



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

بسم الله الرحمن الرحيم



MONA MAGHRABY



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكرو فيلم



شبكة المعلومات الجامعية التوثيق الإلكتروني والميكرو فيلم



MONA MAGHRABY



شبكة المعلومات الجامعية
التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

جامعة عين شمس

التوثيق الإلكتروني والميكروفيلم

قسم

نقسم بالله العظيم أن المادة التي تم توثيقها وتسجيلها
علي هذه الأقراص المدمجة قد أعدت دون أية تغيرات



يجب أن

تحفظ هذه الأقراص المدمجة بعيدا عن الغبار



MONA MAGHRABY



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم إدارة الأعمال

أثر تطبيق الضوابط المصرفية على الأداء المصرفي: وراسة مقارنة على دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

The Effect of Applying Banking Regulations on Banking Performance:

*A Comparative Study on Middle East and North
Africa Countries*

رسالة مقربة للحصول على درجة وكتوراه الفلسفة في إولة الأعمال

إعداد الباحث

حاتم عبد البر حافظ رمضان

تحت إشراف

الدكتور

محمود حامد عبد العال

مدرس إولة الأعمال بالكلية

كلية التجارة- جامعة عين شمس

الأستاذ الدكتور

نادر ألبير فانوس

أستاذ الإولة المالية بالكلية

كلية التجارة- جامعة عين شمس

٢٠٢١م



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم إدارة الأعمال

صفحة العنوان

اسم الباحث: حاتم عبد البر حافظ رمضان

عنوان الرسالة: أثر تطبيق الضوابط المصرفية على الأداء المصرفي:
دراسة مقارنة على دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا".

الدرجة العلمية: دكتوراه الفلسفة في إدارة الأعمال.

القسم التابع له: قسم إدارة الأعمال.

اسم الكلية: كلية التجارة.

الجامعة: جامعة عين شمس.

سنة المنح: ٢٠٢١.



جامعة عين شمس
كلية التجارة
قسم إدارة الأعمال

رسالة دكتوراه

اسم الباحث: حاتم عبد البر حافظ رمضان

عنوان الرسالة: أثر تطبيق الضوابط المصرفية على الأداء المصرفي:

دراسة مقارنة على دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا".

الدرجة العلمية: دكتوراه الفلسفة في إدارة الأعمال.

لجنة المناقشة وأحكام على الرسالة

رئيساً

▪ الأستاذ الدكتور/ مصطفى أحمد على

أستاذ للاقتصاد والرياضة والتأمين بالكلية

عضواً

▪ الأستاذ الدكتور/ أسامة عبد الخالق الأنصاري

أستاذ البنوك والتمويل بكلية التجارة- جامعة القاهرة

مشرفاً

▪ الأستاذ الدكتور/ نادر البير فانوس

أستاذ التمويل ورئيس قسم إدارة الأعمال بالكلية

تاريخ مناقشة الرسالة: ٢٠٢١/٤/٨.

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة:

ختم الإجازة:

بتاريخ: / / ٢٠٢١

موافقة مجلس الجامعة:

موافقة مجلس الكلية:

بتاريخ: / / ٢٠٢١

بتاريخ: / / ٢٠٢١

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿قَالُوا سُبْحَانَكَ لَا عِلْمَ لَنَا إِلَّا مَا عَلَّمْتَنَا إِنَّكَ
أَنْتَ الْعَلِيمُ الْحَكِيمُ﴾

صدق الله العظيم

سورة البقرة: الآية (٣٢)

إهداء

إلي سيدي وحبيبي وشفيعي ورسولي ... خاتم الأنبياء والمرسلين
والمبعوث رحمة للعالمين ... سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم...

إلي من علمتني الصمود مهما كانت الظروف... والتي عانت
الصعاب وتحملت الكثير من أجلي وكانت دائماً تشجيع لي على
إتمام رسالتي ... والدتي حفظها الله ورعاها...

إلي إخوتي الأعزاء وأغلي ما ليا ... أحمد، نورهان ... حفظكم
الله ورعاكم...

إلي ابن أخي ... جاسم ... زهرة حياتي...

إلي أستاذتي وزملائي ... حباً وتقديراً وعرفاناً...

