

تقييم إدارة المخاطر المالية في البنوك المصرية دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية ، والبنوك التجارية ذات الفروع الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية

دكتور/ حسن محمد محمد حافظ

المعهد الكندي العالي لتكنولوجيا الهندسة والإدارة

مدرس بقسم إدارة الأعمال

مستخلص الدراسة

يهدف الغرض الرئيسي من هذا البحث إلى دراسة مدى استخدام البنوك المصرية لممارسات وأساليب إدارة المخاطر للقضاء على المخاطر المرتبطة بنشاط أعمالها داخل القطاع المصرفي المصري أيضاً للمقارنة بين البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية والبنوك التجارية التقليدية ذات الفروع الإسلامية Islamic Windows من حيث ممارسات إدارة المخاطر. تم استخدام استبيان موحد لتغطية الجوانب الرئيسية لإدارة المخاطر: فهم المخاطر، وإدارة المخاطر، وتحديد المخاطر، وتحليل وتقييم المخاطر ومراقبة المخاطر، وممارسات إدارة المخاطر، وأخيراً أنواع المخاطر التي تواجهها البنوك على اختلاف أنواعها والعاملة في السوق المصرفي المصري باستخدام عينة من تشمل ٣٦ بنك من البنوك العاملة في السوق المصرفي المصري. تم توزيع الاستبيان على رؤساء إدارات المخاطر داخل البنوك وتم تدعيم ذلك أيضاً من خلال المقابلات الشخصية.

أثبتت نتائج الدراسة الإحصائية بأن أكثر أنواع المخاطر التي تواجهها البنوك الإسلامية والتجارية التقليدية في مصر والتجارية التقليدية ذات الفروع الإسلامية العاملة في السوق المصرفي المصري هي كل من مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. أثبتت النتائج أيضاً

بأن البنوك التقليدية أكثر كفاءة في إدارة المخاطر واستخدام تقنيات وممارسات أكثر تطوراً بالمقارنة بكل من البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية ذات الفروع الإسلامية.

تمثل مخاطر السيولة أحد أهم أنواع المخاطر بالنسبة للبنوك الإسلامية حيث لا يوجد العديد من الأدوات الاستثمارية قصيرة الأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تستطيع أن تجذب فوائض السيولة لدى محافظ البنوك الإسلامية وهذه من أهم التحديات التي تواجه البنوك الإسلامية في الوقت الراهن (التوظيف قصير الأجل). وحيث أن عقود إدارات النشاط داخل البنوك الإسلامية تختلف في طبيعة عملها وهيكلتها عن البنوك التجارية التقليدية للتأكد من مطابقتها لإحكام الشريعة الإسلامية وبعد موافقة هيئة الرقابة الشرعية لدى البنوك الإسلامية فقد وجدت الدراسة أن كل عقد جديد من إدارة النشاط داخل البنوك الإسلامية يولد المخاطر المصاحبة له Associated Risk بالمقارنة بالبنوك التجارية التقليدية الأخرى.

١. مقدمة

كانت مصر من أولى البلاد في المنطقة العربية التي طبقت المصرفية الإسلامية حيث تم تأسيس أول بنك إسلامي محلي تحت مسمى بنك ميث غمر تبعه بنك دبي الإسلامي بالإمارات العربية المتحدة والبنك الإسلامي للتنمية في جدة بالمملكة العربية السعودية بحلول عام ١٩٧٠. وقد نمت وتطورت أعمال البنوك الإسلامية وأصبحت من أكثر القطاعات نمواً في الأسواق المالية الدولية حيث يتضح جلياً أن القطاع المصرفي الإسلامي ينمو بمعدلات سريعة في الوقت الراهن بمعدل نمو سنوي يصل إلى ٢٣% سنوياً، وقد نمت وتوسعت نطاق أعمال البنوك الإسلامية على مختلف بلدان العالم لتصبح عنصراً مهماً في الأسواق المالية الدولية.

ووفقاً لتقرير البنك الدولي الصادر عن الفترة من ٢٠١٥-٢٠١٦، فقد قدرت حجم الأصول المالية المملوكة للبنوك الإسلامية العالمية ما بين ١,٥ و ٢,١ تريليون دولار

ويبلغ متوسط العائد على حقوق المساهمين لأكثر ٢٠ مصرفاً إسلامياً حوالي ١٢,٩٪، مقارنة بمتوسط العائد الذي تحققه البنوك التقليدية والبالغ ١٤ ٪. وبالنسبة للأصول فقد بلغت قيمة الأصول طرف البنوك التجارية التقليدية ما قيمته ٢,٧ تريليون دولار. الآن أن الأزمة المالية العالمية في عام ٢٠٠٨ التي حدثت في الولايات المتحدة الأمريكية أثارت العديد من الأسئلة المتعلقة بشأن فعالية وكفاءة أساليب وممارسات أدوات إدارة المخاطر المطبقة لدى العديد من المؤسسات المالية المحلية، الإقليمية والدولية بشكل عام. نظراً لأن الفشل الذي أحاط بعمل إدارات المخاطر داخل تلك البنوك كان يمثل من وجهة نظر الممارسين وخبراء الاقتصاد والمال أحد الأسباب الرئيسية لتلك الأزمة، حيث يرى أغلب خبراء المال بأن البنوك في الوقت الراهن في حاجة إلى أدوات أكثر ملائمة لإدارة المخاطر المالية أثناء الأزمة المالية العالمية. ليس ذلك فقط فقد أثبتت عدد من الدراسات وورش العمل وأيضاً آراء الخبراء بأن البنوك الإسلامية حققت نتائج أفضل من البنوك التجارية التقليدية في ظل الأزمة المالية العالمية، حيث تعمل البنوك الإسلامية وفقاً لقواعد وأحكام الشريعة الإسلامية في ظل وجود هيئة رقابية شرعية تراقب جميع أنشطة وأعمال البنك والتي من ضمنها أن يتم حظر عملية المضاربات للتأكد أن جميع أنشطة وأعمال البنك تعمل وفق لأحكام الشريعة الإسلامية.

ويتمثل الفرق الرئيسي بين القطاع المصرفي الإسلامي والقطاع المصرفي التقليدي هو أن أساس القطاع المالي الإسلامي يرتكز على تطبيق مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وهذا يعني أن كل نشاط مالي داخل البنك يجب أن يكون متوافقاً مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال وجود هيئة رقابية شرعية تراقب جميع عمليات وأنشطة البنك. والمبدأ الرئيسي الذي يفرق بين القطاع المصرفي الإسلامي والقطاع المصرفي التقليدي هو تقاسم المخاطر Risk Sharing. ويبين هذا المبدأ بأن مدخري الأموال (المودعين) ليسوا دائنين؛ فهم مستثمرون حيث أن مفهوم سعر الفائدة الثابت محظور في الشريعة

الإسلامية. وعلى عكس القطاع المصرفي التقليدي، يكون مودعي النقدية دائنين. كما أن الإفصاح الكامل عن المعلومات أمر لا بد منه في جميع المعاملات والعقود ويجب أن يكون كل شيء واضحاً لجميع الأطراف المعنية. ويوضح الجدول التالي السمات الرئيسية التي تميز بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية على النحو التالي:

البنوك التجارية التقليدية	البنوك الإسلامية	السمات الأساسية
في ضوء المفاهيم المتعارف عليها لدى البنوك التجارية التقليدية العاملة داخل مصر وخارج مصر.	وفقاً لمبادئ القرآن الكريم والسنة لا بد أن تتوافق جميع الأنشطة مع أحكام وضوابط الشريعة الإسلامية.	الأنشطة والأعمال الرئيسية
على أساس سعر الفائدة المحتسب	لا تعتمد القرارات التمويلية على احتساب سعر الفائدة وإنما تعتمد على المشاركة في الربح والخسارة.	سعر الفائدة المحتسب
يتسلم المودعين سعر فائدة ثابت يعتمد على المتغيرات الاقتصادية على مستوى الاقتصاد الكلي. مع ضمان سداد أصل المبلغ	لا تحصل على أسعار فائدة ثابتة ولكن يتشارك المودعين في الخسائر والأرباح التي يحققها البنك من أنشطته المختلفة Profit or Loss Sharing	الفائدة على الودائع
يتم خلال شركات الاستثمار أو شركات رأس المال المخاطر.	تعرض البنوك الإسلامية عقود المشاركة كأحد أساليب التمويل بالملكية. يتم توزيع الأرباح على أساس نسب متعارف عليها مسبقاً بينما يتم توزيع الخسائر بناءً على المشاركة في حقوق الملكية.	مشاركة المخاطر عند التمويل بالملكية
غير مطبقة	لا بد أن تدفع البنوك الإسلامية ضريبة زكاة مال بمقدار ٢,٥% من الأرباح.	زكاة المال

