



الدراسات العليا  
كلية التجارة  
قسم إدارة الأعمال

تقييم أداء البنوك المصرية باستخدام CAMELS:

(دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية)

**Evaluation of Egyptian Banks' Performance  
using CAMELS:**

**(A Comparative Study between Islamic and  
Traditional Banks)**

رسالة

مقدمة لحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال

إعداد الباحث

نشأت عواد السيد حسن

تحت إشراف

أ.د. نادر البير

أستاذ إدارة المالية

كلية التجارة - جامعة عين شمس

د. محمد وهدان

مدرس إدارة الأعمال

كلية التجارة - جامعة عين شمس



الدراسات العليا  
كلية التجارة  
قسم إدارة الأعمال

**تقييم أداء البنوك المصرية باستخدام CAMELS  
(دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية)**

**اسم الطالب: نشأت عواد السيد حسن**

**الدرجة العلمية : ماجستير**

**الكلية : التجارة**

**الجامعة : عين شمس**

**سنة المنح: ٢٠١٦**



كلية التجارة  
قسم الاقتصاد  
الدراسات العليا

## رسالة ماجستير

مقدمة من الباحث  
نشأت عواد السيد حسن

تقييم أداء البنوك المصرية باستخدام CAMELS

(دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية)

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

(رئيساً)

1. الأستاذ الدكتور/ محمود صبح

أستاذ التمويل والإدارة المالية  
بكلية التجارة -جامعة عين شمس

(عضووا)

2. الأستاذ الدكتور/ أسامة الأنباري

أستاذ البنوك والتمويل  
بكلية التجارة -جامعة القاهرة

(عضووا)

3. الأستاذ الدكتور/ نادر أبیر

أستاذ الإدارة المالية  
بكلية التجارة -جامعة عين شمس

تاريخ البحث: / ٢٠١٦

### الدراسات العليا

أجازت الرسالة بتاريخ

ختم الإجازة

بتاريخ: / ٢٠١٦

بتاريخ: / ٢٠١٦

موافقة مجلس الجامعة

موافقة مجلس الكلية

/ ٢٠١٦

/ ٢٠١٦

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قَالَ رَبُّهُ

سِيِّدُنَاكَ لَا عِلْمَ لَنَا  
إِلَّا مَا هَلَمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ  
الْعَلِيمُ الْعَلِيمُ

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

سورة البقرة الآية: ٣٢



## شكر وتقدير

بعد شكر الله شكرًا يليق بجلاله وعظمته وسلطانه وكرياته وعظمته  
وكرمه الذي أحاطني به ورعايته في إنجاز هذه الرسالة وما توفيقي إلا بالله  
والصلوة والسلام على خير خلق الله محمد" صلى الله عليه وسلم " وعلى الله  
وصحبه ومن وآله.

لا يسعني إلا أن أتقدم بخالص الشكر لكل من كان له الفضل علي،  
وكان عونا لي في إنجاز هذه الرسالة، فمن لا يشكر الناس لا يشكر الله  
وأخص بالذكر.

**الأستاذ الدكتور/ نادر البير** الذي تفضل بالإشراف على هذه الرسالة،  
والذي ساعدني في الرسالة وكانت آراؤه في غاية الأهمية مما أثرى الرسالة  
وزادها غنى.

كما أتقدم بالشكر **للدكتور/ محمد وهدان** على قبوله الإشراف على  
الرسالة وعلى عونه ومساعدته لي في هذه الرسالة  
وإلى **السيدة أعضاء لجنة المناقشة والحكم على الرسالة**

**الأستاذ الدكتور / محمود صبح**

**الأستاذ الدكتور / أسامة الأنصاري**

للتفضل بقبول مناقشة رسالتي، والحكم عليها

# اللِّهَرَاءُ

كَلِيلٌ إِلَى رُوحِ أَبِي رَحْمَةِ اللَّهِ عَلَيْهِ

كَلِيلٌ إِلَى أُمِّ الْخَنُونَةِ حَفَظَهَا اللَّهُ، وَأَخْوَيِ الْأَعْزَاءِ

كَلِيلٌ مَنْ أَمْدَنِي بِالْإِصْرَارِ عَلَى مُوَاصِلَةِ التَّعْلِمِ زَوْجِيِ الْمُخْلَصَةِ

