



جامعة عين شمس  
كلية التجارة  
قسم إدارة الأعمال

## تحليل العلاقة بين جودة الأصول والكفاءة المصرفية:

"دراسة مقارنة بين المصارف المصرية والسورية"

**Analysis of the Relationship between  
Asset Quality and Banking Efficiency:  
"A Comparative Study between Egyptian  
and Syrian Banks"**

رسالة

مقدمة للحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال

إعداد الباحث

عمار محمد حاج عبيد

تحت إشراف

الأستاذ الدكتور/ نادر البير      الأستاذ الدكتور/ أحمد العلي

أستاذ إدارة الأعمال  
كلية الاقتصاد - جامعة دمشق

أستاذ الإدارة المالية  
كلية التجارة - جامعة عين شمس

الدكتور/ محمد أحمد وهدان

أستاذ إدارة الأعمال المساعد  
كلية التجارة - جامعة عين شمس

٢٠٢٠ - ١٤٤١



جامعة عين شمس  
كلية التجارة  
قسم إدارة الأعمال

## تحليل العلاقة بين جودة الأصول والكفاءة المصرفية: دراسة مقارنة بين المصارف المصرية والسورية

اسم الطالب : عمار محمد حاج عبيد

الدرجة العلمية : ماجستير

الكلية : التجارة

الجامعة : عين شمس

سنة المنح : ٢٠٢٠



جامعة عين شمس  
كلية التجارة  
قسم إدارة الأعمال

## رسالة ماجستير

مقدمة من (الباحث)

عمار محمد حاج عبيد

### تحليل العلاقة بين جودة الأصول والكفاءة المصرفية: دراسة مقارنة بين المصارف المصرية والسورية

الدرجة العلمية: ماجستير

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

(رئيساً) الأستاذ الدكتور/ محمود محمد عبد الهادي صبح

أستاذ التمويل والإدارة المالية

كلية التجارة - جامعة عين شمس

(مشفراً وعضواً)

الأستاذ الدكتور/ نادر البير فانوس

أستاذ التمويل ورئيس قسم إدارة الأعمال

كلية التجارة - جامعة عين شمس

(مشفراً بالأشتراك)

الدكتور/ محمد أحمد وهدان

أستاذ إدارة الأعمال المساعد

كلية التجارة - جامعة عين شمس

(عضواً)

الدكتور/ أحمد فؤاد خليل

مدير عام بنك مصر

تاريخ البحث: / / ٢٠٢٠

### الدراسات العليا

إجيزت الرسالة بتاريخ

بتاريخ: / / ٢٠٢٠

موافقة مجلس الجامعة

/ / ٢٠٢٠

ختم الإجازة

بتاريخ: / / ٢٠٢٠

موافقة مجلس الكلية

/ / ٢٠٢٠

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

قالوا

سببنا انك لا تعلم لنا  
إلا ما علمتنا إنك أنت  
العليم العظيم

صدق الله العظيم

سورة البقرة الآية: ٣٢



بعد شكر الله شكراً يليق بجلاله وعظيم سلطانه وكبريائه  
وعظمته وكرمه الذي احاطني به ورعايته في انجاز هذا  
البحث وما توفيقني الا بالله..

أتوجه بالشكر والعرفان الى بلدي الثاني جمهورية مصر العربية  
العريقة، وهذا الصرح العلمي العظيم بعلمه وعلماءه....

كلمة الشمس العزير ممن تعجز الحروف عن شكره، وهل يشكر الزهبي؟؟  
من اوردني موارد العلم والأدب وكان لي دليلاً ومعلماً وأب الذي  
تفضل بالإشراف على هذا البحث

✚ ✚ ✚  
حضرة الأستاذ الدكتور / نادر البير

وجميع العلماء النجب:

✚ ✚ ✚  
الأستاذ الدكتور: محمود عبد الهادي صبح

✚ ✚ ✚  
الأستاذ الدكتور: أحمد فؤاد خليل

✚ ✚ ✚  
السيد الدكتور: محمد أحمد وهدان

كما أنني لا أنسى الشكر لكافة العاملين في هذا الصرح العظيم لما  
يقدموه من تفاني في العمل للبقاء في الريادة وعلى رأسهم الأستاذ  
الدكتور/ خالد قدرى عميد كلية التجارة بجامعة عين شمس

وفقههم الله وسدد خطاهم





كـهـإلى

بلدي الغالية " سورية " حفظها الله وحماها وشعبها....

