

إدارة المخاطر المالية وأثرها على مردودية المصارف الإسلامية
دراسة حالة - فرع مصرف السلام مسيلة-

Financial Risk Management and Its Impact on the Yield of
Islamic Banks: A Case Study of El Salam Bank Branch in M'sila

معمرى حليلة
Maameri halima

جامعة محمد بوضياف مسيلة
maamerihalima6@gmail.com

*أحمد بن السيلت
Ahmed bensilette

جامعة محمد بوضياف مسيلة
Ahmed.bensilette@univ-msila.dz

تاريخ النشر: 2024/10/31

تاريخ القبول: 2024/10/27

تاريخ الاستلام: 2024/09/07

الملخص:

تسعى هذه الورقة البحثية للتعرف على إدارة المخاطر المالية ومدى تأثيرها على مردودية المصارف الإسلامية باعتبارها أهم مخاطر تتعرض لها، حيث تم اجراء هذه الدراسة على مصرف السلام الجزائري خلال الفترة 2018-2022، استعملنا المنهج الوصفي في الجانب النظري والمنهج التحليلي للجانب التطبيقي وهذا بالاعتماد أهم المؤشرات المالية التي تقيس مختلف أنواع المخاطر المالية التي تتعرض البنوك كمخاطر السيولة والملاءة وبالمقابل نسب المردودية كمعدل العائد على الأصول وحقوق الملكية وتوصلت الورقة الى مجموعة من النتائج أهمها أن نسب الربحية تتأثر بكفاءة إدارة المخاطر المالية.

الكلمات المفتاحية: المصارف الإسلامية، إدارة المخاطر المالية، الربحية، ملاءة راس المال.

تصنيف جال: F30 , F31

Abstract :

This research paper aims to explore financial risk management and its impact on the profitability of Islamic banks, considering it as one of the most significant risks they face. The study was conducted on Al Salam Bank Algeria during the period 2018-2022. We used the descriptive method for the theoretical aspect and the analytical method for the practical aspect, relying on key financial indicators that measure various types of financial risks faced by banks, such as liquidity and solvency risks, and in contrast, profitability ratios such as return on assets and equity. The paper concluded with several findings, the most important of which is that profitability ratios are affected by the efficiency of financial risk management.

Key words: Islamic Banks, Financial Risk Management, Profitability, Capital Adequacy

JEL classification codes : F30 , F31

1. مقدمة:

ان تزايد انتشار المالية الاسلامية وتنوع صيغها التمويلية وتعدد نشاطها واعتمادها على الابتكار المالي، فإنها تتعرض الى مخاطر عديدة ومتنوعة منها ماله علاقة بطبيعة العمل المصرفي وأخرى لها علاقة بنشاطها الاقتصادي، لذا أصبحت كغيرها من البنوك التقليدية مجبرة على إدارة هذه المخاطر بطرق حديثة تسمح لها بتوقعها وقياسها وادارتها للتحكم في تبعاتها او اجتنابها.

ادارة المخاطر من أكبر التحديات التي تواجه البنوك الاسلامية في الجزائر خاصة في ظل وجودها في بيئة لا تراعي طبيعة وخصوصية عملها، وقد اكتسبت هذه العملية اهمية ودورا متعاطما مع الوقت واصبحت جزءا لا يتجزأ من عمل الاجهزة المصرفية في البنوك الاسلامية والتي بات لزاما عليها الالتزام بتطبيق متطلبات ومبادئ ادارة المخاطر اخذة بعين الاعتبار الطبيعة الخاصة للمخاطر التي تتعرض لها دون غيرها من البنوك التقليدية.

كما ان ادارة المخاطر قد اكتسبت هذه الاهمية لعدة جوانب اهمها هدف تحقيق الربح والربحية للبنوك الاسلامية وهو هدف اساسي تسعى اليه جميع المؤسسات المالية وامرا ضروريا لبقائها واستمرارها، كما انه يزيد من ثقة المودعين والمستثمرين المرتقبين وتشجيع اصحاب رؤوس الاموال على الاكتتاب.

1.1. اشكالية الدراسة: بناء على ما سبق سوف نطرح التساؤل الرئيسي التالي:

ما مدى تأثير ادارة المخاطر المالية على ربحية البنوك الاسلامية؟

1.2. الفرضيات: للإجابة على الإشكالية تم صياغة الفرضيات التالية:

الفرضية الرئيسية: انخفاض نسب المخاطر المالية في مصرف السلام الجزائر لها تأثير على ربحية المصرف.

الفرضيات الفرعية:

- يوجد أثر إيجابي لانخفاض نسب مخاطر الائتمان على ربحية مصرف السلام الجزائر؛
- يوجد أثر إيجابي لانخفاض نسب مخاطر السيولة على ربحية مصرف السلام الجزائر؛
- يوجد أثر سلبي لانخفاض نسب ملاءة راس المال على ربحية المصارف الاسلامية.

1.3. اهمية الدراسة: تكمن أهمية هذه الدراسة فيما يلي:

- تكمن اهمية الربحية في البنوك الاسلامية باعتبارها الهدف الرئيسي لها ولاستمرارها؛
- استخدام النسب المالية لقياس المخاطر المالية ومقارنتها وتحليل سلوكها؛

- العلاقة بين المخاطر المالية ومردودية البنوك الإسلامية العاملة في الجزائر.

4.1. أهداف الدراسة: تهدف هذه الورقة الى:

- التأطير النظري لإدارة المخاطر المالية خاصة البنوك الإسلامية؛
- الوقوف على أهم المخاطر المالية التي يتعرض لها مصرف السلام الجزائري وأثرها على ربحيته.

5.1. منهج الدراسة: تماشيا مع طبيعة الموضوع محل الدراسة، وللإجابة على الإشكالية المطروحة وتساؤلات الدراسة وكذا اختبار صحة الفرضيات اعتمدنا في دراستنا على المنهج الوصفي، بغرض تقديم المفاهيم النظرية المتعلقة بإدارة المخاطر المالية خاصة في البنوك الإسلامية بالإضافة إلى التعرف على الربحية فيها ومؤشرات قياسها، كما اعتمدنا على منهج دراسة الحالة لجمع البيانات لتحليل النسب المالية لمعرفة وقياس أثر إدارة المخاطر المالية على عوائد وربحية فرع بنك السلام بالمسيلة.

