

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

عبد الشكور عبد الرحمن الفرا

شركة الحربي والصاعري للحديد
السعودية

تاريخ الاستلام 2011/2/3 تاريخ القبول 2011/10/17

الملخص:

يهدف هذا البحث إلى التعرف على مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية، وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م. اعتمد الباحث في هذه الدراسة على المنهج الوصفي والتحليلي، كما استخدم الاستبيان والمقابلات الشخصية، وتحليل القوائم المالية كوسائل رئيسية لجمع البيانات والمعلومات الصحيحة. تم تحليل نتائج الاستبيان بغية الوصول إلى النتائج المرجوة والتوصيات اللازمة.

تم تقسيم البحث إلى قسمين رئيسيين:

القسم الأول: الإطار النظري. الذي يعرض التعريف بالمفاهيم العلمية للائتمان المصرفي.

القسم الثاني: الإطار العملي (التحليلي). الذي يشتمل على تحليل البيانات التي تم تجميعها كما يشتمل على النتائج والتوصيات. وقد تضمن البحث العديد من المؤشرات التي تدعم المضمون.

وتوصل الباحث إلى النتائج التالية: تبين أنه على الرغم من التباين الذي عكسته النتائج المالية للبنوك السعودية خلال الربع الأول للأعوام 2010م، 2009م، 2008م. سواء كان على مستوى صافي الربح، الموجودات، محفظة الاستثمارات، ودائع العملاء، محفظة القروض، مخصصات الائتمان. إلا أن البنوك السعودية (القطاع المصرفي السعودي) لا تزال تتمتع بمتانة مالية قوية الأمر الذي مكنها من الاستمرار في ممارسة أنشطتها المصرفية المتنوعة بكفاءة وبمساعدة وإشراف من مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).

وتوصل الباحث إلى التوصيات التالية: ضرورة قيام إدارات الائتمان في البنوك السعودية بفحص المخصصات دورياً وبشكل تفصيلي ودقيق حماية لأموال المودعين والملاك، ضرورة أن

يكون كبير مسئول المخاطر في البنك مؤهلاً علمياً ومهنياً وفنياً ولديه القدرة على الاستقلالية الموضوعية في اتخاذ قرارات إدارة المخاطر. ضرورة تشديد الرقابة على البنوك فيما يتعلق بعمليات الإقراض وتبني مزيد من الشفافية واتخاذ الإجراءات اللازمة للتعامل مع التوترات التي تصيب النظام المالي. ضرورة تطبيق القواعد الائتمانية السليمة وعدم الإفراط في منح الائتمان غير المدروس لتفادي تحولها إلى ديون مشكوك في تحصيلها.

Abstract:

This research aims to identify the impact of the global financial crisis on the estimated credit to Saudi banks, and to highlight the financial results for Saudi banks for the first quarter of the years 2010, 2009, 2008.

The methodology adopted by the researcher is analytical and descriptive, using questionnaire and personal interviews as a main tools for collecting the relevant data collection and information. The questionnaire results were analyzed in order to achieve the desired results and recommendations.

The research has been divided into two major chapter:

The first chapter: The Theoretical Framework. It provides the scientific bases and concepts of bank credit.

The Second chapter: The Field Study. It includes analysis of the collected data and the comment on the implications. it also includes the final conclusions and recommendations. The research also includes a number of appendices order to support its contents.

The major conclusions reached are:

Shows that despite the differences, which reflected the financial results for Saudi banks in the first quarter for the years 2010, 2009, 2008. Both on the level of net profit, assets, investment portfolio, customer deposits, loans, credit allocation. However, the Saudi banks (the Saudi banking sector) continues to enjoy strong financial strength which enables them to continue in the exercise of its Diversified banking and efficient support and supervision of the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA).

The researcher has also proposed the following recommendations: The need for the credit departments in Saudi banks examined periodically and allocations are detailed and careful protection blamed for the depositors and owners, need to have a chief risk officer in the bank qualified academically , professionally and technically also has the ability Substantive autonomy to make decisions in risk management. The need to tighten control on banks regarding lending operations and the adoption of more transparent and to take necessary action to deal with the tensions that affect the financial system. Need to apply the rules of sound credit and non-excessive granting of credit is not considered to avoid becoming a for doubtful debts.

مقدمة:

يواجه الاقتصاد العالمي أصعب الأزمات في تاريخه الحديث، حيث يتحمل انعكاسات الأزمة المالية العالمية التي تحولت إلى أزمة اقتصادية كان لها أثارها السلبية على مختلف القطاعات الاقتصادية، وخاصة القطاع المصرفي. وأن الوظيفة الرئيسية للمصارف التجارية هي قبول الودائع المختلفة واستخدامها في منح القروض والاستثمارات ويعتبر منح القروض (تسهيلات ائتمانية) من أهم وأخطر وظائف المصارف التجارية لأن الأموال التي تمنحها البنوك كتسهيلات ائتمانية ليست ملكاً لها بل هي أموال المودعين، لذا فإن إدارة المصرف التجاري تقوم بوضع السياسة الائتمانية بما يؤمن سلامة استخدام الأموال المتاحة مع تحقيق العائد المناسب، وبالتالي يجب أن تتم الموازنة بين الودائع واستخداماتها من حيث النوع والحجم وآجال الاستحقاق، كما أن المصارف التجارية بحكم وظيفتها كوعاء للمدخرات عليها إقراض المدخرات المتاحة لديها لدفع عملية النشاط الاقتصادي، بالإضافة إلى أنها تهدف إلى الربح وأن أرباح المصارف التجارية تزداد كلما زادت القروض التي تمنحها، إلا أن تحديد حجم القروض مقيد لسببين: الأول: موقف السيولة لدى المصارف. فهي تلتزم أمام المودعين في سحب ودائعهم باعتبارها ودائع تحت الطلب، وأمام المقترضين بعدم رفض طلبات القروض السليمة بدعوى السيولة. والثاني: مدى ما يتوفر في القروض من ضمانات لأهميتها وعلاقتها بالمركز المالي للبنك وسمعته ومدى قدرته على تحقيق الربح.

مشكلة الدراسة:

المملكة العربية السعودية ليست بمعزل عن العالم، فقد تأثرت قطاعاتها الاقتصادية بشكل مباشر وغير مباشر، وقد تأثر سوق المال السعودي بأداء البورصات العالمية، ومن الطبيعي أن تتأثر المصارف السعودية بتلك الأحداث، وأن القطاع المصرفي يكشف حقيقة الاستقرار الاقتصادي والمالي في أي اقتصاد من عدمه، ومع تنامي الديون وجد المقترضون أنفسهم غير قادرين على الوفاء بأصل القروض وفوائدها، مما ترتب عليه عجز البنوك عن تقديم مزيد من التمويل، فخطر الائتمان لا يزال هاجس كل مصرف. وتتمثل مشكلة الدراسة في الإجابة على السؤال. ما مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية؟.

أهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية للربع الأول من عام 2010م، 2009م، 2008م، وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من عام 2010م، 2009م، 2008م لمعرفة مدى مقدرة البنوك السعودية على مواجهة انعكاسات الأزمة المالية بعد مضي أكثر من عام على اندلاعها.

أهمية الدراسة:

تتمثل أهمية الدراسة في أنها تتناول أهم الأزمات المالية المعاصرة التي ترتب عليها عجز الكثير من البنوك عن تقديم مزيد من التمويل نتيجة لعجز المقرضون بالوفاء بأصل القروض وفوائدها. لأن الفشل في إدارة التسهيلات الائتمانية يزيد من المخاطر الائتمانية المصرفية الأمر الذي أدى إلى حالات الفشل والتعثر المالي لدى العديد من المؤسسات المالية، ومن هنا جاءت هذه الدراسة لتسلط الضوء على مخاطر التسهيلات الائتمانية ودور الإدارة في الحد من تلك المخاطر وآليات تقييم مخاطر التسهيلات الائتمانية، كما أنها ذات فائدة لكثير من فئات المجتمع.

طبيعة وحدود الدراسة:

تقوم هذه الدراسة بتحليل النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من عام 2010م، 2009م، 2008م دون التطرق إلى جوانب أخرى، لذلك فهي تعتبر دراسة تحليلية، وتم تطبيقها على قطاع البنوك في المملكة العربية السعودية.

عينة الدراسة:

تتكون عينة الدراسة من كافة البنوك في المملكة العربية السعودية، والبالغ عددها 12 بنك ، وقد تم توزيع عدد 12 استبانة على مدراء تلك البنوك ، وقد تم استلام عدد 11 استبانة، ونسبة 92 % من الاستبيانات الموزعة.

منهجية الدراسة:

تتكون هذه الدراسة من قسمين: إطار نظري وإطار تحليلي (عملي). ففي الإطار النظري جرى التطرق إلى المفاهيم العلمية للائتمان المصرفي من حيث تعريف الائتمان، أنواع الائتمان، أدوات الائتمان، أسس منح الائتمان، مخاطر الائتمان، وسائل الحد من المخاطر الائتمانية، ومفهوم وطرق قياس التعثر المالي. أما في الإطار التحليلي (العملي) فقد اعتمد الباحث على المنهج الوصفي التحليلي بهدف التعرف على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية من خلال جمع البيانات الأولية بواسطة استبانته أعدت خصيصاً، ومن خلال تحليل القوائم المالية للبنوك السعودية موضوع الدراسة. كما اتبع منهج الاستقراء بهدف جمع المعلومات وتحليلها.

هيكلية الدراسة:

بغرض تحقيق أهداف الدراسة تم تقسيمها إلى: إطار تمهيدي، إطار نظري، إطار تحليلي (عملي)، النتائج والتوصيات. المراجع، الملاحق، الجداول والرسوم البيانية.

الدراسات السابقة:

دراسة: د. حسني الخولي (فبراير 2010م).

تناولت الدراسة استعراض الملامح الحالية للأزمة المالية " عالمياً "، وتداعيات الأزمة المالية على

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

المصارف السعودية لعام 2009م، كما تناولت الدراسة الجهود المبذولة للحد من تداعيات الأزمة المالية، كما تناولت أيضاً الأزمة المالية والمصارف الإسلامية. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: العمل على دمج المصارف الصغيرة للاستفادة من مزايا الاقتصاديات الكبيرة، وضع سيناريوهات سعودية وعربية وإسلامية للتعامل مع تداعيات الأزمة، إعادة النظر في سعر العائد (الفائدة) صعوداً وهبوطاً حسب القطاعات التي يتم تمويلها، ضرورة قيام المنظمات المهنية بالعمل على تدعيم استقلال مراقبي الحسابات عن طريق التحديد الواضح لمهام مراقبي الحسابات ومدى مسؤوليتهم عن فحص نظم الرقابة الداخلية واتخاذ الإجراءات الضرورية لتأثير الخدمات التي يقدمها مراقبو الحسابات على استقلالهم.

يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت بالبحث والتحليل استعراض الملامح الحالية للأزمة المالية عالمياً، وتداعيات الأزمة على المصارف السعودية لعام 2009م بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسلط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: أميمه خليل محمد أحمد (يناير 2010 م).

تناولت الدراسة مقترح تحليلي للتنبؤ المحاسبي بالتعثر المالي في ظل ظروف المخاطرة وعدم التأكد، دراسة تطبيقية ميدانية على قطاع الأعمال بالسودان. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: أنه في ظل ظروف المخاطرة وعدم التأكد التي تكتنف بيئة الأعمال، فإن إشارات الإنذار المبكر التي توفرها أنظمة التنبؤ بالتعثر المالي مع وجود استجابة سريعة من الإدارة لهذه الإشارات يجنب المنشأة حدوث التعثر أو يقلل من آثاره السالبة على الأقل، كما أن النموذج التحليلي المعد بواسطة الباحثة للتنبؤ بالتعثر قد حقق أغراضه وأن له قابلية للتطبيق في مختلف قطاعات الأعمال بالسودان. يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت إبراز وتوضيح أهمية البيانات المحاسبية والدور المتعاظم لها كأدوات ومقاييس موضوعية تعكس حقيقة الوضع المالي لمنشآت الأعمال في الماضي والحاضر والمستقبل. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسلط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: زين العابدين ياسين بريمة أحمد (يناير 2010 م).

تناولت هذه الدراسة دور عائد الاستثمار والمخاطرة في تقليل الديون والاستثمارات المصرفية المتعثرة، دراسة تطبيقية على المصارف التجارية السودانية. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: المصارف السودانية تستخدم بعض أساليب تقويم عائد الاستثمار كما أنه تتجاهل أثر قبول الاستثمار المقترح على عائد الاستثمار الكلية للمحفظة الاستثمارية، وكذلك أثر التضخم على عائد الاستثمار

عند تقويم عائد الاستثمار يؤدي إلى تعثر الديون والاستثمارات المصرفية بالسودان، عدم وجود جهة محايدة مختصة لتقويم الضمانات المقدمة من العملاء وعدم الاهتمام بتطبيق التشريعات والقوانين التي تمكن المصارف من فرض غرامات على العملاء المماطلين، ضرورة استخدام نماذج تصنيف العملاء ونماذج التنبؤ بالفشل المالي، العمل على إنشاء صندوق يعنى بماطرة الاستثمار الزراعي، إنشاء وتحديد بيوتات خبرة ذات كفاءة وتوجيه المصارف السودانية للاستعانة بها.

يرى الباحث أن هذه الدراسة قامت بتسليط الضوء على العائد والمخاطرة وذلك لانعكاسها المباشر على أنشطتها واستخدام أساليب تقويم عائد الاستثمار وقياس المخاطرة المرتبطة به. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: مجاهد وداعة مرسال مجاهد (يناير 2010 م).

تناولت هذه الدراسة أثر التمويل المصرفي في تنمية قطاع الثروة الحيوانية في السودان، دراسة حالة، بنك الثروة الحيوانية في الفترة من 2003م - 2007م. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: العمل على زيادة رأسمال البنوك المتخصصة في مجال قطاع الثروة الحيوانية لتزيد حجم التمويل الممنوح لقطاع الثروة الحيوانية، وأن توفير التمويل الكافي من قبل المصارف المتخصصة يساعد في استخدامه لمشروعات طويلة الأجل كمشروعات البنية التحتية ومشروعات الإنتاج، وضرورة وجود سياسات تمويلية فعالة من قبل البنك المركزي تجاه قطاع الثروة الحيوانية وذلك لأجل مساهمة هذا القطاع في زيادة موارد الدولة من النقد الأجنبي.

يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت أثر التمويل المصرفي في تنمية قطاع الثروة الحيوانية في السودان من خلال تسليط الضوء على المشكلات التي تواجه التمويل المصرفي لقطاع الثروة الحيوانية، لأن هذا التمويل يعتبر ضئيلاً مقارنة بالتمويل المقدم للقطاعات الاقتصادية الأخرى. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: محمد أبو القاسم وداعة الله أحمد (يناير 2010 م).

تناولت هذه الدراسة تسليط الضوء على الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي ودورها في الحد من المخاطر المصرفية. دراسة حالة القطاع المصرفي في السودان. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: ضرورة تطبيق أسلوباً مالياً لإدارة المخاطر، والاهتمام بتطبيق بطاقة القياس المتوازن للأداء في القطاع المصرفي، ضرورة توفير معلومات مناسبة تساعد في الحد من المخاطر المصرفية، تخصيص إدارة معينة للقيام بالتحليل المالي بواسطة أشخاص مؤهلين.

يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي ودورها في الحد من المخاطر المصرفية من خلال تسليط الضوء على مفهوم المخاطرة المصرفية ومدى تطبيق المصارف السودانية للأساليب الحديثة التي تحد من المخاطر المصرفية. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: خالد حسين محمد أحمد (يناير 2010 م).

تناولت هذه الدراسة المراجعة الداخلية ودورها في الحد من مخاطر التمويل المصرفي بالمصارف السودانية، دراسة حالة بنك فيصل الإسلامي السوداني. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: تتركز أهمية المراجعة في حماية ممتلكات المصرف وخدمة الإدارة ومساعدتها في اكتشاف الأخطاء ووضع المعالجات لها، العمل على تقادي وقوع المخاطر سواء التي تحدثت من جانب المصرف أو من جانب العميل.

يرى الباحث أن هذه الدراسة سلطت الضوء على المراجعة الداخلية ودورها في الحد من مخاطر التمويل المصرفي من خلال استخدام الأدوات الخاصة بالمراجعة الداخلية ومدى الالتزام بالسياسات المالية التي تضعها الدولة.. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: ياسر سليم كامل (يناير 2010 م).

تناولت هذه الدراسة تقويم الأداء المالي للمصارف التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة للفترة من 2003م_2008م. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة:

تعزيز القدرات التنافسية للجهاز المصرفي الإماراتي من خلال دعم مناخ المنافسة الحرة للسوق المحلي للخدمات المصرفية، وتشجيع المصارف على الاندماج لرفع كفاءات مصرفية ذات مراكز مالية أكثر قوة وقدرة على مواجهة مخاطر العمل المصرفي وذات قدرات أكبر على مواجهة المنافسة في الأسواق المالية الخارجية، والاهتمام بالتحليل المالي ورفع كفاءة العاملين وتنمية مهاراتهم، وضرورة الاستفادة من جميع الأساليب الحديثة في مجال التخطيط المالي.

يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت تقويم الأداء المالي لبعض المصارف العاملة بدولة الإمارات العربية المتحدة للفترة من 2003م _ 2008م، باستخدام أسلوب التحليل المالي بالنسب المالية، وأسلوب النموذج التحليلي المعروف بنموذج العائد على حقوق الملكية والكفاءة في إدارة ومراقبة السيولة وإنتاجية أصول كل مصرف من جهة ومن حيث المخاطر التي تواجه كل مصرف من جهة أخرى. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك

السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: خالد محمد حارن (يناير 2009 م):

تناولت الدراسة دور المحلل المالي في اتخاذ قرار منح التمويل المصرفي بالمصارف السودانية، دراسة حالة على خمسة من المصارف السودانية. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: نتائج التحليل المالي الشامل تعطي صورة دقيقة وموثوقة عن المشروع المراد منح التمويل له وبالتالي تمثل الأساس في قرار منح التمويل المصرفي، أهمية وضع نموذج تحليلي متكامل يستخدم لتحليل المشروعات قبل قرار منح التمويل المصرفي، أهمية تصنيف العملاء تصنيفاً ائتمانياً يتمتع بالموثوقية. وتناولت هذه الدراسة دور المحلل المالي في اتخاذ قرار منح الائتمان المصرفي بالمصارف السودانية، دراسة حالة على خمسة من المصارف السودانية، فإنها تختلف عن دراسة الباحث التي تناولت مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: إبراهيم أحمد عبد المطلب (يناير 2008 م):

تناولت هذه الدراسة سياسة استقطاب الودائع وأثرها على نوع وحجم التمويل المصرفي، دراسة حالة على المصارف السودانية للفترة من 1995م - 2004م. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: ضعف العائد على الودائع الاستثمارية مقارنة بمعدلات التضخم لا يشجع المستثمرين على استثمار ودائعهم بالمصارف والتحول إلى جهات أخرى أكثر عائداً لودائعهم، ضعف رؤوس أموال المصارف السودانية مقارنة بالمصارف الإقليمية والدولية، ارتفاع حجم التمويل المنعثر بالمصارف السودانية، العمل على تغيير تركيبة الودائع بالمصارف لصالح الودائع الاستثمارية، زيادة استقطاب الموارد من خارج الجهاز المصرفي لزيادة الموارد خاصة الودائع الاستثمارية لزيادة مقدرة المصارف على منح التمويل طويل الأجل.

