

اثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين دراسة
تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية

إعداد الطالب/

عبدالله بن علمي إسماعيل

241001662

إشراف/

د. أسماء أبو عنزة

العام الدراسي:

1446 - 2024



أهدى

إلى والدتي العزيزة، الذين خرسا في قلبي حسب العلم والعمل، وإلى والدتي التي كانت في دوما العند والمتج، أهدى هذا العمل تعبيراً عن امتناني العميق لكل ما قدما في من دهم وتوجيه.

إلى أستاذتي الكريم، الذين لم يخلوا علمي بمعرفتهم وخبراتهم، وكانوا في خير قرة وداعم في متولدي الأكاوي.

إلى زملائي وأصدقائي، الذين كانوا في حوثاً ومصدر إلهام، أهدى هذا العمل كتقدير واحتراف بفضلهم في كل خطوة من هذه الرحلة.

أهدى هذا العمل لكل من آمن بقدراتي وشجعني على المضي قدماً، وأسأل الله أن يكون هذا الإنجاز بداية لمزيد من النجاح والسج. المنير.

شكره ليد

الحمد لله الذي وفقني وأعانني على إتمام هذا البحث. أود أن أقدم بالشكر والتقدير لكل من ساهم في تحقيق هذا العمل.

أبدأ بشكر والدي العزيزين، اللذين كانا في العود والسر منزلة مربية مسيرتي التعليمية وحمي اليوم، فقد كانا لرحمتهما ونسجعهما الأثر الأكبر في تحقيق هذا الإنجاز.

كما أقدم بجزيل الشكر والتقدير للأساتذة الأفاضل، وخاصة المخرقة علي رسالي، التي لم تبخل علي بتوجيهاتها القيمة ونصائحها السديدة طوال فترة إعداد هذا البحث.

و. أسماء أبو حنزة

والله أنسى أن أعبر عن امتناني لزملائي وأصدقائي، اللذين قدموا لي الدعم والمساعدة، وكانوا في عوننا في تجاوز الصعوبات.

وأخيراً، أشكر كل من ساهم بأي شكل من الأشكال في إتمام هذا العمل، سائل الله أن يوفقنا جميعاً لما فيه الخير والصلاح.

المستخلص

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها المختلفة (الحوكمة، معيار كفاية رأس المال، التوريد، المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين بالمملكة العربية السعودية. استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي لجمع البيانات وتحليلها، حيث تم توزيع استبيان على عينة مكونة من 394 فرداً من المديرين ونوابهم ورؤساء الأقسام في شركات التعدين.

أظهرت النتائج وجود تأثير ذو دلالة إحصائية لإدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين. كما توصلت إلى أن الإدارة الجيدة لمخاطر الائتمان تساهم في تعزيز الاستدامة المالية والبيئية لعمليات التعدين من خلال تحسين استقرار السيولة المالية وتقليل التحديات البيئية والاجتماعية المرتبطة بأنشطة التعدين.

وأوصت الدراسة بضرورة تعزيز استراتيجيات إدارة مخاطر الائتمان في شركات التعدين لزيادة الاستدامة وتبني ممارسات مبتكرة تساعد على تحقيق توازن بين النمو الاقتصادي وحماية البيئة.

الكلمات المفتاحية: إدارة مخاطر الائتمان، استدامة، عمليات التعدين، شركات التعدين، المملكة العربية السعودية.

قائمة المحتويات

ب.....	بسم الله الرحمن الرحيم
ج.....	إهداء
د.....	شكر وتقدير
ه.....	المستخلص
و.....	قائمة المحتويات
ط.....	قائمة الجداول
1.....	الفصل الأول: الإطار العام للدراسة
1.....	1.1 مقدمة:
3.....	2.1 مشكلة الدراسة:
4.....	3.1 أهمية الدراسة:
5.....	4.1 أهداف الدراسة:
5.....	5.1 تساؤلات الدراسة:
6.....	6.1 فروض الدراسة:
7.....	7.1 نموذج الدراسة:
8.....	8.1 الدراسات السابقة:
15.....	9.1 الفجوة البحثية:
16.....	10.1 المنطلقات النظرية للدراسة:
17.....	11.1 المنهجية وطرق البحث:

17.....	12.1 مصادر جمع البيانات
17.....	13.1 أدوات الدراسة:
18.....	14.1 حدود الدراسة:
19.....	الفصل الثاني: الإطار النظري
20.....	المبحث الأول إدارة مخاطر الائتمان
20.....	1.1.2 تمهيد:
20.....	2.1.2 تعريف إدارة مخاطر الائتمان:
21.....	3.1.2 أهمية إدارة مخاطر الائتمان:
23.....	4.1.2 أهداف إدارة مخاطر الائتمان:
26.....	5.1.2 أبعاد إدارة مخاطر الائتمان:
29.....	المبحث الثاني: استدامة عمليات التعدين
29.....	1.2.2 تمهيد:
30.....	2.2.2 تعريف استدامة عمليات التعدين:
31.....	3.2.2 أهمية استدامة عمليات التعدين:
33.....	4.2.2 أهداف استدامة عمليات التعدين:
35.....	5.2.2 أثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين:
38.....	الفصل الثالث: منهجية وإجراءات الدراسة
38.....	1.3 مقدمة
38.....	2.3 منهجية البحث:
38.....	3.3 مجتمع وعينة الدراسة

39.....	4.3 مصادر البيانات:
39.....	5.3 الأساليب الإحصائية:
39.....	6.3 أداة الدراسة:
41.....	7.3 صدق أداة الدراسة:
46.....	8.3 ثبات أداة الدراسة:
47.....	الفصل الرابع: تحليل النتائج
47.....	1.4 مقدمة:
47.....	2.4 خصائص عينة الدراسة:
48.....	3.4 تحليل استمارة الاستبيان:
55.....	4.4 اختبار فروض الدراسة:
63.....	الفصل الخامس: خلاصة النتائج والتوصيات:
63.....	1.5 مقدمة:
63.....	2.5 خلاصة نتائج الدراسة:
65.....	3.5 التوصيات:
67.....	المراجع:
67.....	أولاً: المراجع العربية:
69.....	ثانياً: المراجع الأجنبية:
I.....	الملاحق:
II	استمارة استبيان:

قائمة الجداول

اسم الجدول	رقم الصفحة
الجدول رقم (1): المتغير المستقل إدارة مخاطر الائتمان	40
جدول (2) مستويات موافقة عينة الدراسة على عبارات أداة الدراسة	41
جدول (3) معاملات الارتباط لعبارات المحور الاول	42
جدول (4) معاملات الارتباط لعبارات المحور الثاني	45
جدول (5) معامل الثبات لمحاو استمارة الاستبيان	46
جدول (6) توزيع عينة الدراسة وفقا لخصائصها	47
جدول (7) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات الحوكمة	49
جدول (8) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات معيار كفاية رأس المال	50
جدول (9) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات التوريد	51
جدول (10) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات المشتقات الائتمانية	53
جدول (11) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية	54
جدول (12) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الرئيسية	56

57	جدول (13) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الاولى
59	جدول (14) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثانية
60	جدول (15) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثالثة
61	جدول (16) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الرابعة

الفصل الأول: الإطار العام للدراسة

1.1 مقدمة:

إدارة مخاطر الائتمان هي عملية تحديد وتحليل وتقييم وسيطرة على المخاطر التي تنشأ من عدم قدرة أو عدم رغبة عميل ما في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. هذه المخاطر تشمل خسارة الأموال المقدمة للعملاء كقروض أو ائتمانات من قبل المؤسسات المالية. تعد إدارة مخاطر الائتمان عنصراً أساسياً في إدارة المخاطر الكلية لأي مؤسسة مالية. فهي تساعد هذه المؤسسات على تحديد وقياس ومراقبة المخاطر الائتمانية التي تواجهها، والتحكم فيها بهدف التقليل من الخسائر المحتملة وتحسين العوائد. هذه العملية تتضمن وضع سياسات وإجراءات واضحة للموافقة على الائتمانات، وتقييم ائتمان العملاء، ورصد التعرضات الائتمانية واتخاذ إجراءات تصحيحية عند الضرورة. (Ammar, 2020).

تبدأ إدارة مخاطر الائتمان بعملية فحص وتقييم جودة الأصول الائتمانية للمؤسسة المالية. ويشمل ذلك تحليل المعلومات المالية والائتمانية للعملاء، والتحقق من ضمانات القروض، وتقدير احتمالات التعثر والخسارة. ثم يتم وضع سقف ائتمانية وحدود للتركيز الائتماني على مستوى العميل والقطاع والجغرافيا لتجنب التعرض المفرط لمخاطر محددة. بعد ذلك، يتم رصد وإدارة المحفظة الائتمانية بشكل مستمر من خلال إجراءات التصنيف الائتماني والاستعراض الدوري للقروض والتسهيلات. وفي حالة ظهور مؤشرات على تدهور جودة الأصول، يتم اتخاذ إجراءات تصحيحية سريعة مثل تكوين مخصصات كافية أو اتخاذ إجراءات للتحصيل أو إعادة هيكلة الديون. (خوجلي، 2019).

تلعب إدارة مخاطر الائتمان دوراً محورياً في ضمان استقرار وربحية المؤسسات المالية على المدى الطويل. كما أنها تساعد في الوفاء بالمتطلبات التنظيمية المتزايدة والحفاظ على سمعة المؤسسة وثقة العملاء. استدامة عمليات التعدين هي موضوع بالغ الأهمية في ظل الضغوط البيئية والاجتماعية المتزايدة على صناعة التعدين. في ظل الاهتمام المتزايد بالحفاظ على البيئة والموارد الطبيعية، أصبح من الضروري أن تتبنى شركات التعدين ممارسات مستدامة طوال دورة حياة المشروع التعديني، بدءاً من التنقيب والاستكشاف، مروراً بعمليات التعدين والإنتاج، وصولاً إلى التأهيل والإغلاق. (Soudani, 2022).

أحد أهم جوانب الاستدامة في التعدين هو الحفاظ على البيئة والموارد الطبيعية. ويتطلب ذلك اتباع إجراءات صارمة لمعالجة النفايات والحد من الانبعاثات والتلوث، بالإضافة إلى إعادة تأهيل المواقع التعدينية بعد الانتهاء من العمليات الإنتاجية. كما يجب على شركات التعدين الحفاظ على التنوع البيولوجي في المناطق المحيطة بمواقع عملياتها. علاوة على ذلك، تشمل الاستدامة في التعدين الاهتمام بالجوانب الاجتماعية والاقتصادية. فيجب على الشركات المساهمة في تنمية المجتمعات المحلية من خلال توفير فرص العمل، وتطوير البنية التحتية، ودعم المشاريع التنموية. كما يجب أن تكون هناك مشاركة فعالة للمجتمعات المحلية في عمليات اتخاذ القرار، وأن تُراعى احتياجاتهم وتطلعاتهم. (Bouchetara, 2020).

من ناحية أخرى، يتطلب تحقيق الاستدامة في التعدين تبني نماذج أعمال مبتكرة تركز على الكفاءة في استخدام الموارد، وتدوير النفايات، والاستفادة من التقنيات الحديثة في الاستكشاف والإنتاج. كما يجب على شركات التعدين الاستثمار في البحث والتطوير لابتكار حلول تكنولوجية تساعد على تقليل الآثار البيئية. في النهاية، تعد استدامة عمليات التعدين قضية شاملة تتطلب جهودًا متكاملة على مستوى الصناعة والحكومات والمجتمع المدني. فالتعاون والحوار المستمر بين كافة الأطراف المعنية هو المفتاح لتحقيق التوازن بين التنمية الاقتصادية وحماية البيئة والمجتمعات المحلية. (قاسم، 2020).

إن قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية يشهد نموًا متسارعًا في السنوات الأخيرة، مما يجعل إدارة المخاطر وخاصة مخاطر الائتمان ذات أهمية حيوية لضمان استدامة تلك العمليات. مخاطر الائتمان تنشأ من احتمالية عدم قدرة العملاء أو الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتهم المالية بالكامل أو في الوقت المحدد، مما قد يؤثر سلبًا على التدفقات النقدية للشركات التعدينية وقدرتها على الاستمرار في عملياتها بشكل مستدام. في هذا السياق، تبرز أهمية تبني شركات التعدين في المملكة لممارسات فعالة لإدارة مخاطر الائتمان. ذلك يتطلب وجود إطار شامل لتحديد وتقييم ومراقبة وتخفيف مخاطر الائتمان على مستوى المحفظة الائتمانية للشركة. ويتضمن ذلك وضع سياسات واضحة للمنح الائتماني، والقيام بعمليات تقييم ائتماني دقيقة للعملاء، واعتماد حدود ائتمانية مناسبة، وتطبيق إجراءات متابعة وتحصيل فعالة في حال التأخر في السداد. (خشبة، 2021).

علاوة على ذلك، تحتاج شركات التعدين إلى تطوير قدراتها على إدارة التركيزات الائتمانية، وضمان التنوع في قاعدة عملائها لتقليل التعرض لمخاطر الأطراف المقابلة. كما يجب عليها تطبيق إجراءات احترازية مثل الضمانات والكفالات، والتأمين ضد مخاطر الائتمان، والحد من الائتمان المقدم للعملاء ذوي المخاطر المرتفعة. من منظور الاستدامة، إن فعالية إدارة مخاطر الائتمان لدى شركات التعدين في المملكة لها انعكاسات مباشرة على استقرار تدفقاتها النقدية، وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية، والحفاظ على استمرارية العمليات التشغيلية. كما يسهم ذلك في تعزيز ثقة المستثمرين والممولين في قطاع التعدين، وتيسير حصول تلك الشركات على التمويل اللازم لخطط التوسع والابتكار. (Al Naif, 2019).

بالإضافة إلى ذلك، إن التزام شركات التعدين بممارسات فعالة لإدارة مخاطر الائتمان ينعكس إيجاباً على سمعتها وعلاقاتها مع المجتمعات المحلية. فالاستقرار المالي والتشغيلي الناتج عن ذلك يُمكن تلك الشركات من الوفاء بالتزاماتها الاجتماعية والبيئية، وتعزيز مساهماتها في التنمية المستدامة للمناطق التي تعمل بها. تُعد إدارة مخاطر الائتمان أحد الركائز الأساسية لاستدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية. وتبني شركات التعدين لنهج شامل وفعال في هذا المجال سيكون له أثر إيجابي على أدائها المالي والتشغيلي على المدى الطويل، ويُسهم في تعزيز مكانتها كشركات مسؤولة اجتماعياً وبيئياً. (Ammar, 2020).

لذا جاءت هذه الدراسة لتسلط الضوء على اثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

2.1 مشكلة الدراسة:

تتمثل المشكلة البحثية في أن شركات التعدين في المملكة العربية السعودية تواجه تحديات كبيرة في إدارة مخاطر الائتمان، بما في ذلك الحوكمة، ومعايير كفاية رأس المال، والتوريق، والمشتقات الائتمانية. هذه التحديات قد تؤثر على استدامة عمليات التعدين في هذه الشركات. يهدف هذا البحث إلى دراسة الإجراءات والسياسات التي يمكن اتخاذها لتحقيق التوازن بين إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها المختلفة

وتحقيق استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين بالمملكة العربية السعودية. وسيركز البحث على دور الهيئة السعودية للمياه في هذا الجهد، وكيفية تعاونها مع شركات التعدين لإيجاد الحلول المناسبة.

وتتمثل مشكلة الدراسة في التعرف على اثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

3.1 أهمية الدراسة:

تنبع أهمية هذه الدراسة من أهمية المتغيرات المبحوثة، حيث إن تحقيق الاستدامة في عمليات التعدين يُعد من أهم التحديات التي تواجه شركات التعدين في المملكة العربية السعودية. في هذا السياق، تبرز أهمية إدارة مخاطر الائتمان كأحد الحلول الرئيسية لضمان استمرارية هذه العمليات.

إدارة مخاطر الائتمان تُمثل متغيرًا حيويًا في تحقيق الاستدامة المنشودة. عندما تكون هناك إدارة فعالة لمخاطر الائتمان، من حيث تحديد وتقييم وتخفيف هذه المخاطر، فإن ذلك ينعكس إيجابًا على قدرة شركات التعدين في الحصول على التمويل اللازم لتنفيذ مشاريعها وتحسين أدائها المالي. كما أن الإدارة الجيدة لهذه المخاطر تساعد في تعزيز ثقة المقرضين والمستثمرين في شركات التعدين، وبالتالي تحقيق أهداف الاستدامة المنشودة. علاوة على ذلك، فإن الإدارة الفعالة لمخاطر الائتمان تُسهم في تحسين تدفق رأس المال والسيولة اللازمة لتمويل عمليات التعدين، مما يساعد في التخفيف من المخاطر المرتبطة بالتذبذبات في أسعار السلع التعدينية أو التغييرات التنظيمية والتشريعية. بالتالي، يُعد إدارة مخاطر الائتمان عاملاً أساسيًا في ضمان استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية.