6.1. الدراسات السابقة:

- منتصر أحمد حجازي، ندى ماجد سعيد، سهى جمعة أبو مندبل، أثر إدارة المخاطر على ربحية البنوك الإسلامية في قطاع غزة، مجلة النمو الاقتصادي وريادة الأعمال، العدد 4، المجلد 4، منشورة بتاريخ 2021/06/01. هدفت الدراسة الى إيجاد أثر إدارة المخاطر على ربحية المصارف العاملة في قطاع غزة باستخدام المنهج الوصفي وأسلوب الاستبانة لجمع البيانات وبرنامج SPSS، لمعالجتها وتحليلها، وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغيرين مع ارتفاع نسبي لكل من المخاطر المالية وربحية البنوك في جميع البنوك في قطاع غزة.
- خالد محمد طعيس، تأثير المخاطر المالية على ربحية المصارف: دراسة لعينة من المصارف الخاصة الإسلامية في العراق للفترة الممتدة من (2014-2019)، مجلة الريادة للمال والاعمال، العدد 2، المجلد 4، مشور بتاريخ 2023/04/14، سعت الدراسة الى تبيان أثر المخاطر المالية على ربحية المصارف الإسلامية العراقية باستخدام الاستبانة لعينة من 8 مصارف إسلامية عراقية وبرنامج EvIEWS10، وخلصت الورقة أن المخاطر المالية لها تأثير على الأداء المالي للمصارف العراقية.

- بوالعيش حسناء، حسيب نورة، أثر المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك الإسلامية، مذكرة ماستر، جامعة محمد الصديق بن يحيى جيجل، 2022. هدفت هذه الدراسة الى ابراز أثر

المخاطر الائتمانية على ربحية البنوك الإسلامية، وتم الاعتماد على بيانات عشرة بنوك إسلامية في تسعة دول عربية للفترة 2012-2021، استخدمت المنهج الوصفي التحليلي باستخدام نموذجي GMM و FMOLS وخلصت الدراسة الى ما يلي:

-وجود تأثير عكسي ذو دلالة إحصائية بين كل من القروض المتعثرة، المخصصات و ربحية البنوك الإسلامية؛

-وجود تأثير إيجابي ذو دلالة إحصائية بين نسبة كفاية راس المال و ربحية البنوك الإسلامية؛

-عدم وجود تأثير ذو دلالة إحصائية بين الضمانات و ربحية البنوك الإسلامية.

التعليق على الدراسات: ركزت دراسات إدارة المخاطر في البنوك الإسلامية على تحليل مختلف المخاطر وقياسها بعدة طرق، ارتبط بعضها بالمعايير الاحترازية او كفاية راس المال وأخرى بالصيغ التمويلية، اعتمدت على التقارير المالية للبنوك عينات الدراسة توصلت الى العديد من النتائج، وركزت الدراسات حول الربحية على العوامل المؤثرة في الربحية وكذا قياس الأرباح في البنوك الإسلامية، اما الدراسات التي ربطت بين المخاطر المالية والربحية او مخاطر الائتمان (أحد انواع المخاطر المالية) والربحية وتوصلت الى وجود علاقة وأثر لهذه المخاطر على الربحية، فقد شابهت هذه الدراسات دراستنا باستخدامها للمنهج الوصفي التحليلي واعتمادها على التقارير المالية للبنوك محل الدراسة، بينما اختلفت عنها باستخدام البرامج الاحصائية في التحليل واستخدام دراستنا النسب المالية للمخاطر ومؤشرات الربحية للتحليل والمقارنة بين مختلف المؤشرات.

2. إدارة المخاطر في المصارف الإسلامية

اختلفت المفاهيم بين المخاطر والمخاطرة وإدارة المخاطر في المؤسسات المالية ويمكن ايجازها في البنوك الإسلامية في النقاط التالية:

1.2. المخاطرة، إدارة المخاطر

المصارف الإسلامية هي مؤسسات مالية مصرفية تخضع جميع أنشطتها المصرفية لقواعد الشريعة الإسلامية، تسعى الى تحقيق اهداف داخلية وأخرى خارجية تتوافق مع مقاصد الدين الإسلامي تتعرض كغيرها للمخاطر المالية.

أولاً: مفهوم المخاطرة

- تعريف اهل الفقه:

لخصها ابن القيم رحمه الله في نوعين هما: ما له علاقة بالتجارة أي مخاطر البيع والشراء وما له علاقة بالميسر واكل المال الباطل،. (د فرج شعبان بريكي عبلة، 2018، صفحة 04)

- التعريف الاقتصادي:

المخاطرة (Risk) حسب تعريف (ISO-IEC Guide) هي عبارة عن ربط احتمال وقوع حدث والاثار المترتبة على حدوثه. (محمد الفاتح محمود، 2020، صفحة 07) عرفها الاقتصاديون كذاك بأنها الخسارة المادية المحتملة نتيجة لوقوع حادث معين، ويعبر عنها بأنها ذلك الموقف الذي يكون فيه البنك في حالة عدم تأكد واحتمال عدم تحقق العوائد المتوقعة. (د فرج شعبان بريكي عبلة، 2018، صفحة 04)

وعليه فإن المخاطرة هي الحالة التي يكون فيها البنك في وضع عدم تأكد، حيث تتضمن احتمال وقوع أحداث غير متوقعة تؤدي إلى خسائر مادية. يمكن أن تشمل المخاطر التجارية والمخاطر الناتجة عن الأنشطة غير المشروعة.

ثانيا: إدارة المخاطر

- مفهومها: يوجد عدة مفاهيم لإدارة المخاطر نذكر منها:

● أسلوب عملي للتعامل مع المخاطر يهدف الى استشراف حدوث الخسائر ويعمل على قياسها والتخطيط لأساليب تجنب أو تقليل تبعاتها المالية. (عبد الناصر براني ، 2013، صفحة 108)، وأنها لا تتجاوز الهامش والمسموح الذي اقره وحدده مجلس إدارة المصرف. (بن بوزيان محمد، بوسعيد محمد، عبد الكريم، 2019، صفحة 219)

ومنه فان إدارة المخاطر تتميز بـ:

- ✓ أنها أسلوب علمي؛
- ✓ وسيلة لقياس المخاطر والاستشراف؛
- ✓ تحدد أساليب التعامل مع المخاطر.

- أنواعها في البنوك الإسلامية

تتفق البنوك الإسلامية مع نظيرتها التقليدية في المخاطر المالية الناتجة عن طبيعة العمل المصرفي، ومخاطر تنفرد بها ناتجة عن خصوصية عملها، ومن اهم هذه المخاطر، المخاطر المالية وتكمن أهميتها في انها تسبب خسائر مالية للمصرف وتتمثل فيما يلي:

أ- مخاطر الائتمان

وهي تلك المخاطر التقليدية للبنك، ومصطلح ائتمان باللغة اللاتينية يعني الثقة الممنوحة لشخص ما أو لشيء، وهي احتمال عدم قدرة العميل الوفاء بالتزاماته المتفق عليها مع البنك عند منح الائتمان. (بن بوزيان محمد، بوسعيد محمد، عبد الكريم، 2019، صفحة 220) وبالتالي فإن خطر الائتمان يتعلق باحتمال عدم قدرة المدين على التسديد في الوقت المحدد للسداد وبالشروط المتفق عليها، وتنقسم المخاطر الائتمانية في المصارف الإسلامية الى:

ب- **المخاطر الناشئة عن تأخر المدين أو توقفه عن الدفع اما عمدا او من غير عمد:** فالحالة الأولى يمتنع فيها المدين أو يتأخر فيها عن تسديد ما عليه مع قدرته على السداد، وتسمى هذه الحالة ممانلة الغني، والفقهاء قد أجازوا تعزيز المماطل، كما ان ملاحقة المماطل سعيا للتشهير به يعد امرا مكلفا للبنك خاصة وانه في هذا الزمان صار المماطلون بأعداد كبيرة. اما الحالة الثانية فهي التوقف عن السداد بسبب عدم سلامة المركز المالي للعميل، والذي يدعى المدين المعسر فهو لا يستطيع سداد ما عليه من دين في الاجل المحدد بسبب الإفلاس مما يؤدي الى خطر ضياع او انخفاض قيمة أرباح الاستثمار.