كـهـإلى

من وضع قدمي على بداية هذا الطريق وجعلني من سالكيه واورثني  
حب العلم وحب من فيه.

والدي العزيز.....رحمه الله وطيب ثراه

كـهـإلى

من هي سراجي في ليالي السهر ومؤنسي في وحشة الدهر، الى فكرتي  
إذا اباري القلم وهمتي إذ اغالب الهمم، الى  
والدتي العزيزة...أطال الله بقاءها ومتعها بالصحة والعافية

كـهـإلى

جهاتي الأربع وفضائي الأوسع أخوتي وأجفان عيني  
مروءة...قاسم...صفا...مصعب.....

كـهـإلى

من كان لي من بعد الله العون والسند السيد حاكم مصرف سورية  
المركزي

الدكتور / حازم قرفول.....حفظه الله.....

كـهـ لكل من ساعدني في انجاز هذا البحث  
الزملاء والأصدقاء والاقارب الأعزاء

لهم جميعاً أهدي هذا العمل المتواضع



## المستخلص

يهدف البحث إلى تحليل العلاقة ما بين جودة الأصول والكفاءة المصرفية في كل من البنوك المصرية والسورية خلال الفترة بين ٢٠٠٧ - ٢٠١٦ للبنوك المصرية و٢٠٠٩ - ٢٠١٦ للبنوك السورية حيث تكونت عينة البحث من (١٨) بنك مصري و(١٠) بنوك سورية.

تم استخدام طريقة تحليل البيانات المغلفة Data Envelopment Analysis (DEA) لحساب الكفاءة في البنوك كذلك تم قياس جودة الأصول بمقياسين مختلفين: نسبة (القروض غير العاملة / اجمالي القروض) ونسبة (مخصصات خسائر القروض / القروض غير العاملة)، كما تم استخدام الانحدار الخطي البسيط لمعرفة أثر معدل الكفاءة على كل مؤشر من مؤشرات جودة الأصول باستخدام أسلوب السلاسل الزمنية المقطعية (Panel data)، وتمت مقارنة النتائج مع فرضيات *Berger & DeYoung, (1997)* وهي "Skimping" "Bad management" "Bad luck".

### توصلت الدراسة إلى النتائج التالية:

- (١) لا يوجد أثر معنوي لمتغير جودة الأصول PLL على معدل الكفاءة المصرفية، بينما يوجد أثر معنوي سالب لمتغير جودة الأصول NPL على معدل الكفاءة المصرفية في البنوك السورية، مما يدعم فرضية الحظ السيء (Bad Luck) أي وجود مشاكل خارجية غير خاضعة لسيطرة الإدارة المصرفية تؤدي إلى زيادة معدل القروض المتعثرة فتعكس على نسبة متدنية من الكفاءة المصرفية.
- (٢) بالنسبة للبنوك المصرية تبين أنه يوجد أثر معنوي موجب لمتغير جودة الأصول NPL على معدل الكفاءة المصرفية CCR، مما يدعم فرضية (Skimping) أي أن المصرف يقوم بمفاضلة النتائج بين المدى القصير والمدى البعيد، فيختار تخفيض النفقات الإدارية مما يؤدي إلى تحسين مستوى الكفاءة في المدى القصير، مقابل تحمل مشاكل القروض المتعثرة على المدى البعيد، كما تبين أنه لا يوجد أثر معنوي لجودة الأصول PLL على معدل الكفاءة المصرفية CCR في البنوك المصرية.

(٣) يوجد أثر معنوي سالب لمعدل الكفاءة المصرفية CCR على جودة الأصول NPL في البنوك السورية، مما يدعم فرضية الإدارة السيئة (Bad Management)، أي وجود مشاكل داخلية ناتجة عن انخفاض معدل الكفاءة في البنوك تؤدي إلى زيادة معدل القروض المتعثرة، وأنه يوجد أثر معنوي سالب لمعدل الكفاءة المصرفية CCR على جودة الأصول NPL في البنوك المصرية، مما يدعم فرضية الإدارة السيئة (Bad Management) أي وجود مشاكل داخلية ناتجة عن انخفاض معدل الكفاءة في البنوك تؤدي إلى زيادة معدل القروض المتعثرة.

