

Volume (1) Number (3)
Available at: <https://doi.org/10.5281/zenodo.19643408>

The impact of financial technology services on the profitability of banks by application to commercial banks listed on the Damascus Stock Exchange

Dr. Reem Zoubari ^{1,*}

ABSTRACT

The research aims to study the impact of financial technology services on the profitability of commercial banks listed on the Damascus Stock Exchange, measured by return on assets (ROA) and return on equity (ROE), by applying it to the eleven commercial banks during the period 2014-2023 with 110 observations. The study sample is measured By return on assets (ROA) and return on equity (ROE) This is based on data published in the financial lists and reports of banks listed on the Damascus Stock Exchange using cross-sectional series data, Panel Data, using the ordinary least squares method through the E-Views10 program. The results of the study showed that banks are not ready to expand towards financial technology companies, as there is no effect for the value of assets. Technology is represented by the ratio of (credit cards to total facilities), and (computer programs to total bank assets) On the profitability of banks represented by the return on assets and the insignificance of the model with respect to the return on equity.

KEYWORDS: financial technology assets, bank profitability, financial technology firms.

Submitted on June 23, 2024; Revised on July 30, 2024; Accepted on August 19, 2024
© 2024 Al-Wataniya Private University, all rights reserved.

1 Faculty of Financial and Administrative Sciences, Al-Wataniya Private University, Hama, Syria.

* Corresponding author. E-mail address: reem.zubari@wpu.edu.sy

أثر خدمات التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف بالتطبيق على المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية

د. ريم زوباري

الملخص

يهدف البحث إلى اختبار دراسة أثر خدمات التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسةً بالعائد على الموجودات (ROA) والعائد على حقوق المساهمين (ROE) لاختبار جاهزيتها في التوسع باتجاه شركات التكنولوجيا المالية Fin Tech وذلك بالتطبيق على عينة من المصارف التجارية الإحدى عشر خلال الفترة 2014-2023 بإجمالي 110 مشاهدة من خلال دراسة أثر أصول التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية عينة الدراسة مقاسةً بالعائد على الموجودات (ROA) والعائد على حقوق المساهمين (ROE) وذلك بالاعتماد على البيانات المنشورة في القوائم والتقارير المالية للمصارف المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية باستخدام بيانات السلاسل المقطعية Panel Data بأسلوب طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية من خلال برنامج E-Views10 وأوضحت نتائج الدراسة عدم جاهزية المصارف للتوسع باتجاه شركات التكنولوجيا المالية حيث لا يوجد أثر لقيمة الأصول التكنولوجية ممثلة بكل من: نسبة (بطاقات الائتمان إلى إجمالي التسهيلات) و(برامج الكمبيوتر إلى إجمالي موجودات المصرف) في ربحية المصارف ممثلة بالعائد على الموجودات وعدم معنوية النموذج بالنسبة للعائد على حقوق الملكية.

الكلمات المفتاحية: أصول التكنولوجيا المالية، ربحية المصرف، شركات التكنولوجيا المالية.

1. مقدمة

تتمتع التكنولوجيا المالية بقدرة حقيقية على تغيير هيكل الخدمات المالية التقليدية، لأنه بإمكانها أن تجعلها أسرع، وأرخص، وأكثر شفافية وإتاحة، لأنها تقدم أهم الاختراعات والابتكارات التكنولوجية الحديثة في مجال القطاع المالي، وتشمل هذه الاختراعات مجموعة البرامج الرقمية التي تستخدم في العمليات المالية للمصارف والتي من ضمنها المعاملات مع الزبائن والخدمات المالية مثل تحويل الأموال وتبديل العملات وحسابات نسب الفائدة والأرباح ومعرفة الأرباح المتوقعة للاستثمارات وغير ذلك من العمليات المصرفية .

كما شكلت التكنولوجيا المالية فرصة كبيرة للنظام المصرفي من خلال ما وفرته من أنظمة وبرامج إلكترونية متطورة ساعدت المصارف على تنمية وتطوير أدائها وزادت من كفاءتها في الخدمات والتعاملات، حيث أصبحت مفتاح نجاح وتميز لهذه المصارف وبالتالي فهي ضرورة ملحة وسياسة استراتيجية يجب أن تعطى حقها لمزيد من التقدم والنجاحات للنظام المصرفي وعلى الرغم من أن استخدامات التكنولوجيا المالية شملت عدداً محدوداً من الخدمات مثل: الدفع بواسطة الإنترنت، وخدمات الهاتف عن طريق المصرف وغيرها، إلا أن هذه المصارف استطاعت التعريف بمنتجاتها وتحسين خدماتها من خلال عملها بالتكنولوجيا المالية. كما ساهمت هذه التكنولوجيا في زيادة كفاءة وربحية هذه المصارف كان لا بد من قياس مدى جاهزية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية للتوسع على مستوى الخدمات التكنولوجية من خلال أصولها التكنولوجية المتمثلة ببطاقات الائتمان وبرامج الكمبيوتر .

2. الدراسات السابقة

حققت التكنولوجيا المالية مكانة مرموقة في القطاع الاقتصادي العالمي واستطاعت رغم حداثة تحقيق مكاسب هائلة في مدة قصيرة لتعمل جاهدة على تقديم خدمات مصرفية.

حيث قد تطرقت دراسة (Z. A. H. Qasim and A. A. M. Rashwan, 2023) إلى أثر استخدام التكنولوجيا المالية على دعم الميزة التنافسية للبنوك، وللإجابة عن التساؤلات البحثية واختبار فرضيات الدراسة، اعتمد الباحثان على المنهج الوصفي التحليلي، واستخدمت الدراسة أداة الاستبانة، وقد تم توزيعها على مجتمع الدراسة البالغ (40) مفردة، وتم استخدام الحصر الشامل لصغر حجم المجتمع، وتم استخدام برنامج التحليل الإحصائي (SPSS) لإدخال ومعالجة وتحليل البيانات. وتبين من نتائج الدراسة انه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى الدلالة (05.0) للتكنولوجيا المالية على زيادة جودة الخدمات المصرفية المقدمة للعملاء، وتحسين ربحية البنوك، والكفاءة التشغيلية.

كما استعرضت دراسة (D. Broby, 2021) التكنولوجيا المالية ومستقبل الصيرفة حيث تستعرض الدراسة إطاراً تحليلياً والخيارات التي يتعين على المصارف القائمة أخذها في الاعتبار من أجل تخفيف التهديد على ربحيتها. حيث يتم أخذ الإيداع والإقراض في الاعتبار في سياق التحدي الذي تفرضه المصارف الرقمية. كما تساهم هذه الدراسة في فهم مستقبل عمل البنوك، ثم ناقشت الدراسة أربع استراتيجيات ممكنة للمشاركين في السوق: المحافظة على العملاء، -جذب العملاء، -الخدمات المصرفية؛ كخدمة الدفع عبر وسائل التواصل الاجتماعي. وأظهرت النتائج إلى أن استخدام التكنولوجيا المالية ستنقي على الثقة في الخدمات المصرفية. ومع ذلك، سيظل تحويل السيولة يلعب دوراً مهماً، كما أن البنوك تواجه عدة تحديات منها مخاطر حول صحة المركز المالي.