اقتصرت هذه الدراسة على تناول سياسة استقطاب الودائع وأثرها على نوع وحجم التمويل المصرفي، دراسة حالة على المصارف السودانية للفترة من 1995م - 2004م. وهي تختلف عن دراسة الباحث التي تناولت مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: إصلاح خضر أحمد (يناير 2008 م):

تناولت هذه الدراسة دور نظام الرقابة الداخلية في الحد من مخاطر الائتمان المصرفي بالمصارف التجارية السودانية، دراسة تحليلية تطبيقية. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة:

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

الاطلاع التام على القواعد والأعراف الدولية للتقليل من المخاطر المصاحبة لقرار منح الائتمان، وجود نظام محاسبي مالي فعال على أساس التغذية الراجعة يساهم في تخفيض مخاطر الائتمان المصرفي، ضرورة استخدام النظم الحديثة بواسطة المصارف التجارية للحد من مخاطر الائتمان المصرفي، وضرورة وجود نظام رقابي خارجي فعال يعمل على توفير معلومات كافية عن العملاء الذين يتعاملون مع المصارف التجارية.

يرى الباحث أن هذه الدراسة تناولت دور نظام الرقابة الداخلية في الحد من مخاطر الائتمان المصرفي بالمصارف التجارية السودانية وتسليط الضوء على تحديد المخاطر والعوامل المؤثرة في عملية التحليل الائتماني، وأهم عمليات التحليل المالي والتي تقوم بها البنوك لترشيد قراراتها في مجال منح الائتمان على نحو سليم. بينما تناولت دراسة الباحث مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: عمر على الطاهر (يناير 2006م).

تناولت هذه الدراسة التعثر في سداد التسهيلات الائتمانية في المصارف السودانية ، دراسة ميدانية للفترة من 1970م _ 2000م. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: ضرورة تأهيل الكوادر البشرية العاملة في مجال منح التمويل، تحديد السياسات الائتمانية الواضحة والمكتوبة وضرورة استخدام الأساليب العلمية للدراسات الائتمانية، ضرورة تطوير التشريعات والقوانين والتعليمات الخاصة بعمل البنوك، ضرورة إنشاء أجهزة لاسترداد التسهيلات المتعثرة وفق آلية عمل محددة.

تناولت هذه الدراسة التعثر في سداد التسهيلات الائتمانية في المصارف السودانية، دراسة ميدانية للفترة من 1970م - 2000م. وهي تختلف عن دراسة الباحث التي تناولت مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

دراسة: أنجرو إيمان (أغسطس 2006م).

تناولت هذه الدراسة التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرفي بالتطبيق على المصرف الصناعي السوري. ومن أهم ما خلصت إليه الدراسة: يجب أن يستند قرار الائتمان إلى قواعد وأسس مستقرة ومتعارف عليها توفر الأمان لأموال المصرف، ضرورة

استخدام الودائع المتراكمة في عمليات الإقراض، ضرورة الحصول على الضمانات اللازمة مقابل القروض الممنوحة، ضرورة الموازنة بين هدف الربحية والسيولة.

تناولت هذه الدراسة التحليل الائتماني ودوره في ترشيد عمليات الإقراض المصرفي بالتطبيق على المصرف الصناعي السوري وهي تختلف عن دراسة الباحث التي تناولت مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية وتسليط الضوء على النتائج المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

الإطار النظري المفاهيم العلمية للائتمان المصرفي

مقدمة:

تؤدي البنوك التجارية دوراً حيوياً في النشاط الاقتصادي من خلال قبولها الودائع لآجال مختلفة من ناحية، وقيامها بتوظيف جزء كبير من هذه الودائع في صورة ائتمان مصرفي (تسهيلات مصرفية)، كما يؤدي الائتمان المصرفي (التسهيلات المصرفية) دوراً هاماً في الحياة الاقتصادية، حيث تعتمد عليه الأنشطة الاقتصادية لتوفير احتياجاتها من السيولة اللازمة لتمويل عملياتها الداخلية والخارجية، ويؤثر حجم الائتمان المصرفي على الحالة الاقتصادية العامة، فالمبالغة في حجم الائتمان يمكن أن تؤدي إلى آثار سلبية، والانكماش في حجم الائتمان قد يؤدي إلى صعوبة مواصلة المشروعات لنشاطاتها وبالتالي الحد من التنمية الاقتصادية والاجتماعية، لذلك يجب أن يكون الائتمان متوازناً وملبياً للاحتياجات التمويلية الفعلية.

تعريف الائتمان المصرفي:

يقصد بالائتمان المصرفي القروض قصيرة الأجل التي تحصل عليها المنشأة من البنوك، وبأني هذا النوع من الائتمان في المرتبة الثانية بعد الائتمان التجاري من حيث درجة اعتماد المنشأة عليه كمصدر للتمويل قصير الأجل ⁽¹⁾ . وفي تعريف آخر يعتبر الائتمان المصرفي مصدر لتمويل الأصول الدائمة للمنشآت التي تعاني صعوبات في تمويل تلك الأصول من مصادر طويلة الأجل ⁽²⁾ . ويمكن للباحث أن يعرف الائتمان المصرفي بأنه الثقة التي يوليها البنك التجاري لشخص ما عندما يضع تحت تصرفه مبلغاً من المال أو يكفله فيه لفترة زمنية محددة يتفق عليها بين الطرفين، يقوم المقترض في نهايتها بالوفاء بالتزاماته، وذلك مقابل عائد معين يحصل عليه البنك من المقترض يتمثل في الفوائد والعمولات والمصاريف. ويمكن للباحث أن يضيف بأن الائتمان هو القدرة على توفير الأموال بالاقتراض أو السلف واستخدامها في أنشطة اقتصادية، وتتمثل عناصر الائتمان في علاقة مديونية، وجود قرض، فترة القرض، مخاطر القرض، ويمكن للباحث أن يضيف

¹ Brigham, E.F. Financial Management : Theory and Practice. Hinsdale, Illinois: The Dryden Press 1977 , P. 375.

² د. منير صالح هندي ، الإدارة المالية مدخل تحليلي معاصر (الإسكندرية : المكتب العربي الحديث ، 1985م)، ص 485.

بأن الائتمان هو عملية مبادلة قيمة حاضرة بقيمة آجلة مساوية لها مضافاً إليها الفائدة مقابل تخلي الدائن عن القيمة الحاضرة، وهناك طرفان لعملية الائتمان هما: مانح الائتمان أو الدائن، ومتلقي الائتمان أو المدين. كما يعرف الائتمان المصرفي بأنه القروض القصيرة الأجل التي تحصل عليها الشركة متبوعة بضمان أو بدون ضمان، وتمنح القروض المصرفية لفترة لا تتجاوز العام⁽¹⁾.

أنواع الائتمان المصرفي:

تتعدد أنواع الائتمان المصرفي حسب الآتي:

حسب الغرض من الائتمان. ينقسم إلى: ائتمان استثماري. وتلجأ إليه المشروعات الاستثمارية من أجل توفير احتياجاتها من رؤوس أموال ثابتة وغالباً ما يكون طويل الأجل. وائتمان تجاري. تلجأ إليه المشروعات لتمويل جزء من رأسمالها العامل وعادة ما يكون متوسط الأجل. ويعرف الائتمان التجاري بأنه نوع من التمويل قصير الأجل تعتمد عليه المنشآت في التمويل بدرجة أكبر من التمويل المصرفي⁽²⁾.

وأيضاً ائتمان استهلاكي وهو الائتمان الموجه لتمويل احتياجات الأفراد من السلع المعمرة (الاستهلاكية، سيارات، ثلاجات، معدات... الخ). وكذلك التمويل بالاستئجار والذي تهدف من خلاله منشآت الأعمال إلى استخدام المباني والمعدات بدلاً من شرائها، وقد ظهر هذا النوع من التسهيلات في معظم الدول وبعد أن كان قاصراً على الأراضي والمباني فقد أصبح يشمل جميع الأصول الثابتة تقريباً، ونظرياً فإن بالإستئجار يشبه الإقراض إلى حد كبير⁽³⁾.

حسب أجل الائتمان. ينقسم إلى: ائتمان قصير الأجل وتكون مدته أقل من سنة، ائتمان متوسط الأجل وتتراوح مدته بين سنة وخمسة سنوات، ائتمان طويل الأجل تزيد مدته عن خمسة سنوات ويقدم لتمويل احتياجات منشآت الأعمال إلى رؤوس أموال ثابتة.

حسب شخصية متلقي الائتمان. وينقسم إلى: ائتمان خاص. يعقده الأفراد والشركات، ائتمان عام. تعقده الأشخاص العامة كالدولة.

حسب ضمان الدين. وينقسم إلى: ضمان شخصي. وفي هذا النوع من الائتمان لا يقدم المدين أية ضمانات لتسديد دينه ويكتفي البنك بثقته في العميل مستنداً إلى حسن سمعته وقوة مركزه المالي، وضمان عيني. حيث يقدم المدين ضماناً عينياً كضمان لتسديد دينه وعادة ما تكون قيمة الضمان أكبر من قيمة القرض.

1 د. عبد الغفار حنفي ، أساسيات التمويل والإدارة المالية (الإسكندرية : دار الجامعة الحديثة ، 2002م) ، ص 416.

2 د. منير صالح هندي، مرجع سابق، ص 485.

3 د. محمد صالح الحناوي ، الإدارة المالية والتمويل (الإسكندرية : الدار الجامعية ، 1998م) ، ص 394.

أدوات الائتمان:

تعتبر الأوراق التجارية والأوراق المالية والنقود الورقية من أهم أدوات الائتمان. وتعتبر الأوراق التجارية أدوات ائتمان قصير الأجل وأهم ما يميزها سرعة تداولها وتوفرها على قدر كبير من الضمان والثقة ومنها الكمبيالة، السند الإذني، الشيك، أذونات الخزنة. وتعتبر الأوراق المالية أداة ائتمان طويل الأجل وأهمها الأسهم والسندات، وهناك ثلاثة مزايا رئيسية ترتبط باستخدام الأسهم العادية كمصدر للتمويل طويل الأجل وهي (1).

1. أن المنشأة غير ملزمة قانوناً بإجراء توزيعات لحملة هذه الأسهم.
 2. أن هذه الأسهم تمثل مصدر دائم للتمويل.
 3. إن إصدار المزيد من الأسهم العادية يؤدي إلى انخفاض نسبة القروض إلى حقوق الملكية.
- كما أن الأوراق النقدية تتمتع بميزة قبولها العام كوسيط في المبادلات وسيولتها الكاملة. كما تعتبر السندات من أدوات الائتمان التي تصدرها الحكومات أو منشآت الأعمال وأن أصحابها يتقاضون فائدة سعر ثابت يتم تحديده مقدماً.
- هذا بالإضافة إلى شهادات الإيداع التي تصدرها البنوك والمؤسسات المالية كإثبات بإيداع مبلغ من المال لديها لفترة زمنية محددة تستحق في تاريخ معين مقابل سعر فائدة لصالح المستثمر ويتوجب على البنك مصدر الشهادة دفع المبلغ كاملاً للمستثمر مضافاً إليه الفوائد (2).
- وكان أول ظهور لشهادات الإيداع القابلة للتداول في نيويورك عام 1961م ثم في لندن عام 1966م، وهكذا تطورت وازداد انتشارها نظراً لإمكانية تسيلها في وقت الحاجة وذلك ببيعها لمستثمر ثان في السوق المالي وإن كانت شهادات الإيداع أكثر الأدوات رواجاً في السوق النقدي، كما أنها تتميز بالسرية التامة والضمان وتعدد الآجال وتنوع الإصدار (3).

أسس منح الائتمان المصرفي:

- يجب أن يستند الائتمان المصرفي إلى قواعد وأسس مستقرة ومتعارف عليها وهي:
1. توفر الأمان لأموال البنك. وهذا يعني اطمئنان البنك إلى أن المنشأة التي تحصل على الائتمان سوف تتمكن من سداد القروض الممنوحة لها مع فوائدها في مواعيد استحقاقها.

1 د. منير صالح هندي ، مرجع سابق ، ص 490.

2 د. أحمد زكريا صيام ، مبادئ الاستثمار (عمان. الأردن ، دار المناهج للنشر والتوزيع، الطبعة الثانية، 1422هـ ، 2003) ، ص ص 139 ، 140.

3 د. طاهر حيدر حردان ، مبادئ الاستثمار (عمان. الأردن ، المستقبل للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى ، 1997م) ، ص ص 141 ، 142 ، 143.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

2. تحقيق العائد. ويقصد بذلك حصول البنك على فوائد القروض التي يمنحها تمكنه من دفع الفوائد المستحقة على الودائع والمصاريف الأخرى وتحقيق عائد على رأس المال المستثمر في شكل أرباح صافية.

3. السيولة: وتعني احتفاظ البنك بمركز مالي يتصف بتوفير قدر كافٍ من الأموال السائلة لدى البنك (النقدية، الأصول التي يمكن تحويلها إلى نقدية) لمقابلة طلبات السحب دون تأخير، لذلك يجب الموازنة بين توفير قدر مناسب من السيولة لدى البنك وهو قد يتعارض مع هدف تحقيق الربحية، وبالتالي يجب على إدارة البنك الموازنة بين هدف السيولة هدف الربحية.

ويقوم كل بنك بوضع سياسته الائتمانية بعد مراعاة القواعد والأسس الموضوعية وطبقاً لحاجة السوق وهي عبارة عن إطار يتضمن مجموعة المعايير والشروط الإرشادية تزود بها إدارة منح الائتمان، لضمان المعالجة السليمة وتوفير عامل الثقة لدى العاملين بالإدارة بما يمكنهم من العمل دون خوف الوقوع في الخطأ، وتوفير المرونة الكافية للتصرف دون الرجوع إلى المستويات العليا ووفقاً للحالة طالما أن ذلك ضمن نطاق السلطة المفوضة إليهم⁽¹⁾.

بالإضافة إلى توافر الإجراءات السليمة لمنح الائتمان التي تتضمن:

وجود معايير ملائمة لمنح الائتمان تتمثل في: المعلومات الكافية لإجراء تقييم شامل لنوعية المخاطر المرتبطة بطالب الائتمان وتصنيفه ائتمانياً حسب التصنيف الداخلي للبنك، والأهلية القانونية لطالب الائتمان في تحمل الالتزام، ومعرفة سمعة طالب الائتمان ومركز المالي والغرض من الائتمان، وطبيعة المخاطر الحالية والمستقبلية لطالب الائتمان ومدى الحساسية للتطورات الاقتصادية والعلاقة بين المخاطر والربحية، ومصادر السداد ومدى التزام العميل بسداد الالتزامات السابقة ونوعية الضمانات المقبولة.

كذلك تقدير حدود الائتمان من خلال: وضع حدود للائتمان الممكن منحة استناداً إلى درجة التصنيف الائتماني للعميل.

نموذج PRISM :

يعتبر هذا النموذج من أحدث ما توصلت إليه الصناعة المصرفية في التحليل الائتماني وقراءة مستقبل الائتمان، وهو يعكس جوانب القوة والضعف لدى العميل، ويساعد إدارة الائتمان عند تحليل معايير هذا النموذج من تشكيل أداة قياس توازن من خلالها بين المخاطر والقدرة، وتتكون عناصر

1 عبد الغفار حفني و عبد السلام أبو قحف ، الإدارة الحديثة في البنوك التجارية (بيروت ، الدار الجامعية ، 1991م) ، ص 140.

هذا النموذج من مجموعة من المعايير تشترك فيما بينها بالحرف الأول من كلماتها وهي P.R.I.S.M. وفيما يلي عرض لهذه المعايير⁽¹⁾.

التصور Perspective

ويقصد بالتصور الإحاطة الكاملة بمخاطر الائتمان والعوائد المنتظر تحقيقها من قبل إدارة الائتمان بعد منحه، ومضمون هذه الأداة التفسيرية هي القدرة الفاعلية على:

- _ تحديد المخاطر والعوائد التي تحيط بالعمل عند منحه الائتمان.
- _ دراسة استراتيجيات التشغيل والتمويل عند العمل.

القدرة على السداد Repayment

ومضمون هذا المتغير هو تحديد قدرة العميل على تسديد القرض أو فائدته خلال الفترة المتفق عليها، وتحديد نوع مصادر السداد سواء كانت داخلية أو خارجية، وكذلك دور المصادر الداخلية التي تساعد العميل على إعادة سداد ما بذمته من التزامات، لأنها تعكس القدرة التشغيلية على توليد التدفقات النقدية الداخلية.

الغاية من الائتمان Intention Purpose

ومضمون هذا المعيار تحديد الغاية من الائتمان المقدم للعميل، وكقاعدة عامة فإن الغاية من الائتمان يجب أن تشكل الأساس لدراسة هذا الغرض أو الغاية وأن لا تخرج عن السياسة الائتمانية المعمول بها في البنك.

الضمانات Safeguards

ومضمون هذا المعيار هو تحديد الضمانات التي تقدم إلى البنك ليكون ضامناً لاسترجاع الائتمان لمواجهة احتمالات عدم القدرة على السداد، ويمكن أن تكون الضمانات داخلية وهي التي تعتمد على قوة المركز المالي للعميل أو خارجية كالضمانات العينية أو الكفالات الشخصية بالإضافة إلى ما يتم وضعه من شروط في عقد الائتمان لضمان السداد.

الإدارة Management

حيث تركز إدارة الائتمان على تحليل الفعل الإداري للعميل الذي يشمل: أسلوب العميل في إدارة أعماله، تحديد كيفية الاستفادة من الائتمان، تحديد فيما إذا كان العميل يتسم بتنوع منتجاته، واستعراض الهيكل التنظيمي للعمل، واستعراض السيرة الذاتية لمدراء الأقسام ومتخذي القرارات، وتحديد قدرة العميل على النجاح والنمو.

1 د. زياد رمضان ، محفوظ جودة ،إدارة مخاطر الائتمان (عمان، منشورات جامعة القدس المفتوحة، الطبعة الأولى، 2007)، ص ص 200 ، 201.

