جـــــامعة أحمد دراية- أدرار- الجزائر

كلية العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير

قسم: العلوم الاقتصادية

مذكرة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر الأكاديمي

شعبة: علوم اقتصادية

التخصص : اقتصاد نقدي وبنكي

تحت عنوان

دور إيرادات التمويل البنكي الإسلامي على الربحية
دراسة حالة البنوك الإسلامية الخليجية
للفترة ما بين 2005-2018 م

من إعداد الطالبتين:

الطيبي فاطمة

حنيني رقية

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الرتبة	الصفة
لحسين عبد القادر	أستاذ محاضر	رئيسا
عبد الرحمان عبد القادر	أستاذ محاضر	مشرفا
أقاسم حسنة	أستاذ محاضر	مناقشا

السنة الجامعية : 2019/2018

بِسۡمِ ٱللَّهِ ٱلرَّحۡمَٰنِ ٱلرَّحِيمِ

﴿ٱلَّذِينَ يَأۡكُلُونَ ٱلرِّبَوٰاْ لَا يَقُومُونَ إِلَّا كَمَا يَقُومُ ٱلَّذِي يَتَخَبَّطُهُ ٱلشَّيۡطَٰنُ مِنَ ٱلۡمَسِّۚ
ذَٰلِكَ بِأَنَّهُمۡ قَالُوٓاْ إِنَّمَا ٱلۡبَيۡعُ مِثۡلُ ٱلرِّبَوٰاْۗ وَأَحَلَّ ٱللَّهُ ٱلۡبَيۡعَ وَحَرَّمَ ٱلرِّبَوٰاْۚ فَمَن جَآءَهُۥ
مَوۡعِظَةٞ مِّن رَّبِّهِۦ فَٱنتَهَىٰ فَلَهُۥ مَا سَلَفَ وَأَمۡرُهُۥٓ إِلَى ٱللَّهِۖ وَمَنۡ عَادَ فَأُوْلَٰٓئِكَ أَصۡحَٰبُ ٱلنَّارِۖ هُمۡ
فِيهَا خَٰلِدُونَ ٢٧٥ يَمۡحَقُ ٱللَّهُ ٱلرِّبَوٰاْ وَيُرۡبِي ٱلصَّدَقَٰتِۗ وَٱللَّهُ لَا يُحِبُّ كُلَّ كَفَّارٍ أَثِيمٍ ٢٧٦ إِنَّ
ٱلَّذِينَ ءَامَنُواْ وَعَمِلُواْ ٱلصَّٰلِحَٰتِ وَأَقَامُواْ ٱلصَّلَوٰةَ وَءَاتَوُاْ ٱلزَّكَوٰةَ لَهُمۡ أَجۡرُهُمۡ عِندَ
رَبِّهِمۡ وَلَا خَوۡفٌ عَلَيۡهِمۡ وَلَا هُمۡ يَحۡزَنُونَ ٢٧٧ يَٰٓأَيُّهَا ٱلَّذِينَ ءَامَنُواْ ٱتَّقُواْ ٱللَّهَ وَذَرُواْ مَا
بَقِيَ مِنَ ٱلرِّبَوٰٓاْ إِن كُنتُم مُّؤۡمِنِينَ ٢٧٨ فَإِن لَّمۡ تَفۡعَلُواْ فَأۡذَنُواْ بِحَرۡبٖ مِّنَ ٱللَّهِ وَرَسُولِهِۦۖ وَإِن
تُبۡتُمۡ فَلَكُمۡ رُءُوسُ أَمۡوَٰلِكُمۡ لَا تَظۡلِمُونَ وَلَا تُظۡلَمُونَ ٢٧٩ وَإِن كَانَ ذُو عُسۡرَةٖ
فَنَظِرَةٌ إِلَىٰ مَيۡسَرَةٖۚ وَأَن تَصَدَّقُواْ خَيۡرٞ لَّكُمۡ إِن كُنتُمۡ تَعۡلَمُونَ ٢٨٠ وَٱتَّقُواْ يَوۡمٗا
تُرۡجَعُونَ فِيهِ إِلَى ٱللَّهِۖ ثُمَّ تُوَفَّىٰ كُلُّ نَفۡسٖ مَّا كَسَبَتۡ وَهُمۡ لَا يُظۡلَمُونَ ٢٨١﴾

سورة البقرة ، الآيات 275-281.

الإهداء

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين

أهدي ثمرة جهدي إلى من قال فيهما عز وجل:"...وأخفض لهما جناح الذل من الرحمة وقل ربي ارحمهما كما ربياني صغيرا".

إلى من تاهت الكلمات و الحروف في وصفها، ويعجز القلم عن كتابة إي شيء عنها، وفي صلاتها كم أكثرت من الدعوات، والتي كانت سندا في حياتي و غمرتني بعطفها إلى منبع الحنان، الى التي مشت في عروق دمي، قلبي ينبض بها.

أمي الغالية أدام الله عليها صحتها ورعاها.

إلى من تمنيت أن يراني في هذه المنزلة من العلم

إلى روح أبي الطاهرة الذي رحل وترك جرحا دوائه الصبر و الدعاء

إلى الذين لا تكتمل سعادتي إلا بوجودهم إخواني وأخواتي عائشة، خضرة وبراعمها الصغار"سمية، يمينة، عبد الحميد"والى إخواني "محمد وزوجته مليكة والكتكوت عبد الله" والى "عمر وزوجته خضرة"حفظهم الله".

إلى أغصان عائلتي عمتي وخالتي وأخوالي وأبنائهم كلا باسمه.

إلى التي جمعتني بها الصداقة وشاركتني في انجاز هذا البحث "رقية "

إلى صديقتي وأختي التي جمعتني بها الألفة و المحبة "فتيحة "و إلى من جمعتني بهم الأقدار في أيام دراستي بالجامعة.

