

---

*Research article*

## **Evaluation of the Financial Performance of the Banks Listed on the Palestine Stock Exchange on the Application of CAMELS Standards**

**Essam M. Al-Taweel<sup>1</sup> Abdul Rahman M. Rashwan<sup>2\*</sup>**

Department of Accounting, College of Finance Management, Al-Aqsa University Gaza, Gaza, Palestine; [imat1976@hotmail.com](mailto:imat1976@hotmail.com).

Department of Administrative and Financial Sciences ,University College of Science and Technology ,University Gaza, Gaza, Palestine; [abdrashwan@yahoo.com](mailto:abdrashwan@yahoo.com).

\* **Correspondence:** [abdrashwan@yahoo.com](mailto:abdrashwan@yahoo.com)

**Abstract:** The study aimed to identify the impact of the financial performance assessment of banks listed on the Palestine Stock Exchange on the application of CAMEL Standards, the research relied on the inductive and indistingicant approach, and the financial reports of banks listed on the Palestine Stock Exchange during the period (2007-2019) were used as a research tool, and the study reached a range of results, the most important of which is that camels model is one of the latest ways to assess the financial performance of banks, and is considered one of the most important early warning indicators for the classification of banks and knowledge of the effectiveness of the banks The integrity of its financial system, as this model is based on a unified measure of six elements of capital adequacy, asset quality, management quality, profits, liquidity and sensitivity to market risks, and the study recommended that the PMA generalize the banks listed on the Palestine Stock Exchange by applying camels model for its success in assessing the financial performance of banks, and benefiting from the expertise of global banks in this area in order to support their efficiency and effectiveness and raise the level of their financial performance.

**Key words:** Financial Performance, CAMELS Standards, Banks, Palestine Stock Exchange.

---

Citation: Al-Taweel, E. M., Rashwan, A. M. Evaluation of the financial performance of the banks listed on the Palestine Stock Exchange on the application of standards. Journal of Business and Environmental Sciences, 1(1), 69-88.

**Received:** 29 July 2022; **Revised:** 22 August 2022; **Accepted:** 19 September 2022; **Published:** 13 October 2022

The Scientific Association for Studies and Applied Research (SASAR)

<https://jcese.journals.ekb.eg/>

## أثر تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين على تطبيق معايير CAMELS

عصام محمد الطويل<sup>١</sup>، عبد الرحمن محمد رشوان<sup>٢</sup>

<sup>١</sup> أستاذ مشارك، قسم المحاسبة، كلية الإدارة التمويل- جامعة الأقصى، غزة، فلسطين  
<sup>٢</sup> أستاذ مساعد، قسم العلوم الإدارية والمالية، الكلية الجامعية للعلوم والتكنولوجيا، غزة، فلسطين

**المخلص:** هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين على تطبيق معايير **CAMELS**، اعتمد البحث على المنهج الاستقرائي والاستنباطي، وتم استخدام التقارير المالية للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (٢٠٠٧-٢٠١٩) كأداة للبحث، وتوصلت الدراسة مجموعة من النتائج أهمها، أن نموذج **CAMELS** يعتبر من أحدث الطرق لتقييم الأداء المالي للبنوك، ويعتبر من أهم مؤشرات الإنذار المبكرة لتصنيف البنوك ومعرفة مدى فعالية وسلامة نظامها المالي، إذ يعتمد هذا النموذج على مقياس موحد يجمع بين ستة عناصر والتمثلة في كفاية رأس المال، وجودة الأصول، وجودة الإدارة، والأرباح، والسيولة، والحساسية لمخاطر السوق، وأوصت الدراسة بضرورة قيام سلطة النقد الفلسطينية بالتعميم على البنوك المدرجة في بورصة فلسطين بتطبيق نموذج **CAMELS** لنجاحه في تقييم الأداء المالي للبنوك، والاستفادة من خبرات البنوك العالمية في هذا المجال من أجل دعم كفاءتها وفعاليتها ورفع مستوى أدائها المالي.

**الكلمات الدالة:** الأداء المالي، معايير **CAMELS**، البنوك، بورصة فلسطين.

### ١. مقدمة الدراسة:

يعتبر الائتمان البنكي غاية في الأهمية، سواءً على مستوى البنوك التجارية أو المؤسسات الوسيطة الأخرى، أو على مستوى الاقتصاد ككل، فعلى مستوى البنوك يعد الائتمان الاستثمار الأكبر، من خلاله تستطيع البنوك تحقيق الجزء الأكبر من الأرباح، وبدونه تفقد البنوك دورها كوسيط مالي في الاقتصاد، وعلى مستوى الاقتصاد فتوفير الأموال يدير عجلة الاقتصاد، يؤمن العمالة، ويزيد من طاقة الإنتاج والدخل الوطني، ومع تنامي العولمة وافتتاح الأسواق المالية على بعضها البعض واحتدام المنافسة، وتطور وسائل الاتصال الإلكترونية، أدى إلى زيادة الخدمات البنكية المقدمة من البنوك، وتنوعها وزيادة تعقيد العمليات البنكية، ولمقابلة هذا التطور أصبح من الضروري الاهتمام بتقييم الأداء بصفة عامة، والأداء المالي بصفة خاصة (خلايفية، ٢٠١٦، ٢).

كما ويعتبر الجهاز المصرفي شريان الاقتصاد من خلال دوره الهام في مختلف نشاطاته، نظراً للتطور الذي عرفته الصناعة البنكية في شتى الميادين والذي أدى إلى زيادة وتنوع الخدمات التي يقدمها الجهاز المصرفي كذلك أدى إلى تعقيد العمليات البنكية وتسيير أصولها وخصومها، بما يجعلها تحقق عوائد بأقل تكاليف، ومخاطرة ويجنبها الوقوع في أزمات حادة.

لهذا الأمر بات تقييم أداء البنوك أمراً أساسياً لمعرفة مدى فعاليتها وسلامتها المالية بحيث تنوعت معايير قياس الأداء ومؤشرات الإنذار المبكر وباعتبار **CAMELS** من أحدث الطرق لتقييم الأداء، تصنيف البنوك وكذلك مؤشراً للإنذار وفق مقياس موحد الذي يجمع بين ستة عناصر والتمثلة في كفاية رأس المال، وجودة الأصول، وجودة الإدارة، والإيرادات، ثم السيولة وأخيراً الحساسية لمخاطر السوق والذي يطبق لأول مرة في الولايات المتحدة الأمريكية سنة ١٩٨٠. (سعاد، ويحيى، ٢٠١٨، ١)

وقد أثبتت نظام **CAMELS** بأنه أداة رقابية فعالة لتقييم أداء قوة للبنوك وبشكل موحد، الأمر الذي شجع إدارات البنوك نحو اعتماده كوسيلة ملائمة لتقييم الأداء المالي للبنوك بما يعكس التغيرات والتطورات في العمل المصرفي، وتحقيق السلامة المصرفية، ولهذا استخدام عدة معايير رقابية، هدفها الرئيسي تقييم الأداء المالي للبنوك وكشف نقاط الخلل والقصور

تفاديا بذلك للمخاطر التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي المستقبلي أو التي تؤدي إلى انهياره. كما معايير CAMELS مؤشرات مهمة لتقييم أداء للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين لاكتشاف أوجه الخلل المالي في أداؤها في وقت مبكر، حتى لا تتعرض هذه البنوك إلى مشكلات مالية قد تؤدي إلى انهيارها أو تعثرها، ومن أهم هذه المعايير نظام تقييم البنوك وفقاً للمؤشرات التي تنتج عن الفحص الميداني، وتعد هذه المؤشرات أداة مستمرة للتوجيه والإنذار المبكر ولتحذير متخذي القرارات وواضعي السياسات في هذه البنوك إذا ما كان هناك احتمالات حدوث أزمة مالية، وبيان احتمالها في وقت مبكر قبل الحدث لاتخاذ ما يلزم من سياسات وإجراءات وقائية أو مانعة لحدوث هذه الأزمات. (تواتي، البشتي، ٢٠٢٢)

### ١,١ مشكلة الدراسة:

يعد قطاع البنوك واحداً من أهم قطاعات الأعمال في البيئة الفلسطينية وفي ظل التطورات الديناميكية في بيئة الأعمال الفلسطينية فإن عمل البنوك يواجه العديد من التحديات، ومن أهم هذه التحديات هو تقييم الأداء المالي للبنوك. والذي يترتب عليه احتمالية استمرار البنوك في العمل أو توقفها. لذلك أهتمت العديد من البنوك العالمية بتطبيق معايير CAMELS بهدف تقييم أداء المالي، وبناءً على ما سبق تتحدد مشكلة الدراسة في الإجابة على السؤال الرئيس التالي:

ما أثر تقييم الأداء المالي على تطبيق معايير CAMELS في البنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟  
ويقترح من السؤال الرئيس الأسئلة الفرعية التالية:

ما أثر تقييم الأداء المالي على كفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