مخاطر الائتمان:

تمثل مخاطر الائتمان الهاجس الأكبر للنشاط المصرفي، وتختلف المخاطر باختلاف الظروف وباختلاف أنواع العمليات التي تمارسها البنوك التجارية وهي تمس بشكل كبير عمليات الإقراض. وأن المخاطر الرئيسية التي تواجهها البنوك هي المخاطر الائتمانية والتي يقصد بها المخاطر التي تنشأ بسبب عدم قيام العميل بسداد القرض وفوائده في الوقت المحدد مما ينتج عنها خسارة مالية⁽¹⁾. وتعرف مخاطر الائتمان في احتمال عدم مقدرة العميل المقترض من سداد القرض وأعبائه وفقاً للشروط المتفق عليها عند منح الائتمان⁽²⁾.

ويمكن تقسيم المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها البنك إلى مخاطر نظامية ومخاطر غير نظامية. فالمخاطر النظامية. هي تلك المخاطر التي تنشأ عن البيئة المحيطة وتتعلق بالنظام المالي العام وليس للبنك بحد ذاته دور رئيس فيها، لذلك نجدها تؤثر على كافة المستثمرين دونما استثناء، وأن التنوع الاستثماري حيالها ليس حلاً إلا أنه يمكن التخفيف من حدتها بقياسها ببعض المعاملات والمعايير⁽³⁾. كما يقصد بالمخاطر النظامية جميع المخاطر التي تصيب كافة القروض بصرف النظر عن ظروف البنك، وذلك بسبب عوامل يصعب التحكم والسيطرة عليها⁽⁴⁾.

أما المخاطر غير النظامية. فهي تلك المخاطر التي تكون خاصة بنوع معين من النشاط دون الأنواع الأخرى⁽⁵⁾. وبالتالي يرجع سببها إلى ظروف تتعلق بالمقترض أو النشاط الاقتصادي الذي ينتمي إليه، وهذا النوع من المخاطر يترك أثراً على مقدرة المقترض في سداد ما عليه من التزامات مالية تجاه البنك ويمكن تفادي هذه المخاطر وتجنبها بشكل كبير من خلال التنوع الاستثماري. كما يقصد بالمخاطر غير النظامية تلك المخاطر التي تنفرد بها شركة أو صناعة ما في ظل ظروف معينة، وأن هذا النوع من المخاطر من شأنها أن تؤثر على قدرة العميل في سداد ما عليه من التزامات تجاه البنك مانح القرض في الأجل المتفق عليه.

1 د. حمزة محمود الزبيدي ، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني (عمان ، الأردن ، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع ، 2000م) ، ص 174.

2 د.إبتهاج مصطفى عبد الرحمن ،إدارة البنوك التجارية (القاهرة ، دار النهضة العربية، الطبعة الثانية ، 2000م) ، ص 444.

3 د. حمزة محمود الزبيدي ، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني (عمان ، الأردن ، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع ، 2000م) ، ص 174.

4 د. طاهر حيدر حردان ، مرجع سابق ، ص 444.

5 د. طاهر حيدر حردان ، مرجع سابق ، ص 95.

إن البنوك كغيرها من المؤسسات المالية تواجه العديد من التحديات التي تنشأ كنتيجة لممارستها لأنشطتها⁽¹⁾. كما تتعدد المخاطر التي تواجهها البنوك في العصر الحديث ومن أمثلة هذه المخاطرة (مخاطر السيولة ومخاطر سعر الصرف ومخاطر التسوية ومخاطر التشغيل)⁽²⁾.

ويمكن للباحث أن يضيف أن هناك تصنيفات أخرى للمخاطر ومنها: مخاطر النشاط الصناعي التي يتعرض لها نوع من الصناعة، ومخاطر أسعار الفائدة التي لها أثرها على أرباح المستثمر، لأن تذبذب أسعار الفائدة سيعمل على زيادة الفجوة والفارق في العوائد التي سيحققها المستثمر بين انخفاض وارتفاع لسعر الفائدة، وكذلك مخاطر السوق التي تؤدي لانخفاضات مفاجئة وتقلبات سريعة وانخفاض في الأسعار سيؤثر على المستثمر بشكل أو بآخر، بالإضافة إلى مخاطر التضخم وما يعنيه من انخفاض القوة الشرائية للنقد سيؤدي إلى انخفاض القيم الحقيقية للموجودات والأصول الاستثمارية، مما يؤدي إلى مشاكل مالية للمنشأة لا تمكنها من سداد ما عليها من التزامات مالية نتيجة الاقتراض والتسهيلات الائتمانية.

وهناك مخاطر داخلية تتعلق بالبنك. ومنها خطر السيولة الذي يتعلق بعدم مقدرة البنك على مواجهة طلبات السداد من طرف زبائنه، وهذا ينتج لعدم تسديد المقترضين للأموال المقترضة من البنك في الوقت المحدد للسداد، حيث البنك التجاري يمارس نشاطه اعتماداً على الودائع المقدمة له من المودعين مما يجعله أن يقوم بتمويل القروض التي يمنحها للمقترضين من خلال هذه الودائع، وقد يتعرض البنك إلى خطر عدم السيولة الذي قد يحدث نتيجة للسحب المفاجئ لودائع المودعين باعتبار أن القروض التي منحها البنك للمقترضين لم يحن ميعاد استحقاقها أو لم يتم سدادها في تاريخ استحقاقها مما يعرض البنك إلى مخاطر وخسائر كبيرة.

ومن أسباب مخاطر السيولة⁽³⁾.

ضعف تخطيط السيولة بالبنك يؤدي إلى عدم التناسق بين الأصول والالتزامات من حيث آجال الاستحقاق، وسوء توزيع الأصول على استخدامات يصعب تحويلها إلى أرصدة سائلة، والتحول المفاجئ لبعض الالتزامات العرضية إلى التزامات فعلية، وتأثير عوامل خارجية مثل الركود الاقتصادي والأزمات الحادة في أسواق المال.

¹ Basel Committee On Banking Supervision , Credit Risk & International Settlements , Press Transfer , Bank For Basel , Switzerland , July Communications , 2008 , P.15.

² د. خليل الشماخ ، تحليل وتقييم أداء المصرف (الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية ، عمان ، الأردن ، 2002م) ص 90.

³ حسين بلعجوز ، إدارة المخاطر البنكية والتحكم فيها " مداخلة مقدمة إلى الملتقى الوطني حول المنظومة المصرفية في الألفية الثالثة ، منافسة ، مخاطر ، تقلبات (الجزائر ، جامعة جيجل ، يونيو 2005م) ، ص 153.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

ومخاطر خارجية. وتتمثل في خطر عدم استرداد الأموال لأسباب ترتبط إما بالسوق النقدية أو الظروف الاقتصادية والسياسية أو الجهة طالبة القرض.

وتقوم البنوك بإدارة مخاطر الائتمان من خلال مجموعة من المعايير تسمى بمعايير إدارة مخاطر الائتمان التي يتم من خلالها تحديد وقياس ومتابعة المخاطر الائتمانية والرقابة عليها في البنك، وأهم تلك المعايير توافر المناخ الملائم لإدارة المخاطر الائتمانية ويتضمن الإستراتيجية والسياسات الهامة لمنح الائتمان بالبنك في تسوية الديون، وتوافر إجراءات كافية للرقابة على مخاطر الائتمان⁽¹⁾. ويمكن لمحلل الائتمان أن يقوم بتطبيق نماذج المعايير الائتمانية من أجل تحليل المخاطر الائتمانية⁽²⁾.

ويمكن للباحث أن يضيف أن الحالة التي تتخذ فيها القرارات الائتمانية هي حالة الخطر فمتخذ القرار الائتماني في البنك لا يستطيع التنبؤ بنتائج قراره بدقة كاملة لكنه يستطيع من خلال تحليل المخاطر المصاحبة لعمليات الائتمان أن يصل إلى تقدير احتمالات محددة وموضوعية للقرار الذي سوف يتخذه، حيث أن القرار السليم هو القرار الذي تشعر فيه إدارة البنك بأن العائد الذي سوف ينتج عنه يوازي أو يزيد على درجة المخاطر التي تحيط به. ويمكن حساب المخاطر الكلية بالمعادلة التالية:

$$\text{المخاطر الكلية} = \text{المخاطر النظامية} + \text{المخاطر غير النظامية}$$

وسائل الحد من المخاطر الائتمانية.

التنبؤ بالمخاطر الائتمانية ووضع مقاييس ومؤشرات لتحديد بدقة يساعد إدارة الائتمان على تحليلها ودراستها وتحمل نتائجها، وطالما أن المخاطر يصعب القضاء عليها فإن الحد والتخفيف منها يعتبر من استراتيجيات الأداء المصرفي، ومن وسائل إدارة المخاطر الائتمانية:

1. تنوع مخاطر الائتمان ونظرية ماركوتز.

تعد فكرة تنوع المخاطر أهم وسيلة تأخذ بها إدارة الائتمان، وتقوم فكرة التنوع على⁽³⁾:

_ تحليل المحفظة وفق الأنشطة الاقتصادية التي تنتمي إليها التسهيلات القائمة والتي تم منحها للعملاء.

_ تحليل المحفظة وفق حجم العملاء.

_ تحليل المحفظة وفق نوع العملات الممنوح بها التسهيلات.

1 د. خيرت ضيف ، محاسبة المنشآت المالية (القاهرة، شركة الإسكندرية للطباعة والنشر، 1970م)، ص1.

2 د. محمد مطر ، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني (عمان ، الأردن ، دار وائل للنشر ، 2003م) ، ص 353

3 د. محمد كمال خليل الحمزاوي ، اقتصاديات الائتمان المصرفي (الإسكندرية ، منشأة المعارف ، الطبعة الثانية ، 2000م) ، ص 39.

فالتنوع في معناه البسيط هو تطبيق للمثل القائل " لا تضع كل ما تملك من بيض في سلة واحدة " وعلى هذا التصور كانت نظرية ماركويتز Markowitzه وبذلك انعكست نظرية التنوع على القرار الائتماني للبنك والذي يحدد على أساسه مدى الميل إلى المخاطر، ولضمان تحقيق العائد وتجنب المخاطر يجب على إدارة الائتمان الأخذ بمنهج التنوع ونظرية المحفظة لماركوتز، حيث يسمح ذلك بالتحوط ضد المخاطر المحتملة بتخفيضها والحد منها إلى أدنى مستوى ممكن وكلما كان التنوع كبير كلما قلت المخاطر.

2. تنوع محفظة الاستثمار.

بجانب تنوع مخاطر الائتمان تلجأ إدارة الائتمان إلى تنوع محفظتها الاستثمارية وهو ما يعرف بأسلوب " التنوع البسيط " ويتمحور تصور ماركوتز في تنوع محفظة الاستثمار في ظل بعدين رئيسيين (1).

الأول: معدل العائد على الأصول.

الثاني : التغير المتوقع على هذا العائد استناداً إلى مقياس الانحراف المعياري للعائد. وتهدف نظرية التنوع إلى تكوين محفظة استثمارية كفؤه بمدلول العائد والمخاطر، ففي ظل أكبر مستوى عائد ممكن يقابله مستوى معين من المخاطر، وتتنخفض مخاطر استثمار معين كلما زاد تنوع محفظة الاستثمار.

دراسة عناصر منح الائتمان. والتي تتمثل في تقييم قدرة المقترض على سداد أصل القرض وفوائده للبنك في المواعيد المحددة، هي من أهم الخطوات الواجب إتباعها من قبل مسؤولي الائتمان. الضمانات. وهي نوع من الحماية للبنك من مخاطر التوقف عن السداد، لكن يجب عدم اعتبارها مصدراً رئيسياً للاطمئنان فهي تشكل عنصراً مكملاً لعناصر الثقة المتوفرة، وينبغي أن تتوفر لدى البنك ضمانات مقبولة تتصف بسهولة التصرف والبيع والتسجيل، وأن تتم متابعة ومراقبة التطورات التي تحدث على الأصل موضوع الضمان، وكلما زاد احتمال الخطر الذي يحيط بعملية الائتمان المصرفي كلما كانت الضمانات المطلوبة أكبر لحماية حقوق البنك.

ويرى الباحث أنه يمكن تقسيم القروض بضمان إلى:

قروض بضمان شخصي. وهي تأخذ أشكال متعددة من أهمها القروض بكفالة شخص معين أو أكثر، ويؤخذ في الاعتبار مدى قدرة الكفيل على سداد أقساط القرض عند عدم قيام المقترض بالسداد. قروض بضمان عيني. وهي التي تكون مصحوبة بضمان عيني ملموس وهي تحمل مخاطر أقل من القروض بضمان شخصي إلا في حالة تعرض الأصل المرهون إلى انخفاض في قيمته مما يؤدي

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

إلى زيادة المخاطر، ومن أمثلة القروض بضمان عيني. القروض بضمان بضائع، القروض بضمان أوراق مالية، القروض بضمان كمبيالات، القروض بضمان عقارات. ويجب على إدارة الائتمان أخذ الظروف والعوامل التالية في الاعتبار. الظروف الاقتصادية. ينبغي أن يقوم محلل الائتمان في البنك بدراسة الظروف الاقتصادية الحالية والمستقبلية ومدى تأثيرها على وضع المقرض. الاستفسار عن سمعة العميل. وتتمثل في قيام قسم الائتمان بدراسة ملف طالب القرض فيما لو سبق منحة تسهيلات ائتمانية ومدى التزامه بالسداد في الوقت المحدد. تبادل المعلومات بين البنوك. بحيث يتم تبادل المعلومات فيما بينها عن طالبي القروض وخاصة عن أولئك الذين لديهم حسابات في أكثر من بنك واحد. تدريب موظفي قسم الائتمان. إن عدم توفر الخبرة الكافية لدى موظفي قسم الائتمان وعدم تدريبهم وتوجيههم بشكل صحيح قد يؤدي إلى منح القروض دون إجراء دراسة كاملة وصحيحة عن أوضاع الحاصلين عليها، مما ينتج عنه زيادة في القروض الهالكة لدى البنك. ويرى الباحث أن تدريب موظفي قسم الائتمان على كيفية إجراء التحليلات اللازمة بالشكل المطلوب وتوفير كافة المعلومات اللازمة في الوقت المناسب يساعد على اتخاذ القرار السليم. ومن الوسائل التي تتبعها البنوك للتقليل من مخاطر الائتمان هي اللجوء إلى⁽¹⁾.

1. تأمين القروض. وقد نشأت مؤسسات متخصصة بذلك في العديد من دول العالم مع الأخذ بعين الاعتبار أنه _ لكي تكون هذه وسيلة مجدية من وجهة نظر البنك عموماً _ يجب أن لا يتجاوز حجم تكاليف التأمين قيمة القروض المؤمن عليها.
2. أخذ الضمانات الملائمة بما فيها حيازة الأصل الذي يتم تمويله.
3. بيع الائتمان المشكوك في تحصيله لمؤسسات متخصصة بهذا النوع من الأعمال.
3. الدخول في عقود خيار بيع العملات الأجنبية. وذلك بالدخول في عقود المستقبلات الخاص بالتحوط ضد مخاطر تغيير أسعار صرف العملات الأجنبية، ومع ذلك فإن لهذه العقود مخاطرها أيضاً إذا أصبح سعر الصرف في موعد التنفيذ في غير صالح البنك، وللتغلب على هذا الخطر، نشأ نوع آخر من العقود المستقبلية أطلق عليه عقود الخيارات وهي نوعان: Call Option ، وخيار شراء Put Option خيار بيع .

بحيث يدخل البنك باتفاق مع طرف آخر بأن يبيعه عملة ما (دولار، يورو، عملات أخرى) في موعد محدد، بسعر محدد يتفق عليه وبغض النظر عن السعر السائد آنذاك مع احتفاظ البنك بحق الرجوع عن الاتفاق إذا كان السعر السائد في موعد الاستحقاق غير ملائم للبنك بدون أية عقوبات أو

1 د. زياد رمضان ، مرجع سابق ، ص 166.

ملاحظة قضائية، وأن على المشتري أن يقبل بأن يشتري المبلغ المتفق عليه وبالسعر المتفق عليه في التاريخ المتفق عليه حتى ولو كان غير ملائم له (1).

ويرى الباحث أن التعامل بالمشتقات المالية من خلال سوق منظم لتداولها كأدوات مالية جديدة لإدارة المخاطر بهدف توزيع وتقليل المخاطر المالية للمتعاملين بها والاستفادة من مزايا تلك الأدوات، وبالتالي فإن الاستفادة من مزايا المشتقات المالية أو تحمل خسائر نتيجة التعامل بها هو أمر يتوقف على كيفية استخدامها كوسيلة لتخفيض المخاطر، و التحوط ضد المخاطر، أو كأداة للمضاربة.

مفهوم وطرق قياس التعثر المالي.

يقصد بالتعثر المالي عدم قدرة البنك على تغطية جميع التكاليف ومن ضمنها تكلفة التمويل من عوائده المتحققة، أي ضعف إدارة البنك في تحقيق عائد على الاستثمار لا يتناسب مع المخاطر المتوقعة لتلك الاستثمارات. كما أن التعثر المالي هو نتيجة لوجود قروض متعثرة وقروض هالكة.

فالقروض المتعثرة هي التي لا يقوم المقرض بسدادها حسب جدول السداد المتفق عليه (في مواعيد الاستحقاق) مع ماطلة المقرض في تزويد البنك بالبيانات والمستندات المطلوبة، وبالتالي تصبح قروض إمكانية سدادها بالكامل مشكوك فيها، وهي تعتبر من أكبر المشاكل التي تعاني منها البنوك نظراً لما تخلفه من أوضاع سيئة تنعكس بالسالب على أداء البنك، وهي السبب في إضعاف قدرة البنك على تقديم الخدمات الائتمانية التي تعتبر أهم مصادر الدخل.

أما القروض الهالكة. فهي تلك القروض التي استنفذت كافة الوسائل الممكنة لتحصيلها بحيث أصبح تحصيلها أو تحصيل جزء منها مستحيلاً، كذلك هي كافة أنواع التسهيلات التي حصل عليها العميل من البنك ولم يتم بسدادها في مواعيد استحقاقها وبالتالي تتحول من تسهيلات ائتمانية جارية بمرور الوقت إلى ديون متعثرة.

