

Final Project 2

PMG 497

نموذج المشروع النهائي ٢

عنوان المشروع دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية

أسم الطالب
نوره فيصل العتيبي
المشروع النهائي- ٢
كلية الإدارة- جامعة ميدأوشن

إشراف

د.

عضو هيئة التدريس- كلية الإدارة- جامعة ميدأوشن

التاريخ- الفصل الدراسي

الشكر والتقدير

الحمد لله أولاً وآخراً على توفيقه وفضله، الذي مكّني من إتمام هذا العمل. أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى والدتي الغالية، التي كانت ولا تزال مصدر دعمي وقوتي، ولم تبخل عليّ بدعواتها وتشجيعها في كل خطوة، وكان لوقوفها بجاني الأثر الكبير في إنجاز هذا البحث.

كما أتوجه بالشكر لكل من ساهم في إنجاح هذه الدراسة من خلال المشاركة وتقديم الدعم، وأسأل الله أن يجعل هذا العمل نافعا ومثمرا.

الإهداء

إلى أمي الحبيبة...
إلى من كانت سندي في كل خطوة، ونور طريقي في كل مرحلة،
إلى من منحتني القوة والدعم والدعاء دون مقابل،

أهديك هذا العمل المتواضع،
تقديرًا لك وامتنانًا لكل ما قدمته لي.

مستخلص الدراسة

الهدف:

هدف هذه الدراسة إلى التعرف على دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية، من خلال تحليل العلاقة بين ممارسات إدارة المخاطر المختلفة ومستوى الاستقرار المالي. كما تسعى إلى توضيح أثر تطبيق سياسات إدارة المخاطر في دعم قدرة البنوك على مواجهة التحديات الاقتصادية وتحقيق الاستدامة المالية.

المنهجية:

اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي، حيث تم جمع البيانات باستخدام استبانة تم توزيعها على عينة من العاملين في البنوك التجارية. وتم تحليل البيانات باستخدام أساليب إحصائية متعددة، مثل المتوسطات الحسابية، ومعامل الارتباط، وتحليل الانحدار، بهدف اختبار فرضيات الدراسة وقياس العلاقة بين المتغيرات.

النتائج:

أظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة إيجابية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، حيث تبين أن تطبيق ممارسات فعالة لإدارة المخاطر يساهم في تحسين مستوى الاستقرار المالي في البنوك التجارية. كما أوضحت النتائج أن البنوك التي تهتم بإدارة المخاطر تتمتع بقدرة أكبر على مواجهة الأزمات المالية.

التطبيقات والأهمية:

تكمن أهمية الدراسة في إبراز الدور الحيوي لإدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي، مما يساعد البنوك على تحسين أدائها وتقليل تعرضها للمخاطر. كما تساهم النتائج في دعم متخذي القرار في تطوير سياسات مالية أكثر كفاءة، وتعزيز الإطار الرقابي في القطاع المصرفي.

الكلمات المفتاحية:

إدارة المخاطر، الاستقرار المالي، البنوك التجارية، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، المخاطر التشغيلية، الأداء المالي.

جدول المحتويات

٢	الشكر والتقدير.....
٣	الإهداء.....
٤	مستخلص الدراسة.....
٧	١. الفصل الأول: الإطار العام للدراسة.....
٨	١,١. المقدمة:.....
٩	١,٢. مشكلة الدراسة.....
١٠	١,٢,١. فجوات على المستوى النظري.....
١٠	١,٢,٢. فجوات على المستوى التطبيقي.....
١٠	١,٣. أهمية الدراسة.....
١١	١,٣,١. على المستوى النظري:.....
١١	١,٣,٢. على المستوى التطبيقي:.....
١٢	١,٤. أسئلة الدراسة.....
١٢	١,٥. أهداف الدراسة.....
١٢	١,٦. فرضيات الدراسة.....
١٣	١,٧. نموذج الدراسة.....
١٣	١,٨. الدراسة الميدانية.....
١٤	١,٩. مخطط المشروع.....
١٥	٢. الفصل الثاني: الدراسات السابقة.....
١٦	٢,١. المقدمة:.....
١٦	٢,٢. المتغير المستقل.....
١٧	٢,٣. المتغير التابع.....
١٨	٢,٤. العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع.....
١٩	٢,٥. الخاتمة.....
٢٠	٣. الفصل الثالث: منهجية الدراسة.....
٢١	٣,١. المقدمة.....

٢١	٣,٢. التعريفات الإجرائية لمتغيرات البحث
٢٣	٣,٣. تصميم البحث
٢٤	٣,٤. مجتمع البحث وطرق وتقنيات أخذ العينات
٢٤	٣,٥. طريقة جمع البيانات
٢٥	٣,٦. أنواع البيانات
٢٥	٣,٧. إجراءات التحليل الإحصائي
٢٦	٣,٨. الخاتمة
٢٧	٤. الفصل الرابع: التحليل الإحصائي ومناقشة النتائج
٢٨	4.1. المقدمة
٢٨	4.2. توصيف عينة الدراسة (الإحصائيات الوصفية لعينة البحث)
٢٩	4.3. اختبارات الصدق والثبات للاستبيانات
٢٩	4.4. الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث (الإجابة على أسئلة البحث)
٣٠	4.5. اختبار الفرضيات ومناقشة النتائج
٣٠	٤,٦. الخاتمة
٣٢	٥. الفصل الخامس: حدود البحث والتوصيات والاستنتاجات
٣٣	٥,١. حدود الدراسة والدراسات المستقبلية
٣٣	٥,٢. توصيات الدراسة
٣٣	٥,٣. الخاتمة
٣٤	قائمة المراجع
٣٥	الملاحق

جدول الأشكال

جدول الجداول

١. الفصل الأول: الإطار العام للدراسة

١.١. المقدمة:

يُعد القطاع المصرفي من أهم مكونات النظام المالي في أي اقتصاد معاصر، نظرًا لما يؤديه من دور محوري في تعبئة المدخرات وتوجيهها نحو الأنشطة الاستثمارية والإنتاجية، إضافة إلى مساهمته في تعزيز الاستقرار النقدي ودعم النمو الاقتصادي المستدام. فالبنوك التجارية لا تقتصر وظيفتها على منح الائتمان وتلقي الودائع، بل تمثل حلقة الوصل الرئيسة بين مختلف القطاعات الاقتصادية، مما يجعل استقرارها المالي شرطًا أساسيًا لاستقرار الاقتصاد ككل. وتشير الأدبيات الاقتصادية إلى أن قوة النظام المصرفي تُعد من أبرز محددات الاستقرار المالي، وأن أي اضطراب في أداء البنوك قد يؤدي إلى آثار ممتدة تمس مختلف الأنشطة (Mishkin, 2019). الاقتصادية