ما أثر تقييم الأداء المالي على جودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

ما أثر تقييم الأداء المالي على جودة الإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

ما أثر تقييم الأداء المالي على الأرباح (العوائد) للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

ما أثر تقييم الأداء المالي على جودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

ما أثر تقييم الأداء المالي على حساسية لمخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين؟

### ٢,١ أهداف الدراسة:

تسعى هذه الدراسة إلى تحقيق الأهداف الآتية:

التعرف على أثر تقييم الأداء المالي على معيار كفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

بيان أثر تقييم الأداء المالي على معيار جودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

الكشف عن أثر تقييم الأداء المالي على معيار جودة لإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

توضيح أثر تقييم الأداء المالي على معيار العوائد (الأرباح) للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

إبراز أثر تقييم الأداء المالي على معيار جودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

الإطلاع على أثر تقييم الأداء المالي على معيار الحساسية لمخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

### ٣,١ أهمية الدراسة

تأتي أهمية الدراسة من:

١. أهمية تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين على تطبيق نموذج CAMELS باعتباره أحد الأساليب الحديثة في مجال تقييم الأداء والرقابة عليه.
٢. تعريف البنوك وإدارتها بماهية تقييم الأداء المالي وأثرها على تطبيق نموذج CAMELS لما له من دور فاعل في اتخاذ القرارات المالية الهامة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.
٣. محاولة التعرف على فاعلية النموذج في تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.
٤. تحتاج المكتبة الفلسطينية بشكل خاص، والمكتبة العربية بشكل عام لمثل هذه الأبحاث نتيجة لندرته.

## ١, ٤ فرضيات الدراسة

من خلال مشكلة الدراسة وتساؤلاتها يمكن صياغة فرضيات الدراسة على النحو الآتي:

**الفرضية الأولى:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على كفاية رأس المال

للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**الفرضية الثانية:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الأصول

للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**الفرضية الثالثة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الإدارة

للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**الفرضية الرابعة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على الأرباح (العوائد)

للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**الفرضية الخامسة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة السيولة

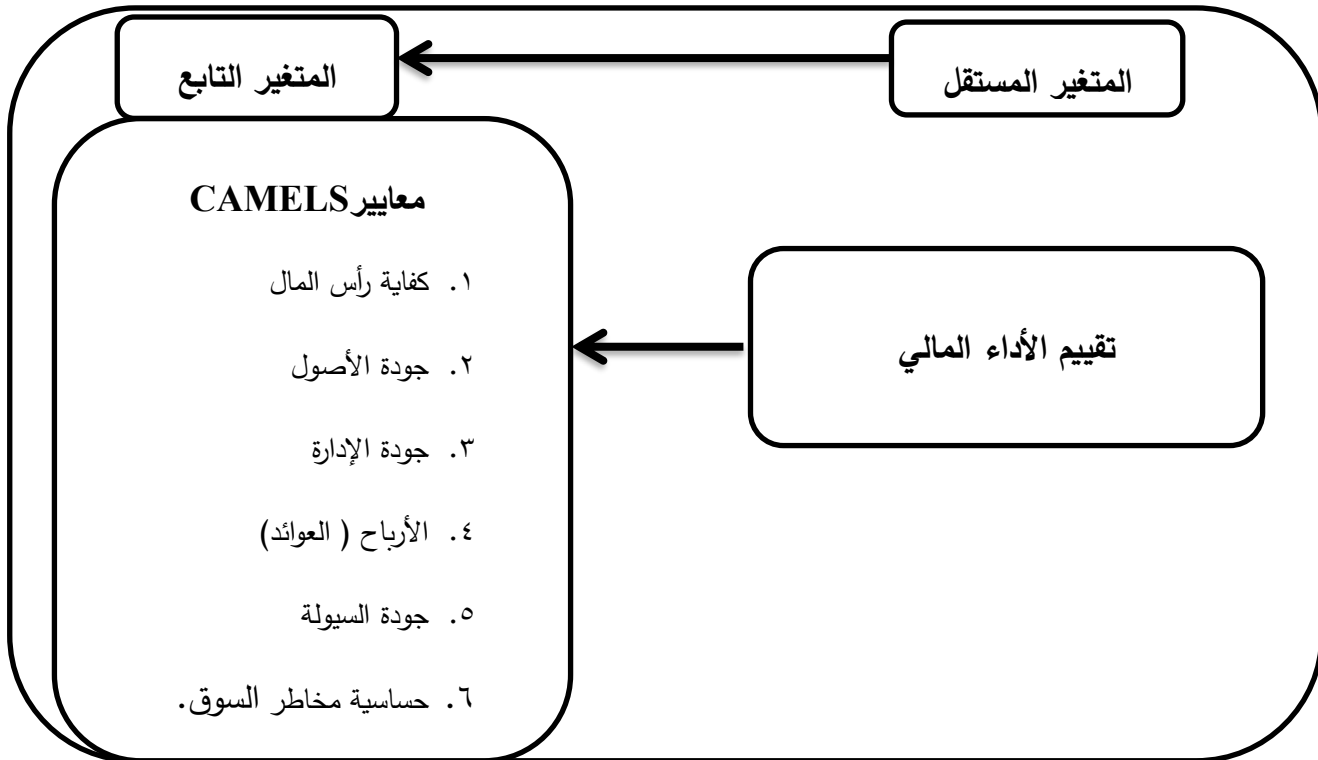
للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**الفرضية السادسة:** لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على حساسية

مخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

**متغيرات الدراسة:** تم اعتماد متغير واحد (تقييم الأداء المالي) وهو المتغير المستقل، واعتماد المتغير التابع المتمثل في

(معايير CAMELS) وعددها ستة متغيرات، ويمكن توضيح المتغيرات كالآتي:



شكل (١.١): متغيرات الدراسة

## ٥,١ قياس متغيرات الدراسة:

وظف البحث مجموعة من المقاييس لمتغيراتها، واستند على مجموعة من الدراسات ذات العلاقة بما يتناسب والبيانات المفصّل عنها في قاعدة بيانات بورصة فلسطين، وفيما يلي توضيح طرق قياس المتغيرات:  
أولاً: قياس المتغير المستقل (الأداء المالي):

الرمز	طريقة القياس	المؤشر
X1	معدل العائد على الأصول (ROA)	الأداء المالي

## ثانياً: قياس المتغير التابع (معايير CAMELS):

الرمز	طريقة القياس	المؤشر	الرقم
Y1	رأس المال التنظيمي إلى إجمالي الأصول	كفاية رأس المال	١.
Y2	القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض	جودة الأصول	٢.
Y3	المصاريف التشغيلية للبنك إلى إجمالي الأصول	جودة الإدارة	٣.
Y4	العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية	الأرباح (العوائد)	٤.
Y5	إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع	جودة السيولة	٥.
Y6	محفظة الأوراق المالية إلى إجمالي الأصول	حساسية مخاطر السوق	٦.

## ٦,١ حدود الدراسة

## تنقسم حدود الدراسة إلى مجموعة من الحدود أهمها:

- الحد المكاني: البنوك المدرجة في بورصة فلسطين.
- الحد الزمني: تم تطبيق سلسلة زمنية مقدارها (١٣) سنة، من البيانات المالية المنشورة من ٢٠٠٧ - ٢٠١٩.
- الحد الموضوعي: دراسة أثر تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين على تطبيق معايير CAMELS.

## الاطار النظري والدراسات السابقة

## ٢. الإطار النظري

## ٢,١ تعريف تقييم الأداء المالي:

- يعرف تقييم الأداء المالي بأنه: "عملية لاحقة لعملية اتخاذ القرار، والغرض منها هو فحص المركز المالي والاقتصادي للمؤسسة في تاريخ معين كما في استخدام أسلوب التحليل المالي والمراجعة الداخلية" (عبد المحسن، ٢٠٠٤، ٣)
- كما عرفه Gladston بأنه: "بأنه وصف لوضع المؤسسة الحالي وتحديد دقيق للمجالات التي تستخدمها للوصول إلى الأهداف من خلال دراسة المبيعات، الإيرادات، الموجودات، المطلوبات وصافي الثروة" (فرحان، والمشهداني، ٢٠١١، ٦٧).

## ٢,٢ خطوات تقييم الأداء المالي:

- يمكن تلخيص عملية تقييم الأداء المالي في الخطوات التالية (الخطيب، ٢٠١٠، ٤٨):
- ١. الحصول على مجموعة القائم المالية السنوية الدخل، حيث أن من خطوات الأداء المالي إعداد الموازنات والقوائم المالية والتقارير السنوية المتعلقة بأداء المؤسسات خلال فترة زمنية معينة.
- ٢. احتساب مقاييس مختلفة لتقييم الأداء المالي، مثل نسب الربحية والسيولة والنشاط والرفع المالي والتوزيعات، وتتم بإعداد واختيار الأدوات المالية التي تستخدم في عملية تقييم الأداء المالي.