وهناك العديد من النماذج المتعلقة بقياس التعثر المالي ومنها:

نموذج Altman

وهو أسلوب احصائي تم تكريسه لاختيار أفضل النسب المالية التي تميز الأداء الجيد وهي تعبر عن احتمالات تعرض المنشأة إلى التعثر المالي. ومن خلال النسب المالية التي تم اختيارها تم الوصول

إلى معادلة رياضية لقياس التعثر المالي سميت نموذج Altman Z-Score

ويتم حساب القيمة المعيارية Z-Score باستخدام المعادلة التالية

$$Z\text{-Score} = 1.2 \times x_1 + 1.4 \times x_2 + 3.3 \times x_3 + 0.6 \times x_4 + 0.99 \times x_5$$

من وضع ثلاث مجموعات من العملاء Altman وقد تمكن لديها عن 2.99 نقطة. Z-

Score _ الشركات الناجحة التي يكون وضعها ممتازاً وهي الشركات التي تزيد قيمة لديها بين

1. د. زياد رمضان ، مرجع سابق ، ص 166.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1.81 و 2.99 نقطة. $Z - \text{Score}$ الشركات التي يصعب التنبؤ بتعثرها هي تلك الشركات التي تتراوح لديها عن 1.81 نقطة. $Z - \text{Score}$ الشركات المتوقع تعثرها هي تلك الشركات التي تقل قيمة

نموذج سبرنجات $Z - \text{Springate}$

يعتمد هذا النموذج على استخدام أربع نسب مالية لقياس الربحية والسيولة والنشاط مع إعطاء كل منها وزناً معيناً. وتستخدم المعادلة التالية معياراً أساسياً للتنبؤ بحالات التعثر.

$$Z = 1.03 A + 3.0 B + 0.66 C + 0.40 D$$

وأن المعيار الأساسي للحكم على احتمالات فشل المنشأة أو تعثرها يكون كالتالي:

أكبر من 0,863 فإن هذا يعني احتمالات نجاح المنشأة. $Z -$ إذا كانت قيمة

أقل من 0,862 فإن هذا يعني أن المنشأة متعثرة أو في طريقها إلى الفشل. $Z -$ إذا كانت قيمة

الإطار العملي (التحليلي)

مقدمة:

قام الباحث بإجراء دراسته التحليلية على القوائم المالية للبنوك السعودية للربع الأول من عام 2010م، 2009م، 2008م، واستخدم الباحث المنهج الوصفي التحليلي وأعتمد في ذلك على القوائم المالية للبنوك السعودية موضع الدراسة، والبيانات وتحليلها بالأسلوب المناسب بهدف الوصول إلى النتائج والتوصيات.

عينة الدراسة.

قام الباحث بإجراء دراسته التحليلية على عينة من البنوك السعودية وقد شملت عينة الدراسة كافة البنوك التجارية السعودية وعدد 12 بنك ، وقد قام الباحث بتوزيع عدد 12 استبانته على مدراء تلك البنوك ، وقد تم استلام عدد 11 استبانته، ونسبة 92 % من الاستبيانات الموزعة، ويوضح الجدول رقم (1) عدد الاستثمارات الموزعة ونسبة الاستجابة عليها.

جدول رقم (1) : عدد الاستثمارات التي تم توزيعها ونسبة الاستجابة عليها

البيان	عدد الاستثمارات الموزعة	الاستثمارات الواردة	الاستثمارات التي لم ترد
البنوك السعودية	12	11	1
النسبة	100 %	92 %	8 %

أسلوب جمع البيانات:

أعتمد الباحث في القيام بدراسته التحليلية على الاستبيان والمقابلات الشخصية كأداة لجمع البيانات والمعلومات. وقام الباحث بتسليم استمارات الاستبيان إلى مدراء البنوك باليد لتوضيح الهدف من الدراسة وأن البيانات والمعلومات التي تشملها هي لأغراض البحث العلمي، كما قام الباحث بتحليل

القوائم المالية للبنوك السعودية موضوع البحث، كما استخدم الباحث نموذج Altman Z-Score ونموذج Springate -Z لقياس التعثر المالي بغية الوصول إلى النتائج المرجوة والتوصيات اللازمة.

عرض احصائي لنتائج تحليل القوائم المالية للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

يوضح الجدول رقم (2) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الرياض.

البيان	الربع			التغير	
	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	بين 2009م - 2008م	
				مبلغ	%
صافي الربح	684.00	441.00	691.00	(250.00)	(36.18)
الموجودات	174.29	167.22	134.35	32.87	24.47
محفظة الاستثمارات	32.23	37.24	36.29	0.95	2.60
ودائع العملاء	128.11	119.20	96.75	22.46	23.21
محفظة القروض	106.28	100.17	70.82	29.35	41.45
مخصصات الائتمان	279.00	184.80	52.96	131.84	248.96

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 684 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 441 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 691 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 243 مليون ريال ونسبة 55.10 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة الزيادة في الدخل من الخدمات البنكية. وبنقص مقداره 250 مليون ريال ونسبة 36.80 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل محفظة الائتمان لاستمرار دعم المركز المالي للبنك.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 174.29 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 167.22 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 134.35 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 7.07 مليار ريال ونسبة 4.24 % للربع الأول من عام 2010م عن

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

- الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 32.87 مليار ريال ونسبة 24.47 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 32.23 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 27.24 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 36.29 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 5.01 مليار ريال ونسبة 13.46 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 0.95 مليار ريال ونسبة 2.60 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 128.11 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 119.20 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 96.75 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 8.90 مليار ريال ونسبة 7.47 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 22.46 مليار ريال ونسبة 23.21 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 106.28 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 100.17 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 70.82 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 6.10 مليار ريال ونسبة 6.09 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 29.35 مليار ريال ونسبة 41.45 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 279 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 184.80 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 52.96 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 94.20 مليار ريال ونسبة 50.97 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 131.64 مليار ريال ونسبة 248.96 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

يوضح الجدول رقم (3) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الجزيرة.

البيان	الربع			التغير	
	الأول			بين 2009م - 2008م	
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%
صافي الربح	13.00	102.00	153.00	(51.00)	(33.33)
الموجودات	27.79	27.07	23.40	3.66	15.65
محفظة الاستثمارات	4.22	3.53	3.70	(0.17)	(4.70)
ودائع العملاء	19.20	21.40	16.86	4.54	26.94
محفظة القروض	16.34	15.31	14.09	1.22	8.68
مخصصات الائتمان	110.00	(0.60)	23.40	(24.00)	(102.56)
				110.60	(18,433.33)

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 13 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 102 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 153 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 89 مليون ريال ونسبة 87.25 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك. وبنقص مقداره 51 مليون ريال ونسبة 33.33 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل محفظة الائتمان لاستمرار دعم المركز المالي للبنك.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 27.79 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 27.07 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 23.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 0.73 مليار ريال ونسبة 2.68 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 3.66 مليار ريال ونسبة 15.45 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 4.22 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 3.53 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 3.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 0.69 مليار ريال ونسبة 19.47 % للربع الأول من عام 2010م

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 0.17 مليار ريال ونسبة 4.70 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 19.20 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 21.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 16.86 مليار ريال للربع الأول من 2008م. بزيادة مقدارها 4.54 مليار ريال ونسبة 26.94 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وينقص مقداره 2.20 مليار ريال ونسبة 10.28 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 16.34 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 15.31 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 14.09 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 1.03 مليار ريال ونسبة 6.71 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 1.22 مليار ريال ونسبة 8.68 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 110 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 0.60 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 23.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 110.60 مليار ريال ونسبة 18433.33 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وينقص مقداره 24 مليار ريال ونسبة 102.56 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (4) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الاستثمار.

البيان	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	التغير			
				بين 2009م - 2008م		بين 2010م - 2009م	
				مبلغ	%	مبلغ	%
صافي الربح	21.00	241.00	258.00	(17.00)	(6.59)	(220.00)	(91.29)
الموجودات	49.49	50.28	46.23	4.06	8.78	(0.79)	(1.58)
محفظة الاستثمارات	11.08	12.43	4.43	8.00	180.51	(1.36)	(10.90)
ودائع العملاء	36.51	38.04	33.08	4.96	15.00	(1.53)	(4.02)
محفظة القروض	30.65	30.11	24.56	5.55	22.58	0.54	1.81
مخصصات الائتمان	293.00	5.00	5.00	-	-	288.00	5,760.00

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 21 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 241 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 258 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 220 مليون ريال ونسبة 91.29 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك. وبنقص مقداره 17 مليون ريال ونسبة 6.59 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل محفظة الائتمان لاستمرار دعم المركز المالي للبنك.
2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 49.49 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 50.28 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 46.23 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 0.79 مليار ريال ونسبة 1.58 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 4.06 مليار ريال ونسبة 7.78 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 11.08 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 12.43 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 4.43 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 1.36 مليار ريال ونسبة 10.90 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 8 مليار ريال ونسبة 180.51 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 36.51 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 38.04 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 33.08 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 1.53 مليار ريال ونسبة 4.02 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 4.96 مليار ريال ونسبة 15 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 30.65 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 31.11 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 46.56 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 0.54 مليار ريال ونسبة 1.81 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 5.55 مليار ريال ونسبة 22.58 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 293 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 5 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 5 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

عام 2008م. بزيادة مقدارها 288 مليار ريال ونسبة 5760 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. ولا يوجد تغير للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (5) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الهولندي.

البيان	الربع الأول		الربع الأول		الربع الأول		التغير	
	2010م		2009م		2008م		بين 2009م - 2008م	
							بين 2010م - 2009م	
	2010م	2009م	2008م	2009م	2008م	2008م	2010م	2009م
صافي الربح	230.00	284.00	282.00	284.00	282.00	2.00	54.00	19.01
الموجودات	59.74	72.53	58.97	72.53	58.97	13.57	12.79	17.64
محفظة الاستثمارات	13.29	15.77	14.72	15.77	14.72	1.05	2.48	15.70
ودائع العملاء	42.48	48.07	38.71	48.07	38.71	9.36	5.59	11.62
محفظة القروض	36.40	39.30	30.70	39.30	30.70	8.60	2.90	7.38
مخصصات الائتمان	42.80	19.40	29.25	19.40	29.25	(9.85)	33.68	120.62

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 230 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 284 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 282 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 54 مليون ريال ونسبة 19.01 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك. وبزيادة مقدارها 2 مليون ريال ونسبة 0.71 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة زيادة دخل العمليات من العمولات الخاصة.
2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 59.74 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 72.53 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 58.97 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 12.79 مليار ريال ونسبة 17.64 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 13.57 مليار ريال ونسبة 23 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 13.29 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 15.77 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 14.72 مليار ريال للربع

الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 2.48 مليار ريال ونسبة 15.70 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 1.05 مليار ريال ونسبة 7.15 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 42.48 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 48.07 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 48.71 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 5.59 مليار ريال ونسبة 11.62 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 9.36 مليار ريال ونسبة 24.18 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 36.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 39.30 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 30.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 2.90 مليار ريال ونسبة 7.38 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 8.60 مليار ريال ونسبة 28 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 42.80 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 19.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 29.25 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 23.40 مليار ريال ونسبة 120.62 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 9.85 مليار ريال ونسبة 33.68 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (6) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2009م، 2010م، 2008م على مستوى البنك الفرنسي.

البيان	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	التغير			
				بين 2009م - 2008م		بين 2010م - 2009م	
				مبلغ	%	مبلغ	%
صافي الربح	714.00	741.00	728.00	13.00	1.79	(27.00)	(3.64)
الموجودات	121.25	123.86	111.32	12.55	11.27	(2.62)	(2.11)
محفظة الاستثمارات	25.64	20.97	24.36	(3.40)	(13.93)	4.67	22.27
ودائع العملاء	87.71	91.62	78.44	13.19	16.81	(3.91)	(4.27)

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

محفظة القروض	79.58	81.30	68.45	12.85	18.77	(1.72)	(2.12)
مخصصات الائتمان	53.90	46.10	20.89	25.21	120.70	7.80	16.92

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 714 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 741 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 728 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 27 مليون ريال ونسبة 3.64 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك. وزيادة مقدارها 13 مليون ريال ونسبة 1.79 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة الزيادة في دخل العمولات الخاصة خلال تلك الفترة.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 121.25 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 123.86 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 111.32 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 2.62 مليار ريال ونسبة 2.11 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 12.55 مليار ريال ونسبة 11.27 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 25.64 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 20.97 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 24.36 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 4.67 مليار ريال ونسبة 22.27 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 3.40 مليار ريال ونسبة 13.95 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 87.71 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 91.62 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 78.44 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 3.91 مليار ريال ونسبة 4.27 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 3.19 مليار ريال ونسبة 16.81 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 79.58 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 81.30 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 68.45 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م.

. بنقص مقداره 1.72 مليار ريال ونسبة 2.12 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 12.85 مليار ريال ونسبة 18.77 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 53.90 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 46.10 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 20.89 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 7.80 مليار ريال ونسبة 16.92 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 120.70 مليار ريال ونسبة 33.68 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (7) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك البريطاني.

البيان	الربع			التغير			
	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	بين 2009م - 2008م		بين 2010م - 2009م	
				مبلغ	%	مبلغ	%
صافي الربح	621.00	760.00	711.00	49.00	6.89	(139.00)	(18.29)
الموجودات	120.54	132.60	106.41	26.19	24.61	(12.06)	(9.10)
محفظة الاستثمارات	22.57	26.03	23.79	2.25	9.44	(3.46)	(13.29)
ودائع العملاء	90.02	96.63	78.41	18.22	23.24	(6.61)	(6.84)
محفظة القروض	75.70	79.31	66.62	12.69	19.05	(3.61)	(4.55)
مخصصات الائتمان	176.50	116.30	75.20	41.10	54.66	60.20	51.76

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 621 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 760 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 711 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 139 مليون ريال ونسبة 18.29 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك وانخفاض الدخل من العمولات الخاصة. وزيادة مقدارها 49 مليون ريال ونسبة 6.89 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة الزيادة في دخل العمولات الخاصة خلال تلك الفترة.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 120.54 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 132.60 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 106.41 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 12.06 مليار ريال ونسبة 9.10 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 26.19 مليار ريال ونسبة 24.61 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 22.57 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 26.05 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 23.79 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 3.46 مليار ريال ونسبة 13.29 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 2.25 مليار ريال ونسبة 9.44 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 90.02 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 96.63 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 78.41 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 6.61 مليار ريال ونسبة 6.84 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 18.22 مليار ريال ونسبة 23.24 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 75.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 79.31 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 66.62 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 3.61 مليار ريال ونسبة 4.55 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 12.69 مليار ريال ونسبة 19.05 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 176.50 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 116.30 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 75.20 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 60.20 مليار ريال ونسبة 51.76 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 41.10 مليار ريال ونسبة 54.66 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

يوضح الجدول رقم (8) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك العربي.

البيان	الربع			التغير	
	الربع الأول			بين 2009م - 2008م	
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%
صافي الربح	634.00	695.00	672.00	23.00	3.42
الموجودات	110.06	112.41	103.96	8.44	8.12
محفظة الاستثمارات	28.50	26.56	22.27	4.29	19.24
ودائع العملاء	77.70	84.52	78.84	5.68	7.20
محفظة القروض	65.44	72.81	65.32	7.49	11.46
مخصصات الإئتمان	96.90	54.70	15.00	39.70	264.74

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 634 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 695 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 672 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 61 مليون ريال ونسبة 8.78 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك وانخفاض الدخل من العمولات الخاصة. وزيادته مقدارها 23 مليون ريال ونسبة 3.42 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة الزيادة في دخل العمولات الخاصة خلال تلك الفترة.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 110.06 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 112.41 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 103.96 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 2.35 مليار ريال ونسبة 2.09 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 8.44 مليار ريال ونسبة 8.12 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 28.50 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 26.56 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 22.27 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 1.95 مليار ريال ونسبة 7.32 % للربع الأول من عام 2008م.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 4.29 مليار ريال ونسبة 19.24 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 77.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 84.52 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 78.84 مليار ريال للربع الأول من 2008م. بنقص مقداره 6.82 مليار ريال ونسبة 8.07 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 5.68 مليار ريال ونسبة 7.20 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 65.44 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 72.81 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 65.32 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 7.37 مليار ريال ونسبة 10.12 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 7.49 مليار ريال ونسبة 11.46 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 96.90 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 54.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 15 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 42.20 مليار ريال ونسبة 77.15 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادته مقدارها 39.70 مليار ريال ونسبة 264.74 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (9) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأمريكي.

البيان	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	التغير	
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%
صافي الربح	1,211.00	1,272.00	1,201.00	71.00	5.91
الموجودات	186.00	168.00	179.82	(11.82)	(6.57)
محفظة الاستثمارات	71.00	53.07	67.00	(13.93)	(20.79)
ودائع العملاء	137.00	124.22	119.46	4.77	3.99
محفظة القروض	85.00	90.00	91.00	(1.00)	(1.10)
مخصصات الائتمان	160.10	203.00	56.60	146.40	258.66

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 1.211 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1.272 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 1.201 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 61 مليون ريال ونسبة 4.80 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة السياسة التحفظية للبنك من خلال تكوين مخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك وانخفاض الدخل من العمليات الخاصة. وزيادتها 71 مليون ريال ونسبة 5.91 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة الزيادة في دخل العمليات الخاصة خلال تلك الفترة.
2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 186 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 168 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 179.82 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 18 مليار ريال ونسبة 10.71 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 11.82 مليار ريال ونسبة 6.57 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 71 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 53.07 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 67 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 17.93 مليار ريال ونسبة 33.79 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 13.93 مليار ريال ونسبة 20.49 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 137 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 124.22 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 119.46 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 12.78 مليار ريال ونسبة 10.29 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 4.77 مليار ريال ونسبة 3.99 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 85 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 90 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 91 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 5 مليار ريال ونسبة 5.56 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م، وبنقص مقداره 1 مليار ريال ونسبة 1.10 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 160.10 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 203 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 56.60 مليار

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 42.90 مليار ريال ونسبة 21.13 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وزيادة مقدارها 146.40 مليار ريال ونسبة 258.66 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. يوضح الجدول رقم (10) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2009م، 2010م، 2008م على مستوى مصرف الراجحي.

البيان	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	التغير	
				بين 2009م - 2010م	بين 2008م - 2009م
				مبلغ %	مبلغ %
صافي الربح	1,684.00	1,470.00	1,603.00	214.00 14.56	(133.00) (8.30)
الموجودات	172.00	162.24	143.05	9.76 6.02	19.19 13.42
محفظة الاستثمارات	28.05	25.60	22.70	2.45 9.58	2.90 12.78
ودائع العملاء	129.47	119.88	101.44	9.59 8.00	18.44 18.18
محفظة القروض	117.13	110.35	113.10	6.79 6.15	(2.75) (2.43)
مخصصات الائتمان	358.90	231.20	358.86	127.70 55.23	(127.66) (35.57)

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 1.684 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1.470 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 1.603 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 214 مليون ريال ونسبة 14.56 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة زيادة إيرادات الخدمات المصرفية وزيادة صافي دخل التمويل وهذا يدل على متانة أداء مصرف الراجحي. وبنقص مقداره 133 مليون ريال ونسبة 8.30 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية في تكوين المخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للمصرف.

