

أثر إدارة المخاطر الديناميكية على الاستقرار المالي : دراسة ميدانية على القطاع
المصرفي السعودي

إعداد الطالب/

عبدالله محمد غازي العتيبي

الرقم الجامعي:

261001704

إشراف

د. الفيصل عبد الحميد

د. فايز جراد

العام الدراسي:

1448 – 2026

حقوق الطباعة

حقوق الطباعة تمتلكها جامعة ميدأوشن، حيث إن جميع المواد والمحتويات الواردة في هذا البحث هي ملك للجامعة، ولا يجوز استخدامها أو إعادة نشرها أو توزيعها بدون إذن مسبق من جامعة ميدأوشن.

الباحث

شكر و تقدير

الحمد لله رب العالمين الذي بنعمته تتم الصالحات، وبفضله وتوفيقه أنجز هذا العمل.

أتقدم ببالغ الشكر وعظيم الامتنان إلى عائلي الكريمة؛ لدعمهم اللامحدود، وتفهمهم المستمر طوال مسيرتي الأكاديمية، فقد كان لإيمانهم الراسخ بقدراتي الأثر الأكبر في شحذ همي ومواصلة الجهد في أحلك الظروف.

كما يطيب لي أن أعرب عن خالص تقديري لجامعة "ميدأوشن" الموقرة، ممثلةً في إدارتها وهيئتها التدريسية، لما وفرتة من بيئة علمية محفزة، وإمكانات وتسهيلات أكاديمية شكلت ركيزة أساسية في إتمام هذا البحث.

وتقتضي الأمانة العلمية أن أتوجه بآيات الشكر والتقدير العميق إلى مشرفي الأفاضل، الدكتور الفيصـل عبد الحميد و الدكتور فايز علي جراد، الذين لم يبخلوا علينا بتوجيهاته السديدة، وملاحظاتهم النقدية القيمة، ودعمهم المعرفي والمعنوي الثابت طوال مراحل إعداد الدراسة، مما كان له أبلغ الأثر في ضبط مسار البحث والارتقاء بجودته العلمية.

الباحث

قائمة المحتويات

i	حقوق الطباعة.....
ii	شكر و تقدير
iii	قائمة المحتويات.....
1	1.1 المقدمة.....
2	2.1 مشكلة الدراسة.....
3	3.1 أهمية الدراسة.....
4	4.1 أهداف الدراسة
5	5.1 أسئلة الدراسة.....
5	6.1 فروض الدراسة.....
6	7.1 الدراسات السابقة.....
14	8.1 الفجوة البحثية.....
15	9.1 المنطلقات النظرية للدراسة
18	10.1 منهجية الدراسة.....
18	11.1 مجتمع وعينة الدراسة.....
19	12.1 مصادر جمع البيانات
19	13.1 أداة الدراسة
20	14.1 الأساليب الإحصائية المستخدمة.....
20	15.1 حدود الدراسة
21	المراجع.....

1.1 المقدمة

يشهد النظام المالي العالمي في العقود الأخيرة تحولات جوهرية وسريعة أفرزتها العولمة المالية والثورة الرقمية والتقدم التكنولوجي المتسارع، مما أفضى إلى تنامي درجة التعقيد والترابط بين الأسواق المالية والمصرفية على المستويين الإقليمي والدولي. وقد أسهمت هذه التحولات في ظهور أنماط جديدة من المخاطر التي تتسم بالديناميكية والتغير المستمر، والتي لم تعد الأساليب التقليدية في إدارة المخاطر قادرة على استيعابها أو التعامل معها بالكفاءة المطلوبة، الأمر الذي دفع المؤسسات المالية والمصرفية إلى إعادة النظر في منظوماتها الإدارية والرقابية لمواجهة هذه التحديات المتلاحقة (Kedward et al., 2023).

وفي هذا السياق، برزت الحاجة الملحة إلى تبني مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية باعتباره منهجاً حديثاً يقوم على التقييم اللحظي المستمر للمخاطر، والتنبؤ بها، والاستجابة التكيفية لها في الوقت الحقيقي، وذلك بالاستفادة من التقنيات المتقدمة كالذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي والتحليلات التنبؤية. ويرى الباحثون أن هذا المنهج يمثل نقلة نوعية في الفكر الإداري للمخاطر، إذ ينتقل من المقاربة الساكنة القائمة على البيانات التاريخية إلى مقاربة مرنة تتفاعل مع المتغيرات البيئية والاقتصادية بشكل استباقي، مما يمنح المؤسسات المالية قدرة أعلى على التكيف مع الصدمات وتقلبات الأسواق (Chyrak & Koziuk, 2025).

ويعّدّ توظيف التقنيات الحديثة أحد أهم مرتكزات إدارة المخاطر الديناميكية، حيث أسهم الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي في تطوير نماذج تنبؤية دقيقة تُمكن المؤسسات المالية من رصد المخاطر قبل تحققها، واتخاذ قرارات وقائية مستنيرة. كما وُفّرت تقنيات البيانات الضخمة والتحليلات المتقدمة أدوات قوية لفهم الأنماط الخفية للمخاطر الائتمانية والتشغيلية والسوقية، مما رفع من مستوى الكفاءة الرقابية داخل المؤسسات المصرفية بصورة ملموسة (El Hajj & Hammoud, 2023). ويُضاف إلى ذلك أن التحول الرقمي في القطاع المالي أوجد بيئة مواتية لتطبيق أنظمة تقييم المخاطر الديناميكية القائمة على التعلم المعزز العميق، بما يُتيح مراقبة لحظية للمعاملات المالية عبر الحدود ورفع مستوى الأمان المصرفي (Guan & Zhu, 2023).

ومن جانب آخر، يمثل الاستقرار المالي أحد الأهداف الاستراتيجية الجوهرية التي تسعى إلى تحقيقها البنوك المركزية والمؤسسات المصرفية على حدٍ سواء، لما له من انعكاسات مباشرة على أداء الاقتصاد الكلي وثقة المتعاملين ونمو الاستثمارات. ويُقصد بالاستقرار المالي قدرة النظام المالي على أداء وظائفه الأساسية بكفاءة، وامتصاص الصدمات الاقتصادية والمالية دون أن يفقد قدرته على تخصيص الموارد وتقديم الخدمات المصرفية والائتمانية، وهو ما يجعله شرطاً أساسياً للتنمية الاقتصادية المستدامة (Houwayji, 2024).

ويتأثر الاستقرار المالي بجملة من العوامل الداخلية والخارجية، من أبرزها كفاءة إدارة المخاطر المصرفية بأنواعها المختلفة، وجودة الرقابة الداخلية، ومستوى كفاية رأس المال، والقدرة على التنبؤ بالمتغيرات الاقتصادية والجيوسياسية. وقد أظهرت الأدبيات أن جودة ممارسات إدارة المخاطر ترتبط ارتباطاً وثيقاً بمستوى الاستقرار المالي للبنوك، إذ إن

المؤسسات التي تمتلك أنظمة متطورة لإدارة المخاطر تكون أكثر قدرة على الصمود في مواجهة الأزمات المالية والاقتصادية (Kazbekova et al., 2022).

ويحظى القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية بأهمية استراتيجية بالغة باعتباره العمود الفقري للاقتصاد الوطني والركيزة الأساسية لتحقيق مستهدفات رؤية المملكة 2030 المتعلقة بتنويع مصادر الدخل وتعزيز التحول الرقمي. ويعمل هذا القطاع في بيئة تتسم بالتنافسية العالية والانفتاح على الأسواق الدولية، مما يُعرضه لأنماط متعددة ومتشعبة من المخاطر التي تتطلب منظومة متكاملة وديناميكية لإدارتها بما يضمن الحفاظ على استقراره المالي ودعم دوره التنموي. ومن هنا تنبثق أهمية الدراسة الحالية التي تسعى إلى استكشاف أثر إدارة المخاطر الديناميكية على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي، وذلك في محاولة لإثراء الأدبيات العربية بدراسة تطبيقية تجمع بين الحداثة النظرية والملاءمة الميدانية.

2.1 مشكلة الدراسة

يواجه القطاع المصرفي المعاصر جملة من التحديات الجوهرية التي أعادت رسم ملامح البيئة المصرفية العالمية بصورة جذرية، إذ لم تعد المخاطر التي تتعرض لها البنوك مقتصرة على المخاطر التقليدية كمخاطر الائتمان والسوق والسيولة، بل امتدت لتشمل أنماطاً مستحدثة كالمخاطر السيبرانية، والمخاطر المناخية، والمخاطر الجيوسياسية، والمخاطر المرتبطة بالتحول الرقمي والذكاء الاصطناعي. وقد كشفت الأزمات المالية المتعاقبة، وآخرها الاضطرابات المرتبطة بجائحة كوفيد-19 والصراعات الجيوسياسية الدولية، عن قصور واضح في الأساليب الساكنة والتقليدية لإدارة المخاطر عن التعامل مع هذه البيئة المتغيرة، مما يستدعي التحول نحو مقاربات ديناميكية تكيفية تعتمد على التقييم اللحظي والتنبؤ الاستباقي (Shahzad et al., 2023).