كما حللت دراسة (D. Almulla, A. A. Aljughaiman, and V. Papavassiliou, 2021) تأثير خدمات التكنولوجيا المالية التي تقدمها البنوك على أدائها المالي، وتحليل التحقق في الاختلافات بين البنوك التقليدية CBS والبنوك الإسلامية IBs في هذه العلاقة، واستخدمت الدراسة عينة من 40 مصرفاً مدرجا من دول التعاون الخليجي، حيث كان استخدام التكنولوجيا المالية مثيراً للإعجاب في الفترة 2014-2019. وأظهرت نتائج الدراسة وجود علاقة سلبية بين خدمات التكنولوجيا المالية وأداء البنوك لكلا النوعين من البنوك. علاوة على ذلك، نظهر أن نمو شركات التكنولوجيا المالية في بلد ما يؤثر سلباً على الأداء المالي للمصارف المركزية.

وأجرت دراسة (A. R. Asa, D. Tsanga, C. Januarie, and M. Kamati, 2021) مراجعة شاملة للأدبيات إضافة إلى منهج الدراسة الكمي لاستخراج البيانات المتعلقة بالتكنولوجيا المالية وتأثيرها على الميزة التنافسية، وكشفت النتائج عن وجود علاقة إيجابية بين التكنولوجيا المالية كاستراتيجية وميزة تنافسية وزيادة الحصة السوقية. وتكيف استراتيجياتها مع التطورات التكنولوجية التي تجلبها هذه الثورات التكنولوجية مع خطر فقدان حصتها في السوق للمنافسين الحاليين والبنوك المنافسة الناشئة.

كما بينت دراسة (O. Ben Moussa and A. Allamawi, 2020) أن تقديم الخدمات المالية الالكترونية يخرج البنوك من دائرة العمل التقليدي إلى يد التشارك مع الشركات المتخصصة في التكنولوجيا المالية (Fin Tech) كما أن تبني العمل المصرفي الالكتروني لم يعد مطلب الدول المتقدمة فقط بل أصبح مطلباً للدول النامية.

3. التعقيب على الدراسات السابقة

اتفقت جميع الدراسات السابقة على وجود أثر ذي دلالة إحصائية للتكنولوجيا المالية على تحسين ربحية المصارف وجودة الخدمة المصرفية والحصة السوقية للمصارف رغم اختلاف طريقة الدراسة فمنها من استخدم التحليل الكمي بالاعتماد على نماذج السلاسل المقطعية الزمنية ومنها من اعتمد على إجراء

استبيانات. ولكن عند التشارك مع شركة التكنولوجيا المالية Fin Tech فإنه سيؤثر سلباً على الأداء المالي. كما اختلفت الدراسات السابقة من حيث وجود علاقة سلبية بين خدمات التكنولوجيا المالية وأداء المصارف التجارية والإسلامية كما في دراسة (**D. Almulla, A. A. Aljughaiman, and V.**) (**Papavassiliou, 2021**) ومنها ما يبين وجود علاقة إيجابية بين التكنولوجيا المالية كاستراتيجية وميزة تنافسية وزيادة الحصة السوقية كما في دراسة (**A. R. Asa, D. Tsanga, C. Januarie, and M.**) (**Kamati, 2021**) ودراسة (**Z. A. H. Qasim and A. A. M. Rashwan, 2023**).
ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:

بالاعتماد على الدراسات السابقة، سعت الدراسة الحالية إلى تبيان مدى جاهزية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية في التوسع باتجاه شركات التكنولوجيا المالية Fin Tech من خلال دراسة أثر أصول التكنولوجيا المالية (البطاقات الائتمانية، برامج الكمبيوتر) في ربحية المصارف مقاسة بالعائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية.

4. مشكلة البحث

أصبحت التكنولوجيا المالية أحد أهم التوجهات الواعدة عالمياً لقدرتها على توسيع نطاق تقديم الخدمات والمنتجات المصرفية عن طريق شبكات الانترنت والهاتف المحمول لاسيما في ظل وجود التغير المستمر في خيارات العملاء يشكل القوة الدافعة وراء التبني المتسارع للتقنيات المالية في مختلف القطاعات وضعت المصارف أمام خيارين: إما التنافس أو التعاون مع متعاملين جدد لتقديم تجربة تعامل مصرفي ترقى إلى تطلعات العملاء.

وبمقاربة بسيطة مع أصول التكنولوجيا المالية في المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية لمعرفة دورها على ربحيتها مقاسة بالعائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية ليأتي التساؤل البحثي الرئيسي التالي: ما أثر خدمات التكنولوجيا المالية على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية؟

ويتفرع عن هذا التساؤل التساؤل الفرعيان التاليان:

ما أثر أصول التكنولوجيا المالية (البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر) على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على الموجودات ROA؟

ما أثر أصول التكنولوجيا المالية (البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر) على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على حقوق الملكية ROE؟

5. أهداف البحث

- 1- تحديد قيمة أصول التكنولوجيا المالية المتوفرة في المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية وأثرها على ربحيتها.
- 2- تقصي مدى جاهزية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية لاستقبال شركات التكنولوجيا المالية Fin Tech للارتقاء بالعمل المصرفي إلى مستوى الصيرفة التكنولوجية.

6. أهمية البحث

الأهمية العلمية: يركز البحث على دراسة أصول التكنولوجيا المالية في المصارف من خلال توضيح مفهومها وأهميتها ومزاياها ونماذجها بالاعتماد على الدراسات الأدبية السابقة المتعلقة بموضوع البحث. الأهمية العملية: وتأتي من خلال قياس حجم أصول التكنولوجيا المالية مقاسة بنسبة (البطاقات الائتمانية إلى إجمالي التسهيلات الائتمانية، برامج الكمبيوتر إلى إجمالي موجودات المصرف) في المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية وتقصي أثرها على ربحية المصارف عينة البحث مقاسة (بالعائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية) للتوصل إلى تقدير حجم الاعتماد المصرفي على هذا التوجه ومدى جاهزية المصارف المدروسة لاستقبال شركات التكنولوجيا المالية (Fin Tech).

7. فروض البحث

الفرضية الرئيسية للبحث بالاعتماد على مشكلته الرئيسية: لا يوجد أثر معنوي لقيمة خدمات التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية. ومنه يأتي الفرضان الفرعيان التاليان:

- 1- لا يوجد أثر لاستخدام أصول التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على الموجودات ROA.
- 2- لا يوجد أثر لاستخدام أصول التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على حقوق المساهمين ROE.

8. مجتمع وعينة البحث

يتألف مجتمع البحث من المصارف المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية البالغ عددها أربعة عشر مصرفاً.