2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 172 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 162.24 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 143.05 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 9.76 مليار ريال ونسبة 6.02 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقدارها 19.19 مليار ريال ونسبة 13.32 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 28.05 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 25.60 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 22.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 2.45 مليار ريال ونسبة 9.58 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 2.90 مليار ريال ونسبة 12.78 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 129.47 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 119.88 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 101.44 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 9.59 مليار ريال ونسبة 8 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 18.44 مليار ريال ونسبة 18.18 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 117.13 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 110.35 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 113.10 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 6.79 مليار ريال ونسبة 6.15 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م، وبنقص مقداره 2.75 مليار ريال ونسبة 2.43 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 358.90 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 231.20 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 358.86 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 127.70 مليار ريال ونسبة 55.23 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 127.66 مليار ريال ونسبة 35.57 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (11) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2009م، 2008م على مستوى بنك البلاد.

البيان	الربع الأول 2010م	الربع الأول 2009م	الربع الأول 2008م	بين 2009م - 2008م		بين 2010م - 2009م	
				مبلغ	%	مبلغ	%
صافي الربح	53.00	22.00	51.00	(29.00)	(56.86)	31.00	140.91
الموجودات	18.98	17.06	17.08	(0.02)	(0.12)	1.92	11.22

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

3.14	0.05	(16.93)	(0.34)	2.00	1.66	1.71	محفظة الاستثمارات
10.88	1.41	(2.36)	(0.31)	13.22	12.91	14.32	ودائع العملاء
23.13	2.10	26.45	1.90	7.19	9.09	11.19	محفظة القروض
84.26	19.80	535.82	19.80	3.70	23.50	43.30	مخصصات الإئتمان

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 53 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 22 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 51 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 31 مليون ريال ونسبة 140.91 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة زيادة إيرادات الخدمات المصرفية. وبنقص مقداره 29 مليون ريال ونسبة 56.86 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية في تكوين المخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك.
2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 18.98 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 17.06 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 17.08 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 1.92 مليار ريال ونسبة 12.22 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 0.02 مليار ريال ونسبة 0.12 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 1.71 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1.66 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 2 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 0.05 مليار ريال ونسبة 3.14 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 0.34 مليار ريال ونسبة 16.93 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 14.32 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 12.91 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 13.22 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 1.41 مليار ريال ونسبة 10.88 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 0.31 مليار ريال ونسبة 2.36 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 11.19 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 9.09 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 7.19 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 2.10 مليار ريال ونسبة 23.13 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م، وبزيادة مقدارها 1.90 مليار ريال ونسبة 26.45 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 43.30 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 23.50 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 3.70 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 19.80 مليار ريال ونسبة 84.26 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 19.80 مليار ريال ونسبة 535.82 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

يوضح الجدول رقم (12) النتائج المالية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأهلي.

التغير				الربع	الربع	الربع	
بين 2009م - 2010م		بين 2008م - 2009م		الأول	الأول	الأول	البيان
مبلغ	%	مبلغ	%	2008م	2009م	2010م	
392.00	37.33	(735.00)	(41.18)	1,785.00	1,050.00	1,442.00	صافي الربح
14.14	5.64	34.97	16.21	215.72	250.69	264.82	الموجودات
36.60	54.05	(15.61)	(18.73)	83.32	67.72	104.32	محفظة الاستثمارات
(2.78)	(1.36)	189.09	1,264.83	14.95	204.04	201.26	ودائع العملاء
11.87	11.64	12.96	14.57	88.97	101.93	113.79	محفظة القروض
(119.00)	(17.73)	463.93	224.05	207.07	671.00	552.00	مخصصات الائتمان

1. صافي الربح: اتضح أن صافي الربح 1.442 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1.050 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 1.785 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 392 مليون ريال ونسبة 37.32 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م نتيجة زيادة إيرادات الخدمات المصرفية. وينقص مقداره 735 مليون ريال

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

- ونسبة 41.18 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م، نتيجة السياسة التحفظية في تكوين المخصصات مقابل المحفظة الائتمانية لاستمرار دعم المركز المالي للبنك.
2. الموجودات: اتضح أن صافي الموجودات 264.82 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 250.69 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 215.72 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 14.14 مليار ريال ونسبة 5.64 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 34.97 مليار ريال ونسبة 16.21 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
3. محفظة الاستثمارات: اتضح أن صافي الاستثمارات 104.32 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 67.72 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 83.82 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 36.60 مليار ريال ونسبة 54.05 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبنقص مقداره 15.61 مليار ريال ونسبة 18.33 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
4. ودائع العملاء: اتضح أن إجمالي ودائع العملاء 201.21 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 204.04 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 14.95 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 2.78 مليار ريال ونسبة 1.36 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 189.09 مليار ريال ونسبة 1264.83 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
5. محفظة القروض: اتضح أن صافي القروض 113.79 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 101.93 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 88.97 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 11.87 مليار ريال ونسبة 11.64 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 12.96 مليار ريال ونسبة 14.57 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
6. مخصصات الائتمان: اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 552 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 671 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 207.07 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بنقص مقداره 119 مليار ريال ونسبة 17.73 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 463.93 مليار ريال ونسبة 224.05 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

يوضح الجدول رقم (13) إجمالي صافي الربح للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول	التغير	
				بين 2009م - 2008م	بين 2010م - 2009م
	2010م	2009م	2008م	مبلغ %	مبلغ %
صافي الربح	5,599.94	4,944.57	3,832.77	1,111.79 29.01	655.37 13.25

اتضح أن إجمالي صافي الربح للبنوك السعودية 5.599.94 مليون ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 4.944.47 مليون ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 3.832.77 مليون ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 655 مليون ريال ومعدل نمو بنسبة 13.25 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 1.111.79 مليون ريال ومعدل نمو بنسبة 29.01 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على وجود تأثير واضح للأزمة المالية العالمية على نشاط القطاع المصرفي السعودي موضوع الدراسة نتج عن قيام كافة البنوك السعودية باتباع سياسة تحفظية من خلال تكوين المخصصات مقابل محفظة القروض مما أدى إلى حدوث تفاوت واضح في معدلات نمو صافي الربح للبنوك السعودية للفترات المالية قبل الأزمة المالية العالمية وبعدها.

يوضح الجدول رقم (14) إجمالي الموجودات للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول	التغير	
				بين 2009م - 2008م	بين 2010م - 2009م
	2010م	2009م	2008م	مبلغ %	مبلغ %
الموجودات	1,304.96	1,294.88	1,140.30	154.59 13.56	10.08 0.78

اتضح أن إجمالي الموجودات للبنوك السعودية 1304.96 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1294.88 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 1140.30 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 10.08 مليار ريال ومعدل نمو بنسبة 0.78 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 154.59 مليار ريال ومعدل نمو

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

بنسبة 13.56 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على مدى كفاءة القطاع المصرفي السعودي في إدارة الموجودات لديها قبل الأزمة المالية العالمية وبعدها. يوضح الجدول رقم (15) إجمالي محفظة الاستثمارات للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع			التغير			
	الأول			بين 2009م - 2008م			
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%	مبلغ	%
محفظة الاستثمارات	427.34	404.56	404.59	(0.03)	(0.01)	22.78	5.63

1. اتضح أن إجمالي محفظة الاستثمارات للبنوك السعودية 427.34 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 404.56 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 404.59 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 22.78 مليار ريال ومعدل نمو بنسبة 5.63 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وينقص مقداره 0.03 مليار ريال ومعدل انخفاض بنسبة 0.01 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على وجود تحفظ لدى القطاع المصرفي السعودي في النشاط الاستثماري في ظل الأزمة المالية العالمية.

يوضح الجدول رقم (16) إجمالي ودائع العملاء للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع			التغير			
	الأول			بين 2009م - 2008م			
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%	مبلغ	%
ودائع العملاء	963.77	960.54	799.15	161.39	20.19	3.23	0.34

1. اتضح أن إجمالي ودائع العملاء للبنوك السعودية 963.77 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 960.54 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 799.15 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 3.23 مليار ريال ومعدل نمو بنسبة 0.34 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 161.39 مليار ريال ومعدل نمو

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

بنسبة 20.19 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على وجود تحسن في إجمالي ودائع العملاء لدى البنوك السعودية قبل الأزمة المالية العالمية وبعدها. يوضح الجدول رقم (17) إجمالي محفظة القروض للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول	التغير	
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%
محفظة القروض	737.47	729.64	640.82	88.82	13.86
				7.82	1.07

4. اتضح أن إجمالي القروض 737.47 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 729.64 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 640.82 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 7.82 مليار ريال ومعدل نمو بنسبة 1.07 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م، وبزيادة مقدارها 88.82 مليار ريال ومعدل نمـة بنسبة 13.86 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على وجود تحفظ لدى البنوك السعودية على منح القروض والتسهيلات الائتمانية بعد الزمة المالية العالمية. يوضح الجدول رقم (18) إجمالي مخصصات الائتمان للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنوك السعودية.

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول	التغير	
	2010م	2009م	2008م	مبلغ	%
مخصصات الائتمان	2,166.40	1,554.94	847.91	707.03	83.38
				611.46	39.32

1. اتضح أن إجمالي مخصصات الائتمان 2.166.40 مليار ريال للربع الأول من عام 2010م، مقابل 1.554.94 مليار ريال للربع الأول من عام 2009م، ومبلغ 847.91 مليار ريال للربع الأول من عام 2008م. بزيادة مقدارها 611.46 مليار ريال ونسبة 39.32 % للربع الأول من عام 2010م عن الربع الأول من عام 2009م. وبزيادة مقدارها 707.03 مليار ريال ونسبة 83.38 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على استمرار اتباع البنوك

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

السعودية سياسة تحفظية من خلال زيادة المخصصات لمقابلة مخاطر محفظة القروض (التسهيلات الائتمانية)، كما يدل على مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على السياسة الائتمانية للبنوك السعودية.

عرض احصائي لنتائج تحليل نموذج **Altman Z-Score** للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

يوضح الجدول رقم (19، 20) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الرياض.

جدول رقم (19): يوضح حساب قيمة X_1 , X_2 , X_3 , X_4 , X_5 بنك الرياض حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	172,457,092	165,564,528	131,228,330
الأصول غير المتداولة	1,830,432	1,652,812	3,117,376
مجموع الأصول	174,287,524	167,217,340	134,345,706
الخصوم المتداولة	18,376,053	36,814,453	24,764,458
الخصوم غير المتداولة	128,105,034	105,055,546	96,746,883
مجموع الخصوم	146,481,087	141,869,999	121,511,341
حقوق المساهمين	27,806,437	25,347,341	12,834,365
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	174,287,524	167,217,340	134,345,706
الأرباح المبقاة	1,197,494	716,229	1,167,810
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	27,806,437	25,347,341	12,834,365
الإيرادات	1,469,411	1,459,360	1,212,234
صافي الربح التشغيلي	684,460	441,059	690,708
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	154,081,039	128,750,075	106,463,872
X1 الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8841	0.7700	0.7925
X2			

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.0087	0.0043	0.0069	الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
			X3
0.0051	0.0026	0.0039	صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
			X4
1.0000	1.0000	1.0000	حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
			X5
0.0090	0.0087	0.0084	الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (20): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 بنك الرياض حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8841	0.7700	0.7925
معامل X1	1.20	1.20	1.20
1.20 × X1	1.0609	0.9239	0.9510
X2	0.0069	0.0043	0.0087
معامل X2	1.40	1.40	1.40
1.40 × X2	0.0096	0.0060	0.0122
X3	0.0039	0.0026	0.0051
معامل X3	3.30	3.30	3.30
3.30 × X3	0.0130	0.0087	0.0170
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
0.60 × X4	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0084	0.0087	0.0090
معامل X5	0.99	0.99	0.99
0.99 × X5	0.0083	0.0086	0.0089
Z – Score	1.6918	1.5473	1.5890

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.69 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.55 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.59 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (21،22) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الجزيرة.

جدول رقم (21): يوضح حساب قيمة X_1 , X_2 , X_3 , X_4 , X_5 بنك الجزيرة حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
الأصول المتداولة	27,299,914	26,572,604	22,434,883
الأصول غير المتداولة	490,738	493,441	469,543
مجموع الأصول	27,790,652	27,066,045	22,904,426
الخصوم المتداولة	3,859,326	853,445	2,077,854
الخصوم غير المتداولة	19,202,924	21,374,996	15,930,974
مجموع الخصوم	23,062,250	22,228,441	18,008,828
حقوق المساهمين	4,728,402	4,837,604	4,895,598
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	27,790,652	27,066,045	22,904,426
الأرباح المبقاة	40,478	121,070	928,453
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	4,728,402	4,837,604	4,895,598
الإيرادات	305,097	276,604	341,754
صافي الربح التشغيلي	12,407	102,160	153,095
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	23,440,588	25,719,159	20,357,029
X_1			
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8435	0.9502	0.8888

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.0405	0.0045	0.0015	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0067	0.0038	0.0004	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0149	0.0102	0.0110	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (22): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 بنك الجزيرة حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8435	0.9502	0.8888
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0122	1.1403	1.0665
X2	0.0015	0.0045	0.0405
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0020	0.0063	0.0568
X3	0.0004	0.0038	0.0067
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0015	0.0125	0.0221
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0110	0.0102	0.0149
معامل X5	0.99	0.99	0.99

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

0.0148	0.0101	0.0109	$0.99 \times X5$
1.7601	1.7691	1.6265	Z - Score

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.63 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.77 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.76 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (23،24) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الاستثمار.

جدول رقم (23): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ بنك الاستثمار حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	48,725,220	49,155,566	45,680,254
الأصول غير المتداولة	766,638	1,128,775	442,318
مجموع الأصول	49,491,858	50,284,341	46,122,572
الخصوم المتداولة	5,322,952	5,328,879	6,237,043
الخصوم غير المتداولة	36,510,798	38,042,331	33,079,151
مجموع الخصوم	41,833,750	43,371,210	39,316,194
حقوق المساهمين	7,658,108	6,913,131	6,806,388
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	49,491,858	50,284,341	46,122,582
الأرباح المبقاة	2,061,879	653,061	286,414
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	7,658,108	6,913,131	6,806,388
الإيرادات	451,134	317,528	389,688
صافي الربح التشغيلي	664	181,373	258,168
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	43,402,268	43,826,687	39,443,211

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.8552	0.8716	0.8770	X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0062	0.0130	0.0417	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0056	0.0036	0.0000	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0084	0.0063	0.0091	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (24): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 بنك الاستثمار حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8770	0.8716	0.8552
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0523	1.0459	1.0262
X2	0.0417	0.0130	0.0062
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0583	0.0182	0.0087
X3	0.0000	0.0036	0.0056
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0000	0.0119	0.0185
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0091	0.0063	0.0084
معامل X5	0.99	0.99	0.99

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الانتمانية للبنوك السعودية

0.0084	0.0063	0.0090	$0.99 \times X5$
1.6617	1.6822	1.7197	Z - Score

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.72 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.68 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.66 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (25،26) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الهولندي.
- جدول رقم (25): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ للبنك السعودي الهولندي حسب

نموذج Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	59,230,086	70,880,263	58,638,399
الأصول غير المتداولة	510,242	1,653,254	330,179
مجموع الأصول	59,740,328	72,533,517	58,968,578
الخصوم المتداولة	11,392,192	18,667,573	15,427,239
الخصوم غير المتداولة	42,483,620	48,071,807	38,710,139
مجموع الخصوم	53,875,812	66,739,380	54,137,378
حقوق المساهمين	5,864,516	5,794,137	4,831,200
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	59,740,328	72,533,517	58,968,578
الأرباح المبقة	458,272	448,247	423,420
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	5,864,516	5,794,137	4,831,200
الإيرادات	467,272	562,306	518,498

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

282,382	284,418	230,012	صافي الربح التشغيلي
43,211,160	52,212,690	47,837,894	الأصول المداولة - الخصوم المتداولة
0.7328	0.7198	0.8008	X1 الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0072	0.0062	0.0077	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0048	0.0039	0.0039	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0088	0.0078	0.0078	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (26): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك السعودي الهولندي حسب

نموذج Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8008	0.7198	0.7328
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	0.9609	0.8638	0.8793
X2	0.0077	0.0062	0.0072
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0107	0.0087	0.0101
X3	0.0039	0.0039	0.0048
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0127	0.0129	0.0158
X4	1.0000	1.0000	1.0000

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0078	0.0078	0.0078
معامل X5	0.99	0.99	0.99
$0.99 \times X5$	0.0087	0.0077	0.0077
Z - Score	1.5139	1.4931	1.5921

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.59 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.49 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.51 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (27،28) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الفرنسي.

