

## "أثر حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك الاردنية"

إعداد الباحثة:

خلود محمد موسى عساف

محاسبة

بلدية معان الكبرى



## الملخص:

الغرض من هذه الدراسة هو بيان اثر حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك من اجل التحقق من طبيعة العلاقة بين حجم الشركة و الربحية، حيث تضمنت هذه الدراسة 15 بنك مدرج في بورصة عمان خلال الفترة 2016-2019 و تم استخدام ثلاثة مقاييس لربحية البنك: معدل العائد على الاصول و معدل العائد على حقوق الملكية و معدل العائد على السهم الواحد (بالدينار) و تم أيضا دراسة متغيرات اخرى: اجمالي الدخل و معدل المديونية علما بأن المتغيرات المستقلة هي: حجم الشركة و الربحية .

أظهرت النتائج ان خصائص البنك الاردني تفسر جزء كبير من التباين في ربحية البنك و ان البنوك الاردنية ذات رأس المال المرتفع او الجيد و أنشطة الاقراض العالية و كفاءة ادارة التكاليف و مخاطر الائتمان المنخفضة تميل للربحية المرتفعة، كشفت الدراسة أيضا ان البنوك تستفيد من الحجم الكبير في تقديم خدمات أكثر من منح القروض، كما تبين ان التأثير المقدر للحجم لم يدعم اقتصاديات الحجم الكبير للبنوك الاردنية كما و أوصت الدراسة بزيادة عدد المتغيرات أو أخذ عينات أكبر في هذه الدراسة.

## 1-1 المقدمة:

هدفت هذه الدراسة الى بيان اثر تطبيق حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك "دراسة ميدانية" من حيث التعرف الى مفهوم حجم الشركة و مفهوم الربحية و الوقوف على اهمية كل منهما و تأثير كل منهما على قطاع البنوك من وجهة نظر افراد العينة و الوقوف عند وجهات نظر افراد عينة الدراسة في البنوك الاردنية حول مستوى تقييمهم للربحية.

و تحليل اثر حجم الشركات على الربحية في قطاع البنوك حيث تم دراسة أثر حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك الاردنية.

سنقوم بدراسة إجمالي الأصول و إجمالي الإيرادات بشكل منفصل كمؤشر للحجم، و نسبة العائد على الأصول كمؤشر للربحية في قطاع البنوك الأردنية، و هل هذه البنوك و فروعها المختلفة تُظهر نتائج مماثلة أم لا؟! و هناك العديد من الدراسات السابقة تناولت تأثير حجم الشركة على مسألة الربحية على نسبة العائد على الأصول أو صافي الربح أو كليهما كإجراءات للصلاحية و كل من إجمالي الأصول و إجمالي المبيعات و في بعض الدراسات عدد الموظفين كمقياس لحجم الشركة لفترات زمنية مختلفة و أحجام عينات مختلفة.

يعتبر حجم الشركة في قطاع البنوك قضية مهمة في تحديد طبيعة العلاقة بين الشركة داخل بيئة عملها و خارجها، كما يمكن للشركات الكبيرة الإستفادة من اقتصاديات الحجم "انخفاض متوسط تكلفة الوحدة على مدى نطاق الإنتاج"، من ناحية أخرى يمكن للشركات الكبيرة الإستفادة من الإدارة الفائقة و التخصص و قوة تفاوضية أقوى و قوة تنافسية أقوى و حصة سوقية أكبر و فرصة أكبر للعمل في المجالات التي تتطلب معدلات رأس مال عالية لأن لديهم الكثير من الموارد و هذا الوضع يوفر لهم فرصة للعمل في مجالات أكثر ربحية مع القليل من المنافسة، و من جانب آخر يمكن للشركات الكبيرة التوفير في تكلفة رأس المال مما يؤدي الى زيادة في المبيعات في المقابل.(دهمش-2015)

و استجابةً للمتغيرات البيئية التي حدثت بسبب أزمة كورونا و الإغلاقات الشاملة و الجزئية و صعوبة ذهاب الموظفين للعمل و تماشياً مع إجراءات الوقاية و قوانين الدفاع التي فرضتها خلية الأزمة و وزارة العمل أصبح لابد من العمل من المنزل في البنوك الأردنية لإستمرار الإقتصاد و نموه ولكن هذه الأسباب لم تمنع حتى في ظل هذه الظروف و الجائحة من استمرار الربحية في البنوك. و ستشكل النتائج التي يتوصل لها هذا البحث إضافة جديدة للدراسات السابقة، بالإضافة الى انه سيكون متاحاً أمام أصحاب القرار في الأردن

لإستفادة من النتائج التي توصل إليها هذا البحث لما له أثر كبير على الجودة العملية و الذي يمكن اعتباره مؤشراً على رضا أصحاب القرار و الموظفين في البنوك على الربحية.

