

Evaluation of banking performance according to the CAMELS model An applied study of Al-Mansour Investment Bank for the period 2014-2018.

تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار
للفترة من (2014 – 2018)

م.د. هنادي صكر مكطوف / كلية الادارة والاقتصاد / جامعة بغداد

الباحث/ سري ضيغم حازم

Srd93@gmail.com

dr.hanadisecar@gmail.com



OPEN ACCESS



P - ISSN 2518 - 5764
E - ISSN 2227 - 703X

Received:13/6/2019

Accepted: 4/8/2019

مستخلص البحث

يؤثر القطاع المصرفي تأثيراً كبيراً على النمو الاقتصادي للبلد ، ولأهمية هذا القطاع لابد من تقييم ادائه المالي من وقت الى اخر ، لقياس الموقف ذي صلة بالأموال لكل مصرف وكيفية وضع الاشراف عليه بكفاءة تامة. يهدف البحث الى تقييم الاداء المالي وفقاً لعناصر نموذج CAMELS والتي تتضمن كفاية راس المال، وجودة الموجودات، وكفاءة الادارة، والربحية، والسيولة، وحساسية المخاطر السوق، وقد تضمن البحث دراسة مصرف المنصور للاستثمار، خلال الفترة من عام 2014 الى عام 2018، تم استخدام نسبة راس المال الاساس الى اجمالي الموجودات لقياس كفاية راس المال ونسبة الاستثمارات الى اجمالي الموجودات لقياس جودة الموجودات ، ونسبة المصاريف الى الارباح لقياس الكفاءة الادارة، ونسبة صافي الربح الى الايرادات لقياس الربحية ونسبة النقد الى الودائع لقياس السيولة ونسبة ايرادات المتحققة من الفوائد الى مصروفاتها لقياس حساسية مخاطر السوق. و استخدم الوسط الحسابي لايجاد التصنيف النهائي للمصرف حسب نموذج CAMELS ، واهم نتائج البحث حصول المصرف على التصنيف الثالث بالنسبة لادائه المالي اجمالاً حسب نتائج التصنيف المركب لنموذج CAMELS خلال سنوات البحث ، اضافة الى ضعف ادارة المصرف لموجوداته .

المصطلحات الرئيسية للبحث/ الاداء المالي، نموذج CAMELS، كفاية راس المال، جودة الموجودات، كفاءة الادارة، الربحية، السيولة، حساسية المخاطر.





تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

المقدمة

تلعب المصارف التجارية دوراً مهماً في الاقتصاد، كما أن استقرارها مهم للنظام المالي، والاداء المالي للمصرف له تأثير كبير على النمو الاقتصادي للبلاد. الاداء المالي الجيد للمصرف يكافئ المساهمين على استثماراتهم ويحفز استثمارات إضافية من شأنها تحقيق المزيد من النمو الاقتصادي. من ناحية أخرى، قد يؤدي ضعف أداء المصرف إلى فشله وظهوره للأزمة المالية والتي سيكون لها عواقب سلبية على النمو الاقتصادي. الصناعة المصرفية قطاع مهم للغاية لأنه يلعب دوراً رئيسياً في تحويل الأموال من وحدات الادخار إلى وحدات الاستثمار، وبالتالي فإنه من المهم مراقبة أداء المصرف، إذ تعد الرعاية لمتطلبات العملاء لكونهم الأساس في توفير الودائع والأموال إلى المصرف لإدامة حركته المالية. عليه من جهة أخرى نجد ضرورة توفير منظومة حماية للمصرف؛ تعتبر وقائية للظروف غير متوقعة، وايضا كمؤشر للفجوات في عمل المنظومة المصرفية بحد ذاتها. بمعنى ان منظومة الحماية تلك تعمل باطارين؛ خارجي - تنبؤي، وداخلي- للكشف عن الفجوات في العمل الداخلي للمصرف او طريقة الادارة المنفذة وتوجهاتها. لذا تولد نظام تصنيف CAMELS وهو احد الانظمة الاشرافية المستعملة من قبل المؤسسات المالية، إذ يعد نظام تصنيف إشرافي، تم تطويره أصلاً في الولايات المتحدة، وقد اعتمده مجلس فحص المؤسسات المالية الفيدرالي وذلك في عام 1979 لاقرار تصنيف المصارف بشكل عام وموحد بالمقارنة مع مثيلاتها. لتقييم الاداء المصرفي وزيادة كفاءته وفعاليتها.

المبحث الأول / منهجية البحث

أولاً:- مشكلة البحث

اصبح من الضروري للغاية بالنسبة للمصارف تقييم ادائها لان بقائها في بيئة اقتصادية ديناميكية سوف يعتمد على ادائها الجيد، تكمن مشكلة البحث في معرفة الوضع المالي لمصرف المنصور للاستثمار وهل استطاع المصرف تحسين قوة مركزه المالي من سنة 2014 الى سنة 2018، بالرغم من كل الازمات التي تعرض لها البلاد خاصة بعد عام 2014 إذ يمكن صياغة مشكلة البحث في السؤال التالي:-
ما مدى متانة الاداء المالي لمصرف المنصور على وفق النموذج الأمريكي CAMELS لتقييم الاداء المالي المصرفي، وهل يمكنه من الحصول على التصنيف جيد خلال سنوات البحث؟

ثانياً:- أهمية البحث

تكمن أهمية البحث في استخدام احد نماذج تقييم الاداء المالي المصرفي كأداة رقابية فعالة والوقوف على نقاط قوة الاداء المالي للمصرف من خلال استخدام كل عنصر من عناصر نموذج CAMELS كنظام لتقييم المصرف وتعزيز وضعه في القطاع المصرفي الخاص الامر الذي يدعم ثقة المستثمرين والمودعين به وبما يحقق دعمه للاقتصاد الوطني.

ثالثاً:- هدف البحث

يهدف البحث الى تقييم الاداء المالي لمصرف المنصور وفقاً لعناصر نموذج CAMELS خلال المدة المبحوثة (من 2014 الى 2018)، ومحاولة كشف الجوانب الايجابية وتعزيزها للمصرف، وتسليط الضوء على وضع مصرف المنصور للاستثمار فيما يتعلق بكفاية راس المال وجودة الموجودات وكفاءة الادارة و الربحية والسيولة وحساسية مخاطر السوق لكشف عن نقاط الضعف التي يعاني منها المصرف للوصول الى زيادة كفاءة وفاعلية العمل المصرفي وفق نماذج تقييم الاداء المالي الحديثه.

رابعاً :- الحدود المكانية والزمانية للبحث

تم اختيار مصرف المنصور للاستثمار، إذ أسس المصرف كشركة مساهمة خاصة برأسمال مدفوع بالكامل قدره (55) مليار دينار عراقي بموجب شهادة التأسيس المرقمة م.ش/27520 في 2005/9/13 والصادرة عن وزارة التجارة / دائرة تسجيل الشركات بموجب قانون الشركات المرقم (21) لسنة 1997 المعدل، تحت اسم شركة مصرف المنصور للاستثمار (شركة مساهمة خاصة).



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

سبب اختيار مصرف المنصور هدفة في المساهمة في تمويل المشاريع الاقتصادية بكافة أشكالها ورفع نسب النمو الاقتصادي للبلد من خلال تعبئة المدخرات الوطنية وتوظيفها في مختلف الأنشطة الاستثمارية في إطار أهداف المصرف وتم اختيار المدة المبحوث للسنوات من 2014 لغاية 2018، ويعزى اختيار تلك الفترة الزمنية بسبب توفر البيانات المالية من حسابات ختامية للمصرف المنشوره على موقع هيئة الأوراق المالية العراقية وسوق العراق للأوراق المالية اضافة الى الازمات والصعوبات وديولها التي عصفت بالبلاد خلال تلك المدة مما انعكست تلك الظروف على اداء القطاع المصرفي.

خامسا:- مقاييس الدراسة

يوضح الجدول (1) النسب المالية التي اعتمدت حسب مؤشرات عناصر نموذج CAMELS تقييم لاداء المصرفي تقييم الاداء المصرفي فقد تم ادرجها بالجدول (1) كالآتي:
جدول (1) مقاييس الدراسة

المصدر	النسب المالية	المؤشر
(Hashim & Muhmad, 2015:116)	(راس المال الاساسي / اجمالي الموجودات) 100 X	كفاية راس المال (CAR)
(Biswas, 2014: 223)	(الاستثمارات / اجمالي الموجودات) 100 X	جودة الموجودات (AQ)
(GulZeb, 2011: 54)	(اجمالي المصاريف / اجمالي الارباح) 100 X	كفاءة الادارة (ME)
(Al – Shabib, 2018: 89)	(صافي الربح / الايرادات) 100 X	الربحية (E)
(Al – Shabib, 2018: 106)	(النقد ومافي حكمه / الودائع) 100 X	السيولة (L)
(Setymail & Martia, 2010: 38)	(ايرادات الفوائد/ مصروفات الفوائد) 100 X	حساسية مخاطر السوق (s)

المصدر: من اعداد الباحثين بالاعتماد على المصادر المذكوره

المبحث الثاني / الجانب النظري

اولا: تقييم الاداء المالي المصرفي

1- مفهوم الاداء المالي

يعد مفهوم الاداء من المفاهيم المهمة لمنظمات الاعمال بصورة عامة إذ من خلاله يمكن اعطاء صورة كاملة وشاملة عن سير أنشطة المنظمات واعمالها على مستوى البيئة الداخلية والخارجية، فضلاً عن ذلك يعد الاداء المالي المحور الرئيس الذي تنصب حوله جهود المصارف كافة التي تسعى بشكل دؤوب الى تادية وظائفها بكفاءة وفاعلية، وبالتالي فان تقييم الاداء يتم من خلاله التعرف على نقاط القوة والضعف في أداء المصرف. يعرف الاداء المالي المصرفي على أنه عملية يتم من خلالها تحديد نقاط القوة والضعف، ورصدها، وقياسها، وتسجيلها وتطويرها (Charity, 2012:11). ويشير الاداء المالي المصرفي إلى مدى ملائمة منظمة مالية وتوفير المعلومات للجهات المستفيدة المساهمين و المالكين والموظفين والمودعين والدائنين الآخرين والزبائن المقترضين (Ngoc, 2015:39).