من هذا المنطلق، يجب أن تولي شركات التعدين في المملكة العربية السعودية اهتمامًا بالغًا بإدارة مخاطر الائتمان باعتبارها إحدى الركائز الأساسية لتحقيق الاستدامة في عملياتها التعدينية. وذلك من خلال تبني أفضل الممارسات والتقنيات الحديثة في إدارة هذه المخاطر، بما يضمن الاستخدام الأمثل للموارد المالية وتعزيز الاستدامة على المدى الطويل. شركات التعدين في المملكة يمكن أن تلعب دورًا محوريًا في تحقيق الاستدامة في عملياتها التعدينية من خلال إشراك موظفيها في وضع خطط واستراتيجيات إدارة

مخاطر الائتمان. سيزيد ذلك من التزام الموظفين ودافعيتهم لتنفيذ هذه الخطط بفعالية. كما يمكن تفويض الصلاحيات للموظفين لاتخاذ القرارات اليومية المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان، مما سيسهم في تحقيق الأهداف المنشودة بشكل أسرع وأكثر كفاءة.

علاوة على ذلك، يمكن لشركات التعدين تطوير نظم الحوافز والمكافآت المرتبطة بالأداء المتميز في إدارة مخاطر الائتمان. ذلك من شأنه تحفيز الموظفين على الابتكار والتحسين المستمر في عمليات التخطيط والتنفيذ لضمان استدامة العمليات التعدينية. كما سيعزز هذا النظام الحافز لدى الموظفين للمساهمة بأفكار وحلول إبداعية في هذا المجال.

4.1 أهداف الدراسة:

هدفت الدراسة إلى التعرف على اثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية. ويتفرع منه مجموعة من الأهداف الفرعية:

- التعرف على أثر الحوكمة على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- التعرف على أثر معيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- التعرف على أثر التوريق على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- التعرف على أثر المشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

5.1 تساؤلات الدراسة

السؤال الرئيسي الأول: ما هو اثر إدارة مخاطر الائتمان؟

وذلك بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية؟ وتتفرع منه عدة أسئلة فرعية كالتالي:

- السؤال الفرعي الأول: كيف تؤثر الحوكمة على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية؟
- السؤال الفرعي الثاني: ما هو تأثير معيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية؟
- السؤال الفرعي الثالث: كيف تؤثر التوريد على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية؟
- السؤال الفرعي الرابع: كيف تؤثر المشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية؟

6.1 فروض الدراسة:

بناء على ما تم عرضه من أهداف الدراسة ومشكلتها وأهميتها يمكننا تحديد فرضيات الدراسة من خلال فرضية رئيسية تتمثل في:

الفرضية الرئيسية الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لآثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

ينبثق من هذه الفرضية الفرضيات الفرعية التالية:

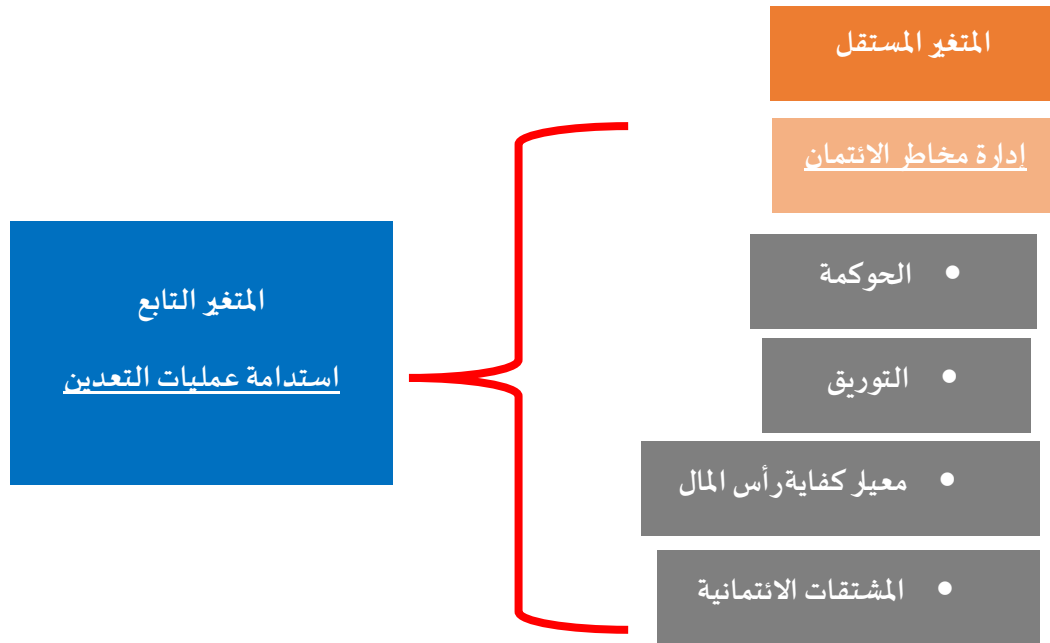
- الفرضية الفرعية الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للحوكمة على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

- **الفرضية الفرعية الثانية:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمعيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- **الفرضية الفرعية الثالثة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للتوريق على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- **الفرضية الفرعية الرابعة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للمشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

7.1 نموذج الدراسة

- يهدف هذا النموذج إلى التعرف على أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية. ويتضمن المتغيرات التالية:
- **المتغير المستقل:** إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية).
 - **المتغير التابع:** استدامة عمليات التعدين

الشكل رقم (1) متغيرات الدراسة



المصدر: إعداد الباحث

8.1 الدراسات السابقة:

○ دراسة (خشبة، 2021) بعنوان:

○ العلاقة بين مخاطر الائتمان وقرار منح الائتمان: الدور المعدل لنمط الشخصية "يقظة"

الضمير "لمسئول الائتمان بالتطبيق على العاملين بقسم الائتمان في فروع البنوك التجارية"

العامة بمحافظة الدقهلية

استهدف هذا البحث دراسة العلاقة بين أبعاد مخاطر الائتمان وهي (مخاطر العميل،

مخاطر القطاع الاقتصادي للنشاط الذي ينتهي إليه العميل، مخاطر الظروف الاقتصادية

المحيطة، مخاطر البنك نفسه، مخاطر تقلب العملات الأجنبية) على قرار منح الائتمان بالإضافة

إلى وجود الدور المعدل لأنماط شخصية مسئول الائتمان في البنوك التجارية. كما اعتمدت

الدراسة على توزيع قائمة استقصاء على جميع مسئولو الائتمان في البنوك التجارية (بنك مصر،

بنك القاهرة، بنك الإسكندرية) العاملين بمنح الائتمان للمشروعات الصغيرة والمتناهية الصغر

والتي لشخصية مسئول الائتمان دور كبير في منح هذه القروض وذلك لجمع البيانات، وقد بلغ عدد القوائم الصحيحة ١٣٧ قائمة، وتم استخدام أسلوب تحليل المسار لاختبار فروض الدراسة من خلال برنامج Warp PLS.7. وأشارت النتائج إلى وجود تأثير معنوي إيجابي لأبعاد مخاطر الائتمان مخاطر العميل ومخاطر القطاع الاقتصادي للنشاط الذي ينتهي إليه العميل ومخاطر الظروف الاقتصادية المحيطة ومخاطر البنك نفسه ومخاطر تقلب العملات الأجنبية على قرار منح الائتمان. كما توصلت نتائج الدراسة إلى وجود تأثير معنوي إيجابي لكلا من مخاطر العميل ومخاطر البنك نفسه ومخاطر الظروف العامة في ظل وجود الشخصية اليقظة لموظف الائتمان على قرار منح الائتمان، كما توصلت نتائج الدراسة إلى عدم وجود تأثير لكلا من مخاطر القطاع الاقتصادي ومخاطر تقلب العملات الأجنبية في ظل وجود الشخصية اليقظة على قرار منح الائتمان.

○ دراسة (وصفي، 2019) بعنوان:

○ إدارة مخاطر الائتمان في البنوك التشاركية "الإسلامية": دراسة فقهية: الحلقة "1"

سعت الدراسة الفقهية إلى إدارة مخاطر الائتمان في البنوك التشاركية الإسلامية. يترتب على تغير القيمة الشرائية في عقد القرض أحكام تظهر من خلال الحديث عن الزيادة المشروطة في العقد وغير المشروطة وما يترتب عليهما من مخاطر، وللعرض المنهجي للدراسة تطلب تقسيمها إلى ثلاث مباحث، فعرض الأول الزيادة في عقد القرض وأثرها في تغير القيمة الشرائية وفيه مطلبين وهما الزيادة المشترطة في عقد القرض وأثرها في تغير القيمة الشرائية، الزيادة غير المشروطة في عقد القرض وأثرها في تغير القيمة الشرائية، بينما تناول المبحث الثاني تغير القيمة الشرائية في مسألة وضع وتعجل، كما عرض الثالث تغير القيمة الشرائية في العوض المالي عن المثل وفيه مطلبين وهما القائلون بجواز التعويض وبمنعه، واختتمت الدراسة بالإشارة إلى أن سبب الخلاف هو من رأى عدم جواز التعويض والنظر إلى ذات الفعل وهو المثل الذي لا يعد مألًا حتى يعوض بمال ومن رأى الجواز نظر إلى الأثر المترتب على الفعل وهو فوات المنفعة المتوقعة من المال التي ينبغي أن تعوض بمال.

○ دراسة (مهجر، 2023) بعنوان:

○ إدارة مخاطر الائتمان في المصارف التجارية التقليدية: أنواعها وتحليلها

هدف البحث إلى معرفة (إدارة مخاطر الائتمان في المصارف التجارية التقليدية) أنواعها وتحليلها واعتمدت الباحثة المنهج الوصفي التحليلي، وتكون مجتمع البحث من البنوك التجارية التقليدية العاملة جميعها في القطاع المصرفي العراقي والبالغ عددها (13) مصرفاً، واستبعدت البنوك الإسلامية بسبب طبيعة عملها وعدم انسجام بياناتها مع طبيعة بيانات البنوك التجارية وقد استخدمت الوسائل الإحصائية المناسبة (الوسط المرجح الموزن، والوزن المتوي)، لمعرفة التأثير الأكبر لأنواع مخاطر الائتمان. وأكد من تلك المخاطر ومراقبة العملاء وبشكل دوري تجنباً للمخاطر. وخرج البحث ببعض التوصيات والمقترحات.

○ دراسة (محمد، 2021) بعنوان:

○ أثر الأدوات المالية على إدارة مخاطر الائتمان المصرفي: بالتطبيق على عينة من المصارف

المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية

تناولت هذه الدراسة أثر الأدوات المالية على إدارة مخاطر الائتمان المصرفي بالتطبيق على عينة من المصارف المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية، هدفت الدراسة إلى معرفة تأثير الأدوات المالية على إدارة مخاطر الائتمان المصرفي. اختبرت الدراسة الفرضية التالية: الأدوات المالية تؤثر على إدارة مخاطر الائتمان المصرفي. استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، تكون مجتمع الدراسة من (مدير، نائب مدير، مدير استثمار، مدير مالي، مراجع داخلي، محاسب). اعتمدت الدراسة على تصميم استبانة كأداة لجمع البيانات، فقد تم سحب عينة منتظمة نسبة لتجانس المجتمع. حيث تم توزيع (100) استبانة على عينة الدراسة، وتم استرداد (93) استبانة، بنسبة استرداد 93%. وتم استخدام البرنامج الإحصائي (SPSS) لتحليل بيانات الدراسة. توصلت الدراسة لعدة نتائج منها يساعد الاستثمار في السندات في الحد من مخاطر عجز المصرف عن سداد التزاماته، الاستثمار في السندات الحكومية يساعد في الحد من مخاطر

السيولة في المصارف. ومن توصيات الدراسة ضرورة زيادة فاعلية إدارة المخاطر في كل مصرف لتقليل المخاطر إلى أقل مستوى والتحكم بها.

○ دراسة (عبد الحميد، 2022) بعنوان:

○ خصخصة إدارة تجميع مخاطر الائتمان المصرفي في البنك المركزي المصري

كشف البحث عن خصخصة إدارة تجميع مخاطر الائتمان المصرفي في البنك المركزي المصري. تم تأسيس شركة مساهمة لتجميع إحصائيات مخاطر الائتمان المصرفي إعمالاً لحكم المادة (67) مكرر المشار إليها تحت مسمى الشركة المصرية للاستعلام الائتماني (استعلام) وسمتها التجارية (i-score) وتقوم بالتوازي بذات نشاط البنك المركزي في خصوص تقديم خدمات الاستعلام المصرفي. تناول البحث تجميع مخاطر الائتمان المصرفي عن طريق البنوك ويشمل مخاطر الائتمان المصرفي، ونشاط إدارة تجميع مخاطر الائتمان وسلطات البنك المركزي. وتطرق إلى تجميع مخاطر الائتمان عن طريق شركات الاستعلام والتصنيف الائتماني ويشمل تقييم موقف المشرع من السماح بتأسيس شركات الاستعلام والتصنيف الائتماني، والقواعد الحاكمة لعمل شركات الاستعلام والتصنيف الائتماني، والشركة المصرية للاستعلام الائتماني (استعلام) كمثال تطبيقي والتي تأسست بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم (933) بتاريخ (3/8/2005).

○ دراسة (خوجلي، 2019) بعنوان:

○ دور نظم المعلومات المحاسبية في إدارة مخاطر الائتمان المصرفي: دراسة ميدانية على بنك

النيل "ولاية الخرطوم"

تناولت الدراسة دور نظم المعلومات المحاسبية في إدارة مخاطر الائتمان المصرفي، وتمثلت مشكلة الدراسة في وجود تراجع في حجم التسهيلات الائتمانية والتمويلية المقدمة لدى المصارف العاملة في السودان. ومن أجل حل مشكلة البحث استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، واستخدمت الاستبانة كأداة رئيسية لجمع البيانات واختبار الفرضيات وهدفت الدراسة إلى معرفة تأثير نظم المعلومات المحاسبية على مخاطر السيولة، ومعرفة كيفية استخدام

نظم المعلومات المحاسبية في إتباع معايير خاصة تتعلق بخطابات الضمان، وبيان دور نظم المعلومات المحاسبية في دراسة الظروف المحيطة بالعميل. توصل البحث إلى عدة نتائج أهمها: تأثير نظم المعلومات المحاسبية على قياس مخاطر السيولة، تؤثر نظم المعلومات المحاسبية على إتباع معايير خاصة تتعلق بخطابات الضمان، تساعد نظم المعلومات المحاسبية على دراسة الظروف المحيطة بالعميل. أوصى الباحثان بمجموعة من التوصيات أهمها: على إدارة بنك النيل الاهتمام بنظم المعلومات المحاسبية لتأثيرها على قياس مخاطر السيولة، ضرورة الاهتمام بنظم المعلومات المحاسبية لإتباعها معايير خاصة تتعلق بخطابات الضمان، ضرورة الاهتمام بنظم المعلومات المحاسبية لأنها تقوم بدراسة الظروف المحيطة بالعميل.

○ دراسة (قاسم، 2020) بعنوان:

○ أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك: دراسة تحليلية على البنوك المرخصة في الأردن

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك المرخصة في الأردن خلال الفترة ما بين (2013-2019)، وقد تم قياس المخاطر من خلال مخاطر التعثر المالي (القروض غير العاملة / إجمالي القروض) ومخاطر كفاية رأس المال (إجمالي رأس المال التنظيمي / القروض المرجحة للموجودات)، أما ربحية البنوك فتم قياسها من خلال معدل العائد على الموجودات (ROA) ومعدل العائد على حقوق الملكية (ROE). أظهرت نتائج الدراسة بوجود أثر لمخاطر الائتمان على ربحية البنوك؛ حيث وجدت علاقة عكسية بدلالة إحصائية ما بين مخاطر الائتمان (مخاطر التعثر المالي ومخاطر كفاية رأس المال) وROA، وعلاقة طردية ما بين مخاطر الائتمان (مخاطر التعثر المالي ومخاطر كفاية رأس المال) وROE. أوصت الدراسة بأهمية اعتماد إدارة البنوك على الأصول ذات المخاطر المنخفضة في تحقيق العوائد المناسبة مثل استغلال رصيد الاحتياطي النقدي في تمويل مشروعات حكومية أو شراء أدوات الخزينة أو سندات حكومية تتصف بالمخاطر المنخفضة والعوائد الجيدة بدلاً من الاحتفاظ بها في البنك المركزي.