ومع التطورات المتسارعة التي يشهدها العالم في المجالات المالية والتكنولوجية، أصبحت البيئة المصرفية أكثر تعقيدًا وتشابكًا، وهو ما زاد من حجم المخاطر التي تواجهها البنوك التجارية. فالتوسع في العمليات الائتمانية، والانفتاح على الأسواق المالية العالمية، واستخدام الأدوات المالية المشتقة، والاعتماد المتزايد على الأنظمة التقنية، جميعها عوامل أسهمت في تنوع المخاطر وتزايد حدتها. وتشمل هذه المخاطر مخاطر الائتمان الناتجة عن تعثر العملاء، ومخاطر السوق المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة وأسعار الصرف، ومخاطر السيولة الناتجة عن عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل، إضافة إلى المخاطر التشغيلية المرتبطة بالأخطاء البشرية أو الأعطال التقنية أو الاختراقات السيبرانية. وقد أظهرت الأزمة المالية العالمية لعام ٢٠٠٨ أن ضعف أنظمة إدارة المخاطر وعدم كفاية رأس المال قد يؤديان إلى انهيارات مصرفية واسعة النطاق تهدد الاستقرار المالي العالمي (Basel Committee on Banking Supervision, 2011).

وفي هذا السياق، برزت إدارة المخاطر المصرفية بوصفها نظامًا إداريًا متكاملًا يهدف إلى تحديد المخاطر المحتملة، وقياسها، وتحليلها، ومراقبتها، والتحكم فيها ضمن مستويات مقبولة تتماشى مع شهية المخاطر المعتمدة لدى البنك. ولا تقتصر إدارة المخاطر على الجانب الفني، بل ترتبط ارتباطًا وثيقًا بالحوكمة المؤسسية والثقافة التنظيمية، حيث تتطلب

وجود سياسات واضحة، وإجراءات رقابية دقيقة، ونظم معلومات فعالة تضمن توفر البيانات الدقيقة لاتخاذ القرارات السليمة. وقد أكدت لجنة بازل للرقابة المصرفية أن الإدارة السليمة للمخاطر تمثل أحد الأعمدة الرئيسة لتعزيز متانة البنوك وقدرتها على امتصاص الصدمات المالية (BCBS, 2019).

وعلى المستوى المحلي، يضطلع البنك المركزي السعودي بدور رقابي وتنظيمي محوري في تعزيز استقرار القطاع المصرفي في المملكة، من خلال تطبيق معايير كفاية رأس المال، وإصدار التعليمات المتعلقة بإدارة المخاطر، وإجراء اختبارات الضغط الدوري، بما ينسجم مع أفضل الممارسات الدولية. وقد انعكس ذلك في تقارير الاستقرار المالي التي تشير إلى متانة البنوك السعودية وارتفاع مستويات الرسالة والسيولة، إلا أن استمرار هذا الاستقرار يتطلب تطويراً مستمراً لأنظمة إدارة المخاطر لمواكبة المتغيرات الاقتصادية والتقنية.

وانطلاقاً من ذلك، تبرز أهمية دراسة دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية، بهدف تحليل طبيعة العلاقة بين كفاءة إدارة المخاطر ومستوى الاستقرار المالي، وقياس مدى إسهامها في دعم الأداء المصرفي المستدام وتقليل احتمالية التعرض للأزمات.

١,٢ . مشكلة الدراسة

على الرغم من التطور الملحوظ في الأطر التنظيمية والرقابية المتعلقة بإدارة المخاطر في البنوك التجارية، فإن البيئة المصرفية لا تزال عرضة لتقلبات اقتصادية ومالية متسارعة، مما يفرض تحديات مستمرة أمام إدارات البنوك في تحقيق التوازن بين تحقيق الأرباح والمحافظة على مستويات مقبولة من المخاطر. وتشير الدراسات إلى أن ضعف التكامل بين سياسات إدارة المخاطر والاستراتيجية العامة للبنك قد يؤدي إلى قرارات تمويلية غير رشيدة، وارتفاع نسب التعثر، وتراجع مؤشرات الاستقرار المالي (Hull, 2018).

١,٢,١. فجوات على المستوى النظري

ورغم وفرة الأدبيات التي تناولت إدارة المخاطر أو الاستقرار المالي كلٌ بشكل منفصل، إلا أن الربط التحليلي المتكامل بين مختلف أبعاد إدارة المخاطر وتأثيرها المباشر على مؤشرات الاستقرار المالي ما يزال بحاجة إلى مزيد من البحث، خاصة في البيئة المصرفية العربية التي تختلف في بنيتها التنظيمية والاقتصادية عن البيئات الغربية التي أُجريت فيها معظم الدراسات.

١,٢,٢. فجوات على المستوى التطبيقي

فتبرز الحاجة إلى دراسات ميدانية تقيس مدى فعالية تطبيق سياسات إدارة المخاطر داخل البنوك التجارية، ومدى انعكاسها الفعلي على مؤشرات الاستقرار المالي، من خلال تحليل آراء العاملين في القطاع المصرفي وقياس العلاقة إحصائيًا بين المتغيرات.

وبناءً على ما سبق، يمكن صياغة السؤال الرئيس للدراسة على النحو الآتي:

ما دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية؟

١,٣. أهمية الدراسة

تكتسب هذه الدراسة أهميتها من أهمية الموضوع الذي تتناوله، والمتمثل في إدارة المخاطر المصرفية ودورها في تعزيز الاستقرار المالي، وهو موضوع يحظى باهتمام متزايد في ظل التحديات الاقتصادية والتقلبات المالية العالمية. فاستقرار البنوك التجارية لا ينعكس على أدائها الداخلي فحسب، بل يمتد أثره ليشمل الاقتصاد الوطني ككل، مما يجعل دراسة العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي مسألة ذات أبعاد علمية وعملية مهمة..