سيتضمن هذا البحث مشكلة الدراسة و اسئلتها التي ستكون المحور الرئيسي للبحث, و من ثم أهداف الدراسة المراد تحقيقها, و سيتم التطرق الى أهمية الدراسة من الناحيتين العلمية و العملية و من ثم يتم التعرف على الدراسات السابقة و عرض نموذج الدراسة الذي يمثل العلاقة المفترضة بين متغيرات الدراسة المستقلة و التابعة و تعريفاتها الإجرائية, و كذلك بعد المرور على فرضيات الدراسة و كتابة الإطار النظري الذي يتضمنه البحث سيتم الإنتقال للحديث حول المنهجية التي اتبعها الباحث ابتداءً بتحديد مجتمع الدراسة و عينتها مروراً بتناول اداة الدراسة و طريقة تطويرها و جمع البيانات و تحليلها باستخدام برمجية الحزمة SPSS الإحصائية للعلوم الإجتماعية. من الحصول على النتائج SPSS الإحصائية للعلوم الإجتماعية.

و بعد استعراض النتائج و مقارنتها فإنه سيتم صياغة التوصيات التي تقدمها هذه الدراسة لمجتمع البحث لتكون متاحة أمام القائمين على ادارة البنوك في المملكة الاردنية الهاشمية.

لاحقاً لما تقدم فقد جاءت هذه الدراسة بهدف التعرف على أثر حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك و تبين أثرها على مدراء و موظفين البنوك و لكي تبين أهمية حجم الشركة في جميع البنوك الأردنية.

## 1-2 مشكلة الدراسة و أسئلتها:

من أهم الأغراض التي بنيت عليها حجم الشركة هو اصدار و تطبيق رزمة من المبادئ لشركات البنوك بهدف رفع كفاءة عمل هذه الشركات و ادارتها و بالتالي رفع نسبة ارباحها و نجاحها و يعتبر مدى التزام هذه الشركات و تطبيقها لمبادئ حجم الشركة هو السؤال الذي يمكن للمساهمين استخلاص الاجابة عليه من خلال النتائج المالية لهذه الشركات قبل تطبيق مبادئ حجم الشركة و بعدها و بيان أثر ذلك. و عليه ترتكز مشكلة الدراسة حول أثر تطبيق مبادئ حجم الشركة في الشركات الأردنية و أثر تطبيق ذلك في تقييم الربحية, لذلك تكمن مشكلة الدراسة بصورة أساسية في الاجابة على السؤال التالي:

ما هو أثر حجم الشركة على الربحية في البنوك الأردنية؟

و قد انبثق عن هذا السؤال الرئيسي الأسئلة الفرعية التالية:

- ✓ أثر حجم الشركة على العائد على الأصول في البنوك الأردنية ؟
- ✓ هل لحجم الشركة الأردنية تأثير على ربحيتها لجميع شركات الدراسة خلال فترة الدراسة؟

## 1-3 أهداف الدراسة:

هدفت الدراسة الى معرفة أثر حجم الشركة على الربحية لشركات البنوك و قد انبثق عن هذا الهدف الرئيسي الأهداف الفرعية التالية:

1. قياس أثر حجم الشركة على العائد على الأصول في البنوك الأردنية
2. قياس أثر حجم الشركة على العائد على حقوق المساهمين في البنوك الاردنية

### 3. قياس أثر حجم الشركة على العائد على السهم الواحد في البنوك الاردنية

#### 1-4 أهمية الدراسة:

تتبع الأهمية العلمية (النظرية) لهذه الدراسة من أهمية الموضوع الذي تتناوله كونها تعالج موضوعاً من المواضيع المهمة و الحديثة الا وهي حجم الشركة و الاثر الذي تلعبه على الربحية لشركات البنوك, اذ تقييم الاداء المالي يعد من أهم الركائز الاساسية في اي اقتصاد لدعمه جميع أنواع الشركات كافه.

اما من الناحية العملية (التطبيقية) هذا من شأنه ان يعطي دلائل مهمة حيال طبيعة و نوعية المعلومات المالية و الادارية التي تؤثر في طبيعة القرارات الاستثمارية المستقبلية في الاردن بقياسها أثر تطبيق حجم الشركة على الربحية للشركات و خاصة في التغيير في العائد على الاصول

#### 2-1 الدراسات السابقة

##### دراسة دهمش-2015 بعنوان (أثر الحجم على ربحية الشركات)

هدفت الدراسة الى تطبيق نموذجين مختلفين لعينة تتكون من 1538 شركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية غطت الفترة ما بين 2005 و 2011 و جاءت نتائج القطاعات الثلاثة الرئيسية على النحو التالي: احتل القطاع الصناعي أعلى قيمة تليها شركات القطاع الخدمي و من ثم شركات القطاع المالي أظهرت النتائج أن الشركات المالية المتنوعة و شركات العقارات و شركات البنوك ليس لديها قيم معاملات معنوية لاجمالي الأصول مع حجم الشركة و مع ذلك لم تكن شركات البنوك ذات أهمية بالنسبة لاجمالي الايرادات المتوافقة مع حجم الشركة كما أشارت نتائج التحليل الاضافي لأعلى و أدنى 30% الى ان العينة الفرعية المالية كانت غير مهمة و غير متوافقة مع نتائج شركات العينة الفرعية المالية الرئيسية.