عينة البحث: المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية البالغ عددها أحد عشر مصرفاً.

9. متغيرات البحث

يعتمد البحث على المنهج الوصفي التحليلي من خلال العرض والتحليل في القسم النظري على الأدبيات السابقة المتعلقة بموضوع البحث لتحديد المقاييس المناسبة لقياس متغيرات البحث والعلاقة بينها في الجانب التطبيقي بالاعتماد على البيانات المنشورة في القوائم والتقارير المالية للمصارف السورية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية كما تعتمد على أسلوب البيانات الذي يجمع بين كل من بيانات السلاسل الزمنية وبيانات السلاسل المقطعية Panel Data بأسلوب طريقة المربعات الصغرى الاعتيادية من خلال برنامج E-Views10 لاختيار النموذج المناسب من نماذج السلاسل الزمنية المقطعية الثلاثة واختبار جودة النموذج المعتمد:

$$ROA_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2A_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+E_{it}$$

$$ROE_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2A_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+E_{it}$$

حيث إن:

B_{0it} القاطع يعبر عن متوسط ربحية المصارف (المتغير التابع) عند انعدام تأثير أصول التكنولوجيا المالية (المتغير المستقل) عليه ويتم اختبارها إحصائياً عند مستوى دلالة 5%
 B_1, B_2, B_3, B_4, B_5 (الميل) ويشير إلى قوة الأثر الذي يحدثه المتغير المستقل (أصول التكنولوجيا المالية) على المتغير التابع (ربحية المصارف)

E_{it} الخطأ العشوائي ويشير إلى مقدار الأخطاء العشوائية في نموذج الانحدار أي الفرق بين القيم المشاهدة والقيم المقدرة باستخدام نموذج الانحدار

ROA_{it} معدل العائد على الموجودات

ROE_{it} معدل العائد على حقوق الملكية

C_Card_{it} نسبة بطاقات الائتمان/إجمالي التسهيلات الائتمانية

A_{it} نسبة برامج الكمبيوتر/إجمالي الموجودات

$Size_{it}$ حجم المصرف مقاساً باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات

NPL_{it} نسبة القروض المتعثرة/إجمالي القروض

LEV_{it} نسبة الرافعة المالية

$i=1,2,3,\dots,11$ $t=2014,\dots,2023$

10. القسم النظري

أصول التكنولوجيا المالية: المنتجات والخدمات التي تعتمد على التكنولوجيا لتحسين نوعية الخدمات المالية التقليدية (Y. M. A. Al-Qader Aql, H. I. Salam, and M. M. Ahmed, 2023) ويتم تطوير هذه الخدمات والمنتجات بواسطة شركات ناشئة تهدف إلى التوسع عن طريق إنشاء أسواق جديدة أو الاستحواذ على حصة كبيرة في الأسواق القائمة من خلال تقديم عروض قيمة. يمكن لشركات التكنولوجيا المالية أن تساعد المصارف عن طريق إيجاد شراكة بينهما لاسيما في مجال المدفوعات والتجارة الالكترونية والوصول إلى التمويل بشكل أفضل والإبقاء على العلاقة القوية بين كل من المصرف وعملائه.

أثر استخدام التكنولوجيا المالية (برامج الكمبيوتر) في رفع كفاءة الأداء التشغيلي للمصارف: يساعد استخدام التكنولوجيا المالية في التخفيف من تكاليف المعاملات وتمكين مجموعة واسعة من نماذج أعمال الخدمات المالية الجديدة. يتقاطع التبني مع مقدمي الخدمات التقليديين والجدد (Institute of Banking Studies, 2020). حيث يمكن أن تساعد التكنولوجيا المالية في تقليل تكاليف جمع المعلومات وتخزينها ومعالجتها وتبادلها بما في ذلك تكاليف الدراسة وتكاليف النسخ وتكاليف التتبع وتكاليف التحقق في مجال التمويل، كما يمكن أن يساعد المقترضين في العثور بسرعة أكبر على عرض مناسب للقروض، أو مساعدة المدخرين في العثور على منتج استثماري يناسب احتياجاتهم الخاصة كما يمكن للتكنولوجيا المالية أن تساعد الأطراف على أتمتة التحقق من العمليات، مما يتيح إنشاء مجموعة واسعة من المنتجات التي تعتمد على الحالة (E. Feyen, J. Frost, L. Gambacorta, H. Natarajan, and M. Saal, 2021) كما أثر ظهور التكنولوجيا المالية المبتكرة على العالم المالي بما في ذلك القطاع البنكي والمدفوعات عبر الإنترنت والعملات المشفرة والتجارة الإلكترونية- الذي ينمو بسرعة. وبالتالي سيشكل استخدامها جزءاً مهماً من تطوير التكنولوجيا الرقمية الجديدة. كما يمكن اعتبار المصارف الرقمية والمجتمع الرقمي على أنهما يشكلان أجزاء من العمل البنكي والمجتمعي التي ترتبط بالأنظمة الرقمية لتقديم الخدمات البنكية الرقمية.

أثر استخدام التكنولوجيا المالية على تنافسية المصارف: إن تبني التكنولوجيا المالية يؤثر بشكل كبير على تنافسية وأداء الصناعة المصرفية حيث يساعد على خلق بيئة ودية لتشجيع الابتكارات والتبني التكنولوجي في مختلف القطاعات والصناعات المختلفة للاقتصاد بما في ذلك الصناعة المصرفية. كما ان هناك حاجة إلى ممارسات مناسبة كإدارة الابتكار والتقنية، وتمكين المصارف من الاستعداد بشكل كاف لتكون في طليعة التكنولوجيا التي من شأنها أن تسهم بشكل كبير في نماذج الأعمال والتشغيل على المدى الطويل. ومن خدمات التكنولوجيا المالية الشائعة هي؛ ماكينة الصراف الآلي ATM والخدمات البنكية عبر الهاتف المحمول، والخدمات البنكية عبر الإنترنت، وبطاقات الائتمان، وبطاقات

الخصم، والخدمات التي تدعم الروبوتات، وطباعة إيصال الخدمة الذاتية، وتحويل العملات الأجنبية، والصرف. لذلك، اتخذت بعض المصارف زمام المبادرة وانخرطت مع التكنولوجيا المالية لتعزيز القدرة التنافسية للصناعة بشكل شامل وعم، كما ان استخدام التكنولوجيا المالية في المصارف تساهم بشكل هام في قدرتها التنافسية (Dwivedi et al., 2021).