ويعد الاداء المالي المصرفي هو دليل على معرفة المصرف لوضعه المالي وقدرة على توليد الربحية المستدامة والتي تعد خط الدفاع الأول للمنظمة ضد الخسائر غير المتوقعة، حيث أنه يعزز مكانتها الرأسمالية ويحسن الربحية المستقبلية، لأن الغرض النهائي من أي منظمة تسعى للربح هو الحفاظ على الثروة وخلقها بالنسبة لأصحابها، ويجب أن يكون العائد على حقوق المساهمين أكبر من تكلفة حقوق الملكية من أجل خلق قيمة للمساهمين (Yondo, 2015:21). أن الاداء المالي ما هو الا انعكاس لقدرة المصرف وقابليته على تحقيق الاهداف، من خلال استعمال الموارد المالية وغير المالية بالكيفية التي تجعلها قادرة على تحقيق أهدافها، فضلاً عن ذلك يعد الاداء المالي أداة لبيان الوضع المالي للمصرف في تاريخ معين، وقدرة على الاستغلال الأمثل لموارده في الاستثمار بغية تعظيم قيمة المساهمين (Issa, 2019:90).



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

2- أهمية الاداء المالي

- تتبع أهمية الاداء المالي من خلال الاتي (Al-Yasiri, 2018:189):-
- أ- متابعة ومعرفة نشاط المصرف وطبيعتها والظروف المالية والاقتصادية المحيطة بها.
 - ب- المساعدة في اجراء عملية التحليل والمقارنة وتفسير المعلومات المالية.
 - ج- المساعدة في فهم التفاعل بين البيانات المالية.

3- اهداف الاداء المالي

- لتحليل المالي اهداف متعددة منها (Al-A'ajeebi, 2018:125):
- أ- يتم معرفة الوضع المالي لمصرف.
 - ب- يتم معرفة قدرة المصرف على الاقتراض.
 - ج- يتم معرفة مدى كفاءة الإدارة وتقييم السياسة المالية والتشغيلية للمصرف.
 - د- اتخاذ القرارات الرشيدة المتعلقة بالرقابة والتقييم من خلال الاستفادة من المعلومات المتوفرة.

ثانياً: نموذج CAMELS

1- المفهوم

يستخدم نموذج CAMELS لتقييم اداء المصارف والمؤسسات المالية عن طريق فحص القوائم المالية والحسابات الختامية على اساس كل مكون من مكوناته (Deyoung, el at, 2001:903)، ويمكن تعريفه على أنه نظام تصنيف مصرفي دولي تقوم مؤسسات تصنيف المصارف المشرفة عليها بتصنيفها بناءً على ستة عوامل هي؛ كفاية رأس المال وجودة الموجودات، وكفاءة الإدارة، والربحية، والسيولة، وحساسية مخاطر السوق. عادةً ما تمنح السلطات الإشرافية للمصرف كل مصرف نقاطاً معينة بمقياس يبدأ من الواحد وهو الأفضل الى خمسة وهو الاسوأ لكل عنصر من عناصر النموذج؛ فإذا حصل المصرف على متوسط درجة أقل من اثنين يعتبر المصرف بمركز مالي قوي والمصرف الذي يحصل على ما يزيد عن ثلاثة درجات اي ان المصرف يعاني من تدهور في وضعه المالي ويجب اتخاذ الاجراءات اللازمة من اجل انقاذه. (Neghabi, et al, 2012:2547). يمثل CAMELS بُعداً وموقف المصرف المالي، فهو يستشعر المشكلات التي قد تتعرض لها المؤسسة المالية إذا ما استمرت بسياساتها الإدارية والمالية المتبعة حالياً، بما يمكن السلطات الرقابية من إصدار التوجيهات المناسبة قبل وقت كاف، وذلك للحيلولة دون تعرض المصرف للمشكلة المتنبأ بها (Rahim, 2014:32). يتم هذا النموذج يتم استخدامه كأداة داخلية لقياس المخاطر وتخصيص الموارد، وتحديد الحالة العامة للمصرف من خلال تحديد نقاط القوة والضعف على أساس الخصائص المالية والتشغيلية والإدارية.

2- نشأة نموذج CAMELS

عندما نمت المصارف بعد الثورات الصناعية الاولى والثانية، احست ان القوة المالية التي تمسكها بيدها يضعها في مأمن من اي ضربة اقتصادية قد يحدث في بلدانها قد تعرض مركزها المالي للخطر، فالمال يعني السلطة المتحكمة باقتصاديات البلد وبالتالي تكون المصارف هي الراعي المؤثر على منهج البلد المنتمية اليه. الا ان الازمة التي تعرضت لها ابان ازمة الكساد الكبير في عام 1929 واعقبها الانهيارات المصرفية التي ادت الى افلاس اكثر من 4000 مصرف (Shakara, 2012:143)، لذلك قام مجلس مراقبة المؤسسات المالية الفيدرالي، تبنى نظام عرف بـ CAMEL وذلك في 13 نوفمبر 1979 (Dang, 2011:16)، يتكون نموذج CAMEL من خمسة معايير، وهي كفاية رأس المال، وجودة الموجودات، وكفاءة الإدارة، والربحية، والسيولة. (Kumar, 2016:111).

في عام 1985 تبنيت مؤسسة ضمان الودائع المصرفية نظام بـ CAEL وهي الحروف الاولى من (كفاية راس المال، وجودة الموجودات، والربحية، والسيولة) (Al-Mahmoud, 2014:59) إذ انها تجاهلة عنصر كفاءة الادارة إذ اعتمد هذا النظام على تقدير الشخصي للمقيمين بفرض اوزان تقديرية. لكن هذا النظام تعرض لانتقادات لاغفاله لعنصر الادارة في تقييمه للاداء المالي للمصارف.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

لتقوم إدارة الاتحاد الائتمان الوطني في أكتوبر 1997، إضافة معيار آخر للنظام يُعرف بـ مؤشر الحساسية لمخاطر السوق (Sensitivity of Market Risks) ليطلق على النظام مسمى (CAMELS) فيشير هذا النموذج المتكون من ستة مؤشرات أساسية تجميعية تقدم نظاماً جامعاً واصفاً متكاملًا لتحليل الوضع المالي والإداري للمؤسسات المالية مع إمكانية التنبؤ بمخاطر أعمالها. (Nguyen, et al, 2019:41).

لقد قللت معايير الإنذار المبكر عبر نظام CAMELS نسبة الفشل في المصارف وأفلاسها من 4000 بنك في الثلث الأول من القرن الماضي إلى 221 في الثلث الثاني منه، من خلال تطبيق نظام CAMEL. وبعد إدخال العنصر السادس وهو حساسية مخاطر السوق، لتنتهي بثلاثة مصارف فقط تعلن إفلاسها عام 1998 بعد عام من تطبيق نظام نموذج CAMELS (Bukhalkhal, 2012:207). لقد عكست نتائج التصنيف التي قامت بها المصارف الأمريكية رجوعاً إلى معيار CAMELS عند المقارنة بين الفترتين التي أظهرتا فرقا شاسعا في عدد المصارف المعلنة بالإفلاس لعام 1988 والتي قدرت بـ 221 مصرفاً مقارنة بعام 1998 إذ أعلن عن 3 فقط كمصارف أعلنت إفلاسها، فالبيانات أظهرت نتائج طيبة لأداء المصارف بنهاية الربع الأول من عام 1998 مقارنة بتلك النتائج لعام 1988، وتبين من النتائج للتصنيف المسجل للربع الأول لعام 1998 أن جميع المصارف المحلية ذكرت أنها واقعة ضمن التصنيف 1 و2 كما ذكرت النتائج ان أكثر من 40% منها ضمن التصنيف رقم 1 (Al-Mahmoud, 2014:58).