٣. وضع التوصيات الملائمة معتمدين على عملية تقييم الأداء المالي من خلال النسب، بعد معرفة أسباب هذه الفروق وأثرها على المؤسسات للتعامل معها ومعالجته.
٤. دراسة وتقييم النسب، وبعد استخراج النتائج يتم معرفة الانحرافات والفروقات ومواطن الضعف والقوة بالأداء المالي الفعلي.

### ٢,٣ تعريف معيار CAMELS:

- يعرف مؤشر CAMELS بأنه عبارة عن مؤشر سريع الإلمام بحقيقة الموقف المالي لأي مصرف ومعرفة درجة تصنيفه، ويعد أهم الوسائل الرقابية المباشرة التي تتم عن طريق التفتيش الميداني. (العميد، ٢٠١٠، ٦)
- تتمثل طريقة CAMELS في مجموعة من المؤشرات التي يتم من خلالها تحليل الوضعية المالية لأي مصرف ومعرفة درجة تصنيفه، وتعتبر هذه الطريقة إحدى الوسائل الرقابية المباشرة التي تتم عن طريق التفتيش الميداني، حيث عملت السلطات الرقابية في أمريكا على الأخذ بنتائج معيار CAMELS والاعتماد عليها في اتخاذ القرارات. (بورقة، ٢٠٠٩، ٢)
- يعرف أيضاً نظام CAMELS بأنه: نظام تصنيف لمخاطر البنك وتقييم لقدرة البنك على الاستمرار، حيث يعطي النظام لكل بنك تصنيف لستة عناصر بالإضافة إلى تصنيف مجمع نهائي، التصنيف يتراوح ما بين ١ و ٥، حيث ١ هو التصنيف الأفضل، و ٥ يعني إن البنك قريب من الفشل والإفلاس. (Ball, 2011, 307)
- ونتيجة لما سبق يمكن تعريف معيار CAMELS حسب رأي الباحثان بأنها: هو عبارة عن نموذج مالي يستخدم لتقييم الأداء في البنوك على أساس موحد بهدف تحديد المصارف التي تتطلب رقابة مباشرة عن طريق التفتيش الميداني.

### مميزات نظام CAMELS

يمكن تلخيص أهم مميزات معيار CAMELS في النقاط التالية (عبد النبي، ٢٠٠٨، ٨):

- تصنيف البنوك وفق معيار موحد.
- توحيد أسلوب كتابة التقارير.
- اختصار زمن التقييم بالتركيز على ستة بنود رئيسة وعدم تشتيت الجهود في تقييم بنود غير ضرورية.
- الاعتماد على التقييم الرقمي أكثر من الأسلوب الانشائي في كتابة التقارير مما يقلل من حجم التقارير وزيد في مصداقيتها.
- عمل تصنيف شامل للنظام المصرفي ككل وفق منهج موحد وتحليل النتائج أفقياً لكل مصرف على حدى ولكل مجموعة متشابهة من المصارف، ورأسياً لكل عنصر من عناصر الأداء المصرفي الستة المشار إليها لجهاز المصرفي ككل.

### ٥.٢ عيوب وانتقادات CAMELS

يمكن تلخيص أهم عيوب طريقة CAMELS في النقاط التالية (CREUSOT, 2001, 2-4):

- أعطى المعيار أوزاناً ثابتة للعناصر المكونة للمعيار بغض النظر عن الأهمية النسبية لكل عنصر، وهذا يقلل من كفاءة المعيار ودقته في التحليل والاعتماد على النتائج التي يتم الوصول إليها، وحتى لو تم التوصل لأوزان مناسبة لكل عنصر فإنه من الصعوبة بمكان تنبئتها طوال فترات التقييم دون إعطاء اعتبار للمتغيرات وهذا أيضاً قد يقلل من دقة المعيار وأهمية نتائجه.
- يعتمد المعيار على تقسيم البنوك لمجموعات متشابهة حسب حجم الموجودات باعتبار أن متوسط قيم النسب المستخدمة يعبر عن المجموعة ككل، هذا بالرغم من أن المتوسط يختلف اختلافاً ملحوظاً من بنك لآخر داخل المجموعة نفسها، وبالتالي فهو لا يعبر عن حقيقة أوضاع المجموعة.
- يعتمد المعيار على قياس الأداء استناداً على المصارف الأخرى المكونة للمجموعة الشبيهة، وعليه في حالة حدوث أي تغيير هيكل يطرأ على أداء تلك المجموعة أو على أداء النظام المصرفي ككل فإنه عادة لا يتم تغيير مؤشرات التقييم وفقاً لذلك عند احتساب درجات التصنيف النهائي.

### ٢.٦ أثر تقييم الأداء المالي للبنوك في ظل تطبيق معايير CAMELS

تم تطوير معيار CAMELS بإدخال بعض التعديلات عليه ليصبح أكثر كفاءة لخدمة الدور الرقابي للبنوك باستنباط أنموذج يساعد البنوك على عمل تقييم وتصنيف داخلي لفروعها العاملة وقياس مستوى كفاءة أدائها المالي بدلاً من الاعتماد فقط على الربحية كمعيار لقياس الأداء المالي، وذلك عملاً بمبدأ الرقابة الذاتية التي تسعى البنوك لتفعيله وفقاً لمعايير لجنة بازل ٢ في الدعامات الثانية للمعيار حتى يقوم كل مصرف بتقييم نفسه بنفسه ويقف على حقيقة موقفه المالي قبل أن يتم تقييمه بواسطة البنك المركزي. (الدوري، ٢٠١٣، ١٢٠)، وتركيز السياسات المالية لبعض البنوك على ضرورة ترسيخ وتطبيق معايير CAMELS بهدف تقييم الأداء المالي بما يضمن المستوى العالي من الشفافية والالتزام بالأنظمة والتعليمات وفق متطلبات نظام الإنذار المبكر في كشف نقاط تركيز المخاطر، مع ضرورة تناول السياسات لنطاق وإجراءات وآليات اتخاذ الإجراءات التصحيحية الناجمة عن تجاوز القيود والإخلال بالأنظمة والتعليمات عن طريق تحديد المسؤوليات من أجل الخروج من بتوصيات عن وضع الأداء المالي داخل البنوك.

### ٣. الدراسات السابقة

هنا فقد احتوت هذه الدراسة على مجموعة من الدراسات السابقة والتي تميزت بكونها ذات صلة مباشرة بموضوعها ومشكلتها وهي كالتالي:

ناقشت دراسة (الطائي، وعلي، 2019) تقييم المصارف التجارية وفق نموذج CAMELS وبأسلوب مقارنة، دراسة تطبيقية في ثلاث مصارف عراقية، وهي (الأهلي والشرق الأوسط وبغداد)، ومصرف اماراتي واحد وهو (أبو ظبي التجاري)، للمدة ما بين ٢٠١٢-٢٠١٦، توصلت الدراسة إلى أن نموذج التقييم CAMELS يعد من النماذج الشاملة، والتي تقييم المصارف من كافة الجوانب لا سيما المالية، والإدارية، وكذلك أن المصارف عينة الدراسة صنفت ضمن التصنيف الثاني وفقاً للنموذج، وهو تصنيف مرضي فالمصارف التي تقع ضمن هذا التصنيف سليمة وأساساً لكنها تعاني من بعض نقاط الضعف المحدودة، لعل من أبرزها انخفاض العوائد المصرفية وجودة الموجودات، وتميزت المصارف المحلية عينة الدراسة باحتفاظها بنسبة مرتفعة من كفاية رأس المال والسيولة النقدية، على عكس المصرف المقارن، الذي تميز بانخفاض نسب الكفاية والسيولة النقدية، إذ اعتمد في دعم ورفد السيولة على موجوداته المتداولة الأخرى والتي يمكن تحويله إلى نقد، فضلاً عن أن تلك الموجودات تدر عوائد مرضية، وتميز بارتفاع جودة الإدارة ومؤشرات الربحية لديه، بسبب ارتفاع نسب التوظيف وزيادة قدرته على تخفيض إجمالي المصارف، مقارنةً بالمصارف المحلية عينة الدراسة.

وتناولت دراسة (كثير، ٢٠١٨) تقييم أداء البنوك الإسلامية في الجزائر وفق معيار CAMELS، وتوصلت الدراسة إلى وجود أثر ذو دلالة احصائية لعناصر نموذج CAMELS على عنصر المخاطر الائتمانية التي يواجهها بنك البركة، كذلك وجود أثر ذو دلالة احصائية لكفاية رأس المال على مخاطر الائتمان في بنك البركة، وكذلك عدم وجود أثر ذو دلالة احصائية لسيولة البنك على مخاطر الائتمان.