ت- **المخاطر الناشئة عن سوء توجيه الائتمان لأوجه النشاط المناسبة:** وهذا الشكل يوجد أكثر في البنوك التي تلتزم طبيعتها منح الائتمان الاستثماري، مما يعرض البنك الى خطر ضياع او انخفاض قيمة او أرباح الاستثمار.

ث- **المخاطر الناشئة عن صيغ التمويل المختلفة ونعني بها المخاطر التي تنشأ نتيجة صيغ التمويل التي تعتمدها المصارف الإسلامية ومن أهمها:** (د فرج شعبان بريكي عبلة، 2018، صفحة 10) مخاطر التمويل بالمشاركة والمضاربة، بالمراجحة، بالسلم، بالاستصناع، ومخاطر التمويل بالإجارة.

ج- **مخاطر السوق:** تعرف مخاطر السوق على انها انحرافات الدخل نتيجة عدم استقرار الأسعار سواء في السوق الحقيقي أو المالي وتنقسم الى مخاطر أسعار الصرف اذا كانت معاملات البنك بالعملة الصعبة، ومخاطر أسعار السلع وأسعار الأسهم: عندما يدخل البنك كمضارب في السوق المالية او يمتلك معدات بغرض ايجارها، وبالتالي. (مصطفى، 2009، صفحة 83)، ومخاطر سعر الفائدة ينشأ هذا الخطر في المصرف الإسلامي بسبب تقلبات أسعار الفائدة في البنوك التقليدية، حيث يتعين على المصرف ان يقدم هامش ربح على المشاريع التي يشارك فيها

عملاؤه يعادل او يفوق معدلات الفائدة على الودائع في البنوك التقليدية، وهذا تفاديا لانتقال عملائها لهم طلبا لعائد أكبر.

ح- **مخاطر السيولة:** سبب نشوء هذا النوع من المخاطر هو عدم قدرة المصرف على مواجهة النقص في الالتزامات او على تمويل المتعلق بالتوسع في الأصول مما يؤثر في ربحيته، وفي حالات قصوى الى انعدام الملاءة المالية للمصرف، وتعود أسباب هذا النوع من المخاطر الى: (اسماء عبد الجبار، صفحة 467)

1. ضعف التخطيط لمواجهة التزامات السيولة؛

2. الركود الاقتصادي مما يؤدي لصعوبة تسييل الأصول، والازمات الحادة في أسواق المال.

خ- **كفاية راس المال في البنوك الإسلامية:** هي قدرة راس مال البنك على مجابهة مسحوبات المودعين والدفوعات للدائنين في حالات الاعسار والتصفية التي يتعرض لها البنك. (خديجة، 2019، صفحة 77)

وضعت لجنة بازل 1 و2 و3 حد أدنى لكفاية راس المال حدد بنسبة 8%، وقد أصدر مجلس الخدمات المالية الإسلامية العديد من المعايير والمبادئ الارشادية للمؤسسات المالية الإسلامية حتى تتماشى مع الاتفاقيات الدولية ومختلف اتفاقيات بازل وذلك بما يناسب العمل المصرفي الإسلامي، ومن بين هذه المعايير ان لا تقل متطلبات راس المال عن 8% من اجمالي الموجودات المرجحة بأوزان مخاطرها.

ثالثا: آليات وطرق إدارة المخاطر المالية في البنوك الإسلامية

وتختلف هذه الأساليب حسب طبيعة ووضعية المصرف للخطر.

أ- **الطرق الوقائية لإدارة المخاطر المالية:** قبل مواجهة الخطر تحتاط المصارف الإسلامية له بواسطة:

- **نظام معلوماتي فعال:** يبحث في حساسية الأسواق وتقييم العميل، هي الخطوة الأولى لاتخاذ القرار بتمويل العميل. (د فرج شعبان بريكى عبلة، 2018، صفحة 6)

- **دراسة الجدوى كمدخل للتحوط (الوقاية) من المخاطر المالية في المشاريع الممولة:** وهذه الدراسة تمثل مجموعة متكاملة من الدراسات المتخصصة لتحديد مدى صلاحية المشروع الاستثماري من مختلف الجوانب. (مصطفى، 2009، صفحة 98)

- **تضمين العقود ببعض الشروط للوقاية من مخاطر مختلف التمويلات:** مثل بند الجزاء وهو شرط يتضمنه العقد يتم من خلاله الاتفاق على تطبيق إجراءات عقابية وردعية في حالة

الاخلال بم جاء فيه، او تخصيص مكافئات للعميل على حسن الأداء وانجاز للوعد في حالة صيغة المضاربة.

- تخصيص احتياطات لمواجهة خسائر الديون: فالبنوك الإسلامية مجبرة على الاحتفاظ باحتياطات من السيولة، تفوق تلك الموجودة بالبنوك التقليدية، نظرا لأنها لا تملك فرصا كافية لإعادة التمويل. (د فرج شعبان بريكي عبلة، 2018، صفحة 06)

ب- الطرق العلاجية لإدارة المخاطر المالية: استحدثت البنوك الإسلامية العديد من الاساليب للتعامل مع مختلف المخاطر نذكر منها ما يلي: (د فرج شعبان بريكي عبلة، 2018، صفحة 08)

- تنوع وتوزيع الاستثمارات الائتمانية على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية والعملاء.
- الحصول على الضمانات ومنها رهن الموجودات؛
- تغريم المدين الماطل بعقوبة مالية لا يستفيد منها البنك الإسلامي؛
- استخدام التامين التكافلي كوسيلة لتحويل المخاطر الى جهة قادرة على تحمل الخسارة؛
- التصكيك كوسيلة لإدارة مخاطر السيولة وهو تحويل المصرف موجوداته غير السائلة الى أوراق مالية (صكوك) يمكن تداولها حسب احكام الشريعة؛

3. الربحية في المصارف الإسلامية

تسعى المصارف الإسلامية كغيرها من المؤسسات المالية الى تحقيق الربح، فهو الهدف الأساسي لضمان بقائها واستمرارها، كما ان الربحية تعد أداة هامة لقياس كفاءة المصرف في استخدامه لموارده، ولها مؤشرات خاصة لقياسها، ومن هنا سنتطرق في هذا المبحث الى كل من مفهوم الربح، الربحية ومؤشراتها، وكذلك العوامل المؤثرة على ربحية المصارف الإسلامية.