3- مميزات نموذج CAMELS:

يمتاز نموذج CAMELS بعدد من مميزات (Rahim, 2014:32) و (Ahmad, 2005:4):

- 1- يعتمد النموذج على الأسلوب الكمي الرقمي في عمليات الرقابة والأشراف مع تقييم وتصنيف جميع المصارف وفق معيار واحد.
- 2- بناء نموذج قياسي للتنبؤ استناداً إلى بيانات المصارف المالية ومؤشراتها الرقابية.
- 3- يساعد متخذي القرار في تحقيق مناعة ضد مخاطر الصدمات المالية المرتبطة بالتطورات السالبة واتخاذ إجراءات وقائية مانعة لحدوث تلك المخاطر أو الحد من الآثار المترتبة عليها وتقليل الخسائر الناجمة لأدنى حد ممكن أن لم تكن هناك إمكانية لتجنب كامل أخطارها مع الاستفادة من دروسها في تجنب مثل هذه المخاطر لاحقاً.
- 4- يعتمد عليه في اتخاذ القرارات الرقابية والإجراءات التصحيحية التي تعقب التفتيش.
- 5- يحدد درجة الشفافية في عكس البيانات المرسلّة بواسطة المصارف للبنك المركزي ومدى مصداقية المراجع.
- 6- اختصار زمن التفتيش بالتركيز على ستة بنود رئيسة وعدم تشتيت الجهود في تفتيش بنود غير ضرورية أو مؤثرة على سلامة الموقف المالي للمصرف.
- 7- عمل تصنيف شامل للنظام المصرفي ككل على وفق منهج موحد وتحليل النتائج أفقياً لكل مصرف على حدة ولكل مجموعة متشابهة من المصارف، ورأسياً لكل عنصر من عناصر الاداء المصرفي الخمسة المشار إليها للجهاز المصرفي.

4- عناصر نموذج تقييم الاداء المصرفي CAMELS:

أ- كفاية رأس المال Capital adequacy

فسر كفاية رأس المال؛ بأنه أحد أهم المؤشرات لمدى التعافي المالي للقطاع المصرفي. حيث يشير إلى قدرة المصارف على الاحتفاظ برأس المال بالطريقة التي تتناسب مع طبيعة ودرجة أو مستوى جميع أنواع المخاطر (الطارئة أو الحتمية)، وكذلك قدرة إدارة المصارف على تحديد تلك المخاطر ومراقبتها أو وضعها تحت المشاهدة والعمل على التحكم فيها (Suresh and Paul, 2010:64).

حول أهمية كفاية رأس المال، تكمن في عدد من النقاط الملخصة أدناه (Mohammad, 2014:346):

1. امتصاص الخسائر غير المتوقعة في الحساب للحفاظ على الثقة التامة بالمصرف من قبل المتعاملين معه.
2. توفير الأموال اللازمة التي يمكن معها استمرار المصرف بأداء نشاطه المصرفي.
2. توفير الحماية لودائع العملاء من أية مخاطر متوقعة.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

3. امتلاك المطلوب من الموجودات المادية اللازمة لممارسة الاعمال والانشطة المصرفية، وما يحتوي عليه من؛ عمليات اقراض، استثمارات، وأية عمليات مصرفية لازمة لإطلاق وايضا تطوير نشاطات مربحة بالنسبة للمصرف.

4. كسب المزيد من العملاء وذلك عن طريق تدعيم ثقة المودعين، وليكون ثابتا لدى المؤسسات الإشرافية على قدرة المصرف في مواجهة المخاطر، مما يزيد من الشعور المطمئن عند المودعين والممولين. وتم تقييم كفاية رأس مال المصرف عن طريق احد النسب المالية:

1- نسبة رأس المال الى مجموع الاستثمارات المالية = (رأس المال/الاستثمارات المالية)*100 وتقيس هذه النسبة متانة رأسمال المصرف في مواجهة الخسائر المتحققة عن الاستثمارات المالية سواء بانخفاض قيمتها السوقية او تحقيقها خسائر تشغيلية. (Saeid, 2013:57).

2- نسبة رأس المال الى اجمالي الموجودات = (رأس المال/اجمالي الموجودات)*100 تقيس هذه النسبة قدرة المصرف على تغطية الخسائر المحتملة في اجمالي موجوداته، فزيادتها تعني تحقيق الحماية الافضل للمودعين، وهو ما تهدف اليه ادارة المصرف وتحدث في الوقت نفسه انخفاضا في معدل العائد على حقوق الملكية مما يلحق ضررا بالمالكين. (Al-Jamil, 2018:137).

ب- جودة الموجودات Asset quality

تعد جودة الموجودات ركناً مهماً من اركان إدارة المصرف. وتعتبر جودة الموجودات مصدر قلق عام لسلطات الرقابة المالية في كل بلد في جميع أنحاء العالم. إن تدهور جودة الموجودات المصرفية الناتجة عن سوء استخدام الادارة للقروض ونظام التسليف المتبع، قد تؤدي الى حدوث كوارث واختلال المركز المالي في المستقبل بالنسبة للمصارف (Abata, 2014:39)، وقد يتطلب توفير شطب إما أجزاء أو كل القروض. فعمليات الشطب تكون بحد ذاتها خسائر على المصارف، وبالتالي إحجام المصارف عن تحمل مخاطر جديدة (Alhassan, at el, 2013:3). والارتباط بين جودة الموجودات وكفاية رأس المال له تأثيره على المصرف، فيقيس مركز جودة الموجودات الكفاءة المالية للمصارف التجارية، بينما يقيس مركز كفاية رأس المال مستوى الاهتمام المستمر للمصارف التجارية. ومع ذلك، ونظراً للمخاطر الكبيرة التي تواجه المصارف؛ يعتمد وضع كفاية رأس المال على جودة الموجودات لديها. وإن انخفاض جودة الموجودات تؤدي إلى زيادة وضع كفاية رأس المال من أجل توفير الحماية المصرفية المطلوبة ضد المخاطر (Pastory & Mutaju, 2013:179).

وتم تقييم جودة الموجودات عن طريق احد النسب المالية:

1- نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع = (القروض/اجمالي الودائع)*100 وتقيس هذه النسبة اجمالي القروض التي يمنحها المصرف الى اجمالي الودائع التي يحصل عليها المصرف. (Sathyamoorthi, 2017:149)

2- نسبة الاستثمارات الى اجمالي الموجودات = (الاستثمارات/اجمالي الموجودات)*100 وتقيس هذه النسبة مقدار الاستثمار في الموجودات فكلما زادت هذه النسبة دل ذلك على زيادة جودة موجوداتها. (Biswas, 2014:223)

ج- كفاءة الإدارة Management Efficiency

إن كفاءة الإدارة في قدرة مجلس الإدارة على تحديد وقياس ومراقبة مخاطر أنشطة المؤسسة وضمان التشغيل الآمن والسليم والفعال بما يتوافق مع القوانين المعمول بها اللوائح، إذ تعد الإدارة العنصر الأكثر أهمية في نظام تصنيف CAMELS لأنه يلعب دوراً كبيراً في نجاح المصرف، فالإدارة لديها استراتيجيات وأهداف واضحة في توجيه أعمال البنك المحلية والدولية، ومراقبة جمع النسب المالية بما يتفق مع استراتيجيات الإدارة (Dang, 2011:21). بمعنى انه يمكن قياس كفاءة الإدارة وفق قدرتها في تحقيق اكبر دخل ممكن باقل تكلفة (Piyu, 1992:3) ويمكن قياسها من خلال النسب الآتية:



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

1- نسبة اجمالي المصاريف الى اجمالي الارباح
فكلما قلت هذه النسبة دل ذلك على كفاءة الادارة وتمتعها بقدرة ادارية جيدة في التعامل مع عمليات مصرفية، وكلما ازدادت كان مؤشر لديها من اجل التدارك السريع لوضعها قبل ان يتدهور الى الاسوء (GulZeb, 2011:54) ، وتقيس هذه النسبة اجمالي المصاريف الى اجمالي الارباح التي يحققها المصرف (Silva, 2017:1448).

2- نسبة المصروفات العامة إلى إجمالي الموجودات = (المصروفات / اجمالي الموجودات)*100
تستخدم هذه النسبة لتوفير معلومات حول الاختلافات في تكاليف التشغيل المصرفية. والتي تشمل المبلغ الإجمالي للأجور والمرتببات بالإضافة إلى تكاليف إدارة مرافق المكاتب الفرعية. قد تكون العلاقة بين متغير المصروفات واجمالي الموجودات ومستويات الربحية سلبية، لأن البنوك الأكثر إنتاجية وكفاءة تهدف إلى تقليل تكاليف التشغيل الخاصة بها. فضلا عن، إن استخدام التكنولوجيا الإلكترونية الجديدة، مثل أجهزة الصراف الآلي وغيرها من الوسائل الآلية لتقديم الخدمات، قد تسبب في انخفاض نفقات الأجور (Sufian & Chong, 2008:96).

د- جودة الربحية Quality of profitability

يعد مؤشر الربحية هدفاً أساسياً لجميع المصارف وأمرأ ضرورياً لبقائها واستمرارها وغاية يتطلع إليها المستثمرون، يهتم الدائنون بمؤشر الربحية عند تعاملهم مع المصرف كما يعد أداة مهمة لقياس كفاءة الإدارة في استخدام الموارد المتاحة من خلال النسب التي تعطي مؤشرات عن مدى قدرة المصرف على توليد الدخل من الموارد المتاحة له (Fakhri & Kader, 2016:149).
ويمكن قياس جودة الربحية من خلال النسب الآتية :-

1- هامش صافي الربح = (صافي الربح/الايرادات) * 100
الذي تم قياسه من نسبة صافي الربح بعد الضريبة الى اجمالي الايرادات التي حققها المصرف، وتبين هذه النسبة ما يحققه الدينار الواحد من الايرادات من الربح الصافي (Al-Shabib, 2018:89).
2- معدل العائد على الودائع = (صافي الربح/اجمالي الودائع) * 100
تقيس مدى قدرة البنك على توليد الارباح من الودائع التي نجح في الحصول عليها باعتبارها من الاموال الاستراتيجية المتاحة للتوظيف وهي من اكبر مصادر التوظيف في المصرف. (Kadhim, 2018:2018).