ورغم ما شهده مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية من تطور نظري وتطبيقي متسارع على المستوى الدولي، فإن الأدبيات العربية لا تزال تعاني من ندرة واضحة في الدراسات التي تناولت هذا المفهوم بأبعاده المتكاملة داخل البيئة المصرفية، إذ اقتصر معظمها على تناول إدارة المخاطر بمفهومها التقليدي دون التعمق في الطابع الديناميكي القائم على التقنيات الحديثة والتحليلات التنبؤية. وقد أشارت دراسة (Chyrak & Koziuk, 2025) إلى أهمية دمج الرؤى التنبؤية في عمليات إدارة المخاطر لتعزيز الاستقرار المالي، غير أنها لم تتناول الخصوصية المصرفية للأسواق الناشئة، وهو ما يُشكل فجوة معرفية تسعى الدراسة الحالية إلى معالجتها في السياق السعودي.

وعلى صعيد المتغير التابع، يُعدّ الاستقرار المالي هدفاً استراتيجياً محورياً للبنوك المركزية والمؤسسات المصرفية، إلا أن تحقيقه أصبح أكثر تعقيداً في ظل الترابط المتزايد بين الأسواق المالية العالمية وتنامي المخاطر النظامية العابرة للحدود. وقد أوضحت دراسة (Kazbekova et al., 2022) وجود علاقة معنوية بين جودة إدارة المخاطر والاستقرار المالي للبنوك، غير أن هذه الدراسة تناولت البيئة المصرفية في كازاخستان، مما يستدعي إجراء دراسات مماثلة في بيئات مصرفية أخرى تختلف في خصائصها الاقتصادية والتشريعية والتنظيمية. كما أكدت دراسة (Houwayji, 2024) على تأثير ممارسات إدارة

المخاطر في استقرار الأسواق المالية اللبنانية، غير أنها لم تتطرق إلى البُعد الديناميكي في إدارة المخاطر الذي يمثّل تطوراً نوعياً في الفكر الإداري المعاصر.

ويُضاف إلى ما سبق أن القطاع المصرفي السعودي يعمل في بيئة اقتصادية وتشريعية فريدة تتسم بالانفتاح على الأسواق الدولية، والتحول الرقمي المتسارع في إطار رؤية المملكة 2030، والالتزام بمتطلبات لجنة بازل الدولية، مما يجعله عرضة لمخاطر متنوعة ومتشعبة تتطلب منظومة متكاملة وديناميكية لإدارتها. ومع ذلك، لم تحظ العلاقة بين إدارة المخاطر الديناميكية والاستقرار المالي في هذا القطاع بالدراسة الكافية، إذ تناولت الدراسات العربية السابقة في الغالب أثر إدارة المخاطر التشغيلية على الأداء المالي أو التنافسي للبنوك (المعاينة والمخادمة، 2023؛ عبدالكافي، 2023)، دون التطرق إلى الأبعاد الديناميكية الحديثة لإدارة المخاطر ودورها في تعزيز الاستقرار المالي بمفهومه الشامل.

كما لاحظ الباحث من خلال الاستقراء الأولي للواقع المصرفي السعودي، أن ثمة تبايناً في مستوى تبني البنوك للأدوات والتقنيات الحديثة في إدارة المخاطر الديناميكية، وأن هناك حاجة ماسة لفهم أعمق للعلاقة بين هذه الأدوات والاستقرار المالي، خاصة في ظل التحولات الرقمية المتسارعة وتنامي المخاطر السيبرانية والمناخية. ومن هنا تتبلور مشكلة الدراسة الحالية في محاولة الإجابة عن التساؤل الجوهرى الآتى: ما أثر إدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها المختلفة على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟، وذلك في محاولة لسدّ الفجوة البحثية القائمة، وتقديم إطار تحليلي وتطبيقي يجمع بين الحداثة المفاهيمية والخصوصية البيئية للقطاع المصرفي السعودي.

3.1 أهمية الدراسة

أولاً: الأهمية العلمية (النظرية)

- تُسهم الدراسة في إثراء الأدبيات العربية المتعلقة بمفهوم إدارة المخاطر الديناميكية باعتباره مفهوماً حديثاً لم يحظَ بالتناول الكافي في البيئة البحثية العربية.
- تُقدّم الدراسة إطاراً نظرياً متكاملًا يجمع بين أبعاد إدارة المخاطر الديناميكية ومؤشرات الاستقرار المالي، بما يُتيح للباحثين توظيفه في دراسات مستقبلية.
- تُسهم الدراسة في سدّ الفجوة البحثية القائمة بين ما هو منشور في الأدبيات الأجنبية حول المقاربات الديناميكية لإدارة المخاطر وما هو مطبّق ومدرّس في البيئة المصرفية العربية.
- تُعدّ الدراسة إضافة نوعية للمكتبة العلمية في مجال الإدارة المالية والمصرفية، من خلال ربط أدوات إدارة المخاطر الحديثة كالذكاء الاصطناعي والتحليلات التنبؤية بمفهوم الاستقرار المالي.
- تفتح الدراسة آفاقاً بحثية جديدة أمام الباحثين لاستكشاف علاقات إضافية بين إدارة المخاطر الديناميكية ومتغيرات مصرفية أخرى كالربحية والكفاءة التشغيلية والميزة التنافسية.

ثانيًا: الأهمية العملية (التطبيقية)

- تُقدّم الدراسة رؤية تطبيقية للقائمين على إدارة المخاطر في البنوك السعودية بشأن أهمية تبني المقاربات الديناميكية في إدارة المخاطر لتعزيز الاستقرار المالي.
- تُساعد نتائج الدراسة صانعي القرار في المؤسسة العامة للنقد ومؤسسات الرقابة المصرفية في المملكة على تطوير السياسات والتشريعات المنظمة لممارسات إدارة المخاطر بما يواكب التحولات العالمية.
- تُوفّر الدراسة أداة تحليلية للبنوك السعودية لتقييم مستوى نضج ممارساتها في إدارة المخاطر الديناميكية ومقارنتها بالممارسات الدولية الفضلى.
- تُسهم نتائج الدراسة في توجيه استثمارات البنوك نحو التقنيات المتقدمة كالذكاء الاصطناعي والتحليلات التنبؤية، بما يخدم أهداف رؤية المملكة 2030 في التحول الرقمي للقطاع المالي.
- تُقدّم الدراسة توصيات عملية للمديرين التنفيذيين ورؤساء إدارات المخاطر في البنوك السعودية بشأن كيفية دمج أدوات إدارة المخاطر الديناميكية ضمن الاستراتيجيات المصرفية.
- تُعزّز نتائج الدراسة ثقة المستثمرين والمودعين في القطاع المصرفي السعودي من خلال إبراز أهمية الاستقرار المالي وسبل تحقيقه بأساليب علمية معاصرة.

4.1 أهداف الدراسة

الهدف الرئيسي:

تهدف الدراسة إلى دراسة أثر إدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها (التقييم اللحظي للمخاطر، التنبؤ الاستباقي بالمخاطر، الاستجابة التكيفية للمخاطر، توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر، المراقبة المستمرة للمخاطر) على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.

الأهداف الفرعية:

- التعرف على المفهوم النظري لإدارة المخاطر الديناميكية وأبعادها المختلفة في ضوء الأدبيات المعاصرة.
- استكشاف مفهوم الاستقرار المالي ومؤشراته الرئيسية في القطاع المصرفي.
- تحديد مستوى تطبيق ممارسات إدارة المخاطر الديناميكية في البنوك السعودية.
- قياس مستوى الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي وفق مؤشراته المتعارف عليها.
- الكشف عن أثر التقييم اللحظي للمخاطر على الاستقرار المالي في البنوك السعودية.
- تحليل أثر التنبؤ الاستباقي بالمخاطر على الاستقرار المالي في البنوك السعودية.
- بيان أثر الاستجابة التكيفية للمخاطر على الاستقرار المالي في البنوك السعودية.
- دراسة أثر توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر على الاستقرار المالي في البنوك السعودية.

- التعرف على أثر المراقبة المستمرة للمخاطر على الاستقرار المالي في البنوك السعودية.
- الكشف عن الفروق ذات الدلالة الإحصائية في استجابات المبحوثين حول متغيرات الدراسة تبعاً للمتغيرات الديموغرافية.
- تقديم مجموعة من التوصيات والمقترحات التي تُسهم في تعزيز تبني إدارة المخاطر الديناميكية بما يدعم الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.

