

أثر المحددات الداخلية على ربحية البنوك الجزائرية - دراسة مجموعة من البنوك الجزائرية
خلال الفترة 2012-2020

**The impact of Internal Determinants on the Profitability of
Algerian banks -Study of a group of Algerian banks in the period
2012-2020**

عيسى قروش^{1*}، سمية فضيلي²

¹ جامعة محمد بوضياف المسيلة، aissa.kerrouche@univ-msila.dz

² جامعة محمد البشير الإبراهيمي برج بوعريريج، Soumia.fodili@univ-bba.dz

تاريخ التسليم: 2022/8/2 تاريخ التقييم: 2022/8/4 تاريخ القبول: 2022/12/28

Abstract

الملخص

This study aimed to determine the impact of internal determinants on the profitability of Algerian banks, This study relied on the financial statements of five Algerian commercial banks, including two public banks and three private banks, for the period from 2012 to 2020.

The study concluded that there is a negative impact of the size of the bank on the profitability (return on assets and return on equity) of the studied banks, while the remaining internal determinants selected varied in their impact on each of the five banks separately.

Keywords: Internal Determinants, Profitability, Return on Assets, Return on Equity, Banks.

هدفت هذه الدراسة إلى تحديد أثر المحددات الداخلية على ربحية البنوك الجزائرية، حيث اعتمدت هذه الدراسة على القوائم المالية لخمسة بنوك تجارية جزائرية منها بنكين عموميين وثلاثة بنوك خاصة، وذلك للفترة الممتدة من 2012 إلى 2020.

خلصت الدراسة أن هناك أثر سلبي لحجم البنك على الربحية (العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية) للبنوك المدروسة أما باقي المحددات الداخلية المختارة فقد تفاوت تأثيرها على كل بنك من البنوك الخمسة على حدا.

الكلمات المفتاحية: المحددات الداخلية، الربحية، العائد على الأصول، العائد على حقوق الملكية، البنوك.

* المؤلف المراسل

1. مقدمة:

تعد البنوك تلك المؤسسات المالية التي تتبع وتشتري الأموال، بالاعتماد على العديد من الصيغ والمنتجات، وكأي مؤسسة سواء مالية أو اقتصادية تهدف إلى تحقيق الأرباح مزامنة مع هدفي البقاء والاستمرارية، حيث يعد الربح الهدف الأساسي الذي ترمي إليه، لأن تعظيم الأرباح يسمح لها بالاستمرارية والمحافظة على رأسمالها وكذا الحفاظ على سيولتها، وهذا ما يزيد من قدرتها على مواجهة المخاطر المتنوعة، لكن تعظيم الأرباح في البنوك ليس بالأمر السهل، إذ يجب أن يتم توظيف الأموال بشكل يسمح لها بتحقيق أكبر عائد ممكن مع أقل مخاطرة، ومن أجل تحقيق هذه المعادلة التي أساسها وغايتها الربح، تسعى البنوك إلى التحكم في كل العوامل التي من شأنها أن تؤثر في ربحيتها، سواء هذه العوامل داخلية تعزى لها بصفة مباشرة، أو تلك الخارجية التي تفرض عليها من محيطها سواء على مستوى الصناعة أو على مستوى الاقتصاد المحلي أو حتى الدولي.

1.1. إشكالية الدراسة: السؤال الرئيسي الذي تطرحه هذه الدراسة هو:

هل تؤثر المحددات الداخلية المختارة على ربحية البنوك الجزائرية محل الدراسة خلال الفترة

2012-2020؟

ومن السؤال الرئيسي يتفرع السؤالان الفرعيان التاليان:

- هل يوجد أثر إيجابي للمحددات الداخلية المختارة على العائد على الأصول للبنوك المدروسة خلال الفترة 2012-2020؟

- هل يوجد أثر إيجابي للمحددات الداخلية المختارة على العائد على حقوق الملكية للبنوك المدروسة خلال الفترة 2012-2020؟

2.1. فرضيات الدراسة: تتطلق هذه الدراسة من الفرضية الرئيسية التالية:

تؤثر المحددات الداخلية المختارة بشكل إيجابي على ربحية البنوك الجزائرية محل الدراسة خلال

الفترة 2012-2020.

من خلال الفرضية الرئيسية وبتفكيك ربحية البنوك إلى مؤشرين أساسيين؛ العائد على

الأصول والعائد على حقوق الملكية، تتبثق الفرضيتان الفرعيتان التاليان:

- يوجد أثر إيجابي للمحددات الداخلية المختارة على العائد على الأصول للبنوك المدروسة خلال الفترة 2012-2020.

- يوجد أثر إيجابي للمحددات الداخلية المختارة على العائد على حقوق الملكية للبنوك المدروسة خلال الفترة 2012-2020.

3.1. أهداف الدراسة: تهدف هذه الدراسة إلى تحديد أثر المحددات الداخلية على ربحية البنوك الجزائرية، كما أنها تسعى إلى تحقيق الأهداف التالية: قياس مؤشرات ربحية البنوك الجزائرية؛ وقياس المحددات الداخلية لها؛ تحديد أثر كل محدد من المحددات الداخلية المختارة على كل من العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية للبنوك الجزائرية خلال فترة الدراسة.

4.1. منهجية وأدوات الدراسة: تعتمد هذه الدراسة على المنهج الوصفي في التعرف على ربحية البنوك وأهم مؤشراته، وكذا في الوقوف على المحددات التي تؤثر ربحية هذه البنوك، كما أن هذه الدراسة تعتمد أسلوب دراسة حالة من خلال اختيار خمسة بنوك من البنوك العاملة في الجزائر، وكذا حساب مؤشرات الربحية لها (العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية) وكذا حساب مختلف المحددات الداخلية للفترة الممتدة بين 2012-2020، وهذا من خلال الاعتماد على القوائم المالية لهذه البنوك المختارة ومن ثم تحديد أثر المحددات الداخلية على ربحية البنوك الجزائرية محل الدراسة من خلال استخدام الانحدار الخطي البسيط.

2. ربحية البنوك:

الربح هو عبارة عن الفرق بين الإيرادات التي حققتها البنوك المتمثلة في الفوائد والعمولات المقبوضة على الخدمات المصرفية المقدمة للزبائن مثل القروض والتسهيلات الائتمانية، والمصاريف المتمثلة في الفوائد والعمولات التي دفعها البنك نظير حصوله على الأموال من مصادرها المختلفة مثل الفوائد المدفوعة على الودائع (تهتان و شروقي، 2014، صفحة 33).

1.2. مفهوم ربحية البنوك: الربحية هي عبارة عن العلاقة بين الأرباح التي تحققها البنك والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق هذه الأرباح، وتعد الربحية هدفاً للبنوك ومقياساً للحكم على كفاءتها، سواء أكان ذلك على مستوى البنك بشكل إجمالي أو على مستوى الأقسام بشكل جزئي (الساعدي، 2015، صفحة 360).