هـ- السيولة Liquidity

قدرة المصرف على مواجهة التزاماته التي تشمل بصورة اساسية تلبية طلبات المودعين للسحب من الودائع وتلبية طلبات الائتمان اي قروض والتسليفات لتلبية احتياجات المجتمع وهذا يتطلب توفير نقد سائل لدى المصرف وبشكل كافي وفي الوقت المحدد بالإضافة الى سهولة الحصول على النقد بسرعة وبدون خسائر (Al-A'ajeebi, et al, 2018:140).
ويمكن قياس مؤشرات السيولة بالنسب الآتية:-

1- نسبة السيولة الجارية = الاصول السائلة / اجمالي المطلوبات
وتبين هذه النسبة قدرة المصرف على تسديد التزاماته من اصوله السائلة (النقد وشبه النقد) (Al-Shabib, 2015:92).

2- نسبة النقد ومافي حكمه الى اجمالي الودائع = (النقد ومافي حكمه / اجمالي الودائع)*100
ترتبط هذه النسبة بين النقد المتاح لدى المصرف وبين اجمالي الودائع المتوقع سحبها من قبل مودعيها (Al-Shabib, 2012:106).

و- حساسية مخاطر السوق

ويقصد بحساسية درجة التأثير التي تؤدي الى التعرض للمخاطر المؤثرة على اداء المصرف (Suresh and Paul, 2018:89)، يشير هذا العنصر الى قدرة المصرف على ادراك مخاطر السوق ومراقبتها وادارتها وتسييل الضوء على المشاكل من اجل اعطاء اشارة الى الادارة لاتخاذ الاجراءات اللازمة، وتعتبر حساسية مخاطر السوق هي امتداد للسيولة، لمعرفة أن كان وضع المصرف آمن أو لا (GulZeb, 2011:54)، وتعريف مخاطر السوق على أنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

أسعار السوق وتشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى (Grier, 2012:150).

ويمكن تقييم حساسية مخاطر السوق من خلال النسب الآتية:-

- 1- مخاطر سعر الفائدة = (إيرادات الفوائد/مصرفات الفوائد) * 100
وتقيس هذه النسبة نسبة الإيرادات المتحققة من الفوائد الى مصرفاتها وكلما كانت النسبة قليل زاد من المخاطر التي يتعرض لها المصرف (Setymait & Martia, 2010:38).
- 2- تحيل الفجوة

وتقيس هذه النسبة الفرق بين الموجودات الحساسه للسعر والمطلوبات الحساسه للسعر إذا كان الفرق كبيراً ، فإن التغييرات في سعر الفائدة سيكون لها تأثير هائل على صافي دخل الفوائد (Boateng, 2019:54).

ويقصد بالموجودات والمطلوبات الحساسه لأسعار الفائدة هي فقرات في ميزانية المصرف التجاري حيث تتقلب اسعار الفائدة المتعلقة بهذه الفقرات وبالتالي فإن قيمتها أو سعرها يتغير وفقاً لتقلبات أسعار الفائدة خلال فترة زمنية محددة، فعندما يكون المصرف حساساً للموجودات (Asset Sensitive)، أي أن حجم موجودات المصرف الحساسية لأسعار الفائدة اكبر من حجم مطلوباته الحساسه للأسعار الفائدة) فإن هذا المصرف سوف يواجه انخفاضاً في هامش الفائدة الصافي (Net Interest Margin) وذلك عندما تنخفض اسعار الفائدة السوقية. وبالمقابل عندما يكون المصرف حساسياً للمطلوبات (Liabilities Sensitive) (بمعنى أن حجم مطلوبات المصرف الحساسه للأسعار الفائدة اكبر من حجم الموجودات الحساسه لأسعار الفائدة) فإن المصرف سوف يواجه انخفاضاً في هامش الفائدة الصافي عندما ترتفع أسعار الفائدة السوقية (Al-Ali, 2013:426).

$GAP = Rate\ Sensitive\ Assets - Rate\ Sensitive\ Liabilities$

$Rate\ Sensitive\ Assets =$ الموجودات الحساسه للسعر وهي مجموع القروض والسلف، الاستثمار

$Rate\ Sensitive\ Liabilities =$ المطلوبات الحساسه هي مجموع ودائع البنك وقروض

5- نظام تصنيف المصارف

بموجب نظام التقييم الموحد يعطى كل مصرف تصنيف اجمالي على تقييم ستة عناصر و حسب تصنيفها المرتبط بالظروف المالية للمصرف وهذه العناصر هي:

كفاية راس المال (C)، جودة الموجودات (A)، وكفاءة الادارة (M)، والربحية (E)، والسيولة (L)، وحساسية مخاطر السوق (S)، فتقييم هذه العناصر يأخذ حجم المصرف ودرجة تعقيد نشاطه والمخاطر الكلية للمصرف. ولمعرفة التصنيف الكلي للمصرف يتم الاستعانة بالتصنيف المركب والذي يتكون من خمس فئات كما هو موضح في الجدول (2).



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

الجدول (2) تقييم مركب لنموذج CAMELS

التصنيف	المدى المركب	الوصف
1	1-1.49	قوي Strong
2	1.5-2.49	مرضي Satisfactory
3	2.5-3.49	معقول Fair
4	3.5-4.49	هامشي Marginal
5	4.5-5	غير مرضي Unsatisfactory

Source :Ahsan, Mohammad Kamrul(2016), Measuring Financial Performance Based on CAMEL: A Study on Selected Islamic Banks in Bangladesh, Asian Business Consortium, Volume 6 , Number 1 ,Issue 13, p:48.

اذ يشير الجدول (2) وصفا لدرجات التصنيف المركب وكما يلي (Ahsan, 2016:48):
حصول المصرف على التصنيف الاول: معنى ان المصرف حصل على التصنيف الاول اذ يقع ضمن الفئة (1- 1.49) ، يدل على قوة المصرف وعدم وجود نقاط ضعف وان وجدت تكون طفيفة، ويمكن لأدارة المصارف التعامل معها، وكذا تعمل كحصانة للمصارف التي تقع في تلك الفئة على التغلب وصد اي تغيرات في ظروف البيئة الخارجية المؤثرة عليها، احد اسباب قوة المصرف تكون من التزام المصارف بالقوانين والتعليمات والانظمة، وبالنتيجة لاحتياج الى اشراف رقابي قوي من قبل السلطات نتيجة تمتعها باداء قوي وادارة للمخاطر كفوءة.

اما حصول المصرف على التصنيف الثاني: اي وقوعه ضمن الفئة (1.5-2.49)، وهذا يدل على امتلاك المصارف في تلك الفئة على اداء مالي مرضي، بعض المصارف في هذه الفئة تعاني من مشاكل طفيفية، وتكون مستقرة نوعا ما ولديها القدرة على التعامل مع التغيرات البيئة الاقتصادية، نتيجة التزامها بالتعليمات والانظمة والقوانين وادارة مخاطر كفوء الى حد ما، تجعل تدخل السلطات الرقابية محدود، بصورة اجمالية يكون اساسها المالي متين.

حصول المصرف على التصنيف الثالث: اي وقوعه ضمن الفئة (2.5-3.49)، معنى ذلك تراوح اداء المصرف ما بين متوسط الى هامشي، ايعدم قدرة ادارة المصرف على التعامل السريع مع نقاط ضعف ادائها باسرع وقت اضافة لعدم قدرتها على التعامل مع التقلبات الاقتصادية والتاثر السريع بالظروف الخارجية، واحد اسباب ذلك يعزى هو الى دقة الادارة في تنفيذ القوانين والتعليمات والانظمة، واداء ادارة المخاطر لديها يكون اقل من المرضي. نتيجة ذلك تحتاج تلك المصارف الى اهتمام سلطات الرقابيه، وهناك امل في تحسين ادائها اذا ان احتمالية فشل المصرف غير مؤكد ويعتمد ذلك متانة المصرف وسلامته.

وحصول المصرف على تصنيف الرابع: معنى وقوعه ضمن الفئة (3.5-4.49)، بمعنى ان المصارف تعاني من مشاكل كبيرة على الصعيد الاداري والمالي مما ينعكس على ادائه ويشكل خطورة كبيرة، لعدم التزامه بالقوانين والتعليمات والانظمة، مما يعرضها للتاثر بالتقلبات الاقتصادية وعدم قدرة الادارة على التعامل معها، واحتمالية فشل المصارف كبيرة جدا اذا لم يتم ايجاد معالجات سريعة لنقاط الضعف التي تعاني منها المصارف.

اما حصول المصارف على التصنيف الخامس: اي وقوع المصرف ضمن الفئة (4.5-5)، بمعنى ان المصارف تعاني من المصارف ضعف كبير في كل من ادائها وادارتها للمخاطر وقلق كبير من السلطات الرقابية، واحتمالية نجاتها تكاد تكون معدومه.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

المبحث الثالث/ الجانب العملي

اولا: تحليل ومناقشة نتائج تطبيق نموذج CAMELS

تتضمن الفقرة التالية من الجانب العملي للدراسة عملية تطبيق العناصر الستة المكونة لنموذج تقييم الاداء المصرفي CAMELS على البيانات المالية لمصرف المنصور المنشورة وللسنوات من (2014-2018). والنسب المالية التي اعتمدت حسب مؤشرات عناصر نموذج CAMELS تقييم الاداء المصرفي فقد تم ادراجها بالجدول (2) من المبحث الثاني .