١,٣,١. على المستوى النظري:

تنبع الأهمية النظرية لهذه الدراسة من سعيها إلى تعميق الفهم العلمي للعلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك التجارية، من خلال تقديم إطار تحليلي متكامل يجمع بين المفاهيم النظرية الحديثة والتطبيقات المصرفية المعاصرة. كما تسهم الدراسة في سد فجوة معرفية تتعلق بمدى تأثير أبعاد إدارة المخاطر المختلفة — مثل مخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية — على مؤشرات الاستقرار المالي بصورة شاملة، بدلاً من التركيز على بُعد واحد بمعزل عن الآخر. إضافة إلى ذلك، تعزز الدراسة الأدبيات العربية في مجال المخاطر المصرفية، خاصة في ضوء المعايير الدولية الصادرة عن لجنة بازل للرقابة المصرفية، والتي أكدت أن الإدارة الفعالة (Basel Committee on Banking Supervision, 2019) للمخاطر تمثل حجر الأساس في تعزيز متانة النظام المصرفي كما تستند الدراسة إلى المفاهيم الاقتصادية المتعلقة (Mishkin, 2019) بالاستقرار المالي كما تناولها، مما يربط بين الجانب النظري والتحليل (Mishkin, 2019) بالاستقرار المالي كما تناولها المؤسسي في القطاع المصرفي.

١,٣,٢. على المستوى التطبيقي:

أما من الناحية التطبيقية، فتتمثل أهمية الدراسة في إمكانية الاستفادة من نتائجها في تحسين كفاءة أنظمة إدارة المخاطر داخل البنوك التجارية، من خلال تحديد نقاط القوة وتعزيزها، والكشف عن جوانب القصور والعمل على تطويرها. فمع تزايد المنافسة في القطاع المصرفي وارتفاع مستوى التعقيد في العمليات المالية، أصبح من الضروري أن تعتمد البنوك على أنظمة متقدمة لإدارة المخاطر تضمن تحقيق التوازن بين الربحية والمحافظة على مستويات مقبولة من المخاطرة.

كما يمكن أن تسهم نتائج الدراسة في دعم متخذي القرار داخل البنوك في وضع سياسات أكثر فاعلية تتعلق بتخصيص رأس المال، وإدارة السيولة، وتقييم الجدارة الائتمانية، بما ينعكس إيجاباً على مؤشرات الاستقرار المالي. وعلى مستوى الجهات الرقابية، يمكن أن تقدم الدراسة مؤشرات عملية تساعد في تطوير آليات الإشراف المصرفي وتعزيز الامتثال للمعايير التنظيمية الصادرة عن البنك المركزي السعودي، بما يدعم استقرار القطاع المصرفي في المملكة.

١,٤ . أسئلة الدراسة

ما أبرز أنواع المخاطر التي تواجه البنوك التجارية؟
ما مستوى تطبيق أنظمة إدارة المخاطر في البنوك التجارية؟
ما مستوى الاستقرار المالي في هذه البنوك؟
هل توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي؟

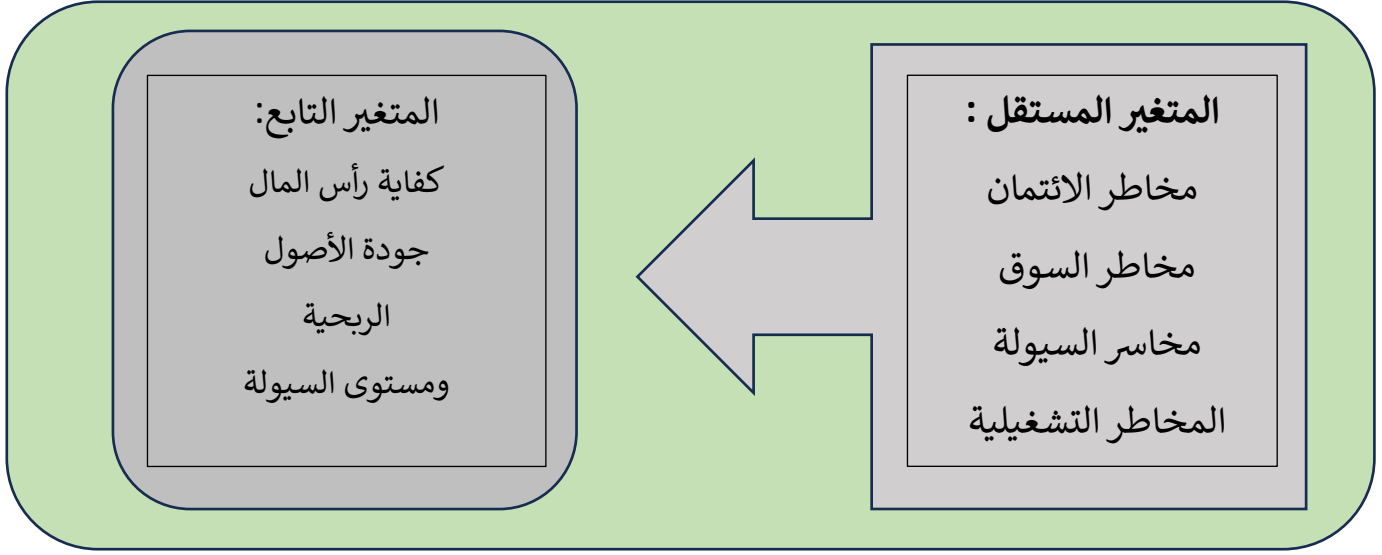
١,٥ . أهداف الدراسة

التعرف على الإطار المفاهيمي لإدارة المخاطر المصرفية
تحديد أنواع المخاطر التي تواجه البنوك التجارية
قياس مستوى الاستقرار المالي في البنوك التجارية
تحليل العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي
تقديم توصيات تسهم في تعزيز متانة القطاع المصرفي

١,٦ . فرضيات الدراسة

- H1 توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة مخاطر الائتمان والاستقرار المالي
- H2 توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة مخاطر السوق والاستقرار المالي.
- H3 توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة مخاطر السيولة والاستقرار المالي
- H4 تؤثر كفاءة نظام إدارة المخاطر إيجابيًا في تعزيز الاستقرار المالي

١,٧. نموذج الدراسة



١,٨. الدراسة الميدانية

تعتمد الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي، نظرًا لملاءمته لطبيعة الموضوع، حيث سيتم جمع البيانات من خلال استبانة موجهة إلى عينة من موظفي البنوك التجارية، خاصة العاملين في إدارات المخاطر والائتمان والمالية. وسيتم تحليل البيانات باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة، مثل معامل الارتباط والانحدار الخطي، لاختبار الفرضيات وقياس قوة العلاقة بين المتغيرات.