جدول رقم (27): يوضح حساب قيمة X1 ، X2 ، X3 ، X4 ، X5 للبنك الفرنسي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	120,638,628	123,266,889	110,729,875
الأصول غير المتداولة	607,543	601,897	584,949
مجموع الأصول	121,246,171	123,868,786	111,314,824
الخصوم المتداولة	17,750,259	17,268,249	21,118,609
الخصوم غير المتداولة	87,708,738	91,623,530	78,437,185
مجموع الخصوم	105,458,997	108,891,779	99,555,794
حقوق المساهمين	15,787,174	14,977,007	11,759,030

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

111,314,824	123,868,786	121,246,171	مجموع الخصوم وحقوق المساهمين
800,817	746,625	1,582,481	الأرباح المبقاة
11,759,030	14,977,007	15,787,174	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
1,034,175	1,078,227	1,072,060	الإيرادات
728,308	739,917	713,651	صافي الربح التشغيلي
89,611,266	105,998,640	102,888,369	الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
0.8050	0.8557	0.8486	X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0072	0.0060	0.0131	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0065	0.0060	0.0059	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0093	0.0087	0.0088	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (28): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك الفرنسي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8486	0.8557	0.8050
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0183	1.0269	0.9660
X2	0.0131	0.0060	0.0072
معامل X2	1.40	1.40	1.40

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

0.0101	0.0084	0.0183	$1.40 \times X2$
0.0065	0.0060	0.0059	X3
3.30	3.30	3.30	معامل X3
0.0216	0.0197	0.0194	$3.30 \times X3$
1.0000	1.0000	1.0000	X4
0.60	0.60	0.60	معامل X4
0.6000	0.6000	0.6000	$0.60 \times X4$
0.0093	0.0087	0.0088	X5
0.99	0.99	0.99	معامل X5
0.0092	0.0086	0.0088	$0.99 \times X5$
1.6069	1.6636	1.6648	Z - Score

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.66 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.66 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.61 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (29،30) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك البريطاني.
- جدول رقم (29): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ للبنك البريطاني حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
الأصول المتداولة	117,078,822	132,011,564	105,859,457
الأصول غير المتداولة	3,452,329	554,340	549,276
مجموع الأصول الخصوم المتداولة	120,531,151	132,565,904	106,408,733

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

17,659,602	30,896,763	16,782,711	
78,407,442	89,186,861	90,016,177	الخصوم غير المتداولة
96,067,044	120,083,624	106,798,888	مجموع الخصوم
10,341,689	12,482,280	13,732,263	حقوق المساهمين
106,408,733	132,565,904	120,531,151	مجموع الخصوم وحقوق المساهمين
207,538	590,496	1,315,556	الأرباح المبقاة
10,341,689	12,482,280	13,732,263	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
1,286,250	1,191,387	1,205,110	الإيرادات
533,157	452,539	616,543	صافي الربح التشغيلي
88,199,855	101,114,801	100,296,111	الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
0.8289	0.7628	0.8321	X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0020	0.0045	0.0109	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0050	0.0034	0.0051	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0121	0.0090	0.0100	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (30): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك البريطاني حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8321	0.7628	0.8289
معامل X1	1.20	1.20	1.20
1.20 × X1	0.9985	0.9153	0.9947
X2	0.0109	0.0045	0.0020

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0153	0.0062	0.0027
X3	0.0051	0.0034	0.0050
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0169	0.0113	0.0165
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0100	0.0090	0.0121
معامل X5	0.99	0.99	0.99
$0.99 \times X5$	0.0099	0.0089	0.0120
Z - Score	1.6406	1.5417	1.6259

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.64 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.54 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.63 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (31،32) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الوطني.
- جدول رقم (31): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك العربي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
الأصول المتداولة	108,824,286	111,431,823	103,161,690
الأصول غير المتداولة	1,233,016	974,997	802,464

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

103,964,154	112,406,820	110,057,302	مجموع الأصول
14,033,668	15,379,326	17,813,019	الخصوم المتداولة
78,844,431	84,518,644	77,651,412	الخصوم غير المتداولة
92,878,099	99,897,970	95,464,431	مجموع الخصوم
11,086,055	12,508,850	14,592,871	حقوق المساهمين
103,964,154	112,406,820	110,057,302	مجموع الخصوم وحقوق المساهمين
759,164	1,911,909	2,899,322	الأرباح المبقاة
11,086,055	12,508,850	14,592,871	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
1,045,609	1,157,029	1,124,699	الإيرادات
672,185	695,929	631,251	صافي الربح التشغيلي
89,128,022	96,052,497	91,011,267	الأصول المداولة - الخصوم المتداولة
0.8573	0.8545	0.8269	X1 الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0073	0.0170	0.0263	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0065	0.0062	0.0057	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0101	0.0103	0.0102	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

جدول رقم (23): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ للبنك العربي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
X1	0.8269	0.8545	0.8573
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	0.9923	1.0254	1.0288
X2	0.0263	0.0170	0.0073
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0369	0.0238	0.0102
X3	0.0057	0.0062	0.0065
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0189	0.0204	0.0213
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0102	0.0103	0.0101
معامل X5	0.99	0.99	0.99
$0.99 \times X5$	0.0101	0.0102	0.0100
Z - Score	1.6583	1.6798	1.6703

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.66 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.68 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.67 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

يوضح الجدول رقم (33،34) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأمريكي.

جدول رقم (33): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك الأمريكي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	184,989,695	167,471,895	57,553,346
الأصول غير المتداولة	895,040	866,064	1,415,232
مجموع الأصول	185,884,735	168,337,959	58,968,578
الخصوم المتداولة	25,288,111	24,617,135	15,427,239
الخصوم غير المتداولة	137,246,832	124,221,794	38,710,139
مجموع الخصوم	162,534,943	148,838,929	54,137,378
حقوق المساهمين	23,349,792	19,499,030	4,831,200
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	185,884,735	168,337,959	58,968,578
الأرباح المبقاة	7,423,578	5,595,840	-
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	23,349,792	19,499,030	4,831,200
الإيرادات	1,840,918	1,987,722	1,200,425
صافي الربح التشغيلي	1,210,635	1,271,619	1,058,456
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	159,701,584	142,854,760	42,126,107
X1 الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8591	0.8486	0.7144
X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.0399	0.0332	0.0000
X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.0065	0.0076	0.0179

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

X4			
حقوق المساهمين / مجموع الخصوم	1.0000	1.0000	1.0000
X5			
الإيرادات / مجموع الأصول	0.0204	0.0118	0.0099

جدول رقم (34): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 للبنك الأمريكي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8591	0.8486	0.7144
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0310	1.0183	0.8573
X2	0.0399	0.0332	0.0000
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0559	0.0465	0.0000
X3	0.0065	0.0076	0.0179
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0215	0.0249	0.0592
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0099	0.0118	0.0204
معامل X5	0.99	0.99	0.99
$0.99 \times X5$	0.0098	0.0117	0.0202
Z - Score	1.7182	1.7015	1.5366

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.72 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.70 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.54 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (35،36) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى مصرف الراجحي.

جدول رقم (35): يوضح حساب قيمة X_1 , X_2 , X_3 , X_4 , X_5 لمصرف الراجحي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	169,186,910	159,243,802	140,372,783
الأصول غير المتداولة	3,236,987	2,967,036	2,675,365
مجموع الأصول	172,423,897	162,210,838	143,048,148
الخصوم المتداولة	12,830,711	16,753,157	17,625,544
الخصوم غير المتداولة	131,745,665	119,877,352	101,438,569
مجموع الخصوم	144,576,376	136,630,509	119,064,113
حقوق المساهمين	27,847,521	25,580,329	23,984,035
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	172,423,897	162,210,838	143,048,148
الأرباح المبقاة	2,061,879	11,286	1,601,840
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	27,847,521	25,580,329	23,984,035
الإيرادات	2,832,162	3,739,855	2,484,558
صافي الربح التشغيلي	1,684,096	1,731,673	1,601,840

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة	156,356,199	142,490,645	122,747,239
X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.9068	0.8784	0.8581
X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.0120	0.0001	0.0112
X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.0098	0.0107	0.0112
X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم	1.0000	1.0000	1.0000
X5 الإيرادات / مجموع الأصول	0.0164	0.0231	0.0174

جدول رقم (36): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 لمصرف الراجحي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.9068	0.8784	0.8581
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0882	1.0541	1.0297
X2	0.0120	0.0001	0.0112
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0167	0.0001	0.0157
X3	0.0098	0.0107	0.0112
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0322	0.0352	0.0370
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.6000	0.6000	0.6000	$0.60 \times X4$
0.0174	0.0231	0.0164	X5
0.99	0.99	0.99	معامل X5
0.0172	0.0228	0.0163	$0.99 \times X5$
1.6995	1.7123	1.7534	Z - Score

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.75 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.71 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.70 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (37،38) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك البلاد.

جدول رقم (37): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ لبنك البلاد حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	18,609,518	16,542,502	16,500,306
الأصول غير المتداولة	368,501	520,681	587,548
مجموع الأصول	18,978,019	17,063,183	17,087,854
الخصوم المتداولة	1,596,940	907,354	714,443
الخصوم غير المتداولة	14,317,178	12,911,721	13,224,172
مجموع الخصوم	15,914,118	13,819,075	13,938,615
حقوق المساهمين	3,063,901	3,244,108	3,149,239

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

17,087,854	17,063,183	18,978,019	مجموع الخصوم وحقوق المساهمين
140,672	(13,771)	52,581	الأرباح المبقاة
3,149,239	3,244,108	3,063,901	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
238,187	22,350	275,710	الإيرادات
50,830	284,418	52,581	صافي الربح التشغيلي
15,785,863	15,635,148	17,012,578	الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
0.9238	0.9163	0.8964	X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0082	-0.0008	0.0028	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0030	0.0167	0.0028	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0139	0.0013	0.0145	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (38): يوضح حساب قيمة X1 , X2 , X3 , X4 , X5 لبنك البلاد حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
X1	0.8964	0.9163	0.9238
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0757	1.0996	1.1086
X2	0.0028	-0.0008	0.0082
معامل X2	1.40	1.40	1.40

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.0115	-0.0011	0.0039	$1.40 \times X2$
0.0030	0.0167	0.0028	$X3$
3.30	3.30	3.30	معامل $X3$
0.0098	0.0550	0.0091	$3.30 \times X3$
1.0000	1.0000	1.0000	$X4$
0.60	0.60	0.60	معامل $X4$
0.6000	0.6000	0.6000	$0.60 \times X4$
0.0139	0.0013	0.0145	$X5$
0.99	0.99	0.99	معامل $X5$
0.0138	0.0013	0.0144	$0.99 \times X5$
1.7437	1.7547	1.7031	Z - Score

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.70 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.75 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.74 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
- يوضح الجدول رقم (39،40) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأهلي.
- جدول رقم (39): يوضح حساب قيمة $X1$, $X2$, $X3$, $X4$, $X5$ للبنك الأهلي حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
الأصول المتداولة	263,848,962	249,720,223	213,923,715
الأصول غير المتداولة	974,236	965,852	1,795,354
مجموع الأصول	264,823,198	250,686,075	215,719,069

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الانتمانية للبنوك السعودية

42,803,523	19,889,772	33,142,346	الخصوم المتداولة
143,949,575	204,041,899	201,259,066	الخصوم غير المتداولة
186,753,098	223,931,671	234,401,412	مجموع الخصوم
28,965,971	26,754,404	30,421,786	حقوق المساهمين
215,719,069	250,686,075	264,823,198	مجموع الخصوم وحقوق المساهمين
3,900,128	3,399,922	4,474,594	الأرباح المبقاة
28,965,971	26,754,404	30,421,786	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
2,746,684	3,165,566	3,099,051	الإيرادات
1,807,910	1,105,317	1,460,318	صافي الربح التشغيلي
171,120,192	229,830,451	230,706,616	الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
0.7933	0.9168	0.8712	X1 الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0181	0.0136	0.0169	X2 الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0084	0.0044	0.0055	X3 صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
1.0000	1.0000	1.0000	X4 حقوق المساهمين / مجموع الخصوم
0.0127	0.0126	0.0117	X5 الإيرادات / مجموع الأصول

Altman

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
X1	0.8712	0.9168	0.7933
معامل X1	1.20	1.20	1.20
$1.20 \times X1$	1.0454	1.1002	0.9519
X2	0.0169	0.0136	0.0181
معامل X2	1.40	1.40	1.40
$1.40 \times X2$	0.0237	0.0190	0.0253
X3	0.0055	0.0044	0.0084
معامل X3	3.30	3.30	3.30
$3.30 \times X3$	0.0182	0.0146	0.0277
X4	1.0000	1.0000	1.0000
معامل X4	0.60	0.60	0.60
$0.60 \times X4$	0.6000	0.6000	0.6000
X5	0.0117	0.0126	0.0127
معامل X5	0.99	0.99	0.99
$0.99 \times X5$	0.0116	0.0125	0.0126
Z - Score	1.6988	1.7462	1.6175

1. اتضح أن قيمة Altman Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 1.70 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
2. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.75 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.
3. اتضح أن قيمة Z-Score المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.62 نقطة أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

يوضح الجدول رقم (41،42،43،44) نتائج تحليل نموذج Altman Z-Score للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى إجمالي البنوك السعودية. جدول رقم (41): يوضح حساب قيمة X_1 , X_2 , X_3 , X_4 , X_5 للبنوك السعودية حسب نموذج

Altman

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
بنك الرياض	1.69	1.55	1.59
بنك الجزيرة	1.63	1.77	1.76
البنك السعودي للإستثمار	1.72	1.68	1.66
البنك السعودي الهولندي	1.59	1.49	1.51
البنك السعودي الفرنسي	1.66	1.66	1.61
البنك السعودي البريطاني	1.64	1.54	1.63
البنك العربي الوطني	1.66	1.68	1.67
البنك السعودي الأمريكي	1.72	1.70	1.54
مصرف الراجحي	1.75	1.71	1.70
بنك البلاد	1.70	1.75	1.74
البنك الأهلي	1.70	1.75	1.62

جدول رقم (42): يوضح نتيجة اختبار قيمة Z-Score حسب نموذج Altman على مستوى إجمالي البنوك للربع الأول من عام 2010م .

البيان	إجمالي عدد البنوك	بنوك ناجحة Z-Score تزيد عن 2.99 نقطة	بنوك يصعب التنبؤ بتعثرها Z-Score تتراوح بين 2.99 - 1.81 نقطة	بنوك متوقع تعثرها Z-Score تقل عن 1.81 نقطة
		العدد %	العدد %	العدد %
البنوك السعودية	11	0 0	0 0	11 100

جدول رقم (42): يوضح نتيجة اختبار قيمة Z-Score حسب نموذج Altman على مستوى إجمالي البنوك للربع الأول من عام 2009 م .

البيان	إجمالي عدد البنوك	بنوك ناجحة Z-Score تزيد عن 2.99 نقطة		بنوك يصعب التنبؤ بتعثرها Z-Score تتراوح بين 2.99 - 1.81 نقطة		بنوك متوقع تعثرها Z-Score تقل عن 1.81 نقطة	
		العدد	%	العدد	%	العدد	%
البنوك السعودية	11	0	0	0	0	11	100

جدول رقم (44): يوضح نتيجة اختبار قيمة Z-Score حسب نموذج Altman على مستوى إجمالي البنوك للربع الأول من عام 2008 م .

البيان	إجمالي عدد البنوك	بنوك ناجحة Z-Score تزيد عن 2.99 نقطة		بنوك يصعب التنبؤ بتعثرها Z-Score تتراوح بين 2.99 - 1.81 نقطة		بنوك متوقع تعثرها Z-Score تقل عن 1.81 نقطة	
		العدد	%	العدد	%	العدد	%
البنوك السعودية	11	0	0	0	0	11	100

1. اتضح أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% كانت قيمة Z-Score المحسوبة لها أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يعني أنه من المتوقع تعثر البنوك السعودية.

2. اتضح أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% كانت قيمة Z-Score المحسوبة لها أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يعني أنه من المتوقع تعثر البنوك السعودية.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

3. اتضح أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% كانت قيمة Z-Score المحسوبة لها أقل من قيمتها المعيارية 1.81 نقطة Distress Zone. وهذا يعني أنه من المتوقع تعثر البنوك السعودية.

عرض احصائي لنتائج تحليل نموذج (Z) Springate للبنوك السعودية للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م.

يوضح الجدول رقم (45،46) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الرياض.

جدول رقم (45): يوضح حساب قيمة A , B , C , D بنك الرياض حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	172,457,092	165,564,528	131,228,330
الأصول غير المتداولة	1,830,432	1,652,812	3,117,376
مجموع الأصول	174,287,524	167,217,340	134,345,706
الخصوم المتداولة	18,376,053	36,814,453	24,764,458
الخصوم غير المتداولة	128,105,034	105,055,546	96,746,883
مجموع الخصوم	146,481,087	141,869,999	121,511,341
حقوق المساهمين	27,806,437	25,347,341	12,834,365
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	174,287,524	167,217,340	134,345,706
الأرباح المبقاة	1,197,494	716,229	1,167,810
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	27,806,437	25,347,341	12,834,365
الإيرادات	1,469,411	1,459,360	1,212,234
صافي الربح التشغيلي	684,460	441,059	690,708
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	154,081,039	128,750,075	106,463,872

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.7925	0.7700	0.8841	A الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0051	0.0026	0.0039	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0279	0.0120	0.0372	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0090	0.0087	0.0084	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (46): يوضح حساب قيمة Z لبنك الرياض حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 031. X A	0.8841 1.03 0.9106	0.7700 1.03 0.7931	0.7925 1.03 0.8162
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0039 3.00 0.0118	0.0026 3.00 0.0079	0.0051 3.00 0.0154
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0372 0.66 0.0246	0.0120 0.66 0.0079	0.0279 0.66 0.0184
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0084 0.40 0.0034	0.0087 0.40 0.0035	0.0090 0.40 0.0036
قيمة Z المحسوبة	0.950	0.812	0.854

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.950 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.812 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقة للتعثر.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.854 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقة للتعثر.
- يوضح الجدول رقم (47،48) نتائج تحليل نموذج Springate - Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الجزيرة.

جدول رقم (47): يوضح حساب قيمة A , B , C , D بنك الجزيرة حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	27,299,914	26,572,604	22,434,883
الأصول غير المتداولة	490,738	493,441	469,543
مجموع الأصول	27,790,652	27,066,045	22,904,426
الخصوم المتداولة	3,859,326	853,445	2,077,854
الخصوم غير المتداولة	19,202,924	21,374,996	15,930,974
مجموع الخصوم	23,062,250	22,228,441	18,008,828
حقوق المساهمين	4,728,402	4,837,604	4,895,598
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	27,790,652	27,066,045	22,904,426
الأرباح المبقاة	40,478	121,070	928,453
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	4,728,402	4,837,604	4,895,598
الإيرادات	305,097	276,604	341,754
صافي الربح التشغيلي	12,407	102,160	153,095
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	23,440,588	25,719,159	20,357,029

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.8888	0.9502	0.8435	A الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0067	0.0038	0.0004	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0737	0.1197	0.0032	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0149	0.0102	0.0110	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (48): يوضح حساب قيمة Z لبنك الجزيرة حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 0.031 X A	0.8435 1.03 0.8688	0.9502 1.03 0.9787	0.8888 1.03 0.9154
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0004 3.00 0.0013	0.0038 3.00 0.0113	0.0067 3.00 0.0201
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0032 0.66 0.0021	0.1197 0.66 0.0790	0.0737 0.66 0.0486
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0110 0.40 0.0044	0.0102 0.40 0.0041	0.0149 0.40 0.0060
قيمة Z المحسوبة	0.877	1.073	0.990

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.877 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمالات نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.073 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.990 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (49،50) نتائج تحليل نموذج Z - Springate للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك الاستثمار.

جدول رقم (49): يوضح حساب قيمة A , B , C , D بنك الإستثمار حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	48,725,220	49,155,566	45,680,254
الأصول غير المتداولة	766,638	1,128,775	442,318
مجموع الأصول	49,491,858	50,284,341	46,122,572
الخصوم المتداولة	5,322,952	5,328,879	6,237,043
الخصوم غير المتداولة	36,510,798	38,042,331	33,079,151
مجموع الخصوم	41,833,750	43,371,210	39,316,194
حقوق المساهمين	7,658,108	6,913,131	6,806,388
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	49,491,858	50,284,341	46,122,582
الأرباح المبقاة	2,061,879	653,061	286,414
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	7,658,108	6,913,131	6,806,388
الإيرادات	451,134	317,528	389,688
صافي الربح التشغيلي	664	181,373	258,168
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	43,402,268	43,826,687	39,443,211
A			

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8770	0.8716	0.8552
B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.00001	0.0036	0.0056
C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.0001	0.0340	0.0414
D الإيرادات / مجموع الأصول	0.0091	0.0063	0.0084

جدول رقم (50): يوضح حساب قيمة Z لبنك الاستثمار حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 031. X A	0.8770 1.03 0.9033	0.8716 1.03 0.8977	0.8552 1.03 0.8808
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0000 3.00 0.0000	0.0036 3.00 0.0108	0.0056 3.00 0.0168
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0001 0.66 0.0001	0.0340 0.66 0.0225	0.0414 0.66 0.0273
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0091 0.40 0.0036	0.0063 0.40 0.0025	0.0084 0.40 0.0034
قيمة z المحسوبة	0.907	0.934	0.928

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.907 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.934 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.928 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (51،52) نتائج تحليل نموذج Springate - Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الهولندي.

