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

د. ريم زوباري [1]

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 أستاذ مساعد، قسم المحاسبة، كلية العلوم الادارية والمالية، الجامعة الوطنية الخاصة

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.

1 Assistant Professor, Department of Accounting, Faculty of Administration and financial

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 حداثتها تحقيق مكاسب هائلة في مدة قصيرة لتعمل جاهدة على تقديم خدمات مصرفية.

حيث قد تطرقت دراسة **(قاسم، رشوان.2023)** بعنوان: 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 قامت دراسة **(DanieL,2021)** "Financial technology and the future of banking" 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 ستبقي 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 **(Abdullah, 2021)** "Does financial technology matter? Evidence from an alternative banking system 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 مثيرا 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 سلبًا على الأداء المالي للمصارف المركزية.

وهدفت دراسة **(Asa,Dennis, et al,2021)** "Technological Innovation as a Strategy for Competitive Advantage within the Namibian Banking Industry بعنوان: تحليل فعالية التكنولوجيا المالية كاستراتيجية لدفع الميزة التنافسية وزيادة حصة السوق في القطاع المصرفي. وتم إجراء 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. وتكييف استراتيجياتها مع التطورات التكنولوجية التي تجلبها هذه الثورات التكنولوجية مع خطر فقدان حصتها في السوق للمنافسين الحاليين والبنوك المنافسة الناشئة.

كما بينت دراسة **(بن موسى، علماوي، 2020)** بعنوان: التكنولوجيا المالية كمدخل لتطوير الخدمة المصرفية الالكترونية في البنوك الحكومية–دراسة تجربة الإمارات المتحدة. حيث 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 **(Abdullah, 2021)** ومنها ما يبين وجود علاقة إيجابية بين التكنولوجيا المالية كاستراتيجية وميزة تنافسية وزيادة الحصة السوقية كما في دراسة **(Asa,Dennis, et al,2021)** ودراسة **(قاسم، رشوان.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 التساؤلان 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:

$$ROA_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2At_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+\varepsilon_{it}$$

$$ROE_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2At_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+\varepsilon_{it}$$

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)

ε_{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

ATit 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…..11 t=2014,…..2023

9. القسم النظري

أصول التكنولوجيا المالية: المنتجات والخدمات التي تعتمد على التكنولوجيا لتحسين نوعية الخدمات المالية التقليدية (عقل،سلام. 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 (معهد الدراسات المصرفية، 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 للقرض، 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 (Erik, Jon,et al,2021) كما أثر ظهورالتكنولوجيا المالية المبتكرة على العالم المالي بما في ذلك القطاع البنكي والمدفوعات عبر الإنترنت والعملات المشفرة والتجارة الإلكترونية– الذي ينمو بسرعة. وبالتالي سيشكل استخدامها جزءاً مهًما 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 وعام، كما ان استخدام التكنولوجيا المالية في المصارف تساهم بشكل هام في قدرتها التنافسية. (Jawaher, Pradeep2021,et al)

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 إلىً 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.

10. التحليل الإحصائي ومناقشة النتائج

1- 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 الملكيةROE ، العائد على الأصولROA) للمتغيرات المستقلة (نسبة بطاقات الائتمان/إجمالي التسهيلات الائتمانيةc_card ، نسبة برامج الكمبيوتر/إجمالي الموجودات AT) والمتغيرات الضابطة (حجم المصرف مقاساً باللوغاريتم الطبيعي لمجموع الموجوداتsize ، نسبة القروض المتعثرة/إجمالي القروضnpl ، نسبة الرافعة الماليةlev)

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- 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 كالآتي:

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 كالآتي:

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 المصرفsize ونسبة القروض المتعثرةnpl

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- 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 مقطعياً 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