○ دراسة (Al Naif, 2019) بعنوان:

○ Working Capital Management and Profitability: Evidence from Jordanian Mining and Extraction Industry Sector

سعت هذه الدراسة إلى اختبار وجود علاقة بين مكونات إدارة رأس المال العامل (دورة تحويل النقد، وفترة تحصيل الذمم المدينة، وفترة تحويل المخزون، وفترة السداد) وربحية الشركة بوجود متغيرين مسيطرين (حجم الشركة ونسبة المديونية) في قطاع الصناعات التعدينية والاستخراجية في الاقتصاد الأردني. تكونت عينة الدراسة من 9 شركات مدرجة في بورصة عمان من هذا القطاع وعلى مدى 17 سنة امتدت من عام 2000 إلى عام 2016، مما أدى توفير 153 مشاهدة. استخدمت الدراسة أربعة نماذج انحدار لاختبار فرضيات الدراسة، باستخدام تحليل الارتباط ومنهجية البيانات المقطعية. أظهرت نتائج نموذج التأثير العشوائي وجود علاقة سلبية قوية بين مكونات إدارة رأس المال العامل المختلفة وربحية الشركة ووجود علاقة سلبية أيضا بين نسبة الدين وربحية الشركة. وأخيرا أثبتت النتائج وجود علاقة إيجابية بين حجم الشركة وربحيتها. أوصت الدراسة بضرورة إيلاء الإدارة العليا في هذا القطاع أهمية خاصة لتقصير طول فترة التحويل النقدي ومكوناتها (وخاصة فترة تحويل المخزون) إلى أدنى مستوى، من أجل العمل بكفاءة وفعالية، لأن طول هذه الفترة يرتبط ارتباطا وثيقا وبشكل كبير بربحية الشركات.

○ دراسة (Ammar, 2020) بعنوان:

○ The Impact of Strategic Planning on Credit Risk Management of the Palestinian Banks

هدف هذه الدراسة هو دراسة تأثير التخطيط الاستراتيجي على إدارة مخاطر الائتمان في البنوك العاملة في فلسطين، ولتحقيق أهداف الدراسة، اعتمد الباحث منهج البحث الكمي، وطور استبانة ذات غرض محدد ووزعها على عينة مكونة من (120) موظفا وموظفة يعملون في البنوك في محافظة رام الله والبيرة، وبواقع (14) بنك محلي وأجنبي، و 3 بنوك إسلامية) والتي تمثلت بـ (66) مدير فرع، و (14) مدير لإدارة المخاطر، و (14) مدير لدائرة الائتمان، و (14) مدير في قسم

التخطيط، وتم اختبار صدق وثبات الاستبانة. أظهرت النتائج وجود نسبة مرتفعة لإدارة المخاطر لدى القطاع المصرفي في فلسطين، ونسبة مرتفعة من التخطيط الاستراتيجي أيضا. وأثبتت النتائج وجود تأثير إيجابي دال إحصائيا للتخطيط الاستراتيجي المبني على معايير بازل III & II على إدارة مخاطر الائتمان لدى البنوك العاملة في فلسطين، كما بينت النتائج وجود مجموعة من محددات إدارة مخاطر الائتمان والتي تهدف إلى تطوير منهجية التخطيط الاستراتيجي عند إدارة مخاطر الائتمان. وأثبتت النتائج وجود علاقة إيجابية دالة إحصائيا بين جميع المتغيرات وإدارة مخاطر الائتمان، كما بينت النتائج وجود تأثير إيجابي دال إحصائيا لبعض هذه المحددات على إدارة مخاطر الائتمان لدى البنوك العاملة في فلسطين. وأوصت الدراسة إلى تعزيز تطبيق الحوكمة الرشيدة في البنوك، وإجراء المزيد من الأبحاث حول الإدارة الحديثة للمخاطر المصرفية، بما في ذلك إدارة المخاطر التشغيلية، وإدارة مخاطر السوق وأسعار الفائدة والصرف الأجنبي.

○ دراسة (Soudani, 2022) بعنوان:

- **The Impact of Using Credit Cards in Reducing some Banking Risks in Algerian Banks: An Exploratory Study of the Opinions of a Sample of Employees of a Group of Banks in the State of M'sila**

هدفت هذه الدراسة إلى توضيح مدى استخدام البنوك الجزائرية لبطاقات الائتمان وتحديد أثرها في الحد من بعض المخاطر البنكية. ونتيجة لذلك، فرضت نفسها باعتبارها أكثر وسائل الدفع المعاصرة تأثيرا. ولتحقيق هذا الهدف، تم توزيع استبيان على عينة عشوائية مكونة من 38 موظفا من 4 بنوك بولاية المسيلة. وأظهرت نتائج الدراسة أن استخدام بطاقات الائتمان في البنوك المعنية كان مرتفعا، واستخدام بطاقة الائتمان يقلل من بعض المخاطر المصرفية في البنوك المعنية.

○ دراسة (Bouchetara, 2020) بعنوان:

○ Stress Testing Bank as Tools of Risk Management: Case of an Individual Algerian

Bank Using Financial Projection Model

الهدف من هذه الدراسة هو تطبيق اختبارات الضغط أو الصلابة على بنك واحد في الجزائر لتسليط الضوء على نقاط الضعف في مواجهة الصدمات المختلفة التي يتم تطبيقها على أساس نموذج الإسقاط المالي. على الرغم من أن الدراسة تشمل حالة الجزائر فقط، إلا أن التوصيات المقدمة في سياق معايير إدارة المخاطر الدولية والأساليب المطبقة لتقييم المخاطر تشكل مثلاً عالمياً لأفضل الممارسات.

9.1 الفجوة البحثية:

- هناك نقص في الدراسات التي تتناول أثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- معظم الدراسات لم تتناول بشكل كافٍ التفاعل بين مختلف أبعاد إدارة مخاطر الائتمان (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) وأثرها في استدامة عمليات التعدين أبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- معظم الدراسات لم تتناول بشكل كافٍ التفاعل بين مختلف أبعاد استدامة عمليات التعدين وكيفية تأثيرها بإدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) وذلك بالتطبيق على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- هناك حاجة لدراسات تتابعية طويلة الأجل لتقييم أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين بأبعادها مجمعة دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

10.1 المنطلقات النظرية للدراسة:

- إدارة مخاطر الائتمان: إدارة مخاطر الائتمان هي العملية التي تقوم بها المؤسسات المالية. وذلك للتعرف على وتقييم وإدارة المخاطر المرتبطة بمنح الائتمان لعملائها. هذه العملية أساسية في الحفاظ على سلامة وربحية محفظة القروض. تتضمن إدارة مخاطر الائتمان عدة خطوات رئيسية، منها تحديد المعايير الأساسية لمنح الائتمان، وتقييم ملف المقترض وقدرته على السداد، ووضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة التزامه بها، إلى جانب إجراءات التحصيل في حال التأخر في السداد. كما تشمل إدارة المحفظة ككل لضمان توزيع المخاطر والحفاظ على نوعية الأصول. تلعب إدارة مخاطر الائتمان دورًا رئيسيًا في ضمان استقرار واستمرارية العمليات المصرفية.
- الاستدامة: مفهوم الاستدامة يشير إلى القدرة على الحفاظ على شيء ما دون إنهاكه أو استنزافه لموارده على المدى الطويل. في السياق الاقتصادي والبيئي، تعني الاستدامة تطوير وتنفيذ ممارسات وعمليات تراعي التوازن بين النمو الاقتصادي والحفاظ على الموارد الطبيعية والبيئة. وتتضمن ذلك ترشيد استخدام الطاقة والمياه والمواد الخام، والحد من التلوث والنفائات، والاعتماد على مصادر الطاقة المتجددة، والتخطيط الاستراتيجي لضمان توفر الموارد للأجيال القادمة. تنطبق مفاهيم الاستدامة على مختلف القطاعات الاقتصادية والصناعية، ما يجعلها محور اهتمام المؤسسات والحكومات في عصر التحديات البيئية والموارد المحدودة.
- عمليات التعدين: عمليات التعدين تشير إلى استخراج المعادن والمواد الخام من باطن الأرض. وهي صناعة أساسية تزود العديد من القطاعات الأخرى بالمواد الأولية اللازمة لصناعاتها. وتشمل عمليات التعدين مراحل البحث والاستكشاف والتنقيب والاستخراج والمعالجة والتصنيع. وتتطلب هذه العمليات استثمارات كبيرة في البنية التحتية والتكنولوجيا المتقدمة. كما تنطوي على مخاطر بيئية واجتماعية كبيرة، ما يدفع القطاع إلى تبني ممارسات مسؤولية لضمان الاستدامة. وتشمل ذلك الحد من التلوث، وإعادة تأهيل المواقع المستنزفة، وتعزيز سلامة العاملين، وتحسين مساهمة القطاع في التنمية المجتمعية. وتعتبر عمليات التعدين المسؤولة والمستدامة هدفًا رئيسيًا للحكومات والشركات في هذا القطاع.

11.1 المنهجية وطرق البحث:

تم اتباع المنهج الوصفي والمنهج التحليلي كأسلوب مناسب للوصف، الذي يتطابق مع الفصول النظرية أما في الفصل التطبيقي التحليلي والمنهج الاستنباطي من أجل تحليل وتقييم البيانات المتحصل عليها في الاستبانة للمؤسسة محل الدراسة باعتباره ملائماً لتقرير الحقائق وفهم مكونات الموضوع، مع إخضاعه للدراسة الدقيقة وتحليل أبعاده، والتي سنتطرق إليها في الفصل التطبيقي في دراسة الحالة.

يعتمد اختيار المنهج الملائم لطبيعة البحث على طبيعة المشكلة والهدف من دراستها، ومن أجل الإحاطة بمختلف جوانب الدراسة سيتم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، فالأسلوب الوصفي مناسب للوصف الذي يتطابق مع الفصول النظرية، أما في الفصل التطبيقي التحليلي والمنهج الاستنباطي من أجل تحليل وتقييم البيانات المتحصل عليها في الاستبانة محل الدراسة، حيث يسهم هذا المنهج في الإجابة عن التساؤلات البحثية من خلال جمع البيانات ومن ثم تحليلها ومناقشتها. وهذا المنهج هو المستخدم في معظم الدراسات السابقة.

12.1 مصادر جمع البيانات

- **المصادر الثانوية:** وتشمل البيانات والمعلومات الموجودة في الكتب والمراجع، والرسائل الجامعية وأوراق العمل والمجلات والدوريات والمؤتمرات العلمية وورش العمل، بالإضافة إلى التقارير المنشورة وغير المنشورة التي تناولت الموضوع في مختلف المؤسسات ذات الصلة.
- **المصادر الأولية:** اعتمدت الدراسة على الاستبانة كأداة رئيسية في جمع البيانات من مصادرها والتي تم تصميمها خصيصاً لهذا الغرض على Google Forms وإرسال رابطها إلى مجتمع البحث.

13.1 أدوات الدراسة:

تعرف أداة البحث بأنها "الوسيلة التي تتم بواسطتها عملية جمع البيانات بهدف الإجابة عن تساؤلاته، وسيعتمد الباحثين في جمع البيانات على الاستبانة، والتي تُعرف بأنها "صيغة محددة من الفقرات والأسئلة تهدف إلى جمع البيانات من أفراد البحث"

حيث تكونت من قسمين رئيسيين هما:

- القسم الأول: وهو الجزء الخاص بالمتغيرات الديمغرافية لأفراد عينة الدراسة ، والمتمثلة بـ: النوع ، والعمر، والمؤهل العلمي، والمستوى الوظيفي.
- القسم الثاني: اشتمل القسم الثاني على الفقرات والأبعاد التي تقيس متغيرات الدراسة المستقل والتابع.

14.1 حدود الدراسة:

- حدود موضوعية: اقتصرت الدراسة على التعرف على أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- حدود مكانية: اقتصرت الدراسة على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.
- حدود زمانية: تم إعداد الدراسة في عام 2024.
- حدود بشرية : اقتصرت الدراسة على المديرين ونوابهم ورؤساء الأقسام في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

الفصل الثاني: الإطار النظري

تمهيد:

في ظل التطورات الاقتصادية العالمية المتسارعة، أصبح تحقيق استدامة العمليات التشغيلية هدفًا رئيسيًا للشركات في مختلف القطاعات، ولا سيما في قطاع التعدين الذي يشكل جزءًا مهمًا من الاقتصاد السعودي، تواجه الشركات العاملة في هذا القطاع تحديات متعددة، من بينها تقلبات الأسواق وارتفاع التكاليف التشغيلية، بالإضافة إلى المخاطر المرتبطة بالتوظيف والتمويل، حيث تعد إدارة مخاطر الائتمان من العناصر الحاسمة في ضمان استمرارية العمليات التشغيلية للشركات، حيث تؤثر بشكل مباشر على قدرة الشركة في الحصول على التمويل اللازم لضمان استدامة عمليات التعيين واستقطاب الكفاءات البشرية المطلوبة لتحقيق النمو. (مهجر، 2023)

يهدف هذا البحث إلى دراسة أثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعيين في شركة التعدين في المملكة العربية السعودية، من خلال تحليل كيفية تأثير إدارة هذه المخاطر على استقرار السيولة المالية للشركة، وما إذا كانت الإدارة الفعالة لمخاطر الائتمان تسهم في تحقيق استدامة التوظيف واستمرارية العمليات التشغيلية تتناول الدراسة أيضًا استراتيجيات إدارة مخاطر الائتمان التي تعتمد عليها الشركات في قطاع التعدين وتأثيرها على قرارات التوظيف، وذلك بالاستناد إلى بيانات وحقائق تطبيقية من الشركة المستهدفة.

ومن ثم يتم تقسيم هذا الإطار على النحو التالي:

المبحث الأول إدارة مخاطر الائتمان

1.1.2 تمهيد:

تُعد إدارة مخاطر الائتمان من أهم الجوانب المالية التي تواجهها المؤسسات والشركات في مختلف القطاعات فمع ازدياد الاعتماد على التمويل والائتمان لتسيير الأنشطة التشغيلية والتوسعية، تزايد احتمالية تعرض الشركات لمخاطر عدم قدرة العملاء أو الشركاء على الوفاء بالتزاماتهم المالية تظهر مخاطر الائتمان عند منح تسهيلات مالية أو تمديد آجال الدفع للعملاء، ما يضع الشركات أمام تحديات كبيرة قد تؤثر سلبًا على سيولتها المالية وأدائها العام. (بن جبار، 2023)

تتطلب إدارة مخاطر الائتمان منهجيات واستراتيجيات دقيقة تهدف إلى تقليل هذه المخاطر وتحقيق التوازن بين النمو والاستقرار المالي يتضمن ذلك تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء، ووضع سياسات ائتمانية واضحة، ومراقبة وتحليل الأداء المالي بشكل مستمر، كما تساهم الإدارة الفعالة لمخاطر الائتمان في تحسين استدامة العمليات التشغيلية للشركات، وزيادة قدرتها على مواجهة الأزمات المالية وضمان استمرارية أعمالها.

في هذا السياق، تلعب إدارة مخاطر الائتمان دورًا محوريًا في حماية الشركات من الخسائر المالية، وضمان الاستدامة المالية، مما يجعلها جزءًا أساسيًا من استراتيجية الإدارة المالية في أي مؤسسة تسعى إلى تحقيق النمو الاقتصادي على المدى الطويل. (محمد، 2021)

2.1.2 تعريف إدارة مخاطر الائتمان:

إدارة مخاطر الائتمان هي عملية تهدف إلى تحديد وتحليل وتقييم المخاطر المرتبطة بعدم قدرة العملاء أو المقترضين على الوفاء بالتزاماتهم المالية هذه العملية تستند إلى وضع سياسات ائتمانية صارمة تتيح للشركات تقليل احتمالات الخسائر المالية الناجمة عن تعثر السداد، وذلك من خلال المراقبة المستمرة للأداء المالي للعملاء وتقييم قدرتهم على الالتزام (خشبة، 2021).

وتُعرف إدارة مخاطر الائتمان على أنها نظام يهدف إلى حماية المؤسسة من التعرض لمخاطر مالية قد تؤثر سلبًا على استمرارية العمليات التشغيلية حيث تشمل هذه العملية تقييم المخاطر المحتملة، وتنفيذ استراتيجيات فعالة للحد منها، ما يضمن استدامة الهيكل المالي للشركة وتعزيز قدرتها على مواصلة نشاطها في ظل تغيرات السوق (عبد الحميد، 2022).

كما تشير إدارة مخاطر الائتمان إلى مجموعة من القوانين واللوائح التي تتبعها المؤسسات المالية لضمان التزام المقترضين بسداد ديونهم وفق العقود المبرمة، حيث تتضمن هذه العملية دراسة الجدارة الائتمانية، متابعة الالتزامات المالية، وتطبيق إجراءات قانونية في حال تعثر السداد، وذلك لضمان الحفاظ على الحقوق المالية للمؤسسة (قاسم، 2020).

تُعد إدارة مخاطر الائتمان عملية تحليلية تُستخدم لتقييم قدرة العملاء على سداد القروض أو التسهيلات الائتمانية الممنوحة لهم بحيث تهدف هذه الإدارة إلى تقليل معدلات الديون المعدومة من خلال تطبيق سياسات ائتمانية دقيقة، ومراقبة المخاطر المالية، وضمان التوازن بين المخاطر التي يتم تحملها والعوائد المالية التي تحققها المؤسسة المصرفية (خوجلي، 2019).