العلاقة بين أصول التكنولوجيا المالية وربحية المصارف: ساهمت التكنولوجيا المالية في الحفاظ على قاعدة العملاء الحاليين من خلال تسهيل وتبسيط جميع الخدمات المصرفية، وبالتالي المحافظة على استقرار أرباح المصارف. تعزيز إجراءات الشمول المالي من خلال التكنولوجيا المالية، والذي بدوره أدى إلى تمكين الشركات الناشئة والأفراد ممن لا يمتلكون حسابات مصرفية إلى الدخول بشكل رسمي في القطاع المصرفي، وبالتالي انعكس ذلك على تزايد ملحوظ في معدلات الربحية للمصارف كما جاء في تقرير أصدره بنك ستاندرد تشارترد (Bank Chartered Standard) في كانون الثاني 2022. كما ساهم أيضا تطبيق التكنولوجيا المالية في المصارف على تقليل الكثير من التكاليف نتيجة التخلي عن النظام الورقي والتحول إلى النظام الرقمي، وأيضا تقليل الفروع المصرفية والاعتماد في التعامل على التكنولوجيا والإنترنت سواء باستخدام الهواتف الذكية أو أجهزة الحاسوب الذي بدوره أدى إلى خفض التكاليف، ومن ثم زيادة في ربحية المصارف.

11. التحليل الإحصائي ومناقشة النتائج

1.11. الإحصاءات الوصفية للمتغيرات

يعرض الجدول (1) ملخصاً للإحصاءات الوصفية لمتغيرات الدراسة حيث يلاحظ أن قيمة المتوسط أكبر من الوسيط لجميع المتغيرات وهذا يدل على سرعة استجابة المتغير التابع ربحية المصارف ممثلة بـ (العائد على حقوق الملكية ROE ، العائد على الأصول ROA) للمتغيرات المستقلة (نسبة بطاقات الائتمان/إجمالي التسهيلات الائتمانية c_card ، نسبة برامج الكمبيوتر/إجمالي الموجودات AT) والمتغيرات الضابطة (حجم المصرف مقاساً باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجودات size ، نسبة القروض المتعثرة/إجمالي القروض npl ، نسبة الرافعة المالية lev)

الجدول (1): الإحصاءات الوصفية لمتغيرات البحث

	ROA	ROE	C_CARD	TA	SIZE	NPL	LEV
Mean	10.00100	36.60055	0.003908	0.000740	25.79711	0.040854	57.93827
Median	5.150000	33.50500	0.000000	0.000314	25.65556	0.008182	33.49000
Maximum	54.99000	261.0000	0.067735	0.008439	29.45721	0.362778	313.7700
Minimum	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	21.78814	0.000000	0.000000
Std. Dev.	11.51419	35.19797	0.011587	0.001321	1.309773	0.069928	73.70052
Skewness	1.712304	2.641841	3.773772	3.727632	0.065890	2.534770	2.457143
Kurtosis	5.856399	16.49131	17.27634	17.97012	3.529630	9.995405	7.818827

المصدر: إعداد الباحثة بناء على مخرجات برنامج E-Views

2.11. علاقة الارتباط بين المتغيرات

يبين الجدول (2) أدناه العلاقة بين المتغير التابع (ROA,ROE) والمتغيرات المستقلة (c_card, ta, size, npl, lev) حيث يتبين أن:

المتغير التابع (ROA) يرتبط بدرجة تتراوح بين الضعيفة والمتوسطة مع المتغيرات المستقلة كالاتي:
يرتبط مع نسبة البطاقات الائتمانية (c_card) ونسبة الأصول التكنولوجية التي هي برامج الكمبيوتر (ta) بدرجة ضعيفة وغير دالة إحصائياً.

كما يرتبط مع المتغيرات الضابطة: حجم المصرف (size) ومعدل الرفع المالي (lev) بدرجة متوسطة ومعنوية وعكسية ضعيفة غير معنوية مع نسبة القروض المتعثرة (npl).

المتغير التابع (ROE) يرتبط بدرجة ضعيفة مع المتغيرات المستقلة كالاتي:

يرتبط مع نسبة البطاقات الائتمانية (c_card) ونسبة الأصول التكنولوجية التي هي برامج الكمبيوتر (ta) بدرجة ضعيفة وغير دالة إحصائياً.

كما يرتبط مع المتغيرات الضابطة: حجم المصرف (size) بدرجة ضعيفة ودالة إحصائياً ومع معدل الرفع المالي (lev) بدرجة ضعيفة وعكسية وغير معنوية ومع نسبة القروض المتعثرة (npl) بدرجة ضعيفة غير معنوية

كما نلاحظ أن الارتباط بين المتغيرات المستقلة والضابطة ضعيف ومعظمه غير دال ما عدا الارتباط بين حجم المصرف size ونسبة القروض المتعثرة npl

الجدول (2): علاقة الارتباط بين المتغيرات

Covariance Analysis: Ordinary

Sample: 2014 2023

Included observations: 110

Correlation Probability	ROA	ROE	C CARD	TA	SIZE	NPL	LEV
ROA	1.000000 ----						
ROE	0.505979 0.0000	1.000000 ----					
C_CARD	0.091649 0.3410	0.044790 0.6422	1.000000 ----				
TA	0.135328 0.1587	0.028147 0.7704	0.162279 0.0903	1.000000 ----			
SIZE	0.434262 0.0000	0.239441 0.0118	0.191507 0.0450	-0.009490 0.9216	1.000000 ----		
NPL	-0.119604 0.2133	0.127068 0.1859	-0.154944 0.1060	-0.001492 0.9877	-0.308953 0.0010	1.000000 ----	
LEV	0.479810 0.0000	-0.007814 0.9354	-0.098585 0.3055	0.019135 0.8427	0.117460 0.2217	-0.016465 0.8544	1.000000 ----

المصدر: إعداد الباحثة بناء على مخرجات برنامج E-Views

3.11. اختبارات جذر الوحدة (Unit Root Tests) - الاستقرارية

من المهم قبل تقدير النماذج وتحليل الانحدار إجراء اختبار جذر الوحدة لمعرفة استقرارية المتغيرات من عدمها لأنه في حال وجود جذر الوحدة فإن نتائج الدراسة ستكون زائفة. ويوجد العديد من الاختبارات الحديثة المطورة لاختبار جذر الوحدة لمتغيرات panel data مثل Levin, Lin and Chu(LLC), Fisher type tests using ADF, Peceran test والتي تعد الأكثر شيوعاً وتم استخدامها في هذه الدراسة.