##### دراسة دانا-2020 بعنوان (تأثير نسبة كفاية رأس المال, أموال الطرف الثالث, نسبة القرض الى الايداع, حجم البنك على الربحية في الشركات المصرفية)

اعتمدت الدراسة تحليل المحتوى عن طريق استخدام التقارير المالية السنوية التي تم نشرها في 2016-2018 و تكون مجتمع الدراسة من 44 بنك اما عينة الدراسة فتكونت من 18 بنك باستخدام اسلوب اخذ العينات الهادفة, توصلت الدراسة الى ان نسبة كفاية رأس المال و صندوق الطرف الثالث و حجم البنك لها تأثير هام و ايجابي على الربحية, كما انها توصلت الى أن نسبة القروض الى الودائع له تأثير ايجابي ولكنه غير مهم على ربحية الشركات المصرفية في البورصة الاندونيسية.

##### بعنوان (محددات ربحية البنك: دليل تجريبي من 2016-menicucci,paolucci دراسة

#### القطاع المصرفي الأوروبي)

الغرض من هذه الدراسة البحثية هو التحقق في العلاقة بين خصائص المتعلقة بالبنك في القطاع المصرفي الأوروبي من أجل العثور على العوامل الداخلية في تحقيق ربحية عالية.

استخدم تحليل الانحدار المبني على مجموعة بيانات غير متوازنة كانت تتكون من 175 ملاحظة، عينة الدراسة كانت تتكون من 35 بنكا من اكبر البنوك الأوروبية و تمت الدراسة خلال الفترة 2009-2013

كشفت نتائج الانحدار أن نسبة رأس المال و الحجم تعتبر من العوامل الهامة لربحية البنوك في أوروبا بينما تؤدي مخصصات خسائر القروض المرتفعة الى انخفاض مستويات الربحية، تشير النتائج أيضا الى ان البنوك ذات نسبة الودائع و القروض الاعلى تميل الى ربحية ليست ذات أهمية احصائية في بعض الحالات.

يعتمد اداء القطاع المصرفي الاوروبي على كفاءته و ربحيته و قدرته التنافسية.

في ضوء هذه النتائج قد تكون بعض الاقتراحات مفيدة للسلطات التنظيمية للبنوك و للحفاظ على متانة و استقرار القطاع المصرفي.

**دراسة الحاج-2019 بعنوان (أثر النمو و الحجم على ربحية المؤسسات الاقتصادية دراسة قياسية على الشركات المدرجة في بورصة قطر خلال الفترة 2013-2017)**

هدفت هذه الدراسة الى فحص النمو و الحجم على ربحية المؤسسات الاقتصادية باستخدام عينة مكونة من 20 شركة مدرجة في بورصة قطر للأوراق المالية، تمت هذه الدراسة باستخدام نماذج الانحدار المتعدد و البسيط حيث تم التوصل الى وجود علاقة احصائية بين النمو و ربحية الشركات (معدل العائد على الأصول) و (معدل العائد على حقوق الملكية) بينما لم تجد الدراسة علاقة ذات دلالة احصائية بين حجم الشركة و الربحية (معدل العائد على الأصول ومعدل العائد على حقوق الملكية).

**دراسة نور و العواودة-2017 بعنوان (ادارة الارباح و أثرها على جودة الارباح المحاسبية: دراسة اختبارية على الشركات الصناعية الاردنية المساهمة العامة)**

هدفت هذه الدراسة الى معرفة تأثير ممارسات ادارة الارباح على جودة الارباح المحاسبية المعلن عنها، حيث اعتمدت الدراسة على عينة مكونة من 20 شركة صناعية أردنية مساهمة عامة مدرجة في بورصة عمان خلال الفترة 2005-2012 باستخدام طريقة العينة التطبيقية العشوائية، اعتمدت الدراسة على جودة الارباح كمتغير تابع و على ادارة الارباح كمتغير مستقل بالاضافة الى ثلاثة متغيرات ضابطة الا و هي حجم الشركة و نسبة المديونية و معدل العائد على الاصول.

توصلت الدراسة الى أن الشركات الصناعية الاردنية لادارة الارباح تستهدف تقليل الربح، كما أظهرت نتائج تحليل الانحدار وجود أثر سالب و مهم احصائيا لممارسات و أساليب ادارة الارباح على جودة الارباح بينما كان لنسبة المديونية تأثير موجب و مهم احصائيا على جودة الارباح كما أوصت الدراسة بوضع مبادئ و سياسات محاسبية بشكل يضمن عدم قيام الشركة باستغلال المرونة فيها للتلاعب بأرباحها.