كَلِيلٌ إِلَى أَعْزَى مَنْ فِي قَلْبِي..... إِلَى أَبْنَائِي

عُمْرُ وَرَوْدِينَا وَرِينَاد

كَلِيلٌ مَنْ سَاعَدَنِي فِي إِنْجَازِ هَذِهِ الرَّسْالَةِ

الْزَمَلَاءُ وَالْأَصْدِقَاءُ الْأَعْزَاءُ

لَهُمْ جَمِيعًا أَهْدَى هَذَا الْعَمَلَ الْمُتَوَاضِعَ

## المستخص

يهدف البحث إلى فحص مدى جوهرية الاختلاف بين أداء البنوك الإسلامية والتقليدية، وذلك بالتطبيق على عدد ١٣ بنك خلال الفترة من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤ مما يساعد على تحديد مدى جوهرية الاختلاف بين البنوك الإسلامية والتقليدية، وقد استخدم الباحث نموذج CAMELS من حيث كل من كفاية رأس المال، جودة الأصول، الربحية، السيولة في البنوك المصرية المسجلة في البورصة.

وقد اعتمد الباحث لإجراء التحليل الإحصائي على تحليل اختبار (T) ووصف البيانات، وقد توصل الباحث إلى وجود فروق جوهرية بين البنوك الإسلامية والتقليدية من حيث كفاية رأس المال، جودة الأصول، الربحية، والسيولة في البنوك المصرية.

## قائمة المحتويات

| رقم الصفحة | الموضوع   |        |
|------------|---|--------|
| أ          | آية قرآنية                                      |        |
| ب          | شكر وتقدير                                      |        |
| ج          | الاهداء   |        |
| د          | مستخلص البحث                                    |        |
| هـ         | قائمة المحتويات                                 |        |
| زـ         | فهرس الجداول                                    |        |
| يـ         | فهرس الأشكال                                    |        |
| (٤٠-١)     | <b>الفصل الأول</b><br><b>الإطار العام للبحث</b> |        |
| ١          | مقدمة   | أولاً  |
| ٢          | مشكلة البحث                                     | ثانياً |
| ٣٠         | الدراسات السابقة                                | ثالثاً |
| ٣٧         | فرضيات البحث                                    | رابعاً |
| ٣٧         | أهداف وأهمية البحث                              | خامساً |
| ٣٨         | منهجية البحث                                    | سادساً |
| (٥٦-٤١)    | <b>الفصل الثاني</b><br><b>اختبار فرض البُحث</b> |        |
| ٤١         | المقدمة   | أولاً  |
| ٤٣         | اختبار الفرض الأول                              | ثانياً |
| ٤٦         | اختبار الفرض الثاني                             | ثالثاً |

| رقم الصفحة | الموضوع                           |        |
|------------|-----------------------------------|--------|
| ٤٩         | اختبار الفرض الثالث               | رابعاً |
| ٥٣         | اختبار الفرض الرابع               | خامساً |
| (٦٢ - ٥٧)  | الفصل الثالث<br>النتائج والتوصيات |        |
| ٥٧         | النتائج                           | أولاً  |
| ٦١         | التوصيات                          | ثانياً |
| (٦٦-٦٣)    | قائمة المراجع                     |        |
| ٦٣         | المراجع باللغة العربية            | أولاً  |
| ٦٥         | المراجع باللغة الأجنبية           | ثانياً |