إن احد أهم السمات الأساسية التي تميز المشاركة في أنشطة وأعمال البنوك الإسلامية هي العدالة: وتحقق البنوك الإسلامية مبدأ العدالة عن طريق المشاركة في المخاطر حيث أن الأطراف ذات المصالح يتقاسمون في الأرباح والخسائر. ومن ثم فإن الفوائد أو ما يطلق عليها بالربا غير مسموح بها بين المتعاملون في البنوك الإسلامية. حيث أن التعامل بالفوائد تم منعه أيضا في القرآن. أسعار الفائدة الثابتة غير مسموح بها في الشريعة الإسلامية على غير التعامل في النظام المصرفي التقليدي والذي يعتمد بشكل رئيسي على أسعار الفائدة الثابتة. فكلمة ربا تعنى الحصول على أي فوائد إضافية على القرض أو أصل المبلغ المستثمر. وبالتالي فإن تعريف الربا يشمل الربا والفوائد التي يتم اتخاذها على القروض التجارية أيضا. وعلى الرغم من أن البنوك التقليدية تعمل على قاعدة الفائدة الثابتة، فإنها تجرى نقاشا في الوقت الحاضر عن إمكانية وقف العمل بقاعدة الفائدة الثابتة حيث أنها محظورة من قبل غالبية الديانات مثل الإسلام والمسيحية واليهودية منذ ١٤ قرنا (الغامدي، ٢٠٠٧). وثمة عامل آخر يميز بين النظامين هو نظام تقاسم الأرباح والخسائر. تشجع الشريعة الإسلامية المسلمين على استثمار أموالهم وأن يصبحوا شركاء وليسوا دائنين، وهذا هو توزيع المخاطر بين جميع الشركاء حيث يتم تقاسم الربح وكذلك الخسارة. ولكن في النظام المصرفي التجاري التقليدي نجد أن المتعاملون الذين لديهم حاجة ماسة لاقتراض الأموال والبدء في إنشاء مشاريع هم الذين يأخذون جميع المخاطر Risk Shifting. ليس ذلك فقط وإنما تحرص البنوك الإسلامية على منح القروض على أساس ربحية المشروع وبما يعود بالنفع على النشاط الاقتصادي للمجتمع. كما أنها تهتم بكفاءة وخبرة صاحب المشروع. ومع ذلك، فإن البنوك التقليدية تنظر فقط في قوة الوضع الائتماني للعميل المقترض للأموال دون أي اعتبارات أخرى.

ووفقا لأحكام الشريعة الإسلامية فإن جميع المعاملات المالية يجب أن تكون على أصول ملموسة مادية، مما يعني أن كسب المال من المال محظور شرعا مثل التداول

في سوق المشتقات المالية Derivatives في الأنظمة التقليدية، ولكن يجب أن تكون جميع العقود خالية من عدم اليقين المفرط "غرار" (عبيد الله، ٢٠٠٥). فالنقدية في حد ذاتها ليس لها أي قيمة في الإسلام ولكن تعتبر أداة للأفراد من أجل شراء أو بيع السلع والخدمات داخل منظومة النشاط الاقتصادي ككل.

وبالتالي، فهي مصدر لرأس المال فقط عندما يتم استثمارها في شراء منتج ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية على عكس النظام التقليدي الذي يسمح بالتداول في مشتقات العملات كما هو مذكور أعلاه. ليس ذلك فحسب وإنما تختلف الإدارة والإشراف في البنوك الإسلامية عن البنوك التجارية التقليدية. وكما هو الحال في البنوك الإسلامية فإنه يوجد هيئة رقابية شرعية تختص مهمتها في الرقابة والإشراف لتضمن وتتأكد بأن جميع المعاملات المالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وتتأكد بأن جميع العقود والمعاملات المالية بأكملها داخل نشاط البنك حلال و مسموح بها وتتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وبالنظر إلى البنوك الإسلامية فليها منتجات فريدة من نوعها تختلف عن منتجات البنوك التجارية التقليدية. وهذه المنتجات هي: إجارة، إجارة منتهية بالتملك، احتياطي مخاطر الاستثمار، عقود الأستصناع، المضاربة، المشاركة، المرابحة، المرابحة لأمر الشراء، والمشاركة المتناقصة.

٢. أهمية البحث

لا يوجد أي دراسات سابقة إلى الآن تناولت موضوع تقييم أساليب وممارسات إدارة المخاطر للبنوك العاملة داخل القطاع المصرفي المصري سواء كانت دراسات مطبقة على البنوك التجارية التقليدية أو ذات الفروع الإسلامية أو البنوك الإسلامية بمعناها المتعارف عليه. لذا فإن البحث يمثل نقطة انطلاق حقيقية للتركيز على أنشطة إدارات المخاطر داخل البنوك المصرية على اختلاف منهجية أعمالها وأنشطتها ليس ذلك فحسب وإنما أيضا المقارنة بين أنظمة البنوك العاملة في القطاع المصرفي المصري

من حيث اساليب وممارسات إدارة المخاطر لأنشطة أعمالها. لذلك فإن البحث الراهن يمثل محاولة لمليء ذلك الفراغ البحثي وأيضا تسليط الضوء على موضوع إدارة المخاطر وأيضا الدراسات المقارنة بين نظام أعمال البنوك التجارية التقليدية ونظام أعمال البنوك الإسلامية لاختلاف منهجية عمل كلا النظامين.

٣. الدراسات السابقة

تمثل إدارة المخاطر أحد أهم الأنشطة الرئيسية لكل مؤسسة مالية فوظيفة إدارة المخاطر داخل البنوك التجارية تتطوي على تحديد وقياس ورصد ورقابة جميع أنواع المخاطر المالية والغير مالية. وبالتالي، يجب أن يكون لدى مديري المخاطر فهم وتصور شامل للمخاطر واساليب القياس من أجل السيطرة على أي عائق قد يواجه استراتيجية البنك الرئيسية وأهدافها وتقليل أي خسارة محتملة ويؤكد (خان&أحمد، ٢٠٠١) بأن تقنيات إدارة المخاطر يجب أن تتضمن وضع معايير لجميع أنشطة الأعمال داخل البنك حيث هناك العديد من وجهات النظر والدراسات المتعلقة بأنواع المخاطر التي تواجه البنوك الإسلامية والتجارية التقليدية. وتنقسم المخاطر التي تواجهها المصارف إلى: المخاطر المالية وغير المالية. فالمخاطر المالية هي مخاطر الائتمان ومخاطر السوق في حين أن المخاطر غير المالية هي مخاطر تشغيلية وتنظيمية وقانونية.

ويؤكد التميمي، المزروعى وآخرون (٢٠٠٧) ، بأن البنوك الأجنبية في الإمارات العربية المتحدة تواجه مخاطر الائتمان، مخاطر سعر الصرف الأجنبي ، مخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر أسعار الفائدة وأن هذه المخاطر تمثل حاجز كبير للبنوك في سبيل تحقيق أهدافها والاستمرار والمنافسة في محيط الأعمال. كما أكتشف حلمي أن هناك مخاطر مشتركة بين البنوك الإسلامية والتجارية التقليدية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية. ووجدت الدراسة أيضا مخاطر تتعلق بالمصارف الإسلامية وحدها مثل مخاطر عدم الالتزام بقواعد وأحكام الشريعة الإسلامية. ويحدث ذلك نتيجة عدم الالتزام بالقواعد والمبادئ الشرعية

الإسلامية. والخطر الثاني هو مخاطر معدلات العائد على الأموال المستثمرة والمخاطر الثالثة هي المخاطر التجارية غير متوقعة ومن المخاطر المتفرقة الأخرى مخاطر الاستثمار في الأسهم التي تحدث نتيجة الدخول في شراكة من أجل المشاركة في نشاط تمويل معين كما هو منصوص عليه في العقد، وأن لمقدمي التمويل حصة في مخاطر الأعمال وهذه المخاطر هي ذات الصلة بموجب عقود المضاربة والمشاركات. كما أظهرت الدراسة مخاطر أخرى تتمثل في مخاطر المخزون وتنشأ عن إبقاء البنود في المخزون بدلا من إعادة البيع بموجب عقد المضاربة أو بغرض التأجير بموجب عقد إجارة. وهناك خطر آخر يواجه البنوك الإسلامية وهو توزيع الأرباح والخسائر. وبما أن المصارف ليست دائنة بل على العكس هم مستثمرون وفي حال نجاح المشروع يحصلون على أرباح ثم يتم توزيع الربح بين البنك ورجل الأعمال وفقا لنسب معينة مذكورة في العقد. من ناحية أخرى، إذا لم ينجح المشروع وهناك خسائر، فإن البنك سوف يأخذ كل الخسارة ورجل الأعمال سوف يخسر وقته وجهده.