وتعتبر إدارة مخاطر الائتمان أداة اقتصادية رئيسية تُستخدم للحفاظ على الاستقرار المالي للمؤسسة. تعتمد هذه الأداة على مراقبة وتحليل المخاطر المرتبطة بعمليات الإقراض والائتمان، ما يساعد المؤسسات على التكيف مع التحديات الاقتصادية وتعزيز استدامة مواردها المالية على المدى الطويل.

كما تشكل إدارة مخاطر الائتمان جزءًا أساسيًا من إدارة المخاطر الشاملة في المؤسسة تهدف هذه العملية إلى تحديد وتقييم المخاطر المرتبطة بالائتمان واتخاذ القرارات الملائمة لتجنب أو تقليل تأثيرها على سير العمليات والمشاريع، يساعد ذلك في ضمان نجاح المشاريع من خلال تقليل تأثير العوامل المالية غير المتوقعة. (وصفي، 2019).

3.1.2 أهمية إدارة مخاطر الائتمان:

إدارة مخاطر الائتمان تُعد من العمليات الحيوية التي تؤثر بشكل مباشر على استقرار المؤسسات المالية وغير المالية على حد سواء.

تكمُن أهميتها في عدة جوانب رئيسية تساعد الشركات والمؤسسات في الحفاظ على استدامتها وتحقيق أهدافها المالية. (الحوالدة، 2019).

تساهم إدارة مخاطر الائتمان في حماية الشركة من الخسائر المالية الناجمة عن تعثر العملاء في سداد التزاماتهم من خلال تقييم الجدارة الائتمانية وتحديد المخاطر المرتبطة بها، تستطيع الشركات تجنب منح الائتمان للعملاء الذين قد لا يكونون قادرين على السداد، مما يحد من خطر الديون المعدومة ويعزز السلامة المالية. (أبو سمرة، 2024).

تلعب إدارة مخاطر الائتمان دورًا رئيسيًا في تعزيز الاستقرار المالي للمؤسسات من خلال تطبيق سياسات ائتمانية محكمة ومراقبة سلوكيات العملاء المالية، تضمن الشركات توافر السيولة المالية اللازمة لدعم العمليات التشغيلية ومواصلة النمو هذا يعزز قدرتها على مواجهة الصدمات المالية وتحمل الأزمات الاقتصادية. (نجيب، 2021).

كما تعتبر إدارة مخاطر الائتمان أداة أساسية في تحقيق التوازن بين المخاطر والعوائد، وإدارة المخاطر بشكل فعال تتيح للشركات الاستفادة من فرص الإقراض وتوسيع قاعدة عملائها دون التعرض لمخاطر مفرطة هذه الموازنة بين المخاطر والعوائد تعزز من قدرة المؤسسة على تحقيق أرباح مستدامة.

إضافة إلى ذلك، تساهم إدارة مخاطر الائتمان في تحسين قرارات الاستثمار والإقراض من خلال تحليل المخاطر المحتملة وفهم تأثيرها على الأداء المالي، يمكن للشركات اتخاذ قرارات استثمارية أكثر دقة وموثوقة، مما يعزز من قدرتها على تحقيق أهدافها الاستراتيجية. (بن سادات، 2023)

كما تلعب إدارة مخاطر الائتمان دورًا في الحفاظ على سمعة الشركة التي تدير مخاطرها بفعالية تظهر كشركات موثوقة وقادرة على التعامل مع التزاماتها المالية، مما يعزز ثقة المستثمرين والشركاء التجاريين والعملاء في استقرارها المالي وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها.

ومما سبق تُعد إدارة مخاطر الائتمان ركيزة أساسية لأي مؤسسة تسعى إلى الحفاظ على استدامتها، وزيادة قدرتها التنافسية، وتحقيق نمو مستدام في بيئة أعمال مليئة بالتحديات.

4.1.2 أهداف إدارة مخاطر الائتمان:

تهدف إدارة مخاطر الائتمان إلى تحقيق مجموعة من الأهداف الأساسية التي تساعد الشركات والمؤسسات المالية على الحفاظ على استقرارها المالي واستمرارية عملياتها، فيما يلي أهم الأهداف التي تسعى إدارة مخاطر الائتمان إلى تحقيقها: (بن جبار، 2023)

1. تحليل وتصنيف الجدارة الائتمانية:

الهدف الأساسي في إدارة مخاطر الائتمان هو إجراء تحليل دقيق وشامل لقدرة العملاء على سداد ديونهم، وهو ما يُعرف بالجدارة الائتمانية، يتطلب هذا الهدف استخدام أدوات متقدمة لتحليل البيانات المالية، مثل نسب السيولة، المديونية، والربحية، بالإضافة إلى النظر في تاريخ السداد والتدفقات النقدية هذا التحليل يتيح للشركات تصنيف العملاء إلى فئات مختلفة بناءً على مستوى المخاطرة، حيث يتم تحديد العملاء ذوي الجدارة العالية أو المتوسطة أو الضعيفة، مما يساعد في اتخاذ قرارات دقيقة بشأن منح الائتمان أو رفضه.

2. وضع سياسات ائتمانية فعّالة:

يتطلب هذا الهدف وضع إطار عمل واضح ومفصل للسياسات الائتمانية التي تحكم كيفية التعامل مع العملاء والشركاء التجاريين هذه السياسات تشمل تحديد الحد الأقصى للائتمان الذي يمكن منحه لكل عميل، والفترات الزمنية المسموح بها للسداد، بالإضافة إلى الشروط التعاقدية التي تحمي الشركة في حال تعثر العملاء، يتطلب تحقيق هذا الهدف أيضاً إجراء مراجعات دورية لهذه السياسات للتأكد من توافقها مع التغيرات في السوق والبيئة الاقتصادية. (محمد، 2021)

3. المراقبة المستمرة للحسابات الائتمانية:

لتحقيق استدامة العمليات التشغيلية وضمان حماية رأس المال، تسعى إدارة مخاطر الائتمان إلى مراقبة الأداء المالي للعملاء بانتظام، يتضمن ذلك استخدام برامج وأنظمة مخصصة لمراقبة التغيرات في السلوك المالي للعملاء، مثل التأخر في السداد أو التغيرات الكبيرة في التدفقات النقدية الهدف هنا هو

اكتشاف أي إشارات تحذيرية مبكرة تسمح بالتدخل السريع لمنع تحول الديون إلى ديون متعثرة، مثل إعادة التفاوض حول شروط الدفع أو فرض تدابير استباقية.

4. تطوير استراتيجيات التعامل مع التعثر المالي:

من الأهداف الجوهرية لإدارة مخاطر الائتمان هو التعامل بفعالية مع العملاء الذين يواجهون صعوبات مالية أو يتعثرون في السداد لتحقيق ذلك، تحتاج الشركة إلى تطوير استراتيجيات مبتكرة تشمل التفاوض حول جدولة الديون، منح فترات سماح إضافية، أو إعادة هيكلة الالتزامات المالية وفي حالات أخرى، قد تحتاج الشركة إلى اتخاذ إجراءات قانونية لحماية مصالحها، مثل تقديم دعاوى قضائية أو تحصيل الضمانات، وذلك حسب الشروط المتفق عليها في العقود.

5. تعزيز الكفاءة في تخصيص الموارد:

يعتبر تخصيص الموارد الائتمانية بشكل فعال جزءاً رئيسياً من إدارة المخاطر يهدف هذا الهدف إلى استخدام الموارد المالية المتاحة بأقصى قدر من الفعالية من خلال منح الائتمان للعملاء الأكثر استحقاقاً وموثوقية بدلاً من توزيع الائتمان على نطاق واسع دون دراسة دقيقة، تساعد هذه الإدارة على توجيه التمويل نحو العملاء الذين يمتلكون سجلاً ائتمانياً قوياً أو لديهم قدرات عالية على السداد، مما يحقق أقصى استفادة من الأموال المتاحة ويقلل من احتمالية التعرض للمخاطر. (منصور، 2018)

6. تحديد وتحليل المخاطر المستقبلية:

واحدة من الأهداف الأكثر أهمية هي القدرة على استشراف المخاطر المستقبلية التي قد تؤثر على المؤسسة، تعتمد الشركات على نماذج تنبؤية وأدوات تحليل المخاطر المالية لتوقع التغيرات الاقتصادية المحتملة مثل التضخم، التقلبات في أسعار الفائدة، أو تغييرات في الظروف السياسية أو القانونية، يهدف هذا الهدف إلى وضع خطط طوارئ للتعامل مع المخاطر المحتملة وتقليل تأثيرها على المؤسسة، مما يعزز من مرونة الشركة في مواجهة الظروف غير المتوقعة.

7. تحقيق توازن بين النمو والاحتياط:

من الأهداف المحورية هو تحقيق التوازن بين السعي نحو تحقيق النمو المالي من خلال تقديم الائتمان، وبين الاحتياط لتجنب التعرض لمخاطر مفرطة هذا الهدف يتطلب اتخاذ قرارات مدروسة تقوم على تحليل دقيق للعوائد المتوقعة من العملاء مقارنة بالمخاطر المحتملة، تسعى الشركات إلى تحقيق أقصى استفادة من فرص الإقراض لتحقيق النمو، مع التأكد من أن تلك الفرص ليست محفوفة بالمخاطر التي قد تؤدي إلى خسائر كبيرة.

8. تحسين التواصل الداخلي بين الأقسام:

لتحقيق إدارة فعالة لمخاطر الائتمان، تسعى الشركات إلى تعزيز التواصل والتعاون بين الأقسام المختلفة، مثل المالية، المبيعات، والتحصيل هذا الهدف يضمن أن كل قسم يمتلك المعلومات اللازمة لاتخاذ القرارات الصحيحة، على سبيل المثال يجب أن تتلقى إدارة المبيعات معلومات محدثة حول تصنيف الجدارة الائتمانية للعملاء، حتى تتمكن من اتخاذ قرارات متناسبة مع سياسات الائتمان كذلك، تساهم هذه التنسيق في سرعة التعامل مع الحالات الطارئة المتعلقة بالتعثر المالي.

9. الامتثال للمعايير الدولية:

تهدف إدارة مخاطر الائتمان إلى ضمان الامتثال للمعايير المالية الدولية، مثل معايير بازل التي تقدم إطاراً متكاملاً لتقييم المخاطر المالية والائتماني، يساعد هذا الامتثال في تحسين موثوقية الشركة أمام المستثمرين الدوليين والبنوك العالمية، ويعزز من قدرتها على الوصول إلى الأسواق المالية الدولية، بالإضافة إلى ذلك يساعد هذا الهدف في تقليل التعرض للمخاطر القانونية وتجنب الغرامات والعقوبات التي قد تنتج عن عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية.

كما تمثل هذه الأهداف مجموعة من الاستراتيجيات المتكاملة التي تعمل معاً لحماية المؤسسات من المخاطر الائتمانية، وتعزيز قدرتها على النمو المستدام، وضمان استمرارية العمليات المالية بفعالية وكفاءة.

5.1.2 أبعاد إدارة مخاطر الائتمان:

تعد إدارة مخاطر الائتمان عملية معقدة ومتعددة الأبعاد تتطلب تنفيذ استراتيجيات متعددة لضمان حماية الشركات والمؤسسات المالية من التعرض للمخاطر المالية المرتبطة بتعثر العملاء، فيما يلي تفصيل لأبعاد رئيسية في إدارة مخاطر الائتمان تشمل على ما يلي: (إبداع، 2020)

1. الحوكمة في إدارة مخاطر الائتمان:

الحوكمة تعد أحد الأبعاد الأساسية في إدارة مخاطر الائتمان، حيث تشمل الإجراءات والسياسات التي يتم وضعها لتنظيم وتوجيه العمليات المتعلقة بالمخاطر الائتمانية، الحوكمة الجيدة تعتمد على وضع هيكل تنظيمي واضح يحدد المسؤوليات والسلطات داخل المؤسسة لضمان إدارة المخاطر بفعالية.

تحت مظلة الحوكمة، يجب أن يتم تأسيس لجان إدارة المخاطر التي تتضمن مسؤولين من أعلى مستويات الإدارة هذه اللجان مسؤولة عن مراقبة وتنفيذ استراتيجيات إدارة مخاطر الائتمان، وتقييم مدى التزام الأقسام المختلفة بالسياسات الائتمانية، واتخاذ قرارات بناءً على التقارير والتحليلات الائتمانية، بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الحوكمة وضع نظام داخلي للمراقبة يعمل على مراقبة المخاطر المحتملة والتأكد من أن الشركات تمتلك أدوات التقييم والتحليل اللازمة للتفاعل السريع مع أي مخاطر قد تنشأ.

الهدف الأساسي للحوكمة في إدارة المخاطر الائتمانية هو ضمان الشفافية والوضوح في جميع عمليات الإقراض والتمويل داخل المؤسسة، بما يعزز الثقة في العمليات الائتمانية ويحسن من قدرة المؤسسة على التعامل مع المخاطر بشكل مستدام.

2. معيار كفاية رأس المال:

يعد معيار كفاية رأس المال عنصراً حاسماً في إدارة مخاطر الائتمان، وهو مقياس يستخدم لتقييم مدى قدرة المؤسسة المالية على تحمل الخسائر المالية الناجمة عن المخاطر الائتمانية، يعتمد هذا المعيار على نسبة رأس المال المتاح للشركة مقارنةً بالمخاطر التي تواجهها، حيث تحدد الجهات التنظيمية، مثل البنك المركزي، مستويات كفاية رأس المال المطلوبة.

بموجب اتفاقيات بازل يجب على البنوك والمؤسسات المالية الاحتفاظ بنسبة محددة من رأس المال الاحتياطي الذي يغطي المخاطر المرتبطة بأنشطتها الائتمانية والاستثمارية، حيث يوصي بأن تكون نسبة رأس المال الأساسي على الأقل 8%، حيث يتم احتساب المخاطر الائتمانية وفقًا لمستوى التعرض للمخاطر ونوعية الأصول هذا يساعد المؤسسات على تعزيز قدرتها على تحمل الصدمات المالية وحماية المودعين والمستثمرين. (مهجر، 2023)

تأمين معيار كفاية رأس المال يعني أن الشركة تمتلك الموارد الكافية للتعامل مع الأزمات المحتملة دون التأثير بشكل كبير على عملياتها بالإضافة إلى ذلك، فإن التزام المؤسسات المالية بمعايير كفاية رأس المال يعزز من استقرار النظام المالي بشكل عام، حيث يضمن تقليل فرص الانهيار المالي الناتج عن المخاطر الائتمانية.

3. التوريق:

التوريق هو عملية تحويل الأصول المالية غير السائلة، مثل القروض، إلى أوراق مالية قابلة للتداول في الأسواق المالية يعد هذا البُعد من إدارة مخاطر الائتمان أحد الأساليب المبتكرة التي تستخدمها المؤسسات المالية لتحويل المخاطر المتعلقة بالقروض إلى المستثمرين الخارجيين.

تتم عملية التوريق عن طريق تجميع مجموعة من القروض أو الأصول الائتمانية، مثل القروض العقارية أو قروض السيارات، وتحويلها إلى أوراق مالية تُباع للمستثمرين تتضمن هذه الأوراق عوائد متوقعة من المدفوعات التي يقوم بها المقترضون عن طريق بيع هذه الأوراق، يتم تحويل جزء من المخاطر المرتبطة بالقروض إلى المستثمرين، مما يسمح للبنك أو المؤسسة المالية بتخفيف التعرض للمخاطر وتحسين سيولتها المالية.

من الفوائد الرئيسية للتوريق أنه يتيح للمؤسسات تخفيض المخاطر على ميزانياتها العمومية، ويُعد وسيلة فعالة لإدارة مخاطر الائتمان من خلال توزيع المخاطر على نطاق أوسع، ومع ذلك فإن سوء إدارة عمليات التوريق قد يؤدي إلى تضخم المخاطر على النظام المالي بأكمله، كما حدث خلال الأزمة المالية

العالمية في عام 2008، حيث كانت الأوراق المالية المشتقة من القروض العقارية عالية المخاطر أحد الأسباب الرئيسية للأزمة.

4. المشتقات الائتمانية:

المشتقات الائتمانية هي أدوات مالية تستخدم لحماية المؤسسات من المخاطر الائتمانية المرتبطة بعدم قدرة المقترضين على سداد التزاماتهم هذه الأدوات تمنح الشركات القدرة على نقل أو تبادل المخاطر مع طرف آخر دون الحاجة إلى بيع الأصول الأساسية أكثر أنواع المشتقات الائتمانية شيوعًا هو مبادلة التخلف عن السداد.