وهدفت دراسة (يحي، ٢٠١٧) إلى تقييم الاداء المالي للبنوك التجارية في جمهورية مصر العربية من خلال تطبيق نظام CAMELS واهمية ذلك في تحديد أهمية تقارير التفتيش المصرفية في توضيح الايجابيات والسلبيات وكيفية علاجها. والتعرف على كيفية الربط بين مؤشرات نظام التقييم المصرفي من الناحية النوعية والمالية معاً. وقد توصلت نتائج الدراسة إلى أن المتابعة أولاً بأول ستكشف عن تحليل كامل للبيئة الداخلية للبنك من خلال مواطن القوة والضعف المصرفية مما يساعد على زيادة الكفاءة المصرفية في إدارة الأصول والخصوم، وعدم التوازن بين الربحية والسيولة والتي من شأنها أن يتضح عدم وجود كفاءات قادرة على استغلال مهارات للوصول الى أفضل توظيف لقدرات البنك.

وركزت دراسة (Ishaq, et.al, 2016) على تحليل أداء البنوك الباكستانية واستخدام نموذج CAMELS خلال الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣، ويطمح الباحثان إلى التحقق من كفاية رأس المال للبنوك التجارية عينة الدراسة، ودراسة موقف السيولة والربحية للبنوك التجارية المختارة، وتحليل كفاءة الإدارة للبنوك التجارية الباكستانية، وتوصلت الدراسة إلى أن هناك علاقة عكسية بين إجمالي الودائع وإجمالي حقوق المساهمين في البنوك عينة الدراسة، وأن هناك علاقة عكسية بين أداء القروض إلى إجمالي السلف، وهناك علاقة طردية بين العائد على الأصول وأداء البنوك عينة الدراسة، وهناك علاقة طردية بين الربحية وأداء البنوك عينة الدراسة، وهناك علاقة إيجابية بين نسبة تداول النقد وأداء البنوك.

وهدفت دراسة (الغصين، ونشواتي، ٢٠١٤) إلى تقويم الاداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية الأردنية ومقارنته باستخدام المؤشرات المالية الخمسة لنموذج CAMELS المتمثلة بـ مؤشر كفاية رأس المال، مؤشر جودة الأصول، مؤشر جودة الإدارة، مؤشر إدارة الربحية، ومؤشر إدارة السيولة، وذلك بهدف اكتشاف أي من المصرفين الإسلامي أو التقليدي حقق أداء أفضل من الآخر بالإضافة إلى دراسة مدى انعكاس الأداء المالي على مستوى الثقة العامة لجمهور العملاء، وتوصلت الدراسة إلى تحقيق المصارف التقليدية لأداء مالي أفضل من المصارف الإسلامية وإلى أن مستوى الثقة العامة لجمهور العملاء في المصارف الإسلامية ينشأ بشكل رئيسي من الأداء المالي المتحقق لها على عكس ما تم التوصل إليه بالنسبة للمصارف التقليدية.

وهدفت دراسة (سهام، ٢٠١٤) إلى تقييم أداء وكفاءة البنك الوطني الجزائري، وتحديد مدى التزامه بمعايير التقييم الدولية، وأيضاً الوضع المالي للبنك، وعلى هذا الأساس تم تطبيق معيار CAMELS على البنك الوطني الجزائري خلال الفترة الممتدة من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٢، وقد توصلت الدراسة إلى أن البنك يلتزم عموماً بالمعايير الدولية ومواكبة التطورات الراهنة، ومساهمة في الجهاز الاقتصادي للدولة.

وتناولت دراسة (Makka, Shveta, 2013) تحليل مقارن للأداء المالي للبنوك التجارية الهندية، حيث تكونت عينة الدراسة من (٣٧) مصرفاً، منها ٢٢ من القطاع العام، و ١٥ من القطاع الخاص، للفترة الممتدة من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١١، تم استخدام منجية التقييم CAMELS في الدراسة لقياس أداء البنوك التي تم دراستها، وتوصلت الدراسة إلى أن بنك IDBI كان أفضل بنك أداءً يليه بنك KOTAK MAHINDRA أما بنك DHANA LAXMI كان الأسوأ أداءً يليه بنك K & J وكشفت النتائج عن وجود اختلاف كبير في مدى كفاية رأس المال وجودة الأصول والقدرة على تحقيق الأرباح لدى بنك القطاعين العام والخاص في الهند، في حين أنه لا يوجد فرق كبير في الإدارة وموقع السيولة والحساسية لمخاطر السوق لمجموعتين البنك المختلفتين، وكذلك توصلت الدراسة إلى أنه لا يوجد فروق ذات دلالة احصائية في الأداء المالي للمصارف القطاعين العام والخاص في الهند ولكن لا تزال هناك حاجة إلى تحسين شامل في بنوك القطاع العام لجعل مركزها قوياً في السوق التنافسي.

وهدفت دراسة (Kumar, et.al, 2012) إلى تحليل ومقارنة الأداء المالي لمجموعة من المصارف الخاصة والعامّة في الهند خلال الفترة ٢٠١١-٢٠٠٠ باستخدام نموذج CAMELS.

مُوظفةً طريقة رياضية للتوصل للترتيب النهائي للمصارف، وتوصلت الدراسة إلى أن مصارف القطاع الخاص هي في أعلى القائمة من حيث المتانة، وحادت على المستويات الأولى من حيث الترتيب بالنسبة لجميع مؤشرات نموذج CAMELS. وبينت دراسة (Dang, 2011) تحديد ما إذا كان نظام CAMELS يلعب دوراً حاسماً في الرقابة المصرفية، وكشفت هذه الدراسة إلى أن نظام التقييم هو أداء إشرافية مفيدة في الولايات المتحدة إضافة إلى أن CAMELS تصنيف موحد دولياً ويوفر المرونة بين الفحص داخل والخارج الموقع، ومن ناحية أخرى لديه عيوب عدم إتباع البنك الفيتنامي عن كتب وتجاهل التفاعل مع الإدارة العليا للبنك وبطل على المخصصات.

## التعقيب على الدراسات السابقة

تأتي هذه الدراسة استكمالاً للدراسات السابقة التي تناولت موضوع الأداء المالي، وقد تبين من خلال استعراض الدراسات السابقة أن غالبيتها ركزت على موضوع تقييم أداء البنوك باستخدام نموذج Camels دون ربطها بمعايير CAMELS، وتميزت الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة بتركيزها على اختبار أثر الأداء على تطبيق معايير CAMELS في البنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

## ٤. الدراسة التطبيقية

### ٤.١. منهجية وإجراءات الدراسة:

اعتمد الباحثان على الاستنباطي، وبالنسبة للإطار التطبيقي للبحث، يهتم بوضع الفروض وتحديد المنهجية الملائمة لاختبارها من خلال تحديد نوع البيانات المطلوبة ومجتمع الدراسة، وأساليب التحليل الإحصائي المناسب، ثم تفسير النتائج، للوصول إلى الحقائق والتعميمات العلمية.

### ٤.٢. مجتمع وعينة الدراسة:

يتكون مجتمع الدراسة في جميع المصارف المدرجة في بورصة فلسطين للأوراق المالية، البالغ عددها ٥ مصارف، وهي (البنك الإسلامي العربي، البنك الإسلامي الفلسطيني، بنك القدس، وبنك الاستثمار الفلسطيني، بنك فلسطين)، وهي متنوعة النشاط ويعد هذا القطاع مهم لبيئة الأعمال الفلسطينية. حيث تم تطبيق الدراسة على البيانات المالية الصادرة خلال الفترة الواقعة من (٢٠٠٧-٢٠١٩) من خلال التقارير والقوائم المالية وهي (١٣) سنة ليكون عدد المشاهدات مكون من (٦٥) معلمة وهي ٥ مصارف × ١٣ سنة.



## ٤.٣ . تحليل مؤشرات الدراسة:

يختص هذا المحور في تحليل مؤشرات (الأداء المالي، كفاية رأس المال، جودة الأصول، جودة الإدارة، الأرباح (العوائد)، جودة السيولة، حساسية مخاطر السوق) للمصارف المدرجة في بورصة فلسطين خلال الفترة (٢٠٠٧-٢٠١٩)، معتمد على المتوسطات الحسابية على مستوي المصارف المبحوثة منفردة ومجموعة بينها لا استخراج النتائج كما يلي:

## ١. تحليل الأداء المالي (معدل العائد علي الأصول)

جدول رقم (١): تحليل الأداء المالي (معدل العائد علي الأصول)

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الاسلامي الفلسطيني	الاسلامي العربي	السنوات
%1.88	3.40%	0.40%	2.20%	1.70%	1.70%	2007
%2.00	3.00%	-2.00%	1.80%	-0.90%	2.30%	2008
%1.48	2.80%	1.50%	2.10%	0.10%	0.90%	2009
%1.32	2.70%	1.70%	0.80%	0.80%	-0.60%	2010
%1.40	2.60%	1.50%	1.10%	1.30%	0.50%	2011
%1.36	2.70%	1.00%	1.00%	1.80%	0.30%	2012
%1.58	2.40%	1.40%	1.00%	1.90%	1.20%	2013
%1.58	2.20%	1.70%	1.20%	1.70%	1.10%	2014
%1.54	2.10%	1.60%	0.90%	2.00%	1.10%	2015
%1.66	2.00%	1.40%	1.40%	2.30%	1.20%	2016
%1.56	1.60%	1.50%	1.40%	2.10%	1.20%	2017
%1.56	1.70%	1.60%	1.10%	2.20%	1.20%	2018
%1.56	1.90%	1.70%	1.00%	2.00%	1.20%	2019
<b>%1.48</b>	<b>2.39%</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.31%</b>	<b>1.46%</b>	<b>1.02%</b>	<b>المتوسط الحسابي</b>

المصدر: من إعداد الباحثان

يوضح الجدول رقم (١) قيم احتساب مؤشر تحليل الأداء المالي (معدل العائد علي الأصول)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الأخر لهذة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بان أعلى نسبة لمعدل العائد على الأصول كان في بنك فلسطين بنسبة تصل إلى (٢,٣٩٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠٠٧ بنسبه تصل إلى (٣,٤٠٪) وأقل نسبة كانت عام ٢٠١٧ بنسبة تصل إلى ١,٦٠٪، بينما أقل نسبة كانت في متوسط العائد على الاصول في بنك الاسلامي العربي بنسبة (١,٠٢٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٠ (-٠,٦٠٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠٠٨ هي (٢,٣٠٪).