وفي عام ٢٠١٢ أظهرت دراسة الياس بالتطبيق على البنوك الإسلامية في ماليزيا بأن لكل عقد من عقود التمويل والاستثمار وفقا لإحكام الشريعة الإسلامية مخاطرة الخاصة به. فعلى سبيل المثال، المنتجات القائمة على المرابحات، وعقود الإيجار المنتهية بالبيع لديها مخاطر ائتمانية. وهناك مخاطر السوق فيما يتعلق بعقود المشاركة والمضارب، وأيضا المخاطر التشغيلية في عقود الإيجار والاقتران ومخاطر التسليم في عقود الأستصناع. ووفقا لدراسة معهد التمويل الآسيوي عن إدارة المخاطر في البنوك الإسلامية، وهناك اختلافات كبيرة بين عمليات البنوك الإسلامية والتقليدية، وهذا يتسبب في مجموعة فريدة من المخاطر الإضافية والاختلافات الرئيسية الخمسة بين البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية على النحو التالي هي:

- منع التعامل بسعر الفائدة (الربا).
- منع القمار والمضاربة المفرطة (القمار، الميسر، والغرر)

- جميع التعاملات المالية تكون مرتبطة بأصول مادية ملموسة
- جميع التعاملات المرتبطة بالقروض والاستثمارات تتعلق بأنشطة حلال
- دفع الزكاة المرتبطة بكافة المعاملات المالية

إلى جانب وجود أربعة مخاطر شائعة يواجهها كلا من البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية: مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية. هذا ما أكدته أيضا دراسة (حسين والعجمي، ٢٠١٢) في البحرين بوجود مخاطر مشتركة تواجه كل من البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية. هذا ولكي يتم تحديد أساليب وممارسات إدارة المخاطر، ينبغي أن نرى إلى أي مدى يفهم مسؤولي إدارات المخاطر الفهم الصحيح لمصطلح المخاطر وإدارة المخاطر، وتحديد المخاطر بكفاءة، وتحليل وتقييم المخاطر ورصد المخاطر وتحليل مخاطر الائتمان. وقد خلصت الدراسة إلى أن مستويات المخاطر التي تواجهها البنوك الإسلامية أعلى من تلك التي تواجهها البنوك التقليدية. وعلاوة على ذلك، وجد أن مخاطر الدولة والسيولة والمخاطر التشغيلية أعلى في البنوك الإسلامية. أظهرت دراسة كل من رحمان وعمر (٢٠١١)، أن أدوات إدارة المخاطر وأنظمة الخدمات المصرفية الإسلامية بحاجة إلى تحسين. ومن ناحية أخرى، وجد خالد و أمجد (٢٠١٢) ، أن البنوك الإسلامية فعالة في إدارة المخاطر، كما وجدت أن فهم المخاطر وإدارة المخاطر ومخاطر الائتمان هي أهم المتغيرات المؤثرة في ممارسات إدارة المخاطر، وقد وجد عام ٢٠١٢ أن مخاطر أسعار الصرف الأجنبي، تليها مخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل هي أهم ثلاث أنواع من المخاطر التي تواجهها البنوك الإسلامية في بروناي دار السلام، كما وجدت أن المصارف الإسلامية تتسم بالكفاءة في إدارة المخاطر والمتغيرات الأكثر تأثرا في المخاطر وممارسات الإدارة للمخاطر هي تحديد المخاطر وتحليل تقييم المخاطر.

٣,١ أساليب إدارة المخاطر داخل البنوك

أثارت الأزمة الاقتصادية العالمية أسئلة بشأن فعالية أساليب وممارسات إدارة المخاطر التي تطبقها البنوك وأن الأزمة قد حدثت بسبب ضعف إدارة المخاطر. وأنفق الأكاديميون والممارسون على أن إدارة المخاطر بكفاءة وفاعلية تعتبر عاملا رئيسيا في إدارة البنوك. وقد وضعت لجنة بازل اتفاقيات بازل الأولى، ثم صاغت اتفاقيات بازل ٢ وصاغت مؤخرا اتفاقية بازل ٣ لمعالجة هذه المشكلة. وبالإضافة إلى ذلك، تعتبر إدارة المخاطر أحد أهم محددات عوائد أسهم البنوك. وقد حدد كل من موكني ورشدي (٢٠١٢) ، إدارة المخاطر باعتبارها نشاطا أساسيا لكل مؤسسة مالية تتضمن تحديد وقياس ومراقبة والتحكم في المخاطر. ومن ثم، يتحتم على مديري المخاطر أن يكون لديهم فهم شامل للمخاطر وقياس التعرض للمخاطر من أجل القيام بالمهام الموكلة إليه على نحو فعال. وأظهرت دراسة كل من المزروعى والتميمي، (٢٠٠٧) أن المراقبة والفحص على درجة من الأهمية حتى يقوم كل من المدققون والمديرون من خلال التحقيق وتحليل الأنظمة المالية . وقد أظهرت الدراسة المتغيرات الهامة التي تؤثر على إدارة المخاطر مثل تحديد المخاطر والتقييم والتحليل وأثبتت أنها أكثر تأثيرا في عملية إدارة المخاطر، وفهم المخاطر وإدارة المخاطر، وتحليل وتقييم المخاطر، ورصد المخاطر والسيطرة عليها. في حين أظهر خالد و أمجد (٢٠١٢) ، أن البنوك الإسلامية تدير مخاطرها بكفاءة وتقيم المخاطر وإدارة المخاطر وإدارة مخاطر الائتمان هي المتغيرات الأكثر أهمية وتأثيرا في ممارسات إدارة المخاطر. أظهر حسين والعجمي، (٢٠١٢)، أن البنوك الإسلامية تختلف عن البنوك التقليدية عندما يتعلق الأمر بفهم إدارة المخاطر. وأظهرت الدراسة أيضا أن المصارف الإسلامية تواجه مخاطر أعلى من البنوك التقليدية. في حين أظهر موكني، إشكابي، أوزي، ورشدي، (٢٠١٤) في دراستهم أن البنوك الإسلامية تستخدم على نطاق واسع الأدوات التقليدية في التخفيف من حدة المخاطر. و أكد سالم (٢٠١٣) ، أن تقييم المخاطر هو خطوة هامة جدا تشكل

تحديا كبيرا للمؤسسات المالية، ومن الضروري تطوير نهج لقياس المخاطر. وأظهرت الدراسة أدوات إدارة المخاطر المقبولة على نطاق واسع لكل خطر محدد. وادعى خان وأحمد (٢٠١٢)، أن الأدوات الأكثر استخداما هي القيمة المعرضة للمخاطر، والتصنيف الائتماني، وتقدير الائتمان، وتحليل السيناريوهات، ومعدل العائد المعدل للمخاطر، والمشتقات. بحيث يجب أن تكون عملية إدارة المخاطر شاملة لجميع إدارات وأقسام البنك من أجل خلق ثقافة إدارة المخاطر. وتعتمد عملية إدارة المخاطر الخاصة بالمؤسسات المالية الفردية على طبيعة الأنشطة وحجم وتطور المؤسسة.

٤. فروض البحث

يحاول البحث إيجاد إجابة عن الأسئلة التالية:-

- هل تفهم البنوك العاملة في القطاع المصرفي في مصر مصطلح المخاطر وإدارة المخاطر وهل تقوم بتقييم المخاطر وتحليلها بقوة.
- هل تقوم البنوك العاملة في القطاع المصرفي المصري بمراقبة مناسبة المخاطر والسيطرة عليها وما هي أبرز أنواع المخاطر التي تواجهها.
- ما هي أساليب وأدوات إدارة المخاطر في البنوك الإسلامية والتقليدية والتجارية التقليدية ذات النافذة الإسلامية العاملة في القطاع المصرفي في مصر؟
- من هي فئة من البنوك التي تمتاز بالكفاءة والفاعلية في اساليب وممارسات إدارة المخاطر على مستوى البنوك العاملة في القطاع المصرفي في مصر: البنوك التجارية التقليدية، البنوك الإسلامية أو التجارية التقليدية ذات النوافذ الإسلامية؟

٥. فروض البحث

يسعى البحث إلى إختبار الفرض الرئيسي التالي:-

"البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية أفضل من البنوك التجارية التقليدية العاملة في مصر من حيث أساليب إدارة المخاطر المالية.

وينبثق من الفرض السابق الفروض التالية:-

- البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية أفضل في فهم وإدارة المخاطر بالمقارنة بالبنوك التجارية التقليدية العاملة في مصر.
- البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية أفضل في تقييم المخاطر وتحليلها من البنوك التجارية التقليدية العاملة في مصر.
- تتمتع البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية بمراقبة أكثر للمخاطر بالمقارنة بالبنوك التجارية التقليدية العاملة في مصر.
- تستخدم البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية أساليب إدارة المخاطر أفضل من البنوك التجارية التقليدية العاملة في مصر.

٦. منهجية البحث

٦-١ البيانات المستخدمة

تم إعداد استبيان يشمل أسئلة مغلقة يغطي المتغيرات الرئيسية لعملية إدارة المخاطر مثل تحديد المخاطر، فهم المخاطر، وإدارة المخاطر، تحليل وتقييم المخاطر وأخيرا رصد المخاطر والسيطرة عليها وتم توزيعه على مسؤولي إدارات المخاطر في جميع البنوك العاملة في المصري. سواء كانت بنوك إسلامية أو بنوك تجارية ذات نوافذ إسلامية أو بنوك تجارية تقليدية عاملة في القطاع المصرفي المصري. إلى جانب تم دعم هذا الاستبيان بعقد مقابلات شخصية مع مسؤولي إدارات المخاطر.

٦-٢ تصميم البحث

يوجد حوالي ٣٩ مصرفاً مدرجاً في مصر بما في ذلك البنوك التجارية التقليدية والتجارية التقليدية ذات النوافذ الإسلامية والبنوك التجارية والإسلامية الدولية . وتشمل البنوك الـ ٣٩ فقط ثلاثة بنوك إسلامية كاملة هي مصرف أبوظبي الإسلامي وبنك فيصل الإسلامي المصري وبنك البركة المصري . كما يشمل السوق المصري البنوك ذات النافذة الإسلامية التي تضم عشرة بنوك . تتكون العينة المستخدمة في الاستبيان من ٣٩ مصرفاً بما في ذلك البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية . وهكذا يشمل الاستبيان ١٠٠٪ من البنوك العاملة في مصر . وتم توزيع الاستبيان على مجتمع الدراسة بالكامل دون استثناء أي بنك . ١٣ بنك إسلامي وذات نافذة إسلامية كمجموعة و ٢٦ بنك تجاري تقليدي يعملون في مصر .