1.3. مفهوم الربح والربحية

يختلف مفهوم الربح والربحية باختلاف الجهة التي تنظر اليه، لذاك سنذكر عدة مفاهيم لنقل وجهات النظر المختلفة.

أولاً: مفهوم الربح

يعرف الربح بأنه رقم مطلق يحدده حجم الدخل او الإيرادات الفائضة عن التكاليف والنفقات في شركة ما، ويتم حسابه من خلال خصم اجمالي المصروفات من اجمالي النفقات، والنتاج هو الربح ويظهر هذا الناتج في بيان دخل الشركة، ويكون الهدف الرئيسي لها (ارقام،

(2020)، يعبر هذا التعريف عن المفهوم المحاسبي للربح، اما من الناحية الاقتصادية فمفهومه يتمثل في مقدار الفرق بين القيمة التاريخية والقيمة السوقية الحالية للشركة.

اما من المنظور الاسلامي فهو الزيادة المتحققة على رأس المال نتيجة استخدامه لخلق الثروات او لتبادلها بين الناس، ويختلف عن الفائدة من حيث ان الربح هو الزيادة الناتجة عن تقليب المال من حال الى حال، حيث تصبح النقود عروضاً ثم تعود نقوداً مرة أخرى، أي انه مرتبط بعمل الانسان وجهده مما ينتج منفعة اقتصادية معتبرة تستوجب الزيادة على رأس المال، اما الربا فهو زيادة في المال في حد ذاته دون تقليب او تحويل ودون جهد يضاف. (إيمان سمير ، 2020، صفحة 28).

اذن الربح هو الزيادة المتحققة على رأس المال نتيجة استخدامه في خلق الثروات أو تبادلها بين الناس. يتم حسابه بخضم إجمالي المصروفات من إجمالي الإيرادات، ويظهر في بيان دخل الشركة. اما في المنظور الإسلامي، فالربح مرتبط بعمل الإنسان وجهده، ويختلف عن الربا الذي هو زيادة في المال دون جهد.

ثانياً: مفهوم الربحية

هي عبارة عن العلاقة بين الأرباح الكلية للبنك وارباحه المحققة من الاستثمارات. (بن بعيش سلمان , بن ساعد عبد الرحمان، 2022، صفحة 53)، تعرف الربحية بأنها قياس مالي يستخدمه المحللون والمستثمرون لقياس وتقييم قدرة البنك على توليد الدخل (الربح) بالنسبة للإيرادات واصل الميزانية العمومية وتكاليف التشغيل وحقوق المساهمين خلال فترة زمنية محددة. (خالد محمد طعيس، 2023، صفحة 125)

يمكن القول ان الربحية هي مؤشر ومقياس لمدى كفاءة إدارة البنك في توليد الأرباح من الأموال المستخدمة، وهي النسبة بين الأرباح المحققة من طرف البنك والأموال التي استخدمت في توليد هذه الأرباح. (خليفى جمال .عبد الرحمان عبد القادر، 2022، صفحة 121). وباختصار فالربحية هي قياس مالي يعبر عن قدرة البنك على توليد الأرباح من الإيرادات والأصول وتكاليف التشغيل وحقوق المساهمين، فهي تعكس كفاءة إدارة البنك في استخدام الأموال لتحقيق الأرباح

ثالثاً: مؤشرات الربحية

تقيس مؤشرات الربحية مدى فعالية المصارف في توليد الأرباح الصافية، وتكمن أهمية هذه المؤشرات من حيث ان تحقيق المصارف لعائد ملائم ضروري للمحافظة على جذب

مصادر أموال المصارف من العملاء والمساهمين، (خالد محمد طعيس، 2023، صفحة 125) وتتمثل في

الجدول رقم 01: مؤشرات الربحية في المصارف الإسلامية

المؤشر	ما يقيسه	العلاقة الرياضية
مؤشر العائد على حقوق الملكية (ROE)	مدى نجاح الإدارة في تحقيق أقصى ربح ممكن للمساهمين	الربح الصافي /إجمالي حقوق الملكية
مؤشر العائد على الأصول (ROA):	الربح الناتج عن كل وحدة واحدة من عملة الأصول	الربح الصافي /إجمالي الأصول
مؤشر صافي الربح (PM)	مساهمة إجمالي الموجودات التي بحوزة البنك	الفوائد المحصلة من المقترضين / الفوائد المدفوعة للمقترضين / إجمالي موجودات البنك

المصدر: بالاعتماد على: (الزهران و حليلة، 2022، صفحة 10)، (بن بعيش سلمان , بن ساعد عبد الرحمان، 2022، صفحة 58)، (لنصاري عبد القادر ،عدنان محيرق،فودوا محمد، 2021، صفحة 328).

رابعا: العوامل المؤثرة على ربحية البنوك الإسلامية

هناك مجموعتان من العوامل المؤثرة في ربحية المصارف الإسلامية، عوامل داخلية يمكن لإدارة المصرف التحكم بها، وعوامل خارجية لا يمكن لإدارة المصرف السيطرة عليها بل تتعلق بالبيئة التي ينشط فيها ويمكن تلخيصها كما يلي:

العوامل الداخلية: لهذه العوامل أهمية كبيرة لأنها تقع تحت سيطرة الإدارة وبالتالي فان دراسة أثرها على الربحية يساعد الإدارة على تعزيز العوامل الإيجابية وتلافي السلبية وتتضمن هيكله الودائع وتوظيفها الأمثل خصوصا ودائع التوفير والودائع الموجهة للاستثمار، بالإضافة الى سمعة البنك وحجمه ومدى انتشاره. (لنصاري عبد القادر ،عدنان محيرق،فودوا محمد، 2021، صفحة 326)

العوامل الخارجية: من العوامل الخارجية التي تؤثر في ربحية المصرف، وهي عوامل خارج نطاق سيطرة إدارة المصرف بحيث لا يمكنه التحكم فيها وتشمل: (لنصاري عبد القادر ،عدنان محيرق،فودوا محمد، 2021، صفحة 326) السياسات النقدية تحد السياسة الانكماشية من مردودية البنوك الإسلامية والعكس صحيح ي حالة السياسة التوسعية. (لنصاري عبد القادر

،عدنان محرق،فودوا محمد، 2021)، بالإضافة الى التشريعات القانونية كلما كانت تتسم بالاستقرار كلما زاد من ربحية البنوك. بالإضافة للوعي والثقافة المصرفية (annajah.net، 2024) والمنافسة خاصة في الابتكارات المالية والحصول السوقية (إيمان سمير ، 2020، صفحة 44)، كما تلعب الحالة والظروف الاقتصادية والاستقرار السياسي دورا كبيرا في مردودية البنوك (لنصاري عبد القادر ،عدنان محرق،فودوا محمد، 2021، صفحة 326)

4. دراسة أثر إدارة المخاطر المالية على ربحية مصرف السلام مسيلة

من خلال هذا التمهيد سوف نتعرف على مصرف السلام الجزائري من حيث النشأة والقيم التي يتبناها، وكذا الهيكل التنظيمي له، وكيفية ادارته للمخاطر المالية التي يتعرض لها.