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن بنك فلسطين يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة معدل العائد على الأصول على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على كفاءة الأداء المالي على مواجهة التزامات أصحاب المصالح في أي وقت، وكذلك البنك الاسلامي الفلسطيني يليه البنك الاستثمار الفلسطيني يليه بنك القدس وفي المرتبة الاخير بنك الاسلامي العربي.

## ٢. تحليل مؤشر كفاية رأس المال

جدول رقم (٢): تحليل مؤشر كفاية رأس المال

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الإسلامي الفلسطيني	الإسلامي العربي	السنوات
13.99%	13.30%	25.49%	16.00%	0.00%	15.18%	2007
13.28%	13.30%	23.71%	16.10%	0.00%	13.30%	2008
23.47%	18.25%	18.65%	16.10%	44.11%	20.26%	2009
20.83%	12.88%	15.90%	16.17%	38.89%	20.31%	2010
19.81%	13.57%	13.60%	16.82%	30.85%	24.20%	2011
21.46%	13.20%	25.49%	16.73%	29.80%	22.10%	2012
18.05%	7.08%	23.71%	18.86%	21.65%	18.93%	2013
16.62%	13.11%	18.65%	19.45%	16.37%	15.52%	2014
17.54%	14.46%	15.90%	32.05%	12.67%	12.64%	2015
16.15%	12.48%	13.60%	28.69%	13.32%	12.64%	2016
15.44%	11.87%	11.78%	26.61%	12.92%	14.04%	2017
15.64%	11.50%	12.00%	27.50%	13.00%	14.20%	2018
15.56%	11.80%	13.90%	23.50%	12.80%	15.80%	2019
<b>17.53%</b>	<b>12.83%</b>	<b>17.88%</b>	<b>21.12%</b>	<b>18.95%</b>	<b>16.86%</b>	<b>المتوسط الحسابي</b>

المصدر: من إعداد الباحثان

يوضح الجدول رقم (٢) قيم احتساب مؤشر (كفاية رأس المال)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الآخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة لكفاية رأس المال كان في بنك الاستثمار الفلسطيني بنسبة تصل إلى (٢١,١٢٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٥ بنسبة تصل إلى (32.05%) وأقل نسبة كانت عام ٢٠٠٧ بنسبة تصل إلى (16%)، بينما أقل نسبة كانت في كفاية رأس المال في بنك فلسطين بنسبة (١٢,٨٣٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٣ (٧,٠٨٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠٠٩ هي (١٨,٢٥٪).

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن بنك الاستثمار الفلسطيني يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة كفاية رأس المال على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على كفاية رأس المال على مواجهة التزامات المختلفة، وكذلك البنك الإسلامي الفلسطيني يليه بنك القدس يليه البنك الإسلامي العربي وفي المرتبة الأخير بنك فلسطين.

### ٣. تحليل مؤشر جودة الأصول

يوضح الجدول رقم (٣) قيم احتساب مؤشر (جودة الأصول)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الآخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة جودة الأصول كان في البنك الإسلامي العربي بنسبة تصل إلى (٣,٢٦٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٩ بنسبة تصل إلى (١١,٦٠٪) وأقل نسبة كانت عامي ٢٠١١، ٢٠١٥ بنسبة تصل إلى (٠,٤٥٪)، بينما أقل نسبة كانت في جودة الأصول في بنك فلسطين بنسبة (٠,٣٦٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١١ (٠,١٠٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠٠٨ هي (١,٢٢٪). وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن البنك الإسلامي العربي يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة جودة الأصول على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على كفاية رأس المال على مواجهة التزامات المختلفة، وكذلك بنك الاستثمار الفلسطيني يليه بنك القدس يليه البنك الإسلامي الفلسطيني وفي المرتبة الأخير بنك فلسطين.

جدول رقم (٣): تحليل مؤشر جودة الأصول

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الاسلامي الفلسطيني	الاسلامي العربي	السنوات
0.72%	0.93%	-0.17%	0.35%	1.00%	1.50%	2007
1.85%	1.22%	4.76%	0.35%	1.88%	1.06%	2008
1.41%	1.04%	0.61%	0.25%	1.20%	3.58%	2009
1.25%	1.04%	-0.89%	2.12%	0.19%	3.58%	2010
0.48%	-0.10%	0.23%	1.69%	0.13%	0.45%	2011
0.67%	0.11%	-0.03%	1.97%	-0.19%	1.50%	2012
0.34%	0.25%	-0.09%	0.59%	-0.11%	1.06%	2013
0.54%	0.19%	0.18%	-1.15%	-0.08%	3.58%	2014
0.14%	0.24%	0.02%	-0.13%	0.12%	0.45%	2015
0.49%	0.19%	0.21%	0.07%	0.46%	1.50%	2016
0.40%	0.40%	0.29%	0.13%	0.10%	1.06%	2017
2.42%	0.30%	0.20%	0.10%	0.10%	11.40%	2018
2.46%	0.20%	0.20%	0.20%	0.10%	11.60%	2019
<b>0.98%</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.42%</b>	<b>0.50%</b>	<b>0.38%</b>	<b>3.26%</b>	المتوسط الحسابي

المصدر: من إعداد الباحثان

٤. تحليل مؤشر جودة الإدارة

جدول رقم (٤): تحليل مؤشر جودة الإدارة

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الاسلامي الفلسطيني	الاسلامي العربي	السنوات
4.39%	3.99%	3.87%	3.41%	5.24%	5.46%	2007
5.62%	4.58%	5.92%	5.66%	5.77%	6.16%	2008
5.54%	4.89%	5.51%	4.14%	6.03%	7.13%	2009
6.29%	5.14%	5.40%	6.25%	6.44%	8.20%	2010
6.52%	5.68%	7.22%	6.01%	6.02%	7.69%	2011
6.37%	5.18%	8.26%	5.85%	5.61%	6.94%	2012
5.93%	4.94%	7.13%	6.72%	5.85%	5.00%	2013
5.99%	5.51%	6.70%	6.32%	6.28%	5.15%	2014
5.99%	5.73%	6.36%	6.64%	6.48%	4.74%	2015
5.76%	5.13%	6.04%	6.50%	6.57%	4.58%	2016
5.81%	5.50%	6.46%	5.95%	6.21%	4.93%	2017
5.80%	5.20%	6.30%	6.10%	6.40%	5.00%	2018
17.40%	53.00%	7.00%	6.00%	6.10%	14.90%	2019
<b>6.72%</b>	<b>8.80%</b>	<b>6.32%</b>	<b>5.81%</b>	<b>6.08%</b>	<b>6.61%</b>	المتوسط الحسابي

المصدر: من إعداد الباحثان

يوضح الجدول رقم (٤) قيم احتساب مؤشر (جودة الإدارة)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الأخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة جودة الإدارة كان في بنك فلسطين بنسبة تصل إلى (٨,٨٠٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٩ بنسبة تصل إلى (٥٣٪) وأقل نسبة كانت عام ٢٠٠٩ بنسبة تصل إلى (٤,٣٩٪)، بينما أقل نسبة كانت في جودة الإدارة في بنك الاستثمار الفلسطيني بنسبة (٥,٨١٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠٠٧ (١,٤٣٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠١٣ هي (٦,٧٢٪).

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن بنك فلسطين يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة جودة الإدارة على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على جودة الإدارة ومسئوليتها الكبيرة ناتجة عن زيادة معدلات الأداء المالي في البنوك، وكذلك بنك فلسطين يليه البنك الإسلامي العربي يليه البنك الإسلامي الفلسطيني ثم يليه بنك القدس وفي المرتبة الاخير بنك الاستثمار الفلسطيني.

