



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 للحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال

إعداد الباحث

نشأت عواد السيد حسن

تحت إشراف

د. محمد وهدان

مدرس إدارة الأعمال

كلية التجارة – جامعة عين شمس

أ.د. نادر البير

أستاذ الإدارة المالية

كلية التجارة – جامعة عين شمس

٢٠١٦



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)

١. الأستاذ الدكتور/ محمود صبح

أستاذ التمويل والإدارة المالية
بكلية التجارة - جامعة عين شمس

(عضواً)

٢. الأستاذ الدكتور/ أسامة الأنصاري

أستاذ البنوك والتمويل
بكلية التجارة - جامعة القاهرة

(عضواً)

٣. الأستاذ الدكتور/ نادر ألبير

أستاذ الإدارة المالية
بكلية التجارة - جامعة عين شمس

تاريخ البحث: / / ٢٠١٦

الدراسات العليا

إجيزت الرسالة بتاريخ

بتاريخ: / / ٢٠١٦

موافقة مجلس الجامعة

/ / ٢٠١٦

ختم الإجازة

بتاريخ: / / ٢٠١٦

موافقة مجلس الكلية

/ / ٢٠١٦

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قالوا

لَسْبَدَانِكَ لَا عِلْمَ لَنَا
إِلَّا مَا عَلَّمْتَنَا إِنَّكَ أَنْتَ
الْعَلِيمُ الْعَظِيمُ

صدق الله العظيم

سورة البقرة الآية: ٣٢



بعد شكر الله شكراً يليق بجلاله وعظيم سلطانه وكبريائه وعظمته
وكرمه الذي أحاطني به ورعايته في إنجاز هذه الرسالة وما توفيقي إلا بالله
والصلاة والسلام على خير خلق الله محمد" صلى الله عليه وسلم " وعلى آله
وصحبه ومن والاه.

لا يسعني إلا أن أتقدم بخالص الشكر لكل من كان له الفضل علي،
وكان عوناً 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 أثري الرسالة
وزادها غنى.

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

الأستاذ الدكتور/ محمود صبح

الأستاذ الدكتور/ أسامة الأنصاري

للتفضل بقبول مناقشة رسالتي، والحكم عليها



✍ إلى روح أبي رحمه الله عليه

✍ وإلى أُمي الحنونة حفظها الله، وأخوتي الأعزاء

✍ ولمن أمدتني بالإصرار على مواصلة التعلم زوجتي المخلصة

✍ إلى أعز من في قلبي..... إلى أبنائي

عمر ورودينا وريناد

✍ لكل من ساعدني في إنجاز هذه الرسالة

الزملاء والأصدقاء الأعزاء

لهم جميعاً أهدي هذا العمل المتواضع

المستخلص

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

الموضوع	رقم الصفحة
آية قرآنية	أ
شكر وتقدير	ب
الاهداء	ج
مستخلص البحث	د
قائمة المحتويات	هـ
فهرس الجداول	ز
فهرس الأشكال	ي
الفصل الأول	
الإطار العام للبحث	
أولاً	مقدمة ١
ثانياً	مشكلة البحث ٢
ثالثاً	الدراسات السابقة ٣٠
رابعاً	فرضيات البحث ٣٧
خامساً	أهداف وأهمية البحث ٣٧
سادساً	منهجية البحث ٣٨
الفصل الثاني	
اختبار فروض البحث	
أولاً	المقدمة ٤١
ثانياً	اختبار الفرض الأول ٤٣
ثالثاً	اختبار الفرض الثاني ٤٦

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

قائمة الجداول

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

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

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

قائمة الأشكال

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

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 مصرفي قوي يساعد على إمداد القطاعات المختلفة بالتمويل اللازم لمباشرة نشاطها وتقديم الخدمات المصرفية على اختلاف أنواعها، ومن الضروري تقييم أداء البنوك في مصر، والتوصل إلى قطاع مصرفي 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 والمتعاملين، وحجم معاملات البنوك الإسلامية والتقليدية، الأمر الذي أدى إلى اشتداد المنافسة بين المؤسسات المصرفية خاصة بين البنوك الإسلامية والتقليدية حيث تلعب البنوك الإسلامية والتقليدية 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 تركز على قواعد نظام المشاركة المستمدة من أسس المعاملات المالية في الشريعة الإسلامية ولا تتعامل بالفائدة أخذاً 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

الناجمة عن عملية الفحص الميداني ويطلق عليها CAMELS، وتعتبر أهمية المؤشرات الدولية الحديثة لتقييم أداء البنوك ونظم الإنذار المبكر من قيمتها بأنها أداة دائمة ومستمرة للتوجيه والإنذار والتحذير لمتخذي القرار ووضع 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 بمعيار CAMELS؟ ويمكن توضيح ما هي طريقة CAMELS، ونشأتها وتطورها، وما هي عناصرها كيف يتم تقييم أداء البنوك بهذه الطريقة؟

أن طريقة CAMELS هو نظام رقابي لتقييم 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 الإلمام بحقيقة الموقف المالي لأي بنك ومعرفة درجة تصنيفه، ويعد أحد الوسائل الرقابية المباشرة التي تتم عن طريق التفتيش الميداني، وتتمثل 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 المكتنية.