وفي الأخير أدعوا الله أن يوفقنا إلى ما فيه الصلاح والرشاد وأن يلهمنا حب الخير انه قريب مجيب.

فاطمة

الإهداء

الحمد لله الذي وفقنا لهذا وما كنا لنصل إليه

لولا فضل الله علينا أما بعد:

أهدي ثمرة هذا العمل المتواضع إلى التي وقفت دوما إلى جانبي، فرحت لفرحتي وتألمت لألمي، إلى من أنارت دربي ويسرت لي طريق الاستمرار برعايتها الدائمة إلى منبع الحنان والطيبة إليك أمي الغالية، بارك الله في عمرك وجزاكي الله خير الجزاء لصبرك وحبك ودعمك اللا متناهي... وبارك الله في عمرك.

إلى من تعب حتي ذاق الصعب ليحقق كل نجاح، إلى من شجعني بكل عزم وفخر، إلى من منحني الثقة أهدني يد العون طوال مشواري الدراسي، وكان له الفضل فيما أنا عليه،

إليك أنت ابي الغالي حفظك الله ورعاك وبارك الله في عمرك.

إلى تاج رأسي إخوتي وأخواتي، محبة ووفاء

إلى الشموع البريئة سيد علي وعبد السلام

إلى كل عائلتي، فخرا واعتزازا

إلى كل من علّمني، إحتراما وتقديرا

والى من من جمعتني بها الصداقة وشاركتني إنجاز هذا العمل "فاطمة"

وفي الأخير أدعوا الله أن يوفقنا إلى ما فيه الصلاح

والرشاد وأن يلهمنا حب الخير انه قريب مجيب.

رقية

شكر وتقدير

الحمد لله على نعمه التي لا تعد ولا تحصى

الحمد لله حمدا كثيرا كما ينبغي لجلاله وعظيم سلطانه، فله الشكر كثيرا

كما يعطي كثيرا وكما وفقنا لانجاز هذا البحث أتمنى أن يتقبله منا.

ولرسوله –ص-الذي وضح الطريق المستقيم.

نتقدم بالشكر الجزيل و الامتنان إلى الأستاذ المشرف

الدكتور عبد الرحمان عبد القادر

جزاه الله عنا أفضل الجزاء على نصائحه وتوصياته القيمة طيلة إعداد هذه المذكرة

والى كل من ساهم في انجازها ولو بكلمة

وأخص بالذكر الأساتذة: مونه يونس، صديقي عبد الكريم، العشي وليد ، مومن عبد الكريم، بالعارية أحمد.

كما نتقدم إلى الأساتذة الأفاضل أعضاء لجنة المناقشة بوافر

الشكر والامتنان لقبولهم عضوية لجنة المناقشة فكان شرفا لنا

والى جميع الباحثين في الاقتصاد الإسلامي

فاطمة رقية

الفهارس

فهرس المحتويات

البيان	الصفحة
الآية القرءانية	
الإهداء	
كلمة الشكر	
فهرس المحتويات	I
قائمة الجداول	I I
قائمة الأشكال	I I I
قائمة الملاحق	IV
المقدمة	أ
الفصل الأول: مدخل عام لإيرادات التمويل البنكي الإسلامي وانعكاسها على الربحية	
تمهيد	05
المبحث الأول: الإطار النظري لإيرادات التمويل البنكي الإسلامي والربحية	06
المطلب الأول: مفاهيم حول التمويل البنكي الإسلامي والربحية	06
المطلب الثاني: العلاقة بين ايرادات التمويل البنكي الإسلامي والربحية	08
المبحث الثاني: الدراسات السابقة	16
المطلب الأول: دراسات عربية	16
المطلب الثاني: دراسات أجنبية	18
خلاصة الفصل الأول	21
الفصل الثاني: قياس دور ايرادات التمويل في البنوك الاسلامية الخليجية على الربحية	
تمهيد	23
المبحث الأول: الطريقة والأدوات والنموذج المتبع	24
المطلب الأول: النموذج والطريقة المستعملة في الدراسة	24
المطلب الثاني: أدوات الدراسة	29
المبحث الثاني: عرض ومناقشة وتحليل النتائج	34
المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة	34
المطلب الثاني: تحليل نتائج التقدير	40

خلاصة الفصل الثاني	46
الخاتمة	48
قائمة المراجع	51
ملاحق	
الملخص	

قائمة الجداول

الرقم	عنوان الجدول	الصفحة
1	نتائج تقدير اختبارات الاستقرارية للسلاسل الزمنية لنماذج البنوك الخليجية	38
2	نماذج تقدير معادلات الانحدار بطريقة المربعات الصغرى	39
3	نتائج تقدير النماذج الانحدار الخطي البسيط باستعمال طريقة المربعات الصغرى	41
4	جدول توزيع دربن واتسن	44
5	البنوك التي تقع في منطقة الشك	44

قائمة الأشكال

الرقم	عنوان الشكل	الصفحة
1	مناطق القبول والرفض لاختبار دربن واتسن	33
2	مناطق القبول والرفض لاختبار دربن واتسن للنموذج الخطي المقدر	44

قائمة الملاحق

رقم	اسم الملحق
01	العلاقة الخطية
02	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك البلاد
03	نتائج اختبار الاستقرارية لبيت التمويل الكويتي
04	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك قطر الدولي
05	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك قطر الإسلامي
06	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك البحرين الإسلامي
07	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك الشارقة الإسلامي
08	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك دبي الإسلامي
09	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك الجزيرة الإسلامي
10	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك بوبيان الكويتي
11	نتائج اختبار الاستقرارية لبنك السلام البحريني
12	نتائج تقدير النماذج بطريقة المربعات الصغرى
13	نتائج الانحدار الخطي البسيط للمشاكل القياسية
14	جدول توزيع لإحصائية كاي مربع
15	منطقة الشك