## قائمة الجداول

| رقم | العنوان   | الصفحة |
|-----|---|--------|
| 1   | حقوق الملكية إلى الأصول لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤     | ١٠     |
| 2   | حقوق الملكية إلى الودائع لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤    | ١١     |
| 3   | إجمالي المخصصات إلى القروض لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤  | ١٤     |
| 4   | إجمالي المخصصات إلى الأصول لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤  | ١٥     |
| 5   | صافي الدخل إلى الأصول لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤       | ١٩     |
| 6   | صافي الدخل إلى حقوق الملكية لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤ | ٢٠     |
| 7   | القروض إلى الودائع لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤          | ٢٥     |
| 8   | القروض إلى الأصول لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤           | ٢٦     |
| 9   | الودائع إلى الأصول لمتوسط البنوك الإسلامية والتقليدية خلال الفترة من ٢٠٠٩ / ٢٠١٤          | ٢٧     |
| 10  | مجال قياس الأداء ومتغيرات القياس  | ٤٠     |
| 11  | متغيرات البحث وطريق قياسها ورموزها.   | ٤٢     |

| الصفحة | العنوان   | رقم |
|--------|---|-----|
| ٤٣     | الوصف الإحصائي لمؤشرات كفاية رأس المال للبنوك الإسلامية والتقليدية.                         | 12  |
| ٤٤     | اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات مؤشرات كفاية رأس المال للبنوك الإسلامية والتقليدية.          | 13  |
| ٤٥     | اختبار تجانس البيانات واختبار $\chi^2$ لمؤشرات كفاية رأس المال للبنوك الإسلامية والتقليدية. | 14  |
| ٤٦     | الوصف الإحصائي لمؤشرات جودة الأصول للبنوك الإسلامية والتقليدية                              | 15  |
| ٤٧     | اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات مؤشرات جودة الأصول للبنوك الإسلامية والتقليدية               | 16  |
| ٤٨     | اختبار تجانس البيانات واختبار $\chi^2$ لمؤشرات جودة الأصول للبنوك الإسلامية والتقليدية.     | 17  |
| ٤٩     | اختبار مان - ويتي لمؤشرات جودة الأصول للبنوك الإسلامية والتقليدية                           | 18  |
| ٥٠     | الوصف الإحصائي لمؤشرات الربحية للبنوك الإسلامية والتقليدية                                  | 19  |
| ٥١     | اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات مؤشرات الربحية للبنوك الإسلامية والتقليدية.                  | 20  |
| ٥٢     | اختبار تجانس البيانات واختبار $\chi^2$ لمؤشرات الربحية للبنوك الإسلامية والتقليدية          | 21  |
| ٥٣     | الوصف الإحصائي لمؤشرات السيولة للبنوك الإسلامية والتقليدية                                  | 22  |
| ٥٤     | اختبار التوزيع الطبيعي لبيانات مؤشرات السيولة للبنوك الإسلامية والتقليدية                   | 23  |

| الصفحة | العنوان   | رقم |
|--------|---|-----|
| ٥٥     | اختبار تجانس البيانات واختبار T لمؤشرات السيولة للبنوك الإسلامية والتقليدية | 24  |
| ٥٦     | اختبار مان - ويتي لمؤشرات السيولة للبنوك الإسلامية والتقليدية               | 25  |

## قائمة الأشكال

| رقم الصفحة | العنوان                  | رقم الشكل   |
|------------|--------------------------|-------------|
| ٤١         | الاختبار الإحصائي للفروض | شكل رقم (١) |

## الفصل الأول

# الإطار العام للبحث

### أولاً: مقدمة

تحتل الصناعة المصرفية أهمية كبيرة في الحياة الاقتصادية والاجتماعية والسياسية، نظراً لكون القطاع المصرفي من العناصر الرئيسية في توطيد الثقة بسياسة الدولة ورعايتها للمصالح الاقتصادية، وهذا يقتضي العمل على إيجاد قطاع مصري قوي يساعد على إمداد القطاعات المختلفة بالتمويل اللازم ل مباشرة نشاطها وتقديم الخدمات المصرفية على اختلاف أنواعها، ومن الضروري تقييم أداء البنوك في مصر، والتوصل إلى قطاع مصري سليم، يحافظ على حقوق المودعين والمستثمرين من خلال مؤشرات توضح كفاية رأس المال، وجودة الأصول، والإدارة، والأرباح، والسيولة، والحساسية لمخاطر السوق.