2.2. مؤشرات الربحية: يتم قياسها عبر التالي: (جعدي و نمر، 2019، الصفحات 67-68):

- **العائد على حقوق الملكية (ROE):** يقيس النسبة المئوية للعائد لكل وحدة نقدية من حقوق الملكية، وكلما ارتفع هذا العائد كلما كان أفضل بالنسبة للبنك، لأنه يمكنه من توزيع نسبة أكبر من الأرباح على المساهمين، وكذلك زيادة نسبة الأرباح المحتجزة.

- **العائد على الأصول (ROA):** يقيس قدرة البنك على توظيف الأموال توظيفاً أمثلاً، أي يقيس كفاءة إدارة البنك في استخدام مجموع أصوله، ومن خلاله يمكن قياس الدخل الصافي لكل وحدة نقدية من متوسط الأصول التي تم امتلاكها.

- مضاعف حقوق الملكية (EM): يرتبط معدل العائد على حقوق الملكية بالعائد على الأصول من خلال ما يسمى بمضاعف حقوق الملكية ($EM \times ROA = ROE$).
- منفعة الأصول (AU): تساوي منفعة الأصول حاصل قسمة إجمالي الإيرادات على إجمالي الأصول، يسمى هذا المؤشر أيضا باستعمال الأصول، فهو يبين الاستغلال الأمثل للأصول.
- هامش الربح (PM): يساوي هذا المؤشر حاصل قسمة الدخل الصافي على إجمالي الإيرادات، ويقوم هذا المؤشر بقياس الدخل الصافي المحقق لكل وحدة نقدية واحدة من إجمالي الإيرادات، فهو يبين مدى كفاءة البنك في تسيير ومراقبة تكاليفه.

إضافة إلى المؤشرات السابقة توجد مؤشرات أخرى لقياس ربحية البنوك منها ما يلي:

- نسبة العائد على الودائع: تستخدم في قياس كفاءة البنك على توليد الأرباح من الودائع التي استطاع الحصول عليها، وتقاس بتطبيق المعادلة التالية: نسبة العائد على الودائع = صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الودائع (بوعبدلي و مرسللي، 2016، صفحة 47).
- صافي هامش الفائدة (NIM): هو عبارة عن صافي دخل الفوائد مطروحا منه صافي مصروفات الفائدة على إجمالي الأصول، ويشير دخل الفوائد إلى الدخل الذي يجمعه البنك من الأصول مثل الفوائد المحملة على القروض والسحب على المكشوف والتمويل التجاري، أما مصروفات الفائدة فهي مبلغ دفع الفائدة الذي يدفعه البنك مقابل التزاماته (San & Heng, 2013, pp. 649-660).

3. محددات ربحية البنوك:

توجد عدة محددات داخلية وخارجية تؤثر على ربحية البنوك، ويمكن تعريف المحددات الخاصة بالبنوك على أنها متغيرات الاقتصاد الجزئي، والتي يمكن الحصول عليها مباشرة من البيانات المالية للبنوك، أما المحددات الخارجية فتتعلق بخصوصية الصناعة والاقتصاد الكلي، والتي تشير إلى الوضع العام للصناعة والجوانب التنظيمية والقانونية (Dao & Nguyen, 2020, pp. 134-135)، وفيما يلي أهم المحددات الداخلية والخارجية:

1.3 المحددات الخارجية: تتمثل المحددات الخارجية التي تؤثر على ربحية البنوك فيما يلي (مرهج و آخرون، 2014، الصفحات 334-335):

- الظروف الاقتصادية والسياسية: تتأثر ربحية البنوك بمدى استقرار الظروف السياسية والاقتصادية للدول.
- التشريعات القانونية والضوابط المصرفية: تؤثر التشريعات القانونية والضوابط المصرفية بدرجة كبيرة في أداء البنوك بشكل عام، فتعليمات الجهات الرقابية والضوابط البنكية تهدف إلى ضبط الأداء المصرفي للمحافظة على سلامته المالية وحماية أموال المودعين، الأمر الذي قد يترتب عليه

التزامات إضافية على بعض البنوك، تتمثل في قيود على حركة وحجم التسهيلات والاحتفاظ بقدر أكبر من السيولة وتكوين المخصصات الإضافية وغيرها.

- **السياسة النقدية:** تلعب السياسة النقدية للبنوك المركزية في الدول دورا بالغ الأهمية في التأثير في سياسات البنوك فيما يتعلق بإدارة أصولها وخصومها، وبالتالي يكون هناك تأثير على ربحيتها.

- **الثقافة الاجتماعية والوعي البنكي:** تؤثر الثقافة الاجتماعية والوعي البنكي في ربحية البنوك، حيث تتأثر الحصة السوقية للبنوك من الودائع والقروض نتيجة تعامل بعض العملاء مع البنوك الإسلامية دون البنوك الربوية، مما يؤثر في ربحية البنوك التجارية، كما أن قوة الجهاز البنكي ومثابته توفر القناة الكافية لدى الجمهور بهذه القوة مما يؤدي إلى زيادة تعاملهم مع هذه البنوك وكذلك زيادة ثقتهم بالتعامل معهم، مما قد ينعكس بدوره على ربحيتها.

- **المنافسة:** تؤثر المنافسة بين البنوك التجارية في ربحيتها، وذلك بسبب محدودية الموارد المتاحة لهذه البنوك، واضطرارها نتيجة لذلك إلى دفع معدلات فائدة عالية للحصول على هذه الموارد، الأمر الذي يؤدي إلى انخفاض هامش العوائد، وبالتالي التأثير في صافي الأرباح ومعدلات الربحية.

- **أسعار الفائدة:** تزداد ربحية البنوك كلما ازدادت أسعار الفائدة على القروض، خصوصا عندما تكون أسعار الفائدة على الودائع منخفضة، بمعنى أن الربحية تزداد كلما ازداد هامش سعر الفائدة، وتلعب أسعار الفائدة دوراً فاعلاً في التأثير في استثمارات البنوك.

2.3. المحددات الداخلية: يمكن تعريف المحددات الداخلية لربحية البنك على أنها تلك العوامل التي تتأثر بقرارات إدارة البنك، حيث تعكس المحددات الداخلية السياسات الإدارية للبنوك والقرارات المتخذة بشأن مصادر الأموال والنفقات وإدارة السيولة، ويمكن الحصول على المعلومات حول هذه المحددات من البيانات المالية (Macharia, 2016, p. 05) ومن أهم هذه المحددات ما يلي:

- **كفاية رأس المال (CAR):** هو "قدرة رأس المال على سداد الالتزامات والحفاظ على حقوق المودعين، إضافة إلى ذلك الحفاظ على العلاقة بين البنك وعملائه" (يونس و أمحمد، 2018، صفحة 693)، وهو "ذلك المعيار الذي يحدد مدى اعتماد البنك على رأس ماله في الحماية من الخسائر الناجمة عن المخاطر الملازمة بأصوله" (عبادي و بويهي، 2018، صفحة 22)، وهو كذلك "مقدرة رأس المال البنك على الحيلة ضد المخاطر المختلفة، ومدى قدرته على مواجهة الخسائر والأزمات بما لا يعرض المركز المالي للبنك للخطر" (عبود و إسماعيل، 2018، صفحة 248)، وتعد نسبة كفاية رأس المال واحدة من أهم القضايا الحالية في القطاع البنكي والتي تقيم مدى كفاءة البنك واستقراره" (Batani & al, 2014, p. 108)، وقد تم تقديم القواعد الأولى لتقدير نسبة كفاية رأس المال في جويلية 1988 حيث تم تعريف المؤشر على أنه نسبة رأس المال