١,٩. مخطط المشروع

- الفصل الأول : الإطار العام للدراسة
- الفصل الثاني : الإطار النظري لإدارة المخاطر المصرفية
- الفصل الثالث : الاستقرار المالي ومؤشراته في البنوك التجارية
- الفصل الرابع : الدراسة الميدانية وتحليل النتائج
- الفصل الخامس : النتائج والتوصيات.^١

¹ Basel Committee on Banking Supervision. (2011). Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Bank for International Settlements.

Basel Committee on Banking Supervision. (2019). Guidelines on credit risk management practices. Bank for International Settlements.

Hull, J. C. (2018). Risk management and financial institutions (5th ed.). Wiley.

Mishkin, F. S. (2019). The economics of money, banking, and financial markets (12th ed.). Pearson.

Schinasi, G. J. (2004). Defining financial stability. International Monetary Fund.

٢. الفصل الثاني: الدراسات السابقة

٢,١. المقدمة:

شهد موضوع إدارة المخاطر المصرفية والاستقرار المالي اهتمامًا متزايدًا في الأدبيات الاقتصادية والمالية، خاصة بعد الأزمات المالية العالمية التي أبرزت أهمية وجود أطر رقابية فعالة داخل البنوك التجارية. وقد أظهرت الأزمة المالية العالمية لعام ٢٠٠٨ أن ضعف أنظمة إدارة المخاطر وسوء تقدير التعرض للمخاطر الائتمانية والسوقية يمكن أن يؤدي إلى (Basel) انهيارات مصرفية واسعة النطاق، مما يهدد استقرار النظام المالي بأكمله (Committee on Banking Supervision [BCBS], 2011).

وتشير الأدبيات الحديثة إلى أن إدارة المخاطر لم تعد وظيفة تقليدية تقتصر على تقليل الخسائر، بل أصبحت جزءًا استراتيجيًا من عملية اتخاذ القرار داخل المؤسسات المصرفية، (Hull, 2018) حيث تسهم في تحقيق التوازن بين الربحية والمخاطرة وتعزيز الاستدامة المالية أن الاستقرار المالي يرتبط ارتباطًا وثيقًا بقدرة البنوك (Mishkin, 2019) كما يؤكد (2018) على إدارة المخاطر بكفاءة، مما يعكس العلاقة المتبادلة بين سلامة الممارسات المصرفية ومتطلبات الاستقرار الكلي.

وانطلاقًا من ذلك، يعرض هذا الفصل أهم الدراسات السابقة المرتبطة بمتغيرات الدراسة، من خلال ثلاثة محاور رئيسية: الدراسات المتعلقة بالمتغير المستقل (إدارة المخاطر)، والدراسات المتعلقة بالمتغير التابع (الاستقرار المالي)، ثم الدراسات التي تناولت العلاقة بينهم

٢,٢. المتغير المستقل

تناولت العديد من الدراسات مفهوم إدارة المخاطر باعتباره نظامًا متكاملًا يهدف إلى تحديد أن (Hull, 2018) المخاطر وقياسها ومراقبتها والتحكم بها ضمن حدود مقبولة. فقد أوضح

إدارة المخاطر في المؤسسات المالية تعتمد على استخدام نماذج كمية وأساليب تحليلية متقدمة لقياس مخاطر الائتمان والسوق والسيولة، مؤكّداً أن البنوك التي تطبق هذه النماذج بفعالية تكون أقل عرضة للخسائر غير المتوقعة.

أن الإدارة السليمة للمخاطر (BCBS, 2011) كما أكدت لجنة بازل للرقابة المصرفية التشغيلية والائتمانية تمثل عنصراً أساسياً في تعزيز متانة البنوك، مشددة على أهمية وجود هيكل تنظيمي واضح لإدارة المخاطر، وتوافر نظم معلومات دقيقة، وتفعيل دور الرقابة الداخلية. وفي إطار تطوير المعايير الرقابية، أصدرت اللجنة إرشادات إضافية تعزز من دور (BCBS, 2019) إدارة مخاطر الائتمان والسيولة في حماية النظام المصرفي من الأزمات.

إلى أن نجاح إدارة المخاطر (Greuning & Bratanovic, 2020) ومن جانب آخر، أشار يعتمد على مدى تكاملها مع الحوكمة المؤسسية وثقافة المخاطر داخل البنك، حيث إن غياب الالتزام الإداري قد يؤدي إلى فشل تطبيق السياسات الرقابية حتى وإن كانت مصممة بصورة جيدة.

وعلى المستوى المحلي، تؤكد تقارير الاستقرار المالي الصادرة عن البنك المركزي السعودي أن تعزيز أطر إدارة المخاطر في البنوك السعودية أسهم في رفع مستويات كفاية رأس المال وتحسين جودة الأصول، مما يعكس الأثر الإيجابي لتطبيق المعايير الاحترازية في دعم متانة القطاع المصرفي.

٢,٣. المتغير التابع

الاستقرار المالي بأنه الحالة التي يكون فيها النظام المالي قادراً (Mishkin, 2019) عرّف على أداء وظائفه الأساسية بكفاءة، حتى في ظل الصدمات الاقتصادية، دون حدوث اضطرابات تؤثر في النشاط الاقتصادي الحقيقي. ويرى أن الاستقرار المالي يتحقق عندما تتمتع البنوك بمستويات كافية من رأس المال والسيولة، وتكون قادرة على إدارة مخاطرها بصورة فعالة.

إلى أن الاستقرار المالي مفهوم ديناميكي يرتبط بقدرة (Schinasi, 2004) كما أشارت دراسة النظام المالي على امتصاص الصدمات والتكيف مع المتغيرات دون الإخلال بوظائفه

الأساسية. وقد ركزت الأدبيات التطبيقية على عدد من المؤشرات لقياس الاستقرار المالي، من أبرزها نسبة كفاية رأس المال، ونسبة القروض المتعثرة، ومستوى السيولة، والربحية المستدامة.

وأوضحت تقارير لجنة بازل أن تعزيز رأس المال وفقًا لمقررات بازل III يسهم في زيادة قدرة البنوك على امتصاص الخسائر غير المتوقعة، وبالتالي تعزيز الاستقرار المالي (BCBS, 2011). كما أكدت تقارير البنك المركزي السعودي أن ارتفاع نسب الرسملة والسيولة في البنوك السعودية يعكس متانة النظام المصرفي وقدرته على مواجهة التحديات الاقتصادية.