## ٥. تحليل مؤشر الأرباح ( العوائد)

جدول رقم (٥): تحليل مؤشر الأرباح ( العوائد)

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الإسلامي الفلسطيني	الإسلامي العربي	السنوات
6.80%	11.00%	1.00%	7.00%	6.00%	9.00%	2007
3.40%	12.00%	-8.00%	5.00%	-5.00%	13.00%	2008
5.20%	14.00%	4.00%	5.00%	1.00%	2.00%	2009
4.00%	16.00%	6.00%	1.00%	3.00%	-6.00%	2010
7.40%	18.00%	6.00%	4.00%	7.00%	2.00%	2011
7.60%	20.00%	4.00%	3.00%	10.00%	1.00%	2012
9.60%	21.00%	6.00%	3.00%	11.00%	7.00%	2013
11.20%	21.00%	10.00%	5.00%	13.00%	7.00%	2014
12.60%	23.00%	11.00%	3.00%	17.00%	9.00%	2015
15.40%	27.00%	14.00%	5.00%	20.00%	11.00%	2016
15.40%	25.00%	16.00%	6.00%	20.00%	10.00%	2017
15.40%	26.00%	15.00%	6.00%	20.00%	10.00%	2018
14.50%	24.00%	0.140	6.00%	19.00%	9.00%	2019
<b>9.77%</b>	<b>19.85%</b>	<b>7.08%</b>	<b>4.54%</b>	<b>10.92%</b>	<b>6.46%</b>	<b>المتوسط الحسابي</b>

المصدر: من إعداد الباحثان

يوضح الجدول رقم (٥) قيم احتساب مؤشر الأرباح (العوائد)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الأخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة الأرباح (العوائد) كان في بنك فلسطين بنسبة تصل إلى (19.85%) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٦ بنسبة تصل إلى (٢٧٪) وأقل نسبة كانت عام ٢٠٠٧ بنسبة تصل إلى (١١٪)، بينما أقل نسبة كانت في نسبة الأرباح (العوائد) في بنك الاستثمار الفلسطيني بنسبة (٤,٥٤٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٠ بنسبة (١٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠٠٧ هي (٧٪).

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن بنك فلسطين يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة الأرباح (العوائد) على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على أن زيادة الأرباح (العوائد) ناتجة عن زيادة الأداء المالي في البنوك، وكذلك بنك فلسطين يليه البنك الإسلامي الفلسطيني يليه البنك الإسلامي العربي ثم يليه بنك القدس وفي المرتبة الاخير بنك الاستثمار الفلسطيني.

## ٦. تحليل مؤشر جودة السيولة

جدول رقم (٦): تحليل مؤشر جودة السيولة

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الإسلامي الفلسطيني	الإسلامي العربي	السنوات
44.76%	28.27%	40.41%	88.07%	51.29%	15.75%	2007
41.89%	32.40%	29.92%	93.25%	35.29%	18.61%	2008
45.96%	46.07%	20.40%	87.28%	47.19%	28.86%	2009
39.85%	32.30%	36.03%	77.43%	28.37%	25.11%	2010
39.05%	28.38%	25.15%	83.25%	35.05%	23.42%	2011
39.99%	29.75%	27.57%	79.33%	36.38%	26.90%	2012
37.76%	41.29%	21.64%	61.55%	41.70%	22.60%	2013
38.31%	29.63%	20.81%	81.59%	44.31%	15.23%	2014
33.19%	40.56%	26.07%	41.85%	38.06%	19.40%	2015
32.40%	30.71%	25.86%	43.07%	38.20%	24.18%	2016
39.70%	37.76%	30.72%	60.18%	37.91%	31.91%	2017
40.18%	38.40%	29.80%	60.70%	36.80%	35.20%	2018
42.04%	39.70%	28.70%	65.20%	37.90%	38.70%	2019
<b>39.62%</b>	<b>35.02%</b>	<b>27.93%</b>	<b>70.98%</b>	<b>39.11%</b>	<b>25.07%</b>	<b>المتوسط الحسابي</b>

المصدر: من إعداد الباحثان

يوضح الجدول رقم (٦) قيم احتساب مؤشر (جودة السيولة)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الآخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة جودة السيولة كان في بنك الاستثمار الفلسطيني بنسبة تصل إلى (٧٠,٩٨٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠٠٧ بنسبة تصل إلى (٥١٪) وأقل نسبة كانت عام ٢٠١٠ بنسبة تصل إلى (٢٨,٣٧٪)، بينما أقل نسبة كانت في جودة السيولة في بنك الإسلامي العربي بنسبة (٢٥,٠٧٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عام ٢٠١٤ (١٥,٢٣٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠١٩ هي (٣٨,٧٠٪).

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن بنك فلسطين يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة جودة السيولة على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على أن زيادة جودة السيولة ناتجة عن زيادة معدلات الأداء المالي في البنوك، وكذلك بنك الاستثمار الفلسطيني يليه البنك الإسلامي الفلسطيني يليه بنك فلسطين ثم يليه البنك الإسلامي العربي وفي المرتبة الأخير بنك القدس.

## ٧. تحليل مؤشر حساسية مخاطر السوق

يوضح الجدول رقم (٧) قيم احتساب مؤشر (حساسية مخاطر السوق)، إذ يظهر من هذا التحليل العام أن هذه النسبة كانت ما بين الارتفاع في بعض المصارف والانخفاض في البعض الآخر لهدة المصارف، وهذا التباين والاختلاف واضحاً بأن أعلى نسبة حساسية مخاطر السوق كان في البنك الإسلامي الفلسطيني بنسبة تصل إلى (١٥,٧٠٪) وكان أعلى نسبة لهذا المصرف عام ٢٠٠٩ بنسبة تصل إلى (٣٣,١٠٪) وأقل نسبة كانت عام ٢٠١٢ بنسبة تصل إلى (١٠,٢٥٪)، بينما أقل نسبة كانت في جودة السيولة في بنك القدس بنسبة (٠,٨٦٪) حيث كانت أقل نسبة لهذا المصرف عامي ٢٠٠٧ - ٢٠١١ هي (٠,٠٠٪)، وأعلى نسبة وصل إليه المصرف هي في عام ٢٠١٤ هي (٣,٤٥٪).

جدول رقم (٧): تحليل حساسية مخاطر السوق

المتوسط الحسابي	فلسطين	القدس	الاستثمار الفلسطيني	الاسلامي الفلسطيني	الاسلامي العربي	السنوات
5.67%	8.74%	0.00%	0.00%	15.91%	3.71%	2007
5.41%	8.46%	0.00%	0.00%	14.68%	3.91%	2008
10.61%	15.43%	0.00%	0.00%	33.10%	4.53%	2009
5.54%	12.82%	0.00%	0.00%	12.59%	2.28%	2010
6.43%	11.97%	0.00%	2.38%	15.28%	2.50%	2011
4.44%	4.33%	0.21%	7.42%	10.25%	0.00%	2012
5.02%	1.78%	2.05%	6.66%	14.59%	0.00%	2013
6.17%	3.62%	3.45%	4.77%	19.03%	0.00%	2014
6.19%	3.24%	2.62%	4.91%	18.79%	1.38%	2015
5.01%	2.07%	1.17%	4.65%	14.63%	2.52%	2016
3.98%	1.71%	0.87%	3.59%	11.20%	2.53%	2017
4.27%	1.84%	0.70%	3.80%	12.50%	2.50%	2018
3.92%	1.90%	0.11%	4.20%	11.60%	1.80%	2019
<b>5.59%</b>	<b>5.99%</b>	<b>0.86%</b>	<b>3.26%</b>	<b>15.70%</b>	<b>2.13%</b>	<b>المتوسط الحسابي</b>

المصدر: من إعداد الباحثان

وعند قياس قدرة كل مصرف على مستوي المصارف الأخرى عند المتوسط الحسابي العام نلاحظ إن البنك الإسلامي الفلسطيني يعد أفضل المصارف لارتفاع نسبة حساسية مخاطر السوق على المستوي العام على جميع فترات الدراسة وهذا يدل على أن حساسية مخاطر السوق ناتجة عن زيادة معدلات الأداء المالي في البنوك، وكذلك البنك الإسلامي الفلسطيني يليه بنك فلسطين يليه بنك الاستثمار الفلسطيني يليه البنك الإسلامي العربي وفي المرتبة الاخير بنك القدس.