الأساسي للبنك إلى موجوداته ومطلوباته المرجحة بالمخاطر (Bialas & Solek, 2010, p. 49)، ومن خلال الإصلاحات المقترحة بموجب اتفاقية بازل 3، تم زيادة نسبة كفاية رأس المال من 8 % حاليا إلى 10.5 % (مفتاح و رحال، 2011، صفحة 10)؛ هناك عدة طرق للتعبير عن كفاية رأس المال منها نسبة رأس المال إلى إجمالي الودائع، نسبة رأس المال إلى إجمالي الأصول، نسبة رأس المال إلى المخاطر، نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول؛ هناك العديد من الدراسات التي ربطت بينه وبين ربحية البنوك من بينها دراسة (Dao & Nguyen, 2020, p. 133) التي أظهرت أن هناك علاقة سلبية بين مؤشرات الربحية وكفاية رأس المال، في حين أن دراسة (San & Heng, 2013, pp. 649-660) ودراسة (Sarwar & al, 2018, pp. 38-43) وكذا دراسة (الحمد، 2013، الصفحات 97-116) أظهرت أن هناك علاقة إيجابية تربط بين كفاية رأس المال بربحية البنوك.

- **مخاطر الائتمان (CR):** هي خسارة محتملة يتضرر من جرائها المقرض ولا يواجهها المقرض وهي مخاطرة أن يتخلف العملاء عن الدفع، أي يعجزون عن الوفاء بالتزاماتهم برد الدين، مما ينتج عنه خسارة كلية أو جزئية لأي مبلغ مقرض إلى الطرف المقابل (آدم و المولى، 2015، صفحة 96)، ومخاطر الائتمان تساوي مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي القروض؛ وفي دراسة (Dao & Nguyen, 2020, p. 133) أوضحت أن هناك ارتباط إيجابي بين مخاطر الائتمان والربحية البنكية، وهذا ما توضحه أيضا دراسة (الحمد، 2013، الصفحات 97-116).

- **السيولة (LQ):** السيولة مصطلح شائع في لغة البنوك، وهي تعني قدرة البنك على الإيفاء بالتزاماته بشكل فوري وذلك من خلال تحويل أي أصل من الأصول إلى نقد سائل بسرعة وبدون خسارة (الكروي، 2009، صفحة 06)، ويشير مفهوم السيولة المصرفية إلى قدرة البنك على مواجهة التزاماته المالية، والتي تتكون بشكل كبير من تلبية طلبات المودعين للسحب من الودائع، وتلبية طلبات المقرضين (ظاهر و محمد، 2018، صفحة 09)؛ ومن بين الدراسات العديدة التي تدرس علاقة السيولة بربحية البنوك دراسة (San & Heng, 2013, pp. 649-660) التي خلصت لوجود علاقة إيجابية بينهما.

- **حجم البنك (BS):** تميل البنوك الأكبر إلى تحقيق عائد أعلى على الأصول وعلى حقوق الملكية، كما أثبتت بعض الدراسات وجود علاقة إيجابية وكبيرة بين حجم وربحية البنوك التجارية، وكان هذا تحت فكرة أن البنوك الأكبر من المرجح أن يكون لديها درجة أعلى من تنوع المنتجات أو القروض مقارنة بالبنوك الأصغر، وهذا يرجع بشكل رئيسي إلى وفورات الحجم (Mlbekomize & Mapharing, 2017, p. 133)، وفي عدد كبير من الدراسات يمكن أن يستنتج أن المؤلفين

استخدموا الأصول الإجمالية لبنك كمقياس للحجم؛ وأظهرت بعض الدراسات وجود تأثير إيجابي للحجم على ربحية البنوك، ويعتمد تأثير حجم البنك على ربحيته على مدى قدرة البنك على زيادة الربحية من خلال وفورات الحجم (Knezevic & Dobromirov, 2016, p. 463).

- **الودائع (DP):** تعتبر الودائع المصدر الرئيسي لتمويل البنوك، فكلما تم تحويل الودائع إلى قروض، يرتفع هامش الفائدة والأرباح، وبالتالي كان للودائع بشكل عام تأثير إيجابي على ربحية البنوك، ولكن إذا لم يتمكن البنك من تحويل ودائعه إلى قروض بكفاءة، فقد يكون له تأثير سلبي على الربحية (Asadul & al, 2017, pp. 100-110).

- **محددات أخرى:** هناك عدة محددات أخرى منها: نسبة كفاءة إدارة المصاريف وتقول الأدبيات أن المصروفات المنخفضة تحسن الكفاءة وبالتالي تزيد من ربحية البنوك (Athanasoglou & al, 2006, p. 06)، حيث من بين هذه الدراسات دراسة (الحمد، 2013، الصفحات 97-116) التي خلصت إلى الأثر الإيجابي لها على الربحية في البنوك؛ وهناك أيضا نسبة الكفاءة الإدارية والتي تعبر عن الاستغلال الأمثل للموارد أو تحقيق أقصى مخرجات من الموارد المتاحة للبنك، وتعرف الكفاية البنكية بأنها قدرة البنك على توجيه الموارد الاقتصادية المتاحة له نحو تحقيق أكبر قدر ممكن من العوائد بأقل قدر ممكن من الهدر، أي التحكم الناجح في طاقاته المادية والبشرية، هذا من جهة وتحقيقه للحجم الأمثل وعرضه لتشكيلة واسعة من المنتجات المالية من جهة أخرى (Knezevic & Dobromirov, 2016, p. 463) (زاهر، 2014، صفحة 420)؛ وفي دراسة أخرى بينت محددات داخلية أخرى تتمثل في معدل نمو إجمالي الودائع، نسبة القرض إلى الودائع، نسبة إجمالي دخل الفوائد، الدخل خارج الميزانية، نسبة القروض المتعثرة، القدرة على الكسب المتكررة، نسبة الإنتاجية؛ نسبة تكلفة الأموال (Shahidul & Nishiyama, 2016, pp. 84-85)؛ وهناك أيضا إدارة الأصول، ونسبة المخاطر المالية (Masood & al, 2015, p. 46).

4. طرق وأدوات الدراسة:

لتحديد أثر المحددات الداخلية على ربحية البنوك الجزائرية تم اختيار مجموعة من البنوك التجارية وقمنا بحساب مؤشرات ربحيتها وحساب بعض المحددات الداخلية المختارة وهي ستة محددات ارتأينا أنها تؤثر على ربحية البنوك التجارية الجزائرية.