1.4. نبذة عن بنك السلام (بنك السلام، 2024)

أولا: بدأ نشاط البنك بعد اعتماده في 10 سبتمبر 2008 براس مال قدره 7,2 مليار دج وتم رفعه الى 20 مليار دج وفقا للقواعد الجديدة لبنك الجزائر، بحيث يتشكل من 10 ملايين سهم مدفوعا كليا بقيمة اسمية قدرها 2000 دج لكل سهم، ويقدم خدمات مالية وصرفية تتوافق مع الشريعة الإسلامية، تضبطها هيئة شرعية تتكون من كبار العلماء في الشريعة والاقتصاد.

لبنك السلام الجزائر حاليا من 24 فرعا منتشرا عبر مختلف ربوع الوطن، في انتظار افتتاح فروع أخرى انسجاما مع رؤية واستراتيجية المصرف التي تسعى الى توفير وتقريب خدماته المصرفية بمختلف صيغها لمتعامليه وبأفضل جودة.

ثانيا: قيمه الجوهرية: يحرص المصرف ان يعكس قيمه الجوهرية في قراراته وسلوك وافعال موظفيه في مختلف تعاملاتهم وبتم الالتزام بهذه القيم من مختلف الوحدات التنظيمية للمصرف وتتمثل فيما يلي:

التميز: التجديد والابتكار والابداع في طرح منتجات وخدمات متطورة ومبتكرة بما يتوافق مع القيم الإسلامية وضمن أحدث التقنيات بما يحقق تطلعات جميع الأطراف.

الالتزام: بمعايير الجودة الشاملة والحفاظ على حقوق المتعاملين، والعمل وفق الأسس والاحكام المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وتطبيق مبادئ الحوكمة الأساسية.

2.4. تحليل المخاطر المالية ومؤشرات الربحية باستخدام النسب المالية

وذلك من خلال دراستها وتفسيرها وتحليلها وفق أساليب رياضية وإحصائية ثم مقارنتها لمعرفة كيفية تغطية هذه النسب للمخاطر الناتجة عن ذلك، وبالتالي قياس مقدرة المصرف على إدارة مخاطره ومدى تحكمه فيها. (الكريم، صفحة 266)

أولاً: تحليل مؤشرات تقييم الأداء (الربحية) لمصرف السلام الجزائري

من أهم المؤشرات الموجودة على مستوى مصرف السلام وهي المؤشرات المختارة في دراستنا لقياس الربحية:

أ. معدل العائد على حقوق الملكية: بين الجدول 03 تطور نسبة العائد على حقوق الملكية لمصرف السلام:

الجدول 02: تطور نسبة العائد على حقوق الملكية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

البيان	201	201	202	202	202	المتوسط
	8	9	0	1	2	ط
نسبة العائد على حقوق الملكية %	14	21	15	14,6	16,4	16,2

المصدر: بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

من خلال الجدول 02 يبدو ان نسبة العائد على حقوق الملكية متذبذبة وغير مستقرة نوعا ما بالنسبة لمصرف السلام الجزائري بحيث كانت اقل نسبة سنة 2018 بنسبة 14%، ويعود هذا الى انخفاض إيرادات المصرف مقابل زيادة أموال المساهمين نتيجة زيادة رؤوس أموال المصرف، ونلاحظ ان هذه النسبة تحسنت لتحقيق اعلى نسبة لها سنة 2019 بنسبة 21% ويعود هذا الى زيادة حجم صافي الأرباح مقابل انخفاض حقوق الملكية، كما نلاحظ ان هذه النسبة عرفت تراجعا في السنوات الموالية على الرغم من ارتفاع صافي الأرباح وحقوق الملكية الا ان نسبة ارتفاع صافي الأرباح كانت اقل من نسبة زيادة حقوق الملكية.

ب. معدل العائد على الأصول:

الجدول 03: تطور نسبة العائد على الأصول لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

البيان	2018	2019	2020	2021	2022	المتوسط
نسبة العائد على الأصول %	2,2	3,05	1,89	1,85	1,3	2,05

المصدر: بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

ان النسب المحققة من قبل مصرف السلام الجزائري خلال فترة الدراسة تعتبر نسب معقولة، وهذا يدل على حسن استغلال المصرف لأصوله وموجوداته عن طريق استثمارها بشكل يدر عليها عوائد مربحة، كما ان هذا يعود الى زيادة حجم صافي الأرباح للمصرف، الا انه سنة 2022 قد حقق نسبة متدنية تقدر ب 1,3% ويرجع سبب ذلك الى انخفاض وتدني صافي الربح مقارنة مع زيادة حجم الأصول وذلك لعدم اعتماد المصرف على صيغ المشاركة والمضاربة لتوظيف الأصول بسبب مخاطرها المرتفعة، ومع ذلك فان متوسط نسبة العائد لفترة الدراسة تدل على كفاءة وقدرة المصرف على إدارة أصوله وتوظيفها بشكل أفضل.

ثانيا: تحليل مؤشرات المخاطر المالية لمصرف السلام الجزائري

من اهم مؤشراتنا الموجودة على مستوى مصرف السلام الجزائري نجد:
أ.نسبة مخاطر الائتمان: اعتمدنا في حساب مستوى هذه المخاطر على مؤشر مخصصات الخسائر الى مجموع التمويل الممنوح وهذا خلال فترة الدراسة من 2018 الى 2022 والجدول التالي يبين النتائج المتحصل عليها:

الجدول 04: تطور نسبة مخاطر الائتمان لمصرف السلام الجزائري (2022-2018)

السنوات	2018	2019	2020	2021	2022	المتوسط
نسبة مخاطر الائتمان %	1,15	0,95	0,72	0,72	0,7	1,06

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2022-2018)
نلاحظ من خلال الجدول ان نسب مخاطر الائتمان هي نسب ضئيلة وهي في تناقص بالرغم من زيادة التمويلات الممنوحة خلال سنوات الدراسة (2022-2018)، فمن المعروف انه كلما زادت الخدمات المصرفية المقدمة أدى ذلك الى زيادة نسبة مخاطر الائتمان خاصة في المصارف الإسلامية، لذلك فان سبب تناقص نسب الائتمان في مصرف السلام الجزائري يعود الى زيادة نسبة مخصصات الخسائر بنسب اقل من نسب زيادة التمويلات الممنوحة، وذلك نتيجة سياسة واستراتيجية المصرف لمواجهة هذه المخاطر من خلال دراسة وتقييم طلبات التمويل وارتفاع مبالغ تحصيل الضمانات بمختلف أنواعها وتكوين مخصصات نقص القيمة ومتابعتها بصفة دورية.