المقدمة

مقدمة

يعتبر القطاع المصرفي من القطاعات الرائدة في الاقتصاديات الحديثة، كونها أصبحت حقيقة واقعة تقدم العديد من الأساليب والخدمات الاستثمارية والتمويلية، في مختلف النشاطات المالية والاقتصادية والاجتماعية، بهدف تسهيل المعاملات المالية للعملاء وحفظ الأموال وتشغيلها، وجاءت المصارف الاسلامية لتلبية رغبة المجتمعات التي تنشد التطور والنمو والرفعة والرقي بغرض إيجاد قنوات وأوعية للتعامل المصرفي وفقا لأحكام الشريعة الاسلامية، باعتماد صيغ مشروعة كالمضاربة و المرابحة و المشاركة...الخ مستمدة من أحكام الشريعة الإسلامية فصيغ المشاركة يكون إيرادها ربح وصيغ المداينات يكون ربح أو أجرة.

فهي تقوم على مبدأ المشاركة في الربح والخسارة وتجنب التعامل بالفائدة أخذا وعطاءا ، حيث عرفت انتشارا واسعا وأخذت تتزايد عاما بعد عام عبر شبكة ممتدة في أكثر من60 دولة اسلامية وغير اسلامية ليصل عدد المؤسسات والبنوك الإسلامية في العالم إلى اكثر من 700بنك إسلامي، وتعتبر البنوك الإسلامية قطاعا هاما وحيويا ضمن النظام الاقتصادي الإسلامي، وهي بذالك تسعى جاهدة لتطبيق مبادئ التمويل المصرفي الإسلامي الخالي من الربا، والذي يعد من أهم الأنشطة للمصارف الاسلامية حيث يحقق إيرادات كبيرة يقوم بها البنك بصورها المتعددة الجائزة شرعا مثل ايرادات أعمال المرابحة والمشاركة والمضاربة وغيرها وتعتبر هذه الإيرادات من نصيب المساهمين والمودعين باعتبار أن أموالهم قد اختلطت معا في سبيل تحقيق الإيرادات التي يحصل عليها البنك و من خلالها تزيد الربحية التي تمثل مصدر للأرباح، فتحقيق الربح يعتبر هدف أساسي لكل مؤسسة، لذالك تسعى البنوك الاسلامية كغيرها من البنوك إلى تحقيقه بطرق مباحة شرعا لضمان حقوق المالكين والمودعين، واكتساب حصة في السوق المصرفية على مستوى الدولة والمستوى العالمي.

تعتبر دول الخليج من الدول المتقدمة في مجال البنوك الاسلامية حيث أن أصولها المالية تصل إلى 45% تتمركز في دول الخليج من خلال ايرادتها المتمثلة في الربح ،أجرة، جعل، هذه الإيرادات التي يحصل عليها البنك تساهم في تحسين ربحيته.

1.الإشكالية:

من خلال ما سبق يمكن طرح الإشكالية التالية:

ما مدى مساهمة ايرادات تمويل البنوك الإسلامية الخليجية في زيادة الربحية خلال الفترة من 2005م-2018م؟

وتتفرع عن هذه الإشكالية الأسئلة الفرعية التالية:

-ما مصادر ايرادات التمويل البنكي الإسلامي؟، وكيف تساهم هذه الإيرادات في تحسن ربحية البنوك الإسلامية ...؟

- هل دور إيرادات تمويل البنوك الإسلامية الخليجية في زيادة الربحية ذو أثر معنوي؟.

2.الفرضيات:

وللإجابة على التساؤلات السابقة تمت صياغة الفرضية التي تعتبر كإجابة مبدئية على التساؤلات المطروحة:

- تتمثل مصادر التمويل البنكي الإسلامي في الصيغ الإسلامي.

- تساهم إيرادات تمويل البنوك الإسلامية الخليجية بشكل كبير وبأثر معنوي في زيادة الربحية خلال الفترة 2005م-2018م.

3.أهمية البحث:

تتمثل أهمية البحث في فيما يلي:

- إبراز فعالية التمويل البنكي الإسلامي في زيادة الربحية؛

- المساهمة في إثراء المكتبة العلمية التي تناولت موضوع إيرادات التمويل في زيادة الربحية؛

-الحداثة التي تميز البنوك الإسلامية من جهة وكذا التطورات والتغيرات التي تشهدها أنشطة والصيغ التمويل التي تتعامل بها في البيئة المصرفية.

4.أهداف البحث:

تسعى الدراسة إلى تحقيق جملة من الأهداف منها:

-التعرف على مختلف وسائل التمويل المعتمدة من طرف البنوك الاسلامية؛

-معرفة الواقع العملي للبنوك الاسلامية؛

- إفادة الدارسين بمعلومات و بيانات عن التمويل البنكي الإسلامي؛

- المساهمة العلمية في إنجاح مسيرة البنوك الإسلامية من خلال دراسة أهم صيغ التمويل الإسلامي.

5.دوافع اختيار الموضوع:

-الرغبة الشخصية في تناول مواضيع تتعلق بالبنوك الاسلامية؛

-التعرف على المصارف الاسلامية ومعرفة أهم التمويلات التي تقدمها؛

-تماشي موضوع الدراسة مع تخصصنا؛

-حداثة موضوع المصارف الاسلامية.

6.حدود الدراسة:

الحدود الزمانية: تم اعتماد الفترة من 2005م-2018م.