1.4. مجتمع وعينة الدراسة: يتمثل مجتمع الدراسة في جميع البنوك التجارية العاملة في الجزائر والتي يبلغ عددها 19 بنكا إلى غاية يومنا هذا، تنتوع من بنوك وطنية إلى فروع بنوك أجنبية عربية وغير عربية (بنك الجزائر، 2022).

حيث نوه أن النظام المصرفي الجزائري يتكون من ستة بنوك عامة (البنك الخارجي الجزائري، البنك الوطني الجزائري، بنك الزراعة والتنمية الريفية، بنك التنمية المحلية، القرض الشعبي الجزائري، الصندوق الوطني للتوفير والادخار) ثلاثة عشر بنك خاص ومختلط؛ تم اختيار ستة بنوك لاختبار فرضيات الدراسة، وسبب اختيار هذه البنوك يعود بالدرجة الأولى لتوفر القوائم المالية الخاصة بها، والجدول الموالي يبين قائمة البنوك التي تمثل عينة الدراسة:

الجدول 1: قائمة البنوك التجارية الممثلة لعينة الدراسة

| العدد | اسم البنك | تاريخ التأسيس | طبيعة البنك | عدد الوكالات التجارية | رأس المال الوحدة: مليار دج |
|--|--|---------------|-------------|-----------------------|----------------------------|
| 01 | البنك الوطني الجزائري BNA | 1966 | عمومي | 214 | 150 |
| 02 | البنك الخارجي للجزائر BEA | 1967 | | 101 | 150 |
| 03 | المؤسسة المصرفية العربية الجزائرية ABC | 1998 | خاص | 24 | 10 |
| 04 | بنك الخليج الجزائري GULF | 1999 | | 91 | 10 |
| 05 | سوسيتيه جنرال الجزائر SGA | 2003 | | 57 | 10 |
| عدد البنوك المدروسة إلى إجمالي عدد البنوك في الجزائر | | | | | |
| | | | | 19/05 | <26% |

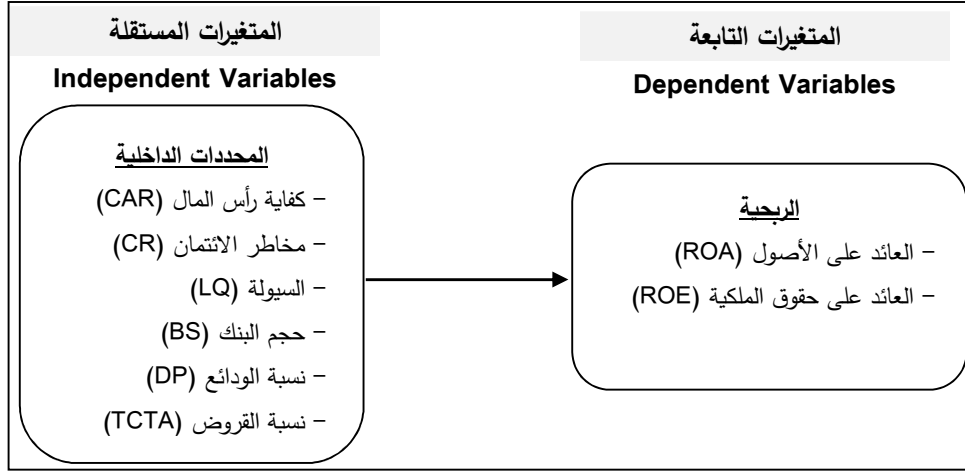
المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على المواقع الالكترونية للبنوك محل الدراسة

من الجدول السابق يلاحظ أن عينة الدراسة تتنوع بين بنوك عمومية وأخرى خاصة حيث تشمل بنكين عموميين وثلاثة بنوك خاصة، كما يلاحظ أن البنكين العموميين أقدم من البنوك الخاصة وبالتالي لها عدد أكبر من الوكالات التجارية، وكذا يلاحظ أن رأس مال البنكين العموميين أضخم من رأس مال البنوك الخاصة، حيث أن رأس مال كل بنك عمومي يساوي خمسة عشر ضعف رأس مال أي بنك خاص.

2.4. نموذج ومتغيرات الدراسة: للتحقق من فرضيات الدراسة تم الاعتماد على النموذج الموضح

في الشكل الموالي:

الشكل 1: نموذج الدراسة



المصدر: من إعداد الباحثين

من الشكل أعلاه يتضح أن نموذج الدراسة يقوم على تحديد أثر المتغيرات المستقلة للدراسة والمتمثلة في المحددات الداخلية على المتغيرات التابعة التي تمثل أهم مؤشرات ربحية البنوك التجارية، والتي سبق تناولها فيما سبق في الجانب النظري من الدراسة، والجدول الموالي يبين طريقة حساب كل متغير من متغيرات نموذج الدراسة:

الجدول 2: متغيرات الدراسة

| قياس المتغيرات | الرمز | المتغيرات | |
|------------------------------------|--------------|-------------------------|--|
| النتيجة الصافية/مجموع الأصول | ROA | العائد على الأصول | المتغيرات |
| النتيجة الصافية/مجموع حقوق الملكية | ROE | العائد على حقوق الملكية | التابعة (الربحية) |
| حقوق الملكية /مجموع الأصول | CAR | كفاية رأس المال | المتغيرات المستقلة (المحددات الداخلية) |
| مخصصات خسائر القروض/مجموع القروض | CR | مخاطر الائتمان | |
| الموجودات السائلة/مجموع الأصول | LQ | السيولة | |
| اللوغريتم الطبيعي لمجموع الأصول | BS=Lin(SIZE) | حجم البنك | |
| الودائع / إجمالي الأصول | DP | نسبة الودائع | |
| القروض / إجمالي الأصول | TCTA | نسبة القروض | |

المصدر: من إعداد الباحثين

يبين الجدول السابق وصف لكيفية حساب المتغيرات المستقلة والتابعة المستخدمة في الدراسة، حيث أن المتغيرات المستقلة تتمثل في ستة محددات داخلية هي: كفاية رأس المال، مخاطر

الائتمان، السيولة، حجم البنك، نسبة الودائع، نسبة القروض، أما المتغيرات التابعة فتتمثل في أشهر مؤشرين للربحية وهما: العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية؛ لاختبار العلاقة بين المحددات الداخلية المختارة (المتغيرات المستقلة) والمتغيرين التابعين (العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية) كل على حدا، نستخدم الانحدار البسيط وهذا من أجل معرفة اتجاه وقوة العلاقة بين المتغيرات ومساهمة المتغير المستقل في التباين الذي يحدث في المتغير التابع.

5. تحليل النتائج:

بعد جمع القوائم المالية للبنوك التجارية الجزائرية الستة عينة الدراسة للفترة الممتدة من 2012 إلى 2020، تم حساب كل مؤشر من مؤشرات ربحية هذه البنوك، وكذا حساب كل محدد من المحددات الداخلية والتي سبق وضع طريقة حساب كل منها في الجدول السابق.