**2019 بعنوان (تأثير جودة الإفصاح عن حوكمة Enni Harisa, Mohamad Adam, Inten Meutia دراسة**
**الشركات الجيدة و رفع حجمها و حجمها الثابت على ربحية البنوك التجارية الاسلامية)**

الغرض من هذه الدراسة هو تحديد تأثير جودة الإفصاح عن الحوكمة الرشيدة للشركات و الرافعة المالية و حجم الشركة على الربحية في البنوك التجارية الاسلامية في اندونيسيا و ماليزيا. تمت هذه الدراسة في الفترة 2011-2017 بعينة مكونة من 16 بنك تجاري اسلامي, تقنية تحليل البيانات المستخدمة في هذه الدراسة هي تحليل انحدار البيانات, توصلت هذه الدراسة الى ان جودة الإفصاح و الرافعة المالية و حجم الشركة لهم تأثير على الربحية.

- ✓ و بناء على الدراسات السابقة تم بناء فرضيات الدراسة كما يلي: 2-2
- ✓ **الفرضية الاولى:** لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على الاصول و حجم الشركة
- ✓ **الفرضية الثانية:** لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على حقوق الملكية و حجم الشركة
- ✓ **الفرضية الثالثة:** لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين العائد على السهم الواحد و حجم الشركة

**1-3 منهجية الدراسة**

تعتبر هذه الدراسة تطبيقية تم تنفيذها ميدانيا باستخدام المنهج الوصفي التحليلي, و الذي يقوم على وصف الظواهر و من ثم تحديد سبب الظاهرة و تحليل النتائج عن طريق جمع البيانات اللازمة من مصادرها الثانوية, حيث تم جمع البيانات المالية من خلال موقع سوق عمان المالي (بورصة عمان) كما تم اجراء التحليل الاحصائي بشقيه الوصفي و التحليلي, بهدف وصف عينة الدراسة و اختبار الفرضيات للاجابة على اسئلة الدراسة باستخدام البرنامج الاحصائي المحوسب المسمى الحزمة (SPSS) الاحصائية للعلوم الاجتماعية.

**2-3 جمع البيانات و تحليلها:**

Bank name	assets	Gross income	debt ratio	ROE	ROA	EPS	year
البنك الاسلامي	4,099,519,696	149,591,293	91.640	15.760	1.320	0.360	2016
البنك الاسلامي	4,211,617,666	146,970,499	91.090	14.440	1.290	0.300	2017
البنك الاسلامي	4,160,642,210	147,050,826	90.540	12.660	1.200	0.280	2018
البنك الاسلامي	4,449,172,148	165,500,941	89.850	12.890	1.220	0.270	2019

البنك الاردني الكويتي	2,739,985,416	119,364,387	83.020	6.470	1.100	0.300	2016
البنك الاردني الكويتي	2,832,207,026	123,411,209	83.460	5.750	0.950	0.270	2017
البنك الاردني الكويتي	2,721,445,139	124,950,272	83.630	9.460	1.550	0.420	2018
البنك الاردني الكويتي	2,756,000,911	122,675,444	83.330	6.510	1.090	0.300	2019
البنك التجاري الاردني	1,265,300,360	49,640,647	88.480	6.400	0.740	0.080	2016
البنك التجاري الاردني	1,382,261,194	48,154,193	89.180	2.530	0.270	0.030	2017
البنك التجاري الاردني	1,353,569,536	40,845,114	90.100	3.750	0.370	0.040	2018
البنك التجاري الاردني	1,386,593,022	42,582,900	89.960	3.820	0.380	0.040	2019
بنك الاسكان للتجارة و التمويل	7,820,225,195	364,636,421	86.440	12.220	1.680	0.490	2016
بنك الاسكان	8,145,194,167	326,043,466	86.300	11.460	1.540	0.390	2017

للتجارة و التمويل								
بنك الاسكان للتجارة والتمويل	8,300,037,601	348,824,791	86.990	8.800	1.140	0.290	2018	
بنك الاسكان للتجارة و التمويل	8,441,249,637	360,979,494	86.690	7.570	0.990	0.260	2019	
بنك الاستثمار العربي الاردني	1,809,584,756	68,199,897	87.820	10.550	1.250	0.140	2016	
بنك الاستثمار العربي الاردني	1,838,025,827	59,913,924	88.070	8.040	0.930	0.110	2017	
بنك الاستثمار العربي الاردني	2,033,090,419	58,062,760	89.410	7.960	0.830	0.100	2018	
بنك الاستثمار العربي الاردني	2,132,056,391	58,199,579	89.880	7.560	0.760	0.100	2019	
بنك صفوة الاسلامي	919,603,000	27,613,894	85.600	4.300	0.620	0.060	2016	
بنك صفوة الاسلامي	957,802,640	31,258,090	85.580	4.130	0.600	0.060	2017	