تتفوق هذه الاختبارات على اختبارات جذر الوحدة للسلاسل الزمنية الفردية لأنها تتضمن محتوى معلوماتياً مقطوعياً وزمنياً معاً مما يؤدي إلى نتائج أكثر دقة من اختبارات جذر الوحدة للسلاسل الزمنية. يظهر الجدول (3) يتبين اتفاق الاختبارات الثلاث للاستقرارية حيث استقرت عند الفروق الأولى لجميع المتغيرات بالتالي سيتم اختبار الأثر بطريقة المربعات الصغرى العادية OLS

الجدول (3): اختبار جذر الوحدة

Peceran		Fisher ADF		LLC		المتغيرات	
Ist diff	مستوى	Ist diff	مستوى	Ist diff	مستوى		
0.000	0.842	0.000	0.832	0.000	0.818	ثابت واتجاه	ROA
0.048	0.673	0.000	0.788	0.000	0.0008	ثابت	
0.000	0.914	0.000	0.955	0.000	0.4604	دون اتجاه وثابت	
0.000	0.319	0.000	0.427	0.000	0.005	ثابت واتجاه	ROE
0.000	0.559	0.000	0.678	0.000	0.000	ثابت	
0.000	0.644	0.000	0.786	0.000	0.0571	دون اتجاه وثابت	
0.000	0.732	0.001	0.296	0.000	0.084	ثابت واتجاه	C_CARD
0.039	0.105	0.011	0.012	0.000	0.000	ثابت	
0.000	0.921	0.000	0.657	0.000	0.126	دون اتجاه وثابت	
0.000	0.125	0.034	0.599	0.018	0.103	ثابت واتجاه	TA
0.000	0.047	0.031	0.107	0.007	0.000	ثابت	
0.000	0.000	0.000	0.086	0.000	0.010	دون اتجاه وثابت	
0.014	0.132	0.008	0.999	0.008	0.154	ثابت واتجاه	SIZE
0.000	0.999	0.007	0.987	0.000	0.405	ثابت	

0.002	0.165	0.019	0.132	0.009	0.124	دون اتجاه وثابت	NPL
0.000	0.196	0.000	0.154	0.000	0.134	ثابت واتجاه	
0.000	0.124	0.000	0.163	0.000	0.168	ثابت	
0.000	0.182	0.000	0.063	0.000	0.187	دون اتجاه وثابت	
0.000	0.519	0.000	0.815	0.000	0.685	ثابت واتجاه	LEV
0.000	0.005	0.003	0.305	0.000	0.000	ثابت	
0.000	0.999	0.000	0.998	0.000	0.996	دون اتجاه وثابت	

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

-اختبار الفرضيات

لا يوجد أثر لاستخدام أصول التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على الموجودات ROA.

تقدير نماذج السلاسل الزمنية المقطعية

يظهر الجدول (4) تقدير النموذج وفقاً لنماذج التقدير المستخدمة في تحليل Panel Data وهي (نموذج الانحدار المجمع PRM، نموذج الآثار الثابتة FEM، نموذج الآثار العشوائية REM). باستخدام نتائج اختبار المتغير المستقل (نسبة البطاقات الائتمانية C_Card، برامج الكمبيوتر TA) في حين أن نموذج التقدير تم صياغته كالتالي:

$$ROA_{it}=B_0it+B_1C_Card_{it}+B_2A_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+\epsilon_{it}$$

$i=1,2,3,\dots,11 \quad t=2014,\dots,2023$

الجدول (4): نماذج التقدير الثلاث المستخدمة في تحليل Panel Data للمتغير ROA

Variable	PRM		FEM		REM	
	Coefficient	Prob	Coefficient	Prob	Coefficient	Prob
C	0.890-	0.540	1.085-	0.48	0.890-	0.555
D(C_CARD)	278.330	0.265	285.236	0.32	278.330	0.282
D(TA)	519.575	0.531	526.230	0.54	519.575	0.546
D(SIZE)	6.707	0.0003	6.688	0.0006	6.707	0.0004
D(NPL)	6.582-	0.718	4.454-	0.827	6.582-	0.727
D(LEV)	0.276	0.0001	0.308	0.0001	0.276	0.0002
R-Squared	0.325		0.352		0.325	

D-W	2.254		2.31		2.25	
Prob(F-Statistic)	0.00001		0.0007		0.00001	

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

اختيار النموذج المناسب

اختبار Redundant Fixed Effects Test: ويستخدم هذا الاختبار للمفاضلة بين نموذج الانحدار التجميعي PRM ونموذج التأثيرات الثابتة FEM حيث يشير فرض عدم إلى أن نموذج الانحدار التجميعي PRM هو الملائم في حين تشير الفرضية البديلة إلى أن نموذج التأثيرات الثابتة هو الملائم وحيث أن P أقل من 0.05 يتم رفض فرض عدم القائل بتجانس قواطع المتغيرات المستقلة المتمثلة بنسبة البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر مما يشير إلى أهمية تضمين الآثار المقطعية والآثار الزمنية للنموذج. وهذا ما يبينه الجدول (5).

الجدول (5): الآثار المقطعية والزمنية للنموذج

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	0.343928	(10,83)	0.02648...
Cross-section Chi-square	4.019557	10	0.03957...

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

اختبار هوسمان: يستخدم هذا الاختبار للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية حيث تشير فرضية عدم إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية هو الملائم في حين تشير الفرضية البديلة إلى أن نموذج التأثيرات الثابتة هو الملائم. ومن الجدول (6) يتبين أن القيمة الاحتمالية للاختبار أقل من 0.05 أي أن نموذج التأثيرات الثابتة هو الملائم.

الجدول (6): اختبار هوسمان

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test period random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Period random	21.627153	5	0.0006

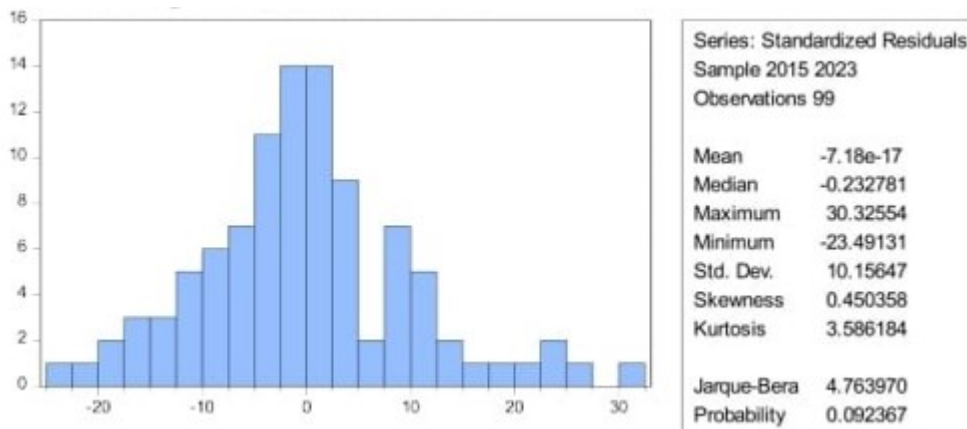
المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

اختبار جودة نموذج التأثيرات الثابتة

1- اختبار التوزيع الطبيعي للبواقي:

من الشكل (1) نلاحظ أن البواقي تتوزع طبيعياً حيث أن القيمة الاحتمالية لاختبار Jarque-

Bera أكبر من 0.05



الشكل (1): اختبار التوزيع الطبيعي للبواقي

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

2- اختبار الاستقلال المقطعي للبواقي Cross-Sectional Dependency Test

للكشف عن مشكلة الاعتماد المقطعي أو الارتباط بين الوحدات المقطعية وهي من العوامل التي تقلل من كفاءة واتساق المتغيرات التي تستخدم في نماذج السلاسل الزمنية المقطعية وخصوصاً التكامل المشترك المعتمدة على ديناميكية البواقي. وقد أشارت نتائج الاختبارات الأربعة إلى قبول الفرض العدم القائل بعدم وجود هذه المشكلة وعدم معاناة سلسلة البواقي من هذه المشكلة.