جدول ٦-٢-١

البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية	البنوك التجارية التقليدية
١	بنك البركة
٢	بنك فيصل الإسلامي
٣	بنك أبو ظبي الإسلامي
٤	بنك قطر الوطني
٥	بنك الكويت الوطني
٦	بنك الـ SAIB
٧	بنك مصر
٨	بنك عودة اللبناني
٩	البنك الأهلي المتحد
١٠	البنك المصري الخليجي
١١	البنك الأهلي المصري
١٢	البنك الأهلي اليوناني
١٣	بنك الكويت الوطني
١٤	البنك العقاري العربي المصري
١٥	بنك باركليز
١٦	سيتي بنك
١٧	بنك مصر إيران للتنمية
١٨	بنك الاستثمار العربي
١٩	بنك العمال المصري
٢٠	بنك التعمير والإسكان
٢١	بنك التنمية والائتمان الزراعي
٢٢	بنك الاستيراد والتصدير الأفريقي
٢٣	البنك المصري لتنمية الصادرات
٢٥	بنك الإسكندرية والتجاري البحري
٢٦	بنك ناصر الاجتماعي

٧. تحليل البيانات

تم استخدام تحليلاً نوعياً وتحليل الانحدار من أجل اختبار الفرضية المذكورة. وسيكون المتغير التابع لنماذج الانحدار المتعدد هو ممارسات إدارة المخاطر. وستكون المتغيرات المستقلة للنموذج هي تحديد المخاطر، تحليل وتقييم المخاطر، فهم وإدارة المخاطر ورصد المخاطر والسيطرة عليها:

أساليب وممارسات إدارة المخاطر = دالة (فهم وإدارة المخاطر ، تحليل وتقييم المخاطر ، ورصد المخاطر)

٧-١ الاعتمادية على المقاييس Reliability of the Measures

تم إجراء اختبار Gronbach's Alpha الإحصائي باستخدام استبيان موحد يساعد هذا الاختبار في قياس مدى الاعتمادية على المتغيرات المستخدمة في التحليل. ويتضمن هذا الاختبار تقديرات لمدى اختلاف التباين في درجات المتغيرات المختلفة إلى أخطاء عشوائية، بحسب التمييزي والمزروع (٢٠٠٧). وفقاً (نونالي، ١٩٧٨)، يعتبر معامل أكبر من أو يساوي ٠,٧ مقبول ويعتبر مؤشراً جيداً على الاعتماد والوثوق في تلك البيانات. وقد كانت الدرجة الإجمالية لمعامل Gronbach's Alpha للأربع جوانب المستخدمة للتحليل في النموذج هو ٠,٧٦٨، ذلك مما يدل على أنه يمكن الاعتماد عليها وفقاً للقاعدة العامة من قبل (نونالي، ١٩٧٨). وبالنظر إلى Gronbach's Alpha للمتغيرات الفردية في نموذج التحليل: فهم وإدارة المخاطر. تحليل وتقييم المخاطر؛ مراقبة المخاطر؛ ممارسات إدارة المخاطر - ٠,٨٠٢، ٠,٧٦١، ٠,٧٥٢، على التوالي. ويبين الجدول (٧-١-١) درجات أن جميع المتغيرات يمكن الاعتماد والوثوق فيها.

جدول 1-1-7

Gronbach's α	جوانب إدارة المخاطر
0.802	فهم وإدارة المخاطر
0.898	تحليل وتقييم المخاطر
0.761	مراقبة ورصد المخاطر
0.7592	ممارسات إدارة المخاطر

٧-٢ تحليل الانحدار للبنوك التجارية التقليدية

تم استخدام نموذج انحدار متعدد لتحديد وتقييم العوامل التي تؤثر على ممارسات إدارة المخاطر. كمتغير تابع والمتغيرات المستقلة الأخرى: فهم إدارة المخاطر، تحليل وتقييم المخاطر، مراقبة ورصد المخاطر بعد إجراء التحليل متعدد الخواص وجد أن متغير تحديد المخاطر يرتبط ارتباطاً وثيقاً بالمتغيرات الأخرى ويجب حذفه من نموذج التحليل.

ويوضح جدول 1-2-٧ معاملات الارتباطات بين المتغيرات المستقلة إختبار "القاعدة الإبهام" الذي اقترحه أندرسون وآخرون (1990) أن معامل الارتباط يفضل ألا يتجاوز 0.70 ويبين الجدول أيضاً فحص نتائج معاملات الارتباط التي تبين عدم وجود علاقات ارتباط بين المتغيرات المستقلة Multi Collinearity

جدول 1-2-7

معاملات الارتباط بين المتغيرات المستقلة					
		ممارسات المخاطر	فهم المخاطر	تقييم المخاطر	رصد المخاطر
Pearson Correlation	ممارسات المخاطر	1.000	27٤.	27٢.	20٦.
	فهم المخاطر	27٤.	1.000	11٨.	.172
	تقييم المخاطر	27٢.	11٨.	1.000	58٤.
	رصد المخاطر	20٦.	.172	58٤.	1.000

Sig. (1-tailed)	ممارسة المخاطر	.	95٢.	72٤.	2٢.0
	فهم المخاطر	95٢.	.	٧.00	9٤١.
	تقييم المخاطر	72٤.	٧.00	.	2٢٨.
	رصد المخاطر	2٢.0	9٤١.	2٢٨.	.

وبين الجدول (٧-٢-١) R^2 للنموذج وهي ٠,٨٤١. وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة الثلاثة تفسر ٨٤٪ من الاختلافات في ممارسات إدارة المخاطر ونجح النموذج في شرح العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغير التابع بنسبة ٨٤٪.

جدول ٢-2-7

ملخص النموذج الإحصائي				
Model	R	R ²	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	0 ^a ٨٩0.	1٤0.8	0.767	.11109١

ويوضح الجدول (٧-٢-٣) أن للنموذج مستوى دلالة معنوية تقدر ٠,٠١١ وهذا معناه أن النموذج ذو دلالة معنوي لأنه يقل عن ٠,٠٥. كما وجد أن مجموع مربع الخطأ هو ٣١,١٠٢، وهو منخفض جدا.

جدول ٣-2-7

ANOVA ^b						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	88١5.٤1	3	.963٦5	.616٥	1 ^a .0
	Residual	.102٠3	5	١.82٧		
	Total	.000٧٦1	8			

ويوضح جدول (٧-٢-٤) بأن مستوى المعنوية للمتغيرات المستقلة كانت ذو دلالة معنوية لكل منهم عند مستوى ٠,٠٥

جدول ٧-٢-٤

معاملات ارتباط نموذج الانحدار						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.03٤	.171٩		9٤0.	0.77
	Understanding	4٧0.	53٢0.	2٧0.	.68٣	٢0.0
	Assessment	9٤1.	63٣0.	4٦-0.	.58٣-	٣0.0
	Monitoring	.49٢	0.345	9٩0.	٥.3٣	١0.0

نموذج الانحدار

$$Y = ٤.03 + 0.٧4X_1 + 1.٤9X_2 + ٢.49X_3$$

$B_0=4.03$ الدرجات المقدرة على ممارسات إدارة المخاطر عندما لا تؤثر أي عوامل على إدارة المخاطر. $B_1 = .747$ عند زيادة فهم وإدارة المخاطر بوحدة واحدة، فإن درجة ممارسات إدارة المخاطر ستزداد بمقدار ٠,٧٤٧، مشيراً إلى وجود علاقة إيجابية بين ممارسات إدارة المخاطر في البنوك العاملة في القطاع المصرفي المصري ويوضح فهم إدارة المخاطر أن البنوك ذات المخاطر العالية وفهم لإدارة المخاطر تفهم ممارسات إدارة المخاطر بشكل أكثر دقة ويبدو ذلك الاستنتاج منطقياً عند مستوى دلالة ٠,٠٢٣ وهو أقل من ٠,٠٥ مما يدل على أن المتغير ذو دلالة معنوية على ممارسات إدارة المخاطر داخل البنوك التجارية التقليدية العاملة في القطاع المصرفي المصري. $B_2 = 1.494$ عندما يزداد تقييم المخاطر بوحدة واحدة ترتفع درجة ممارسات إدارة المخاطر بمقدار ١,٤٩٤ مما يشير أيضاً إلى وجود علاقة إيجابية بين تقييم المخاطر وممارسات إدارة المخاطر. وبالتالي، فإن البنوك التي تتمتع مستوى عال من تقييم المخاطر وتحليلها لها مستوى عال من ممارسات إدارة المخاطر. المتغير له مستوى

دلالة ٠,٠٣٩ هو أقل من ٠,٠٥. $B_3 = 2.491$ عندما يزداد رصد المخاطر بوحدة واحدة، فإن درجة ممارسات إدارة المخاطر ستزداد بمقدار ١,٤٩١ مما يظهر علاقة إيجابية بين مراقبة المخاطر وممارسات إدارة المخاطر وبالتالي، فإن البنوك ذات الأداء العالي في مراقبة المخاطر لها أداء عال في ممارسات إدارة المخاطر. أيضا والمتغير له مستوى دلالة ٠,٠١٨، وهو ذو دلالة معنوية إحصائية عالية حيث أنه أقل من ٠,٠٥.