1.5. نتائج البنك الوطني الجزائري: فيما يخص البنك الوطني الجزائري فقد أظهرت النتائج عدم الدلالة الإحصائية لعلاقة معظم المحددات مع مؤشري الربحية، إذ أنه لا يوجد أثر لكل من كفاية رأس المال (CAR) ومخاطر الائتمان (CR) والسيولة (LQ) ونسبة القروض (TCTA) على العائد على الأصول (ROA)؛ كما أنه لا يوجد أثر لكل من كفاية رأس المال (CAR) ومخاطر الائتمان (CR) والسيولة (LQ) ونسبة القروض (TCTA) ونسبة الودائع (DP) ونسبة القروض (TCTA) على العائد على حقوق الملكية (ROE)؛ إذ وجدنا أن كل علاقة منها أقل من مستوى الدلالة 0.05؛ أما العلاقات الدالة إحصائياً بين المحددات ومؤشرات الربحية (ROA/ ROE) فهي موضحة في الجدول الموالي.

الجدول 3: النتائج الإحصائية الخاصة ببنك BNA

| المتغير التابع | المتغير المستقل | معامل الارتباط r | معامل التحديد R ² | معادلة الانحدار البسيط | مستوى المعنوية |
|----------------|-----------------|------------------|------------------------------|------------------------|----------------|
| ROA | BS | 0.883 | 0.780 | ROA=15.446-0.580BS | 0.002 |
| | DP | 0.814 | 0.663 | ROA=6.465-0.536DP | 0.026 |
| ROE | BS | 0.893 | 0.798 | ROE=-15.410-0.047BS | 0.041 |

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد (BNA، 2012-2020) وعلى ومخرجات SPSS. V 22 فيما يخص العلاقات الدالة إحصائياً فقد وجدنا أنه يوجد علاقة قوية لكل من حجم البنك (BS) ونسبة الودائع (DP) مع العائد على الأصول (ROA)؛ حيث يوجد أثر سلبي لكل من حجم البنك (BS) ونسبة الودائع (DP) على العائد على الأصول (ROA)، ووجدنا أيضاً أن هناك علاقة قوية بين حجم البنك (BS) والعائد على حقوق الملكية (ROE)، إذ يوجد أثر سلبي لحجم البنك

(BS) على العائد على حقوق الملكية (ROE)؛ كما يجب التنويه أن البنك الوطني الجزائري أكبر بنك في الجزائر، وقد بينت النتائج السابقة أن كبر هذا البنك لا ينعكس على ربحيته بالإيجاب.

2.5. نتائج البنك الخارجي الجزائري: فيما يخص البنك الخارجي الجزائري فقد أظهرت النتائج عدم الدلالة الإحصائية لعلاقة معظم المحددات مع مؤشري الربحية، إذ أنه لا يوجد أثر لكل من كفاية رأس المال (CAR) ومخاطر الائتمان (CR) والسيولة (LQ) ونسبة الودائع (DP) ونسبة القروض (TCTA) على العائد على الأصول (ROA)؛ كما أنه لا يوجد أثر لكل من كفاية رأس المال (CAR) ومخاطر الائتمان (CR) والسيولة (LQ) ونسبة القروض (TCTA) ونسبة الودائع (DP) ونسبة القروض (TCTA) على العائد على حقوق الملكية (ROE)؛ إذ وجدنا أن كل علاقة منها أقل من مستوى الدلالة 0.05.

أما العلاقات الدالة إحصائياً بين المحددات ومؤشرات الربحية (ROA/ ROE) فهي موضحة في الجدول الموالي.

الجدول 4: النتائج الإحصائية الخاصة ببنك BEA

| مستوى المعنوية | معادلة الانحدار البسيط | معامل التحديد R ² | معامل الارتباط r | المتغير المستقل | المتغير التابع |
|----------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 0.02 | ROA=14.336+0.302BS | 0.765 | 0.875 | BS | ROA |
| 0.031 | ROE=14.344+0.032BS | 0.510 | 0.714 | BS | ROE |

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد (BEA، 2012-2020) وعلى ومخرجات SPSS. V 22 فيما يخص العلاقات الدالة إحصائياً فهي مقتصرة على محدد واحد هو حجم البنك حيث وجدنا أنه يوجد علاقة قوية لحجم البنك (BS) مع العائد على الأصول (ROA) ومع العائد على الأصول (ROA)، حيث يوجد أثر إيجابي لحجم البنك (BS) على العائد على الأصول (ROA) وكذا على العائد على حقوق الملكية (ROE)؛ كما يجب التنويه أن البنك الخارجي ثاني أكبر بنك في الجزائر حيث أنه باعتبار الحجم فهو يتقاسم الصدارة مع البنك الوطني الجزائري، وقد بينت النتائج أعلاه أن حجم هذا البنك يؤثر بالإيجاب على ربحيته وهذه النتيجة تتنافى مع النتائج التي توصلنا إليها والمتعلقة بالبنك الوطني الجزائري لكنها تتوافق مع الدراسات السابقة التي تناولناها والتي تربط بين حجم البنك ورباحته بالعلاقة الطردية.

3.5. نتائج المؤسسة المصرفية العربية الجزائرية: فيما يخص المؤسسة المصرفية العربية الجزائرية فقد أظهرت النتائج الخاصة بها عدم الدلالة الإحصائية للعلاقة بين كل من مخاطر

الائتمان (CR) والسيولة (LQ) ونسبة الودائع (DP) مع العائد على الأصول (ROA)؛ كما أنه لا يوجد أثر لكل المحددات المدروسة على العائد على حقوق الملكية (ROE). أما العلاقات الدالة إحصائياً بين المحددات ومؤشرات الربحية (ROA/ ROE) فهي موضحة في الجدول الموالي.

الجدول 5: النتائج الإحصائية الخاصة ببنك ABC

| مستوى المعنوية | معادلة الانحدار البسيط | معامل التحديد R ² | معامل الارتباط r | المتغير المستقل | المتغير التابع |
|----------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 0.005 | ROA=4.457+9.577CAR | 0.698 | 0.836 | CAR | ROA |
| 0.013 | ROA=12.221-0.478BS | 0.613 | 0.783 | BS | |
| 0.05 | ROA=42.2016+12.719TCTA | 0.434 | 0.659 | TCTA | |

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد (ABC، 2012-2020) وعلى ومخرجات SPSS. V 22 العلاقات الدالة إحصائياً التي وجدنا متعلقة بكل من كفاية رأس المال (CAR) ونسبة القروض (TCTA) للذان لهما علاقة قوية طردية مع العائد على الأصول (ROA)؛ والعلاقة الطردية بين (CAR) و (ROA) في حالة المؤسسة المصرفية العربية الجزائرية تتوافق ونتائج الدراسات السابقة؛ كما أن العلاقة الطردية بين (TCTA) و (ROA) تشير إلى نجاعة توظيف الأموال في البنك.

كما وجدنا أن هناك أثر سلبي لحجم البنك (BS) على العائد على الأصول (ROA) في المؤسسة المصرفية العربية الجزائرية، وهذا الأثر السلبي لحجم البنك على العائد على الأصول وجدناه أيضاً على مستوى البنك الوطني الجزائري.