٢,٤. العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع
ركزت العديد من الدراسات الحديثة على تحليل العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، خاصة بعد الأزمة المالية العالمية. فقد توصلت دراسة (Athanasoglou, Brissimis, & Delis, 2008) إلى أن الإدارة الفعالة لمخاطر الائتمان تسهم في تحسين الأداء المالي للبنوك (Delis, 2008) وتقليل احتمالية التعثر، مما ينعكس إيجابًا على استقرارها.

وجود علاقة إيجابية بين كفاءة إدارة المخاطر (Tan & Floros, 2012) كما أظهرت دراسة وربحية البنوك، مشيرة إلى أن تحسين جودة الأصول وتقليل القروض المتعثرة يؤديان إلى تعزيز الاستقرار المالي على المدى الطويل.

أن تبني إطار شامل لإدارة (BCBS, 2019) وفي السياق ذاته، أكدت إرشادات لجنة بازل المخاطر، يشمل اختبارات الضغط وتحليل السيناريوهات، يسهم في تعزيز قدرة البنوك على مواجهة الصدمات الاقتصادية، وهو ما يعد عنصرًا أساسيًا في تحقيق الاستقرار المالي.

ورغم اتفاق غالبية الدراسات على وجود علاقة إيجابية بين المتغيرين، إلا أن بعضها أشار إلى أن قوة هذه العلاقة تختلف باختلاف البيئة التنظيمية ومستوى الرقابة المصرفية، مما يعزز أهمية إجراء دراسات ميدانية في سياقات مختلفة لقياس طبيعة هذه العلاقة بدقة.

٢,٥. الخاتمة

يتضح من استعراض الدراسات السابقة أن إدارة المخاطر تمثل عنصرًا أساسيًا في تعزيز متانة البنوك التجارية، وأن الاستقرار المالي يعتمد بدرجة كبيرة على كفاءة الأنظمة المطبقة لإدارة المخاطر. كما تؤكد الأدبيات أن تطبيق المعايير الدولية والالتزام بالرقابة المصرفية الفعالة يساهمان في تقليل احتمالية الأزمات وتعزيز ثقة المتعاملين في النظام المصرفي.

٩- ورغم تعدد الدراسات التي تناولت العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، إلا أن الحاجة ما تزال قائمة لإجراء دراسات تطبيقية تركز على البيئة المصرفية المحلية، وهو ما تسعى هذه الدراسة إلى تحقيقه من خلال تحليل ميداني يختبر طبيعة العلاقة بين المتغيرين في البنوك التجارية.^٢

² Athanaglou, P. P., Brissimis, S. N., & Delis, M. D. (2008). Bank-specific, industry-specific and macroeconomic determinants of bank profitability. *Journal of International Financial Markets, Institutions & Money*, 18(2), 121–136.

Basel Committee on Banking Supervision. (2011). *Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*. Bank for International Settlements.

Basel Committee on Banking Supervision. (2019). *Guidelines on credit risk management practices*. Bank for International Settlements.

Greuning, H. van, & Bratanovic, S. B. (2020). *Analyzing banking risk: A framework for assessing corporate governance and risk management* (4th ed.). World Bank.

Hull, J. C. (2018). *Risk management and financial institutions* (5th ed.). Wiley.

Mishkin, F. S. (2019). *The economics of money, banking, and financial markets* (12th ed.). Pearson.

Schinasi, G. J. (2004). *Defining financial stability*. International Monetary Fund.

٣. الفصل الثالث: منهجية الدراسة

تُعد منهجية البحث من العناصر الأساسية التي تقوم عليها الدراسات العلمية، إذ تمثل الإطار المنظم الذي يحدد الأساليب والإجراءات التي يتبعها الباحث في دراسة المشكلة البحثية وتحليلها. وتكمن أهمية المنهجية في كونها تضمن السير وفق خطوات علمية واضحة تساعد في الوصول إلى نتائج دقيقة يمكن الاعتماد عليها في تفسير الظاهرة محل الدراسة. كما تساهم منهجية البحث في تحديد نوع البيانات المطلوبة، وطرق جمعها، والأساليب المناسبة لتحليلها، الأمر الذي يساعد في تحقيق أهداف الدراسة بصورة منهجية وعلمية (Creswell, 2018). وتزداد أهمية المنهجية في الدراسات الاقتصادية والمالية التي تتناول موضوعات معقدة مثل إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك، حيث تتطلب هذه الموضوعات استخدام أساليب علمية دقيقة لتحليل العلاقات بين المتغيرات المختلفة وفهم تأثيراتها المتبادلة. لذلك فإن اختيار المنهجية المناسبة يعد خطوة أساسية لضمان مصداقية النتائج التي يتم التوصل إليها، وكذلك لضمان إمكانية الاستفادة من هذه النتائج في تطوير السياسات المصرفية وتعزيز الاستقرار المالي في القطاع المصرفي.

وفي ضوء ذلك، يهدف هذا الفصل إلى توضيح المنهجية التي اعتمدت عليها الدراسة في تحليل دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية. ويتناول الفصل تصميم البحث، والتعريفات الإجرائية لمتغيرات الدراسة، ومجتمع البحث وطرق اختيار العينة، إضافة إلى طرق جمع البيانات وأنواعها، وكذلك الأساليب الإحصائية المستخدمة في تحليل البيانات واختبار فرضيات الدراسة.^٣

٣,٢ . التعريفات الإجرائية لمتغيرات البحث

تعتمد هذه الدراسة على متغيرين رئيسيين هما المتغير المستقل والمتغير التابع، ويتم تحديد تعريفاتهما الإجرائية بما يتناسب مع طبيعة الدراسة وأهدافها.