ب. نسبة مخاطر السيولة:

الجدول 05: نسبة تطور مخاطر السيولة لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

المتوسط	2022	2021	2020	2019	2018	السنوات
27,7	15,85	21,37	24,40	24,97	51,88	نسبة مخاطر السيولة %

المصدر: بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

ان نسبة مخاطر السيولة لسنة 2018 كانت مرتفعة جدا ويعود ذلك الى حرص المصرف على حماية وتغطية نفسه من المخاطر في الظروف الحرجة والاستثنائية خاصة في ظل وجوده في بيئة لا تراعي خصوصية وطبيعة عمل المصارف الإسلامية، الا ان هذه النسب قد شهدت تراجعا وانخفاضا محسوسا لتصل الى أدنى مستوى لها سنة 2022 بنسبة 15,85% وهذا يدل على ان مصرف السلام الجزائري قد وضع حلولاً بديلة وخطط لاستغلال فائض السيولة من خلال ابرام اتفاقيات مع بنوك زميلة، خاصة بعد منح بنك الجزائر رخص بفتح شبائيك ووكالات تعنى بالتمويل المشترك وفق الصيغة الإسلامية، لكن هذه النسب قد تعرض المصرف الى الوقوع في خطر السيولة ولذلك يجب عليه الحفاظ على مستوى من السيولة يجنبه هذه المخاطر.

ثالثا: تحليل مؤشرات ملاءة راس المال

يمكن تحليل مخاطر ملاءة راس المال عن طريق حساب عدة مؤشرات:

أ. مؤشر حقوق الملكية الى اجمالي الدائع

الجدول 06: تطور نسبة حقوق الملكية الى اجمالي الودائع لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

المتوسط	2022	2021	2020	2019	2018	السنوات
16,02	12,7	13,98	14,61	18,56	20,25	حقوق الملكية الى إجمالي الودائع %

المصدر: بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

نلاحظ من خلال الجدول ان نسب حقوق الملكية الى اجمالي الودائع لمصرف السلام الجزائري خلال فترة الدراسة هي نسب مقبولة وهذا يعني ان المصرف قادر على رد الودائع التي حصل عليها من خلال الأموال المملوكة، لكن نلاحظ كذلك ان هذه النسب في انخفاض تدريجي بسبب زيادة حجم الودائع بنسب أكبر من زيادة حقوق الملكية، وهذا ما قد يعرض

المصرف الى خطر عدم قدرته على رد الودائع، فهذه النسبة هي عبارة عن هامش امان بالنسبة للمودعين ولهذا على المصرف ان يحافظ على نسب لا تتجاوز المعدل المقبول وهو 9,5% ليكون في منأى عن هذه الاخطار.

ب. مؤشر حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات (الأصول): الجدول التالي يمثل نسبة تطور حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات لمصرف السلام الجزائري خلال الفترة (2018-2022):
الجدول 07: نسبة تطور حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات لمصرف السلام الجزائري خلال الفترة (2018-2022):

المتوسط	2022	2021	2020	2019	2018	السنوات
12,84	10,44	11,46	11,62	14,97	15,71	حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات %

المصدر: بالاعتماد على التقارير السنوية لمصرف السلام الجزائري (2018-2022)

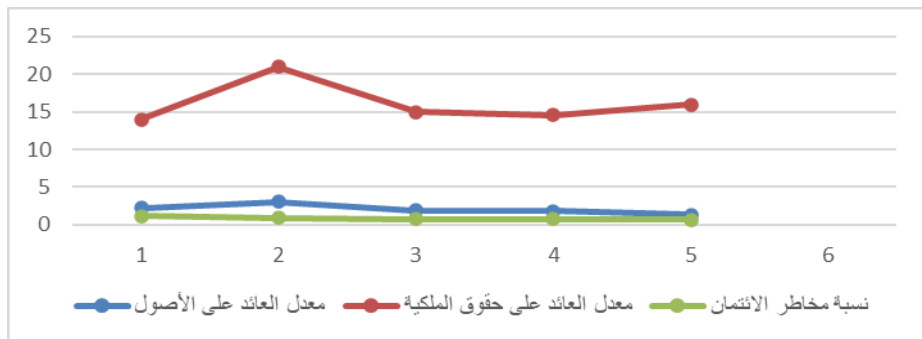
من خلال الجدول يتضح ان نسب حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات (الأصول) خلال فترة الدراسة أكبر من 9,5% وهي النسبة المعيارية لهذا المؤشر وهذا يدل على قدرة المصرف على سد التزاماته والحفاظ على حقوق المودعين، الا ان هذه النسب في انخفاض مستمر نتيجة ضعف وتراجع حقوق الملكية بالنسبة لإجمالي الأصول وهذا قد يعرض المصرف الى خطر عدم القدرة على سد الالتزامات مما يعرضه الى الخطر الأكبر وهو الإفلاس.

4.4. مقارنة نسب المخاطر المالية وملاءة راس المال مع مؤشرات الربحية

أولا: مقارنة نسب مخاطر الائتمان مع مؤشرات الربحية

من اجل معرفة أثر مخاطر الائتمان على الربحية في مصرف السلام الجزائري خلال فترة الدراسة (2018-2022) سنقوم بمقارنة مختلف النسب من خلال الشكل التالي:

الشكل 01: مقارنة نسبة مخاطر الائتمان مع مؤشرات الربحية



المصدر: بالاعتماد على بيانات التقارير المالية لمصرف السلام وعلى مخرجات Excel

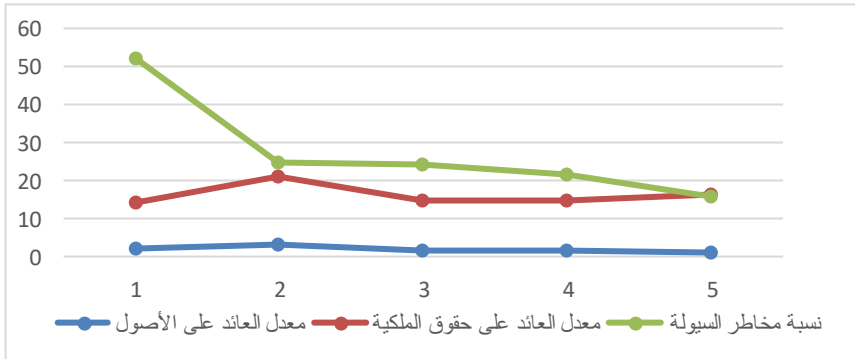
ان انخفاض نسبة مخاطر الائتمان لمصرف السلام الجزائري في سنة 2019 قد تحسن كل مؤشرات الربحية وهذا بفضل السياسة الائتمانية التوسعية للبنك، وحجم النشاطات والخدمات المصرفية المقدمة مع تحصيل كبير للضمانات واسترجاع لمخصصات الخسائر للسنوات السابقة، بينما استمرت نسبة مخاطر الائتمان في الانخفاض في باقي سنوات الدراسة (2020-2022) عرف معدل العائد على الأصول انخفاضا بسبب زيادة مخصصات الخسائر لمواجهة الزيادة في التمويلات الممنوحة، بينما شهد معدل العائد على حقوق الملكية تذبذبا.