المتغيرات		LLC		Fisher ADF		Peceran	
		مستوى	Ist diff	مستوى	Ist diff	مستوى	Ist diff
ROA	ثابت واتجاه	0.818	0.000	0.832	0.000	0.842	0.000
	ثابت	0.0008	0.000	0.788	0.000	0.673	0.048
	دون اتجاه وثابت	0.4604	0.000	0.955	0.000	0.914	0.000
ROE	ثابت واتجاه	0.005	0.000	0.427	0.000	0.319	0.000
	ثابت	0.000	0.000	0.678	0.000	0.559	0.000
	دون اتجاه وثابت	0.0571	0.000	0.786	0.000	0.644	0.000
C_CARD	ثابت واتجاه	0.084	0.000	0.296	0.001	0.732	0.000
	ثابت	0.000	0.000	0.012	0.011	0.105	0.039
	دون اتجاه وثابت	0.126	0.000	0.657	0.000	0.921	0.000
TA	ثابت واتجاه	0.103	0.018	0.599	0.034	0.125	0.000
	ثابت	0.000	0.007	0.107	0.031	0.047	0.000
	دون اتجاه وثابت	0.010	0.000	0.086	0.000	0.000	0.000
SIZE	ثابت واتجاه	0.154	0.008	0.999	0.008	0.132	0.014
	ثابت	0.405	0.000	0.987	0.007	0.999	0.000
	دون اتجاه وثابت	0.124	0.009	0.132	0.019	0.165	0.002
NPL	ثابت واتجاه	0.134	0.000	0.154	0.000	0.196	0.000
	ثابت	0.168	0.000	0.163	0.000	0.124	0.000
	دون اتجاه وثابت	0.187	0.000	0.063	0.000	0.182	0.000
LEV	ثابت واتجاه	0.685	0.000	0.815	0.000	0.519	0.000
	ثابت	0.000	0.000	0.305	0.003	0.005	0.000
	دون اتجاه وثابت	0.996	0.000	0.998	0.000	0.999	0.000

المصدر: إعداد الباحثة بالاعتماد على مخرجات برنامج E-Views

اختبار الفرضيات

1- 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:

$$ROA_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2At_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV+ \varepsilon_{it}$$

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

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

	PRM		FEM		REM	
Variable	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

اختيار Redundant Fixed Effects Test: ويستخدم هذا الاختبار للمفاضلة بين نموذج الانحدار التجميعي PRM ونموذج التأثيرات الثابتة FEM حيث يشير فرض العدم 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 العدم 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 العدم 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

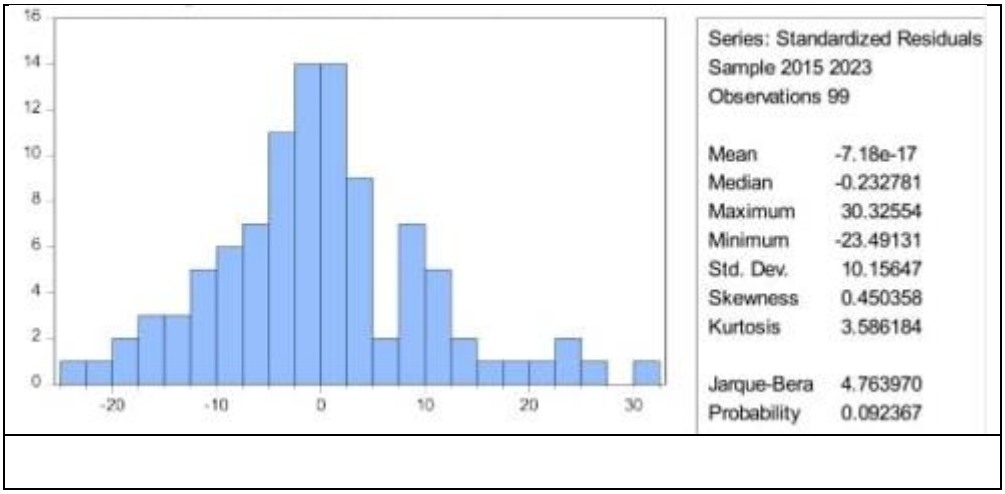
Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test period random effects

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.

2- 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:

$$ROE_{it}=B_{0it}+B_1C_Card_{it}+B_2At_{it}+B_3Size_{it}+B_4NPL_{it}+B_5LEV_{it}+\varepsilon_{it}$$

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

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

	PRM		FEM		REM	
Variable	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

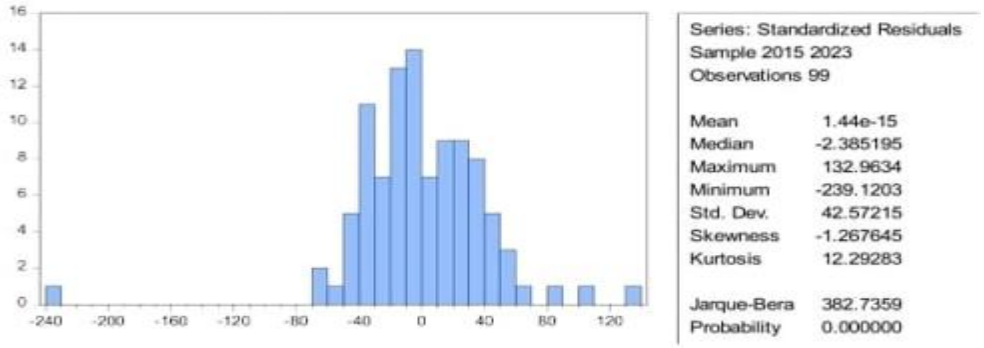
Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

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 توزيعياً 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).