في حالة CDS يقوم مشتري المبادلة بدفع أقساط دورية إلى البائع، وفي المقابل يتعهد البائع بدفع مبلغ معين في حالة تخلف المقترض عن السداد أو حدوث حدث ائتماني آخر مثل الإفلاس بهذا يمكن للمؤسسة المالية التي تمنح القروض أن تقلل من تعرضها لمخاطر عدم السداد من خلال شراء مبادلة تخلف عن السداد، حيث تتحول المخاطر إلى طرف ثالث.

كما تساعد المشتقات الائتمانية في تحسين توزيع المخاطر وتوفير حماية للمؤسسات من التعرض لمخاطر كبيرة، بالإضافة إلى ذلك توفر هذه الأدوات مرونة كبيرة للمؤسسات لإدارة محافظها الائتمانية بشكل ديناميكي يتماشى مع التغيرات في الأسواق المالية، ومع ذلك فإن إساءة استخدام المشتقات الائتمانية قد يؤدي إلى زيادة التعقيد في الأسواق المالية ويعرض المؤسسات لمخاطر إضافية غير متوقعة. (بن سداد، 2023)

المبحث الثاني: استدامة عمليات التعدين

1.2.2 تمهيد:

تعتبر صناعة التعدين من الركائز الأساسية للاقتصاد العالمي، حيث تلعب دورًا حيويًا في توفير المواد الخام اللازمة لصناعة مجموعة متنوعة من المنتجات، بدءًا من المعادن الثقيلة مثل الحديد والنحاس إلى العناصر النادرة المستخدمة في التكنولوجيا الحديثة، ومع ذلك فإن هذه الصناعة تواجه تحديات بيئية واقتصادية واجتماعية كبيرة، مما يجعل مفهوم الاستدامة محوريًا في تطوير استراتيجياتها المستقبلية. (حسنين، 2022)

استدامة عمليات التعدين تعني استخدام الموارد الطبيعية بطرق تضمن تلبية احتياجات الحاضر دون المساس بقدرة الأجيال القادمة على تلبية احتياجاتهم، يتطلب هذا التوجه اعتماد ممارسات تعدين مسؤولة تأخذ في الاعتبار تأثيرات الأنشطة التعدينية على البيئة والمجتمعات المحلية تشمل هذه الممارسات إدارة الموارد المائية، تقليل انبعاثات الكربون، حماية النظم البيئية، وضمان حقوق العمال والمجتمعات المحلية.

تشير الاتجاهات الحديثة في صناعة التعدين إلى أن الاستدامة لم تعد مجرد خيار بل أصبحت ضرورة تزايد الضغط من قبل الحكومات والمستثمرين والمستهلكين على الشركات لتبني سياسات شفافة وفعالة تؤدي إلى تقليل الأثر البيئي، وتحسين الظروف الاجتماعية والاقتصادية للمجتمعات التي تعمل فيها، وبالتالي فإن دمج مبادئ الاستدامة في استراتيجيات التعدين يمكن أن يؤدي إلى تحسين الكفاءة الإنتاجية، وتقليل التكاليف، وزيادة الربحية على المدى الطويل. (محلل، 2020)

في هذا السياق، تسعى الشركات إلى الابتكار في تقنيات التعدين، مثل استخدام تكنولوجيا المعلومات والذكاء الاصطناعي، للحد من التأثيرات السلبية على البيئة، كما أن التعاون مع المجتمعات المحلية والجهات الحكومية يمكن أن يساهم في تحقيق توازن أفضل بين الأنشطة الاقتصادية والحفاظ على الموارد الطبيعية.

كما تعكس استدامة عمليات التعدين التزامًا متزايدًا نحو تعزيز المسؤولية البيئية والاجتماعية، مما يسهم في تحقيق نمو اقتصادي مستدام يراعي حقوق الإنسان وبيئة الأرض.

2.2.2 تعريف استدامة عمليات التعدين:

تشير استدامة عمليات التعدين إلى نهج متكامل يهدف إلى تحقيق التوازن بين الأنشطة التعدينية والآثار البيئية والاجتماعية، تعتمد الاستدامة في هذا السياق على استخدام الموارد المعدنية بشكل يضمن عدم استنزافها، مع تقليل الأثر السلبي على البيئة والحفاظ على النظم البيئية المحيطة يتضمن هذا المفهوم مجموعة من الممارسات التي تهدف إلى تحسين الكفاءة الإنتاجية في عمليات التعدين، وتعزيز المسؤولية الاجتماعية، ودعم المجتمعات المحلية، مما يسهم في تحسين جودة الحياة للأفراد المعنيين. (مريمالدي، 2023)

تشمل استدامة عمليات التعدين أيضًا التوجه نحو استخدام التكنولوجيا والتقنيات الحديثة لتحسين كفاءة العمليات وتقليل الفاقد من خلال دمج الابتكارات التكنولوجية، مثل الذكاء الاصطناعي وتكنولوجيا المعلومات، يمكن للشركات تحقيق عمليات تعدين أكثر فعالية وأقل ضررًا للبيئة، الهدف هو استغلال الموارد بشكل أمثل، مع الحفاظ على البيئة المحيطة وضمان استدامة العمليات على المدى الطويل. (نادر، 2023)

علاوة على ذلك، تعكس استدامة عمليات التعدين التزام الشركات بالمعايير البيئية والاجتماعية المعترف بها عالميًا، يتطلب ذلك الالتزام بالمعايير والقوانين المحلية والدولية، مثل تلك التي وضعتها المنظمات البيئية والحكومات، مما يسهم في تعزيز الشفافية والمساءلة، وبذلك تساهم الشركات في بناء ثقة أكبر مع المجتمع والمستثمرين من خلال التزامها بممارسات تعدين مسؤولة ومستدامة. (بن سادات، 2023)

كما أن استدامة عمليات التعدين تتضمن إشراك المجتمعات المحلية في اتخاذ القرارات المتعلقة بأنشطة التعدين، يشمل ذلك الاستماع إلى احتياجات وتوقعات المجتمعات المتأثرة، وضمان أنها تستفيد من المشاريع التعدينية، يتمثل الهدف في تحقيق تنمية مستدامة شاملة تعود بالنفع على جميع الأطراف المعنية، مما يسهم في تحسين العلاقات بين الشركات والمجتمعات. (أبو سمرة، 2024)

كما يمكن تعريف استدامة عمليات التعدين على أنها عملية تتضمن تبني ممارسات مسؤولة تهدف إلى تحقيق توازن بين استغلال الموارد المعدنية والحفاظ على البيئة والمجتمع إنها ليست مجرد استراتيجية عمل، بل رؤية طويلة الأمد تركز على تحقيق الفوائد الاقتصادية والاجتماعية دون المساس بمستقبل الأجيال القادمة.(بجيب، 2021)

3.2.2 أهمية استدامة عمليات التعدين:

تكتسب استدامة عمليات التعدين أهمية متزايدة في العصر الحالي بسبب التحديات البيئية والاقتصادية والاجتماعية التي تواجهها صناعة التعدين، تساهم استدامة هذه العمليات في تحقيق مجموعة من الفوائد الحيوية التي تؤثر بشكل مباشر على البيئة والمجتمعات المحلية والاقتصاد العالمي، وفيما يلي بعض النقاط الأساسية التي تبرز أهمية استدامة عمليات التعدين:(المطارنة، 2019)

1. حماية البيئة:

تساهم ممارسات التعدين المستدامة في تقليل التأثيرات السلبية على البيئة، مثل تدهور التربة، وتلوث المياه، وتغير المناخ من خلال اعتماد تقنيات مثل إعادة تأهيل الأراضي المستخرجة وتطبيق إجراءات فعالة لإدارة النفايات، يمكن تقليل الأثر البيئي للتعدين، مما يساهم في الحفاظ على التنوع البيولوجي والنظم البيئية.

2. تحسين العلاقات مع المجتمعات المحلية:

تساهم استدامة عمليات التعدين في تعزيز العلاقات الإيجابية بين الشركات والمجتمعات المحلية من خلال إشراك المجتمعات في عملية اتخاذ القرار، والاستماع إلى احتياجاتهم وتوقعاتهم، يمكن تحقيق التنمية المستدامة التي تعود بالنفع على جميع الأطراف، يساهم ذلك في بناء الثقة وتعزيز الاستقرار الاجتماعي، مما يساعد على تقليل النزاعات والمشاكل المرتبطة بأنشطة التعدين.

3. زيادة الكفاءة والابتكار:

يعزز الالتزام بالاستدامة من الابتكار في تقنيات التعدين وأساليب العمل.

وذلك من خلال استخدام التكنولوجيا الحديثة والعمليات الفعالة، يمكن تحسين الإنتاجية وتقليل التكاليف تساهم هذه الابتكارات في تعزيز الكفاءة الشاملة لعمليات التعدين، مما يساهم في تحقيق عوائد أفضل وزيادة القدرة التنافسية.

4. تحقيق الربحية على المدى الطويل:

تعتبر استدامة عمليات التعدين جزءًا أساسيًا من استراتيجيات النمو المستدام التي تؤدي إلى تحقيق الربحية على المدى الطويل تتجنب الشركات التي تتبنى مبادئ الاستدامة المخاطر المالية الناتجة عن الأزمات البيئية أو الاجتماعية، مما يساهم في حماية استثماراتها وضمان استمرارية عملياتها.

5. الامتثال للمعايير والتشريعات:

تساهم استدامة عمليات التعدين في الامتثال للمعايير البيئية والاجتماعية الدولية والمحلية، مما يحمي الشركات من العقوبات والمخاطر القانونية تزداد الضغوط من قبل الحكومات والجهات التنظيمية على الشركات لضمان أن أنشطتها تتماشى مع أفضل الممارسات العالمية، مما يجعل الاستدامة ضرورة اقتصادية.

6. تعزيز الاستدامة الاقتصادية:

من خلال اعتماد ممارسات التعدين المستدامة، يمكن للشركات تعزيز النمو الاقتصادي المحلي والدولي، تساهم العمليات المستدامة في خلق فرص العمل، وزيادة الاستثمارات في المناطق المحلية، وتحسين مستوى المعيشة للسكان هذا التوجه يدعم التنمية الاقتصادية المستدامة، ويعزز من قدرة المجتمعات على مواجهة التحديات المستقبلية. (مهجر، 2023)

7. إدارة المخاطر:

تساهم استدامة عمليات التعدين في تقليل المخاطر المرتبطة بالتغيرات المناخية والأزمات البيئية من خلال اعتماد استراتيجيات شاملة لإدارة المخاطر، يمكن للشركات التحسب للتحديات المحتملة والحد من تأثيرها على العمليات.

8. تحسين سمعة الشركات:

تؤدي استدامة عمليات التعدين إلى تحسين صورة الشركات في السوق، يمكن أن تصبح الشركات التي تتبنى ممارسات مسؤولة في مجال التعدين أكثر جذبًا للمستثمرين والعملاء، مما يعزز من مكانتها في السوق ويؤدي إلى زيادة الدعم العام.

فإن استدامة عمليات التعدين تعد عاملاً أساسياً يساهم في تحقيق توازن بين استغلال الموارد الطبيعية وضرورة الحفاظ على البيئة والمجتمعات، تعد هذه الممارسات ضرورية لتطوير صناعة تعدين مسؤولة وفعالة تسهم في التنمية المستدامة للأجيال الحالية والمستقبلية.

4.2.2 أهداف استدامة عمليات التعدين:

تتجه أهداف استدامة عمليات التعدين نحو تحقيق توازن بين الإنتاج الاقتصادي وحماية البيئة والمجتمع، وفيما يلي بعض الأهداف الرئيسية التي تسعى صناعة التعدين إلى تحقيقها من خلال تطبيق مبادئ الاستدامة: (بن سادات، 2023)

1. تقليل الأثر البيئي:

يهدف هذا الهدف إلى تقليل التأثيرات السلبية للأنشطة التعدينية على البيئة يتضمن ذلك تطوير تقنيات تكرير أكثر كفاءة، تحسين إدارة النفايات، وحماية الموارد المائية والتربة من التلوث.

2. إعادة تأهيل المواقع:

يتطلع هذا الهدف إلى تنفيذ برامج فعالة لإعادة تأهيل الأراضي والمواقع التي تم استغلالها في عمليات التعدين من خلال استعادة البيئة الطبيعية، يمكن إعادة الاستخدام الفعال للمساحات، مما يساهم في تحسين التنوع البيولوجي.

3. تعزيز كفاءة استخدام الموارد:

يسعى هذا الهدف إلى تحسين كفاءة استخدام الموارد المعدنية والطبيعية في عمليات التعدين .

وذلك من خلال تبني تقنيات مبتكرة، يمكن تقليل الفاقد وزيادة الإنتاجية، مما يساهم في استخدام أكثر استدامة للموارد.

4. تحقيق العدالة الاجتماعية:

يهدف هذا الهدف إلى تعزيز العدالة الاجتماعية من خلال ضمان أن تعود فوائد عمليات التعدين على المجتمعات المحلية يتضمن ذلك دعم المشاريع التنموية المحلية، توفير فرص العمل، وتعزيز الظروف المعيشية.

5. الامتثال للمعايير الدولية:

يتضمن هذا الهدف الالتزام بالمعايير البيئية والاجتماعية المعترف بها دوليًا، مثل تلك التي وضعتها المنظمات البيئية والجهات التنظيمية يهدف هذا الالتزام إلى تحسين الأداء العام لشركات التعدين وزيادة الشفافية.

6. تحسين الأداء الاقتصادي:

يركز هذا الهدف على تحسين الأداء الاقتصادي للشركات من خلال تطبيق ممارسات مستدامة، يتضمن ذلك تقليل التكاليف الناتجة عن المخاطر البيئية والاجتماعية، وزيادة الكفاءة في العمليات، مما يؤدي إلى تعزيز الربحية. (مريمالدي، 2023)

7. زيادة الشفافية والمساءلة:

يهدف هذا الهدف إلى تعزيز الشفافية في العمليات والتقارير الخاصة بالشركات، مما يسهل على المستثمرين والجمهور تقييم الأداء البيئي والاجتماعي من خلال تعزيز المساءلة، يمكن تحسين الثقة بين الشركات والمجتمعات.

8. تحفيز الابتكار والتكنولوجيا:

يسعى هذا الهدف إلى تشجيع الابتكار في تكنولوجيا التعدين، مثل تطبيق تقنيات الطاقة المتجددة أو أنظمة الإدارة الذكية يمكن أن يؤدي هذا الابتكار إلى تحسين الكفاءة وتقليل الأثر البيئي.

9. تحقيق الأمن الاجتماعي والاقتصادي:

يركز هذا الهدف على ضمان استدامة المجتمعات المتأثرة بأنشطة التعدين من خلال دعم التنمية الاقتصادية والاجتماعية، يتضمن ذلك تعزيز التنوع الاقتصادي وتقليل الاعتماد على التعدين كمصدر وحيد للدخل.

10. تشجيع المشاركة المجتمعية:

يهدف هذا الهدف إلى تعزيز المشاركة المجتمعية في اتخاذ القرار، مما يضمن أن يتم أخذ احتياجات المجتمعات المحلية بعين الاعتبار يمكن أن يؤدي ذلك إلى تحسين العلاقات بين الشركات والمجتمعات وزيادة قبول الأنشطة التعدينية.

5.2.2 أثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين:

تلعب إدارة مخاطر الائتمان دورًا حيويًا في دعم استدامة عمليات التعدين، حيث تساهم في تحسين القدرة المالية والتشغيلية للشركات العاملة في هذا القطاع، يُعتبر هذا الجانب من الإدارة المالية ضرورة استراتيجية، لأنه يمكن أن يؤثر بشكل مباشر على قدرة الشركات على تمويل مشروعاتها، الحفاظ على مستويات عالية من الأداء المالي، وضمان استمرارية الأعمال في بيئة مليئة بالتحديات وتمثل تأثير إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين فيما يلي: (حسانين، 2022)

تعتمد شركات التعدين بشكل كبير على التمويل لتمويل مشروعاتها التي تحتاج إلى استثمارات ضخمة في مراحل الاستكشاف، التشغيل، والتوسع، تعتبر إدارة مخاطر الائتمان فعالة في ضمان التدفق المالي المستدام للشركات، من خلال تقييم وتحليل مخاطر الإقراض والديون عندما تُدار مخاطر الائتمان بفعالية، يمكن للشركة ضمان قدرتها على الاقتراض والاستثمار، دون التعرض لمخاطر الإفلاس أو التعثر المالي وهذا بدوره يدعم استمرارية العمليات التعدينية على المدى الطويل.

إن الإدارة الجيدة لمخاطر الائتمان تساعد شركات التعدين على الحفاظ على تصنيف ائتماني جيد، مما يؤدي إلى تحسين قدرتها على الحصول على قروض بشروط ميسرة وأسعار فائدة منخفضة إن

تخفيض تكاليف الاقتراض يساعد في تخفيف الأعباء المالية على الشركات، مما يسمح لها بتخصيص المزيد من الموارد لمشروعات التنمية المستدامة مثل تحسين الكفاءة البيئية والتكنولوجية وبالتالي، فإن تخفيض تكاليف التمويل يُسهم بشكل غير مباشر في تعزيز استدامة العمليات.