جدول رقم (51): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك السعودي الهولندي حسب نموذج

Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	59,230,086	70,880,263	58,638,399
الأصول غير المتداولة	510,242	1,653,254	330,179
مجموع الأصول	59,740,328	72,533,517	58,968,578
الخصوم المتداولة	11,392,192	18,667,573	15,427,239
الخصوم غير المتداولة	42,483,620	48,071,807	38,710,139
مجموع الخصوم	53,875,812	66,739,380	54,137,378
حقوق المساهمين	5,864,516	5,794,137	4,831,200
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	59,740,328	72,533,517	58,968,578
الأرباح المبقاة	458,272	448,247	423,420
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	5,864,516	5,794,137	4,831,200
الإيرادات	467,272	562,306	518,498
صافي الربح التشغيلي	230,012	284,418	282,382
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	47,837,894	52,212,690	43,211,160

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.7328	0.7198	0.8008	A الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0048	0.0039	0.00385	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0183	0.0152	0.0202	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0088	0.0078	0.0078	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (52): يوضح حساب قيمة Z للبنك السعودي الهولندي حسب نموذج Springgate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 0.8008 1.03 0.7548 X A 031.	0.8008 1.03 0.8248	0.7198 1.03 0.7414	0.7328 1.03 0.7548
B الوزن النسبي 0.0039 3.00 0.0116 X B 3.00	0.0039 3.00 0.0116	0.0039 3.00 0.0118	0.0048 3.00 0.0144
C الوزن النسبي 0.0202 0.66 0.0133 X C 0.66	0.0202 0.66 0.0133	0.0152 0.66 0.0101	0.0183 0.66 0.0121
D الوزن النسبي 0.0078 0.40 0.0031 X D 0.40	0.0078 0.40 0.0031	0.0078 0.40 0.0031	0.0088 0.40 0.0035
قيمة z المحسوبة	0.853	0.766	0.785

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.853 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقة للتعثر.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.766 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقة للتعثر.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.785 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقة للتعثر.
- يوضح الجدول رقم (53،54) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الفرنسي.

جدول رقم (53): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك السعودي الفرنسي حسب نموذج

Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	120,638,628	123,266,889	110,729,875
الأصول غير المتداولة	607,543	601,897	584,949
مجموع الأصول	121,246,171	123,868,786	111,314,824
الخصوم المتداولة	17,750,259	17,268,249	21,118,609
الخصوم غير المتداولة	87,708,738	91,623,530	78,437,185
مجموع الخصوم	105,458,997	108,891,779	99,555,794
حقوق المساهمين	15,787,174	14,977,007	11,759,030
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	121,246,171	123,868,786	111,314,824
الأرباح المبقاة	1,582,481	746,625	800,817
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	15,787,174	14,977,007	11,759,030
الإيرادات	1,072,060	1,078,227	1,034,175
صافي الربح التشغيلي	713,651	739,917	728,308
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	102,888,369	105,998,640	89,611,266

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.8050	0.8557	0.8486	A الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0065	0.0060	0.00589	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0345	0.0428	0.0402	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0093	0.0087	0.0088	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (54): يوضح حساب قيمة Z للبنك السعودي الفرنسي حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 031. X A	0.8486 1.03 0.8740	0.8557 1.03 0.8814	0.8050 1.03 0.8292
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0059 3.00 0.0177	0.0060 3.00 0.0179	0.0065 3.00 0.0196
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0402 0.66 0.0265	0.0428 0.66 0.0283	0.0345 0.66 0.0228
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0088 0.40 0.0035	0.0087 0.40 0.0035	0.0093 0.40 0.0037
قيمة z المحسوبة	0.922	0.931	0.875

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.922 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.931 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.875 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (55،56) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك البريطاني.

جدول رقم (55): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك السعودي البريطاني حسب نموذج

Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	117,078,822	132,011,564	105,859,457
الأصول غير المتداولة	3,452,329	554,340	549,276
مجموع الأصول	120,531,151	132,565,904	106,408,733
الخصوم المتداولة	16,782,711	30,896,763	17,659,602
الخصوم غير المتداولة	90,016,177	89,186,861	78,407,442
مجموع الخصوم	106,798,888	120,083,624	96,067,044
حقوق المساهمين	13,732,263	12,482,280	10,341,689
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	120,531,151	132,565,904	106,408,733
الأرباح المبقاة	1,315,556	590,496	207,538
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	13,732,263	12,482,280	10,341,689
الإيرادات	1,205,110	1,191,387	1,286,250
صافي الربح التشغيلي	616,543	452,539	533,157
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	100,296,111	101,114,801	88,199,855

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.8289	0.7628	0.8321	A الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0050	0.0034	0.00512	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0302	0.0146	0.0367	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0121	0.0090	0.0100	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (56): يوضح حساب قيمة Z للبنك السعودي البريطاني حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 0.031 X A	0.8321 1.03 0.8571	0.7628 1.03 0.7856	0.8289 1.03 0.8537
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0051 3.00 0.0153	0.0034 3.00 0.0102	0.0050 3.00 0.0150
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0367 0.66 0.0242	0.0146 0.66 0.0097	0.0302 0.66 0.0199
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0100 0.40 0.0040	0.0090 0.40 0.0036	0.0121 0.40 0.0048
قيمة Z المحسوبة	0.901	0.809	0.894

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.901 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.809 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقه للتعثر.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.894 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (57،58) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الوطني.

جدول رقم (57): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك العربي الوطني حسب نموذج

Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	108,824,286	111,431,823	103,161,690
الأصول غير المتداولة	1,233,016	974,997	802,464
مجموع الأصول	110,057,302	112,406,820	103,964,154
الخصوم المتداولة	17,813,019	15,379,326	14,033,668
الخصوم غير المتداولة	77,651,412	84,518,644	78,844,431
مجموع الخصوم	95,464,431	99,897,970	92,878,099
حقوق المساهمين	14,592,871	12,508,850	11,086,055
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	110,057,302	112,406,820	103,964,154
الأرباح المبقاة	2,899,322	1,911,909	759,164
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	14,592,871	12,508,850	11,086,055
الإيرادات	1,124,699	1,157,029	1,045,609
صافي الربح التشغيلي	631,251	695,929	672,185
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	91,011,267	96,052,497	89,128,022

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

0.8573	0.8545	0.8269	A الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0065	0.0062	0.00574	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0479	0.0453	0.0354	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0101	0.0103	0.0102	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (58): يوضح حساب قيمة Z للبنك العربي الوطني حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A الوزن النسبي 031. X A	0.8269 1.03 0.8518	0.8545 1.03 0.8801	0.8573 1.03 0.8830
B الوزن النسبي 3.00 X B	0.0057 3.00 0.0172	0.0062 3.00 0.0186	0.0065 3.00 0.0194
C الوزن النسبي 0.66 X C	0.0354 0.66 0.0234	0.0453 0.66 0.0299	0.0479 0.66 0.0316
D الوزن النسبي 0.40 X D	0.0102 0.40 0.0041	0.0103 0.40 0.0041	0.0101 0.40 0.0040
قيمة Z المحسوبة	0.896	0.933	0.938

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.896 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.933 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.938 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (59،60) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأمريكي.

جدول رقم (59): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك السعودي الأمريكي حسب نموذج

Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	184,989,695	167,471,895	57,553,346
الأصول غير المتداولة	895,040	866,064	1,415,232
مجموع الأصول	185,884,735	168,337,959	58,968,578
الخصوم المتداولة	25,288,111	24,617,135	15,427,239
الخصوم غير المتداولة	137,246,832	124,221,794	38,710,139
مجموع الخصوم	162,534,943	148,838,929	54,137,378
حقوق المساهمين	23,349,792	19,499,030	4,831,200
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	185,884,735	168,337,959	58,968,578
الأرباح المبقاة	7,423,578	5,595,840	-
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	23,349,792	19,499,030	4,831,200
الإيرادات	1,840,918	1,987,722	1,200,425
صافي الربح التشغيلي	1,210,635	1,271,619	1,058,456

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

42,126,107	142,854,760	159,701,584	الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
0.7144	0.8486	0.8591	A الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول
0.0179	0.0076	0.00651	B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول
0.0686	0.0517	0.0479	C صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول
0.0204	0.0118	0.0099	D الإيرادات / مجموع الأصول

جدول رقم (60): يوضح حساب قيمة Z للبنك السعودي الأمريكي حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A	0.8591	0.8486	0.7144
الوزن النسبي	1.03	1.03	1.03
0.31 X A	0.8849	0.8741	0.7358
B	0.0065	0.0076	0.0179
الوزن النسبي	3.00	3.00	3.00
3.00 X B	0.0195	0.0227	0.0538
C	0.0479	0.0517	0.0686
الوزن النسبي	0.66	0.66	0.66
0.66 X C	0.0316	0.0341	0.0453
D	0.0099	0.0118	0.0204
الوزن النسبي	0.40	0.40	0.40
0.40 X D	0.0040	0.0047	0.0081
قيمة Z المحسوبة	0.940	0.936	0.843

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.940 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.936 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
 3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.843 وهي أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال تعثر البنك أو في طريقه للتعثر.
- يوضح الجدول رقم (61،62) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى مصرف الراجحي.

جدول رقم (61): يوضح حساب قيمة A , B , C , D لمصرف الراجحي حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	169,186,910	159,243,802	140,372,783
الأصول غير المتداولة	3,236,987	2,967,036	2,675,365
مجموع الأصول	172,423,897	162,210,838	143,048,148
الخصوم المتداولة	12,830,711	16,753,157	17,625,544
الخصوم غير المتداولة	131,745,665	119,877,352	101,438,569
مجموع الخصوم	144,576,376	136,630,509	119,064,113
حقوق المساهمين	27,847,521	25,580,329	23,984,035
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	172,423,897	162,210,838	143,048,148
الأرباح المبقاة	2,061,879	11,286	1,601,840
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	27,847,521	25,580,329	23,984,035
الإيرادات	2,832,162	3,739,855	2,484,558
صافي الربح التشغيلي	1,684,096	1,731,673	1,601,840
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	156,356,199	142,490,645	122,747,239
A			

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.9068	0.8784	0.8581
B			
الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.00977	0.0107	0.0112
C			
صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.1313	0.1034	0.0909
D			
الإيرادات / مجموع الأصول	0.0164	0.0231	0.0174

جدول رقم (62): يوضح حساب قيمة Z لمصرف الراجحي حسب نموذج Springgate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
A	0.9068	0.8784	0.8581
الوزن النسبي	1.03	1.03	1.03
$X A 031$	0.9340	0.9048	0.8838
B	0.0098	0.0107	0.0112
الوزن النسبي	3.00	3.00	3.00
$3.00 X B$	0.0293	0.0320	0.0336
C	0.1313	0.1034	0.0909
الوزن النسبي	0.66	0.66	0.66
$0.66 X C$	0.0866	0.0682	0.0600
D	0.0164	0.0231	0.0174
الوزن النسبي	0.40	0.40	0.40
$0.40 X D$	0.0066	0.0092	0.0069
قيمة Z المحسوبة	1.057	1.014	0.984

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010 هي 1.057 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.014 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.984 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
- يوضح الجدول رقم (63،64) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى بنك البلاد.

جدول رقم (63): يوضح حساب قيمة A , B , C , D لبنك البلاد حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	18,609,518	16,542,502	16,500,306
الأصول غير المتداولة	368,501	520,681	587,548
مجموع الأصول	18,978,019	17,063,183	17,087,854
الخصوم المتداولة	1,596,940	907,354	714,443
الخصوم غير المتداولة	14,317,178	12,911,721	13,224,172
مجموع الخصوم	15,914,118	13,819,075	13,938,615
حقوق المساهمين	3,063,901	3,244,108	3,149,239
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	18,978,019	17,063,183	17,087,854
الأرباح المبقاة	52,581	(13,771)	140,672
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	3,063,901	3,244,108	3,149,239
الإيرادات	275,710	22,350	238,187
صافي الربح التشغيلي	52,581	284,418	50,830
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	17,012,578	15,635,148	15,785,863
A الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8964	0.9163	0.9238
B			

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.00277	0.0167	0.0030
C			
صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.0329	0.3135	0.0711
D			
الإيرادات / مجموع الأصول	0.0145	0.0013	0.0139

جدول رقم (64): يوضح حساب قيمة Z لبنك البلاد حسب نموذج Springgate

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
A	0.8964	0.9163	0.9238
الوزن النسبي	1.03	1.03	1.03
$0.9238 \times A$	0.9233	0.9438	0.9515
B	0.0028	0.0167	0.0030
الوزن النسبي	3.00	3.00	3.00
$0.0089 \times B$	0.0083	0.0500	0.0089
C	0.0329	0.3135	0.0711
الوزن النسبي	0.66	0.66	0.66
$0.0217 \times C$	0.0217	0.2069	0.0470
D	0.0145	0.0013	0.0139
الوزن النسبي	0.40	0.40	0.40
$0.0058 \times D$	0.0058	0.0005	0.0056
قيمة Z المحسوبة	0.959	1.201	1.013

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.959 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 1.201 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 1.013 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك. يوضح الجدول رقم (65،66) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى البنك الأهلي.

جدول رقم (65): يوضح حساب قيمة A , B , C , D للبنك الأهلي حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
الأصول المتداولة	263,848,962	249,720,223	213,923,715
الأصول غير المتداولة	974,236	965,852	1,795,354
مجموع الأصول	264,823,198	250,686,075	215,719,069
الخصوم المتداولة	33,142,346	19,889,772	42,803,523
الخصوم غير المتداولة	201,259,066	204,041,899	143,949,575
مجموع الخصوم	234,401,412	223,931,671	186,753,098
حقوق المساهمين	30,421,786	26,754,404	28,965,971
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين	264,823,198	250,686,075	215,719,069
الأرباح المبقاة	4,474,594	3,399,922	3,900,128
القيمة السوقية لحقوق المساهمين	30,421,786	26,754,404	28,965,971
الإيرادات	3,099,051	3,165,566	2,746,684
صافي الربح التشغيلي	1,460,318	1,105,317	1,807,910
الأصول المداولة - الخصوم المتداولة	230,706,616	229,830,451	171,120,192
A الأصول المداولة - الخصوم المتداولة / مجموع الأصول	0.8712	0.9168	0.7933
B الأرباح المبقاة / مجموع الأصول	0.00551	0.0044	0.0084
C			

عبد الشكور عبدالرحمن الفراء

صافي الربح التشغيلي / مجموع الأصول	0.0441	0.0556	0.0422
D			
الإيرادات / مجموع الأصول	0.0117	0.0126	0.0127

جدول رقم (66): يوضح حساب قيمة Z للبنك الأهلي حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول	الربع الأول	الربع الأول
	2010	2009	2008
A	0.8712	0.9168	0.7933
الوزن النسبي	1.03	1.03	1.03
031. X A	0.8973	0.9443	0.8171
B	0.0055	0.0044	0.0084
الوزن النسبي	3.00	3.00	3.00
3.00 X B	0.0165	0.0132	0.0251
C	0.0441	0.0556	0.0422
الوزن النسبي	0.66	0.66	0.66
0.66 X C	0.0291	0.0367	0.0279
D	0.0117	0.0126	0.0127
الوزن النسبي	0.40	0.40	0.40
0.40 X D	0.0047	0.0051	0.0051
قيمة Z المحسوبة	0.948	0.999	0.875

1. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2010م هي 0.948 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
2. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2009م هي 0.999 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.
3. اتضح أن قيمة Z المحسوبة للربع الأول من عام 2008م هي 0.875 وهي أكبر من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال نجاح البنك.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

يوضح الجدول رقم (67،68،69،70) نتائج تحليل نموذج Springate – Z للربع الأول من الأعوام 2010م، 2009م، 2008م على مستوى إجمالي البنوك السعودية.

جدول رقم (67): يوضح قيمة Z المحسوبة على مستوى البنوك السعودية حسب نموذج Springate

البيان	الربع الأول 2010	الربع الأول 2009	الربع الأول 2008
بنك الرياض	0.950	0.812	0.854
بنك الجزيرة	0.877	1.073	0.990
البنك السعودي للإستثمار	0.907	0.934	0.928
البنك السعودي الهولندي	0.853	0.766	0.785
البنك السعودي الفرنسي	0.922	0.931	0.875
البنك السعودي البريطاني	0.901	0.809	0.894
البنك العربي الوطني	0.896	0.933	0.938
البنك السعودي الأمريكي	0.940	0.936	0.843
مصرف الراجحي	1.057	1.014	0.984
بنك البلاد	0.959	1.201	1.013
البنك الأهلي	0.948	0.999	0.875

جدول رقم (68): يوضح نتيجة اختبار Z حسب نموذج Springate على مستوى إجمالي البنوك السعودية للربع الأول من عام 2010م .

البيان	عدد البنوك الإجمالي	بنوك متعثرة في طريقها للفشل قيمة Z المحسوبة أقل من 0.862	احتمالات نجاح البنك قيمة Z المحسوبة أكبر من 0.863
		العدد	العدد
البنوك السعودية	11	1	10
		5	5
		9	91

جدول رقم (69): يوضح نتيجة اختبار Z حسب نموذج Springate على مستوى إجمالي البنوك السعودية للربع الأول من عام 2009 م.

البيان	عدد البنوك الإجمالي	بنوك متعثرة في طريقها للفشل	احتمالات نجاح البنك
		قيمة Z المحسوبة أقل من 0.862	قيمة Z المحسوبة أكبر من 0.863
		العدد	العدد
البنوك السعودية	11	3	8
		5	5
		27	73

جدول رقم (70): يوضح نتيجة اختبار Z حسب نموذج Springate على مستوى إجمالي البنوك السعودية للربع الأول من عام 2008 م.

البيان	عدد البنوك الإجمالي	بنوك متعثرة في طريقها للفشل	احتمالات نجاح البنك
		قيمة Z المحسوبة أقل من 0.862	قيمة Z المحسوبة أكبر من 0.863
		العدد	العدد
البنوك السعودية	11	3	8
		5	5
		27	73

1. اتضح أن 9% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها للربع الأول من عام 2010م أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال أنها متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 91% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها أكبر من قيمتها المعيارية للربع الأول من عام 2010م. وهذا يدل على احتمال نجاح البنوك السعودية.
2. اتضح أن 27% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها للربع الأول من عام 2009م أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال أنها متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 73% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها أكبر من قيمتها المعيارية للربع الأول من عام 2009م. وهذا يدل على احتمال نجاح البنوك السعودية.