بنك صفوة الاسلامي	1,121,473,515	36,728,790	87.400	5.910	0.740	0.080	2018
بنك صفوة الاسلامي	1,556,920,583	42,878,371	90.720	6.930	0.640	0.100	2019
بنك الاتحاد	2,559,740,250	100,766,308	87.880	9.430	1.140	0.230	2016
بنك الاتحاد	3,572,275,253	147,129,883	87.160	8.460	0.970	0.200	2017
بنك الاتحاد	3,868,069,132	157,568,339	87.920	9.490	1.060	0.220	2018
بنك الاتحاد	4,579,675,985	172,212,624	89.540	8.160	0.830	0.200	2019
بنك المؤسسة العربية المصرفية	1,113,522,127	46,671,847	85.890	8.950	1.260	0.130	2016
بنك المؤسسة العربية المصرفية	1,128,063,057	43,480,223	85.790	8.090	1.150	0.120	2017
بنك المؤسسة العربية المصرفية	1,145,903,091	42,097,706	86.020	6.070	0.850	0.090	2018
بنك المؤسسة العربية المصرفية	1,139,059,465	41,481,708	86.230	1.230	0.170	0.020	2019
البنك الاستثماري	949,576,672	47,099,528	82.690	9.440	1.640	0.150	2016
البنك الاستثماري	1,073,246,133	52,429,624	83.340	8.670	1.470	0.150	2017
البنك الاستثماري	1,152,102,916	50,080,875	84.480	8.880	1.390	0.150	2018

البنك الاستثماري	1,178,779,337	53,458,917	84.560	8.840	1.370	0.160	2019
بنك المال الاردني	2,007,324,042	94,183,039	83.360	4.480	0.800	0.060	2016
بنك المال الاردني	2,000,373,504	92,644,287	82.530	8.350	1.370	0.120	2017
بنك المال الاردني	1,964,758,024	80,336,265	82.860	10.740	1.540	0.150	2018
بنك المال الاردني	2,186,373,999	93,661,042	84.110	8.550	1.320	0.130	2019
بنك سوسيته جنرال - الاردن	1,303,175,615	29,286,935	89.760	8.170	0.840	0.110	2016
بنك سوسيته جنرال - الاردن	1,352,051,323	25,495,601	90.080	5.820	0.580	0.080	2017
بنك سوسيته جنرال - الاردن	1,703,297,579	24,306,840	92.500	6.480	0.490	0.080	2018
بنك سوسيته جنرال - الاردن	1,713,282,435	34,062,831	92.180	7.510	0.590	0.100	2019
بنك القاهرة عمان	2,491,183,233	128,129,374	86.460	10.740	1.390	0.190	2016
بنك القاهرة عمان	2,794,346,747	125,971,889	87.580	9.010	1.070	0.170	2017

بنك القاهرة عمان	2,935,413,805	131,440,759	88.200	8.960	1.010	0.170	2018
بنك القاهرة عمان	3,133,800,635	136,141,719	88.540	8.030	0.880	0.150	2019
بنك الاردن	2,338,839,064	127,449,022	82.370	10.210	1.800	0.210	2016
بنك الاردن	2,565,131,939	155,017,978	82.880	10.790	1.780	0.230	2017
بنك الاردن	2,619,080,210	141,742,580	84.060	10.080	1.570	0.210	2018
بنك الاردن	2,708,101,526	149,404,551	84.490	9.690	1.490	0.200	2019
البنك الاهلي الاردني	2,815,518,550	115,939,130	89.250	2.070	0.220	0.040	2016
البنك الاهلي الاردني	2,728,951,577	118,394,767	88.780	4.350	0.490	0.070	2017
البنك الاهلي الاردني	2,783,487,914	109,790,122	89.180	7.060	0.760	0.110	2018
البنك الاهلي الاردني	2,762,823,525	118,092,257	88.860	7.220	0.800	0.110	2019
البنك العربي	24,254,246,000	936,287,000	85.570	6.070	0.880	0.330	2016
البنك العربي	24,361,572,000	976,231,000	85.430	5.490	0.800	0.300	2017
البنك العربي	25,545,338,000	1,313,228,000	85.630	11.810	1.700	0.680	2018
البنك العربي	26,328,685,000	1,116,723,000	85.590	11.160	1.610	0.660	2019

**تعريف المتغيرات**

اسم المتغير	التعريف
العائد على الاصول ROA	هو مؤشر يقيس مدى ربحية الشركة نسبة الى اجمالي اصولها.
العائد على حقوق المساهمين ROE	يقيس معدل العائد على حقوق المساهمين نسبة ربح الشركة الى مجموع حقوق المساهمين فيها.
نسبة المديونية	اي كم تشكل الديون من رأس المال او حقوق الملكية.
العائد على السهم	متغير يقاس عن طريق قسمة سعر سهم الشركة على ارباحها للسهم الواحد.
الواحد (بالدينار) EPS	مجموع الاموال و الحقوق المملوكة للشركة.
مجموع الموجودات	اجمالي الربح
الربح	اجمالي الاصول
الحجم	

**التحليل الوصفي**

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	60	0.17	1.80	1.0380	0.41508
EPS	60	0.02	0.68	0.1892	0.13744
ROE	60	1.23	15.76	8.0737	2.90728
Indebtedness rate	60	82.37	92.50	86.9488	2.74389
Gross income	60	24306840	1313228000	173208579.53	260968222.246
assets	60	919603000	26328685000	4154845795.32	5923595720.832
Valid N (listwise)	60				

في الجدول أعلاه للتحليل الوصفي يوضح القيمة الاقل و الاعلى و الوسط الحسابي و الانحراف المعياري لمتغيرات الدراسة في الشركات لقطاع البنوك.