المتغير المستقل: إدارة المخاطر

تشير إدارة المخاطر في القطاع المصرفي إلى مجموعة السياسات والإجراءات التي تتبعها البنوك التجارية بهدف تحديد المخاطر التي قد تواجهها أنشطتها المالية، والعمل على تحليل هذه المخاطر وتقييمها ووضع الخطط المناسبة للتعامل معها. وتعد إدارة المخاطر من الوظائف الأساسية في المؤسسات المصرفية الحديثة، حيث تساعد في تقليل احتمالية حدوث الخسائر

^٣ . Creswell, J. W. (2018). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches*. Sage Publications

المالية وتعزز قدرة البنك على مواجهة التقلبات الاقتصادية المختلفة (Hull, 2018). وتشمل إدارة المخاطر في البنوك التجارية عدة أنواع من المخاطر، من أهمها **مخاطر الائتمان** التي تنشأ نتيجة عدم قدرة المقترضين على سداد القروض، و**مخاطر السوق** المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة وأسعار الصرف، إضافة إلى **مخاطر السيولة** التي تنشأ عندما لا يمتلك البنك سيولة كافية لتلبية التزاماته المالية قصيرة الأجل. كما تشمل أيضًا **المخاطر التشغيلية** التي تنتج عن الأخطاء البشرية أو الأعطال التقنية أو ضعف الأنظمة الرقابية داخل المؤسسة المصرفية. وفي إطار هذه الدراسة، يتم قياس إدارة المخاطر من خلال مجموعة من المؤشرات التي تعكس مدى تطبيق سياسات إدارة المخاطر داخل البنوك التجارية، مثل وجود سياسات واضحة لتقييم المخاطر، وتطبيق أنظمة رقابة داخلية فعالة، ووجود إدارات متخصصة لإدارة المخاطر، إضافة إلى التزام البنوك بالمعايير الدولية لإدارة المخاطر.^٤

التابع: الاستقرار المالي

يقصد بالاستقرار المالي قدرة المؤسسات المالية، بما في ذلك البنوك التجارية، على الاستمرار في أداء وظائفها الأساسية بكفاءة دون التعرض لأزمات مالية قد تؤثر في قدرتها على تقديم الخدمات المصرفية أو الوفاء بالتزاماتها المالية. ويعد الاستقرار المالي أحد الأهداف الأساسية التي تسعى إليها الأنظمة المصرفية في مختلف دول العالم، لما له من دور مهم في دعم النمو الاقتصادي وتعزيز الثقة في النظام المالي (Mishkin, 2019).

ويتحقق الاستقرار المالي عندما تكون المؤسسات المصرفية قادرة على امتصاص الصدمات الاقتصادية المختلفة والحفاظ على مستويات مناسبة من رأس المال والسيولة. كما يعتمد الاستقرار المالي على قدرة البنوك على إدارة مخاطرها بصورة فعالة، الأمر الذي يساعد في تقليل احتمالية تعرضها للخسائر المالية الكبيرة. وفي هذه الدراسة يتم قياس الاستقرار المالي من خلال مجموعة من المؤشرات المالية التي تعكس قوة الوضع المالي للبنك، مثل نسبة كفاية رأس المال، ومستوى السيولة، وجودة الأصول، ومستوى الربحية. وتعد هذه المؤشرات من المعايير الأساسية التي تعتمد عليها الجهات الرقابية في تقييم استقرار النظام المصرفي.^٥

^٤ Hull, J. C. (2018). *Risk Management and Financial Institutions*. Wiley

^٥ Mishkin, F. S. (2019). *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*. Pearson

٣,٣. تصميم البحث (بصلة البحثي)

يعتمد تصميم البحث في هذه الدراسة على **المنهج الوصفي التحليلي**، وهو أحد المناهج العلمية التي تستخدم على نطاق واسع في الدراسات الإدارية والاقتصادية، حيث يهدف إلى وصف الظاهرة المدروسة كما هي في الواقع وتحليلها بصورة منهجية. ويساعد هذا المنهج في جمع البيانات المتعلقة بالظاهرة وتحليلها باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة بهدف الوصول إلى استنتاجات علمية دقيقة (Saunders, Lewis, & Thornhill, 2019).

ويتميز المنهج الوصفي التحليلي بقدرته على دراسة العلاقات بين المتغيرات المختلفة وتحليل تأثير بعضها في بعض، وهو ما يجعله مناسبًا للدراسات التي تهدف إلى فهم طبيعة العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية والمالية. كما يسمح هذا المنهج بجمع البيانات من مصادر متعددة مثل الاستبيانات والمقابلات والوثائق الرسمية، الأمر الذي يساهم في تكوين صورة شاملة حول موضوع الدراسة.

وقد تم اختيار هذا المنهج في الدراسة الحالية نظرًا لملاءمته لطبيعة موضوع البحث الذي يتناول العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك التجارية. حيث يتطلب هذا الموضوع تحليل ممارسات إدارة المخاطر داخل البنوك ودراسة مدى تأثيرها في تحقيق الاستقرار المالي، وهو ما يمكن تحقيقه من خلال استخدام المنهج الوصفي التحليلي الذي يجمع بين الوصف والتحليل في آن واحد.

كما يعتمد تصميم البحث على دراسة العلاقة بين **المتغير المستقل** المتمثل في إدارة المخاطر و**المتغير التابع** المتمثل في الاستقرار المالي، وذلك بهدف تحليل مدى تأثير تطبيق سياسات إدارة المخاطر في البنوك التجارية على مستوى الاستقرار المالي الذي تحققه هذه المؤسسات المصرفية.^٦

^٦ Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2019). *Research Methods for Business Students*. Pearson

٣,٤. مجتمع البحث وطرق وتقنيات أخذ العينات

يشير مجتمع البحث إلى جميع الأفراد أو الوحدات التي تنطبق عليها خصائص الدراسة والتي يسعى الباحث إلى تعميم نتائج الدراسة عليها. وفي هذه الدراسة يتمثل مجتمع البحث في العاملين في البنوك التجارية، وخاصة الموظفين العاملين في إدارات المخاطر والائتمان والإدارات المالية، نظرًا لارتباط طبيعة عملهم بموضوع الدراسة وقدرتهم على تقديم معلومات دقيقة حول ممارسات إدارة المخاطر داخل البنوك. ونظرًا لصعوبة دراسة جميع أفراد مجتمع البحث بسبب القيود الزمنية والتنظيمية، فقد تم الاعتماد على العينة باعتبارها جزءًا من مجتمع الدراسة يتم اختياره بطريقة علمية بحيث يمثل المجتمع تمثيلًا مناسبًا. وتستخدم هذه الدراسة العينة العشوائية البسيطة، حيث يتم اختيار أفراد العينة بطريقة تمنح جميع أفراد المجتمع فرصة متساوية للاختيار، مما يساهم في تقليل التحيز وزيادة دقة النتائج وإمكانية تعميمها على مجتمع الدراسة (Saunders et al., 2019)^٧.