5.1 أسئلة الدراسة

السؤال الرئيسي:

ما أثر إدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها (التقييم اللحظي للمخاطر، التنبؤ الاستباقي بالمخاطر، الاستجابة التكيفية للمخاطر، توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر، المراقبة المستمرة للمخاطر) على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟

الأسئلة الفرعية:

- ما مستوى تطبيق ممارسات إدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها المختلفة في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما مستوى الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما أثر التقييم اللحظي للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما أثر التنبؤ الاستباقي بالمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما أثر الاستجابة التكيفية للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما أثر توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- ما أثر المراقبة المستمرة للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي؟
- هل توجد فروق ذات دلالة إحصائية في استجابات المبحوثين حول متغيرات الدراسة تُعزى إلى المتغيرات الديموغرافية (الجنس، العمر، المؤهل العلمي، سنوات الخبرة، المسمى الوظيفي)؟

6.1 فروض الدراسة

الفرض الرئيسي:

يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لإدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها (التقييم اللحظي للمخاطر، التنبؤ الاستباقي بالمخاطر، الاستجابة التكيفية للمخاطر، توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر، المراقبة المستمرة للمخاطر) على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.

الفروض الفرعية:

- الفرض الفرعي الأول: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) للتقييم اللحظي للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.
- الفرض الفرعي الثاني: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) للتنبؤ الاستباقي بالمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.
- الفرض الفرعي الثالث: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) للاستجابة التكميلية للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.
- الفرض الفرعي الرابع: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لتوظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.
- الفرض الفرعي الخامس: يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) للمراقبة المستمرة للمخاطر على الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي.
- الفرض الفرعي السادس: توجد فروق ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) في استجابات المبحوثين حول متغيرات الدراسة تُعزى إلى المتغيرات الديموغرافية (الجنس، العمر، المؤهل العلمي، سنوات الخبرة، المسمى الوظيفي).

7.1 الدراسات السابقة

المحور الأول: الدراسات المتعلقة بإدارة المخاطر الديناميكية وعلاقتها بمتغيرات أخرى

📌 دراسة (El Hajj & Hammoud, 2023) بعنوان: "الكشف عن تأثير الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي على الأسواق المالية: تحليل شامل لتطبيقات الذكاء الاصطناعي في التداول وإدارة المخاطر والعمليات المالية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيقات الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي بأبعادها (التداول الخوارزمي، إدارة المخاطر الديناميكية، الكشف عن الاحتيال، اتخاذ القرار المالي) على الأسواق المالية والعمليات المصرفية. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي الوصفي، وتكونت العينة من مجموعة من المؤسسات المالية التي تعتمد على تقنيات الذكاء الاصطناعي. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن تقنيات الذكاء الاصطناعي تُحدث تحولاً جوهرياً في إدارة المخاطر المالية وتُعزز الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة التوسع في تبني هذه التقنيات مع مراعاة الأبعاد الأخلاقية والتنظيمية.

📌 دراسة (Guan & Zhu, 2023) بعنوان: "تقييم المخاطر الديناميكي ونظام دعم القرار الذكي للمدفوعات عبر الحدود القائم على التعلم المعزز العميق"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق نظام تقييم مخاطر ديناميكي قائم على التعلم المعزز العميق بأبعاده (المراقبة اللحظية، التقييم التكيفي، اتخاذ القرار الذكي، التنبؤ بالمخاطر) على تعزيز أمان وكفاءة المدفوعات العابرة للحدود. واستخدمت الدراسة المنهج التجريبي القائم على النمذجة والمحاكاة، وتكونت العينة من مجموعة من بيانات المعاملات المالية عبر الحدود. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن النموذج المقترح يتفوق على النماذج التقليدية في دقة التنبؤ بالمخاطر وسرعة الاستجابة، وأوصت بتبني هذه الأنظمة الذكية في المؤسسات المالية الدولية.

دراسة (Rauniyar et al., 2023) بعنوان: "إدارة مخاطر سلاسل التوريد في عصر التحول الرقمي: مساهمة وتحديات تقنية البلوك تشين"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر توظيف تقنية البلوك تشين في إدارة المخاطر بأبعادها (الشفافية، التتبع، الأمان، اللامركزية) على تحسين إدارة مخاطر سلاسل التوريد في ظل التحول الرقمي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي القائم على المراجعة المنهجية، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات التي طبقت تقنية البلوك تشين في سلاسل التوريد. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن البلوك تشين تُسهم في تعزيز إدارة المخاطر الديناميكية عبر توفير معلومات لحظية وشفافة، وأوصت بضرورة معالجة التحديات التقنية والتنظيمية المرتبطة بتطبيقها.

دراسة (Kedward, Ryan-Collins & Chenet, 2023) بعنوان: "تفاعلات فقدان التنوع البيولوجي وتغير المناخ: الآثار على الاستقرار المالي بالنسبة للبنوك المركزية والمشرفين الماليين"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المخاطر البيئية والمناخية بأبعادها (مخاطر التنوع البيولوجي، مخاطر التحول المناخي، المخاطر المادية، المخاطر النظامية) على الاستقرار المالي، ودور البنوك المركزية في إدارتها. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي النقدي، وتكونت العينة من مجموعة من السياسات والتقارير الصادرة عن البنوك المركزية والجهات الرقابية الدولية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التفاعل بين فقدان التنوع البيولوجي وتغير المناخ يُشكل تهديدًا نظاميًا للاستقرار المالي، وأوصت بضرورة دمج هذه المخاطر ضمن أطر إدارة المخاطر الديناميكية للبنوك المركزي

دراسة (Analouei, Taheriyoun & Amin, 2022) بعنوان: "تقييم مخاطر الفشل الديناميكي لمحطة معالجة مياه الصرف الصحي وإعادة الاستخدام: دراسة حالة صناعية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق تقييم المخاطر الديناميكي بأبعاده (التحليل الاحتمالي، الرصد اللحظي، تحديث النماذج، التنبؤ بالفشل) على إدارة مخاطر الفشل في المحطات الصناعية. واستخدمت الدراسة المنهج التجريبي القائم على النمذجة الديناميكية، وتكونت العينة من محطة صناعية لمعالجة مياه الصرف الصحي. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن نموذج التقييم الديناميكي يُقدّم صورة أكثر دقة وواقعية عن احتمالات الفشل مقارنة بالنماذج الساكنة، وأوصت بضرورة اعتماد المقاربات الديناميكية في تقييم المخاطر الصناعية.

دراسة (Yousefi & Tosarkani, 2022) بعنوان: "تبيّي التقنيات الحديثة لإدارة المخاطر المستدامة في تخطيط الخدمات اللوجستية: مقارنة ديناميكية تتابعية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تبيّي التقنيات الحديثة بأبعادها (إنترنت الأشياء، الذكاء الاصطناعي، البلوك تشين، البيانات الضخمة) على إدارة المخاطر المستدامة في تخطيط الخدمات اللوجستية. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي القائم على المقاربة الديناميكية التتابعية، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات اللوجستية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التقنيات الحديثة تُعزّز من القدرة على إدارة المخاطر بشكل ديناميكي ومستدام، وأوصت بضرورة الاستثمار في هذه التقنيات وتطوير استراتيجيات متكاملة لتبنيها.

دراسة (Kazbekova et al., 2022) بعنوان: "إدارة المخاطر والاستقرار المالي للبنوك"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر بأبعادها (مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر السوق، المخاطر التشغيلية) على الاستقرار المالي للبنوك. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من البنوك التجارية العاملة في كازاخستان. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية معنوية بين جودة ممارسات إدارة المخاطر ومستوى الاستقرار المالي للبنوك، وأوصت بضرورة تطوير أنظمة إدارة المخاطر المصرفية وتعزيز الرقابة الداخلية.

دراسة (Huang et al., 2022) بعنوان: "المخاطر المناخية للشركات وإدارة المخاطر وتمويل القروض المصرفية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المخاطر المناخية للشركات بأبعادها (المخاطر المادية، مخاطر التحول، المخاطر التنظيمية، المخاطر السوقية) على ممارسات إدارة المخاطر وشروط تمويل القروض المصرفية. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي الكمي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات المدرجة والبنوك المقرضة لها. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن الشركات ذات المخاطر المناخية المرتفعة تواجه شروط إقراض أكثر صرامة، وأن ممارسات إدارة المخاطر الديناميكية تُخفّف من هذا الأثر، وأوصت بضرورة إدماج المخاطر المناخية في أنظمة إدارة المخاطر المصرفية.

دراسة (Alabdullah, 2022) بعنوان: "رؤية المحاسبة الإدارية عبر منظور جديد حول العلاقة بين إدارة المخاطر وربحية الشركات"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر بأبعادها (تحديد المخاطر، تقييم المخاطر، الاستجابة للمخاطر، مراقبة المخاطر) على ربحية الشركات من منظور المحاسبة الإدارية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات العاملة في بيئات أعمال متعددة. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود علاقة إيجابية معنوية

بين جودة إدارة المخاطر وربحية الشركات، وأوصت بضرورة دمج ممارسات إدارة المخاطر ضمن الأنظمة المحاسبية الإدارية للشركات.