الحدود المكانية: تميزت أو اختصت هذه الدراسة بأخذ عينة من البنوك الاسلامية الخليجية وذلك باعتماد بنكين لكل دولة (قطر؛ البحرين؛ الإمارات؛ السعودية والكويت) وذلك باستبعاد سلطنة عمان لأنها حديثة الالتحاق بالصيرفة الاسلامية.

7.المنهج المتبع:

من خلال الدراسة تم اعتماد المنهج الوصفي في الجانب النظري والمنهج التحليلي والمنهج الاحصائي والقياسي في الجانب التطبيقي، وهذا لكونهم يتناسبون مع مثل هذا النوع من الدراسات.

8.صعوبات البحث:

-ضغط متطلبات الوعاء العلمي الذي تم اعتماده في طريقة امراد؛

-صعوبة توفير بعض التقارير السنوية للبنوك الخليجية.

9.هيكل الدراسة:

تم تقسيم الدراسة إلى فصلين؛ حيث يتناول الفصل الأول بشكل عام مدخل حول إيرادات التمويل البنكي الإسلامي وانعكاساتها على الربحية في الإطار النظري، ومفاهيم حول التمويل البنكي الإسلامي والربحية والعلاقة بينهما بالإضافة إلى دراسات سابقة، وتضمّن الفصل الثاني: قياس دور إيرادات التمويل في البنوك الإسلامية الخليجية على الربحية.

الفصل الأول

تمهيد

تلعب المصارف الإسلامية دور مهم في الحياة الاقتصادية، وهي مؤسسة مصرفية تقدم خدمات استثمارية لعملائها في شكل تمويل أي تقديم ثروة عينية أو نقدية من أصحاب الفائض المالي إلى أصحاب العجز المالي يديرونها ويتصرفون فيها لقاء إيراد(عائد) تبيحه الأحكام الشرعية.

تتحقق الربحية لدى المصارف الإسلامية من الاستثمار الفعلي لأموال المودعين لديها وترجع أهميتها كونها إحدى الوسائل لزيادة رأس المال.

وبناء على ذلك سنحاول في هذا الفصل عرض مفاهيم نظرية حول التمويل الإسلامي والربحية والعلاقة بينهما وأهم الدراسات التي لها علاقة بهذا الموضوع وتم تقسيمه إلى مبحثين كما يلي:

المبحث الأول: الإطار النظري لإيرادات التمويل البنكي الإسلامي والربحية

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

المبحث الأول: الإطار النظري لإيرادات التمويل البنكي الإسلامي والربحية

تعد البنوك الإسلامية واقعا ملموسا في النشاط الاقتصادي، من خلال العملية التمويلية التي تقدمها وفق صيغ مباحة شرعا كالمضاربة والمشاركة...الخ. حيث أصبح التمويل القائم على أساس المشاركات المداينات من التقنيات المطورة من ناحية التطبيق في البنوك الإسلامية ليعتمد في الاقتصاد المعاصر طبقا للأسس الشرعية بقصد الحصول على إيرادات كبيرة تساهم بدورها في تحسين زيادة ربحية البنك. وسنحاول في هذا المبحث تسليط الضوء على بعض المفاهيم النظرية للتمويل البنكي الإسلامي والربحية في المصارف الإسلامية بالإضافة إلى العلاقة بينهما.

المطلب الأول: مفاهيم حول التمويل البنكي الإسلامي والربحية

سنحاول التطرق إلى مفاهيم حول التمويل البنكي الاسلامي والبنوك الاسلامية والربحية في المصارف الاسلامية.

الفرع الأول: مفهوم التمويل البنكي الإسلامي

أولا: البنك الإسلامي "هو مؤسسة مصرفية هدفها تجميع الأموال والمدخرات من كل من لا يرغب في التعامل بالربا(الفائدة) ثم العمل على توظيفها في مجالات النشاط الاقتصادي وتوفير الخدمات بما يتعلق مع الشريعة الإسلامية"[1].

ثانيا:التمويل الإسلامي "هو تقديم ثروة، عينية أو نقدية، بقصد الإسترباح من مالكها إلى شخص آخر يديرها ويتصرف فيها لقاء عائد تبيحه أحكام الشريعة الإسلامية[2]، وهو نوع من التمويل، أو على الأصح أسلوب في التمويل، يستند إلى قاعدة فقهية معروفة ومهمة؛ وهي أن الربح يستحق في الشريعة بالملك أو العمل"[3].

ومن التعاريف السابقة نستنتج أنّ **التمويل البنكي الإسلامي** هو تقديم المال من طرف البنوك الإسلامية إلى طرف آخر(بنك أو فرد) باستخدام الصيغ والأساليب الشرعية من اجل استثماره في مشاريع مباحة بقصد الحصول على أرباح، بحيث أن التمويل لا يقتصر على النقود فقط بل يتعدى كل ما يمكن حيازته أو الانتفاع به.

---

[1]–أنس البكري، وليد صافي، **النقود والبنوك**، الطبعة الأولى، دار المستقبل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1433 ه–2012م ص131.

[2]– محمد جعواني، **ضوابط المعاملات المصرفية الإسلامية ونماذج لبعض الصيغ التمويلية**، بدون طبعة،دارا لحديث الحسنية للدراسات الإسلامية العليا بالرباط، بدون السنة ، ص 224. متوفر عبر الرابط:
https://revues.imist.ma/index.php?journal=DOREG&page=article&op=view&path%5B%5D=15362

[3]– غسان محمود إبراهيم، منذر القحف، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الثانية، دار الفكر دمشق، سوريا ، 2002م، ص 166.

الفرع الثاني: مفهوم الربحية في المصارف الاسلامية

أولا: مفهوم الربحية

1-**التعريف الاول:** ويمكن تعرف الربحية على أنها: عبارة عن العلاقة بين الأرباح التي تحققها المصارف الإسلامية والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق الارباح، وتعدّ الربحية هدفا ومقياسا للحكم على كفاءتها على مستوى الوحدة الكلية والوحدات الجزئية[1].