الابتكار والتكنولوجيا هما من الركائز الأساسية لاستدامة عمليات التعدين، ويحتاجان إلى تمويل مستمر لتطوير حلول تعدين أقل ضررًا بالبيئة وأكثر كفاءة، تساعد إدارة مخاطر الائتمان الشركات على الوصول إلى رأس المال اللازم لتطوير وتبني هذه التقنيات من خلال ضمان قدرتها على إدارة الديون وتحسين السيولة المالية، كما تتيح الإدارة الفعالة للمخاطر للشركات تمويل مشروعات الابتكار دون الخوف من التعثر المالي.

يواجه قطاع التعدين تقلبات كبيرة نتيجة لتغيرات أسعار السلع، والسياسات الحكومية، والظروف الاقتصادية العامة، يمكن لإدارة مخاطر الائتمان أن تساعد الشركات في مواجهة هذه التحديات عبر تعزيز استقرارها المالي من خلال مراقبة المخاطر المالية وتقليل الاعتماد على التمويل عالي المخاطر، تتمكن شركات التعدين من تقليل تأثير التقلبات الاقتصادية على استدامة أعمالها.

الثقة في الملاءة المالية للشركة وإدارتها للمخاطر الائتمانية تجعل المستثمرين والمقرضين أكثر استعدادًا لدعم مشروعاتها إن الاستثمار في الشركات التعدينية التي تدير مخاطرها الائتمانية بفعالية يُعتبر أقل خطرًا، مما يزيد من إمكانية جذب تمويلات واستثمارات جديدة لدعم مشروعات الاستدامة هذه الثقة تعزز فرص الشركات في تأمين رأس المال اللازم للتوسع وتبني تقنيات جديدة، مما يسهم في تحقيق أهدافها البيئية والاجتماعية.

تؤدي إدارة مخاطر الائتمان الجيدة إلى تحسين القدرة على الامتثال للمعايير الدولية المتعلقة بالبيئة والمجتمع من خلال تحسين الوضع المالي للشركة، يمكن تخصيص موارد كافية لتنفيذ برامج الامتثال وتقليل الأثر البيئي للأنشطة التعدينية، يساعد ذلك الشركات على تجنب العقوبات المالية والغرامات التي قد تُفرض بسبب الإخفاق في الامتثال، ويعزز استدامة عملياتها.

تعتمد العديد من المجتمعات المحلية على قطاع التعدين كمصدر رئيسي للدخل والوظائف تساهم الإدارة الجيدة لمخاطر الائتمان في استدامة هذه الوظائف من خلال ضمان استقرار العمليات المالية للشركة عندما تتمكن شركات التعدين من إدارة ديونها ومخاطرها المالية بشكل جيد، فإنها تستطيع الاستمرار في تشغيل مشاريعها ودعم المجتمعات المحلية هذا يعزز من الاستدامة الاجتماعية والاقتصادية لهذه المجتمعات، ويقلل من المخاطر الاجتماعية المرتبطة بتعطيل عمليات التعدين

تعد إدارة مخاطر الائتمان أداة حاسمة في تمكين شركات التعدين من وضع خطط توسع ونمو مستدامة عندما تكون الشركات قادرة على إدارة مخاطر الديون بفعالية، يصبح لديها المرونة لتمويل توسعات جديدة أو استثمارات في أسواق جديدة دون التأثير سلبًا على استقرارها المالي، يتيح ذلك للشركات الاستفادة من فرص النمو بطريقة مستدامة تعزز من قدرتها على المدى الطويل.

ومما سبق فإن إدارة مخاطر الائتمان ليست مجرد جانب مالي للشركات، بل تعتبر عنصرًا استراتيجيًا يساهم بشكل كبير في تحقيق الاستدامة الشاملة لعمليات التعدين من خلال تحسين الاستقرار المالي، وتعزيز القدرة على الاستثمار في التقنيات المستدامة، وزيادة الثقة بين المستثمرين والمقرضين، تساهم إدارة مخاطر الائتمان في بناء صناعة تعدين قادرة على الاستمرار والنمو بطرق تراعي البيئة والمجتمع.

الفصل الثالث: منهجية وإجراءات الدراسة

1.3 مقدمة

يتناول هذا الفصل الدراسة الميدانية وذلك من خلال التعرف على منهجية الدراسة ومجتمع وعينة الدراسة وأداة الدراسة ومصادر جمع البيانات والأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة وحساب الصدق والثبات لأداة الدراسة

2.3 منهجية البحث:

تم اتباع المنهج الوصفي والمنهج التحليلي كأسلوب مناسب للوصف، الذي يتطابق مع الفصول النظرية أما في الفصل التطبيقي التحليلي والمنهج الاستنباطي من أجل تحليل وتقييم البيانات المتحصل عليها في الاستبانة للمؤسسة محل الدراسة باعتباره ملائماً لتقرير الحقائق وفهم مكونات الموضوع، مع إخضاعه للدراسة الدقيقة وتحليل أبعاده، والتي سنتطرق إليها في الفصل التطبيقي في دراسة الحالة.

يعتمد اختيار المنهج الملائم لطبيعة البحث على طبيعة المشكلة والهدف من دراستها، ومن أجل الإحاطة بمختلف جوانب الدراسة سيتم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، فالأسلوب الوصفي مناسب للوصف الذي يتطابق مع الفصول النظرية، أما في الفصل التطبيقي التحليلي والمنهج الاستنباطي من أجل تحليل وتقييم البيانات المتحصل عليها في الاستبانة محل الدراسة، حيث يسهم هذا المنهج في الإجابة عن التساؤلات البحثية من خلال جمع البيانات ومن ثم تحليلها ومناقشتها. وهذا المنهج هو المستخدم في معظم الدراسات السابقة.

3.3 مجتمع وعينة الدراسة

تمثل مجتمع الدراسة في المديرين ونوابهم ورؤساء الأقسام في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية ونتيجة لصعوبة إجراء الحصر الشامل لكافة أفراد مجتمع الدراسة فقد قامت الدراسة

باستخدام أسلوب العينات العشوائية البسيطة من أجل جمع البيانات وقد بلغ عدد أفراد عينة الدراسة 394 فرد وهم الذين أجابوا على اسئلة استمارة الاستبيان.

4.3 مصادر البيانات:

- المصادر الثانوية: وتتمثل في الكتب والمراجع العربية والأجنبية ذات الصلة بموضوع البحث بالإضافة إلى الاعتماد على الأبحاث والدراسات السابقة، والدوريات، والمجلات العلمية، والمقالات.
- المصادر الأولية: اعتمدت الدراسة على الاستبانة كأداة رئيسية في جمع البيانات من مصادرها والتي تم تصميمها خصيصاً لهذا الغرض على Google Forms وإرسال رابطها إلى مجتمع البحث.

5.3 الأساليب الإحصائية:

تم الاستعانة بالأساليب الإحصائية المناسبة ضمن الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS) وبالتحديد الأساليب الإحصائية التالية:

- التوزيع التكراري والنسب المئوية لتحديد خصائص عينة الدراسة.
- الوسط الحسابي لحساب متوسط استجابات عينة الدراسة على كل فقرة من فقرات الاستبانة.
- الانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة لقياس مستوى متغيرات الدراسة
- اختبار كرونباخ ألفا للتحقق من درجة ثبات أداة الدراسة.
- معامل ارتباط بيرسون لتحديد مستوى الاتساق الداخلي وصدق أداة الدراسة وللتعرف على العلاقة بين متغيرات الدراسة
- تحليل الانحدار لتحديد أثر المتغير المستقل على المتغير التابع.

6.3 أداة الدراسة

تعريف أداة البحث بأنها الوسيلة التي يتم من خلالها جمع البيانات للإجابة عن تساؤلات البحث.

صحيح تمامًا. والاستبانة هي نوع معين من هذه الأدوات، وتُعرف بأنها "صيغة محددة من الفقرات والأسئلة تهدف إلى جمع البيانات من أفراد البحث." وتتكون الاستبانة من قسمين رئيسيين:

القسم الأول (المتغيرات الديمغرافية):

يتضمن معلومات عن خصائص الأفراد المشمولين في الدراسة وهي النوع (ذكر/أنثى)، العمر، المؤهل العلمي، والمستوى الوظيفي أو الوظيفة التي يشغلونها. هذه المتغيرات تساعد في تحليل النتائج بناءً على خصائص العينة المدروسة.

القسم الثاني (متغيرات الدراسة المستقل والتابع):

يتضمن فقرات وأبعاد تقيس المتغيرات التي يدرسها البحث، وتتمثل في المتغير المستقل (المتغير المفسر أو المؤثر) والمتغير التابع (المتغير الذي يتأثر بالمتغير المستقل). يتم تصميم هذا القسم بدقة لضمان أنه يغطي كافة جوانب المتغيرات المهمة للبحث ويساهم في تحقيق أهداف الدراسة والتوصل إلى الاستنتاجات المناسبة.

باستخدام هذه الاستبانة، يمكن للباحثين جمع البيانات اللازمة لتحليلها واستنتاج العلاقات والتأثيرات بين المتغيرات المختلفة في دراستهم.

اشتمل القسم الثاني على الفقرات والأبعاد التي تقيس متغيرات الدراسة والتي تتضمن المتغير المستقل إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) ويشتمل على 20 عبارة والمتغير التابع استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية ويشتمل على 10 عبارات

الجدول رقم (1): المتغير المستقل إدارة مخاطر الائتمان

المتغير المستقل إدارة مخاطر الائتمان	
الأسئلة (1 - 5)	الحوكمة

الأسئلة (6- 10)	معيار كفاية رأس المال
الأسئلة (11- 15)	التوريق
الأسئلة (16- 20)	المشتقات الائتمانية
المتغير التابع: استدامة عمليات التعدين	
الأسئلة (20 – 30)	استدامة عمليات التعدين

المصدر: إعداد الباحث

وتم استخدام مقياس ليكرت ذو الخمس درجات الذي يتكون من موافق جدا (5)، موافق (4)، محايد (3)، غير موافق (2)، غير موافق جدا (1) في الإجابة على أسئلة محاور الدراسة.

وقد قامت الدراسة بتقسيم اتجاه موافقة أفراد عينة الدراسة على عبارات محاور الدراسة إلى مستويات من خلال تطبيق ما يلي:

$$\text{مدي المقياس} = \text{أعلى رقم في المقياس (5)} - \text{أقل رقم في المقياس (1)} = 4$$

$$\text{مدي المستوي} = \text{مدي المقياس} / \text{عدد المستويات (5)} = 0.80$$

جدول (2) مستويات موافقة عينة الدراسة على عبارات أداة الدراسة

الدرجة	المستوي
1.79 – 1	منخفضة جدا
2.59 – 1.80	منخفضة
3.39 – 2.60	متوسطة
4.19 – 3.40	مرتفعة
5.00 – 4.20	مرتفعة جدا

7.3 صدق أداة الدراسة

تم حساب صدق عبارات استمارة الاستبيان عن طريق تحديد مستوى التجانس الداخلي.

وذلك من خلال التعرف على الدلالة الإحصائية لمعاملات الارتباط بيرسون بين درجة العبارة والدرجة الكلية للمحور الذي تنتمي إليه العبارة وجاءت النتائج كما يلي:

المحور الأول: إدارة مخاطر الائتمان

جدول (3) معاملات الارتباط لعبارات المحور الاول

م	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	Sig
الحوكمة			
1	توضح شركات قطاع التعدين كافة الأنظمة والقوانين المعمول بها لجميع العاملين.	0.839**	0.000
2	تتسم إجراءات العمل داخل شركات قطاع التعدين بالوضوح.	0.556**	0.000
3	توجد خطوط واضحة للجميع في شركات قطاع التعدين تحدد السلطة والمسؤولية والصلاحيات لجميع العاملين كل حسب وظيفته.	0.911**	0.000
4	تطبق شركات قطاع التعدين قواعد المساءلة على كافة المستويات الإدارية دون تحيز أو استثناء.	0.663**	0.000
5	تشجع شركات قطاع التعدين العاملون على تقديم اقتراحات لتحسين العمليات وتطوير الخدمات	0.892**	0.000
معياري كفاية رأس المال			

0.000	0.853**	تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية لكافة الأنشطة الاستثمارية التي تقوم بالمشاركة بها للتأكد من مطابقتها لسياساتها	6
0.000	0.760**	تعمل شركات قطاع التعدين على ابتكار اليات تمويلية جديدة عند الحصول على قروض من البنوك	7
0.000	0.523**	تهتم شركات قطاع التعدين بالعمل على تجنب المخاطر المالية الناتجة عن استخدام الأموال المتاحة من خلال الإجراءات التحوطية	8
0.000	0.883**	تقوم شركات قطاع التعدين بوضع الاستراتيجيات المرنة التي تساهم في زيادة قدرته على التعامل مع أي أزمات مالية يمكن أن تحدث	9
0.000	0.800**	تعمل شركات قطاع التعدين بالتوسع في استخدام التكنولوجيا المالية الحديثة مما يساهم في زيادة الكفاءة المالية والإدارية	10
التوريد			
0.000	0.559**	تعمل شركات قطاع التعدين على استخدام التوريد كإستراتيجية أساسية للتحوط ضد مخاطر السيولة	11
0.000	0.806**	تهتم شركات قطاع التعدين باستخدام التوريد في الحصول على الأموال التي تحتاجها	12
0.000	0.849**	تعمل شركات قطاع التعدين على تقليل المخاطرة التي يمكن ان تتعرض لها من خلال عملية التوريد لأقل قدر ممكن	13

14	تستهدف شركات قطاع التعدين تحويل القروض طويلة الاجل المتعلقة بالعملاء إلى سيولة من خلال التوريد	0.827**	0.000
15	تعمل شركات قطاع التعدين على الاستفادة من الأصول الثابتة في توفير سيولة من خلال عملية التوريد	0.828**	0.000
المشتقات الائتمانية			
16	تستخدم شركات قطاع التعدين المشتقات الائتمانية لتقديم خدمة التغطية ضد مخاطر التغيرات السعرية	0.725**	0.000
17	تضع شركات قطاع التعدين قواعد تنظيمية للحد من ارتفاع تكلفة التمويل	0.733**	0.000
18	إدارة شركات قطاع التعدين هي المسئول عن وضع الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بالمشتقات الائتمانية	0.829**	0.000
19	تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية للحكم على كفاءة المحفظة الائتمانية	0.791**	0.000
20	تفضل شركات قطاع التعدين الأساليب الاستثمارية ذات عامل الضمان المرتفع وانخفاض نسبة المخاطرة	0.804**	0.000

** ذات دلالة احصائية عند 0.01

وتبين أن جميع معاملات الارتباط لجميع عبارات محور إدارة مخاطر الائتمان كانت ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) وهذا يعني أن عبارات محور إدارة مخاطر الائتمان تتمتع بصدق الاتساق الداخلي وهي صالحة لأغراض الدراسة.

المحور الثاني: استدامة عمليات التعدين

جدول (4) معاملات الارتباط لعبارات المحور الثاني

م	العبرة	معامل ارتباط بيرسون	Sig
1	تهتم شركات قطاع التعدين بوضع الخطط التي تساهم في تنفيذ الاستراتيجيات المرتبطة برؤية المملكة 2030	0.585**	0.000
2	تعمل شركات قطاع التعدين على تشجيع العاملين على ابداء آرائهم ومقترحاتهم التي تستهدف تطوير مستويات الاداء	0.767**	0.000
3	تهتم شركات قطاع التعدين بتشجيع العاملين على انجاز العمل بأساليب متجددة ومبتكرة ومتميزة	0.691**	0.000
4	تعمل شركات قطاع التعدين على تطوير القدرات الإبداعية والابتكارية للعاملين	0.692**	0.000
5	توجد سياسة فعالة ومعلنه بشركات قطاع التعدين لتنمية مهارات العاملين ذوي المهارات والكفاءة	0.947**	0.000
6	تهتم شركات قطاع التعدين بتحقيق الاستغلال الرشيد للموارد المتاحة	0.902**	0.000
7	تهتم شركات قطاع التعدين بالحصول على أهم التقنيات الحديثة ومواكبة التطور والتقدم التكنولوجي في مجال العمل	0.805**	0.000
8	تعمل شركات قطاع التعدين على تنفيذ السياسات والخطط التي تساهم في تنمية ودعم الاقتصاد بالمملكة	0.895**	0.000
9	تنشر شركات قطاع التعدين خطط وبرامج وإجراءات تنظيم العمل بكل وضوح	0.920**	0.000

10	تعمل شركات قطاع التعدين على تحقيق أعلى مستوى ممكن من كفاءة وفاعلية الاداء	0.521**	0.000
----	---	---------	-------

** ذات دلالة احصائية عند 0.01

وتبين أن جميع معاملات الارتباط لجميع عبارات محور استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية كانت ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) وهذا يعني أن عبارات محور استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية تتمتع بصدق الاتساق الداخلي وهي صالحة لأغراض الدراسة.