دراسة (Houwayji, 2024) بعنوان: "تأثير ممارسات إدارة المخاطر على استقرار الأسواق المالية: رؤى من لبنان"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر ممارسات إدارة المخاطر بأبعادها (تحديد المخاطر، قياس المخاطر، الرقابة على المخاطر، معالجة المخاطر) على استقرار الأسواق المالية في البيئة اللبنانية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من عدد من المؤسسات المالية والمصرفية العاملة في لبنان. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لممارسات إدارة المخاطر على استقرار الأسواق المالية، وأوصت بضرورة تعزيز الممارسات المؤسسية لإدارة المخاطر ورفع مستوى الشفافية في الإفصاح عنها.

دراسة (Addy et al., 2024) بعنوان: "التحليلات التنبؤية في إدارة مخاطر الائتمان في البنوك: مراجعة شاملة"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر توظيف التحليلات التنبؤية بأبعادها (نماذج التعلم الآلي، تحليل البيانات الضخمة، النمذجة الإحصائية، تقييم الجدارة الائتمانية) على إدارة مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي القائم على المراجعة المنهجية الشاملة للأدبيات، وتكونت العينة من مجموعة من الدراسات والأبحاث المنشورة في هذا المجال. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التحليلات التنبؤية تحسّن بشكل كبير من دقة تقييم مخاطر الائتمان وتقلّل من احتمالية التعثر، وأوصت بضرورة استثمار البنوك في تقنيات التحليل التنبؤي وتطوير الكوادر المؤهلة لتطبيقها.

دراسة (Igwaran et al., 2024) بعنوان: "الطحالب الضارة للسيانوبكتيريا: الأسباب والآثار وإدارة المخاطر"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق ممارسات إدارة المخاطر البيئية بأبعادها (التحديد المبكر، المراقبة الديناميكية، التقييم البيئي، الاستجابة الوقائية) على الحد من التأثيرات السلبية لتكاثر الطحالب الضارة. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من المسطحات المائية المتأثرة بظاهرة التكاثر الطحلي. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن تبني منظومة متكاملة وديناميكية لإدارة المخاطر يُقلّل من الأضرار الاقتصادية والصحية والبيئية، وأوصت بضرورة تطوير أنظمة إنذار مبكر وتعزيز التعاون بين الجهات المعنية.

دراسة (Xiao et al., 2025) بعنوان: "إطار ديناميكي قائم على المخاطر لمنع الخطأ البشري في حالات الطوارئ في

الصناعات عالية المخاطر: دراسة حالة محطة للطاقة النووية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق إطار عمل ديناميكي قائم على تقييم المخاطر بأبعاده (التقييم اللحظي للمخاطر، التنبؤ بالأخطاء البشرية، التدخل الوقائي، آليات الاستجابة الطارئة) على منع الأخطاء البشرية في حالات الطوارئ في الصناعات عالية الخطورة، وذلك بالتطبيق على محطة للطاقة النووية. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي

القائم على النمذجة الديناميكية ومحاكاة السيناريوهات، وتكونت العينة من مجموعة من العمليات التشغيلية والحوادث المحتملة داخل محطة الطاقة النووية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن الإطار الديناميكي المقترح يُسهم بشكل فعال في تقليل احتمالية وقوع الأخطاء البشرية وتحسين قدرات الاستجابة في الوقت الحقيقي، وأوصت بضرورة تبني أطر ديناميكية لإدارة المخاطر في الصناعات الحرجة ودمجها في أنظمة صنع القرار.

📌 دراسة (Chyrak & Koziuk, 2025) بعنوان: "الاستقرار المالي للشركات: دمج رؤى التنبؤ في عمليات إدارة المخاطر"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر بأبعادها (التنبؤ المالي، التحليل الاستراتيجي، الرقابة الديناميكية، تقييم السيناريوهات) على تعزيز الاستقرار المالي للشركات في البيئة الرقمية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات العاملة في القطاعات الاقتصادية المختلفة. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي ذي دلالة إحصائية لدمج أدوات التنبؤ في عمليات إدارة المخاطر على تحقيق الاستقرار المالي، وأوصت بضرورة تطوير أنظمة إدارة مخاطر ديناميكية تعتمد على النماذج التنبؤية المتقدمة.

المحور الثاني: الدراسات المتعلقة بالاستقرار المالي وعلاقته بمتغيرات أخرى

📌 دراسة (المعاينة والمخادمة، 2023) بعنوان: "أثر إدارة المخاطر التشغيلية في دعم الميزة التنافسية: دراسة تطبيقية على البنوك التجارية العاملة في الأردن"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة المخاطر التشغيلية بأبعادها (تحديد المخاطر، قياسها، الرقابة عليها، معالجتها) على دعم الميزة التنافسية باعتبارها من العوامل المؤثرة على الاستقرار المالي للبنوك التجارية الأردنية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من العاملين في إدارات المخاطر بالبنوك التجارية الأردنية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لإدارة المخاطر التشغيلية على تعزيز الميزة التنافسية، وأوصت بضرورة تطوير سياسات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية في البنوك.

📌 دراسة (النصرات وعبيدات، 2023) بعنوان: "أثر المخاطر التشغيلية في الأداء السوقي للمصارف الإسلامية الأردنية: الدور المعدل للحصة السوقية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المخاطر التشغيلية بأبعادها (مخاطر الموارد البشرية، مخاطر العمليات، مخاطر الأنظمة، مخاطر الأحداث الخارجية) على الأداء السوقي كأحد أبعاد الاستقرار المالي للمصارف الإسلامية الأردنية، مع اختبار الدور المعدل للحصة السوقية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من المصارف الإسلامية الأردنية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي للمخاطر التشغيلية على الأداء السوقي، وأن الحصة السوقية تُعدّل هذه العلاقة، وأوصت بضرورة تعزيز أنظمة إدارة المخاطر التشغيلية بالمصارف الإسلامية.

 دراسة (عبدالكافي، 2023) بعنوان: "أثر المخاطر التشغيلية حسب متطلبات لجنة بازل II على الأداء المالي بالمصارف التجارية الليبية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المخاطر التشغيلية وفق متطلبات لجنة بازل II بأبعادها (كفاية رأس المال، الرقابة على المخاطر، الإفصاح والشفافية، إدارة العمليات) على الأداء المالي كأحد مؤشرات الاستقرار المالي للمصارف التجارية الليبية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من المصارف التجارية الليبية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لتطبيق متطلبات بازل II في إدارة المخاطر التشغيلية على تحسين الأداء المالي، وأوصت بضرورة الالتزام بمتطلبات بازل II وتطوير أنظمة إدارة المخاطر.

 دراسة (بيلي وداود، 2023) بعنوان: "أثر كفاءة إدارة رأس المال العامل في رفع الكفاءة التشغيلية: دراسة تطبيقية على شركات المواد الأساسية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودي"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر كفاءة إدارة رأس المال العامل بأبعادها (إدارة النقدية، إدارة المدينين، إدارة المخزون، إدارة الدائنين) على رفع الكفاءة التشغيلية باعتبارها ركيزة من ركائز الاستقرار المالي للشركات. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي الكمي، وتكونت العينة من شركات المواد الأساسية المدرجة في السوق المالية السعودية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لكفاءة إدارة رأس المال العامل على رفع الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة تبني سياسات فعالة لإدارة رأس المال العامل.

 دراسة (شكوري والرايسي، 2023) بعنوان: "أثر حاضنات الأعمال في قطاع التقنية على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة الشركات الناشئة بالمملكة العربية السعودية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر حاضنات الأعمال في قطاع التقنية بأبعادها (الدعم الفني، الدعم التمويلي، التدريب، التشبيك) على الكفاءة التشغيلية للشركات الناشئة السعودية بما يعزز استقرارها المالي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات الناشئة في المملكة العربية السعودية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لحاضنات الأعمال على تحسين الكفاءة التشغيلية للشركات الناشئة، وأوصت بضرورة التوسع في إنشاء حاضنات الأعمال ودعمها.

 دراسة (وهدان وأبو شربة، 2024) بعنوان: "أثر التدقيق الداخلي في الحد من المخاطر التشغيلية في البنوك الإسلامية العاملة في فلسطين"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر التدقيق الداخلي بأبعاده (استقلالية المدقق، الكفاءة المهنية، جودة تقارير التدقيق، متابعة التوصيات) على الحد من المخاطر التشغيلية بما ينعكس على الاستقرار المالي للبنوك الإسلامية العاملة

في فلسطين. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من العاملين في إدارات التدقيق والمخاطر بالبنوك الإسلامية الفلسطينية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي للتدقيق الداخلي في الحد من المخاطر التشغيلية، وأوصت بضرورة تعزيز استقلالية التدقيق الداخلي ورفع كفاءة المدققين.

📊 دراسة (محمود وعثمان، 2024) بعنوان: "تأثير ممارسات الاستدامة في سلاسل الإمداد على الكفاءة التشغيلية للشركات: الدور الوسيط للتحويل الرقمي"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر ممارسات الاستدامة في سلاسل الإمداد بأبعادها (الاستدامة البيئية، الاجتماعية، الاقتصادية، الحوكمة) على الكفاءة التشغيلية للشركات مع الدور الوسيط للتحويل الرقمي، بما يدعم الاستقرار المالي والمؤسسي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات الصناعية المدرجة في البورصة المصرية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي لممارسات الاستدامة على الكفاءة التشغيلية، وأن التحويل الرقمي يتوسط هذه العلاقة، وأوصت بضرورة دمج ممارسات الاستدامة والتحول الرقمي في استراتيجيات الشركات.