إلي كل من شاركني عناء هذا البحث وساهم فيه بتوجيه أو فكره
أو كتاب أو دعاء...

إلي الباحثين عن المعرفة والعلم...

إليهم جميعاً أهدي هذا العمل المتواضع

الباحث

شكر وتقدير

الحمد لله الذي هدانا لهذا وما كنا لنهتدي لولا أن هدانا الله، الحمد لله رب العالمين كما ينبغي لجلال وجهه وعظيم سلطانه، الحمد لله حمداً طيباً كثيراً مباركاً فيه، والصلاة والسلام على أشرف الخلق وسيد المرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم وعلى آله وأصحابه أجمعين.

إن الشكر لله أولاً وقبل كل شيء، صاحب الفضل والثناء، لا نحصى ثناءً عليه، كما أثنى على نفسه، وانطلاقاً من سنته صلى الله عليه وسلم، حيث قال: "من لا يشكر الناس لا يشكر الله".

فإنه يطيب لي أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير والعرفان بالجميل إلى أستاذي الفاضل **الأستاذ الدكتور/ نادر البير فانوس**، أستاذ الإدارة المالية ورئيس قسم إدارة الأعمال بكلية التجارة جامعة عين شمس على تفضل سيادته بالإشراف على هذه الرسالة، فقد شملني برعايته وكرمه وطيب خلقه، فلم يخل علي بعلمه ولا بوقته فكان لعلمه الغزير وفكره المستنير وتوجيهاته الدقيقة وإرشاداته السديدة أبلغ الأثر في إنجاز هذه الرسالة حفظك الله ورعاك جزاك الله عني خير الجزاء.

ويسعدني أن أتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى **الأستاذ الدكتور/ مصطفى أحمد علي**، أستاذ الاحصاء والرياضة والتأمين بكلية التجارة جامعة عين شمس لموافقة سيادته أن يكون رئيساً للجنة المناقشة والحكم على الرسالة حفظك الله ورعاك جزاك الله عني خير الجزاء.

كما أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى **الأستاذ الدكتور/ أسامة عبد الخالق الأنصاري**، أستاذ البنوك والتمويل بكلية التجارة جامعة القاهرة على تفضل سيادته وتكرمه بقبول الموافقة على الاشتراك في لجنة مناقشة هذه الرسالة والحكم عليها رغم مشاغله العديدة، وتحمله عناء القراءة وتصحيح وإثراء هذه الرسالة حفظك الله ورعاك جزاك الله عني خير الجزاء.

وخالص الشكر والتقدير إلي **الدكتور/ محمود حامد عبد العال**، مدرس
إدارة الأعمال بكلية التجارة جامعة عين شمس على قبوله الإشراف على هذه الرسالة،
وعلى ما وجدته منه من رحابة صدر وعون صادق ومساعدة لإنجاز هذا العمل حفظك
الله ورعاك جزاك الله عني خير الجزاء.

وختاماً لا أدعي أنني في هذا العمل المتواضع قد بلغت الغاية، فالكمال لله
وحده، ولكن حسبي أنني قد حاولت فإن أخطأت فمن نفسي، وإن أصبت فمن عند الله،
وما توفيقي إلا بالله عليه توكلت وإليه أنيب إنه نعم المولى ونعم النصير.

وأخردعوانا أن الحمد لله رب العالمين...