2-**التعريف الثاني:** يعتبر الربح الهدف الأساسي لكل مؤسسة، ولذالك تسعى البنوك الاسلامية كغيرها من البنوك إلى تحقيق ربح يضمن حقوق المالكين والمودعين، واكتساب حصة في السوق المصرفية على مستوى الدولة والمستوى العالمي[2].

ومن خلال من ماسبق نستنتج أن الربحية هي العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشآت والاستثمارات التي ساهمت في تحقيقها، حيث أنها تعتبر أداة مهمة لقياس كفاءة المصارف في استخدام الموارد المتاحة لديها لذلك تسعى البنوك الإسلامية كغيرها من البنوك إلى تحقيق ربح يضمن حقوق المالكين والمودعين

ثانيا: مؤشرات الربحية

تقيس الربحية قدرة البنك على توليد موارد جديدة، ويتم التعبير عنها كنسبة بين الربح ومجموع رأس المال المستثمر، وتختلف مؤشرات الربحية من بلد إلى أخر ومن أهم المؤشرات ما يلي:

1- **معدل العائد على حقوق الملكية ROE:**

ويعد هذا المعدل من أهم مؤشرات قياس كفاءة استخدام الأموال، يعمل البنك دائما على زيادته بما يتناسب وحجم الأخطار التي يتحملها مساهمو البنك، ويوضح هذا المعدل ما تحققه كل وحدة من حقوق الملكية في صافي الأرباح (العائد) التي حققها البنك[3]، ويتم حسابه بقسمة صافي الربح على حقوق الملكية[4].

2- **معدل العائد على الأصولROA :**

يشير معدل العائد على الأصول إلى عدد الوحدات النقدية من الأرباح الصافية المتولدة عن استخدام كل وحدة نقدية من إجمالي موجودات البنك، ويساوي إلى صافي الأرباح على إجمالي أصول البنك[5].

---

[1]- أحمد حسين أحمد المهشراوي، **أثر متغيرات عناصر المركز المالي في ربحية المصارف الإسلامية**، مذكرة لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية، غزة، 1428ه-2007م، ص 65.

[2]- عبد الرحمان عبد القادر، **مداخلة بعنوان أثار الأزمة المالية العالمية على ربحية عينة من البنوك الاسلامية الخليجية**، المحور الرابع، دور الصيرفة الاسلامية في مواجهة الأزمات المالية، ملتقى وطني تكويني لطلبة الدكتوراه حول:الصيرفة الاسلامية يومي:04و05 مارس 2018، جامعة ادرار، ص03.

[3]- زاهر صبحي بشناق، **تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية**، مذكرة ماجستير في المحاسبة والتمويل،الجامعة الإسلامية غزة، 1433ه-2011م، ص36.

[4]-ميمون علي العبيد، **أثر السيولة في ربحية المصارف الإسلامية**، مجلة جامعة البعث، المجلد 37،العدد9،2015، ص132.

[5]- الطيب بولحية، عمر بوجميعة، **تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية دراسة تطبيقية على مجموعة من البنوك الإسلامية للفترة (2013-2009)**، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد 14، السداسي الأول، جامعة حسيبة بن بوعلي بالشلف، الجزائر، 2016، ص 18.

3- معدل العائد على الودائعROD :

تقيس هذه النسبة معدل العائد على كل دينار من أموال المودعين، ويبين مدى قدرة المصرف على توليد الأرباح من توظيف الودائع بمختلف أنواعها من نشاطات استثمارية مختلفة[1].

المطلب الثاني: العلاقة بين ايرادات التمويل البنكي الإسلامي والربحية

سنحاول في هذا المطلب التطرق إلى صيغ التمويل الإسلامي القائمة على مبدأ المشاركة في الأرباح و الخسائر وصيغ التمويل القائمة على المداينات والعلاقة بينهما.

الفرع الأول: صيغ التمويل البنكي الإسلامي القائمة على مبدأ المشاركة في الأرباح والخسائر

أولا: التمويل بالمضاربة والمشاركة

1- مفهوم المضاربة: لغة: "كلمة المضاربة مأخوذة من الضرب في الأرض أي السير فيها، وتسمى عند أهل المدينة بالقراض من كلمة قرض[2]، لقوله تعالى "وآخرون يضربون في الأرض يبتغون من فضل الله"[3].

اصطلاحا: "هي أن يعطي الرجل إلى الرجل المال على أن يتّجر به على جزء من الربح معلوم يأخذه العامل، أي جزء يتفق عليه ثلثا أو ربعا، أونصف"[4].

2- مفهوم المشاركة: تعني المشاركة أو الشركة لغة: "الاختلاط أو الامتزاج"[5].اصطلاحا: "هي عقد بيطرفين أو أكثر على أن يكون الأصل أي رأس المال و الربح مشتركا بينهم"[6].

و تعرف أيضا: هي اشتراك طرفين أو أكثر في المال أو العمل على أن يتم الاتفاق على كيفية تقسيم الربح، أما الخسارة فيجب أن تكون حسب نسب المشاركة في رأس المال.ويطبق البنك الإسلامي هذه الصيغة بالدخول بأمواله شريكا مع طرف أو مجموعة أطراف في تمويل المشاريع، مع اشتراكه في إدارتها ومتابعتها[7].

---

[1]-محمد حسن رشم، علاء داشي دغيم، **تأثير كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل3 على ربحية المصارف التجارية، دراسة تطبيقية على عينة من المصارف العراقية الخاصة**، مجلة المثنى، للعلوم الإدارية والاقتصادية، مجلد8 العدد1، الأردن، 2018، ص 143.