وبعد جمع البيانات واستخدام المعادلات ظهرت نتائج كل معيار من عناصر camels لمصرف المنصور للفترة الزمنية من عام (2014 - 2018) اذ سيتم يتم تصنيفها و ترتيبها من (1) الى (5) تسلسلا لمدة البحث، فيأخذ العنصر تصنيف او الترتيب (1) استناد على ان ادائه الافضل مقارنة بالسنوات المبحوثة، ويحصل العنصر على التصنيف او الترتيب (5) استناد على ان ادائه الاقل مقارنة بالسنوات المبحوثة وكالاتي:

1- معيار كفاية رأس المال:

يعد كفاية رأس المال، ذات اهمية كبيرة للمصارف، لانها تسمح بالنمو ووضع الخطط اللازمة لمواجهة اية خسائر مستقبلية والتغلب عليها، ولاهمية هذا المعيار حددت لجنة بازل نسبة على ألا تقل عن 8%، أما البنك المركزي العراقي فحدد كفاية رأس المال بألا تقل عن 12% للمصارف الاهلية التجارية (قانون المصارف رقم 94، 2004، المادة 16). يوضح الجدول (3) نسبة كفاية رأس المال لمصرف المنصور للاستثمار خلال المدة المبحوثة.

جدول (3) تحليل نسبة كفاية رأس المال لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018)

التصنيف	CAR $\frac{3}{4}$	اجمالي الموجودات (4)	راس المال الاساسي (3)=(2) + (1)	الاحتياطيات (2)	راس المال المدفوع (1)	سنة
1	32%	883,005,043,769	281,792,059,172	31,792,059,172	250,000,000,000	2014
3	23%	1,075,843,492,887	250,038,468,729	38,468, 729	250,000,000,00	2015
2	26%	1,104,063,814,321	287,534,465,299	37,534,465,299	250,000,000,00	2016
4	22%	1,316,451,509,457	290,505,159,529	40,505,159,529	250,000,000,00	2017
5	19%	1,566,367,957,302	297,286,553,972	47,286,553,972	250,000,000,000	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للمدة (2014-2018) المنشورة على موقع سوق العراق للأوراق المالية وهيئة الأوراق المالية العراقية.

يتضح من الجدول (3) ان نسبة كفاية رأس المال التي تم احتسابها من خلال نسبة رأس المال الاساس الى اجمالي الموجودات، تجاوزت النسبة المقررة من قبل البنك المركزي العراقي والمحددة بـ(12%). يتضح ان نسبة كفاية رأس المال في عام 2014 كانت (32%) وهي اعلى نسبه حصل عليها المصرف خلال الفترة المبحوثة والتي اخذت التصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار كفاية رأس المال خلال سنوات البحث، لتتخفف في عام 2015 الى (23%) لتتحصل على التصنيف (3) خلال مدة البحث، وترتفع مرة اخرى لتصل في عام 2016 الى (26%) وتأخذ التصنيف (2) خلال مدة البحث، ثم بدأت بالانخفاض واستمرار ذلك لتصل في عام 2018 الى (19%) وبالتالي تحصل على التصنيف (5) خلال سنوات البحث، وعليه يجب على الادارة الانتباه واتخاذ الاجراءات اللازمة من اجل المحافظ على نسبة كفاية رأس المال من الاستمرار في الانخفاض والعمل على رفعها، ومع هذا الانخفاض الى ان المصرف استطاع المحافظة على نسبة كفاية رأس المال على ان لا تقل عن حد الذي حدده كل من البنك المركزي والبالغ (12%) ولجنة بازل (8%). تبين ان مصرف المنصور يمتلك القوة فيما يتعلق بكفاية رأس المال.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

2- معيار جودة الموجودات:

تعتبر جودة الموجودات ذات اهمية خاصة في النظام المصرفي لانها جزء حاسم في النشاط المصرفي الذي يقود عملياته الى تحقيق اليرادات لان حيازة المصرف على موجودات جيدة يؤدي الى توليد دخل اكثر وتقييم افضل لكل من السيولة والادارة ورأس المال. تم قياس جودة الموجودات من خلال نسبة الاستثمارات الى اجمالي الموجودات، يوضح الجدول (4) نسب جودة الموجودات خلال الفترة المبحوثة لمصرف المنصور للاستثمار.

جدول (4) تحليل نسبة جودة الموجودات لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018)

التصنيف	جودة الموجودات	اجمالي الموجودات	الاستثمارات	سنة
2	55%	883,005,043,769	486,806,857,554	2014
1	57%	1,075,843,492,887	617,994,371,088	2015
3	35%	110,406,381,432	38,302,796,404	2016
4	23%	1,316,451,509,457	307,616,266,731	2017
5	10%	1,566,367,957,302	152,994,452,152	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018) المنشورة على موقع سوق العراق للإوراق المالية وهيئة الاوراق المالية العراقية.

اذ ينضح من الجدول (4) حصول المصرف على التصنيف (2) مقارنة بادائه لمعيار جودة الموجودات خلال مدة البحث في عام 2014 اذ بلغ نسبة الاستثمارات الى الموجودات (55%)، وكانت اعلى نسبة حصل عليها المصرف في عام 2015 لتصل الى (57%) وهذا يدل على الاستخدام الجيد للاستثمارات، اذ بلغت نسبة نمو الاستثمارات (43.53%) وكان النصيب الاكبر منها الذي حققه الاستثمارات مالية قصير الاجل (ودائع اسبوعية لدى البنك المركزي) اذ بلغت نسبة النمو الى (166.7%) وبذلك يحصل المصرف على التصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار جودة الموجودات خلال مدة البحث، لتتخفف في عام 2016 وتصل الى (35%) وبذلك يحصل المصرف على التصنيف (3) مقارنة بسنوات البحث، وكان ذلك نتيجة الاستثمار في الودائع الوقتية التي تدرج ضمن حساب النقد وما في حكمه مقابل انخفاض الاستثمارات في حوالات الخزينة اذ بلغ الانخفاض الاستثمارات عام 2016 عن عام 2015 اذ وصلت نسبة الانخفاض الى (93.8%). الا ان المصرف لم يستطع من تحسين وضعه اذ استمرت النسبة بالانخفاض لتصل عام 2018 الى (10%) وهذا يدل على ضعف الاستثمارات في تلك السنة بالمقارنة بما تملكه من موجودات وبذلك يحصل على التصنيف (5) مقارنة بالسنوات المبحوثة، وعليه يجب على الادارة العمل على انعاش استثماراتها واتخاذ الاجراءات اللازمة من اجل رفع جودة الموجودات.

3- كفاءة الادارة:

يعد الاداء الاداري مكونا اساسيا للحكم على مدى نجاح المصرف في تحقيق اهدافه ويتم ذلك من خلال تفاعل العديد من العوامل المرتبطة بالمهام والمسؤوليات المناطة بالادارة والقدرة على التعامل مع التطورات والمتغيرات البيئية والمصرفية وتحقيق الرقابة اللازمه، اذ من الصعب تحديد الاداء السليم لإدارة البنك. فهي ليست عاملاً كمياً، بل هي عامل نوعي بالدرجة الأولى. ومع ذلك لتحديد مدى كفاءة الإدارة تم حسابها من خلال نسبة اجمالي المصاريف على اجمالي الارباح، فكلما قلت هذه النسبة دل ذلك على كفاءة الادارة وتمتعها بقدرة ادارية جيدة في التعامل مع عمليات مصرفية، وكلما ازدادت كان مؤشر لديها من اجل التدارك السريع لوضعها قبل ان يتدهور الى الاسوء، والجدول (5) يوضح نسب كفاءة الادارة خلال الفترة المبحوثة لمصرف المنصور للاستثمار.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

جدول (5) تحليل نسبة كفاءة الادارة لمصرف المنصور للاستثمار خلال الفترة المبحوثة (2014- 2018)

التصنيف	كفاءة الادارة $\frac{2}{3}$	اجمالي الارباح (2)-(1)=(3)	اجمالي المصروفات (2)	اجمالي اليرادات (1)	سنة
5	63%	20,595,609,357	12,890,502,227	33,486,111,584	2014
4	49%	24,448,782,581	12,074,506,528	36,523,289,109	2015
2	46%	16,967,428,302	7,863,733,359	24,831,161,661	2016
3	47%	17,503,753,325	8,286,364,443	25,790,117,768	2017
1	38%	24,264,635,758	9,118,228,745	33,382,864,503	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018) المنشورة على موقع سوق العراق للاوراق المالية وهيئة الاوراق المالية العراقية.