11. 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 التأثرات العشوائية Random Effects الذي يعبر عن هذا الأثر نظراً لأنه لم يثبت جودة النموذج.

12. 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

المراجع العربية

[1] عقل، ياسر محمد عبد القادر– سلام، حلمي إبراهيم، أحمد، مصطفى محمود. **أثر التكنولوجيا المالية على الأداء المالي للبنوك: دراسة تطبيقية على البنوك العاملة في مصر.** المجلة الأكاديمية للبحوث التجارية المعاصرة، المجلد الثالث، 2023.

[2] قاسم، زينب عبد الحفيظ– رشوان، عبد الرحمد محمد. **أثر استخدام التكنولوجيا المالية على دعم الميزة التنافسية للبنوك.**المجلة الأكاديمية للعلوم الاجتماعية المجلد 1. العدد 2. 2023.

[3] بن موسى، عمر– علماوي، أحمد. 2020. **التكنولوجيا المالية كمدخل لتطوير الخدمة المصرفية الالكترونية في البنوك العمومية–دراسة تجربة الإمارات المتحدة.** مجلة البحوث الاقتصادية والمالية. المجلد السابع.العدد الثاني.

[4] إضاءات.نشرة توعوية يصدرها معهد الدراسات المصرفية.2020. **دور التكنولوجيا المالية في تطوير أداء القطاع المصرفي.** السلسلة 14. العدد6

[5] –جمعية مصارف البحرين، "التكنولوجيا المالية وأبعادها المصرفية والاقتصادية"، ٢٠١٨.

المراجع الأجنبية

[1] Asa Romeo Asa, 2 Dennis Tsanga, 3 Christeline Januarie, 4 Mekelaye Kamati, 2021, "**Technological Innovation as a Strategy for Competitive Advantage within the Namibian Banking Industry**", International Journal of Management Science and Business Administration, Volume 8, Issue 1, November 2021, Pages 68-72, DOI: 10.18775/ijmsba.1849-5664-5419.2014.81.1006

[2] Daniel Broby, 2021, "**Financial technology and the future of banking**", Broby Financ Innov,VOL 7:47, https://doi.org/10.1186/s40854-021-00264-y 7. Dur Almulla & Abdullah A. Aljughaiman, 2021, "**Does financial technology matter? Evidence from an alternative banking system**", Cogent Economics & Finance, https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1934978, (2021), 9: 1934978, pp:1-21.

[3] Tranglo, 5 benefits of fintech-**driven payments for global businesses,** 2020, 5 benefits of fintech-driven payments for global businesses – Tranglo

[4] Erik Feyen, Jon Frost, Leonardo Gambacorta, Harish Natarajan and Matthew Saal, 2021, "**Fintech and the digital transformation of financial services: implications for market structure and public policy", BIS Papers,** No 117, The Bank for International Settlements and the World Bank Group 2021, pp:1-64.Pradeep Dwivedi, Jawaher Ibrahim Alabdooli, Rajeev Dwivedi, 2021," **Role of FinTech Adoption for Competitiveness and Performance of the Bank: A Study of Banking Industry in UAE**", International Journal of Global Business and Competitiveness (2021) 16, pp:130-138, https://doi.org/10.1007/s42943-021-00033-9.