(٤) يوجد أثر معنوي سالب لمعدل الكفاءة المصرفية CCR على جودة الأصول PLL في البنوك السورية، مما يدعم فرضية الإدارة السيئة (Bad Management) أي وجود مشاكل داخلية ناتجة عن انخفاض معدل الكفاءة في البنوك تؤدي إلى زيادة معدل القروض المتعثرة، وأنه لا يوجد أثر معنوي لمعدل الكفاءة المصرفية CCR على جودة الأصول PLL في البنوك المصرية.

# Abstract

The research aims at analysing the relationship between asset quality and banking efficiency in both Egyptian and Syrian banks.

During the period between 2007-2016 for the Egyptian banks and 2009-2016 for the Syrian banks, where the research sample consisted of (18) Egyptian banks and (10) Syrian banks.

The Data Envelopment Analysis (DEA) method was used to calculate the efficiency of the banks. The quality of the assets was also measured using two different measures (non-performing loans / total loans) and ratio of non-performing loan losses / loans. The efficiency rate on each asset quality index using the data-time series (Panel data) method. The results were compared with Hypotheses of Berger & DeYoung (1997) “Bad luck” “bad management” and “Skimping”

## **The study and research found the following results:**

- 1- There is no significant effect of asset quality variable PLL, on the bank efficiency rate while there is negative significant impact of the variable quality of assets NPL on the rate banking efficiency in Syrian banks, which support (bad luck) hypothesis, which means that there is external problems are not under the control of the banking administrations.

This leads to an increase in the rate of non-performing loans which is reflected in a low percentage of banking efficiency.

- 2- As for the Egyptian bank it was found that there is a positive moral effect on the variable quality of assets NPL through banking efficiency CCR, which support (Skimping) hypothesis, so the bank prefers results between short and long term, so the bank choses to reduce administrations expenses leading to improved efficiency in the short term VS bearing the problems of bad loans on long term.
- 3- There is a significant negative impact of the bank problems rate CRR of assets quality NPL in Syrian banks which supports the (bad management) hypothesis, that means there are internal problems resulting on the low efficiency rate in the banks leads to increase the rate non- performing loans and that means there is a negative moral impact of the rate of banking efficiency on the quality of assets in Egyptian banks, which supports of hypothesis of bad management any internal problems resulting from the low efficiency rate in banks, lead to increase the rate of non- performing loans.
- 4- There is a significant negative impact of the bank problems rate CCR of assets quality PLL in Syrian banks which supports the (bad management) hypothesis, that means there are internal problems resulting on the low efficiency rate in the banks leads to increase the rate non- performing loans and there is no significant effect of the bank efficiency on the quality of assets in Egyptian banks.

## قائمة المحتويات

| م                                              | المحتوى                                  | الصفحة |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|--------|
|                                                | الآية القرآنية                           | أ      |
|                                                | الشكر والتقدير                           | ب      |
|                                                | الأهداء                                  | ج      |
|                                                | مستخلص البحث                             | د-هـ   |
|                                                | Abstract                                 | و-ز    |
|                                                | فهرس المحتويات                           | ح-ط    |
|                                                | فهرس الجداول                             | ي-ل    |
|                                                | فهرس الأشكال البيانية                    | م      |
|                                                | قائمة المصطلحات                          | د      |
| <p>الفصل الأول</p> <p>الاطار العام للبحث</p>   |                                          |        |
| أولاً                                          | مقدمة                                    | ١      |
| ثانياً                                         | الدراسات السابقة                         | ٢      |
| ثالثاً                                         | مشكلة البحث                              | ٨      |
| رابعاً                                         | فروض البحث                               | ١١     |
| خامساً                                         | منهجية البحث                             | ١١     |
| سادساً                                         | أهداف وأهمية البحث                       | ١٤     |
| <p>الفصل الثاني</p> <p>الاطار النظري للبحث</p> |                                          |        |
| أولاً                                          | الائتمان المصرفي                         | ١٥     |
| ثانياً                                         | المخاطر الائتمانية                       | ٢٠     |
| ثالثاً                                         | نظام CAMELS لتقييم أداء البنوك           | ٢٣     |
| رابعاً                                         | مفهوم جودة الأصول من مفهوم نظام (CAMELS) | ٢٧     |