الجدول (5) يوضح تحسن الادارة في السيطرة على المصروفات وزيادة ارباحها، اذ بلغت اعلى نسبة في عام 2014 ووصلت الى (63%) وبذلك تحصل على التصنيف (5) مقارنة بادائه لمعيار كفاءة الادارة خلال سنوات البحث ، وكان نتيجة زيادة نسبة مصروفاتها الى الارباح التي حققها المصرف، تمكن المصرف من خفض هذه النسبة في 2015 لتصل الى (49%) وبذلك حصل على (4) بالمقارنة مع النسب المستخرج خلال فترة المبحوثة، وهذا يدل على زيادة مصاريفها برغم من انها حققت اعلى ارباح في تلك السنة مقارنة بالسنوات المبحوثة، وتمكن المصرف من تحسين كفاءة الادارة في تقليل نسبة المصروفات الى الارباح لتصل في عام 2016 الى (46%) وبذلك تحصل على التصنيف (2)، لكن في عام 2017 ارتفعت هذه النسبة لتصل الى (47%) وبذلك تحصل على التصنيف (3)، الا انها انخفضت في عام 2018 لتصل الى (38%) وبذلك تحصل على التصنيف (1) خلال مدة البحث، انخفاض ما يقارب النصف مقارنة بعام 2014، وهذا يدل على كفاءة الادارة في التعامل الجيد مع العمليات المصرفية والسيطرة على مصروفاتها.

4- الربحية:

تعد الربحية احد العناصر الضرورية لضمان استمرارية اداء المصرف. يرتبط تغير صافي الربح بالتغير في اليرادات والمصروفات وترتبط زيادة اليرادات بزيادة نشاط المصرف في توظيف استثمار الاموال المتوفرة لديه من خلال زيادة استثماراته. كما يؤثر النقص في اليرادات الى زيادة حجم المصروفات وقد يؤدي الى تقليص أنشطة المصرف في الاستثمار بالمجالات الاكثر ربحية. ويوضح الجدول (6) نسب جودة الربحية للسنوات المبحوثة لمصرف المنصور للاستثمار.

جدول (6) تحليل نسبة الربحية للمصرف المنصور للاستثمار للفترة المبحوثة (2014-2018)

التصنيف	هامش صافي الربح $\frac{1}{2}$	اليرادات (2)	صافي الربح (1)	سنة
2	5%	33,486,111,584	1,521,794,842	2014
2	5%	36,523,289,109	2,000,579,861	2015
1	6%	24,831,161,661	1,439,083,668	2016
1	6%	25,790,117,768	1,483,379,148	2017
1	6%	33,382,864,503	2,116,414,407	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018) المنشورة على موقع سوق العراق للاوراق المالية وهيئة الاوراق المالية العراقية.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

تم احتساب نسبة الربحية من خلال هامش صافي الربح الذي تم قياسه من نسبة صافي الربح الى اجمالي الايرادات التي حققها المصرف، وتبين هذه النسبة ما يحققه الدينار الواحد من الايرادات من الربح الصافي، ويتضح من الجدول (6)، حصول المصرف على التصنيف (2) خلال مدة البحث فيما يتعلق بنسبة الربحية في عام 2014 و2015 اذ بلغت النسبة (5%)، واستطاع المصرف من تحسينها والحصول على التصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار الربحه خلال مدة البحث في عام 2016 اذ بلغت النسبة (6%)، واستطاع المصرف المحافظة على هذه النسبة في عام 2017 و2018، اذ تمكن من المحافظة على التصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار الربحية خلال مدة البحث

5- السيولة

يقصد بالسيولة قدرة المصرف على الحصول على الاموال اللازمة عند الحاجة اليها ويوضح الجدول (7) نسب السيولة لمصرف المنصور للاستثمار خلال الفترة المبحوثة.

جدول (7) تحليل نسبة السيولة مصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018)

التصنيف	السيولة $\frac{1}{3} = \frac{2}{3}$	ودائع العملاء (2)	النقد (1)	سنة
3	49%	568,324,668,719	277,872,898,427	2014
4	40%	735,205,469,831	297,727,611,070	2015
5	13%	781,009,823,192	98,919,690,941	2016
1	86%	977,535,904,819	842,732,687,387	2017
2	73%	1,239,309,098,528	900,845,254,471	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للمدة (2014-2018) المنشورة على موقع سوق العراق للإوراق المالية وهيئة الاوراق المالية العراقية.
تم احتساب نسبة السيولة من خلال نسبة السيولة القانونية والتي تدل الى مدى اعتماد مصرف المنصور للاستثمار على النقد في تغطية ودائعه، ويتضح من الجدول (7) ان مصرف المنصور خلال الفترة المبحوثة من (2014-2018) حقق نسب سيولة تتجاوز النسبة المقررة من البنك المركزي العراقي والبالغة (20%) كحد ادنى، ويستدل من ذلك قوة المركز المالي للمصرف من ناحية السيولة، اذ بلغت اعلى نسبة سيولة (86%) في عام 2017 لياخذ تصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار السيولة خلال المدة المبحوثة، واقل نسبة كانت 2016 ليكون تصنيفه (5) خلال مدة البحث .

6- حساسية مخاطر السوق

هو المعيار الاخير لـ نموذج CAMELS اذ يوضح الجدول (8) نسب حساسية مخاطر السوق والتي تم حسابها من خلال مخاطر اسعار الفائدة المقاسه بنسبة ايرادات الفوائد الى مصروفات الفوائد (Setymait & Martia, 2010:38)، فكلما قلت النسبة زاد مستوى المخاطر التي يتعرض لها المصرف، وقد حقق المصرف خلال الفترة المبحوثة على اقل نسبة مخاطرة في عام 2017 التي وبذلك يحصل على تصنيف (1) مقارنة بادائه لمعيار حساسية مخاطر السوق خلال سنوات البحث من حيث قلت مخاطر اسعار الفائدة، واقل نسبه حصل عليها المصرف في عام 2018 لتصل الى (1%) مما عرض المصرف لمخاطر، اذ يتضح من الجدول (8) تحليل مخاطر السوق من خلال نسب اسعار الفائدة لمصرف المنصور للاستثمار خلال الفترة المبحوثة.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

جدول (8)

نسبة تحليل مخاطر سعر الفائدة لمصرف المنصور للاستثمار للفترة (2014-2018)

التصنيف	مخاطر اسعار الفائدة $3 = \frac{(1)}{(2)}$	مصروفات الفوائد (2)	إيرادات الفوائد (1)	السنة
4	1,3%	1,715,137,027	20,707,456,469	2014
3	1,8%	1,715,137,027	30,207,851,335	2015
2	1,9%	1254438185	23,735,107,983	2016
1	2,3%	1113925111	25,551,873,411	2017
5	1%	28285022966	29,361,360,217	2018

المصدر: اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المالية لمصرف المنصور للاستثمار للمدة (2014-2018) المنشورة على المنشورة على موقع سوق العراق للأوراق المالية وهيئة الأوراق المالية العراقية. فكلما قلت نسبة زادت المخاطر التي يتعرض لها المصرف. وبذلك يكون تصنيف مصرف المنصور فيما يتعلق بحساسية مخاطر السوق (1) في عام 2017 وذلك لتحقيقه اقل نسبة مخاطرة مقارنة بالسنوات السابقة المبحوثة، وياخذ التصنيف (5) في عام 2018 مقارنة بادائه لمعيار حساسية مخاطر السوق خلال مدة البحث وذلك لتحقيقه اعلى نسبة مخاطرة مقارنة بالسنوات المبحوثة.

ثانياً: تقييم الاداء المالي لمصرف المنصور على وفق نموذج CAMELS وتصنيفه

يوضح الجدول (9) الوضع المالي للمصرف المنصور للاستثمار ودرجة تصنيف كل عنصر من عناصر نموذج CAMELS للفترة (2015-2018)، ويوضح مدى القوة التي يمتلكها مصرف المنصور في كل عنصر من عناصر استناد الى الدراسة (Sharma & Arora, 2016:17) التي استخدم فيها التصنيف المركب الموضح في جدول (9).

جدول (9) التصنيف المركب

سنة	تصنيف C	تصنيف A	تصنيف M	تصنيف E	تصنيف L	تصنيف S	متوسط	تصنيف CAMELS
2014	1	2	5	2	3	4	2.8	3
2015	3	1	4	2	4	3	2.8	3
2016	2	3	2	1	5	2	2.5	3
2017	4	4	3	1	1	1	2.3	2
2018	5	5	1	1	2	5	3	3

المصدر: الجدول من اعداد الباحثين بالاعتماد على البيانات المستخرجة ومن اجل معرفة الوضع الاداء المالي لكل سنة لمصرف المنصور للاستثمار نقوم باستخراج متوسط درجات التصنيف

$$2.8 = \frac{1+2+5+2+3+4}{6} = \text{متوسط درجات التصنيف 2014}$$

$$2.8 = \frac{3+1+4+2+4+3}{6} = \text{متوسط درجات التصنيف 2015}$$

$$2.5 = \frac{2+3+2+1+5+2}{6} = \text{متوسط درجات التصنيف 2016}$$

$$2.3 = \frac{1+1+1+3+4+4}{6} = \text{متوسط درجات التصنيف 2017}$$

$$3.1 = \frac{5+5+1+1+2+5}{6} = \text{متوسط درجات التصنيف 2018}$$



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

وبمقارنة النتائج النهائية للتصنيف المركب لكل سنة مع جدول (2)، نلاحظ حصول المصرف في عام 2014 و2015 و2016 على التصنيف الثالث، بمعنى اداء المصرف متوسط، ومن اجل تحسين المصرف لادائه عليه الالتزام بالانظمة والقوانين والتعليمات السلطات الرقابية لتحسن وضعه والانتقال الى التصنيف الثاني، وعمل تقييم ربع سنوي للمصرف بشكل كامل من اجل اكتشاف نقاط الضعف بصورة مبكرة، واتخاذ ادارة المخاطر الاجراءات اللازمة لمعالجتها قدر الامكان بصورة فورية حتى لا يتفاقم الوضع. وفي عام 2017 حصل المصرف على اداء مرضي، وهذا يدل على كفاءة الادارة في التعامل السريع مع الظروف البيئية الخارجية، والالتزام الدقيق بالتعليمات السلطات الرقابية، واداء ادارة المخاطر المرضي عن السنة التي سبقتة. وبذلك يكون التقييم النهائي للمصرف المنصور للاستثمار خلال الفترة (2014 - 2018) = $\frac{2.8+2.8+2.5+2.3+3.1}{4} = 2.7$ وبمقارنة النتائج لاداء المصرف المنصور خلال فترة البحث مع جدول (2) نجد ان تقييم الاداء المصرفي لمصرف المنصور للاستثمار خلال فترة (2014 - 2018) اجمالا هو اداء متوسط.