الملحقات

اسم البنك	العام	قيمة بطاقات الائتمان	إجمالي قروض وتسهيلات العملاء	برامج الكمبيوتر	إجمالي الأصول	القروض غير المنتجة	الرافعة المالية	ROA	ROE
البنك العربي	2023	1563718031	1249220313885	696864945	1291161316451	-	43.55	41.16	78.26
	2022	454131078	315791458757	277865488	367563591436	2726298922	37.23	7.56	18.92
	2021	378721494	220501495555	178072987	290701041264	120510000	37.99	21.33	52.20
	2020	190622358	104224529899	13384334	154606848822	742694007	32.90	29.53	80.50
	2019	91747180	43818652541	1266368	59285761319	190738626	18.27	0.33	1.75
	2018	94400291	39515175936	2756182	65908021185	2665630288	20.24	2.30-	13.51-
	2017	99375807	36298177894	3281702	66404163144	3903405199	22.61	-	-
	2016	106634131	39937346772	4635077	72115845878	391115141	27.29	-	-
	2015	63950059	32017102346	378789	54836480425	955186178	22.69	-	-
	2014	34610211	25726777345	938222	44369471511	350952919	17.63	-	-
المصرف الدولي للتجارة	2023	37632235	98505371692	466802135	2182220497147	-	57.02	22.04	75.73
	2022	8002503	127390416755	86486947	654546783673	-	47.39	4.55	19.30
	2021	5907244	95902834157	266404625	614036975031	108969064	45.87	9.18	45.32
	2020	2616788	60188377631	99124625	334134213460	1023539561	43.83	3.50	23.58
	2019	804529	413356875	85974624	175569462913	1627948389	29.98	0.42	3.34
	2018	715829	2049896236	51236641	159005395550	1192585184	29.60	0.87	7.64
	2017	631607	30775973142	3403073	139380775839	2017572367	20.14	1.56	13.26
	2016	767804	29160879203	60737080	124690363359	4238323849	16.01	4.62	40.39
	2015	732402	27214664795	47359537	86026795365	1650086242	13.22	0.02	0.24
	2014	703526	25995280831	47313163	69224775127	1573178193	17.78	0.01	0.06
بنك الأردن	2023	-	-	868632679	126688423929	-	140.84	21.04	75.45
	2022	-	-	59314107	350567194667	560000000	105.29	4.62	21.16
	2021	-	-	49115675	245026237498	-	109.6	13.76	55.89
	2020	-	-	35926643	84072177810	2387002	88.36	23.25	73.48
	2019	-	-	33498257	22225688245	1828673417	48.24	0.49	2.33
	2018	-	-	21898097	24547126946	62585978	37.74	0.91-	4.16
	2017	-	-	17023397	22985129589	31081000	36.30	8.26-	34.72
	2016	-	-	8650339	29600482118	2030513925	44.56	15.81	48.39
	2015	-	-	10827358	23540309025	940798560	30.14	11.81	55.71
	2014	-	-	11062390	16783724253	137677607	17.28	1.23-	9.36
بنك الائتمان الأهلي	2023	5166539779	76275341475	2797723139	1594617116776	-	37.20	32.62	74.41
	2022	3627446773	70690340971	2406202448	459181249331	69535309	36.15	6.57	17.37
	2021	2633178054	46163120184	169546527	380483408622	-	42.88	19.52	51.82
	2020	1426964173	33758212293	170140164	246598465557	38707386	24.20	16.13	57.94
	2019	499942010	34662999566	153228495	121784360769	47350000	24.60	1.01	4.30
	2018	592088820	17799315960	28310572	122404854832	-	42.55	0.24-	1.08-
	2017	591337195	18186617659	76342004	111732395203	135976285	51.24	2.93-	13.43-
	2016	629981333	22011081650	14259130	105171462745	190020298	53.59	10.83	41.20
	2015	391633560	23148755135	78968108	81836278921	1039034682	40.17	7.43	37.40
	2014	230091239	27175780859	80281160	64440904620	991474000	32.28	4.60	29.12
بنك الشرق	2023	-	-	48973960	924274404949	-	171.27	33.79	77.44
	2022	-	-	81434923	219012065699	67072093	104.96	6.63	15.95
	2021	-	-	101034960	222134048906	265251651	60.01	16.99	49.35
	2020	-	--	41456055	138923016369	155812956	42.18	17.46	62.63
	2019	-	-	9399747	81946293491	214416358	26.42	2.23	12.67
	2018	-	-	3752721	66846061373	648985479	36.20	0.47	2.53
	2017	-	-	4179130	45819950193	289252372	53.14	4.63-	17.45-
	2016	-	-	611259	36132795537	1154616641	65.09	15.87	40.13
	2015	-	-	915819	34931649925	815761534	38.48	12.31	50.06
	2014	-	-	1073497	25937967029	377047186	37.87	4.92	29.48
بيبلوس بنك	2023	211854431	433120134183	2141280948	1274229557865	839000000	50.73	46.99	77.44
	2022	52959587	124486679416	1939134465	352761514046	-	46.81	7.15	14.46
	2021	46445787	97094950496	1837891163	307221692700	254607798	57.36	24.96	51.39
	2020	29602551	64404692482	1544104821	182966088932	2157429327	40.47	25.71	64.84
	2019	17407937	50224026855	9087532	91189997247	-	29.04	1.16	4.16

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-	-12.58	313.28	9559374	97734875144	115977541	-	-	2017		
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		