[2]- زيد أيمن، بودراع أمينة، **صيغ التمويل الإسلامي ودورها في الحد من مشكلة البطالة**، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية و الاقتصادية، العدد 11، المركز الجامعي لتامنغست، الجزائر، 2017م، ص 394.

[3]-**سورة المزمل**، الآية 20.

[4]- شعيب فيلالي، أهمية التمويل الإسلامي في معالجة إختلالات السوق المالي، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في البنوك الإسلامية، جامعة الامير عبد القادر، قسنطينة، 2010م-2011م، ص20.

[5]- عائشة الشرقاوي المالقي، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الاولى، المركز الثقافي العربي، بيروت، 2000م، ص 349.

[6]- عمار مجيد كاظم الوداي، **آليات تطبيق نظام نقدي إسلامي في الدول الإسلامية**، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، الجامعة المستنصرية، 2009م-1430ه، ص 23.

[7]- سليمان ناصر، **التقنيات البنكية وعمليات الائتمان**، ديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر، 2012م، ص 120.

ثانيا: التمويل بصيغة المزارعة والمساقاة

1- مفهوم المزارعة: وهو عقد بين صاحب الأرض وبين مزارع يقوم بزراعة الأرض ثم يقتسمان المحصول[1].

وتعرف أيضا:هي تقديم عنصر الأرض والبذر المحددة لمالك معين إلى عامل (المزارع) ليقوم بالعمل و الإنتاج، مقابل نصيب مما يخرج من الأرض (الإنتاج) وفق نسبة لكل منهما[2].وتعني المزارعة إعطاء الأرض لمن يزرعها حيث يكون له نصيب مما يخرج منها،كالنصف أو الثلث أو الأكثر من ذلك أو الأدنى، حسب ما يتفقان عليه[3]. وعرفها المالكية:بأنها شركة في الحرث[4].

2- المساقاة

لغة:" مأخوذة من السقي"[5] **واصطلاحا:** هي عقد يرد على إصلاح الشجر، وهو دفع الشجر إلى من يعتني به ويحافظ عليه بالتلقيح و التنظيف والري والحراسة وغير ذالك، على أن يتم اقتسام ثمرة الشجر بين العامل وصاحب الشجر بحصص متفق عليها[6].

وتعرف أيضا: هي دفع الشجر إلى من يصلحه[7]، ليقوم بسقيه وعمل ما يحتاج مقابل جزء معلوم من الثمار التي ينتجها هذا الشجر، وفي شكل نسبة من هذا الإنتاج[8].

الفرع الثاني: صيغ التمويل الإسلامي القائمة على المداينات:

أولا:التمويل بالمرابحة والسلم

1-مفهوم المرابحة:

---

[1]- سامي بن إبراهيم السويلم، **مدخل إلى أصول التمويل الإسلامي**، الطبعة الأولى، دار وجوه للنشر والتوزيع، المملكة العربية السعودية، الرياض ،2013م، ص 176.

[2]- صالح صالحي، عبد الحليم غربي، **دور المنتجات المالية الإسلامية في تحقيق الاستقرار الاقتصادي**، الملتقى الدولي الثاني بمعهد علوم الاقتصادية وعلوم التسيير، الأزمة المالية الراهنة والبدائل المالية والمصرفية-النظام المصرفي الإسلامي نموذجا، جامعة سطيف /الجزائر، يومي5-6 ماي 2009، ص3.

[3]- نجاح عبد العليم عبد الوهاب أبوا الفتوح، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الأولى، عالم الكتاب الحديث للنشر والتوزيع، الأردن، 1432ه-2011م، ص56.

[4]-عبد الله بن عمر بن حسين بن طاهر، **العقود المضافة إلى مثلها**، الطبعة الأولى، دار كنوز اشبيليا للنشر والتوزيع، المملكة العربية السعودية الرياض، 1434ه-2013م، ص 94.

[5]- سامي يوسف كمال محمد، **الصكوك المالية الإسلامية**، الطبعة الاولى، دار الفكر العربي للطبع والنشر، القاهرة ، 1431ه-2010م، ص 32.

[6]- محمود حسين الوادي، حسين محمد سمحان، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الرابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 1433ه-2012م، ص254.

[7]- رفيق يونس المصري، **فقه المعاملات المالية**، الطبعة الأولي، دار القلم للنشر والتوزيع، دمشق،1426ه-2005م، ص231.

[8]- محسن أحمد الخضيري، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثالثة، ايترك للنشر والتوزيع ، القاهرة، 1430ه-1999م، ص 149.

لغة:المرابحة من الربح و هو النماء في التجارة[1]: لقوله تعالى: " فما ربحت تجارتهم وما كانوا مهتدين" [2].

اصطلاحا: المرابحة هي بيع بمثل الثمن الأول مع زيادة ربح معلوم، أي بيع السلعة بثمن التكلفة مع زيادة ربح متفق عليه بين البائع والمشتري[3]. وبيع المرابحة في الفقه هو احد بيوع الأمانة[4].

2-مفهوم السلم: هو ما تعجل فيه الثمن وأجل فيه المبيع. والسلم **لغة:** هو التقديم والتسليم، وأسلم بمعنى أسلف، أي قدم سلم[5]، أما في **الاصطلاح:**"هو عقد على موصوف، في الذمة، مؤجل، بثمن مقبوض في المجلس. وصورته أن يتعاقد الطرفان على شراء شيء ويدفع المشتري الثمن، على أن يسلمه البائع السلعة بعد أجل معين"[6]. وعرف بأنه بيع آجل بعاجل[7].