وبالتالي فان الانخفاض المحسوس لمخاطر الائتمان كان له أثر إيجابي على مؤشري الربحية من خلال الزيادة في كلا المؤشرين، اما انخفاض مخاطر الائتمان بنسب ضئيلة فقد كان له أثر سلبيا على معدل العائد على الأصول ولم يؤثر على معدل العائد على حقوق الملكية.

ثانيا: مقارنة نسب مخاطر السيولة مع مؤشرات الربحية

من اجل معرفة أثر مخاطر السيولة على مؤشرات الربحية في مصرف السلام الجزائري خلال الفترة (2018-2022) سنقوم بمقارنة مختلف النسب من خلال الشكل التالي:

الشكل 02: مقارنة نسب مخاطر السيولة مع مؤشري الربحية



المصدر: بالاعتماد بيانات التقارير المالية لمصرف السلام وعلى مخرجات Excel

من خلال الشكل يبدو ان انخفاض نسب مخاطر السيولة لمصرف السلام الجزائري سنة 2019 بمقدار الضعف تقريبا قد أدت الى زيادة كل من معدل العائد على حقوق الملكية والعائد على الأصول ويعود سبب ذلك الى استغلال المصرف لفائض السيولة واستثماره وبالتالي

زيادة مؤشرات الربحية، لكن استمرار انخفاض نسب السيولة الناتجة عن زيادة التزامات المصرف أدت الى تفهقر كل من مؤشري الربحية خلال الفترة 2020-2022.

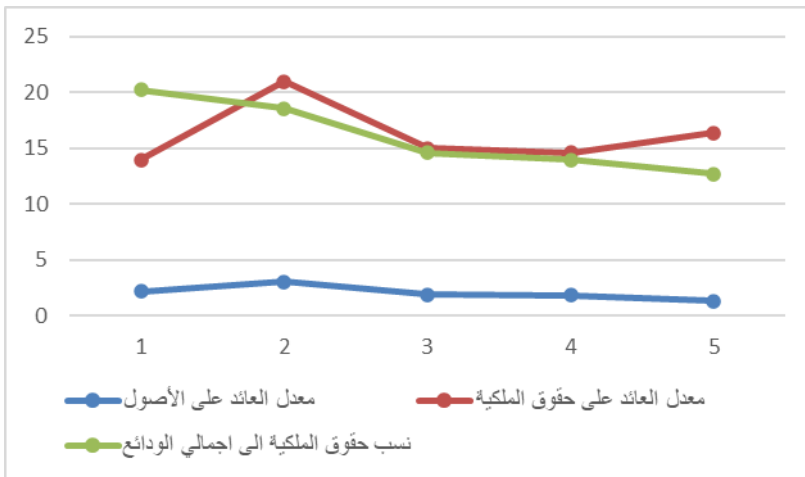
هذا يعني ان انخفاض مخاطر السيولة كان له أثر إيجابي على مؤشري الربحية بحيث أدى انخفاضها بنسبة معتبرة الى زيادة كلا المؤشرين وبالتالي وجود علاقة عكسية بينهما.

ثالثا: مقارنة نسب ملاءة راس المال مع مؤشرات الربحية

لدراسة تأثير نسب ملاءة راس المال على الربحية في مصرف السلام الجزائري سوف نقوم بمقارنة نسب ملاءة راس المال مع مؤشري الربحية كما يلي:

أ. مقارنة نسب حقوق الملكية الى اجمالي الودائع مع مؤشري الربحية: والتي من خلال الشكل التالي:

الشكل 03: مقارنة نسب حقوق الملكية الى اجمالي الودائع مع مؤشري الربحية

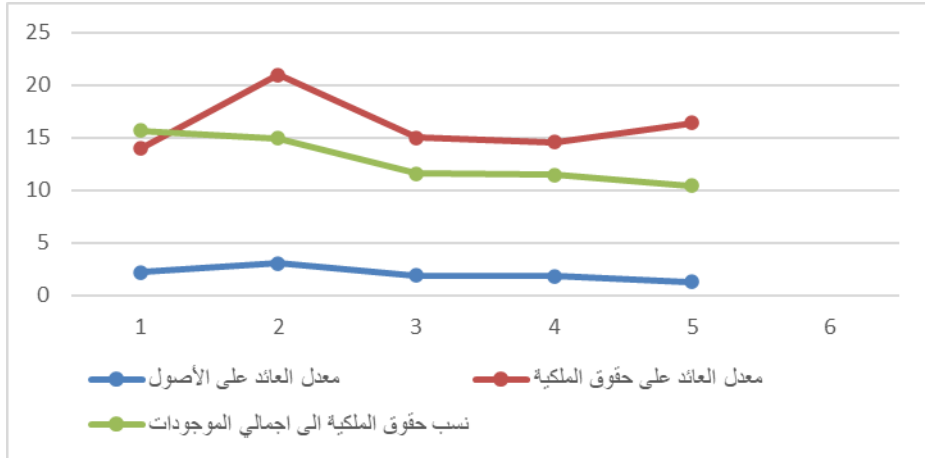


المصدر: بالاعتماد بيانات التقارير المالية لمصرف السلام وعلى مخرجات Excel

نلاحظ من خلال الشكل ان انخفاض نسب حقوق الملكية الى اجمالي الودائع بشكل مستمر خلال سنوات الدراسة قد قابله انخفاض مستمر لمعدل العائد على الأصول ويعود ذلك الى زيادة حجم الودائع للمصرف، وعدم وجود تأثير لنسب حقوق الملكية الى اجمالي الودائع على معدل العائد حقوق الملكية.

ب. مقارنة نسب حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات مع مؤشري الربحية: سوف نقوم بمقارنة هذه النسب من خلال الشكل التالي:

الشكل 04: مقارنة نسب حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات مع مؤشري الربحية



المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد بيانات مصرف السلام وعلى مخرجات Excel

من خلال الشكل نلاحظ انخفاض مستمر لنسب حقوق الملكية الى إجمالي الموجودات ونسب معدل العائد على الأصول لمصرف السلام الجزائري خلال سنوات الدراسة (2018-2022) ويعود ذلك الى زيادة حجم الأصول بنسب أكبر من زيادة حقوق الملكية، مما يعني وجود علاقة طردية بينهما، اما معدل العائد على حقوق الملكية فقد تزايد في خلال سنتي 2019 و2022 مع انخفاض نسبة حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات، بينما انخفض في سنتي 2020 و2021 مع انخفاض هذه النسبة مما يدل على عدم وجود علاقة بينهما وبالتالي لا يوجد أثر يذكر لهذه النسبة على معدل العائد على حقوق الملكية.