8.3 ثبات أداة الدراسة:

تم حساب معامل ألفا كرونباخ لعبارات محاور الاستبيان وكانت النتائج كما يلي:

جدول (5) معامل الثبات لمحاور استمارة الاستبيان

المحاور	معامل الفا كرونباخ	عدد العبارات
إدارة مخاطر الائتمان	0.961	20
استدامة عمليات التعدين	0.919	10
إجمالي استمارة الاستبيان	0.972	30

يتبين أن قيمة معامل الثبات Alpha أكبر من 0.7 لجميع محاور استمارة الاستبيان مما يؤكد على صلاحية وارتباط عبارات محاور استمارة الاستبيان وارتفاع مستوى ثبات أداة الدراسة مما يسمح باستخدام الأداة لغرض الدراسة.

الفصل الرابع: تحليل النتائج

1.4 مقدمة

سوف نتناول في هذا الفصل تحليل بيانات الدراسة من خلال تحليل استمارة الاستبيان والتعرف على خصائص عينة الدراسة وتحليل محاور الدراسة واختبار فروض الدراسة من أجل تحقيق أهداف الدراسة والوصول إلى نتائج وتوصيات للدراسة.

2.4 خصائص عينة الدراسة

جدول (6) توزيع عينة الدراسة وفقا لخصائصها

الخاصية	الفئات	العدد	%
النوع	ذكر	299	75.9
	أنثى	95	24.1
العمر	اقل من 30 سنة	79	20.1
	من 30 إلى اقل من 40 سنة	136	34.5
	من 40 إلى اقل من 50 سنة	129	32.7
	50 سنة فأكثر	50	12.7
المؤهل العلمي	ثانوي	112	28.4
	بكالوريوس	174	44.2
	ماجستير	76	19.3
	دكتوراه	33	8.4
المسمى الوظيفي	مدير	129	32.7
	نائب مدير	86	21.8

45.4	179	رئيس قسم	
20.3	80	أقل من 10 سنوات	عدد سنوات الخبرة
35.3	139	من 10 الى اقل من 15 سنة	
31.7	125	من 15 الى اقل من 20 سنة	
12.7	50	20 سنة فأكثر	

3.4 تحليل استمارة الاستبيان

المحور الأول: إدارة مخاطر الائتمان

1. الحوكمة

جدول (7) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات

الحوكمة

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
توضح شركات قطاع التعدين كافة الأنظمة والقوانين المعمول بها لجميع العاملين.	3.835	1.298	5	مرتفع
تنسم إجراءات العمل داخل شركات قطاع التعدين بالوضوح.	4.025	0.4	1	مرتفع
توجد خطوط واضحة للجميع في شركات قطاع التعدين تحدد السلطة والمسؤولية والصلاحيات لجميع العاملين كل حسب وظيفته.	3.861	0.979	4	مرتفع
تطبق شركات قطاع التعدين قواعد المساءلة على كافة المستويات الإدارية دون تحيز أو استثناء.	3.861	0.808	2	مرتفع

مرتفع	3	0.839	3.861	تشجع شركات قطاع التعدين العاملون على تقديم اقتراحات لتحسين العمليات وتطوير الخدمات
مرتفع		0.947	3.889	المتوسط

تم ترتيب عبارات الحوكمة من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تتسم إجراءات العمل داخل شركات قطاع التعدين بالوضوح) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة 4.025 وانحراف معياري 0.400 وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (توضح شركات قطاع التعدين كافة الأنظمة والقوانين المعمول بها لجميع العاملين.) هي أقل العبارات أهمية بقيمة 3.835 وانحراف معياري 1.298 وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات الحوكمة تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى الحوكمة كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.889 بانحراف معياري 0.947

2. معيار كفاية رأس المال

جدول (8) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات معيار

كفاية رأس المال

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية لكافة الأنشطة الاستثمارية التي تقوم بالمشاركة بها للتأكد من مطابقتها لسياساتها	3.544	1.158	4	مرتفع
تعمل شركات قطاع التعدين على ابتكار اليات تمويلية جديدة عند الحصول على قروض من البنوك	3.772	1.223	2	مرتفع

متوسط	5	1.269	3.165	تهتم شركات قطاع التعدين بالعمل على تجنب المخاطر المالية الناتجة عن استخدام الأموال المتاحة من خلال الإجراءات التحوطية
مرتفع	3	1.089	3.671	تقوم شركات قطاع التعدين بوضع الاستراتيجيات المرنة التي تساهم في زيادة قدرته على التعامل مع أي أزمات مالية يمكن أن تحدث
مرتفع	1	0.934	3.937	تعمل شركات قطاع التعدين بالتوسع في استخدام التكنولوجيا المالية الحديثة مما يساهم في زيادة الكفاءة المالية والإدارية
مرتفع		1.134	3.618	المتوسط

تم ترتيب عبارات معيار كفاية رأس المال من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تعمل شركات قطاع التعدين بالتوسع في استخدام التكنولوجيا المالية الحديثة مما يساهم في زيادة الكفاءة المالية والإدارية) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة 4.025 وانحراف معياري 0.400 وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (تهتم شركات قطاع التعدين بالعمل على تجنب المخاطر المالية الناتجة عن استخدام الأموال المتاحة من خلال الإجراءات التحوطية) هي أقل العبارات أهمية بقيمة 3.835 وانحراف معياري 1.298 وبدرجة موافقة متوسطة وعند دراسة عبارات معيار كفاية رأس المال تبين أن أربع عبارات في مستوى الموافقة المرتفع وعبارة واحدة في مستوى الموافقة المتوسط مما يوضح ارتفاع مستوى معيار كفاية رأس المال كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.618 بانحراف معياري 1.134

3. التوريق

جدول (9) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات

التوريق

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تعمل شركات قطاع التعدين على استخدام التوريق كإستراتيجية أساسية للتحوط ضد مخاطر السيولة	3.608	1.259	5	مرتفع
تهتم شركات قطاع التعدين باستخدام التوريق في الحصول على الأموال التي تحتاجها	3.797	1.000	2	مرتفع
تعمل شركات قطاع التعدين على تقليل المخاطرة التي يمكن ان تتعرض لها من خلال عملية التوريق لأقل قدر ممكن	4.000	0.901	1	مرتفع
تستهدف شركات قطاع التعدين تحويل القروض طويلة الاجل المتعلقة بالعملاء إلى سيولة من خلال التوريق	3.722	1.313	3	مرتفع
تعمل شركات قطاع التعدين على الاستفادة من الأصول الثابتة في توفير سيولة من خلال عملية التوريق	3.696	0.878	4	مرتفع
المتوسط	3.765	1.070		مرتفع

تم ترتيب عبارات التوريق من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تعمل شركات قطاع التعدين على تقليل المخاطرة التي يمكن ان تتعرض لها من خلال عملية التوريق لأقل قدر ممكن) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة 4.000 وانحراف معياري 0.901 وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (تعمل شركات قطاع التعدين على استخدام التوريق كإستراتيجية أساسية للتحوط ضد مخاطر السيولة) هي أقل العبارات أهمية بقيمة 3.608

وانحراف معياري 1.259 وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات التوريق تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى التوريق كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.696 بانحراف معياري 0.878

4. المشتقات الائتمانية

جدول (10) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات

المشتقات الائتمانية

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تستخدم شركات قطاع التعدين المشتقات الائتمانية لتقديم خدمة التغطية ضد مخاطر التغيرات السعرية	3.899	0.881	3	مرتفع
تضع شركات قطاع التعدين قواعد تنظيمية للحد من ارتفاع تكلفة التمويل	3.937	1.012	2	مرتفع
إدارة شركات قطاع التعدين هي المسئول عن وضع الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بالمشتقات الائتمانية	3.620	1.096	5	مرتفع
تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية للحكم على كفاءة المحفظة الائتمانية	3.633	1.083	4	مرتفع
تفضل شركات قطاع التعدين الأساليب الاستثمارية ذات عامل الضمان المرتفع وانخفاض نسبة المخاطرة	4.000	0.828	1	مرتفع

المتوسط	3.818	0.980	مرتفع
---------	-------	-------	-------

تم ترتيب عبارات المشتقات الائتمانية من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تفضل شركات قطاع التعدين الأساليب الاستثمارية ذات عامل الضمان المرتفع وانخفاض نسبة المخاطرة) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة 4.000 وانحراف معياري 0.828 وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (إدارة شركات قطاع التعدين هي المسئول عن وضع الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بالمشتقات الائتمانية) هي أقل العبارات أهمية بقيمة 3.620 وانحراف معياري 1.096 وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات المشتقات الائتمانية تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى المشتقات الائتمانية كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.818 بانحراف معياري 0.828

يتبين مما سبق ارتفاع مستوى إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.727 بانحراف معياري 1.032

المحور الثاني: استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية

جدول (11) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات

استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تهتم شركات قطاع التعدين بوضع الخطط التي تساهم في تنفيذ الاستراتيجيات المرتبطة برؤية المملكة 2030	4.291	0.679	1	مرتفع جدا

مرتفع	4	1.078	3.924	تعمل شركات قطاع التعدين على تشجيع العاملين على ابداء آرائهم ومقترحاتهم التي تستهدف تطوير مستويات الاداء
مرتفع	5	0.964	3.899	تهتم شركات قطاع التعدين بتشجيع العاملين على انجاز العمل بأساليب متجددة ومبتكرة ومتميزة
مرتفع	3	0.820	4.013	تعمل شركات قطاع التعدين على تطوير القدرات الإبداعية والابتكارية للعاملين
مرتفع	6	0.786	3.937	توجد سياسة فعالة ومعلنة بشركات قطاع التعدين لتنمية مهارات العاملين ذوي المهارات والكفاءة
مرتفع	2	0.647	4.013	تهتم شركات قطاع التعدين بتحقيق الاستغلال الرشيد للموارد المتاحة
مرتفع	8	1.043	3.658	تهتم شركات قطاع التعدين بالحصول على أهم التقنيات الحديثة ومواكبة التطور والتقدم التكنولوجي في مجال العمل
مرتفع	9	0.975	3.608	تعمل شركات قطاع التعدين على تنفيذ السياسات والخطط التي تساهم في تنمية ودعم الاقتصاد بالمملكة
مرتفع	10	1.042	3.544	تنشر شركات قطاع التعدين خطط وبرامج وإجراءات تنظيم العمل بكل وضوح
مرتفع	7	1.062	3.747	تعمل شركات قطاع التعدين على تحقيق أعلى مستوى ممكن من كفاءة وفاعلية الاداء
مرتفع		0.910	3.863	المتوسط

تم ترتيب عبارات استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تهتم شركات قطاع التعدين بوضع الخطط التي تساهم في تنفيذ الاستراتيجيات المرتبطة برؤية المملكة 2030) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة 4.401 وانحراف معياري 0.631 وبدرجة موافقة مرتفعة جدا بينما كانت العبارة (تنشر شركات قطاع التعدين خطط وبرامج وإجراءات تنظيم العمل بكل وضوح) هي أقل العبارات أهمية بقيمة 3.919 وانحراف معياري 0.913 وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية تبين أن عبارة واحدة في مستوى الموافقة المرتفع جدا وتوسع عبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.863 بانحراف معياري 0.910

4.4 اختبارفروض الدراسة

الفرضية الرئيسة الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لأثر إدارة مخاطر الانتماء بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد - المشتقات الانتمانية) على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

جدول (12) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الرئيسة

ملخص النموذج Model Summary					
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted	
0.888		0.789		0.788	
تحليل التباين ANOVA					
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F
الانحدار Regression	15271.894	1	15271.894	1467.490	0.000

		10.407	393	4089.879	الباقى Residual	
			394	19361.772	المجموع Total	
Sig T	T	Beta	الخطأ المعياري	B	النموذج	المتغير التابع
.000	11.553		.788	9.101	الثابت Constant	استدامة
.000	38.308	.888	.010	.391	إدارة مخاطر الائتمان	عمليات التعدين

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (12) وجود أثر طردي ذي دلالة لأثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 حيث كانت قيمة (Sig F) = 0.000 وهي قيمة أقل من 0.05 أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال - التوريق - المشتقات الائتمانية) واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 واتضح أن المتغير المستقل (إدارة مخاطر الائتمان) يفسر 78.9% من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (استدامة عمليات التعدين) وأن باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة مخاطر الائتمان بمقدار 1% ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 0.391% مما يبين عدم صحة الفرضية الرئيسية للدراسة

الفرضية الفرعية الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$)

للحوكمة على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

جدول (13) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الأولى

ملخص النموذج Model Summary						
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted		
0.822		0.676		0.675		
تحليل التباين ANOVA						
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F	
الانحدار Regression	13080.270	1	13080.270	819.362	0.000	
الباقى Residual	6281.502	393	15.983			
المجموع Total	19361.772	394				
المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
استدامة عمليات التعدين	الثابت Constant	9.991	1.021		9.783	.000
	الحكومة	1.473	.051	.822	28.607	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (13) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للحوكمة على استدامة عمليات

التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 حيث كانت قيمة (Sig F) =

0.000 وهي قيمة أقل من 0.05 أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة

ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين الحوكمة واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في

المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 واتضح ان المتغير المستقل (الحوكمة) يفسر 67.6 % من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (استدامة عمليات التعدين) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات اخري لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى الحوكمة كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.473 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الاولى للدراسة

الفرضية الفرعية الثانية: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمعيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

جدول (14) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثانية

ملخص النموذج Model Summary						
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted		
0.843		0.711		0.710		
تحليل التباين ANOVA						
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F	
الانحدار Regression	13768.690	1	13768.690	967.462	0.000	
	5593.083	393	14.232			
	19361.772	394				
المجموع Total						
المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
	الثابت Constant	15.352	.772		19.881	.000

استدامة	معيار	1.287	.041	.843	31.104	.000
عمليات	كفاية رأس					
التعدين	المال					

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (14) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمعيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 حيث كانت قيمة (Sig F) = 0.000 وهي قيمة أقل من 0.05 أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين معيار كفاية رأس المال واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 واتضح أن المتغير المستقل (معيار كفاية رأس المال) يفسر 71.1 % من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (استدامة عمليات التعدين) وأن باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى معيار كفاية رأس المال كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.287 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثانية للدراسة

الفرضية الفرعية الثالث: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للتوريق على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

جدول (15) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثالثة

ملخص النموذج Model Summary		
معامل الارتباط R	معامل التحديد R^2	معامل R^2 Adjusted
0.870	0.757	0.757
تحليل التباين ANOVA		

النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F	
الانحدار Regression	14663.636	1	14663.636	1226.616	0.000	
الباقى Residual	4698.136	393	11.955			
المجموع Total	19361.772	394				
المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
استدامة عمليات التعدين	الثابت Constant	13.146	.748		17.569	.000
	التوريق	1.354	.039	.870	35.023	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (15) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للتوريق على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 حيث كانت قيمة (Sig F) = 0.000 وهي قيمة أقل من 0.05 أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين التوريق واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 واتضح أن المتغير المستقل (التوريق) يفسر 75.7 % من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (استدامة عمليات التعدين) وأن باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى التوريق كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.354 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثالثة للدراسة

الفرضية الفرعية الرابعة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للمشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية.