📊 دراسة (غدير وآخرون، 2024) بعنوان: "تأثير نظام معالجة المعاملات في تحسين الكفاءة التشغيلية: دراسة ميدانية في سوق هال اللاذقية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر نظام معالجة المعاملات بأبعاده (السرعة، الدقة، الموثوقية، التكامل) على تحسين الكفاءة التشغيلية باعتبارها من مقومات الاستقرار المؤسسي والمالي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي الميداني، وتكونت العينة من العاملين والمتعاملين في سوق هال اللاذقية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لنظام معالجة المعاملات على تحسين الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة تطوير أنظمة معالجة المعاملات وتدريب الكوادر البشرية على استخدامها.

📊 دراسة (عزام وآخرون، 2025) بعنوان: "تأثير الخدمات المصرفية الإلكترونية على المخاطر التشغيلية بالبنوك التجارية: دراسة ميدانية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر الخدمات المصرفية الإلكترونية بأبعادها (الخدمات عبر الإنترنت، الصراف الآلي، الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول، بطاقات الدفع الإلكترونية) على المخاطر التشغيلية وانعكاسها على الاستقرار المالي للبنوك التجارية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي الميداني، وتكونت العينة من مجموعة من العاملين في البنوك التجارية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التوسع في الخدمات المصرفية الإلكترونية يُصاحبه ارتفاع في بعض المخاطر التشغيلية مما يستدعي تعزيز ضوابط الأمان، وأوصت بضرورة تطوير أنظمة إدارة المخاطر السيبرانية والتشغيلية بما يدعم الاستقرار المالي.

دراسة (الديب وآخرون، 2025) بعنوان: "تأثير التحول الرقمي على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة ميناء سفاجا"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر التحول الرقمي بأبعاده (البنية التحتية الرقمية، الأنظمة الإلكترونية المتكاملة، الكوادر الرقمية، الثقافة الرقمية) على الكفاءة التشغيلية باعتبارها من دعائم الاستقرار المؤسسي والمالي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي (دراسة حالة)، وتكونت العينة من مجموعة من العاملين في ميناء سفاجا. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي للتحول الرقمي على الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة الاستمرار في الاستثمار بالبنية التحتية الرقمية وتأهيل الكوادر البشرية.

دراسة (سليمان، 2026) بعنوان: "الكفاءة التشغيلية كمعدل استراتيجي: أثر إدارة رأس المال العامل على علاقة النمو بالربحية في الشركات المصرية"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر إدارة رأس المال العامل بأبعادها (فترة التحصيل، فترة السداد، دورة التحويل النقدي، إدارة المخزون) على علاقة النمو بالربحية في الشركات المصرية، مع اختبار الدور المعدل للكفاءة التشغيلية باعتبارها ركيزة من ركائز الاستقرار المالي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي الكمي، وتكونت العينة من مجموعة من الشركات المدرجة في البورصة المصرية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر معنوي لإدارة رأس المال العامل على الربحية، وأن الكفاءة التشغيلية تُعدّل هذه العلاقة بشكل إيجابي، وأوصت بضرورة تبني سياسات فعالة لإدارة رأس المال العامل لتحقيق الاستقرار المالي.

دراسة (المريسي وآخرون، 2026) بعنوان: "أثر التحول نحو الموانئ الذكية على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة ميناء شرق بورسعيد"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر التحول نحو الموانئ الذكية بأبعاده (الأتمتة، الرقمنة، إنترنت الأشياء، الذكاء الاصطناعي) على الكفاءة التشغيلية باعتبارها من مقومات الاستقرار المالي والتشغيلي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من مجموعة من العاملين والخبراء في ميناء شرق بورسعيد. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي للتحول نحو الموانئ الذكية على الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة تسريع خطوات التحول الرقمي في القطاع اللوجستي.

دراسة (Shahzad et al., 2023) بعنوان: "الترابط بين المخاطر الجيوسياسية ومؤشرات عدم الاستقرار المالي وأسواق المعادن الثمينة: نتائج جديدة من منظور الصراع الروسي الأوكراني"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر المخاطر الجيوسياسية بأبعادها (النزاعات المسلحة، العقوبات الاقتصادية، اضطرابات الطاقة، تقلبات الأسواق) على مؤشرات الاستقرار المالي وأسواق المعادن الثمينة في ظل الأزمة الروسية الأوكرانية. واستخدمت الدراسة المنهج التحليلي الكمي القائم على نماذج الترابط الديناميكي، وتكونت العينة من بيانات

أسواق مالية دولية وأسواق المعادن الثمينة. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود ترابط قوي بين المخاطر الجيوسياسية وعدم الاستقرار المالي، وأن المعادن الثمينة تُشكل ملاذًا آمنًا نسبيًا، وأوصت بضرورة تنويع المحافظ الاستثمارية وإدماج المخاطر الجيوسياسية في نماذج إدارة المخاطر.

 دراسة (عمري، 2022) بعنوان: "أثر رأس المال البشري على الكفاءة التشغيلية للتأمين التكافلي: دراسة تطبيقية لشركة العامة للتأمينات المتوسطة - ولايات الشرق نموذجًا"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر رأس المال البشري بأبعاده (المعرفة، المهارات، الخبرة، التدريب) على الكفاءة التشغيلية لشركات التأمين التكافلي باعتبارها من مقومات الاستقرار المالي المؤسسي. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من العاملين في شركة العامة للتأمينات المتوسطة بولايات الشرق الجزائري. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لرأس المال البشري على الكفاءة التشغيلية، وأوصت بضرورة الاستثمار في تطوير رأس المال البشري وتحسين برامج التدريب.

 دراسة (زويلف وعليان، 2021) بعنوان: "أثر تطبيق إطار COSO للرقابة الداخلية في إدارة المخاطر التشغيلية في البنوك التجارية العاملة في الأردن"

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تطبيق إطار COSO للرقابة الداخلية بأبعاده (بيئة الرقابة، تقييم المخاطر، أنشطة الرقابة، المعلومات والاتصال، المتابعة) على إدارة المخاطر التشغيلية بما ينعكس على الاستقرار المالي للبنوك التجارية الأردنية. واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وتكونت العينة من العاملين في إدارات الرقابة الداخلية والمخاطر بالبنوك التجارية الأردنية. وتوصلت نتائج الدراسة إلى وجود أثر إيجابي معنوي لتطبيق إطار COSO في إدارة المخاطر التشغيلية، وأوصت بضرورة تعزيز تطبيق هذا الإطار وتطوير الكوادر البشرية العاملة في مجال الرقابة الداخلية.

8.1 الفجوة البحثية

من خلال الاستعراض المتأنّي للدراسات السابقة العربية والأجنبية التي تناولت متغيرات الدراسة الحالية، يتضح أن ثمة أوجهًا للاتفاق والاختلاف بينها وبين الدراسة الراهنة، وهو ما يُبرز الفجوة البحثية التي تسعى هذه الدراسة إلى معالجتها. فمن حيث أوجه الاتفاق، تتفق الدراسة الحالية مع كثير من الدراسات السابقة في تناولها لمفهوم إدارة المخاطر باعتباره ركيزة أساسية للأداء المؤسسي، كما هو الحال في دراسة (Kazbekova et al., 2022) ودراسة (Houwayji, 2024) اللتين أكدتا على العلاقة الوثيقة بين إدارة المخاطر والاستقرار المالي، ودراسة (المعاينة والمخادمة، 2023) ودراسة (النصرات وعبيدات، 2023) اللتين تناولتا أثر المخاطر التشغيلية على متغيرات مصرفية متعددة. كما تتفق مع دراسة (Chyrak & Addy et al., 2025) في تناول البُعد التنبؤي لإدارة المخاطر، ومع دراسة (El Hajj & Hammoud, 2023) ودراسة (2024) في إبراز دور التقنيات الحديثة كالذكاء الاصطناعي والتحليلات التنبؤية في تعزيز ممارسات إدارة المخاطر المصرفية.

وتتفق كذلك مع الدراسات السابقة في اعتماد المنهج الوصفي التحليلي كأداة رئيسية للبحث، وفي توظيف الاستبانة أداةً لجمع البيانات من العاملين في القطاع المصرفي.