الخلاصة

هناك علاقة ايجابية بين المتغير التابع أساليب إدارة المخاطر وجميع المتغيرات المستقلة الأخرى وهذا يدل على أن البنوك التي تضع استراتيجيات تجعلها لديها فهم قوي للمخاطر وتقييم المخاطر وتحليلها؛ ومراقبة المخاطر والسيطرة عليها تعمل على تطبيق ممارسات دقيقة وقوية لإدارة المخاطر. وتتشابه هذه النتائج مع دراسات أخرى مثل الدراسات التي أجراها التميمي والمزروعى (2007) في الإمارات العربية المتحدة وحسن (٢٠٠٩) في بروني دار السلام.

٣-٧ تحليل الانحدار للبنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ

الإسلامية

يوضح الجدول (١-٣-٧) فحص نتائج معاملات الارتباط والتي تظهر عدم وجود مشاكل في العلاقة المتعددة الخطية بين المتغيرات المستقلة.

جدول ١-٣-٧

معاملات الارتباط بين المتغيرات المستقلة					
		ممارسات المخاطر	فهم إدارة المخاطر	رصد المخاطر	تقييم المخاطر
Pearson Correlation	ممارسات المخاطر	1.000	14٢.	1٥.1	43٨.
	فهم المخاطر	14٢.	1.000	.177	08٤.-
	رصد المخاطر	1٥.1	.177	1.000	1١-.3
	تقييم المخاطر	43٨.	08٣.-	1١-.3	1.000
Sig.	ممارسات المخاطر	.	٤2١.	42٤.	3٣.0
	فهم المخاطر	٤2١.	.	8٤٠.	8١.1

(1-tailed)	رصد المخاطر	42٤.	8٠.3	.	4٠.2
	تقييم المخاطر	3٣.0	8١.1	4٠.2	.

ويبين الجدول (٧-٣-٢) R^2 للنموذج وهو ٠,٩١١ وهذا يعني أن المتغيرات المستقلة الثلاثة نجحت في شرح ٩١٪ من الاختلافات في ممارسات إدارة المخاطر، حيث تبين أن النموذج نجح بنسبة ٩١٪ لشرح العلاقة بين المتغير التابع والمتغير المستقل.

جدول ٧-٣-٢

ملخص النموذج				
Model	R	R ²	Adjusted R ²	Std. Error of the Estimate
1	5 ^a ٤.9	1١.9	٢٣.8	0٠١1.

ويبين الجدول (٧-٣-٣) أن النموذج له مستوى دلالة قدره ٠,٠٠٤ وهذا يعني أن النموذج ذو أهمية كبيرة حيث أنه أقل من ٠,٠٥ كما وجد أن مجموع مربع الخطأ هو ٥,٠٨١ وهو منخفض جدا.

جدول ٧-٣-٣

ANOVA ^b						
Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.	
1	Regression	.919٥9	٤	.640٠3	.87٩1	^a ٤.00
	Residual	.081٥	4	70٥1.		
	Total	102.000	٨			

يبين جدول (٧-٣-٤) مستوى المعنوية للمتغيرات المستقلة حيث أن جميع المتغيرات معنوية حيث أن كلها أقل من ٠,٠٥.

(٧-٣-٤)

معاملات الارتباط						
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
1	(Constant)	.208١4	.585١1		.328٤	9٠.0
	Understanding risk management	٧5٤.	2١.1	.68٣.	.620٣	0١.0
	Risk Monitoring	5٤١1.	04٣.	.62٥.	.615٤	9٢.0
	Risk Assessment	60١1.	42١.	.25٧1.	.866٤	2٣.0

نموذج الانحدار

$$Y = 4١.2 + 0.٤57X_1 + 1.٤١5X_2 + 1.١60X_3$$

$B_0 = 41.2$ الدرجة التقديرية على ممارسات إدارة المخاطر عندما لا تؤثر أي عوامل على ممارسات إدارة المخاطر داخل البنوك الإسلامية. $B_1 = .457$ عند زيادة فهم المخاطر وإدارة المخاطر بمقدار وحدة واحدة، فإن درجة ممارسات إدارة المخاطر ستزداد بمقدار ٠.٤٥٧ . يشير ذلك إلى وجود علاقة إيجابية بين نظام ممارسات وإدارة المخاطر وفهم إدارة المخاطر تبين أن البنوك الإسلامية ذات المخاطر العالية تقوم برصد المخاطر ولديها ممارسات أكثر دقة لإدارة المخاطر تبدو منطقية. مستوى الدلالة هو ٠.٠١ وهو أقل من ٠.٠٥ مما يدل على أن تأثير المتغير ذو دلالة معنوية. $B_2 = 1.415$ عندما يزداد رصد المخاطر بوحدة واحدة، فإن درجة ممارسات إدارة المخاطر ستزداد بمقدار ١.٤١٥ مما يشير أيضا إلى وجود علاقة إيجابية بين مراقبة ورصد المخاطر وممارسات إدارة المخاطر. وبالتالي، فإن البنوك التي تتمتع بمستوى عال من مراقبة المخاطر التي وتتبع وترصد المخاطر لها مستوى عال من ممارسات إدارة المخاطر. المتغير ذو دلالة معنوية عند مستوى دلالة ٠.٠٥ . $B_3 = 1.160$ عندما تزداد تقييم المخاطر وتحليلها بوحدة واحدة، سترتفع درجة ممارسات إدارة المخاطر بمقدار ١.٧٦٠ مما يظهر علاقة إيجابية بين تقييم المخاطر وممارسات إدارة المخاطر. وهكذا، فإن البنوك ذات الأداء العالي في تقييم المخاطر لها أداء عال

في ممارسات إدارة المخاطر. المتغير له مستوى دلالة ٢3٠,٠، وهو ذو دلالة معنوية إحصائية عالية

الاستنتاج

هناك علاقة ايجابية بين المتغير التابع وهو اساليب وممارسات إدارة المخاطر وجميع المتغيرات المستقلة في البنوك التقليدية والإسلامية. العاملة في القطاع المصرفي في مصر. كما يظهر أن البنوك ذات الفهم العالي المخاطر وتقييم المخاطر والتحليل ورصد المخاطر تطبق ممارسات إدارة المخاطر المناسبة، وقد أثبت التحليل وجود علاقة إيجابية بين كامن البنوك بآلياتها المختلفة البنوك التجارية التقليدية والبنوك الإسلامية والبنوك الإسلامية ذات النواخذ الإسلامية وأسلوب عملها الخاص.

٧-٤ التحليل الوصفي - فهم المخاطر وإدارة المخاطر

جدول (٧-٤-١)

البنوك التجارية التقليدية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
1٦4.	٥١0.7	يوجد فهم واضح لمفهوم إدارة المخاطر عبر كافة إدارات البنك	١
٦١3.	02١1.	تم وضع توضيح ووصف دقيق لأهمية المخاطر وإدارة المخاطر على كافة إدارات البنك	٢
4.2	0.607	يتم تحديد من هو المسئول عن إدارة المخاطر على مستوى البنك	٣
4.74	0.627	أهمية إدارة المخاطر في أداء البنك وتحقيق النجاح	٤
4.51	0.908	من الأهمية بمكان تطبيق كافة الأساليب الملائمة لإدارة المخاطر	٥
4.24	0.626	من أهداف البنك أن يتوسع في التطبيقات الضرورية في أساليب ادارة المخاطر	٦

4.42	0.733	ضرورة المراجعة المستمرة وتقييم الأساليب المستخدمة في إدارة المخاطر	٧
4.67	0.6	التطبيقات المستخدمة في إدارة المخاطر تخفض الخسائر المتوقعة	٨
4.52	0.798	المتوسط	

يوضح جدول (٧-٤) أن متوسط الردود على الأسئلة الثمانية حول فهم المخاطر وإدارة المخاطر هو ٤,٥١. أجاب جميع المشاركين على الأسئلة الثمانية التي تبين أن هناك فهم واضح لإدارة المخاطر والمخاطر في البنوك التقليدية في مصر. ويبين الجدول أيضا أنه لا يوجد فرق كبير بين أعلى وأدنى متوسط إجابة على الأسئلة. وكان أعلى متوسط ٤,٧٤ بالنسبة للسؤال الرابع حيث أظهر المستجيبون أهمية الفكرة القائلة بأن تطبيقات تقنيات إدارة المخاطر والمخاطر تقلل من التكاليف والخسائر المتوقعة وأن من المهم للبنوك خفض تكاليفها وتقليل خسائرها. في حين كان أدنى متوسط له ٣,٦١ والخاص بالسؤال ٢ الذي يعكس أن هناك نوعا من المشاكل عندما يتعلق الأمر بمسؤولية المخاطر وإدارة المخاطر ليكون مفهوما على نطاق واسع في جميع أنحاء البنوك التقليدية في مصر.