4.5. نتائج بنك الخليج الجزائري: فيما يخص بنك الخليج الجزائري فقد أظهرت النتائج عدة علاقات ذات دلالة إحصائية بين المحددات الداخلية ومؤشرات الربحية وهذه النتائج لم نحصل عليها في بنك آخر من بنوك عينة الدراسة؛ أما فيما يخص العلاقات التي لم تحمل دلالة إحصائية فهي بين كل من مخاطر الائتمان (CR)، السيولة (LQ)، ونسبة القروض (TCTA) مع العائد على الأصول (ROA)؛ وأيضاً العلاقات بين كل من كفاية رأس المال (CAR)، مخاطر الائتمان (CR)، ونسبة القروض (TCTA) مع العائد على حقوق الملكية (ROE).

أما العلاقات الدالة إحصائياً بين المحددات ومؤشرات الربحية (ROA/ ROE) فهي موضحة في الجدول الموالي.

الجدول 6: النتائج الإحصائية الخاصة ببنك GULF

| مستوى المعنوية | معادلة الانحدار البسيط | معامل التحديد R ² | معامل الارتباط r | المتغير المستقل | المتغير التابع |
|----------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 0.026 | ROA=9.772+1.115CAR | 0.532 | 0.729 | CAR | ROA |
| 0.007 | ROA=12.872-0.305BS | 0.664 | 0.815 | BS | |
| 0.001 | ROA=84.262-2.921DP | 0.787 | 0.887 | DP | |
| 0.040 | ROE=2.455+1.134 LQ | 0.474 | 0.689 | LQ | ROE |
| 0.030 | ROE=12.967-0.044BS | 0.511 | 0.715 | BS | |
| 0.009 | ROE=85.402-0.431DP | 0.645 | 0.803 | DP | |

المصدر: من إعداد الباحثة (Gulf، 2012-2020) وعلى مخرجات برنامج SPSS. V 22

الجدول أعلاه يوضح العلاقات التالية:

- أثر إيجابي لكفاية رأس المال (CAR) على العائد على الأصول (ROA).
- أثر سلبي لحجم البنك (BS) على العائد على الأصول (ROA).
- أثر سلبي لنسبة الودائع (DP) على العائد على الأصول (ROA).
- أثر إيجابي للسيولة (LQ) على العائد على حقوق الملكية (ROE).
- أثر سلبي لحجم البنك (BS) على العائد على حقوق الملكية (ROE).
- أثر سلبي لنسبة الودائع (DP) على العائد على حقوق الملكية (ROE).

إن النتائج الموضحة في الجدول رقم 06 والخاصة ببنك الخليج الجزائري تتوافق والدراسات السابقة التي تم ذكرها في الجانب النظري من الدراسة، إلا في حالة محدد حجم البنك (BS) والتي تتوافق النتائج فيه مع ما وجدناه في بعض بنوك عينة دراسة الحالة؛ أما الأثر السلبي لنسبة الودائع (DP) على كل من العائد على الأصول (ROA) والعائد على حقوق الملكية (ROE) فيظهر أن بنك الخليج الجزائري لم يتمكن من تحويل ودائعه إلى قروض بكفاءة.

5.5. نتائج بنك سوسيتيه جنرال الجزائر: من خلال النتائج الجدول أدناه نجد أنه لا يوجد أي علاقة بين الكثير من المحددات الداخلية المختارة ومؤشرات الربحية لبنك سوسيتيه جنرال الجزائري، لأن قيمة مستوى المعنوية في كل علاقة منها أكبر من مستوى الدلالة 0.05؛ أما العلاقات الدالة إحصائياً بين المحددات ومؤشرات الربحية موضحة في الجدول الموالي.

الجدول 7: النتائج الإحصائية الخاصة ببنك SGA

| مستوى المعنوية | معادلة الانحدار البسيط | معامل التحديد R ² | معامل الارتباط r | المتغير المستقل | المتغير التابع |
|----------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 0.031 | ROA=11.418-4.018CR | 0.509 | 0.714 | CR | ROA |

| | | | | | |
|-------|---------------------|-------|-------|----|-----|
| 0.049 | ROA=13.320-0.401BS | 0.446 | 0.668 | BS | |
| 0.05 | ROE=10.850-0.400 CR | 0.433 | 0.658 | CR | ROE |

المصدر: من إعداد الباحثة بالاعتماد (SGA، 2012-2020) وعلى مخرجات SPSS. V 22

من خلال الجدول أعلاه الخاص ببنك سوسيتيه جنرال الجزائر يظهر أن هناك أثر سلبي لحجم البنك (BS) على العائد على الأصول (ROA)، وهذه النتيجة وجدناها في كل بنوك عينة الدراسة ما عدا البنك الخارجي الجزائري.

كما تظهر النتائج أن هناك علاقة بين كل من مؤشرات الربحية (ROA/ ROE) ومخاطر الائتمان (CR) حيث ظهر أن هناك أثر سلبي لمخاطر الائتمان (CR) على كل من العائد على الأصول (ROA) وعلى العائد على حقوق الملكية (ROE)، والنتيجة المتوصل إليها هذه والتي توضح الأثر السلبي لمخاطر الائتمان على العائد على الأصول (ROA) تتوافق ودراسة (قاسم، يامن، و يامن، 2020، الصفحات 01-15) حيث تم تبرير طبيعة هذه العلاقة كما يلي: في حالة ارتفاع نسبة مخاطر الائتمان على البنك احتجاز جزء من الأرباح كمخصص لمواجهة هذا الخطر وبالتالي تنخفض الأرباح؛ وهذه النتيجة التي توصلنا إليها عكس ما توصلت إليه دراسة (زكرياء و سايح، 2021، الصفحات 64-85) حيث تعلق هذه الدراسة العلاقة الايجابية بين نسبة مخاطر الائتمان والعائد على الأصول إلى أنه كلما كانت البنوك أكثر عرضة للمخاطر الائتمانية لما ازدادت أرباحها.

كما أن الدراسة سابقة الذكر (قاسم، يامن، و يامن، 2020) توصلت إلى وجود علاقة إيجابية بين نسبة مخاطر الائتمان والعائد على حقوق الملكية، وهذا عكس ما توصلنا إليه.

6.5. نتائج البنوك الخمسة المدروسة: بالاعتماد على المتوسطات العامة للمؤشرات المحسوبة تم تحليل نتائج مجموع البنوك الخمسة، وقد تم التوصل إلى عدة نتائج منها أنه لا توجد دلالة إحصائية لعلاقة معظم المحددات مع مؤشري الربحية، إذ أنه لا يوجد أثر لكل المحددات الداخلية المختارة على مؤشرات الربحية (ROA/ ROE) ما عدا حجم البنك (BS).

والجدول الموالي يوضح العلاقة الدالة بين حجم البنك (BS) ومؤشرات الربحية (ROA/ ROE).