مدى تأثير الأزمة المالية العالمية على المقدرة الائتمانية للبنوك السعودية

3. اتضح أن 27% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها للربع الأول من عام 2008م أقل من قيمتها المعيارية. وهذا يدل على احتمال أنها متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 73% من البنوك السعودية موضوع الدراسة كانت قيمة Z المحسوبة لها أكبر من قيمتها المعيارية للربع الأول من عام 2008م. وهذا يدل على احتمال نجاح البنوك السعودية.

نتائج إجابات الاستبيان للبنوك السعودية باستخدام النسبة العامة للإجابات.

جدول رقم (71): يوضح إجابات الاستبيان للبنوك السعودية (نعم)، (لا) النسبة العامة للإجابات

البنوك					عناصر الفرضية	م
العدد	نعم	لا				
عدد	%	عدد	%			
11	11	100	0	0	هل توجد سياسة ائتمانية مكتوبة لدى العميل.	1.
11	11	100	0	0	هل يقوم البنك بزيارة ميدانية للمشروع المطلوب تمويله قبل منح الائتمان.	2.
11	11	100	0	0	هل يقوم البنك بإجراء التحليل المطلوب لمصادر السداد وكفايتها للعميل قبل منح القرض.	3.
					هل يقوم البنك بالحصول على ضمانات من العميل قبل منح القرض	4.
11	11	100	0	0	هل يلتزم البنك بكمية ونوعية الائتمان المحدد وتوجيهه	5.
11	11	100	0	0	هل يتردد البنك في مواجهة مشاكل القروض في مراحلها الأولى خوفاً على سمعة البنك والأمل في تحسن حالة المقترض	6.
11	11	100	0	0	هل عدم قيام البنك بتقديم تمويل إضافي للعميل وقت الحاجة يؤدي إلى زيادة تعثر العميل والتوقف عن الوفاء بالتزاماته تجاه البنك.	7.
					هل ودائع العملاء مهمة لقرار منح الائتمان	8.
11	11	100	0	0	هل المخصصات كافية لمواجهة مخاطر القروض المتعثرة	9.
					هل يتم مراجعة مخصصات القروض المتعثرة بصفة دورية لزيادتها أو تخفيضها	10.

يوضح الجدول رقم (71) إجابات الاستبيان للبنوك السعودية باستخدام النسبة العامة للإجابات كالآتي:

1. تبين وجود سياسات ائتمانية مكتوبة لدى كافة البنوك السعودية ونسبة 100 %.
2. تبين قيام مسؤولي الائتمان في البنوك السعودية بزيارة ميدانية للمشروع المطلوب تمويله ونسبة 100 %.

3. اتضح قيام مسؤولي الائتمان في البنوك السعودية بإجراء التحليل المطلوب لمصادر السداد وكفايتها لدى العميل قبل منح الائتمان ونسبة 100 %.
4. اتضح حصول البنوك السعودية على الضمانات اللازمة من العملاء قبل منح القروض ونسبة 100 %.
5. اتضح التزام البنوك السعودية بكمية ونوعية الائتمان المحدد وتوجيهه ونسبة 100%.
6. اتضح وجود تردد لدى البنوك السعودية في مواجهة مشاكل القروض في مراحلها الأولى ونسبة 100%.
7. اتضح أن عدم قيام البنوك السعودية بتمويل عملائها يؤدي إلى تعثر العملاء وعدم قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم تجاه البنوك ونسبة 100%.
8. اتضح أن حجم ودائع العملاء لدى البنوك السعودية يؤثر في قرار منح الائتمان لدى البنوك السعودية ونسبة 100%.
9. اتضح أن البنوك السعودية تعتمد سياسة تحفظية بتكوين مخصصات كافية لمواجهة مخاطر القروض المتعثرة ونسبة 100%.
10. اتضح أن البنوك السعودية تقوم بمراجعة مخصصات القروض المتعثرة بصفة دورية لزيادتها أو تخفيضها بما يلائم مخاطر القروض المتعثرة ونسبة 100%.

النتائج والتوصيات

النتائج:

توصل الباحث من خلال الدراسة التحليلية إلى النتائج التالية:

نتائج تحليل القوائم المالية للبنوك السعودية.

- 1- اتضح أن البنوك السعودية موضوع الدراسة حققت نمواً في صافي الربح للربع الأول من عام 2010م مقداره 655.37 مليون ريال ونسبة 13.25 % عن الربع المماثل من عام 2009م، ومعدل نمو مقداره 111.79 مليون ريال ونسبة 29.06 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
- 2- تبين أن البنوك السعودية موضوع الدراسة حققت نمواً في الموجودات للربع الأول من عام 2010م مقداره 10.08 مليار ريال ونسبة 0.78 % عن الربع المماثل من عام 2009م، ومعدل نمو مقداره 154.59 مليون ريال ونسبة 13.56 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.

- 3- اتضح أن البنوك السعودية موضوع الدراسة حققت نمواً في محفظة الاستثمارات للربع الأول من عام 2010م مقداره 22.78 مليار ريال ونسبة 5.63 % عن الربع المماثل من عام 2009م، ومعدل نمو مقداره (0.03) مليون ريال ونسبة (0.01) % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
- 4- تبين أن البنوك السعودية موضوع الدراسة حققت نمواً في ودائع العملاء للربع الأول من عام 2010م مقداره 3.23 مليار ريال ونسبة 0.34 %، ومعدل نمو مقداره 161.39 مليون ريال ونسبة 20.19 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م.
- 5- اتضح وجود نمو في محفظة القروض (التسهيلات الائتمانية) لدى البنوك السعودية موضع الدراسة للربع الأول من عام 2010م مقداره 7.82 مليار ريال ونسبة 1.07 % عن الربع الأول المماثل من عام 2009م، ومعدل نمو مقداره 88.82 مليار ريال ونسبة 13.86 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م . مما يدل على وجود سياسة تحفظية واضحة لدى البنوك السعودية في منح القروض (التسهيلات الائتمانية).
- 6- اتضح زيادة في مخصصات خسائر الائتمان للبنوك السعودية موضع الدراسة للربع الأول من عام 2010م مقدارها 611.46 مليار ريال ونسبة 39.32 % عن الربع المماثل من عام 2009م، مقابل زيادة مقدارها 707.03 مليار ريال ونسبة 83.38 % للربع الأول من عام 2009م عن الربع الأول من عام 2008م. مما يدل على وجود سياسة ائتمانية متحفظة لدى البنوك السعودية.
- 7- إن مخصصات الائتمان للبنوك السعودية لا تعني بشكل مطلق تحقيق خسارة بقدر ما هي سياسة تحوطية حسب مؤشرات تتبعها إدارات الائتمان لمواجهة الديون المشكوك في تحصيلها.
- 8- أضح استمرار البنوك السعودية في تحقيق نتائج مالية متماسكة خلال الربع الأول من عام 2010م، برغم الصعوبات المالية والاقتصادية نتيجة لتداعيات الأزمة المالية العالمية.
- 9- أضح أن البنوك السعودية اعتمدت منذ عام 2008م تطبيق متطلبات خطة التقييم المالي الداخلي لكفاية رأس المال بموجب معيار بازل 2، وتقوم بتقديم تقارير تقييم المخاطر المهمة الخاصة بها ومتطلبات رأس المال على أساس توقعات المستقبل، وتشمل مخاطر الدعامة الأولى (المخاطر الائتمانية، السوقية، التشغيلية) . ومخاطر الدعامة الثانية (السيولة، سعر الفائدة، المخاطر الإستراتيجية، السمعة، تركيز القروض) حسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).

10- تبين أنه على الرغم من التباين الذي عكسته النتائج المالية للبنوك السعودية خلال الربع الأول للأعوام 2010م، 2009م، 2008م ، سواء كان على مستوى صافي الأرباح، الموجودات،

محفظة الاستثمارات، ودائع العملاء، محفظة القروض، مخصصات الائتمان. إلا أن البنوك السعودية (القطاع المصرفي السعودي) لا تزال تتمتع بمتانة مالية قوية الأمر الذي مكنها من الاستمرار في ممارسة أنشطتها المصرفية المتنوعة بكفاءة وبمساندة وإشراف من مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما).

11- إن فشل المؤسسات المالية والمصرفية يرجع وبشكل جوهري لعدم تطبيق المفاهيم الإدارية الحديثة في إدارة الائتمان من تخطيط ائتماني وتنظيم ائتماني ورقابة ائتمانية. نتائج اختبار التعثر المالي للبنوك السعودية.

نتائج اختبار نموذج Altman Z-Score

- 1- تبين أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% من المتوقع تعثرها للربع الأول من عام 2010م.
- 2- تبين أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% من المتوقع تعثرها للربع الأول من عام 2009م.
- 3- تبين أن كافة البنوك السعودية موضوع الدراسة وبنسبة 100% من المتوقع تعثرها للربع الأول من عام 2008م.

نتائج اختبار نموذج Springate

- 1- تبين أن 9 % من البنوك السعودية متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 91 % من البنوك السعودية هي بنوك ناجحة للربع الأول من عام 2010م.
- 2- تبين أن 27 % من البنوك السعودية متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 73 % من البنوك السعودية هي بنوك ناجحة للربع الأول من عام 2009م.
- 3- تبين أن 27 % من البنوك السعودية متعثرة أو في طريقها للتعثر، وأن 73 % من البنوك السعودية هي بنوك ناجحة للربع الأول من عام 2008م.

التوصيات.

على ضوء الدراسة النظرية وما توصلت إليه نتائج الدراسة التحليلية للبنوك السعودية يقترح الباحث التوصيات الآتية:

- 1- ضرورة قيام إدارات الائتمان في البنوك السعودية بفحص المخصصات دورياً وبشكل تفصيلي ودقيق حماية لأموال المودعين والملاك معاً.
- 2- ضرورة تطبيق القواعد الائتمانية السليمة وعدم الإفراط في منح الائتمان غير المدروس لتفادي مخاطر تحولها إلى ديون مشكوك في تحصيلها.

- 3- أن تولي البنوك اهتماماً كبيراً بتمويل المشروعات التي تولد تدفقات نقدية سريعة ومنتظمة خلال فترة تقسيط القرض ومدى قدرة المشروع على تسويق منتجاته.
- 4- ضرورة قيام البنوك بتخفيض سعر الفائدة على الإقراض وتخفيض المصروفات الإدارية والعمولات.
- 5- ضرورة تشديد الرقابة على البنوك فيما يتعلق بعمليات الإقراض وتبني مزيد من الشفافية المالية واتخاذ الإجراءات اللازمة للتعامل مع التوترات التي تصيب النظام المالي.
- 6- ضرورة تشجيع زيادة مستويات رأس المال ومخصصات القروض خلال فترات الرواج الاقتصادي والسماح بانخفاضها عند تراجع النشاط الاقتصادي.
- 7- الاهتمام بتدريب موظفي الائتمان على إدارة المخاطر الائتمانية لكي يتمكنوا من القيام بأعمالهم بصورة سليمة وفعالة، وذلك عن طريق إلحاقهم بدورات متخصصة ومتعلقة بالمخاطر الائتمانية.
- 8- الاهتمام بالتحليل المالي والائتماني والتركيز على التخطيط الائتماني (السيولة والربحية) والاستفادة من ذلك في اتخاذ القرارات الرشيدة.
- 9- الاستمرار في تطوير الأنظمة الداخلية للبنوك لتقييم المخاطر ومتابعة القروض المتعثرة، وتحفيز العاملين على عدم الإقدام على مخاطر لا مبرر لها.
- 10- التركيز على إعداد دراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع المطلوب تمويلها وإيجاد البدائل لمشكلة الضمانات.
- 11- ضرورة إنشاء هيئة للمعلومات الائتمانية تتولى إعداد نظام متكامل للمعلومات الائتمانية يوفر كافة البيانات والمعلومات اللازمة الإيجابية والسلبية في الوقت المناسب وبالدقة المناسبة وبما يوفر السرية العالية، لكافة الجهات المستفيدة (طالبي التمويل، المستثمرون، مقدمي الخدمات).

المراجع

الكتب العربية:

- 1- أحمد زكريا صيام، مبادئ الاستثمار (عمان: دار المناهج للنشر والتوزيع، الطبعة الثانية، 1432هـ).
- 2- إبتهاج مصطفى عبدالرحمن، إدارة البنوك التجارية (القاهرة: دار النهضة العربية، الطبعة الثانية، 2000م).
- 3- زياد رمضان، محفوظ جودة، إدارة مخاطر الائتمان (عمان: منشورات جامعة القدس المفتوحة، الطبعة الأولى، 2007م).
- 4- حمزة محمود الزبيدي، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني (عمان: مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، 2002م).
- 5- حمزة محمود الزبيدي، إدارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني (عمان: مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، 2000م).
- 6- طاهر حيدر حردان، مبادئ الاستثمار (عمان: المستقبل للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى، 1997م).
- 7- محمد مطر، التحليل المالي والائتماني (عمان: دار وائل للنشر، 2003م).
- 8- محمد مطر، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني (عمان: دار وائل للنشر، 2003م).
- 9- محمد صالح الحناوي، الإدارة المالية والتمويل (الإسكندرية: الدار الجامعية، 1998م).
- 10- منير هندي، إدارة الأسواق والمنشآت المالية (الإسكندرية: منشأة المعارف، 1997م).
- 11- منير هندي، الإدارة المالية مدخل تطبيقي معاصر (الإسكندرية: المكتب العربي الحديث، 1985م).
- 12- محمد كمال خليل الحمزاوي، اقتصاديات الائتمان المصرفي (الإسكندرية، منشأة المعارف، الطبعة الثانية، 2000م).
- 13- عبدالغفار حنفي، أساسيات التمويل والإدارة المالية (الإسكندرية: دار الجامعة الحديثة، 2002م).
- 14- عبدالغفار حنفي، عبدالسلام أبو قحف، الإدارة الحديثة في البنوك التجارية (بيروت، الدار الجامعية، 1991م).
- 15- صبحي تادرس قريصة، النقود والبنوك (بيروت: دار النهضة العربية، الطبعة الأولى، بدون تاريخ للنشر).

- 16- ضياء مجيد، اقتصاديات النقود والبنوك (الإسكندرية: مؤسسة شباب الجامعة، 2002م).
- 17- خيرت ضيف، محاسبة المنشآت المالية (القاهرة: شركة الإسكندرية للطباعة والنشر، 1970م).
- 18- خليل الشماخ، تحليل وتقييم أداء المصرف (عمان: الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، 2002م).

الرسائل العلمية:

- 1- أميمة خليل محمد احمد، مقترح تحليلي للتنبؤ المحاسبي بالتعثر المالي في ظل ظروف المخاطرة وعدم التأكد، دراسة تطبيقية على قطاع الأعمال بالسودان (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 2- زين العابدين ياسين بريمة أحمد، دور عائد الاستثمار في تقليل الديون والاستثمارات المصرفية المتعثرة، دراسة تطبيقية على المصارف التجارية السودانية (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 3- مجاهد وداعة مرسل مجاهد، أثر التمويل المصرفي في تنمية الثروة الحيوانية في السودان، دراسة حالة بنك الثروة الحيوانية في الفترة من 2003م _ 2007م (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 4- محمد أبو القاسم وداعة الله أحمد، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي ودورها في الحد من المخاطر المصرفية، دراسة حالة القطاع المصرفي في السودان (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 5- خالد حسين محمد أحمد، المراجعة الداخلية ودورها في الحد من مخاطر التمويل المصرفي بالمصارف السودانية، دراسة حالة بنك فيصل الاسلامي السوداني (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 6- ياسر سليم كامل، تقويم الداء المالي للمصارف التجارية بدولة الامارات العربية المتحدة في الفترة من 2002م _ 2008م (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2010م).
- 7- خالد محمد حارن، دور التحليل المالي في اتخاذ قرارات منح التمويل المصرفي (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2009م).
- 8- إصلاح خضر أحمد، دور نظام الرقابة الداخلية في الحد من مخاطر الائتمان المصرفي بالمصارف التجارية السودانية (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2008م).

- 9- إبراهيم أحمد عبدالمطلب، سياسة استقطاب الودائع وأثرها على نوع وحجم التمويل المصرفي، دراسة حالة المصارف السودانية للفترة من 1995م _ 2004م (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2008م).
- 10- عمر علي الطاهر، التعثر في سداد التسهيلات الائتمانية في المصارف السودانية، الأسباب والنتائج، دراسة ميدانية للفترة من 1970م _ 2000م (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، كلية الدراسات التجارية، 2008م).

تقارير وأبحاث:

- 1- حسين بلعجور، إدارة المخاطر البنكية والتحكم فيها " مداخلة مقدمة إلى الملتقى الوطني حول المنظومة المصرفية في اللقية الثالثة، منافسة، مخاطر، تقلبات (الجزائر: جامعة جيجل، بونية 2005م).
- 2- السنوسي محمد الزوام، مختار محمد إبراهيم ، إدارة مخاطر الائتمان المصرفي في ظل الأزمة المالية العالمية، ورقة عمل مقدمة على المؤتمر العلمي الدولي السابع، تداعيات الأزمة الاقتصادية العالمية على منظمات الأعمال، التحديات _ الفرص _ الآفاق (الأردن: جامعة الزرقاء الخاصة، نوفمبر 2009م).
- 3- شريف مصباح أبو كرش، إدارة مخاطر الائتمان المصرفي، ورقة عمل مقدمة إلى المؤتمر العلمي الأول الاستثمار والتمويل في فلسطين بين آفاق التنمية والتحديات المعاصرة (غزة: فلسطين، الجامعة الإسلامية، كلية التجارة، مايو 2005م).
- 4- مفتاح صالح، معارفي فريدة، المخاطر الائتمانية. تحليلها _ قياسها _ إدارتها والحد منها. مداخلة مقدمة إلى المؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع، غدارة المخاطر واقتصاد المعرفة (الأردن: كلية العلوم الاقتصادية والإدارية، جامعة الزيتونة، إبريل 2007م).

الكتب الأجنبية:

- 1- 1_ Peter S. Rose, Commercial Bank Management, International Edition, 5th Ed. McGraw Hill, 2002.
- 2- 2_ Richard Pike and Bill Neale, Corporate Finance, 9th Ed., 1999.
- 3- 3_ Brigham, E.F. Financial Management: Theory and Practice. Hinsdale, Illinois: The Dryden Press 1977.
- 4- 4_ Basel Committee on Banking Supervision, Credit Risk & International Settlements, Press Transfer, Bank For Basel, Switzerland, July Communications, 2008.