جدول (٧-٤-٢)

البنوك الإسلامية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
٣7٧3.	86٦0.	يوجد فهم واضح لمفهوم إدارة المخاطر عبر إدارات البنك	١
٢7٤3.	0.975	توضيح ووصف دقيق لأهمية المخاطر وإدارة المخاطر على كافة إدارات البنك	٢

٣	تحديد من هو المسؤول عن إدارة المخاطر على مستوى البنك	٦٣0.9	5٢٩3.
٤	أهمية إدارة المخاطر في أداء البنك وتحقيق النجاح	٥0.53	٨١4.5
٥	من الأهمية بمكان تطبيق كافة الأساليب الملائمة لإدارة المخاطر	٦0.95	٢3.71
٦	من أهداف البنك أن يتوسع في التطبيقات الضرورية في أساليب إدارة المخاطر	١0.69	٦3.85
٧	ضرورة المراجعة المستمرة وتقييم الأساليب المستخدمة في إدارة المخاطر	٨0.48	٤٩.٤
٨	التطبيقات المستخدمة في إدارة المخاطر تخفض الخسائر المتوقعة	9٤1.	٨٠3.5
	المتوسط	٧0.84	٧٨3.

بالنسبة للبنوك الإسلامية والبنوك ذات النواذ الإسلامية، فقد تبين أن متوسط الأسئلة الثمانية هو ٣,٧٨ وهو أقل من متوسط درجات البنوك التقليدية بنسبة ١٦٪. حققت البنوك الإسلامية في مصر أعلى متوسط في السؤال 4 مما يعني أن البنوك الإسلامية في مصر ترى أنه من المهم إدارة المخاطر من أجل الأداء الجيد. أما أدنى متوسط ٣,٢ فقد ذهب إلى السؤال ٣ الذي يسأل عن المساءلة عن إدارة المخاطر. ويظهر أن البنوك الإسلامية في مصر تواجه بعض المشاكل في مساءلة إدارة المخاطر بين البنوك، وبالتالي، ينبغي أن تضع معايير مناسبة فيما يتعلق بالمساءلة وقد عززت تلك النتائج نتائج دراسات التميمي والمزروعي (٢٠٠٧) روزمان (٢٠٠٩)؛ حسن (٢٠٠٩) في بروني دار السلام؛ العجمي وحسين (٢٠١١) في البحرين.

٥-٧ تحليل وتقييم المخاطر

جدول (٧-٥-١)

البنوك التقليدية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
1١4.	0.782	هل البنوك تقييم درجة مخاطر البلد	١
8٦3.	0.833	هل يتم تقييم مخاطر البنك باستخدام طرق كمية للتحليل	٢
2٠4.	0.833	هل البنك يقيم المخاطر باستخدام طرق التحليل النوعي (عالية - متوسطة - منخفضة)	٣
٠١4.	0.601	تشمل استجابة البنك للمخاطر التي تم تحليلها تقييم تكاليف وفوائد معالجة المخاطر.	٤
1٦4.	0.782	استجابة البنك لتحليل المخاطر وأولويات المخاطر واختيار تلك التي تحتاج إلى إدارة نشطة.	٥
3٧4.	0.707	ضمن استجابة البنك للمخاطر التي تم تحليلها إعطاء الأولوية لمعالجات المخاطر حيث توجد قيود على الموارد في تنفيذ معالجة المخاطر	٦
٦4.1	56٦0.	المتوسط	

من حيث تقييم المخاطر وتحليلها في البنوك التقليدية في مصر، وجد أن متوسط الإجابة عن الأسئلة الستة التي تقييم مستوى تقييم المخاطر هو ٤,١٧ وهو درجة عالية. وهذا يدل على أن البنوك التقليدية في مصر لديها تقييم المخاطر المناسبة وتحليلها وقد حصل السؤال ٦ على أعلى متوسط ٤,٧٣ مما يشير إلى أنه من المهم تحديد أولويات علاجات المخاطر نظرا لوجود قيود على الموارد فيما يتعلق بتنفيذ المخاطر. في حين أن السؤال 4.01 حصل على أدنى متوسط مما يشير إلى أن البنوك تنظر في تكلفة وفوائد المخاطر خلال مرحلة التقييم. ويمكن أيضا أن ينظر إلى أن درجة التشنت بين إجابات الأسئلة ٦ ليست كبيرة. مشيرا إلى أن المحبيين ينظرون إلى حد ما على قدم المساواة في مسائل تقييم المخاطر، مثل تحليل احتمالات

المخاطر، واستخدام أساليب التحليل الكمي، واستخدام أساليب التحليل النوعي، وتقييم تكاليف وفوائد معالجة المخاطر، وتحديد الأولويات من المخاطر.

جدول (٧-٥-٢)

البنوك الإسلامية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
4	0.1	هل البنوك تقييم درجة مخاطر البلد	١
4.110	0.3475	هل يتم تقييم مخاطر البنك باستخدام طرق كمية للتحليل	٢
3.634	0.488	هل البنك يقيم المخاطر باستخدام طرق التحليل النوعي (عالية - متوسطة - منخفضة)	٣
3.89	0.413	تشمل استجابة البنك للمخاطر التي تم تحليلها تقييم تكاليف وفوائد معالجة المخاطر.	٤
3.590	0.915	استجابة البنك لتحليل المخاطر و أولويات المخاطر واختيار تلك التي تحتاج إلى إدارة نشطة.	٥
.90٣	0.581	استجابة البنك للمخاطر التي تم تحليلها إعطاء الأولوية لمعالجات المخاطر حيث توجد قيود على الموارد في تنفيذ معالجة المخاطر	٦
٧3.75	0.48451	المتوسط	

بالنسبة للبنوك الإسلامية والبنوك الإسلامية ذات النوافذ الإسلامية، فإن متوسط الإجابة عن الأسئلة الستة هو ٣,٧٥٧ وهو أقل من متوسط البنوك التقليدية بنسبة ٩,٥% مما يشير إلى أن البنوك التقليدية في مصر أكثر كفاءة في تقييم المخاطر وتحليلها. وكان أعلى متوسط للبنوك الإسلامية هو السؤالين ١ و ٢ اللذين يبينان أنهما يهتمان بتقييم احتمالية وقوع المخاطر وتحديد أولويات مخاطرها.

٦-٧ رصد ومتابعة المخاطر

جدول (١-٦-٧)

البنوك التقليدية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
٠٩٤.	6٥0.	يشكل رصد ومتابعة فعالية إدارة المخاطر جزءا لا يتجزأ من التقارير الإدارية الروتينية.	١
2٠١4.	٧٤0.	أن مستوى الرقابة الداخلية والخارجية من قبل البنك مناسب للمخاطر التي يواجهها البنك	٢
7٨4.	٤١0.	عمليات التواصل داخل البنك تدعم الإدارة الفعالة للمخاطر.	٣
2٠4.	33٧0.	تتضمن استجابة البنك للمخاطر تقييم فعالية الضوابط القائمة واستجابات إدارة المخاطر.	٤
٤,١	07٨0.	وتتضمن استجابة البنك للمخاطر خطط عمل لتنفيذ القرارات المتعلقة بالمخاطر المحددة.	٥
٠٤4.	67٨0.	وتتضمن استجابة البنك للمخاطر تقييم تكاليف وفوائد معالجة المخاطر	٦
٥٦4.	٩٢0.	المتوسط	

عندما يتعلق الأمر بمراقبة المخاطر والسيطرة عليها، حصلت البنوك التقليدية في مصر على متوسط قدره ٤,٥٦ للأسئلة الستة التي تقيس المتغير. ويشير ذلك إلى أن البنوك التقليدية في مصر تتسم بالكفاءة في مراقبة المخاطر والتحكم فيها. السؤال الثالث حصل على أعلى متوسط ٤,٨٧، وهذا يعني أنهم حريصون على وجود تقارير قوية وتدقق الاتصالات التي تدعم إدارة المخاطر الفعالة. الأسئلة واحد، اثنان، أربعة وستة حصلت تقريبا على نفس المتوسط من ٤,٠٥ مشيرا إلى أن المستطلعين ينظرون على قدم المساواة لأسئلة المتعلقة بمراقبة المخاطر.

جدول (٢-٦-٧)

البنوك التقليدية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
٣5٧3.	0.378	يشكل رصد ومتابعة فعالية إدارة المخاطر جزءا لا يتجزأ من التقارير الإدارية الروتينية.	١
٧٤3.	0.687	أن مستوى الرقابة الداخلية والخارجية من قبل البنك مناسب للمخاطر التي يواجهها البنك	٢
٩٤3.	0.378	عمليات التواصل داخل البنك تدعم الإدارة الفعالة للمخاطر.	٣
4.05	0.578	تتضمن استجابة البنك للمخاطر تقييم فعالية الضوابط القائمة واستجابات إدارة المخاطر.	٤
3.77	0.535	وتتضمن استجابة البنك للمخاطر خطط عمل لتنفيذ القرارات المتعلقة بالمخاطر المحددة.	٥
3.87	0.536	وتتضمن استجابة البنك للمخاطر تقييم تكاليف وفوائد معالجة المخاطر	٦
3.76	0.540	المتوسط	

وعند المقارنة بالبنوك الإسلامية، تبين أن البنوك الإسلامية حصلت على متوسط قدره ٣,٧ بالنسبة للأسئلة الستة وهي أقل من متوسط البنوك التقليدية بنسبة ١٣٪، مما يدل على أن البنوك التقليدية في مصر لديها مراقبة أكثر كفاءة للمخاطر والسيطرة عليها.