الجدول 8: النتائج الإحصائية الخاصة بالبنوك المدروسة

| مستوى المعنوية | معادلة الانحدار البسيط | معامل التحديد R ² | معامل الارتباط r | المتغير المستقل | المتغير التابع |
|----------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 0.023 | ROA=14.113-0.553BS | 0.545 | 0.738 | BS | ROA |

| | | | | | |
|------|--------------------|-------|-------|----|-----|
| 0.05 | ROE=14.044-0.067BS | 0.426 | 0.653 | BS | ROE |
|------|--------------------|-------|-------|----|-----|

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على ومخرجات برنامج SPSS. V 22

من خلال النتائج الجدول أعلاه نجد أنه يوجد أثر سلبي لحجم البنك (BS) على كل من العائد على الأصول (ROA) والعائد على حقوق الملكية (ROE)، وهذه النتيجة معاكسة لما تم مناقشته في الجانب النظري من هذه الدراسة، كما أن هذه النتيجة تتوافق وما توصلت إليه دراسة (ميموني، عينوس، و ميدون، 2020، الصفحات 292-308) حيث قالت هذه الدراسة أن هذه النتيجة تتعارض مع منطق النظرية الاقتصادية، وقد أرجعت هذا الارتباط العكسي إلى ارتفاع المخاطر الائتمانية.

6. خاتمة:

من خلال هذه الدراسة تم التوصل عدة نتائج مقترنة بفترة الدراسة (2012-2020) والقوائم المالية للبنوك المدروسة وهذه النتائج نفردها فيما يلي:

- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، مخاطر الائتمان، السيولة، نسبة القروض) على العائد على الأصول للبنك الوطني الجزائري.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ للمحددين: حجم البنك ونسبة الودائع على العائد على الأصول للبنك الوطني الجزائري.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لكل المحددات الداخلية المختارة ما عدا حجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنك الوطني الجزائري.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لحجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنك الوطني الجزائري.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لكل المحددات الداخلية المختارة ما عدا حجم البنك على العائد على الأصول للبنك الخارجي الجزائري.
- يوجد أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لحجم البنك على العائد على الأصول للبنك الخارجي الجزائري.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لكل المحددات الداخلية المختارة ما عدا حجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنك الخارجي الجزائري.
- يوجد أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لحجم البنك على العائد حقوق الملكية للبنك الخارجي الجزائري.

- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للمحددات الداخلية (مخاطر الائتمان، السيولة، نسبة الودائع) على العائد على الأصول للمؤسسة المصرفية العربية الجزائرية.
- يوجد أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكل من كفاية رأس المال ونسبة القروض على العائد على الأصول للمؤسسة المصرفية العربية الجزائرية.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لحجم البنك على العائد على الأصول للمؤسسة المصرفية العربية الجزائرية.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكل المحددات الداخلية المختارة على العائد على حقوق الملكية للمؤسسة المصرفية العربية الجزائرية.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للمحددات الداخلية (مخاطر الائتمان، السيولة، نسبة القروض) على العائد على الأصول لبنك الخليج الجزائري.
- يوجد أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكفاية رأس المال على العائد على الأصول لبنك الخليج الجزائري.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكل من حجم البنك ونسبة الودائع على العائد على الأصول لبنك الخليج الجزائري.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، مخاطر الائتمان، نسبة القروض) على حقوق الملكية لبنك الخليج الجزائري.
- يوجد أثر إيجابي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للسيولة على العائد على حقوق الملكية لبنك الخليج الجزائري.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكل من حجم البنك ونسبة الودائع على العائد على حقوق الملكية لبنك الخليج الجزائري.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، السيولة، نسبة الودائع، نسبة القروض) على الأصول لبنك سوسيتيه جنرال الجزائر.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) لكل من مخاطر الائتمان وحجم البنك على العائد على الأصول لبنك سوسيتيه جنرال الجزائر.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($0.05 \geq \alpha$) للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، السيولة، حجم البنك، نسبة الودائع، نسبة القروض) على حقوق الملكية لبنك سوسيتيه جنرال الجزائر.

- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لمخاطر الائتمان على العائد على حقوق الملكية لبنك سوسيتيه جنرال الجزائر.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، مخاطر الائتمان، السيولة، نسبة الودائع، نسبة القروض) على العائد على الأصول للبنوك المدروسة.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لحجم البنك على العائد على الأصول للبنوك المدروسة.
- لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ للمحددات الداخلية (كفاية رأس المال، مخاطر الائتمان، السيولة، نسبة الودائع، نسبة القروض) على العائد على حقوق الملكية للبنوك المدروسة.
- يوجد أثر سلبي ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(0.05 \geq \alpha)$ لحجم البنك على العائد على حقوق الملكية للبنوك المدروسة.
- فيما يخص اختبار الفرضيات الموضوعة في بداية الدراسة (فرضيتان) فقد وجدنا أن كلا الفرضيتان صحيحتان جزئياً في بعض البنوك المدروسة.
- على ضوء النتائج المتوصل إليها من خلال هذه الدراسة ارتأينا تقديم بعض الاقتراحات:
- على البنوك الجزائرية زيادة معدل كفاية رأس المال لعلاقته الإيجابية بالربحية.
- على البنوك الجزائرية أن تقوم بدراسة معمقة مستمرة للمخاطر الائتمانية نظراً لتأثيرها على الربحية.
- على البنوك الجزائرية أن تعمل على إيجاد التوازن بين الودائع والقروض ومقدار السيولة المحتفظ بها بحيث تكون هناك توليفة تسمح للبنوك إلى تحقيق المزيد من الأرباح.
- إن العلاقة السلبية بين حجم البنك وربحية البنوك الجزائرية تحتاج إلى مزيد من الدراسة سواء للتأكد من صحتها أو من أجل البحث في أسبابها.

7. قائمة المراجع:

1. Asadul, I., & al. (2017). Determinants of Profitability of Commercial Banks in Bangladesh. *International Journal of Banking and Financial Law*, 01 (01), 100-110.
2. Athanoglou, P. P., & al. (2006). *Determinants of Bank Profitability in The South Eastern European Region*. Retrieved 01 03, 2022, from researchgate: <https://www.researchgate.net>