الجدول (7): نتائج اختبار الاستقلال المقطعي للبواقي

Cross-section effects were removed during estimation

Test	Statistic	d.f.	Prob.
Breusch-Pagan LM	145.5052	55	.12417389
Pesaran scaled LM	8.629328		.17134257
Bias-corrected scaled LM	7.941828		.99222911
Pesaran CD	10.64037		.93370254

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

نتيجة الفرض الأول بالاعتماد على نموذج التأثيرات الثابتة أي تم مراعاة خصائص كل مصرف من مصارف العينة المدروسة

$$d(roa)_{it} = -1.085 + 285.236d(c_card)_{it} + 526.230d(ta)_{it} + 6.688d(size)_{it} + 4.54d(npl)_{it} + 0.308d(lev)_{it}$$

إن النموذج معنوي والمتغيرات المستقلة (نسبة البطاقات الائتمانية، برامج الكمبيوتر) موجبة وغير دالة إضافة للمتغيرات الرقابية: حجم المصرف (موجبة ودالة)، نسبة القروض المتعثرة (سالبة وغير دالة)، الرفع المالي (دالة وموجبة).

بالتالي تم التحقق من صحة الفرضية الفرعية الأولى بعدم وجود دور لأصول التكنولوجيا المالية على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على الموجودات رغم وجود الأثر الموجب لكل من البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر.

1- لا يوجد أثر لاستخدام أصول التكنولوجيا المالية في ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على حقوق المساهمين ROE.

تقدير نماذج السلاسل الزمنية المقطعية

يظهر الجدول (8) تقدير النموذج وفقاً لنماذج التقدير المستخدمة في تحليل Panel Data وهي (نموذج الانحدار المجمع PRM، نموذج الآثار الثابتة FEM، نموذج الآثار العشوائية REM). باستخدام نتائج اختبار المتغير المستقل (نسبة البطاقات الائتمانية C_Card، برامج الكمبيوتر TA) في حين أن نموذج التقدير تم صياغته كالتالي:

$$ROE_{it} = B0_{it} + B1C_Card_{it} + B2A_{it} + B3Size_{it} + B4NPL_{it} + B5LEV_{it} + E_{it}$$

$$i = 1, 2, 3 \dots 11 \quad t = 2014, \dots 2023$$

الجدول (8): نماذج التقدير الثلاث المستخدمة في تحليل Panel Data للمتغير ROE

Variable	PRM		FEM		REM	
	Coefficient	Prob	Coefficient	Prob	Coefficient	Prob
C	3.446-	0.541	3.136-	0.55	3.136-	0.575
D(C_CARD)	1280.26	0.288	1045.711	0.307	1045.71	0.331
D(TA)	3396.09	0.35	3130.909	0.361	3130.909	0.384
D(SIZE)	21.343	0.007	20.805	0.005	20.805	0.007
D(NPL)	103.006	0.107	99.672	0.095	99.67	0.11
D(LEV)	0.172	0.585	0.179	0.524	0.179	0.54
R-Squared	0.153		0.141		0.141	
D-W	2.78		2.749		2.74	
Prob(F-Statistic)	0.462		0.013		0.013	

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views من الجدول أعلاه يتبين أن نموذج الانحدار المجمع PRM غير معنوي عند $p=0.462$ أكبر من 0.05 بالتالي سيتم الاختبار من خلال هوسمان للمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية حيث تشير فرضية العدم إلى أن نموذج التأثيرات العشوائية هو الملائم في حين تشير الفرضية البديلة إلى أن نموذج التأثيرات الثابتة هو الملائم. ومن الجدول (9) يتبين أن القيمة الاحتمالية للاختبار أكبر من 0.05 أي أن نموذج التأثيرات العشوائية هو الملائم.

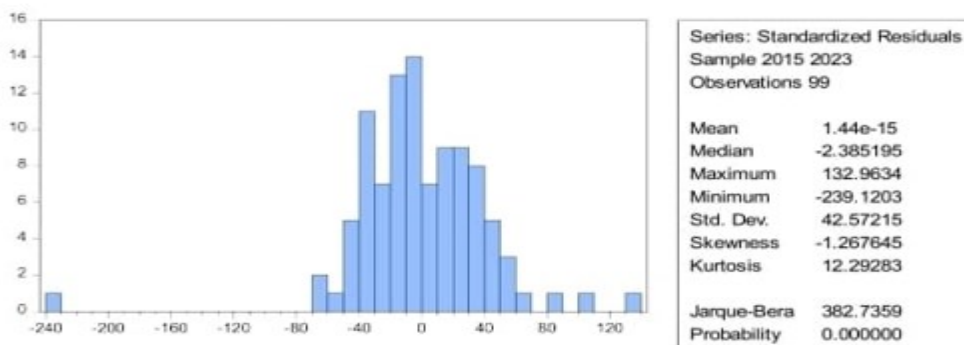
الجدول (9): اختبار هوسمان

Correlated Random Effects - Hausman Test			
Equation: Untitled			
Test cross-section random effects			
Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.480757	5	0.9928

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

اختبار جودة نموذج التأثيرات العشوائية

1- اختبار التوزيع الطبيعي للبواقي: من الشكل (2) نلاحظ أن البواقي لا تتوزع توزيعاً طبيعياً حيث أن القيمة الاحتمالية لاختبار Jarque-Bera أقل من 0.05



الشكل (2): اختبار التوزيع الطبيعي

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

إذا لا داعي لإكمال الاختبارات فلا يمكن اعتماد نموذج التأثيرات العشوائية لتفسير الأثر غير الدال للمتغيرات المستقلة (نسبة البطاقات الائتمانية، برامج الكمبيوتر) إضافة للمتغيرات الرقابية: حجم المصرف (موجبة ودالة)، نسبة القروض المتعثرة (موجبة وغير دالة)، الرفع المالي (غير دالة وموجبة). على المتغير التابع (ربحية المصرف مقاسةً بمعدل العائد على حقوق المساهمين ROE).

12. النتائج

إن المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية غير جاهزة للتوسع بخدماتها المالية والابتكارية نظراً لأنه:

1- لا يوجد أثر لأصول التكنولوجيا المالية على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على الموجودات رغم وجود الأثر الموجب لكل من البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر. ويمكن الاعتماد على نموذج الانحدار بناء على نموذج التأثيرات الثابتة Fixed Effects الذي يعبر عن هذا الأثر نظراً لأنه تم التحقق من جودته أي توجد فروق فردية ثابتة بين الأصول التكنولوجية المستخدمة وربحية كل مصرف.