#### ٤. تحليل واختبار الفرضيات

- الفرضية الأولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على كفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين

وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter), كما هو مبين في الجدول التالي:

وقد تبين من الجدول السابق أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,٤٦٨)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (٠,٢٠٧)، أي أن ما نسبته (٢٠,٧٩٩%) من التغير في المتغير التابع كفاية رأس المال يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول، والنسبة المتبقية تعود للتغير في عوامل أخرى. أن قيمة (ف) بلغت (١٧,٦٧) بمستوى معنوية (٠,٠٠٠) مما يؤكد على معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أن هناك أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للأداء المالي على كفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك نرفض الفرض الصفري ونقبل الفرض البديل: يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على كفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

جدول (٨) تحليل الانحدار (المتغير التابع: كفاية رأس المال)

المتغيرات المستقلة	معاملات الانحدار	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار المعيارية Beta	قيمة t	القيمة الاحتمالية sig.	مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)
الثابت	0.259	0.022		12.003	.000	دال
الأداء المالي	-5.31	1.26	.468	-4.204	.000	دالة
تحليل التباين ANOVA						
قيمة اختبار F	١٧,٦٧			القيمة الاحتمالية		.000
قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>	.219			معامل الارتباط		.468
قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>	.207					

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

- الفرضية الثانية: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين  
 وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter)، كما هو مبين في الجدول التالي:

جدول (٩) تحليل الانحدار (المتغير التابع: جودة الأصول)

المتغيرات المستقلة	معاملات الانحدار	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار المعيارية Beta	قيمة t	القيمة الاحتمالية sig.	مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)
الثابت	0.022	0.007		3.258	0.002	دال
الأداء المالي	-0.706	0.391	.222	-1.807	0.076	غير دالة
تحليل التباين ANOVA						
قيمة اختبار F	3.265			القيمة الاحتمالية		.076
قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>	.049			معامل الارتباط		0.222
قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>	.034					

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

وقد تبين من الجدول السابق أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,٢٢٢)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (٠,٠٣٤)، أي أن ما نسبته (٣,٤٪) من التغير في المتغير التابع جودة الأصول يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول، والنسبة المتبقية تعود للتغير في عوامل أخرى. أن قيمة (ف) بلغت (٣,٢٦٥) بمستوى معنوية (٠,٠٧٦) مما يؤكد على عدم معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أنه لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للأداء المالي على جودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك تقبل الفرض الصفري و نرفض الفرض البديل: لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين

- الفرضية الثالثة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين

وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter), كما هو مبين في الجدول التالي:

جدول (١٠) تحليل الانحدار (المتغير التابع: جودة الإدارة)

مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)	القيمة الاحتمالية sig.	قيمة t	معاملات الانحدار المعيارية Beta	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار	المتغيرات المستقلة
دال	.001	3.588		.019	.070	الثابت
غير دالة	.893	-.135	-.017	1.136	-.154	الأداء المالي
<b>تحليل التباين ANOVA</b>						
		القيمة الاحتمالية		0.018		قيمة اختبار F
.893		معامل الارتباط		0.000289		قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>
.017				-.016		قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

وقد تبين من الجدول السابق أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,٠١٧)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (-٠,١٦)، أي أن ما نسبته (١,٦%) أي لا يوجد تغير في المتغير التابع جودة الإدارة يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول. أن قيمة (ف) بلغت (٠,٠١٨) بمستوى معنوية (٠,٨٩٣) مما يؤكد على عدم معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أنه لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للأداء المالي على جودة الإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك نقبل الفرض الصفري ونرفض الفرض البديل: لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة الإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

- الفرضية الرابعة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على الأرباح (العوائد) للبنوك

المدرجة في بورصة فلسطين

وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter), كما هو مبين في الجدول رقم (١١).

وقد تبين من الجدول رقم (١١) أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,٦٣٠)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (٠,٣٩٧)، أي أن ما نسبته (٣٩,٧%) من التغير في المتغير التابع الأرباح (العوائد) يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول، والنسبة المتبقية تعود للتغير في عوامل أخرى. أن قيمة (ف) بلغت (٤١,٤٤٧) بمستوى معنوية (٠,٠٠٠) مما يؤكد على معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أن هناك أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للأداء المالي على الأرباح (العوائد) للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك نرفض الفرض الصفري ونقبل الفرض البديل: يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على الأرباح (العوائد) للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.



جدول (١١) تحليل الانحدار (المتغير التابع: الأرباح (العوائد))

مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)	القيمة الاحتمالية sig.	قيمة t	معاملات الانحدار المعيارية Beta	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار	المتغيرات المستقلة
دال	.825	-.222		.018	-.004	الثابت
دالة	.000	6.438	.630	1.049	6.756	الأداء المالي
تحليل التباين ANOVA						
.000	القيمة الاحتمالية		41.447			قيمة اختبار F
0.630	معامل الارتباط		.397			قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>
			.387			قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

- الفرضية الخامسة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter), كما هو مبين في الجدول التالي:

جدول (١٢) تحليل الانحدار (المتغير التابع: جودة السيولة)

مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)	القيمة الاحتمالية sig.	قيمة t	معاملات الانحدار المعيارية Beta	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار	المتغيرات المستقلة
دال	.000	6.933		0.061	.422	الثابت
غير دالة	0.646	-0.461	0.058-	3.563	1.644-	الأداء المالي
تحليل التباين ANOVA						
0.646	القيمة الاحتمالية		0.213			قيمة اختبار F
.058	معامل الارتباط		0.003			قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>
			.012-			قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

وقد تبين من الجدول السابق أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,٠٥٨)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (٠,٠١٢)، أي أن ما نسبته (١,٢%) لا يوجد تغير في المتغير التابع جودة السيولة يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول، والنسبة المتبقية تعود للتغير في عوامل أخرى. أن قيمة (ف) بلغت (٠,٢١٣) بمستوى معنوية (٠,٦٤٦) مما يؤكد على عدم معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أنه لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) للأداء المالي على جودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك تقبل الفرض الصفري ونرفض الفرض البديل: لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على جودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

- الفرضية السادسة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على حساسية مخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين

وتم التحقق من صحة هذه الفرضية باستخدام تحليل الانحدار الخطي البسيط (Linear Regression Analysis) (Enter), كما هو مبين في الجدول التالي:

جدول (١٣) تحليل الانحدار (المتغير التابع: حساسية مخاطر السوق)

مستوى الدلالة عند (٠,٠٥)	القيمة الاحتمالية sig.	قيمة t	معاملات الانحدار المعيارية Beta	الخطأ المعياري	معاملات الانحدار	المتغيرات المستقلة
دال	.071	1.834		0.021	.038	الثابت
غير دالة	.353	0.936	0.117	1.212	1.134	الأداء المالي
تحليل التباين ANOVA						
		القيمة الاحتمالية		0.875		قيمة اختبار F
	0.353	معامل الارتباط		0.014		قيمة معامل التحديد R <sup>2</sup>
	0.117			0.002		قيمة معامل التحديد المعدل R <sup>2</sup>

المصدر: إعداد الباحثان، بالاعتماد على بيانات الدراسة التطبيقية.

وقد تبين من الجدول السابق أن:

معامل الارتباط يساوي (٠,١١٧)، ومعامل التحديد المعدل يساوي (-٠,٠٠٢)، أي أن ما نسبته (-٠,٢٪) لا يوجد تغير في المتغير التابع حساسية مخاطر السوق يعود للتغير في الأداء المالي المقاس من خلال (معدل العائد على الأصول، والنسبة المتبقية تعود للتغير في عوامل أخرى. أن قيمة (ف) بلغت (٠,٨٧٥) بمستوى معنوية (٠,٣٥٣) مما يؤكد على عدم معنوية نموذج الانحدار. مما يؤكد أنه لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على حساسية مخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين، وبذلك نقبل الفرض الصفري و نرفض الفرض البديل: لا يوجد أثر ذي دلالة معنوية عند مستوى دلالة ( $\alpha \leq 0.05$ ) لتقييم الأداء المالي على حساسية مخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

## ٥ الاستنتاجات

يتناول هذا الجانب من الدراسة الاستنتاجات التي تم التوصل إليها في ظل بالإطارين النظري والعملي، وفي ضوء نتائج عملية تحليل البيانات التي تمت وفق الأساليب الإحصائية المعتمدة للتأكد من صحة نتائجها.