3. Bateni, L., & al. (2014). The Influential Factors on Capital Adequacy Ratio in Iranian Banks. *International Journal of Economics and Finance*, 06 (11), 108.
4. Bialas, M., & Solek, A. (2010). Evolution of Capital Adequacy Ratio. *Economics & Sociology*, 03 (02), 49.
5. Dao, B. T., & Nguyen, D. P. (2020). Determinants of Profitability in Commercial Banks in Vietnam, Malaysia and Thailand. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 07 (04), 134-135.
6. Knezevic, A., & Dobromirov, D. (2016). The determinants of Serbian banking industry profitability. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 29 (01), 463.
7. Macharia, N. J. (2016). Determinants of Profitability of Commercial Banks in Kenya. 05. Nairobi, Master of Science in Finance: University of Nairobi.
8. Masood, O., & al. (2015). Bank-Specific and Macroeconomic Determinants of Bank Profitability. *Evidence from Member States of the OIC*, 01 (01), 46.
9. Mlbekeze, C., & Mapharing, M. (2017). Analysis of Determinants of Profitability of Commercial Banks in Botswana. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 07 (02), 133.
10. San, O. T., & Heng, T. B. (2013). Factors affecting the profitability of Malaysian commercial banks. *African Journal of Business Management*, 07 (08), 649-660.
11. Sarwar, B., & al. (2018). Internal and External Determinants of Profitability: A Case of Commercial Banks of Pakistan. *A Research Journal of Commerce, Economics, and Social Sciences*, 12 (01), 38-43.
12. Shahidul, I., & Nishiyama, S.-I. (2016). The Determinants of Bank Profitability: Dynamic Panel Evidence from South Asian Countries. *Journal of Applied Finance & Banking*, 06 (03), 84-85.
13. أحلام بوعبدلي، و نزيهة مرقي. (2016). أحلام بوعبدلي، نزيهة مرقي. (2016)، أثر الهيكل المالي على ربحية البنوك التجارية دراسة حالة بنك وقي تي جنرال الجزائر للفترة 2005-2014. *مجلة الباحث الاقتصادي* (06)، 47.
14. البنك المركزي بنك الجزائر. (02، 01، 2022). تاريخ الإقتراد 22، 03، 2022، من www.bank-of-algeria.dz

15. بلال نوري □ عيد الكروي. (2009). تقييم ربحية المصارف با□ تخدام مؤشرات السيولة - در□ة مقارنة بين مصرفي الراقدين والرشيد. *المجلة العراقية للعلوم الإدارية* ، 06 (24)، 06.
16. بلق□م ميموني، رضو□ عينوس، و إلياس ميدو□. (2020). قياس كفاءة الأرباح وتحليل محدداتها لعينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر در□ة تطبيقية خلال الفترة 2010 - 2016. *دفاآر MECAS* ، 16 (02)، 292-308.
17. بنك ABC. (2020-2012). *التقارير المالية السنوية*. تاريخ الا□ترداد 15 05، 2020، من <https://www.bank-abc.com>
18. بنك BEA. (2020-2012). *التقارير المالية للفترة 2020-2012*. تاريخ الا□ترداد 15 03، 2022، من <https://www.bea.dz>
19. بنك BNA. (2020-2012). *التقارير المالية للفترة 2020-2012*. تاريخ الا□ترداد 01 03، 2022، من <https://www.bna.dz>
20. بنك Gulf. (2020-2012). *التقارير المالية للفترة 2020-2012*. تاريخ الا□ترداد 05 04، 2022، من <https://www.e-gulfbank.com>
21. بنك SGA. (2020-2012). *التقارير المالية السنوية*. تاريخ الا□ترداد 10 03، 2022، من <https://societegenerale.dz>
22. جعفر حسن النشير آدم، و إبراهيم فضل المولى. (2015). «معيار كفاية رأس المال المكيف حسب معايير مجلس الخدمات المالية الإ□لامية ودوره في الحد من آثار مخاطر الائتم□ المصرفي. *مجلة العلوم الاقتصادية* ، 01 (16)، 96.
23. شريفة جعدي، و محمد الخطيب نمر. (2019). تقييم أداء البنوك التجارية در□ة حالة عينة من البنوك العاملة بالجزائر خلال الفترة 2011-2017. *المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية* ، 01 (06)، 67-68.
24. □الح مفتاح، و فاطمة رحال. (2011). كفاية رأس المال في البنوك الإ□لامية على ضوء تو□يات لجنة بازل 1-2 وواقع تطبيقها لتو□يات بازل 3. *المؤتمر الدولي الأول حول: إدارة المخاطر المالية وانعك□اتها على اقتصاديات دول العالم* ، □حة 10.
25. عبد السلام الحمد. (2013). المحددات الداخلية لربحية البنوك الإ□لامية: در□ة تطبيقية من السوق الأردني. *مجلة الجامعة الخليجية* ، 05 (03)، 97-116.
26. علاء عبد الحسين □الح الساعدي. (2015). ربحية المصارف والعوامل المؤثرة فيها: در□ة تطبيقية على المصارف العراقية المدرجة في □وق العراق للأوراق المالية. *مجلة العربية للإدارة* ، 35 (01)، 360.
27. غس□ طاهر ظاهر، و علي كريم محمد. (2018). تحليل السيولة، الربحية، الرفع المالي في ضوء إدارة المخاطر المصرفية المصرف التجاري العراقي در□ة حالة 2005 - 2015. *مجلة المآنى للعلوم الإدارية والاقتصادية* ، 08 (01)، 09.
28. لانا نبيل زاهر. (2014). أثر السيولة والكفاية الإدارية والملاءة المالية على ربحية المصارف الخا□ة المدرجة في □وق دمشق للأوراق المالية. *مجلة جامعة تشرين للبحوث والدر□ات العلمية* _ *السلة العلوم الاقتصادية والقانونية* ، 63 (06)، 420.

29. محمد علي عبود، و حسن أحمد [مَاعِيل]. (2018). مخاطر الائتمـا وأثرها في كفاية رأس المال المصرفي(دراسة تطبيقية). مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات (43)، 248.
30. مناد بلنوار إلياس زكرياء، و حمزة [أَبِيح]. (2021). المخاطر المصرفية وأثرها على ربحية المصارف الإسلامية لدول الخليج - الكويت أنموذجا - (دراسة قياسية) -تخدام بيانات بانل خلال الفترة (2012-2019). المجلة الجزائرية للتسيير والاقتصاد ، 15 (02)، 64-85.
31. منذر مرهج، و أخرو[. (2014). تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية باستخدام التحليل المتعدد المتغيرات دراسة ميدانية في المصرف التجاري السوري بمحافظة اللاذقية. مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية-لسلة العلوم الاقتصادية والقانونية ، 36 (02)، 334-335.
32. منير وحيد ق[م، [مَاعِيل يونس يامن، و حياة يحي يامن. (2020). أثر مخاطر الائتمـا على ربحية البنوك- دراسة تحليلية على البنوك المرخصة في الأردن. مجلة رماح للبحوث والدراسات (49)، 01-15.
33. موراد تهت[، و زين الدين شروقي. (2014). العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية دراسة تطبيقية على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة (2011-2005). المجلة الجزائرية للاقتصاد والمالية (01)، 33.
34. مونة يونس، و زين الدين أمحمد. (2018). أهمية كفاية رأس المال في البنوك الإسلامية بالمقارنة مع البنوك التقليدية-دراسة لأثر انتقال بعض البنوك الإسلامية الأردنية من تطبيق بازل 2 إلى تطبيق معيار IFSB 2. مجلة الحقيقة (43)، 693.
35. [م عَبَادِي، و محمد بويهي. (2018). واقع تطبيق معيار كفاية رأس المال للرقابة على النظام البنكي الجزائري. مجلة التكامل الاقتصادي ، 06 (02)، 22.