المبحث الرابع/ الاستنتاجات والتوصيات

اولا: الاستنتاجات

- 1- حصول المصرف اجمالا على التصنيف (3) لعناصر نموذج CAMELS وفق التصنيف المركب في عام 2014 مقارنة بسنوات البحث، اذا بلغت نسبة كفاية راس المال (32%) وحصوله على التصنيف (1)، وكانت نسبة جودة الموجودات (55%) فحصل على التصنيف (2)، ونسبة كفاءة الادارة بلغت (49%) فحصل على (5)، وكانت نسبة الربحية قد بلغت (5%) فحصلت على التصنيف (2)، وبلغت نسبة السيولة (49%) فحصلت على التصنيف (3)، وحصول حساسية مخاطر السوق على التصنيف (4).
- 2- حصول المصرف اجمالا على التصنيف (3) لعناصر نموذج CAMELS وفق التصنيف المركب في عام 2015 مقارنة بسنوات البحث، اذا بلغت نسبة كفاية راس المال 23% وحصوله على التصنيف (3)، وكانت نسبة جودة الموجودات (35%) فحصل على التصنيف (3)، ونسبة كفاءة الادارة بلغت (63%) فحصل على التصنيف (4)، وكانت نسبة الربحية قد بلغت (5%) فحصلت على التصنيف (46%)، وبلغت نسبة السيولة (40%) فحصلت على التصنيف (4)، وحصول حساسية مخاطر السوق على التصنيف (3).
- 3- حصول المصرف اجمالا على التصنيف (3) لعناصر نموذج CAMELS وفق التصنيف المركب في عام 2016 مقارنة بسنوات البحث، اذا بلغت نسبة كفاية راس المال 26% وحصوله على التصنيف (2)، وكانت نسبة جودة الموجودات (57%) فحصل على التصنيف (1)، ونسبة كفاءة الادارة بلغت (47%) فحصل على التصنيف (3)، وكانت نسبة الربحية قد بلغت (6%) فحصلت على التصنيف (1)، وبلغت نسبة السيولة (13%) فحصلت على التصنيف (5)، وحصول حساسية مخاطر السوق على التصنيف (2).
- 4- حصول المصرف اجمالا على التصنيف (2) لعناصر نموذج CAMELS وفق التصنيف المركب في عام 2017 مقارنة بسنوات البحث، اذا بلغت نسبة كفاية راس المال 22% وحصوله على التصنيف (4)، وكانت نسبة جودة الموجودات (22%) فحصل على التصنيف (4)، ونسبة كفاءة الادارة بلغت (63%) فحصل على التصنيف (2)، وكانت نسبة الربحية قد بلغت (6%) فحصلت على التصنيف (1)، وبلغت نسبة السيولة (86%) فحصلت على التصنيف (1)، وحصول حساسية مخاطر السوق على التصنيف (1).
- 5- حصول المصرف اجمالا على التصنيف (3) لعناصر نموذج CAMELS وفق التصنيف المركب في عام 2018 مقارنة بسنوات البحث، اذا بلغت نسبة كفاية راس المال (19%) وحصوله على التصنيف (5)، وكانت نسبة جودة الموجودات (10%) فحصل على التصنيف (5)، ونسبة كفاءة الادارة بلغت (38%) فحصل على التصنيف (1)، وكانت نسبة الربحية قد بلغت (6%) فحصلت على التصنيف (1)، وبلغت نسبة السيولة (73%) فحصلت على التصنيف (2)، وحصول حساسية مخاطر السوق على التصنيف (5).
- 6- كفاية راس المال للسنوات المبحوثة كانت تزيد عن ما حددته لجنة بازل 8% والبنك المركزي العراقي 12% وهذا مؤشر جيد.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

- 7- يعاني المصرف من جودة موجودات ضعيفة، وهذا يدل على ضعف استثمارات، خلال سنة 2018 اذ بلغت (10%).
- 8- استطاعت الادارة من تحسين كفاءتها في اغلب عملياتها المصرفية اذ تمكنت من تقليل نسبة المصروفات الي اجمالي الارباح لتصل في عام 2018 الي نسبة (38%).
- 9- نتيجة لكفاءة الادارة استطاع المصرف تحسين جودة ربحيته بعد ان كانت %5 في عام 2015 لتصل في عام 2018 الي (%6).

ثانياً: التوصيات

- 1- ضرورة ان يدرك المصرف اهمية نموذج CAMELS وان يتم استخدامه سوياً من اجل معرفة نقاط القوة والضعف في ادائهم المالي ومعالجتها حتى لا يتفاقم الوضع ويؤدي الي خسائر فادحة.
- 2- ضرورة اهتمام الادارة بجودة الموجودات خاصة الاستثمارات، لانه حسب النتائج التي ظهرت يعاني المصرف على مدى طويل من سوء ادارة الاستثمارات.
- 3- الاهتمام الاكثر بكفاءة الادارة وادخال المزيد من التقنيات المصرفية (الممكنة) التي تعمل على تقليل المصاريف وزيادة الارباح على المدى التطويل.
- 4- الاستفادة من سيولة المصرف العالية في الدخول في استثمارات بمختلف انواعها سواء في منح القروض او السلف او الاستثمار في المشاريع الصناعية مما يعود بالمنافع المستقبلية لبلد بصورة عامة وللمصرف بصورة خاصة، ويشجع العملاء على الاستثمار في تلك المشاريع فتتولد حركة تداول المال بدل ان يجمد.
- 5- المراقبة الدورية لمخاطر اسعار الفائدة، اذا يمكن ان تضمن في كشف الربع السنوي ايراداته ومصروفاته وبالتالي يسهل على المصرف مراقبته اتخاذ الاجراء المناسب في حالة حدوث انحراف، حتى لا يتعرض المصرف الي صدمات مفاجئة.

Arab Sources

A. Books

1. Al-Shabib, Duraid Kamel (2012), Contemporary Banks Management, First Edition, Publisher Al-Maysara Publishing, Distribution and Printing, Amman.
2. Al-Shabib, Duraid Kamel (2015), Banking Operations Department, First Edition, Publisher Al-Maisara for Publishing, Distribution and Printing, Amman.
3. Al-Shabib, Duraid Kamel (2018), Administration of Contemporary Banks, Second Edition, Publisher Al-Maisara for Publishing, Distribution and Printing, Amman.
4. Al-Jamil, Sarmad Kawkab (2018), The Management of Financial Institutions Theories and Applications, First Edition, Academic Publisher for Publishing and Distribution, Amman.
5. Saeid, Abdulsalam Lefta (2013), Banking and Private Banking, First Edition, Publisher Al-Zikra, Publishing and Distribution, Amman.
6. Al-Ali, Asaad Hameed (2013), Commercial Banks Administration, Risk Management Entrance, First Edition, Publisher Al-Malkah, Baghdad.

B. Journals & Periodicals

1. Ahmad, Malik Al-Rasheed (2005), Comparison of CAMEL and CAML stanpublisherds as modern banking control tools Advantages and disadvantages, Journal of Banking, No. 34.