| م                                               | المحتوى                         | الصفحة |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|--------|
| خامساً                                          | الكفاءة مفهومها وعملية قياسها   | ٢٩     |
| <b>الفصل الثالث</b><br><b>الدراسة التطبيقية</b> |                                 |        |
| أولاً                                           | مقدمة                           | ٤٣     |
| ثانياً                                          | اختبار الفروض في البنوك السورية | ٥٢     |
| ثالثاً                                          | اختبار الفروض في البنوك المصرية | ٧٧     |
| <b>الفصل الرابع</b><br><b>النتائج والتوصيات</b> |                                 |        |
| أولاً                                           | النتائج                         | ٩٦     |
| ثانياً                                          | التوصيات                        | ٩٨     |
| <b>قائمة المراجع</b>                            |                                 |        |
| أولاً                                           | المراجع باللغة العربية          | ٩٩     |
| ثانياً                                          | المراجع باللغة الأجنبية         | ١٠١    |
| <b>الملخص باللغة العربية</b>                    |                                 |        |
| <b>الملخص باللغة الإنجليزية</b>                 |                                 |        |

## فهرس الجداول

| الرقم | العنوان                                                                                     | الصفحة |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| ١     | بيانات جودة الأصول للبنوك المصرية والسورية خلال فترة ٢٠١٠ حتى ٢٠١٦                          | ١٠     |
| ٢     | متغيرات البحث                                                                               | ١٢     |
| ٣     | الإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة                                                          | ٤٤     |
| ٤     | معدل الكفاءة المصرفية في البنوك السورية                                                     | ٤٥     |
| ٥     | معدل الكفاءة المصرفية في البنوك المصرية                                                     | ٤٦     |
| ٦     | معاملات الارتباط لمتغيرات الدراسة للبنوك السورية والمصرية                                   | ٤٩     |
| ٧     | اختبار التوزيع الطبيعي لمتغيرات الدراسة للبنوك السورية والمصرية                             | ٥٠     |
| ٨     | نتائج اختبار الاستقرار لمتغيرات الدراسة للبنوك السورية والمصرية                             | ٥٢     |
| ٩     | نموذج البيانات المجمعة لأثر متغيري جودة الأصول على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية       | ٥٣     |
| ١٠    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر متغيري جودة الأصول على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية      | ٥٤     |
| ١١    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر متغيري جودة الأصول على الكفاءة في البنوك السورية             | ٥٦     |
| ١٢    | نموذج البيانات المجمعة لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية    | ٥٨     |
| ١٣    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية   | ٥٩     |
| ١٤    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية | ٦١     |

| الرقم | العنوان                                                                                         | الصفحة |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| ١٥    | نموذج البيانات المجمعة لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية        | ٦٣     |
| ١٦    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية       | ٦٤     |
| ١٧    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية في البنوك السورية     | ٦٥     |
| ١٨    | نموذج البيانات المجمعة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك السورية    | ٦٧     |
| ١٩    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك السورية   | ٦٨     |
| ٢٠    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك السورية | ٧٠     |
| ٢١    | نموذج البيانات المجمعة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك السورية    | ٧٢     |
| ٢٢    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك السورية   | ٧٣     |
| ٢٣    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك السورية | ٧٥     |
| ٢٤    | نموذج البيانات المجمعة لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة المصرفية في البنوك المصرية        | ٧٨     |
| ٢٥    | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة في البنوك المصرية                | ٧٩     |
| ٢٦    | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر متغير جودة الأصول NPL على الكفاءة المصرفية في البنوك المصرية     | ٨١     |
| ٢٧    | نموذج البيانات المجمعة لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية في البنوك المصرية        | ٨٣     |

| الصفحة | العنوان                                                                                         | الرقم |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ٨٤     | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية CCR في البنوك المصرية   | 28    |
| ٨٥     | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر متغير جودة الأصول PLL على الكفاءة المصرفية CCR في البنوك المصرية | 29    |
| ٨٧     | نموذج البيانات المجمعة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك المصرية    | 30    |
| ٨٨     | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك المصرية   | 31    |
| ٩٠     | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول NPL في البنوك المصرية | 32    |
| ٩٢     | نموذج البيانات المجمعة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك المصرية    | 33    |
| ٩٣     | نموذج التأثيرات الثابتة لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك المصرية   | 34    |
| ٩٤     | نموذج التأثيرات العشوائية لأثر الكفاءة المصرفية CCR على متغير جودة الأصول PLL في البنوك المصرية | 35    |