### ٥,١ الاستنتاجات الخاصة بالإطار النظري:

١. تعتبر معايير نموذج CAMEL من أهم المعايير المعتمدة في تقييم الأداء المالي للبنوك، إذ يتم وفق هذه المعايير تحديد نقاط القوة والضعف في البنوك.
٢. تعمل معايير نموذج CAMEL على إجراء تقييم شامل للأداء المالي للبنوك. مما يؤدي إلى وضع استراتيجيات واضحة للإدارة من خلال التركيز على نقاط الضعف من أجل معالجتها.
٣. يقوم نموذج CAMEL بعمل تحليل شامل لكافة الجوانب المالية والإدارية للبنوك، وبالتالي فإنه يعطي صورة واضحة وشاملة لوضع البنوك.
٤. يرتبط نجاح البنوك ورفع مستوى الأداء المالي لديها بنجاح الإدارة في استخدام نموذج CAMEL، إذ يؤدي استخدامه إلى تحسين شامل في الأداء المالي للبنوك وجعل مركزها قوياً في السوق التنافسي.
٥. يعتبر نموذج CAMELS من أحدث الطرق لتقييم الأداء المالي للبنوك، ويعتبر من أهم مؤشرات الإنذار المبكرة لتصنيف البنوك ومعرفة مدى فعالية وسلامة نظامها المالي، إذ يعتمد هذا النموذج على مقياس موحد يجمع بين ستة عناصر والمتمثلة في كفاية رأس المال، وجودة الأصول، وجودة الإدارة، والأرباح، والسيولة، والحساسية لمخاطر السوق.
٦. يهدف تطبيق معايير نموذج CAMEL إلى تقييم الأداء المالي للبنوك بما يضمن المستوى العالي من الشفافية والالتزام بالأنظمة والسياسات المالية وفق متطلبات نظام الإنذار المبكر في كشف نقاط الضعف، واتخاذ الإجراءات التصحيحية عن طريق تحديد المسؤوليات من أجل وضع صورة واضحة عن الأداء المالي داخل البنوك.

## ثانياً: الاستنتاجات الخاصة بالإطار العملي:

من خلال دراستنا لهذا الموضوع توصلنا للنتائج التالية:

١. أظهرت النتائج الإحصائية أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين تقييم الأداء المالي وكفاية رأس المال للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي سيؤثر بشكل واضح على كفاية رأس المال.
٢. أظهرت النتائج الإحصائية أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين تقييم الأداء المالي وجودة الأصول للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي لا يؤثر على جودة الأصول.
٣. أظهرت النتائج الإحصائية أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين تقييم الأداء المالي وجودة الإدارة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي لا يؤثر على جودة الإدارة.
٤. أظهرت النتائج الإحصائية أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين تقييم الأداء المالي والأرباح (العوائد) للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي سيؤثر بشكل واضح على عوائد من الأرباح.
٥. أظهرت النتائج الإحصائية أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية بين تقييم الأداء المالي وجودة السيولة للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي لا يؤثر على جودة السيولة.
٦. أظهرت النتائج الإحصائية أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية الأداء المالي بين تقييم الأداء المالي وحساسية مخاطر السوق للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين. مما يشير إلى أن قيام البنوك بتقييم الأداء المالي لا يؤثر على وحساسية مخاطر السوق.
٧. تعتبر معايير كفاية رأس المال والأرباح (العوائد) من أهم المعايير وأكثرها تأثيراً على تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين والمتمثلة.

## ٦ التوصيات

يوصي الباحثان بمجموعة من التوصيات المقدمة للبنوك بصفة عامة والبنوك المدرجة في بورصة فلسطين بصفة خاصة والتي جاءت على النحو التالي:

١. ضرورة قيام سلطة النقد الفلسطينية بالتعميم على البنوك المدرجة في بورصة فلسطين بتطبيق نموذج CAMELS لنجاحه في تقييم الأداء المالي للبنوك.
٢. قيام البنوك المدرجة في بورصة فلسطين بمتابعة التطورات العالمية المتعلقة بتطبيق نموذج CAMELS والاستفادة من خبرات البنوك العالمية في هذا المجال من أجل دعم كفاءتها وفعاليتها ورفع مستوى أدائها المالي.
٣. ضرورة قيام البنوك المدرجة في بورصة فلسطين بتطبيق نموذج التقييم المصرفي CAMELS لدوره الكبير في كشف مظاهر الضعف والقصور ومسبباته للتغلب عليها ومعالجتها بهدف النهوض بمتطلبات العمل المصرفي.
٤. ضرورة قيام البنوك المدرجة في بورصة فلسطين بإعداد دورات متخصصة لموظفيها تختص بكيفية استخدام نموذج CAMELS في تقييم الأداء المالي من أجل تنمية القدرات للنهوض بمتطلبات عمل البنوك والتعامل معه بكفاءة وفعالية عالية.
٥. إجراء المزيد من الأبحاث والأوراق العلمية المرتبطة بقياس فاعلية تطبيق نموذج CAMELS ومدى قدرته على تقييم الأداء المالي للبنوك المدرجة في بورصة فلسطين.

## المراجع

### المراجع العربية

- بن خليفة، سعاد، (٢٠١٨)، "تطبيق نموذج CAMELS على أداء البنوك التجارية - دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR"، رسالة ماجستير غير منشورة، المركز الجامعي بلحاج بوشعيب عين تموشنت، الجزائر.
- بورقبة، شوقي، (٢٠٠٩)، "طريقة CAMELS في تقييم أداء البنوك الإسلامية"، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، الجزائر.
- تواتي، أحمد بلقاسم، البشتي، علي عبد السلام، (٢٠٢٢)، تقييم أثر التحول للصيرفة الإسلامية على الأداء المالي باستخدام معايير CAMELS - دراسة حالة مصرف المتحد للتجارة والاستثمار، مجلة الدراسات الاقتصادية، كلية الاقتصاد، جامعة سرت، المجلد ٥، العدد ٢، ١٣٦-١٤٨.

الخطيب، محمد محمود، (٢٠١١)، "الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات"، دار حامد، عمان، الأردن.  
خلافية، شافية، (٢٠١٦)، "إدارة المخاطر الائتمانية ودورها في التقليل من القروض المتعثرة - دراسة حالة البنك الخارجي الجزائري، وكالة ٥١"، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة أم البواقي، الجزائر.  
الدوري، عمر علي كامل، (٢٠١٣)، تقييم الاداء المصرفي الإطار المفاهيمي، والتطبيقي، ط١، دار الدكتور للعلوم، بغداد، العراق.  
سهام، تميصة، (٢٠١٤)، "تقييم أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج CAMELS - دراسة حالة البنك الوطني الجزائري، رسالة ماجستير غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة قصدي مباح-رقلة.  
العميد، علي عبد الرضا حمودي، (٢٠١٠)، "مؤشرات المحيطة الكلية وامكانية التنبؤ بالأزمات - دراسة تطبيقية حالة العراق"، مديرية العامة الاحصاء والابحاث، لبنك المركزي العراقي، العراق.  
الطائي، محمد، وعلي، حسام، (٢٠١٩)، "تقييم المصارف التجارية وفق نموذج CAMELS بأسلوب مقارن - بحث تطبيقي على عينة من المصارف الأهلية التجارية"، مجلة المثنى للعلوم الإدارية والاقتصادية، كلية الإدارة والاقتصاد، المجلد ٩، العدد ١، 217-236.

عبد المحسن، توفيق محمد، (٢٠٠٤)، "تقييم الأداء مدخل جديد لعالم جديد"، دار الفكر العربي، ط١، القاهرة، مصر.  
عبد النبي، إسماعيل الطوخي، (٢٠٠٨)، "التنبؤ المبكر بالأزمات المالية باستخدام المؤشرات المالية القائمة"، مجلة جامعة أسيوط، مصر.

الغصين، راغب، ونشواتي، محمد عمار، (٢٠١٤)، "تقويم الأداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية الأردنية باستخدام مؤشرات نموذج CAMELS - دراسة تحليلية مقارنة"، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد ٣٦، العدد ١.

فرحان، طالب علاء، والمشهداني، إيمان شيحان، (٢٠١١)، "الحوكمة المؤسسية والأداء المالي الاستراتيجي للمصارف"، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، الأردن.

كثير، عيسى، (٢٠١٨)، "تقييم أداء البنوك الإسلامية في الجزائر وفق معيار CAMELS، 2011-2015"، رسالة ماجستير غير منشورة، جامعة ال البيت، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، قسم التمويل والمصارف.  
يجيي، شريف احمد، (٢٠١٧)، تطبيق نظام CAMELS في تقييم أداء البنوك المصرية في ضوء المعايير والاتفاقيات الدولية، المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية، المجلد ٨، العدد ٢، ٥٩٣-٦١٣.

## المراجع الأجنبية

Ball, L. (2011). Money, banking and financial markets. Macmillan.

Creusot, A. C. (2001). Présentation de l'outil d'évaluation des performances CAMEL.

Ishaq, A., Karim, A., Zaheer, A., & Ahmed, S. (2016). Evaluating Performance of Commercial Banks in Pakistan: 'An Application of Camel Model'. Available at SSRN 2716691.

Dang, U. (2011). The CAMEL rating system in banking supervision. A case study.

Fraser, D. R., Gup, B. E., & Kolari, J. W. (2001). Commercial banking: The management of risk. South-Western College Pub.

Kumar, M. Harsha, S. Anand, S. (2012): "Analyzing Soundness in India Banking: A CAMELS Approach", Research Journal of Management Sciences, Vol. (1), No. (3), 9-14.

Makkar, Anita, and Shveta Singh (2013): "Analysis of the Financial Performance of Indian commercial Banks -A Comparative Study", Indian Journal of Finance, Vol. (7), No. (5), 41-49.