٣,٥. طريقة جمع البيانات

تعتمد هذه الدراسة على الاستبانة كأداة رئيسة لجمع البيانات من أفراد عينة الدراسة، حيث تعد الاستبانة من الأدوات الشائعة في الدراسات الإدارية والاقتصادية. وتتميز الاستبانة بقدرتها على جمع البيانات من عدد كبير من الأفراد في فترة زمنية قصيرة، كما تسمح بالحصول على معلومات مباشرة من أفراد العينة حول موضوع الدراسة (Sekaran & Bougie, 2020). وقد تم تصميم الاستبانة بحيث تتضمن مجموعة من الأسئلة التي تقيس متغيرات الدراسة، حيث تم تخصيص مجموعة من الأسئلة لقياس مستوى تطبيق إدارة المخاطر في البنوك التجارية، في حين تم تخصيص مجموعة أخرى لقياس مستوى الاستقرار المالي. كما تم استخدام مقياس ليكرت الخماسي لقياس استجابات أفراد العينة، حيث تتراوح الإجابات بين (أوافق بشدة – أوافق – محايد – لا أوافق – لا أوافق بشدة)^٨.

^٧ Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2019). *Research Methods for Business Students*. Pearson

^٨ Sekaran, U., & Bougie, R. (2020). *Research Methods for Business*. Wiley

٣,٦. أنواع البيانات

تعتمد هذه الدراسة على نوعين من البيانات هما البيانات الأولية والبيانات الثانوية.

البيانات الأولية هي البيانات التي يتم جمعها مباشرة من أفراد عينة الدراسة باستخدام الاستبانة، حيث يتم الحصول على آراء العاملين في البنوك التجارية حول ممارسات إدارة المخاطر ومستوى الاستقرار المالي داخل المؤسسات المصرفية.

أما البيانات الثانوية فهي البيانات التي يتم جمعها من المصادر العلمية المختلفة مثل الكتب الأكاديمية، والدراسات السابقة، والمقالات العلمية المحكمة، إضافة إلى التقارير الرسمية الصادرة عن الجهات الرقابية في القطاع المصرفي مثل تقارير الاستقرار المالي الصادرة عن البنك المركزي السعودي.^٩

٣,٧. إجراءات التحليل الإحصائي

بعد الانتهاء من جمع البيانات من أفراد عينة الدراسة، يتم تحليلها باستخدام مجموعة من الأساليب الإحصائية التي تساعد في تفسير النتائج واختبار فرضيات الدراسة. وتشمل هذه الأساليب استخدام الإحصاءات الوصفية مثل المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لوصف خصائص العينة وتحليل استجابات أفرادها.

كما يتم استخدام معامل ارتباط بيرسون لقياس قوة العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، إضافة إلى استخدام تحليل الانحدار الخطي لقياس أثر إدارة المخاطر في الاستقرار المالي. وتعد هذه الأساليب الإحصائية من أكثر الأدوات استخدامًا في الدراسات الاقتصادية والإدارية التي تهدف إلى تحليل العلاقات بين المتغيرات المختلفة (Hair et al., 2019).^{١٠}

^٩ Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2019). *Research Methods for Business Students*. Pearson

^{١٠} Hair, J., Black, W., Babin, B., & Anderson, R. (2019). *Multivariate Data Analysis*. Cengage

تناول هذا الفصل المنهجية التي اعتمدت عليها الدراسة في تحليل دور إدارة المخاطر في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية. حيث تم توضيح تصميم البحث والمنهج المستخدم، إضافة إلى التعريفات الإجرائية لمتغيرات الدراسة، وتحديد مجتمع البحث والعينة، وطرق جمع البيانات، وأنواع البيانات المستخدمة، وكذلك الإجراءات الإحصائية التي سيتم استخدامها في تحليل البيانات.

ويمثل هذا الفصل الأساس العلمي الذي تعتمد عليه الدراسة في تحليل البيانات واختبار فرضياتها، الأمر الذي يساهم في الوصول إلى نتائج علمية دقيقة تساعد في فهم العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك التجارية.

٤. الفصل الرابع: التحليل الإحصائي ومناقشة النتائج

٤,١. المقدمة

يُعد هذا الفصل من أهم فصول الدراسة، حيث يتم من خلاله عرض نتائج التحليل الإحصائي للبيانات التي تم جمعها من عينة الدراسة، إضافة إلى تفسير هذه النتائج ومناقشتها في ضوء أهداف الدراسة وفرضياتها. ويهدف هذا الفصل إلى الإجابة عن أسئلة الدراسة من خلال تحليل البيانات باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة، ومن ثم ربط النتائج بالدراسات السابقة لتوضيح مدى توافقها أو اختلافها معها (Creswell, 2018).

كما يتضمن هذا الفصل عرضًا للإحصاءات الوصفية لعينة الدراسة، وتحليلًا لمتغيرات البحث، واختبارًا لمدى صدق وثبات أداة الدراسة، إضافة إلى اختبار الفرضيات باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة مثل معامل الارتباط وتحليل الانحدار، وصولًا إلى تفسير النتائج بشكل علمي دقيق^{١١}

٤,٢. توصيف عينة الدراسة (الإحصائيات الوصفية لعينة البحث)

تم توزيع الاستبانة على عينة من العاملين في البنوك التجارية، وتم استرجاع عدد مناسب من الاستبانات الصالحة للتحليل الإحصائي. وقد تم تحليل الخصائص الديموغرافية لأفراد العينة، مثل الجنس، والعمر، والمؤهل العلمي، وسنوات الخبرة، وذلك بهدف التعرف على خصائص العينة ومدى تمثيلها لمجتمع الدراسة.

وأظهرت النتائج أن غالبية أفراد العينة ينتمون إلى فئة الموظفين ذوي الخبرة المتوسطة، مما يعكس مستوى جيدًا من المعرفة بممارسات إدارة المخاطر داخل البنوك. كما تبين أن نسبة كبيرة من المشاركين يحملون مؤهلات جامعية، وهو ما يعزز من موثوقية البيانات التي تم جمعها.