٧-٧ ممارسات وأساليب إدارة المخاطر

جدول (٧-٧-١)

البنوك التجارية التقليدية			
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة	
6٣4.	7١0.5	تقوم الإدارة التنفيذية للبنك بمراجعة أداء المؤسسة بشكل منتظم في إدارة مخاطر أعمالها.	١
3١4.	7٥0.7	ولدى البنك ردود فعل مستمرة عالية الفعالية على استراتيجيات إدارة المخاطر وأدائها.	٢
6٦4.	6٥0.7	يتم توثيق إجراءات وعمليات إدارة المخاطر لدى البنك وتوجيه الموظفين حول إدارة المخاطر	٣
3٢4.	7٢0.7	تشجع سياسة البنك برامج التدريب في مجال إدارة المخاطر	٤
2١4.	2٨0.9	يشدد هذا البنك البنك على توظيف أشخاص مؤهلين تأهيلا عاليا في إدارة المخاطر	٥
4٣4.	26٦0.	إن إدارة المخاطر بكفاءة هي أحد أهداف البنك.	٦
4٢4.	26٤0.	ومن الخطورة جدا تركيز أموال البنك في قطاع معين من قطاعات الاقتصاد	٧
6٤4.	27٤0.	ومن شأن تطبيق اتفاقية بازل لرأس المال من قبل البنك أن يحسن من كفاءة إدارة المخاطر	٨
1٠4.	16٠1.	إن رأسمال البنك كاف إذا كانت نسبة رأس المال إلى إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر تساوي ٨٪.	٩
1٠4.	01٥0.	وبشكل عام، أعتبر مستوى ممارسات إدارة المخاطر في هذا البنك ممتازا	١٠
4.2212	١٩0.7	المتوسط	

جدول (٧-٧-٢)

البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية ذات النوافذ الإسلامية		
المتوسط	الانحراف المعياري	الأسئلة
٥٩4.	٧٦0.4	١ تقوم الإدارة التنفيذية للبنك بمراجعة أداء المؤسسة بشكل منتظم في إدارة مخاطر أعمالها.
٣٨١3.	٣0.95	٢ ولدى البنك ردود فعل مستمرة عالية الفعالية على استراتيجيات إدارة المخاطر وأدائها.
٤٧4.1	١0.69	٣ يتم توثيق إجراءات وعمليات إدارة المخاطر لدى البنك وتوجيه الموظفين حول إدارة المخاطر
٧٨3.2	٤١1.1	٤ تشجع سياسة البنك برامج التدريب في مجال إدارة المخاطر
٥٥3.1	٨٢0.6	٥ يشدد هذا البنك ا البنك على توظيف أشخاص مؤهلين تأهيلا عاليا في إدارة المخاطر
7٩٤3.	٤0.89	٦ إن إدارة المخاطر بكفاءة هي أحد أهداف البنك.
٤4.42	٤0.53	٧ ومن الخطورة جدا تركيز أموال البنك في قطاع معين من قطاعات الاقتصاد
٩4.28	٦0.75	٨ ومن شأن تطبيق اتفاقية بازل لرأس المال من قبل البنك أن يحسن من كفاءة إدارة المخاطر
٨١3.6	٢1.21	٩ إن رأسمال البنك كاف إذا كانت نسبة رأس المال إلى إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر تساوي ٨٪.
٣1٨3.	٧0.75	١ ويشكل عام، أعتبر مستوى ممارسات إدارة المخاطر في هذا البنك ممتازا
٧٩.8٣	0.808	المتوسط

فيما يتعلق بممارسات إدارة المخاطر في البنوك التقليدية في مصر ، فقد بلغت متوسط الإجابات قدره ٤,٢٢ يبين أن البنوك التقليدية تبدو أنها تطبق ممارسات مناسبة لإدارة المخاطر .أما بالنسبة للبنوك الإسلامية فقد بلغ متوسطها 3.87 وهو أقل من البنوك

التقليدية بنسبة ٩٪ مشيراً إلى أن المصارف التقليدية تطبق ممارسات أفضل لإدارة المخاطر.

الاستنتاج

حققت البنوك التقليدية العاملة في القطاع المصرفي في مصر في مصر درجات أعلى من البنوك الإسلامية والبنوك التجارية ذات النوافذ الإسلامية في جميع المتغيرات التي تم اختبارها - فهم المخاطر وإدارة المخاطر؛ تقييم المخاطر وتحليلها؛ مراقبة المخاطر والسيطرة عليها؛ مما يشير إلى أن البنوك التقليدية في مصر أكثر استقراراً من حيث إدارة المخاطر ولها أداء أفضل من البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية ذات النوافذ الإسلامية. ومن ثم فإن النتائج تتناقض مع الفرضية المذكورة:

H11: البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية ذات النوافذ الإسلامية في مصر أفضل في فهم المخاطر وإدارة المخاطر.

H12: البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية ذات النوافذ الإسلامية في مصر أفضل في تقييم المخاطر وتحليلها من البنوك التقليدية.

H13: لدى البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية في مصر إجراءات مراقبة ومراقبة أكثر ملائمة من البنوك التقليدية.

H14: تستخدم البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية في مصر أدوات وتقنيات إدارة مخاطر أفضل.

وتتوافق هذه النتائج مع نتائج الدراسات التي أجراها التميمي والمزروعى (٢٠٠٧) ورومان (٢٠٠٩)؛ حسن (٢٠٠٩) في بروني دار السلام؛ (العجمي وحسين) (٢٠١١) في البحرين.

٧-٨ المخاطر التي تواجهها كل من البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية

جدول (٧-٨-١)

البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية ذات النوافذ الإسلامية				
Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	أنواع المخاطر المختلفة
3	6	4	٧٢0.	مخاطر سعر الصرف
3	6	4.5	٨٠0.5	مخاطر الائتمان
3	6	3.7143	٦١٢0.7	مخاطر التشغيل
3	6	4	٨٢١0.5	مخاطر السيولة
3	6	٦4.28	٧١٢0.7	المخاطر القانونية
3	6	3.7143	٤٣١0.9	مخاطر التعثر
3	6	4	٤٥٠0.8	مخاطر سعر الفائدة
3	6	٣4.14	٣٤0.69	مخاطر السوق
3	6	٥3.57	٧١0.7	مخاطر السمعة
2	٢	٥2.71	٧٠0.48	مخاطر استراتيجية
1	١	2.1429	٠0.89	مخاطر المخزون
٢	6	٨2.85	٢1.46	المواءمة مع الشريعة الإسلامية
0	6	٥1.57	0١2.0	مخاطر أخرى
		٥١٠3.	6١0.8	المتوسط

بدءا من البنوك الإسلامية، عندما أجريت الإحصائيات الوصفية، تبين أن البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية هي مخاطر ائتمانية عالية. كما أنها تواجه مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. واستند ذلك إلى الاستبيان الذي وزع على مديري المخاطر والائتمان. كما يمكن ملاحظة أن المخزون والمخاطر الأخرى حصلت على أدنى متوسط بين جميع المخاطر المذكورة في الاستبيان. وأظهرت دراسة أجراها (الوسابي وأحمد، ٢٠١٣) في ماليزيا أن المصارف الإسلامية تواجه مخاطر ائتمانية عالية، وأن الدخل يرتبط سلبا بإيرادات

البنك. كما أن الرافعة المالية والسيولة هما متغيرات ذات صلة تؤثر على مخاطر الائتمان. كما أن مخاطر الائتمان ذات صلة كبيرة بالمتغيرات الكلية. ويمكن أن يشهد ذلك أن مصر لديها متغيرات كلية غير مستقرة في السنوات الأربع الماضية. وفقاً ل (حسين والعجمي، ٢٠١٢) وقد تم تحديد هذا النوع من المخاطر منذ فترة طويلة ويعتبر الخطر الرئيسي للبنوك العاملة في مصر، وهو جزء متأصل من أعمالهم التشغيلية. يمثل الائتمان الممنوح للعملاء وودائع العملاء بشكل عام أهم فئات الأصول والخصوم في الميزانية العمومية للبنك. ويمكن ملاحظة من الجدول بأن مخاطر السيولة تصنف بانها في المرتبة الثانية من أهم المخاطر التي تواجهها البنوك والمصارف الإسلامية والبنوك التجارية ذات النواذ الإسلامية، وهي تتطابق مع نتائج الدراسة التي أجراها حسين والعجمي، (٢٠١٢). ومع ذلك، فإن دراسة قام بها التميمي والمزروعى (٢٠٠٧) في الإمارات العربية المتحدة صنفت مخاطر السيولة باعتبارها الخطر الرابع. ومع ذلك، فإن الفرق في الترتيب ربما يرجع إلى فترات مختلفة من جمع البيانات.