2. Al-A'jeebi, Aqeel Dakhil Karim (2018), The role of the auditor in evaluating the performance of private banks and indicating their Exposed to financial stumbling through the application of the Sherrod system applied study in a sample of Iraqi private banks, Al-Muthanna Journal of Administrative and Economic Sciences, Volume 8, No (1), pp. 123--135.
3. Al-Aujaybi, Akil Dakhil Karim and Moussawi, Maitham Abdul Kadhim and Daghim, Alaa Dashi (2018), Measuring the Efficiency of Capital Management in Accordance with the Basel III Committee's Requirements and its Impact on the Liquidity of Private Commercial Banks. An Empirical Study in the Iraqi Credit Bank, Tikrit Journal of Administrative and Economic Sciences, Vol. (4), No. (44).
4. Bukhalkhal, Youssef (2010), The Impact of the Application of the American Banking Assessment System (CAMELS) on the Effectiveness of Commercial Banks Control System - Case Study of the Bank of Agriculture and Rural Development, Al-Bahith Magazine, No. (10).
5. Rahim, Abbas Fadel (2014), The Importance of the CAMELS System in Assessing the Performance of Banks in Iraq, The Case of the National Islamic Bank, Journal of Baghdad College of Economic Sciences University, No (34), pp. 26-57.
6. Shakara, Mowaffaq Abbas Baqer (2012), Evaluating the performance of banks under CAMELS stanpublisherds, Journal of Accounting and Financial Studies, Volume (7), No. (18), pp. 134-154.
7. Issa, Khalil Ibrahim (2019), The Effect of Logistics Cost Management on Business Studies in the Iraq Stock Exchange for the Period 2012-2016, Journal of Economic Sciences, No. 52, Volume 12, University of Basra, pp. 83-104.
8. Fakhri, Samer Mohammad and Kader, Aso Bahauldin (2016), Index of banking profitability and factors influencing a study from a sample of Iraqi banks, Journal of the University of Kirkuk for Administrative and Economic Sciences, Volume (6), Issue (2), pp. 154 – 196.
9. Kadhim, Huda Jabbar (2018), Investment Returns and their Impact on Banking Value: An Empirical Study in the Islamic and Commercial Banks of Elaf for the Period (2012-2016), Journal of the Faculty of Administration and Economics for Economic, Administrative and Financial Studies, Volume (10), Issue (4), pp. 376-358.
10. Mohammad, Saad Abd (2014), Measuring Capital Adequacy in Islamic Banks in accordance with Basel II, Journal of Economic and Administrative Sciences, Volume 20, No. 76, pp. 342-362
11. Al-Yasiri, Mohammad Fadhil Nehmeh (2018), The Use of Cash-Based Financial Performance Indicators in Evaluating Financial Performance: A Case Study in the National Islamic Bank, Journal of Karbala University, Volume 16, No. 2, pp. 185-203.



C. Letters and university papers

Al-Mahmoud, Hussein ((2014), The possibility of using CAMELS system in assessing the quality of profitability in Islamic banks (applied study), unpublished Master Thesis, Department of Banking and Insurance, Faculty of Economics, Damascus University.

D. Laws and reports

1. Banking Law No. (94) for the year 2004.
2. Al-Mansour Investment Bank, Iraq Stock Exchange, published annual reports for the period (2014-2018).
3. Al-Mansour Investment Bank, Securities Commission, published annual reports for the period 2014-2018.

English Sources

A. BOOKS

1. Grier, Waymond A.(2012), Credit Analysis of Financial Institutions, 3rd Edition, Euromoney Institutional Investor PLC, London.
2. Suresh, Padmalatha and Paul, Justin (2010), Management of Banking and Financial Services, 2nd Edition, Pearson India Education Services Pvt. Ltd, India
3. Suresh, Padmalatha and Paul, Justin (2018). Management of Banking and Financial Services, 4th Edition, Pearson India Education Services Pvt. Ltd, India.

B. Journals & Periodicals

1. Abata, Matthew Adeolu(2014), Asset Quality and Bank Performance: A Study of Commercial Banks in Nigeria, Journal of Finance and Accounting, Volume(5), Number (18), pp:39-44.
2. Ahsan, Mohammad Kamrul (2016), Measuring Financial Performance Based on CAMEL: A Study on Selected Islamic Banks in Bangladesh, Asian Business Consortium, Volume (6), Number (1), Issue 13, pp:48
3. Alhassan, Abdul Latif & Brobbey, Freeman Owusu & Asamoah, Michael Effah (2013), Does Asset Quality Persist on Bank Lending Behaviour? Empirical Evidence from Ghana, Global Journal of Management and Business Research, Volume (13), Issue (4), pp:1-8.
4. Biswas, Mahua (2014), PERFORMANCE EVALUATION OF ANDHRA BANK & BANK OF MAHARASHTRA WITH CAMEL MODEL, International Journal of Business and Administration Research Review, Volume (1), Issue(5), pp: 220-226.
5. Boateng, Kwadwo (2019), Credit Risk Management and Performance of Banks in Ghana: the Camels Rating Model Approach, International Journal of Business and Management Invention, Volume (8), Issue (2), pp: 41-48.
6. Dang, Uyen (2011), The Camel rating system in banking supervision a case study, ARCADA University of Applied Sciences, International Business.
7. Deyoung, Robert & Flannery, MARK J.& Lang, WILLIAM W. & Sorescu, SORIN M. (2001), The Information Content of Bank Exam Ratings and Subordinated Debt Prices, Journal of Money, Credit and Banking, Volume (33), Number (4), pp: 900-925



8. Kumar, Vijaya(2016), Evaluating the financial performance and financial stability of national commercial banks in the UAE, Int. J. Business and Globalisation, Volume (16), Number (2),pp:109-128
9. Neghabi, Zahra Houshmand & Rafiee, Sudabeh Morshedian& Soleymani, Zahra(2012), A comparative analysis on ranking insurance firms using RBC and CAMELS, Management Science, Volume (2),pp:2545-2550.
10. Nguyen, Van Thép & Liu , DayYang (2019), Determinants of financial soundness of commercial banks: Evidence from Vietnam , Journal of Applied Finance & Banking, Volume (9), Number(3) ,pp: 35-63.
11. Pastory, Dickson & Mutaju, Marobhe (2013), The Influence of Capital Adequacy on Asset Quality Position of Banks in Tanzania, International Journal of Economics and Finance; Volume(5) Number(2),pp:179-194.
12. Piyu, Y.(1992), Data Envelopment Analysis and Commercial Bank Performance: A Primer with Application to Missouri Banks, Austin: IC2 Institute, University of Texas.
13. Sathyamoorthi, C.R & Mapharing, Mogotsinyana, & Ndzinge, Shabane (2017), Performance Evaluation of Listed commercial banks in Botswana: The CAMEL Model, Archives Business Research, Volume (5), Number 10, pp :142-159.
14. Setyawati, Indah & Marita (2010), EVALUASI KINERJA MODEL CAMELS PADA PT BANK DANAMON INDONESIA , Kajian Akuntansi, Volume (5), Number (1), pp:33-48.
15. Sharma, Geeta & Arora, Amandeep Kaur (2016), Study of performance of Indian banks: A camel model approach, International Journal of Commerce and Management Research, Volume (2), Issue (6), pp : 14 – 18.
16. Silva, Tarcision Pedro & Leite, Mauricio & Gise Jaqueline Carla and Gollo Vanderlei (2017), Financial and economic Performance of Major Brazilian credit cooperatives, Contaduria Y Administration, Volume (62), Issue (5), pp: 1442 – 1459.
17. Sufian, Fadzlan & Chong, Royfaizal Razali (2008), DETERMINANTS OF BANK PROFITABILITY IN A DEVELOPING ECONOMY: EMPIRICAL EVIDENCE FROM THE PHILIPPINES, ASIAN ACADEMY of MANAGEMENT JOURNAL of ACCOUNTING and FINANCE, Volume(4), Number (2), pp:91-112.
18. Hashim, Hafiza Aisha and Muhmad, Siti Nuruin (2015), Using The CAMEL Framework In Assessing Bank Performance in MALAYSIA, International Journal of Economics. Management and Accounting 23, no.1 : 109-127.

C. Theses & Dissertations:

1. Charity, Maseki (2012), Knowledge Management and Performance of Commrcilal Banks in Kenya, A Research Project Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements for the Award of the Degree of Master of Business Administration, School of Business, University of Nairobi.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية
لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014 - 2018]

2. GulZeb, Haseeb Zaman Babar (2011), CAMELS Rating System for Banking Industry in Pakistan, Umea school of business, master thesis.
3. Ngoc, Anh Nguyen (2015), The Effects of Bank Capital on Bank Performance and Riskiness Around the Financial Crisis: Empirical Evidence in European Region during 2005-2011, Master's Thesis Accounting and Finance Finance, University of Vaasa Faculty of Business Studies Accounting and Finance.
4. Yondo, Belle Serge Hermann (2015), Effects of Mergers and Acquisitions on financial performance of USA acquiror banks, Master Thesis of Science, Economics and Business Administration, University of Oulu, Oulu Business School, Department of Finance.



تقييم الاداء المصرفي على وفق نموذج CAMELS دراسة تطبيقية
لمصرف المنصور للاستثمار للفترة من [2014-2018]

**Evaluation of banking performance according to the CAMELS model An
applied study of Al-Mansour Investment Bank for the period 2014-2018.**

DR. HANADI SAQER MUKTUF

RESEARCHER

SURA DHAYGHAM HAZIM

Srdg93@gmail.com

dr.hanadisegar@gmail.com

University of Baghdad / College of

Administration and Economics

Abstract

The banking sector has a significant impact on the economic growth of the country, and the importance of this sector must assess its financial performance from time to time, to measure the situation related to money for each bank and how to put the supervision of the efficiency of the full. The research aims at evaluating the financial performance according to the elements of the CAMELS model, which including capital adequacy, asset quality, management efficiency, profitability, liquidity and market risk sensitivity. The research included the study of Al-Mansour Investment Bank during the period from 2014 to 2018. The base capital ratio was used to total assets to measure capital adequacy The proportion of investments to total assets to measure the quality of assets, the ratio of expenses to profits to measure management efficiency, the ratio of net profit to income to measure profitability and the ratio of cash to deposits to measure liquidity and the proportion of interest income to its expenses to measure the sensitivity of market risks. The most important results of the research were that the bank obtained the third classification for its overall financial performance according to the results of the composite classification of the CAMELS model during the years of research, in addition to the weak management of the bank's assets.

Keywords: financial performance, CAMELS model, capital adequacy, asset quality, management efficiency, profitability, liquidity, risk sensitivity.