ثالثا:التمويل بالاستصناع والإجارة

1-مفهوم الاستصناع لغة: هو طلب الصنعة، والصنعة هي عمل الصانع[8]. وفي **الاصطلاح:** أن يطلب إنسان من آخر شيئا لم يصنع بعد، ليصنع له طبق مواصفات محددة، بمواد من عند الصانع مقابل عوض محدد، ويقبل الصانع بذلك[9].ويعرف على انه عقد بين طرفين:أحدهما "المستصنع"، وهو الذي يطلب صناعة المنتج، والأخر"الصانع"الذي يمتلك الخبرة والمهارة اللازمة لصنع المنتج بحسب الموصفات التي يطلبها المستصنع[10].

2-مفهوم عقد الإجارة

الإجارة لغة:اسم للأجرة وهي كراء الأجير. والإجارة **اصطلاحا:** تمليك منافع شيء مباح مدة معلومة

---

[1]- احمد جابر بدران، **مبادئ وضوابط و معايير التمويل الإسلامي**، الطبعة الأولى، مركز الدراسات الفقهية والاقتصادية مؤسسة فكرية إسلامية القاهرة، 1436ه-2014م، ص76.

[2]- **سورة البقرة**، الاية16.

[3]- عبد الحليم عمار غربي، **الوجيز في الاقتصاد النقدي و المصرفي**، الطبعة الأولى، مركز الأبحاث فقه المعاملات الإسلامية، جامعة سطيف، 2018م، ص 159.

[4]- جمال الدين عطية، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثانية، المؤسسة الجامعية للدراسات والنشر التوزيع، بيروت -لبنان- 1413ه-1993م، ص 121.

[5]- سعود عبد الحميد، **البنوك التجارية والبنوك الإسلامية ودورها في التنمية**، أطروحة لنيل درجة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة الجزائر، 2013م-2014م، ص 94.

[6]- حسن سري، **الاقتصاد الإسلامي**، بدون طبعة، مركز الإسكندرية للكتاب، 2005م، ص 247.

[7]- محمد مصطفى غانم، **واقع التمويل الأصغر الإسلامي وآفاق تطويره في فلسطين**، مذكرة لنيل درجة الماجستير-علوم تجارية-، قسم المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية غزة ، 1431 ه-2010م، ص 46.

[8]- وائل محمد عربيات، **المصارف الإسلامية والمؤسسات الاقتصادية**، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 1430ه-2009م ،ص 130.

[9]- سعد بن تركي الخثلان، **فقه المعاملات المالية المعاصرة**، الطبعة الثانية، دار الصميعي للنشر والتوزيع، الرياض، 1433ه-2012م، ص 134.

[10]- سيف الدين إبراهيم تاج الدين، **الاستصناع التحوطي للتمويل بالمشاركة**، مجلة أسرا الدولية للمالية الإسلامية، المجلد3، العدد1، جامعة الامام محمد بن لعور، منشورة، 1433ه-2012م، ص10.

بعوض[1]. وهي عقد على المنافع بعوض[2].

وتعرّف ايضا: هي عقد لازم على منفعة مقصودة قابلة للبدل والإباحة لمدة معلومة بعوض معلوم، أو باختصار هي بيع المنفعة، وهي قسمان:[3]

*الإجارة التشغيلية (العادية): وفيها يكون لدى البنك الأصل الذي يريد تأجيره؛

*الإجارة التمويلية (المنتهية بالتمليك): و فيها يقوم البنك باقتناء الأصل بناءً على طلب العميل المستأجر باستأجارها، وهي في حقيقتها بيع مشتر بإجارة، لهذا تسمى بيع الإيجار أو البيع التأجيري.

الفرع الثالث: إيرادات التمويل في البنوك الإسلامية

سيتم عرض أهم المفاهيم الخاصة بإيرادات التمويل في البنوك الإسلامية والمتمثلة في الربح والجعالة والأجرة.

أولا: الربح:

لغة: "الزيادة الحاصلة في التجارة، ثم يتجوز به في كل ثمرة عمل. ويسند تارة إلى صاحب التجارة، وتارة إلى التجارة نفسها فيقال: ربح في تجارته، وربحت تجارته"[4].

اصطلاحا: "يطلق في المصطلح الفقهي على الزيادة في رأس المال نتيجة تقليب المال من حال إلى حال في عمليات التبادل المختلفة"[5].

ويعرّف الربح اقتصاديا: بأنه ما يستحقه عنصر التنظيم لقاء تحمله لمخاطر النتائج المترتبة على عدم التأكد من ظروف المستقبل واتجاهات الأثمان والتكاليف واحتمالات الربح والخسارة، ويساوي هذا الربح الفرق بين ثمن بيع السلعة التي تنتجها وحدة الإنتاجية وتكاليف إنتاجها المدفوعة لعناصر الإنتاج الآخرة[6]. الربح في الفقه الإسلامي: انه الزائد على رأس المال وليس الإيراد أو الغلة ويعرف مقدار الربح أما بالتنضيض أو التقويم للمشروع بنقد وما زاد على رأس المال عند التنضيض أو التقويم فهو الربح[7].

---

[1]– احمد سليمان خصاونه، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الأولى ، عالم الكتب الجديد للنشر والتوزيع، عمان، 1428ه–2008م،ص93.

[2]– عبد الرحمان يسرى أحمد، **قضايا إسلامية معاصرة في النقود والبنوك والتمويل**، بدون طبعة، الدار الجامعية للنشر والتوزيع، مصر،2001م، ص284.

[3]– سميرة رزيق، **إدارة مخاطر التمويل في البنوك دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر، 2010م_2011م، ص 99.

[4]– محمد عثمان شبير، **المدخل إلى فقه المعاملات المالية**، الطبعة الثالثة، دار النفائس للنشر والتوزيع –الأردن–، 1429ه–2004م، ص 142.