وتساعد الإحصاءات الوصفية في تقديم صورة أولية عن طبيعة العينة، مما يساهم في تفسير النتائج بشكل أكثر دقة، خاصة عند تحليل العلاقة بين متغيرات الدراسة (Saunders et al., 2019).^{١٢}

^{١١} Creswell, J. W. (2018). *Research Design*. Sage

^{١٢} Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2019). *Research Methods for Business Students*. Pearson

٤,٣. اختبارات الصدق والثبات للاستبيانات

يُعد اختبار الصدق والثبات من الخطوات الأساسية في الدراسات الميدانية، حيث يهدف إلى التأكد من أن أداة الدراسة تقيس ما يفترض قياسه، وأن نتائجها يمكن الاعتماد عليها. وقد تم اختبار الصدق الظاهري من خلال عرض الاستبانة على مجموعة من المحكمين المختصين في المجال المالي والمصرفي، للتأكد من وضوح الأسئلة وملاءمتها لموضوع الدراسة.

أما بالنسبة للثبات، فقد تم استخدام معامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha) لقياس درجة اتساق الإجابات، حيث أظهرت النتائج أن قيمة معامل الثبات كانت مرتفعة، مما يدل على أن أداة الدراسة تتمتع بدرجة عالية من الموثوقية ويمكن الاعتماد عليها في التحليل الإحصائي.

وتشير الأدبيات إلى أن قيمة ألفا التي تزيد عن (٠,٧٠) تعد مؤشرًا جيدًا على ثبات الأداة (Hair et al., 2019).^{١٣}

٤,٤. الإحصاء الوصفي لمتغيرات البحث (الإجابة على أسئلة البحث)

1- تحليل متغير إدارة المخاطر

أظهرت نتائج التحليل الوصفي أن مستوى تطبيق إدارة المخاطر في البنوك التجارية جاء بدرجة مرتفعة، حيث حصلت معظم العبارات المتعلقة بإدارة المخاطر على متوسطات حسابية مرتفعة، مما يدل على اهتمام البنوك بتطبيق سياسات فعالة لإدارة المخاطر.

كما أشارت النتائج إلى أن البنوك تولي أهمية كبيرة لمخاطر الائتمان والسيولة، إضافة إلى وجود إدارات متخصصة لإدارة المخاطر، مما يعكس التزامها بالمعايير الدولية في هذا المجال. ويعزز ذلك ما أشارت إليه تقارير البنك المركزي السعودي حول قوة القطاع المصرفي وارتفاع مستوى الالتزام بإدارة المخاطر.^{١٤}

2- تحليل متغير الاستقرار المالي

أظهرت نتائج التحليل أن مستوى الاستقرار المالي في البنوك التجارية جاء أيضًا بدرجة مرتفعة، حيث أظهرت المؤشرات المتعلقة بالسيولة والربحية وجودة الأصول مستويات إيجابية. ويعكس ذلك قدرة البنوك على مواجهة التحديات الاقتصادية وتحقيق التوازن المالي.

^{١٣} Hair, J., Black, W., Babin, B., & Anderson, R. (2019). *Multivariate Data Analysis*. Cengage

^{١٤} تقارير الاستقرار المالي - البنك المركزي السعودي.

كما تشير النتائج إلى أن البنوك التي تطبق سياسات فعالة لإدارة المخاطر تتمتع بمستويات أعلى من الاستقرار المالي، وهو ما يتفق مع ما ورد في الأدبيات الاقتصادية حول العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي (Mishkin, 2019).^{١٥}

٤,٥. اختبار الفرضيات ومناقشة النتائج

لفرضية الرئيسية

توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك التجارية.

اختبار الفرضية

تم استخدام معامل ارتباط بيرسون لقياس العلاقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، وأظهرت النتائج وجود علاقة ارتباط إيجابية قوية بين المتغيرين، مما يدل على أنه كلما زاد مستوى تطبيق إدارة المخاطر، زاد مستوى الاستقرار المالي في البنوك.

كما تم استخدام تحليل الانحدار الخطي لقياس أثر إدارة المخاطر على الاستقرار المالي، حيث أظهرت النتائج أن إدارة المخاطر تؤثر بشكل إيجابي ومعنوي في الاستقرار المالي، مما يدعم صحة الفرضية.

وتتفق هذه النتائج مع العديد من الدراسات السابقة التي أكدت وجود علاقة إيجابية بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي (Athanasoglou et al., 2008).^{١٦}

ربط النتائج بالدراسات السابقة

عند مقارنة نتائج الدراسة الحالية بالدراسات السابقة، يتضح وجود توافق كبير في النتائج، حيث أكدت معظم الدراسات أن إدارة المخاطر تلعب دورًا مهمًا في تعزيز الاستقرار المالي في البنوك التجارية.

^{١٥} Mishkin, F. (2019). *Economics of Money and Banking*. Pearson

^{١٦} Athanasoglou, P., et al. (2008). *Bank profitability determinants*. Journal

فقد اتفقت نتائج هذه الدراسة مع دراسة (Tan & Floros, 2012) التي أكدت أن تحسين جودة إدارة المخاطر يسهم في تعزيز الأداء المالي للبنوك، كما تتوافق مع إرشادات لجنة بازل التي تؤكد على أهمية إدارة المخاطر في تعزيز متانة النظام المصرفي.

كما تشير النتائج إلى أن البنوك التي تلتزم بالمعايير الدولية لإدارة المخاطر تكون أكثر قدرة على تحقيق الاستقرار المالي، وهو ما يتفق مع ما أشارت إليه تقارير الجهات الرقابية.^{١٧}

٤,٦. الخاتمة

خلص هذا الفصل إلى مجموعة من النتائج المهمة التي تؤكد وجود علاقة إيجابية بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي في البنوك التجارية. كما أظهرت النتائج أن تطبيق سياسات فعالة لإدارة المخاطر يسهم بشكل كبير في تعزيز قدرة البنوك على مواجهة التحديات الاقتصادية وتحقيق الاستقرار المالي.

وتدعم هذه النتائج أهمية تطوير أنظمة إدارة المخاطر داخل البنوك، والالتزام بالمعايير الدولية، وتعزيز دور الجهات الرقابية في متابعة تطبيق هذه السياسات، بما يسهم في تحقيق الاستقرار المالي على مستوى النظام المصرفي ككل.

^{١٧} Tan, Y., & Floros, C. (2012). *Bank profitability and risk*. Journal

٥. الفصل الخامس: حدود البحث والتوصيات والاستنتاجات

٥,١. حدود الدراسة والدراسات المستقبلية:

٥,٢. توصيات الدراسة:

٥,٣. الخاتمة:

قائمة المراجع

الملاحق