهندسية، ٢٠١٥، ص: ٣٥.

بلسم حسين، ادارة المخاطر المصرفية ومدى التزام المصارف العراقية بمتطلبات بازل ٢، العراق، ٢٠١٥، ص: ٣٩٥، ٣٩٦.

حمزة محمود الزبيدي، الاستثمار في الأوراق المالية، مؤسسة الوراق، عمان، ٢٠٠٤ ،ص: ٦٧ ،٦٨.

رشاد العصار، و آخرون، االدارة و التحليل المالي (المجلد الطبعة األولى)، عمان، الاردن: دار البركة للنشر و التوزيع، ٢٠٠١ ،ص: ١

سيف الدين، دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية، جامعة العربي بن مهيدي، ٢٠٢١، ص: ٣.

طارق عبد العال، تقييم أداء البنوك التجارية (تحليل العائد والمخاطرة)، الدار الجامعية، الإسكندرية، ١٩٩٩،الجزء الثاني، ص: ١٧.

عبد المجيد محمد الحويج، لمعلومات مفهومها و خصائصها وأهميتها في اتخاذ القرار، جامعة الزاوية، ليبيا، ٢٠٢١، ص: ١٨٢-١٨٣.

عبدالكريم عبدالرحيم، عنوان المحاضرة اتخاذ القرار-المفهوم- الخطوات،جامعة بابل/كلية االدارة واالقتصاد/قسم ادارة البيئة، ص: ١.

فهمي مصطفى الشيخ، التحليل المالي، الطبعة الأولى، رام االله فلسطين، ٢٠٠٨ ،ص: ٣.

كاظم، وسن، اسامة، سار، دور نظم المعلومات المحاسبية في اتخاذ القرارات االدارية في البنوك التجارية، جامعة نولج، عراق، ٢٠٢١، ص: ١٨.

محمد الصيرفي، إدارة المال وتحليل هيكله، دار الفكر الجامعي، الإسكندرية مصر، ٢٠٠٧ ،ص: ٢٦٤.

محمد صالح الحناوى، عبد الفتاح عبد السلام ‘المؤسسات المالية، البورصة والبنوك التجارية(الاسكندرية الدار الجامعية ١٩٨٨، ص: ٣٥٧.

محمود الزبيدي، حمزة، أدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني، ٢٠٠٢، مؤسسة الورّاق، عمان، الأردن ، ص: ١٦٤.

مدين عبدالوهاب جبر، عنوان المحاضرة طبيعة اتخاذ القرار إلداري ، ٢٠٢٠، ٣.

مفلح محمد عقل، مقدمة في االدارة المالية و التحليل المالي الاردن، دار المستقبل للنشر، ٢٠٠٠، ص: ٧.

مفلح محمد عقل، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الرياض، دارأجناد للنشر والتوزيع، ٢٠٠٦، ص: ٢٨٧.

منير ابراهيم هندي ، الادارة المالية مدخل تحليل معاصر ، الطبعة الخامسة، مدخل الكتب العربي الحديث ، ٢٠٠٣ ، ص: ٢.

منير شاكر محمد وآخرون، التحليل المالي مدخل صناعة القرارت، دار وائل للنشر والتوزيع ، عمان، ٢٠١٥م، ص: ٢٢.

مؤيد راضي خنفر والدكتور غسان فالح المطارنة، تحليل القوائم المالية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة ، عمان، االردن، ٢٠١١م، ص: ٢٣.

ناصر دادي عدون، تقنيات مراقبة التسيير (التحليل المالي) (المجلد الطبعة االولى)، الجزائر: دار المحمدية العامة، ١٩٩٨، ص: ١٢.

هشام احمد حسبو ، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والمحاسبي ، مكتبة عين شمس ، القاهرة ، ١٩٧٩ ، ص: ٥.

هندي، منير إبراهيم، إدارة البنوك التجارية: مدخل اتخاذ القرارات، ١٩٩٦، المكتب العربي الحديث، الإسكندرية، مصر، ص: ٢٢٤.

ثانيا: المصادر الأجنبية:

١٩٩٧.Emett J.Vaughan, Risk Management, John ,Wiley & Sons. Inc , U.S.A

.Goohman John Downes & Jordan Elliott, Dictionary of Finance and Investment Terms, Barran'sInc. U.S.A ,١٩٩٥, P: ٤٩١.

.Joel Bessis, Risk Management in Banking , John Wiley & Sons Ltd ,١٩٩٨ , P: ٥.

Steve Cocbeo,"Risk Management" ABA Banking Journal ,١٩٩٧ ,P:٤٧