أما من حيث أوجه الاختلاف، فإن الدراسة الحالية تتميز عن الدراسات السابقة في عدة جوانب جوهرية؛ إذ إن معظم الدراسات العربية السابقة كدراسة (المعاينة والمخادمة، 2023) و(عبدالكافي، 2023) و(زويلف وعليان، 2021) تناولت إدارة المخاطر بمفهومها التقليدي الساكن، دون التطرق إلى المفهوم الديناميكي القائم على التقييم اللحظي والاستجابة التكيفية والتنبؤ الاستباقي، وهو ما تُركّز عليه الدراسة الحالية. كما أن الدراسات الأجنبية التي تناولت المقاربة الديناميكية لإدارة المخاطر كدراسة (Xiao et al., 2025) و(Analouei et al., 2022) و(Guan & Zhu, 2023) طبّقت هذا المفهوم في بيئات صناعية أو في مجال المدفوعات الدولية، ولم تُطبّقه على القطاع المصرفي بشكل شامل. وتختلف الدراسة الحالية عن دراسة (Kazbekova et al., 2022) التي أُجريت في البيئة المصرفية الكازاخستانية، وعن دراسة (Houwayji, 2024) التي طبّقت في البيئة اللبنانية، من حيث البيئة التطبيقية إذ تُجرى الدراسة الحالية على القطاع المصرفي السعودي الذي يتمتع بخصوصية اقتصادية وتشريعية تختلف عن تلك البيئات. كما تتميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة في تحديد أبعاد إدارة المخاطر الديناميكية بصورة متكاملة تشمل التقييم اللحظي والتنبؤ الاستباقي والاستجابة التكيفية وتوظيف التقنيات الذكية والمراقبة المستمرة، وهو تحديد لم يرد بهذا الشكل التكاملي في الدراسات السابقة.

وبناءً على ما تقدم، تتبلور الفجوة البحثية التي تسعى الدراسة الحالية إلى سدّها في كونها من الدراسات القليلة – في حدود اطلاع الباحث – التي تجمع بين مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية بأبعاده الحديثة، والاستقرار المالي بمفهومه الشامل، وتُطبّق هذا الجمع على القطاع المصرفي السعودي في ظل التحولات الاقتصادية والرقمية التي تشهدها المملكة في إطار رؤية 2030. وبذلك تُقدّم الدراسة إضافة نوعية للأدبيات العربية، وتُساهم في بناء إطار تحليلي متكامل يربط بين حداثة المفهوم النظري وخصوصية البيئة التطبيقية.

9.1 المنطلقات النظرية للدراسة

أولاً: مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية

يعد مفهوم إدارة المخاطر من المفاهيم المحورية في الفكر الإداري والمالي المعاصر، وقد شهد هذا المفهوم تطوراً ملحوظاً خلال العقود الأخيرة نتيجة تنامي درجة التعقيد في بيئة الأعمال وتسارع التحولات التكنولوجية والاقتصادية. وفي هذا السياق، برز مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية باعتباره مقاربة حديثة تتجاوز الحدود التقليدية لإدارة المخاطر القائمة على البيانات التاريخية والتقييم الدوري، لتنتقل إلى منظومة تفاعلية تعتمد على التقييم اللحظي المستمر والتنبؤ الاستباقي والاستجابة التكيفية للمتغيرات البيئية والاقتصادية.

وتُعرّف إدارة المخاطر الديناميكية بأنها: "منظومة متكاملة من العمليات والأدوات والتقنيات التي تُتيح للمؤسسات رصد المخاطر وتحليلها والاستجابة لها في الوقت الحقيقي، مع القدرة على تحديث نماذج التقييم بشكل مستمر بناءً على

المتغيرات الطارئة في البيئة الداخلية والخارجية" (Chyrak & Koziuk, 2025). ويتميّز هذا النمط من إدارة المخاطر عن النمط التقليدي بكونه يعتمد على الاستشراف بدلاً من الاستجابة اللاحقة، ويُوظّف تقنيات متقدمة كالذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي والتحليلات التنبؤية والبيانات الضخمة لتحقيق أهدافه.

ثانياً: النشأة والتطور

تعود الجذور الفكرية لإدارة المخاطر إلى النصف الثاني من القرن العشرين، حيث ركّزت الأدبيات المبكرة على المخاطر المالية بمفهومها الضيق. ثم تطوّر المفهوم مع صدور اتفاقيات بازل (Basel I, II, III) التي وسّعت من نطاق المخاطر لتشمل مخاطر الائتمان والسوق والتشغيل. ومع تسارع الثورة الرقمية وظهور الأزمات المالية العالمية عام 2008، برزت الحاجة إلى مقاربة أكثر مرونة وتكيفاً، فظهر مفهوم إدارة المخاطر الديناميكية الذي يُوظّف التقنيات الحديثة لتحقيق استجابة لحظية للمتغيرات (El Hajj & Hammoud, 2023).

ثالثاً: أبعاد إدارة المخاطر الديناميكية

تتعدد الأبعاد التي تُشكّل منظومة إدارة المخاطر الديناميكية، وقد تم اعتماد الأبعاد الآتية في الدراسة الحالية:

البُعد الأول: التقييم اللحظي للمخاطر، ويُقصد به قدرة المؤسسة على رصد المخاطر وتحليلها في الوقت الحقيقي بالاعتماد على أنظمة المراقبة الآتية والبيانات المتدفقة، بما يُتيح تحديث صورة المخاطر بصورة مستمرة (Analouei, Taheriyoun & Amin, 2022).

البُعد الثاني: التنبؤ الاستباقي بالمخاطر، ويشير إلى توظيف النماذج التنبؤية والتحليلات المتقدمة لاستشراف المخاطر المحتملة قبل تحققها، مما يُمكن المؤسسة من اتخاذ إجراءات وقائية استباقية (Addy et al., 2024).

البُعد الثالث: الاستجابة التكيفية للمخاطر، ويُعبّر عن قدرة المؤسسة على تعديل استراتيجياتها وإجراءاتها بمرونة عالية استجابةً للتغيرات الطارئة في البيئة، بدلاً من الاعتماد على خطط جامدة (Yousefi & Tosarkani, 2022).

البُعد الرابع: توظيف التقنيات الذكية، ويتمثل في استخدام تقنيات الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي والبلوك تشين والبيانات الضخمة في عمليات إدارة المخاطر، بما يرفع من دقة التقييم وسرعة الاستجابة (Guan & Zhu, 2023).

البُعد الخامس: المراقبة المستمرة للمخاطر، ويعني إنشاء منظومة رقابية دائمة تعمل على مدار الساعة لرصد المخاطر الناشئة وتقييم فاعلية الإجراءات المتخذة (Rauniyar et al., 2023).

رابعاً: مفهوم الاستقرار المالي

يُعدّ الاستقرار المالي من المفاهيم الجوهرية في الاقتصاد المصرفي الحديث، ويُقصد به: "قدرة النظام المالي على أداء وظائفه الأساسية بكفاءة، وامتصاص الصدمات الاقتصادية والمالية دون أن يفقد قدرته على تخصيص الموارد وتقديم الخدمات المصرفية والائتمانية بصورة مستدامة" (Houwayji, 2024). ويُعبّر الاستقرار المالي عن حالة التوازن التي يعمل فيها النظام المالي بسلاسة ودون اختلالات جوهرية تُهدّد سلامته أو استمراريته.

خامساً: مؤشرات الاستقرار المالي

تتعدد المؤشرات التي يُقاس بها الاستقرار المالي في القطاع المصرفي، ومن أبرزها: كفاية رأس المال الذي يُعبّر عن قدرة البنك على امتصاص الخسائر المحتملة، وجودة الأصول التي تعكس مستوى المخاطر في محفظة القروض والاستثمارات، والسيولة التي تُشير إلى قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل، والربحية التي تعكس كفاءة توظيف الموارد وتحقيق العوائد، وكفاءة الإدارة التي تُعبّر عن جودة الحوكمة والقرارات الإدارية (Kazbekova et al., 2022).

سادساً: العوامل المؤثرة في الاستقرار المالي

يتأثر الاستقرار المالي بجملة من العوامل الداخلية والخارجية؛ فمن العوامل الداخلية جودة إدارة المخاطر، وكفاءة الرقابة الداخلية، وسلامة الحوكمة المؤسسية، وجودة رأس المال البشري. ومن العوامل الخارجية الأوضاع الاقتصادية الكلية، والسياسات النقدية والمالية، والتحول التكنولوجي، والمخاطر الجيوسياسية والمناخية العابرة للحدود (Shahzad et al., 2023; Kedward, Ryan-Collins & Chenet, 2023).

سابعاً: العلاقة النظرية بين إدارة المخاطر الديناميكية والاستقرار المالي

تنطلق الدراسة الحالية من افتراض نظري مفاده أن ثمة علاقة تأثيرية بين إدارة المخاطر الديناميكية والاستقرار المالي، إذ تُشكّل الأولى الأداة المحورية التي تعتمد عليها المؤسسات المصرفية في تحقيق الثباتية وصونها. وتستند هذه العلاقة إلى عدة نظريات، أبرزها نظرية الوكالة التي تُبرز أهمية آليات الرقابة والإدارة الفعّالة للمخاطر في حماية مصالح المساهمين والمودعين، ونظرية أصحاب المصلحة التي تُؤكد على أن الاستقرار المالي يخدم مصالح جميع الأطراف ذات العلاقة، ونظرية المرونة التنظيمية التي تُبرز أهمية قدرة المؤسسة على التكيف مع المتغيرات البيئية، وهي جوهر إدارة المخاطر الديناميكية.