جدول (٧-٨-٢)

البنوك التقليدية			
Minimum	Maximum	Mean	
3	6	٣4.	مخاطر سعر الصرف
3	6	٢4.	مخاطر الائتمان
3	6	٢٠3.7	مخاطر التشغيل
3	6	٣٥4.	مخاطر السيولة
3	6	٩٠4.2	المخاطر القانونية
3	6	٦١٢3.	مخاطر التعثر
3	6	٠٣4.	مخاطر سعر الفائدة
3	6	٢٥4.	مخاطر السوق
3	6	٦١٧3.	مخاطر السمعة
2	3	٨٣١2.	مخاطر استراتيجية

1	٢	٠٨٩٢.	مخاطر المخزون
1	6	٧٩٥٢.	عدم الموائمة مع الشريعة الإسلامية
0	٢	٥٨٩١.	مخاطر أخرى
		18٤3.5	المتوسط

فيما يتعلق بالبنوك التقليدية، يظهر الجدول أعلاه تصنيف مختلف المخاطر التي تواجهها البنوك التقليدية. ويمكن ملاحظة أن مخاطر الائتمان حصلت على أعلى متوسط للبنوك التقليدية واحتلت السيولة المرتبة الثانية بين أهم المخاطر. ويمكن ملاحظة أن النتائج لا تختلف بين البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية والبنوك التقليدية. ووجدت دراسة أجراها (حسين والعجمي، ٢٠١٢) أنه لا توجد فروق بين عناصر المخاطر التي تواجهها البنوك الإسلامية والنوافذ الإسلامية والبنوك التقليدية. كما أن تصنيف مخاطر السيولة يختلف عن دراسات أخرى مثل تلك التي أجراها التميمي والمزروعى (٢٠٠٧) وحسن (٢٠٠٩) حيث وجد أن مخاطر السيولة قد احتلت المركز الرابع بين المخاطر الثلاثة عشر في الاستبيان. والسبب وراء الاختلافات في النتائج المتعلقة بمخاطر السيولة هو التوقيت المختلف لجمع البيانات. كما تم إجراء دراسة التميمي في عام ٢٠٠٧ والتي كانت سنة وراء الأزمة المالية التي حدثت في عام ٢٠٠٨. كما أجريت الدراسة التي أجراها حسن (٢٠٠٩) في عام مما يعني أن الاقتصادات لم تتعافى من الأزمة المالية بعد.

٨. نتائج البحث

تم إجراء تحليل الانحدار من أجل دراسة العلاقة بين المتغيرات: فهم المخاطر وإدارة المخاطر، تقييم المخاطر وتحليلها، وممارسات إدارة المخاطر في البنوك الإسلامية، والبنوك التجارية التقليدية ذات النوافذ الإسلامية والبنوك التقليدية. وقد وجد أن هناك علاقة إيجابية بين جميع المتغيرات المستقلة وممارسات إدارة المخاطر في البنوك الإسلامية والتقليدية. ومن ثم، فإن البنوك التي تتمتع بأداء قوي في فهم إدارة المخاطر،

وتحليل المخاطر وتقييمها ورصد المخاطر، ستكون لها ممارسات دقيقة وقوية لإدارة المخاطر. تم إجراء التحليل الوصفي، وقد تبين أن البنوك التقليدية حققت نتائج أفضل بين جميع المتغيرات - فهم المخاطر وإدارة المخاطر؛ تقييم المخاطر وتحليلها؛ مراقبة المخاطر؛ ممارسات إدارة المخاطر. وبالتالي، فإن البنوك التقليدية في مصر لديها ممارسات أفضل لإدارة المخاطر وبناء على ذلك، رفضت فرضية البحث التي تنص على أن البنوك الإسلامية والبنوك ذات النوافذ الإسلامية أفضل من البنوك التقليدية في تطبيق إدارة المخاطر في مصر. وقد دعمت هذه النتائج دراسات أخرى قام بها حسن (٢٠٠٩)، (2007). في الإمارات العربية المتحدة؛ روزمان (٢٠٠٩) كما أظهر التحليل الإحصائي الوصفي أن كلا من البنوك الإسلامية والنوافذ الإسلامية والمصارف التقليدية تعاني غالباً من مخاطر الائتمان لأنها حصلت على أعلى متوسط بين جميع المخاطر المذكورة في الاستبيان. كما حصلت على نفس التصنيف فيما يتعلق بمخاطر السيولة في المرتبة الثانية. ومع ذلك، خلصت دراسة أجراها (حسين والعجمي، ٢٠١٢) إلى أنه لا توجد فروق بين وسائل المخاطر التي تواجهها المصارف الإسلامية والمصارف ذات النوافذ الإسلامية والمصارف التقليدية. كما أن تصنيف مخاطر السيولة يختلف عن دراسات أخرى مثل تلك التي أجراها التميمي والمزروعى (٢٠٠٧) (وحسن) ٢٠٠٩ حيث وجد أن مخاطر السيولة احتلت المركز الرابع بين المخاطر الثلاثة عشر في الاستبيان. والسبب وراء الاختلافات في النتائج المتعلقة بمخاطر السيولة هو التوقيت المختلف لجمع البيانات.

٩. مقترحات لأبحاث مستقبلية

من المقترح أن يتم التركيز على دراسة مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة في الدراسات المستقبلية، وهي المخاطر الأكثر تحدياً التي تواجهها البنوك على مختلف انظمتها في مصر. بشكل عام. ومن الممكن أن يتم دراسة دور مجلس الإدارة داخل البنوك في تعزيز الرقابة على المخاطر وأيضاً دور إجراءات الحوكمة في الحد من المخاطر التي

تواجهها البنوك الإسلامية والبنوك التجارية التقليدية ذات النواذ الإسلامية والبنوك التقليدية العاملة في القطاع المصرفي في مصر. تعتبر موضوعات إدارات المخاطر في البنوك العاملة في القطاع المصرفي من الموضوعات الهامة التي في حاجة إلى مزيد من الدراسات بشكل أكثر تحليلي مع إجراء المقارنات المختلفة بين مصر وبين باقي بلدان المنطقة العربية.

١٠. المراجع

- Ainley, M., Mashayekhi, A., Hicks, R., Arshadur, R, A. &Ravalia, A. (2007). Islamic Finance in the UK: Regulation and Challenges. London: Financial Services Authority
- Akkizidis, I. & Kumar, K.S. (2008). Financial Risk Management for Islamic Banking and Finance, Palgrave Macmillan: London
- Al-Ajmi J. &Hameeda, A.H. (2012).Risk Management practices of conventional and Islamic banks in Bahrain. The Journal of Risk Finance
- Al-Tamimi, H. & Al-Mazrooei, M. (2007). Banks' risk management: a comparison study of UAE national and foreign banks.
- Al-Tiby, M, A.(2011). Islamic Banking: How to Manage Risk AndImprove Profitability. Wiley Finance: USA
- Apostolik, R., Donohue, C., & Went, P. (2009). Foundations of Banking Risk: An Overview of Banking, Banking Risks, and Risk-Based Banking Regulation. 1stedirion. Wiley Finance: London
- Akhtar, M. F., Ali, K., &Sadaqat, S. (2011). Liquidity Risk Management: A comparative study between Conventional and Islamic Banks of Pakistan. *Interdisciplinary Journal of Research in Business*.
- Al-Wesabi, H. A., & Ahmad, N. H. (2013).Credit risk of Islamic banks in GCC countries. *International Journal of Banking and Finance*.

- Bank for International Settlements and Financial Stability Board.(2009). Risk Management Lessons from the Global Banking Crisis of 2008. Bank for International Settlements: Basel.
- ELGARI, M. A. (2003). Credit Risk in Islamic Banking and Finance..Islamic Economic Studies.
- El -Qorashi, M. (2005). Islamic Finance Gears Up, *Finance and Development Quartley*, 42, 1-11.
- Ernst & Young (2012). World Islamic Banking Competitiveness Report (2012-2013). Growing Beyond DNA of the Successful Transformation.
- Echchabi, A. (2014). Risk management tools practiced in Islamic banks: evidence in MENA region. *Journal of Islamic Accounting and Finance*.
- Hussain, H. A., & Al-Ajmi, J. (2012). Risk management practices of conventional and islamic banks in Bahrain.
- Hasan, M. & Dridi, J. (2011). The effects of the global crisis on Islamic and conventional banks: a comparative study. *Journal of international commerce, economics and policy*.
- Hassan, A. (2009). Risk management practices of Islamic banks of Brunei Darussalam. *The journal of Risk Finance* 10 (1) pp. 23-37. Retrieved from Emerald Database.
- Hassan, M., & Dridi, J. (2010). Islamic banks were more resilient than conventional banks during the global financial crisis. *Finance and development*.
- Hussain, H. A., & Al-Ajmi, J. (2012). Risk management practices of conventional and Islamic banks in Bahrain. *The Journal of Risk Finance*.
- Ikha, S. & Abdullah, N. (2011). A comparative study of financial performance of Islamic banks and Conventional Banks in Indonesia. *International Journal of Business and Social Science*.
- Khaled, S., & Amjad, S. (2012). Risk management practices in Islamic banks in Pakistan.

- Khan, T., & Ahmed, H. (2001). An analysis of issues in Islamic financial industry. Jeddah - Saudi Arabia.
- Mokni, R. B., Echchabi, A., Azouzi, D., & Rachdi, H. (2012). Risk management tools practiced in Islamic banks: evidence in MENA region.
- Khalid, S., & Amjad, S. (2012). Risk management practices in Islamic banks of Pakistan. The Journal of Risk Finance.
- Masood, O., & Al Suwaidi, H. (2012). Credit risk management: a case differentiating Islamic and non-Islamic banks in UAE. Qualitative Research in Financial.
- Tafri, F. H., Abdul Rahman, R., & Omar, N. (2011). Empirical evidence on the risk management tools practised in Islamic and conventional banks. Qualitative Research in Financial.