مستخلص البحث

يحاول هذا البحث أن يختبر أثر تطبيق البنوك المركزية لضوابط المصرفية على الأداء المصرفي، وذلك بالتطبيق على عينة من (١٩) دولة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وهي (مصر، السودان، لبنان، ليبيا، العراق، تونس، جزائر، مغرب، قطر، الإمارات، السعودية، البحرين، فلسطين، عمان، جيبوتي، تركيا، الكويت، الأردن، موريتانيا)، خلال الفترة من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٨، وتم قياس الضوابط المصرفية من خلال كل من متطلبات كفاية رأس المال بنسبة القاعدة الرأسمالية إلى الأصول المرجحة بأوزان المخاطر، ومتطلبات السيولة بنسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول، ومتطلبات الاحتياطي القانوني بنسبة أرصدة لدي البنك المركزي إلى ودائع بالعملة المحلية، ومتطلبات الرافعة المالية بنسبة إجمالي حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول، وسياسة المخصصات بنسبة إجمالي المخصصات إلى إجمالي رأس المال، بينما تم قياس الأداء المصرفي من خلال كل من الكفاءة المصرفية باستخدام أسلوب تحليل المغلف للبيانات DEA ونسبة الكفاءة التشغيلية، والاستقرار المصرفي بمؤشرات الاستقرار المصرفي التجميعي ABSI و Z-score، ومخاطر الائتمان المصرفي بنسب القروض غير المنتظمة ومخصصات القروض غير المنتظمة، والربحية بمعدلات العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية، وفي هذا البحث تم إجراء تحليل البيانات من خلال تطبيق نماذج البائل الساكنة (SPM) طبقاً لثلاثة نماذج (الانحدار التجميعي، التأثيرات الثابتة، التأثيرات العشوائية) ونماذج البائل الديناميكية (DPM) طبقاً لطريقة العزوم المعممة GMM بأنواعها سواء ذات النظام System أو ذات الفروق Difference بالإضافة إلى تحليل السلاسل الزمنية (TSA).

وقد أظهرت نتائج البحث أن هناك تأثير معنوي لتطبيق الضوابط المصرفية على كفاءة القطاع المصرفي في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث يوجد تأثير معنوي سالب لكل من (متطلبات كفاية رأس المال، السيولة، الرافعة المالية) على الكفاءة المصرفية DEA، بالإضافة إلى وجود تأثير معنوي سالب لمتطلبات كفاية رأس المال على الكفاءة التشغيلية، بينما متطلبات السيولة لها تأثير معنوي موجب على الكفاءة التشغيلية، كما أوضحت النتائج أن هناك تأثير معنوي لتطبيق الضوابط المصرفية على استقرار القطاع المصرفي في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث يوجد تأثير معنوي موجب لمتطلبات الاحتياطي القانوني على مؤشر الاستقرار المصرفي التجميعي

ABSI، بينما سياسة المخصصات لها تأثير معنوي سالب على مؤشر الاستقرار المصرفي التجميعي، بالإضافة إلى وجود تأثير معنوي موجب لكل من (متطلبات الاحتياطي القانوني، الرافعة المالية) على مؤشر الاستقرار المصرفي Z-score، بينما متطلبات السيولة لها تأثير معنوي سالب على مؤشر الاستقرار المصرفي Z-score، وتشير النتائج أيضاً إلى وجود تأثير معنوي لتطبيق الضوابط المصرفية على مخاطر الائتمان لقطاع المصرفي في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث يوجد تأثير معنوي موجب لكل من (متطلبات السيولة، الرافعة المالية، سياسة المخصصات) على القروض غير المنتظمة، بالإضافة إلى أن متطلبات السيولة لها تأثير معنوي موجب على مخصصات القروض غير المنتظمة، بينما متطلبات الرافعة المالية لها تأثير معنوي سالب على مخصصات القروض غير المنتظمة، وأخيراً تشير النتائج إلى وجود تأثير معنوي لتطبيق الضوابط المصرفية على ربحية القطاع المصرفي في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث يوجد تأثير معنوي موجب لكل من (متطلبات السيولة، الاحتياطي القانوني) على العائد على الأصول، بينما سياسة المخصصات لها تأثير معنوي سالب على العائد على الأصول، بالإضافة إلى وجود تأثير معنوي موجب لكل من (متطلبات كفاية رأس المال، السيولة، الاحتياطي القانوني) على العائد على حقوق الملكية، بينما هناك تأثير معنوي سالب لكل من (متطلبات الرافعة المالية، سياسة المخصصات) على العائد على حقوق الملكية.

الكلمات المفتاحية:

الضوابط المصرفية، الأداء المصرفي، دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، كفاية رأس المال، السيولة، الاحتياطي القانوني، الرافعة المالية، الكفاءة، الاستقرار، مخاطر الائتمان، الربحية، تحليل المغلف للبيانات (DEA)، مؤشر الاستقرار المصرفي التجميعي (ABSI)، نماذج البائل الساكنة (SPM)، نماذج البائل الديناميكية (DPM).