5. الخاتمة

تتميز البنوك الإسلامية باستخدام صيغ تمويلية تتوافق مع الشريعة في جميع الأنشطة المصرفية ينتج عن ذلك مخاطر مالية عديدة تستوجب مواجهتها او الحد منها، ومن هنا شكلت ادارة المخاطر في هذه البنوك نظام متكامل ومتفتح يعتمد على استخدام وسائل وأساليب خاصة تهدف الى تدنية المخاطر وتعظيم العوائد بما يضمن الحفاظ على بقائها واستمرار عملها في النظام المصرفي في ظل بيئة شديدة التنافسية، ومن هنا ركزت دراستنا على معرفة اثر المخاطر المالية باعتبارها اهم مخاطر تتعرض لها البنوك الإسلامية على الربحية توصلنا من خلال هذه الدراسة الى مجموعة من النتائج تم استخلاصها بناء على اختبار الفرضيات:

1.5. اختبار الفرضيات:

- الفرضية الرئيسية صحيحة فقد أدى انخفاض نسب المخاطر المالية بنسب معتبرة نوعا ما الى زيادة كلا من مؤشري الربحية؛
- وجود أثر إيجابي لانخفاض نسب مخاطر الائتمان على الربحية في مصرف السلام الجزائر، فقد أدى انخفاض نسب مخاطر الائتمان بنسب معتبرة الى زيادة مؤشري الربحية مما يؤكد صدق الفرضية؛
- الفرضية الثانية صحيحة يوجد أثر إيجابي لانخفاض نسب مخاطر السيولة على الربحية في مصرف السلام الجزائر، فقد أدى انخفاض نسب مخاطر السيولة الى زيادة كل من مؤشري الربحية؛
- الفرضية الثالثة خاطئة حيث تؤثر سلبا نسب ملاءة راس المال على معدل العائد على الأصول ولا تؤثر على معدل العائد على حقوق الملكية في مصرف السلام الجزائر.

2.5. نتائج الدراسة

- تعتبر المخاطر الائتمان والسيولة أهم المخاطر المالية الى يتعرض لها مصرف السلام الجزائري.
- يهتم المصرف باتباع سلوك مخاطر الائتمان بصورة دقيقة للعملاء ثم بعملية التقييم قبل منح التمويل، كما يحرص على تحصيل كافة اشكال الضمانات وتكوين مخصصات نقص القيمة ومتابعة المستحقات المتعثرة بشكل يومي؛
- يحرص مصرف السلام على المحافظة على نسب السيولة القصيرة والطويلة الاجل المحددة من قبل بنك الجزائر؛
- جدوى إدارة مخاطر الائتمان لبنك السلام على مؤشري الربحية، كما تبين أنه عند انخفاض مخاطر الائتمان بنسب ضئيلة فلا يكون لها أثر على مؤشري الربحية؛
- يوجد فعالية جيدة للإدارة مخاطر السيولة على مؤشري الربحية حيث تبين أنه عند انخفاضها بنسب قليلة كان تصبح لها أثر نسبي على معدل العائد على الأصول فقط؛
- لا تؤثر إدارة المخاطر المنتهجة في بنك السلام عند انخفاض نسب ملاءة راس المال على معدل العائد على الأصول، وقد تكون ضمنية على معدل العائد على حقوق الملكية؛

- تتأثر ربحية مصرف السلام بالمخاطر إذا كانت نسب التغير لهذه المخاطر كبيرة نوعا ما، اما عند تغيرها بنسب ضئيلة لم يظهر لها تأثير على هذه المؤشرات.

3.5. الاقتراحات والتوصيات

من خلال النتائج التي تم التوصل اليها من دراسة أثر المخاطر المالية على ربحية مصرف السلام الجزائري يمكن تقديم التوصيات التالية:

- ضرورة توفر نظام فعال للمعلومات من اجل تقييم العملاء قبل منح الائتمان؛
- يتعين على المصارف الإسلامية تحديد مخصصات خسائر كافية فالمبالغة في حجمها يؤثر على الربحية بينما التقليل منها يحد من قدرتها على مواجهة الازمات؛
- مواجهة مخاطر السيولة بالحفاظ على النسب التي تضمن استغلال أمثل للودائع مما يزيد في الربحية دون تعريض المصرف لخطر عدم توفر السيولة الذي يمكن ان يؤدي به الى الإفلاس.

6. قائمة المراجع

1. خليف جمال. عبد الرحمان عبد القادر. (2022, 04 23). اثر التمويل بالمضاربة والمشاركة على ربحية البنوك الاسلامية العاملة في الكويت للفترة 2013_2019. *Revue Algerienne d'Economie et gestion*, 16(01), 121.
2. بن بوزيان محمد /بوسعيد محمد, عبد الكريم. (2019, 12 25). ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية *مجلة المالية والسواق*. 06(01), 219.
3. annajah.net. (2024, 02 22). Récupéré sur annajah.net : annajah.net
4. ابو شهد عبد الناصر براني . (2013). *ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية*. عمان: دار النفائس للنشر والتوزيع.
5. ارقام (2020, 02 15). Récupéré sur <https://www.arqam.com> : ارقام
6. اسماء عبد الجبار ع. (s.d.). ادارة المخاطر الائتمانية في المصارف الاسلامية انواعها و تحليلها *مجلة الجامعة العراقية*. 02(54), 467.
7. الزهراء ت & , حليلة د. (2022). *اثر كفاية راس المال على ربحية البنوك الاسلامية*. ادرار.
8. الكريم ب. ع. (s.d.).
9. ايمان سمير ا. (2020). *العوامل المؤثرة في ربحية البنوك الاسلامية*. سوريا: مذكرة ماجستير.

10. بشير المغربي محمد الفاتح محمود. (2020). *ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية* (الإصدار الاول). القاهرة ، مصر: لأكاديمية الحديثة للكتاب الجامعي.
11. بن بعبيش سلمان ,بن ساعد عبد الرحمان .(2022, 07 07). محددات الربحية في البنوك التجارية. *المجلة الجزائرية للعلوم والسياسات الاقتصادية*. 53, 13 .
12. بنك السلام. (22 افريل, 2024). *بنك السلام*. تم الاسترداد من <http://www.alsagamalgeria.com>
13. بنك السلام , ا (2024). افريل <http://www.alsagamalgeria.com> Récupéré sur 05).
14. خديجة ,س .(2019). اشكالية تطبيق معيار كفاية راس المال بالبنوك الاسلامية *مجلة الادارة والتنمية للبحوث والدراسات*. 77, (10).
15. د فرج شعبان بريكي عيلة. (جانفي, 2018). *ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية*. *الأكاديمية للدراسات الاجتماعية والانسانية*(19)، 04.
16. لنصاري عبد القادر ،عدنان محيرق،فودوا محمد .(2021). *تأثير التمويل بصيغة السلم على ربحية البنوك الاسلامية الناشطة في السودان خلال الفترة 2013-2019* *مجلة ايليزا للبحوث والدراسات*. 328, (02)06 .
17. مصطفى ,م .(2009). *مخاطر التمويل في المصارف الاسلامية*. جامعة يوسف بن خدة الجزائر : مذكرة ماجستير.
18. خالد محمد طعيس .(2023, 04 14). *تأثير المخاطر المالية على ربحية المصارف*. *مجلة الريادة للمال والاعمال*. 12, (02)04 .