## الإرتباطات

		assets	Gross income	Indebtedness rate	ROE	ROA	EPS
assets	Pearson	---					
	Correlation						
	N	60					
Gross income	Pearson	.990**	---				
	Correlation						
	Sig. (2- tailed)	0.000					
N	60	60					
Indebtedness rate	Pearson	-	-	---			
	Correlation	0.105	0.155				
	Sig. (2- tailed)	0.426	0.237				
N	60	60	60				
ROE	Pearson	0.181	0.208	-0.024	---		
	Correlation						
	Sig. (2- tailed)	0.166	0.110	0.859			
N	60	60	60	60			
ROA	Pearson	0.221	.278*	-.569**	.814**	---	
	Correlation						
	Sig. (2- tailed)	0.090	0.031	0.000	0.000		
N	60	60	60	60	60	60	
EPS	Pearson	.735**	.768**	-0.227	.621**	.643**	---
	Correlation						
	Sig. (2- tailed)	0.000	0.000	0.081	0.000	0.000	

N	60	60	60	60	60	60
---	----	----	----	----	----	----

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

\* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

يوضح الجدول أعلاه نتائج متغيرات الدراسة وإرتباطاتها أولاً: علاقة إجمال الدخل مع الأصول وهي علاقة ذو دلالة إحصائية قوية بنسبة ٩٩%، معدل المديونية و الأصول علاقة سلبية، العائد على حقوق المساهمين و الأصول لا يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية، العائد على الأصول وإرتباطها مع الأصول لا يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية، العائد على السهم الواحد وإرتباطها في الأصول يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية بنسبة ٧٣.٥%، المديونية و إجمالي الدخل علاقة سلبية، العائد على حقوق المساهمين و إجمالي الدخل لا يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية، العائد على الأصول و إجمالي الدخل يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية، العائد على السهم الواحد و إجمالي الدخل يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية بنسبة ٧٦.٨%، العائد على حقوق المساهمين و معدل المديونية علاقة سلبية، العائد على الأصول و معدل المديونية علاقة طردية، العائد على السهم الواحد و معدل المديونية علاقة سلبية، العائد على الأصول و العائد على حقوق المساهمين علاقة ذو دلالة إحصائية في معدل ٨١.٤%، العائد على السهم الواحد و العائد على حقوق المساهمين علاقة ذو دلالة إحصائية في معدل ٦٢.١%، العائد على السهم الواحد والعائد على الأصول علاقة ذو دلالة إحصائية في معدل ٦٤.٣%.

### ملخص النموذج

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.637 <sup>a</sup>	0.406	0.374	0.32848

a. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income

الجدول يظهر قيمة ال Rsquare = 0.374 مما يعني ان المتغيرات المستقلة تفسر 0.374 من التغيير في المتغير التابع، قيمة

منخفضة تعني ان نموذج الدراسة قد لا يكون الافضل والمتغيرات المستخدمة لم تتمكن من تفسير التغيير في Rsquare

المتغير التابع ولا بد من الاخذ بعين الاعتبار زيادة عدد المتغيرات المستقلة او اخذ متغيرات مستقلة اخرى.

### ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	4.123	3	1.374	12.737	<.001 <sup>b</sup>
	Residual	6.042	56	0.108		

Total	10.165	59			
-------	--------	----	--	--	--

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income

اختبار Anova يظهر قيمة Fvalue تساوي 12.737 وهي ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=1\%$  وهذا يعكس قدرة نموذج الدراسة على توقع التغييرات في المتغير التابع بالاعتماد على المتغيرات المستقلة المستخدمة وأن العلاقة احصائية وليست عشوائية.

### معامل الارتباطات

Model	Unstandardized Coefficients	Std. Error	Standardized Coefficients	t	Sig.
1 (Constant)	7.054	1.463		4.821	0.000
Indebtedness rate	-0.070	0.017	-0.459	-4.132	0.000
Gross income	2.822E-09	0.000	1.774	2.288	0.026
assets	-1.109E-10	0.000	-1.583	-2.055	0.045

a. Dependent Variable: ROA

الجدول يظهر طبيعة العلاقات بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة. يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=1\%$  بين معدل المديونية وربحية الشركة (قطاع البنوك) مما يعني ان معدل المديونية يخفض من ربحية الشركة علما بأن ال  $t\text{-value} = -4.132$  كما وأنه يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=5\%$  بين اجمالي الدخل وربحية الشركة مما يعني ان اجمالي الدخل يزيد من ربحية الشركة علما بأن ال  $t\text{-value} = 2.288$  واخيرا يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=5\%$  بين الأصول وربحية الشركة كما أن ال  $t\text{-value} = -2.055$ .