ولقد شهدت الصناعة المصرفية تطورات تكنولوجية من حيث زيادة عدد الفروع والمعاملين، وحجم معاملات البنوك الإسلامية والتقاليدية، الأمر الذي أدى إلى اشتداد المنافسة بين المؤسسات المصرفية خاصة بين البنوك الإسلامية والتقاليدية حيث تلعب البنوك الإسلامية والتقاليدية دور الوساطة المالية بين أصحاب العجز وأصحاب الفائض في الموارد المالية، إلا أن نشاط البنوك التقليدية دور الوساطة المالية بين أصحاب العجز وأصحاب الفائض في الموارد المالية، إلا أن نشاط البنوك التقليدية يقوم على أساس نظام سعر الفائدة سواء في استقطاب أموال المودعين أو عند منح تمويلات للمستثمرين، ولكن البنوك الإسلامية ترتكز على قواعد نظام المشاركة المستمدة من أساس المعاملات المالية في الشريعة الإسلامية ولا تتعامل بالفائدة أبداً ولا عطاءً.

وهناك عدة معايير تستخدم كمؤشرات لتقييم أداء البنوك ثم تصنيفها واكتشاف أوجه الخلل المالي في أدائها قبل وقت مبكر حتى لا تتعرض البنوك لمشاكل مالية عاصفة تؤدي إلى انهيارها، ومن أهم هذه المعايير نظام تقييم البنوك وفقاً للمؤشرات

الناتجة عن عملية الفحص الميداني ويطلق عليها CAMELS، وتعتبر أهمية المؤشرات الدولية الحديثة لتقدير أداء البنوك ونظم الإنذار المبكر من قيمتها بأنها أداة دائمة ومستمرة للتوجيه والإذار والتحذير لمتخذي القرار وواضعى السياسات باحتمال تعرض البنك لأزمة ما، وتقوم بتعريفهم باحتمالات الحدوث في وقت مبكر قبل وقوع الحدث لاتخاذ ما يلزم من سياسات وإجراءات وقائية أو مانعة من وقوع الأزمات.

### ثانياً: مشكلة البحث

تتمثل مشكلة البحث في السؤال التالي هل يوجد اختلاف في تقييم أداء البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية في مصر من حيث تقييم أداء البنوك بمعايير CAMELS؟ ويمكن توضيح ما هي طريقة CAMELS، ونشانتها وتطويرها، وما هي عناصرها كيف يتم تقييم أداء البنوك بهذه الطريقة؟

أن طريقة CAMELS هو نظام رقابي لتقدير أداء البنوك من خلال مؤشرات وضعتها السلطات الرقابية الثلاث في الولايات المتحدة الأمريكية وهي (البنك الاحتياطي الفدرالي، ومكتب رقابة العملة، والهيئة الفدرالية للتأمين على الودائع) وهذا النظام الرقابي يتم به تقييم البنوك، وفقاً لما يسفر عنه الفحص الميداني، وهو يعتمد على تقييم فاحص البنك وفقاً لمعايير رقابية معينة ويعرف المعيار بأنه عبارة عن مؤشر سريع الإلام بحقيقة الموقف المالي لأي بنك ومعرفة درجة تصنيفه، ويعد أحد الوسائل الرقابية المباشرة التي تتم عن طريق التفتيش الميداني، وتمثل هذه الطريقة في مجموعة من المؤشرات التي يتم من خلالها تحليل الوضعية المالية لأي بنك ومعرفة درجة تصنيفه، وتعتبر هذه الطريقة إحدى الوسائل الرقابية المباشرة التي تتم عن طريق التفتيش الميداني، حيث عملت السلطات الرقابية في أمريكا على الأخذ بنتائج معيار CAMELS، والاعتماد عليها في اتخاذ القرارات، ويعتبر أداة للرقابة المصرفية المكتبية.