وقد أكدت الأدبيات المعاصرة أن كلما ارتفع مستوى نضج أنظمة إدارة المخاطر الديناميكية داخل البنوك، ازدادت قدرتها على استشراف التهديدات المستقبلية وتقليل احتمالية التعرض للأزمات، وهو ما يعزّز من متانتها المالية ويرفع من درجة ثقة المودعين والمستثمرين والجهات الرقابية بها (Addy et al., 2024). كما أن توظيف الأدوات التنبؤية والتقنيات الذكية في إدارة المخاطر يُسهم بشكل مباشر في تعزيز الاستقرار المالي على المستويين المؤسسي والنظامي (Chyrak & Koziuk, 2025).

ثامناً: القطاع المصرفي السعودي كبيئة تطبيقية

يتميّز القطاع المصرفي السعودي بخصوصية بيئية تجعله ميداناً مناسباً لدراسة العلاقة بين إدارة المخاطر الديناميكية والاستقرار المالي؛ إذ يعمل هذا القطاع تحت إشراف البنك المركزي السعودي (ساما) الذي يتبنّى أعلى المعايير الدولية في الرقابة المصرفية، ويلتزم بمتطلبات لجنة بازل، ويشهد تحولاً رقمياً متسارعاً في إطار رؤية المملكة 2030. كما تتنوع البنوك العاملة فيه بين بنوك تجارية تقليدية وبنوك تعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، مما يُضفي على البيئة التطبيقية ثراءً وتنوعاً يُتيح استخلاص نتائج ذات دلالة علمية وعملية عالية.

10.1 منهجية الدراسة

سوف تعتمد الدراسة الحالية على المنهج الوصفي التحليلي باعتباره المنهج الأنسب لطبيعة الدراسة وأهدافها، إذ سيُتيح هذا المنهج للباحث وصف ظاهرة إدارة المخاطر الديناميكية وأبعادها المختلفة في القطاع المصرفي السعودي، وتحليل العلاقة بينها وبين الاستقرار المالي بصورة علمية دقيقة. وسيقوم الباحث من خلال هذا المنهج بجمع البيانات والمعلومات المتعلقة بمتغيرات الدراسة، ومن ثم تحليلها وتفسيرها للوصول إلى نتائج علمية موضوعية تُسهم في الإجابة عن تساؤلات الدراسة واختبار فروضها.

كما ستوظّف الدراسة الأسلوب الميداني من خلال تصميم استبانة إلكترونية وورقية تُوزّع على مفردات عينة الدراسة من العاملين في البنوك السعودية، وذلك بهدف الحصول على بيانات أولية تعكس واقع تطبيق إدارة المخاطر الديناميكية ومستوى الاستقرار المالي في القطاع المصرفي السعودي. وسيتم تحليل البيانات المُجمّعة باستخدام الأساليب الإحصائية المناسبة، بما يُتيح اختبار فروض الدراسة والتوصل إلى نتائج قابلة للتعميم في إطار حدود الدراسة.

11.1 مجتمع وعينة الدراسة

سوف يتكوّن مجتمع الدراسة من جميع العاملين في إدارات المخاطر والإدارات المالية والرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي في البنوك التجارية السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، والبالغ عددها (11) بنكاً تجارياً وفق آخر إحصائيات البنك المركزي السعودي، ويبلغ إجمالي العاملين في هذه الإدارات وفق التقديرات الأولية نحو (2,850) موظفاً موزعين على المستويات الإدارية المختلفة (مدير عام، مدير إدارة، رئيس قسم، موظف).

وسوف يتم اختيار عينة الدراسة بطريقة العينة العشوائية الطبقية من مجتمع الدراسة، وذلك لضمان تمثيل جميع فئات المجتمع تمثيلاً عادلاً. وبناءً على معادلة ستيفن ثامبسون (Stephen Thompson) لحساب حجم العينة عند مستوى ثقة (95%) وهامش خطأ (5%)، سيبلغ الحجم المناسب للعينة (339) مفردة. وسيقوم الباحث بتوزيع (400) استبانة تحسباً لاحتمالية عدم استرداد بعضها أو استبعاد بعضها لعدم صلاحيتها للتحليل الإحصائي، ومن المتوقع أن يبلغ عدد الاستبانات الصالحة للتحليل ما لا يقل عن (350) استبانة، بما يُحقق نسبة استجابة مناسبة لأغراض الدراسة.

12.1 مصادر جمع البيانات

سوف يعتمد الباحث في جمع البيانات على مصدرين رئيسيين، هما:

المصادر الثانوية: وتشمل الكتب والمراجع العلمية والدوريات المحكمة والرسائل الجامعية والأبحاث المنشورة والتقارير الصادرة عن البنك المركزي السعودي والبنوك التجارية السعودية والمواقع الإلكترونية ذات الصلة بموضوع الدراسة، وذلك لبناء الإطار النظري ومراجعة الدراسات السابقة.

المصادر الأولية: وتتمثل في البيانات التي سيتم جمعها ميدانيًا من خلال أداة الاستبانة التي سيقوم الباحث بتصميمها وتوزيعها على مفردات عينة الدراسة من العاملين في البنوك التجارية السعودية، وذلك بهدف الحصول على معلومات مباشرة تعكس واقع متغيرات الدراسة.

13.1 أداة الدراسة

سوف يعتمد الباحث على الاستبانة أداة رئيسية لجمع البيانات الأولية، وسيتم تصميمها بالاستناد إلى الأدبيات النظرية والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة، مع مراعاة خصوصية البيئة المصرفية السعودية. وسيتم استخدام مقياس ليكرت الخماسي (Likert Scale) لقياس استجابات المبحوثين بحيث تتدرج من (1) لا أوافق بشدة إلى (5) أوافق بشدة. وستكون الاستبانة من ثلاثة أقسام رئيسية على النحو الآتي:

القسم الأول: البيانات الديموغرافية لأفراد عينة الدراسة (الجنس، العمر، المؤهل العلمي، سنوات الخبرة، المسمى الوظيفي).

القسم الثاني: فقرات قياس المتغير المستقل (إدارة المخاطر الديناميكية) موزعة على خمسة أبعاد على النحو الآتي:

القسم الثالث: فقرات قياس المتغير التابع (الاستقرار المالي) بوصفه محورًا أحاديًا يتضمن (10) فقرات.

وبذلك يبلغ إجمالي عدد فقرات الاستبانة (30) فقرة موزعة على متغيري الدراسة، بالإضافة إلى فقرات البيانات الديموغرافية. وسيتم التحقق من صدق الأداة من خلال عرضها على مجموعة من المحكمين المتخصصين في مجال الإدارة المالية والمصرفية، وقياس ثباتها باستخدام معامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha).

14.1 الأساليب الإحصائية المستخدمة

سيقوم الباحث بمعالجة البيانات وتحليلها إحصائيًا باستخدام برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية (SPSS) وبرنامج (AMOS) لنمذجة المعادلات البنائية، من خلال توظيف مجموعة من الأساليب الإحصائية الآتية:

- الإحصاء الوصفي: يشمل التكرارات والنسب المئوية والمتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لوصف خصائص عينة الدراسة واستجابات المبحوثين حول متغيرات الدراسة.
- معامل ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha): لقياس ثبات أداة الدراسة.
- معامل ارتباط بيرسون (Pearson Correlation): لقياس صدق الاتساق الداخلي للأداة والعلاقة بين متغيرات الدراسة.
- تحليل الانحدار الخطي البسيط والمتعدد (Simple and Multiple Regression Analysis): لاختبار أثر المتغير المستقل بأبعاده على المتغير التابع.
- اختبار (T-Test) وتحليل التباين الأحادي (One Way ANOVA): للكشف عن الفروق ذات الدلالة الإحصائية في استجابات المبحوثين تبعاً للمتغيرات الديموغرافية.
- اختبار معامل تضخم التباين (VIF) واختبار التباين المسموح (Tolerance): للتأكد من خلو البيانات من مشكلة الارتباط الخطي المتعدد.
- اختبار كولموجوروف-سميرنوف (Kolmogorov-Smirnov): لاختبار التوزيع الطبيعي للبيانات.

15.1 حدود الدراسة

سوف تلتزم الدراسة الحالية بجملة من الحدود التي تُحدد نطاقها وإطارها البحثي على النحو الآتي:

- الحدود الموضوعية: ستقتصر الدراسة على تناول أثر إدارة المخاطر الديناميكية بأبعادها (التقييم اللحظي للمخاطر، التنبؤ الاستباقي بالمخاطر، الاستجابة التكيفية للمخاطر، توظيف التقنيات الذكية في إدارة المخاطر، المراقبة المستمرة للمخاطر) على الاستقرار المالي.
- الحدود المكانية: ستُطبق الدراسة على البنوك التجارية السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) والبالغ عددها (11) بنكًا.
- الحدود البشرية: ستقتصر الدراسة على العاملين في إدارات المخاطر والإدارات المالية والرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي في البنوك التجارية السعودية.
- الحدود الزمانية: سوف تُجرى الدراسة الميدانية خلال العام (2026م).