2- يؤثر حجم المصرف والرفع المالي على ربحية المصارف مقاسة، بالعائد على الموجودات (ROA).

3- يؤثر حجم المصرف في ربحيته، مقاسة بالعائد على حقوق الملكية (ROE)

4- لا يوجد أثر لأصول التكنولوجيا المالية على ربحية المصارف التجارية المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية مقاسة بالعائد على حقوق الملكية رغم وجود الأثر الموجب لكل من البطاقات الائتمانية وبرامج الكمبيوتر. كما أنه لا يمكن الاعتماد على نموذج الانحدار بناء على نموذج التأثيرات العشوائية Random Effects الذي يعبر عن هذا الأثر نظراً لأنه لم يثبت جودة النموذج.

13. التوصيات

1. التوسع في مجال التسهيلات الائتمانية لاسيما البطاقات الائتمانية
2. الاهتمام ببرامج الكمبيوتر التي تربط العميل مع المصرف لكونها تشكل قاعدة أساسية للتعامل المستقبلي
3. الاهتمام بنسبة القروض المتعثرة لوجود الأثر الدال والعكسي في ربحية المصارف؛ مقاسة بالعائد على الموجودات.

المراجع

- [1] Y. M. A. Al-Qader Aql, H. I. Salam, and M. M. Ahmed, "The impact of financial technology on the financial performance of banks: An applied study on banks operating in Egypt," *Academic Journal of Contemporary Commercial Research*, vol. 3, 2023.
- [2] Z. A. H. Qasim and A. A. M. Rashwan, "The impact of using financial technology on supporting the competitive advantage of banks," *Academic Journal of Social Sciences*, vol. 1, no. 2, 2023.
- [3] O. Ben Moussa and A. Allamawi, "Financial technology as an approach to developing electronic banking services in public banks: A study of the United Arab

Emirates experience,” *Journal of Economic and Financial Research*, vol. 7, no. 2, 2020.

[4] Institute of Banking Studies, “The role of financial technology in improving the performance of the banking sector,” *Ida’at Newsletter*, ser. 14, no. 6, Dec. 2020.

[5] Bahrain Association of Banks, “Financial technology and its banking and economic dimensions,” 2018.

[6] A. R. Asa, D. Tsanga, C. Januarie, and M. Kamati, “Technological innovation as a strategy for competitive advantage within the Namibian banking industry,” *Int. J. Manag. Sci. Bus. Adm.*, vol. 8, no. 1, pp. 68–72, Nov. 2021, doi: 10.18775/ijmsba.1849-5664-5419.2014.81.1006.

[7] D. Broby, “Financial technology and the future of banking,” *Financ. Innov.*, vol. 7, no. 1, art. no. 47, 2021, doi: 10.1186/s40854-021-00264-y.

[8] D. Almulla, A. A. Aljughaiman, and V. Papavassiliou, “Does financial technology matter? Evidence from an alternative banking system,” *Cogent Econ. Financ.*, vol. 9, no. 1, art. no. 1934978, pp. 1–21, 2021, doi: 10.1080/23322039.2021.1934978.

[9] Tranglo, “5 benefits of fintech-driven payments for global businesses [Updated for 2023],” Dec. 10, 2020. [Online]. Available: Tranglo website. [Accessed: Apr. 21, 2026].

[10] E. Feyen, J. Frost, L. Gambacorta, H. Natarajan, and M. Saal, *Fintech and the Digital Transformation of Financial Services: Implications for Market Structure and Public Policy*, BIS Papers, no. 117. Basel, Switzerland: Bank for International Settlements, Jul. 2021.

[11] P. Dwivedi, J. I. Alabdooli, and R. Dwivedi, “Role of FinTech adoption for competitiveness and performance of the bank: A study of banking industry in UAE,” *Int. J. Global Bus. Compet.*, vol. 16, no. 2, pp. 130–138, Dec. 2021, doi: 10.1007/s42943-021-00033-9

الملحقات

ROE	ROA	الرافعة المالية	القروض غير المنتجة	إجمالي الأصول	برامج الكمبيوتر	إجمالي قروض وتسهيلات العملاء	قيمة بطاقات الائتمان	العام	اسم البنك
78.26	41.16	43.55	-	1291161316451	696864945	1249220313885	1563718031	2023	البنك العربي
18.92	7.56	37.23	2726298922	367563591436	277865488	315791458757	454131078	2022	
52.20	21.33	37.99	120510000	290701041264	178072987	220501495555	378721494	2021	
80.50	29.53	32.90	742694007	154606848822	13384334	104224529899	190622358	2020	
1.75	0.33	18.27	190738626	59285761319	1266368	43818652541	91747180	2019	
13.51-	2.30-	20.24	2665630288	65908021185	2756182	39515175936	94400291	2018	
-	-	22.61	3903405199	66404163144	3281702	36298177894	99375807	2017	
-	-	27.29	391115141	72115845878	4635077	39937346772	106634131	2016	
-	-	22.69	955186178	54836480425	378789	32017102346	63950059	2015	
-	-	17.63	350952919	44369471511	938222	25726777345	34610211	2014	
75.73	22.04	57.02	-	2182220497147	466802135	98505371692	37632235	2023	المصرف الدولي للتجارة
19.30	4.55	47.39	-	654546783673	86486947	127390416755	8002503	2022	
45.32	9.18	45.87	108969064	614036975031	266404625	95902834157	5907244	2021	
23.58	3.50	43.83	1023539561	334134213460	99124625	60188377631	2616788	2020	
3.34	0.42	29.98	1627948389	175569462913	85974624	413356875	804529	2019	
7.64	0.87	29.60	1192585184	159005395550	51236641	2049896236	715829	2018	
13.26	1.56	20.14	2017572367	139380775839	3403073	30775973142	631607	2017	
40.39	4.62	16.01	4238323849	124690363359	60737080	29160879203	767804	2016	
0.24	0.02	13.22	1650086242	86026795365	47359537	27214664795	732402	2015	
0.06	0.01	17.78	1573178193	69224775127	47313163	25995280831	703526	2014	
75.45	21.04	140.84	-	126688423929	868632679	-	-	2023	بنك الأردن
21.16	4.62	105.29	560000000	350567194667	59314107	-	-	2022	
55.89	13.76	109.6	-	245026237498	49115675	-	-	2021	
73.48	23.25	88.36	2387002	84072177810	35926643	-	-	2020	
2.33	0.49	48.24	1828673417	22225688245	33498257	-	-	2019	
4.16	0.91-	37.74	62585978	24547126946	21898097	-	-	2018	