(العائد على حقوق الملكية)

### Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.283 <sup>a</sup>	0.080	0.031	2.86182

a. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income

الجدول يظهر قيمة ال  $R^2 = 0.031$  مما يعني ان المتغيرات المستقلة تفسر 0.031 من التغيير في المتغير التابع, قيمة  $R^2$  منخفضة تعني ان نموذج الدراسة ليس الافضل والمتغيرات المستخدمة لم تتمكن من تفسير التغيير في المتغير التابع ولا بد من الاخذ بعين الاعتبار زيادة عدد المتغيرات المستقلة او دراسة متغيرات مستقلة اخرى.

### ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	40.042	3	13.347	1.630	.193 <sup>b</sup>
	Residual	458.641	56	8.190		
	Total	498.683	59			

a. Dependent Variable: ROE

b. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income

اختبار Anova يظهر قيمة Fvalue تساوي 1.630 وهي ذات دلالة عشوائية , وهذا يعكس عدم قدرة نموذج الدراسة على توقع التغييرات في المتغير التابع بالاعتماد على المتغيرات المستقلة المستخدمة وأن العلاقة عشوائية وليست احصائية.

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	0.385	12.749		0.030	0.976
Indebtedness rate	0.086	0.147	0.081	0.585	0.561
Gross income	1.828E-08	0.000	1.641	1.701	0.094
assets	-7.041E-10	0.000	-1.435	-1.497	0.140

**a. Dependent Variable: ROE**

يظهر الجدول طبيعة العلاقات بين المتغير التابع و المتغيرات المستقلة. لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين معدل المديونية و ربحية الشركة علما بأن ال  $t\text{-value}=0.585$  كما وأنه يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=10\%$  بين اجمالي الدخل و ربحية الشركة وأن ال  $t\text{-value}=1.701$  وأخيرا لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين الاصول و ربحية الشركة كما أن ال  $t\text{-value}=-1.497$ .

(ربحية السهم)

**Model Summary**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.790 <sup>a</sup>	0.624	0.603	0.08656

**a. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income**

الجدول يظهر قيمة  $R\text{square}=0.603$  مما يعني أن المتغيرات المستقلة تفسر 0.603 من التغيير في المتغير التابع. قيمة  $R\text{square}$  مرتفعة تعني أن نموذج الدراسة والمتغيرات المستخدمة تمكنت من تفسير التغيير في المتغير التابع وهذا يدل على أن نموذج الدراسة قد يكون الافضل ولا داعي لزيادة عدد المتغيرات المستقلة أو أخذ متغيرات مستقلة أخرى.

**ANOVA<sup>a</sup>**

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	0.695	3	0.232	30.914	<.001 <sup>b</sup>
	Residual	0.420	56	0.007		
	Total	1.114	59			

a. Dependent Variable: EPS

b. Predictors: (Constant), assets, Indebtedness rate, Gross income

اختبار Anova يظهر قيمة F value تساوي 30.914 وهي ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=1\%$  وهذا يعكس قدرة نموذج الدراسة على توقع التغيرات في المتغير التابع بالاعتماد على المتغيرات المستقلة المستخدمة وأن العلاقة احصائية وليست عشوائية.

**Coefficients**

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	0.366	0.386		0.949	0.346
	Indebtedness rate	-0.003	0.004	-0.055	-0.621	0.537
	Gross income	9.764E-10	0.000	1.854	3.004	0.004
	assets	-2.566E-11	0.000	-1.106	-1.804	0.077

a. Dependent Variable: EPS

يظهر الجدول طبيعة العلاقات بين المتغير التابع والمتغيرات المستقلة. لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين معدل المديونية وربحية الشركة علما بأن ال  $t\text{-value}=-0.621$  كما وأنه يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية على مستوى  $\alpha=1\%$  بين اجمالي الدخل وربحية الشركة وأن ال  $t\text{-value}=3.004$  وأخيرا يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية بين الاصول وربحية الشركة على مستوى  $\alpha=10\%$  كما أن ال  $t\text{-value}=-1.804$ .

#### 4-1 نتائج الدراسة:

• بعد اجراء التحليل الاحصائي و اختبار الفرضيات فقد توصلت الدراسة الى النتائج التالية فيما يتعلق بالمتغير التابع (العائد على الاصول):

1- يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية بين معدل المديونية و ربحية الشركة (قطاع البنوك) مما يعني ان معدل المديونية يخفض من ربحية الشركة.

2- يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية بين اجمالي الدخل و ربحية الشركة مما يعني ان اجمالي الدخل يزيد من ربحية الشركة.

3- يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية بين الاصول و ربحية الشركة.

• بعد اجراء التحليل الاحصائي و اختبار الفرضيات فقد توصلت الدراسة الى النتائج التالية فيما يتعلق بالمتغير التابع (العائد على حقوق الملكية):

1- لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين معدل المديونية و ربحية الشركة.

2- يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية بين اجمالي الدخل و ربحية الشركة.

3- لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين الاصول و ربحية الشركة.

• بعد اجراء التحليل الاحصائي و اختبار الفرضيات فقد توصلت الدراسة الى النتائج التالية فيما يتعلق بالمتغير التابع (العائد على السهم الواحد):

1- لا يوجد علاقة ذات دلالة احصائية بين معدل المديونية و ربحية الشركة.

2- يوجد علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية بين اجمالي الدخل و ربحية الشركة.

3- يوجد علاقة سلبية ذات دلالة احصائية بين الاصول و ربحية الشركة.

#### 5-1 التوصيات:

توصي الدراسة بما يلي:

1- ان يقوم احد الطلبة في الفصول القادمة باستخدام نفس العنوان و ان يقوم بقياس اثر حجم الشركة على الربحية في قطاع البنوك ولكن باخذ عينات اكبر.

2- ان يتم اجراء دراسة مقارنة بين نتائج هذه الدراسة و الدراسة المقترحة في التوصية الاولى من اجل التأكد من اثر حجم الشركة على الربحية.

3- زيادة عدد المتغيرات.

4-زيادة عدد السنوات.

#### المراجع:

Enni Harisa, 2019, الحاج-2019, نور و العواودة-2017, 2017, Enni Harisa, 2019, دهمش-2015, دانا-2020, 2020, paolucci-menicucci, 2016, 2016, Inten Meutia Mohamad Adam.

وسام سلامة الزبون, & أحمد خزاولة. (2014). أثر الرفع المالي والتدفقات النقدية التشغيلية وحجم الشركة على توزيع الأرباح دراسة تطبيقية في البنوك التجارية الأردنية للفترة (2000-2011).

عبدالنصر ابراهيم نور, & حنان العواودة. (2017). إدارة الأرباح وأثرها على جودة الأرباح المحاسبية: دراسة اختيارية على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة العامة. (2017). Jordan Journal of Business Administration, 13(2).

النجار، جميل (2013)، مدى تأثير الرفع المالي على الأداء المالي للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين - دراسة اختيارية. مجلة جامعة الأزهر بغزة - سلسلة العلوم الإنسانية، المجلد 15(1)، 281-318 ص.

ناصر، سليمان (تشرين الثاني، 2008)، التوريق كأداة مالية لمواجهة مخاطر السيولة في البنوك تجربة توريق القروض العقارية في الجزائر. بحث مقدم في الملتقى الدولي حول استراتيجية إدارة المخاطر في المؤسسات: الآفاق والتحديات. كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير. جامعة حسيبة بن بو علي الشلف: الجزائر.

مفتاح، صالح؛ معارفي، فريدة (نيسان، 2007)، المخاطر التتمانية تحليلها - قياسها - إدارتها والحد منها. مداخلة مقدمة إلى المؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع بعنوان إدارة المخاطر واقتصاد المعرفة. كلية العلوم الاقتصادية والإدارية. جامعة الزيتونة: الأردن.

صندوق النقد العربي (أيلول، 2004)، إدارة المخاطر التشغيلية وكيفية احتساب المتطلبات الرأسمالية لها. ورقة عمل قدمت إلى الاجتماع السنوي الثالث عشر للجنة العربية للرقابة المصرفية: أبو ظبي.

حسن، علي؛ شومان، عبد اللطيف (2013)، تحليل العالقة التوازنية طويلة الأجل باستعمال اختبارات جذر الوحدة وأسلوب دمج النماذج المرتبطة ذاتياً ونماذج توزيع الإبطاء (ARDL)، مجلة العلوم الاقتصادية، 34 العدد. 9 المجلد. 174-210 ص.

بولكور، نور الدين (2013)، أزمة الدين السيادي في اليونان: الأسباب والحلول. مجلة الباحث. العدد 13، 59-62 ص.

المالكي، سميرة (2013)، العلاقة بين حجم المنشأة الصناعية والتقدم التقني في المملكة العربية السعودية (دراسة تطبيقية). رسالة ماجستير منشورة. قسم الاقتصاد، كلية إدارة الأعمال، جامعة الملك سعود: المملكة العربية السعودية.

عرابة، رابع (2010)، التسويق البنكي وآفاق تطبيقه في المؤسسة البنكية الجزائرية في ظل اقتصاد السوق - حالة القرض الشعبي الجزائري - رسالة دكتوراه منشورة. قسم إدارة أعمال، كلية العلوم الاقتصادية والاجتماعية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر: الجزائر.