Abstract

This research attempts to investigate the effect of applying banking regulations on banking performance. This has been conducted on 19 MENA region countries (Egypt, Sudan, Lebanon, Libya, Iraq, Tunisia, Algeria, Morocco, Qatar, United Arab Emirates, Saudi Arabia, Bahrain, Palestine, Oman, Djibouti, Turkey, Kuwait, Jordan and Mauritania), on a yearly basis over the period from 2008 to 2018. Banking regulations has been measured by each of capital adequacy requirements (capital base to risk-weighted assets), liquidity requirements (liquid assets to total assets), legal reserve requirements (balances with CB to banks' deposit), leverage requirements (total equity to total assets) and provisions policy (total provisions to total capital), while Banking performance has been measured by each of banking efficiency using (data envelopment analysis "DEA" & operational efficiency ratio), banking stability (ABSI & Z-score indexes), credit risk ("non-performing loans" & "provisions for non-performing loans") and profitability (return on assets & return on equity). In this research has been conducted analyze the data by applying static panel models (SPM) according to three models (pooled regression, fixed effect, random effect) and dynamic panel models (DPM) according to (generalized method of moments "GMM" of all kinds, whether with System or Difference) in addition to time series analysis.

Results of the research showed that there is a significant effect of applying banking regulations on efficiency of banking sector in Middle East and North Africa countries, where there is a negative effect for each of (capital adequacy requirements, liquidity and leverage) on banking efficiency DEA, in addition to that capital adequacy requirements have a negative effect on operational efficiency, while liquidity requirements have a positive effect on operational efficiency. And the results indicated that there is a significant effect of applying banking regulations on stability of banking sector in Middle East and North Africa countries, where there is a positive impact of legal reserve requirements on aggregate banking stability index, while provisions policy has a negative effect on aggregate banking stability index, in addition to the presence of a positive effect for each of (legal reserve requirements, leverage) on banking stability index Z-score, while liquidity requirements have a negative effect on banking stability index Z-score.

Results showed too that there is a significant effect of applying banking regulations on credit risk for banking sector in Middle East and North Africa countries, where there is a positive effect for each of (liquidity requirements, leverage and provisioning policy) on non-performing loans, in addition to having a positive effect of liquidity requirements on provisions for non-performing loans, while leverage requirements have a negative effect on provisions for non-performing loans. And finally the results indicate that there is a significant effect of applying banking regulations on profitability of banking sector in Middle East and North Africa countries, where there is a positive effect for each of (liquidity requirements, legal reserve) on return on assets, while provisions policy has a negative effect on return on assets, in addition to the presence of a positive effect for each of (capital adequacy requirements, liquidity, legal reserve) on return on equity, while there a negative effect for each of (leverage requirements, provisioning policy) on return on equity.

Keywords: Banking regulations, Banking performance, MENA region, Capital adequacy, Liquidity, Legal reserve, Leverage, Efficiency, Stability, Credit risk, Profitability, Data Envelopment Analysis (DEA), Aggregate Banking Stability Index (ABSI), Static Panel Models (SPM), Dynamic Panel Models (DPM).

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع
أ	الآية الكريمة
ب	إهداء
ج	شكر وتقدير
هـ	مستخلص البحث
ز	Abstract
ط	قائمة المحتويات
م	قائمة الجداول
ش	قائمة الأشكال
ث	قائمة الاختصارات
٣١-١	الفصل الأول: الإطار العام للبحث
١	١.١ مقدمة
٢	٢.١ الدراسات السابقة
٢	١.٢.١ الدراسات العربية والأجنبية المتعلقة بالضوابط المصرفية
١٠	٢.٢.١ الدراسات العربية والأجنبية المتعلقة بالأداء المصرفي
١٨	٣.١ مشكلة البحث
٢١	٤.١ فروض البحث
٢٢	٥.١ متغيرات البحث
٢٧	٦.١ أهداف وأهمية البحث
٢٧	٧.١ منهج البحث
٢٨	١.٧.١ مصادر البيانات
٢٨	٢.٧.١ مجتمع وعينة البحث
٢٩	٣.٧.١ حدود البحث
٢٩	٤.٧.١ الأساليب الإحصائية المستخدمة
٣٠	٨.١ مصطلحات البحث