جدول (16) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الرابعة

ملخص النموذج Model Summary						
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted		
0.784		0.615		0.614		
تحليل التباين ANOVA						
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F	
الانحدار Regression	11908.752	1	11908.752	637.952	0.000	
	7453.020	393	18.964			
	19361.772	394				
المجموع Total						
المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
استدامة عمليات التعدين	الثابت Constant	12.224	1.076		11.357	.000
	المشتقات الائتمانية	1.383	.055	.784	25.059	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (16) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للمشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 حيث كانت قيمة (Sig F) = 0.000 وهي قيمة أقل من 0.05 أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين المشتقات الائتمانية واستدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 واتضح أن المتغير المستقل (المشتقات الائتمانية) يفسر 61.5% من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (استدامة عمليات

التعدين) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات اخري لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى المشتقات الائتمانية كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.383 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الرابعة للدراسة

الفصل الخامس: خلاصة النتائج والتوصيات

1.5 مقدمة

سوف نتناول في هذا الفصل ملخص النتائج التي توصلت إليها الدراسة من خلال تحليل البيانات المتعلقة بمحاور الدراسة واختبار فروض الدراسة من أجل تحقيق أهداف الدراسة وكذلك يتناول الفصل مجموعة من التوصيات التي توصي بها الدراسة

2.5 خلاصة نتائج الدراسة

- ارتفاع مستوى الحوكمة كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.889 بانحراف معياري 0.947
- ارتفاع مستوى معيار كفاية رأس المال كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.618 بانحراف معياري 1.134
- ارتفاع مستوى التوريد كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.696 بانحراف معياري 0.878
- ارتفاع مستوى المشتقات الائتمانية كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.818 بانحراف معياري 0.828
- يتبين مما سبق ارتفاع مستوى إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.727 بانحراف معياري 1.032
- ارتفاع مستوى استدامة عمليات التعدين في المملكة العربية السعودية حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي 3.863 بانحراف معياري 0.910
- وجود أثر طردي ذي دلالة لأثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد - المشتقات الائتمانية) على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين أثر إدارة مخاطر الائتمان بأبعادها (الحوكمة - معيار كفاية رأس المال – التوريد -

المشتقات الائتمانية) واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة مخاطر الائتمان بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 0.391% مما يبين عدم صحة الفرضية الرئيسية للدراسة

■ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للحوكمة على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين الحوكمة واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 وتبين أن كلما ازداد مستوى الحوكمة كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.473 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الأولى للدراسة

■ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمعيار كفاية رأس المال على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين معيار كفاية رأس المال واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 وتبين أن كلما ازداد مستوى معيار كفاية رأس المال كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.287 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثانية للدراسة

■ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للتوريق على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين التوريق واستدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 وتبين أن كلما ازداد مستوى التوريق كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى

استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.354 % مما
يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثالثة للدراسة

- وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية للمشتقات الائتمانية على استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى 0.05 واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين المشتقات الائتمانية واستدامة عمليات التعدين دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية عند مستوى معنوية 0.05 وتبين أن كلما ازداد مستوى المشتقات الائتمانية كأحد أبعاد إدارة مخاطر الائتمان في شركات قطاع التعدين بمقدار 1 % ازداد مستوى استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بمقدار 1.383 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الرابعة للدراسة

3.5 التوصيات

- ضرورة العمل على رفع مستوى وعي إدارات شركات التعدين في المملكة العربية السعودية بأهمية إدارة مخاطر الائتمان
- العمل على زيادة الحفاظ على المستوى المتميز من استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية من خلال توفير الدورات والبرامج التدريبية للعاملين
- الاهتمام بتوفير البنية التحتية التكنولوجية المناسبة لتطوير استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية
- العمل على توفير بيئة العمل المناسبة للعاملين في شركات التعدين في المملكة العربية السعودية
- التوسع في إجراء الدراسات والأبحاث المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان في الشركات والمؤسسات العاملة في المملكة العربية السعودية
- التوسع في إجراء الدراسات والأبحاث المتعلقة بكيفية تحقيق استدامة عمليات التعدين في شركات التعدين العاملة في المملكة العربية السعودية والتعرف على العوامل المؤثرة عليه

Abstract:

This study aimed to identify the impact of credit risk management in its various dimensions (governance, capital adequacy standard, securitisation, credit derivatives) on the sustainability of mining operations in mining companies in Saudi Arabia. The study employed a descriptive-analytical method for data collection and analysis, where a questionnaire was distributed to a sample of 394 individuals, including managers, their deputies, and department heads in mining companies.

The results showed a statistically significant impact of credit risk management on the sustainability of mining operations. It also concluded that effective credit risk management contributes to enhancing the financial and environmental sustainability of mining operations by improving cash flow stability and reducing the environmental and social challenges associated with mining activities.

The study recommended strengthening credit risk management strategies in mining companies to increase sustainability and adopt innovative practices that help achieve a balance between economic growth and environmental protection.

Keywords: Credit Risk Management, Sustainability, Mining Operations, Mining Companies, Saudi Arabia.

المراجع

أولاً: المراجع العربية

1. ابداح، الاء زياد، و سلامة، راشد محمد. (2020). أثر إدارة مخاطر الائتمان المصرفي على الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة الشرق الأوسط، عمان.
2. أبو سمرة، محمد محمود إبراهيم، و الخزعلي، أحمد سالم خالد. (2024). أثر مخاطر الائتمان على كفاءة الإدارة للبنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للفترة "2021-2011" (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة آل البيت، المفرق.
3. بن جبار، محمد، و بزارية، أمحمد. (2023). إدارة مخاطر الائتمان وآثارها على الربحية في المصارف الإسلامية: دراسة حالة المصارف الإسلامية العاملة في الجزائر. مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، مج14، ع2، 148-162.
4. بن سدات، سليمة، و يمانى، ليلي. (2023). أثر إدارة مخاطر الائتمان على العائد على حقوق الملكية في البنوك الجزائرية: دراسة قياسية للفترة "2021-2002". مجلة الدراسات التجارية والاقتصادية المعاصرة، مج6، ع2، 521 - 544.
5. جريمالدي، جيمس، مصر. المركز العربي للبحوث والدراسات. وحدة الترجمة، و تالي، إيان. (2023). مرتزقة فاجنر وعمليات التعدين عن الذهب والماس. آفاق سياسية، ع120، 25 - 26.
6. حسانين، بهانة وداد محمد. (2022). أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية "IFRS9" على مستوى مخاطر الائتمان بالبنوك التجارية: دراسة تطبيقية. مجلة الدراسات التجارية المعاصرة، ع13، 459 - 494.
7. خشبة، ناجي محمد فوزي، يونس، علي إبراهيم، و بولس، شرين مقبل عبدالجليل. (2021). العلاقة بين مخاطر الائتمان وقرار منح الائتمان: الدور المعدل لنمط الشخصية "يقظة الضمير" لمسئول الائتمان بالتطبيق على العاملين بقسم الائتمان في فروع البنوك التجارية العامة بمحافظة الدقهلية. مجلة الدراسات والبحوث التجارية، س41، ع1، 539 - 565.

8. الخوالدة، وجد محمد عبدالكريم، و عباد، جمعة محمود مصطفى. (2019). أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة آل البيت، المفرق.
9. خوجلي، محمد النابر محمد، و عبدالرحيم، أبو بكر أحمد الهادي. (2019). دور نظم المعلومات المحاسبية في إدارة مخاطر الائتمان المصرفي: دراسة ميدانية على بنك النيل "ولاية الخرطوم". مجلة جامعة مروي التكنولوجية - عبد اللطيف الحمد، ع3، 93 - 116.
10. عبدالحميد، حسام رضا السيد. (2022). خصخصة إدارة تجميع مخاطر الائتمان المصرفي في البنك المركزي المصري. مجلة الدراسات القانونية والاقتصادية، مج8، ع4، 1 - 166.
11. قاسم، منير وحيد، يامين، حياة يحيى، و يامين، إسماعيل يونس. (2020). أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك: دراسة تحليلية على البنوك المرخصة في الأردن. مجلة رماح للبحوث والدراسات، ع49، 23 - 42.
12. محمد، عامر بشير محمود، الشيخ، أسهمان أحمد حسن، و علي، علاء الدين أحمد محمد. (2021). أثر الأدوات المالية على إدارة مخاطر الائتمان المصرفي: بالتطبيق على عينة من المصارف المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية. مجلة جامعة كسلا، ع18، 32 - 45.
13. المطارنة، علاء جبر قاسم. (2019). أثر الإفصاح عن مؤشرات الاستدامة في الأداء المالي لشركات التعدين والصناعات الاستخراجية المساهمة العامة الأردنية. مجلة جامعة القدس المفتوحة للبحوث الإدارية والاقتصادية، مج4، ع11، 1 - 18.
14. مملوك، أنس هشام. (2020). أثر مخاطر التركيز الائتماني القطاعي في ربحية ومخاطر المصارف: دراسة تطبيقية على المصارف الإسلامية الخاصة في سورية. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية - سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، مج42، ع1، 589 - 608.
15. منصور، بشرى يحيى. (2018). تقييم أثر مخاطر الائتمان والسيولة على الاستقرار المصرفي اليمني: دراسة قياسية على البنوك التجارية اليمنية خلال الفترة 2001 - 2013. المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، مج9، ع1، 387 - 410.
16. مهجر، نور عبدالله. (2023). إدارة مخاطر الائتمان في المصارف التجارية التقليدية: أنواعها وتحليلها. أوراق ثقافية: مجلة الآداب والعلوم الإنسانية، مج5، ع26، 488 - 502.

17. نادر، نهاد إلياس، و جديد، صبا إيهاب. (2023). أثر مخاطر الائتمان ومخاطر سعر الفائدة على مؤشرات الأداء المالي المبنية على الربح المحاسبي: دراسة تطبيقية على المصارف المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية - سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، مج45، ع4، 205 - 221.
18. نجيب، دحدوح، و علي، دبي. (2021). أثر تدابير إدارة المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية الجزائرية: دراسة قياسية باستخدام نماذج البيانات الزمنية المقطعية للفترة 2009-2018. مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبية، مج6، ع1، 302 - 320.
19. وصفي، عبدالعزيز بن محمد، و عامر، عبدالله محمود على سيف. (2019). إدارة مخاطر الائتمان في البنوك التشاركية "الإسلامية": دراسة فقهية: الحلقة "1". مجلة الإقتصاد الإسلامي العالمية، ع86، 88 - 107.

ثانياً: المراجع الأجنبية:

1. Al Naif, K. L., and Al Shraah, A. E. M. (2019). Working Capital Management and Profitability: Evidence from Jordanian Mining and Extraction Industry Sector. Journal of the Islamic University for Economic and Administrative Studies, Vol. 27, No. 1, 42-60.
2. Ammar, Aya, and Abu Sharbeh, M. T. (2020). The Impact of Strategic Planning on Credit Risk Management of the Palestinian Banks (Unpublished Master's Thesis). Arab American University - Jenin, Jenin.
3. Bouchetara, M., and Kahyaoglu, S. B. (2020). Stress Testing Bank as Tools of Risk Management: Case of an Individual Algerian Bank Using Financial Projection Model. Journal of Financial, Accounting and Administrative Studies, Vol. 7, No. 2, 617-638.
4. Soudani, A. (2022). The Impact of Using Credit Cards in Reducing some Banking Risks in Algerian Banks: An Exploratory Study of the Opinions of a Sample of Employees of a Group of Banks in the State of M'sila. Journal of Financial, Accounting and Administrative Studies, Volume 9, No. 2, 189-209.

الملاحق

استمارة استبيان

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

أخي الكريم / أختي الكريمة

تحية طيبة وبعد،

يقوم الباحثين بإجراء دراسة حول قياس اثر إدارة مخاطر الائتمان على استدامة عمليات التعدين

دراسة تطبيقية على شركات التعدين في المملكة العربية السعودية

ونظراً لما لديكم من المعرفة العلمية والخبرة العملية ذات الصلة بموضوع البحث، نأمل الحصول منكم

على العون والمساعدة في توفير المعلومات المناسبة لأغراض البحث، من خلال التكرم بإبداء رأيكم

بالتأشير على الإجابة المناسبة من وجهة نظركم.

وأقدم لحضراتكم بجزيل الشكر والتقدير للمساهمة في جهدكم في تعبئة هذا الاستبيان علماً أن جميع

البيانات التي سيتم الحصول عليها منكم ستعامل بسرية تامة، ولن تستخدم لغير أغراض هذا

البحث، وسوف أزودكم بنتائج هذه الدراسة حال اكتمالها إن شاء الله.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام

أولاً: البيانات الشخصية

- 1- الجنس ☐ ذكر ☐ أنثى
- 2- العمر ☐ أقل من 30 سنة ☐ من 30 الى أقل من 40 سنة ☐ من 40 إلى أقل من 50 سنة ☐ من 50 سنة فأكثر
- 3- الخبرة العملية ☐ من 10 سنوات فأقل ☐ من 10 الى أقل من 15 سنة ☐ من 15 إلى أقل من 20 سنة ☐ من 20 سنة فأكثر
- 4- المؤهل العلمي ☐ ثانوي ☐ بكالوريوس ☐ ماجستير ☐ دكتوراه
- 5- المسمى الوظيفي ☐ مدير ☐ نائب مدير ☐ رئيس قسم

ثانياً محاور الاستبيان

✍ المحور الأول: إدارة مخاطر الائتمان ، ضع إشارة (✓) في المربع المناسب

لاختيارك:

معارض بشدة	معارض	محايد	أو افق	أو افق بشدة	البعد
الحوكمة					
					توضح شركات قطاع التعدين كافة الأنظمة والقوانين المعمول بها لجميع العاملين.
					تتسم إجراءات العمل داخل شركات قطاع التعدين بالوضوح.
					توجد خطوط واضحة للجميع في شركات قطاع التعدين تحدد السلطة والمسؤولية والصلاحيات لجميع العاملين كل حسب وظيفته .
					تطبق شركات قطاع التعدين قواعد المساءلة على كافة المستويات الإدارية دون تحيز أو استثناء .
					تشجع شركات قطاع التعدين العاملون على تقديم اقتراحات لتحسين العمليات وتطوير الخدمات
معياركفاية رأس المال					

					تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية لكافة الأنشطة الاستثمارية التي تقوم بالمشاركة بها للتأكد من مطابقتها لسياساتها
					تعمل شركات قطاع التعدين على ابتكارات اليات تمويلية جديدة عند الحصول على قروض من البنوك
					تهتم شركات قطاع التعدين بالعمل على تجنب المخاطر المالية الناتجة عن استخدام الأموال المتاحة من خلال الإجراءات التحوطية
					تقوم شركات قطاع التعدين بوضع الاستراتيجيات المرنة التي تساهم في زيادة قدرته على التعامل مع أي أزمات مالية يمكن أن تحدث
					تعمل شركات قطاع التعدين بالتوسع في استخدام التكنولوجيا المالية الحديثة مما يساهم في زيادة الكفاءة المالية والإدارية
التوريد					
					تعمل شركات قطاع التعدين على استخدام التوريد كإستراتيجية أساسية للتحوط ضد مخاطر السيولة
					تهتم شركات قطاع التعدين باستخدام التوريد في الحصول على الأموال التي تحتاجها

					تعمل شركات قطاع التعدين على تقليل المخاطرة التي يمكن ان تتعرض لها من خلال عملية التوريد لأقل قدر ممكن
					تستهدف شركات قطاع التعدين تحويل القروض طويلة الاجل المتعلقة بالعملاء إلى سيولة من خلال التوريد
					تعمل شركات قطاع التعدين على الاستفادة من الأصول الثابتة في توفير سيولة من خلال عملية التوريد
المشتقات الائتمانية					
					تستخدم شركات قطاع التعدين المشتقات الائتمانية لتقديم خدمة التغطية ضد مخاطر التغيرات السعرية
					تضع شركات قطاع التعدين قواعد تنظيمية للحد من ارتفاع تكلفة التمويل
					إدارة شركات قطاع التعدين هي المسئول عن وضع الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بالمشتقات الائتمانية
					تقوم شركات قطاع التعدين بمراجعة دورية للحكم على كفاءة المحفظة الائتمانية
					تفضل شركات قطاع التعدين الأساليب الاستثمارية ذات عامل الضمان المرتفع و انخفاض نسبة المخاطرة

✍ المحور الثاني: استدامة عمليات التعدين ، ضع إشارة (√) في المربع المناسب

لاختيارك:

المبعد	أوافق بشدة	أوافق	محايد	معارض	معارض بشدة
تهتم شركات قطاع التعدين بوضع الخطط التي تساهم في تنفيذ الاستراتيجيات المرتبطة برؤية المملكة 2030					
تعمل شركات قطاع التعدين على تشجيع العاملين على ابداء آرائهم ومقترحاتهم التي تستهدف تطوير مستويات الاداء					
تهتم شركات قطاع التعدين بتشجيع العاملين على انجاز العمل بأساليب متجددة ومبتكرة ومتميزة					
تعمل شركات قطاع التعدين على تطوير القدرات الإبداعية والابتكارية للعاملين					
توجد سياسة فعالة ومعلنة بشركات قطاع التعدين لتنمية مهارات العاملين ذوي المهارات والكفاءة					
تهتم شركات قطاع التعدين بتحقيق الاستغلال الرشيد للموارد المتاحة					

					تهتم شركات قطاع التعدين بالحصول على أهم التقنيات الحديثة ومواكبة التطور والتقدم التكنولوجي في مجال العمل
					تعمل شركات قطاع التعدين على تنفيذ السياسات والخطط التي تساهم في تنمية ودعم الاقتصاد بالملكة
					تنشر شركات قطاع التعدين خطط وبرامج وإجراءات تنظيم العمل بكل وضوح
					تعمل شركات قطاع التعدين على تحقيق أعلى مستوى ممكن من كفاءة وفاعلية الاداء

مع خالص التقدير والاحترام

Mid-Ocean University

College of Management

Department of risk mangement



**The impact of credit risk management on the
sustainability of mining operations: an applied study
on mining companies in the Kingdom of Saudi Arabia**

Preparation:

Abdullah Elmi Ismail

241001662

Supervision:

Dr. Asmaa AbuAl-Anza

1446 - 2024