34.72	8.26-	36.30	31081000	22985129589	17023397	-	-	2017	
48.39	15.81	44.56	2030513925	29600482118	8650339	-	-	2016	
55.71	11.81	30.14	940798560	23540309025	10827358	-	-	2015	
9.36	1.23-	17.28	137677607	16783724253	11062390	-	-	2014	
74.41	32.62	37.20	-	1594617116776	2797723139	76275341475	5166539779	2023	بنك
17.37	6.57	36.15	69535309	459181249331	2406202448	70690340971	3627446773	2022	الائتمان
51.82	19.52	42.88	-	380483408622	169546527	46163120184	2633178054	2021	الأهلي
57.94	16.13	24.20	38707386	246598465557	170140164	33758212293	1426964173	2020	
4.30	1.01	24.60	47350000	121784360769	153228495	34662999566	499942010	2019	
1.08-	0.24-	42.55	-	122404854832	28310572	17799315960	592088820	2018	
13.43-	2.93-	51.24	135976285	111732395203	76342004	18186617659	591337195	2017	
41.20	10.83	53.59	190020298	105171462745	14259130	22011081650	629981333	2016	
37.40	7.43	40.17	1039034682	81836278921	78968108	23148755135	391633560	2015	
29.12	4.60	32.28	991474000	64440904620	80281160	27175780859	230091239	2014	
77.44	33.79	171.27	-	924274404949	48973960	-	-	2023	بنك الشرق
15.95	6.63	104.96	67072093	219012065699	81434923	-	-	2022	
49.35	16.99	60.01	265251651	222134048906	101034960	-	-	2021	
62.63	17.46	42.18	155812956	138923016369	41456055	--	-	2020	
12.67	2.23	26.42	214416358	81946293491	9399747	-	-	2019	
2.53	0.47	36.20	648985479	66846061373	3752721	-	-	2018	
17.45-	4.63-	53.14	289252372	45819950193	4179130	-	-	2017	
40.13	15.87	65.09	1154616641	36132795537	611259	-	-	2016	
50.06	12.31	38.48	815761534	34931649925	915819	-	-	2015	
29.48	4.92	37.87	377047186	25937967029	1073497	-	-	2014	
77.44	46.99	50.73	839000000	1274229557865	2141280948	433120134183	211854431	2023	بيبلوس بنك
14.46	7.15	46.81	-	352761514046	1939134465	124486679416	52959587	2022	
51.39	24.96	57.36	254607798	307221692700	1837891163	97094950496	46445787	2021	
64.84	25.71	40.47	2157429327	182966088932	1544104821	64404692482	29602551	2020	
4.16	1.16	29.04	-	91189997247	9087532	50224026855	17407937	2019	

3-	0.88-	35.55	566004526	83065499949	2573106	52412127761	16437533	2018	
4.32	1.43	39.28	699246418	67578515030	2376720	32591238926	15507771	2017	
32.32	9.34	34.08	1388485969	73973635750	4159955	30052771082	15276382	2016	
45.12	8.86	25.90	21802562	73688837628	6865903	31465250858	11043900	2015	
13.80	2.02	23.44	64800000	54401624861	10206219	26200107615	11141702	2014	
105.65	19.11	28.42		-6210146786873	5728088722	630716246404	7282928168	2023	بنك بيمو
28.24	3.31	18.45	444978866	18961844344	3920054529	368936413289	4144207574	2022	
79.55	9.31	18.15	733237221	1501198915698	1172511502	248482638555	3070871579	2021	
57.76	6.60	36.38	633138020	655409034395	612643215	125461396321	282395544	2020	
8.57	0.84	23.66	494825224	321520457206	195550168	114354978814	102054025	2019	
12.08	1.18	25.45	700215044	304216974695	174466467	89005359105	131307614	2018	
9.24	0.92	27.61	383795095	251029299156	162411903	54296595419	175830027	2017	
7.61-	0.83-	30.15	2973896779	234795067679	127165319	45195193699	189955403	2016	
36.59	4.40	22.14	650789491	171914630110	49556289	46160538595	121431849	2015	
37.26	3.88	20.42	546165415	138813111071	34367593	35612312303	87539466	2014	
-	-	-	-	-	-	-	-	2023	بنك سورية
-	-	20.88	-	-1012868009050	925045638	-	-	2022	والخليج
64	9	21.61	183249861	743353533985	865152878	-	-	2021	
84	13	17.36	2167800601	244137519404	24641780	-	-	2020	
9-	1-	29.26	63575650	52835937175	31386744	-	-	2019	
261-	3-	1.95	4183259615	47542983471	27343429	-	-	2018	
135-	5-	8.32	4393472651	503253363508	17041774	-	-	2017	
-	-	18.09	267669753	58522609702	4228982	-	-	2016	
-	-	16.31	890419755	47628584446	6936474	-	-	2015	
-	-	5.8	1850463305	38069946131	9867633	-	-	2014	
79.17	21.60	34.27		-2284395523095	209018780	-	-	2023	بنك سورية
9.55	2.17	26.43		- 562240762067	158201365	-	-	2022	والمهجر
48.45	11.64	28.57		-4799455676559	15665766	-	-	2021	
57.71	11.23	20.98	26227940	301007186303	20215765	-	-	2020	

0.89	0.16	19.97	44162943	138285400281	35421495	-	-	2019	
12.58	1.82	22.19	934046297	169776621201	18969654	-	-	2018	
3.57-	0.42-	16.62	172710469	179481911963	843268	-	-	2017	
35.61	4	14.32	4680646689	195223577288	1404080	-	-	2016	
45.37	4.47	15.32	134403073	143122288667	2314972	-	-	2015	
25.75	1.88	11.73	351614982	105420202022	4260093	-	-	2014	
75.88	54.99	241.70	-	2959935376231	431911646	-	-	2023	بنك قطر
17.52	12.68	225.27	-	714575834795	212863625	-	-	2022	الوطني
50.33	37.25	240.89	-	576837081372	13128760	-	-	2021	
65.11	48.21	313.77	-	286352548163	27706829	-	-	2020	
2.44	1.63	268.43	484051	111057013851	44889317	-	-	2019	
0.60	0.42	283.10	8654978	102560409287	75045287	-	-	2018	
17.29-	-	313.28	9559374	97734875144	115977541	-	-	2017	
	12.58								
33.38	26.02	309.29	628601845	106954533362	149515462	-	-	2016	
36.21	28.69	279.43	316828099	70116354934	71184012	-	-	2015	
23.48	17.37	270.67	1179402438	47900643968	100670684	-	-	2014	
75.28	27.52	58.88	-	1627836621650	71611113	-	-	2023	فرنسبنك
17.16	5.30	49.30	15695411944	476530599601	50222979	-	-	2022	
43.04	11.58	55.22	122732416	330934364864	85695132	-	-	2021	
70.34	18.49	43	200021377	194641680686	48744296	-	-	2020	
-	-	24.97	-	132808977279	36294176	-	-	2019	
-	-	29.84	-	117647213906	19700191	-	-	2018	
-	-	38.46	8-39581260	104698833045	220021110	-	-	2017	
-	-	31.19	5039317670	117170991014	213886462	-	-	2016	
-	-	21.21	1814346790	89400760863	39336396	-	-	2015	
-	-	17.68	2734707568	53563536269	41178198	-	-	2014	