المراجع

أ – المراجع العربية

- بيلي، مريم آدم عمر، و داود، سناء داود ذكي. (2023). أثر كفاءة إدارة رأس المال العامل في رفع الكفاءة التشغيلية: دراسة تطبيقية على شركات المواد الأساسية المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودي. أماراباك، مج13، ع45، 27 - 51. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1368350>
- الديب، مروة محمد فكري، السقطي، خالد جابر عبدالله، و عبدالحافظ، مصطفى. (2025). تأثير التحول الرقمي على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة ميناء سفاجا. مجلة جامعة الإسكندرية للعلوم الإدارية، مج62، ع4، 117 - 166. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1605823>
- زويلف، إنعام محسن حسن، و عليان، نها سمير. (2021). أثر تطبيق إطار "COSO" للرقابة الداخلية في إدارة المخاطر التشغيلية في البنوك التجارية العاملة في الأردن. مجلة جامعة الملك عبدالعزيز - الإقتصاد والإدارة، مج35، ع1، 99 - 122. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1165736>
- سليمان، محمد سعيد علي حسين. (2026). الكفاءة التشغيلية كمعدل استراتيجي: أثر إدارة رأس المال العامل على علاقة النمو بالربحية في الشركات المصرية. مجلة البحوث المالية والتجارية، ع1، 92 - 150. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1662926>
- شكوري، محمد فوزي سليمان، و الرايسي، نزار بن عمارة. (2023). أثر حاضنات الأعمال في قطاع التقنية على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة الشركات الناشئة بالملكة العربية السعودية. المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، مج14، ع4، 630 - 658. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1505563>
- عبدالكافي، أشرف سالم. (2023). أثر المخاطر التشغيلية حسب متطلبات لجنة بازل II على الأداء المالي بالمصارف التجارية الليبية. دراسات في الاقتصاد والتجارة، مج42، ع2، 158 - 196. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1603698>
- عزام، محسن عبيد عبدالغفار يونس، زلط، علاء عاشور عبدالله، و هيكل، نورهان عصام عباس. (2025). تأثير الخدمات المصرفية الإلكترونية على المخاطر التشغيلية بالبنوك التجارية: دراسة ميدانية. مجلة بحوث الأعمال، مج2، ع1، 201 - 261. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1540194>
- عمري، سامي. (2022). أثر رأس المال البشري على الكفاءة التشغيلية للتأمين التكافلي: دراسة تطبيقية لشركة العامة للتأمينات المتوسطة ولايات الشرق نموذجاً. مجلة أبحاث ودراسات التنمية، مج9، ع2، 172 - 192. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1362429>
- غدير، باسم غدير، إسبر، لمى فيصل، و الجهني، كرم. (2024). تأثير نظام معالجة المعاملات في تحسين الكفاءة التشغيلية: دراسة ميدانية في سوق هال اللاذقية. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات

العلمية - سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، مج46، ع1 ، 296 - 316. مسترجع من

<http://search.mandumah.com/Record/1465184>

- محمود، رحاب عبد المنعم أحمد، و عثمان، أحمد محمد حسن. (2024). تأثير ممارسات الاستدامة في سلاسل الامداد على الكفاءة التشغيلية للشركات: الدور الوسيط للتحويل الرقمي: دراسة تطبيقية على الشركات الصناعية المدرجة في البورصة المصرية. مجلة راية الدولية للعلوم التجارية، مج3، ع11 ، 1885 - 1974. مسترجع من

<http://search.mandumah.com/Record/1525127>

- المرسي، سعد حسني محمد محمد، إسماعيل، هناء عبد العاطي حسن، و جلال، هبة السيد حسين. (2026). أثر التحول نحو الموائ الذكية على الكفاءة التشغيلية: دراسة حالة لميناء شرق بورسعيد. مجلة البحوث المالية والتجارية، ع1 ، 261 - 291. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1663163>

- المعاينة، أسيل يحيى، و المخادمة، أحمد عبد الرحمن كريم. (2023). أثر إدارة المخاطر التشغيلية في دعم الميزة التنافسية: دراسة تطبيقية على البنوك التجارية العاملة في الأردن (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة مؤتة، مؤتة. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1404644>

- النصرات، سما أحمد موسى، و عبيدات، زياد محمد محمود. (2023). أثر المخاطر التشغيلية في الأداء السوقي للمصارف الإسلامية الأردنية: الدور المعدل للحصة السوقية (رسالة ماجستير غير منشورة). جامعة العلوم الإسلامية العالمية، عمان. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1461001>

- وهدان، عمر فهد محمد، و أبو شربة، محمد توفيق حسن. (2024). أثر التدقيق الداخلي في الحد من المخاطر التشغيلية في البنوك الإسلامية العاملة في فلسطين (رسالة ماجستير غير منشورة). الجامعة العربية الأمريكية - جنين، جنين. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1560692>

ب- المراجع الأجنبية

- Addy, W. A., Ugochukwu, C. E., Oyewole, A. T., Ofodile, O. C., Adeoye, O. B., & Okoye, C. C. (2024). Predictive analytics in credit risk management for banks: A comprehensive review. GSC Advanced Research and Reviews, 18(2), 434-449.
- Alabdullah, T. T. Y. (2022). Management accounting insight via a new perspective on risk management-companies' profitability relationship. International Journal of Intelligent Enterprise, 9(2), 244-257.
- Analouei, R., Taheriyoun, M., & Amin, M. T. (2022). Dynamic failure risk assessment of wastewater treatment and reclamation plant: An industrial case study. Safety, 8(4), 79
- Chyrak, I., & Koziuk, V. (2025). FINANCIAL STABILITY OF COMPANIES: INTEGRATING FORECASTING INSIGHTS INTO RISK MANAGEMENT PROCESSES. Socio-economic relations in the digital society, 4(58), 34-46
- El Hajj, M., & Hammoud, J. (2023). Unveiling the influence of artificial intelligence and machine learning on financial markets: A comprehensive analysis of AI applications in trading, risk management, and financial operations. Journal of Risk and Financial Management, 16(10), 434.

- Guan, H., & Zhu, L. (2023). Dynamic Risk Assessment and Intelligent Decision Support System for Cross-border Payments Based on Deep Reinforcement Learning. *Journal of Advanced Computing Systems*, 3(9), 80-92.
- Houwayji, S. (2024). The influence of risk management practices on financial market stability: Insights from Lebanon. *Dutch Journal of Finance and Management*, 7(1), 25671.
- Huang, H. H., Kerstein, J., Wang, C., & Wu, F. (2022). Firm climate risk, risk management, and bank loan financing. *Strategic Management Journal*, 43(13), 2849-2880.
- Igwaran, A., Kayode, A. J., Moloantoa, K. M., Khetsha, Z. P., & Unuofin, J. O. (2024). Cyanobacteria harmful algae blooms: causes, impacts, and risk management. *Water, Air, & Soil Pollution*, 235(1), 71.
- Kazbekova, K. M., Zhanibekova, G. K., Myrzakhanova, D. J., & Myrzhykbayeva, A. B. (2022). Risk management and financial stability of banks. *BUKETOV BUSINESS REVIEW*, 107(3), 56-66.
- Kedward, K., Ryan-Collins, J., & Chenet, H. (2023). Biodiversity loss and climate change interactions: financial stability implications for central banks and financial supervisors. *Climate Policy*, 23(6), 763-781.
- Rauniyar, K., Wu, X., Gupta, S., Modgil, S., & Lopes de Sousa Jabbour, A. B. (2023). Risk management of supply chains in the digital transformation era: contribution and challenges of blockchain technology. *Industrial management & data systems*, 123(1), 253-277
- Shahzad, U., Mohammed, K. S., Tiwari, S., Nakonieczny, J., & Nesterowicz, R. (2023). Connectedness between geopolitical risk, financial instability indices and precious metals markets: Novel findings from Russia Ukraine conflict perspective. *Resources Policy*, 80, 103190
- Xiao, X., Qi, B., Liu, S., Chen, P., Liang, J., Tong, J., & Wang, H. (2025). A dynamic risk-informed framework for emergency human error prevention in high-risk industries: A Nuclear Power Plant case study. *Reliability Engineering & System Safety*, 261, 111080.
- Yousefi, S., & Tosarkani, B. M. (2022). The adoption of new technologies for sustainable risk management in logistics planning: A sequential dynamic approach. *Computers & Industrial Engineering*, 173, 108627.

Midocean University

College of Management

Master of Risk Management



The Impact of Dynamic Risk Management on Financial Stability:

A Field Study on the Saudi Banking Sector

Prepared by

Abdullah Mohammed Al-Otaibi

Main supervisor/

Dr. Al-Faisal Abdelhamid

Second supervisor/

Dr. Fayez Jarad

2026 – 1448