[5]– علي بن محمد الجمعة، **معجم المصطلحات الاقتصادية والإسلامية**، الطبعة الأولى، مكتبة العبيكات –الرياض–، 1421ه–2000م، ص 281.

[6]–سلماني عادل، **دراسة العلاقة بين العائد والمخاطرة على أدوات الاستثمار في سوق رأس المال الإسلامي دراسة حالة *ماليزيا***، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية ، تخصص أسواق مالية وبورصات، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2013–2014م، ص 163.

[7]– فادي محمد الرفاعي، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الاولى، منشورات الحلبي الحقوقية، لبنان، 2004، ص 107.

ثانيا: الجعالة:

لغة:" يقصد بالجعالة _ بتثليث الجيم في اللغة_ ما يجعل (يسمى أو يخصص لمن يقوم بالعمل للجاعل، ولهذا يسمى ما يعطيه الإنسان يجعله جعلا"[1].

واصطلاحا: هو عقد معاوضة على عمل بشري[2] أو آدمي بعوض غير ناشئ عن محله به لا يجب إلا بتمامه كله لا جزئه، أي التزام عوض معلوم على عمل معين معلوم أو مجهول لمعين أو مجهول، أي أن يجعل الرجل للرجل جعلا على عمل معين معلوم إن أكمل العمل، وإن لم يكمله لم يكن له شيئا وذهب عناؤه هباءا[3].

ثالثا: الأجرة:

عند علماء **اللغة**" بمعنى الكراء، وهو ما أعطى من الأجر للأجير، تقول أجرته الدار أي أكريتها"[4]. أما **اصطلاحا:** "هي مقدار معلوم في مقابل منفعة محددة، وقد تكون المنفعة فيه محددة بمدة معينة معلومة، أو بعمل موصوف محدد، فتكون الإجارة إذن للعمل كما تكون للشيء بأي من هذين الشكلين، الأجر قد يكون اجر المال(في إجارة الأشياء)، وقد يطلق عليه الكراء أو اجر العمل (في إجارة الأشخاص)"[5].

والمشهور في معنى الأجرة هي ما يعطى للأجير مقابل العمل الذي يقوم به[6].

ويعرفها الاقتصاديين: "أنها ثمن سلعة التي يقدمها العامل إلى صاحب العمل من خلال عملية الإنتاج"[7].

الفرع الرابع: دور إيرادات صيغ التمويل الإسلامي في زيادة الربحية

يقدم المصرف الإسلامي التمويل اللازم كليا أو جزئيا للقيام بعملية تجارية محددة أو تنفيذ مشروع معين وذلك على أساس المشاركة في الأرباح والخسائر غنما أو غرما حسب أحكام الشريعة الإسلامية[8]أو على أساس المعاوضات (المداينات)للحصول على إيراد أكبر.

أولا: ايرادات التمويل البنكي الإسلامي بصيغ المشاركات كآلية لزيادة الربحية

---

[1]– أحمد طه العجلوني، **نظرية التمويل الإسلامي وأدواته**، بدون طبعة، جامعة القصيم بالمملكة العربية السعودية، 1435ه–2014م، ص196. متوفر عبر الرابط: http ://www.a cademia.edu/

[2]–كنار بهية، **معايير تمويل المشاريع الاستثمارية في البنوك الإسلامية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر،2006 م–2007م، ص 40.

[3]-إبراهيم فاضل المولى، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الأولى، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1428ه_2008م، ص 292.

[4]- محمد عبد المقصود حسن داود، **الضوابط الشرعية والقانونية لاختلاف المؤجر والمستأجر**، مجموعة رسائل الدكتوراه، المكتبة القانونية، دار الجامعة الجديدة للنشر، الإسكندرية، 2000م ، ص94.

[5]– عبد الرحمان عبد القادر، **دور البنوك الاسلامية في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة دراسة حالة بنك البركة الجزائري**، مذكرة تخرج لنيل شهادة الماجستير في الاقتصاد مالية وبنوك، جامعة وهران، 2009م–2010م، ص70.

[6]– ميري كاظم عبيد، **الأجرة طبيعتها وصورها دراسة مقارنة في الفقه الإسلامي**، مجلة جامعة بابل، العلوم الإنسانية/المجلد24، العدد2، كلية القانون جامعة القدسية، 2016م، ص1185.

[7]– عبد العزيز خالد، **مشكلة الفوائد والبنوك الإسلامية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، كلية الحقوق، قسنطينة، الجزائر، 2010م–2011م، ص 25.

[8]– صادق راشد الشمري، **الصناعة المصرفية الإسلامية**، الطبعة العربية، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع، الأردن، 2014م، ص 251.

1- دور صيغة المضاربة في زيادة الربحية:

يقوم البنك الإسلامي في إطار عملياته التمويلية، بتقديم الأموال لأصحاب المشروعات وطالبي الاستثمار، لغرض المضاربة أو الاتجار بها، أي أن المصرف يقدم المال، في حين يقدم أصحاب المشروعات العمل أو الخبرة. مع تحديد نسبة الربح لكل طرف ومدة الاستحقاق اللازمة، وبعد نهاية مدة العقد، يتم الوصول إلى صافي إيراد المضاربة المستحقة للبنك(رب رأس المال) بعد خصم كافة المصروفات التي تكبدها المضارب حتى تاريخ التصفية، ويوزع صافي الربح حسب الاتفاق، وهذا الأخير يساهم في زيادة ربحية البنك[1].

2-دور صيغة المشاركة في زيادة الربحية:

تعتبر من أهم صيغ التمويل المصرفية وأهم ما يميز هذا النظام المصرفي الإسلامي، حيث يقوم على أساس تقديم التمويل اللازم للمشروعات مشاركة للمستثمرين أصحاب المشاريع وفق قواعد وأسس توزيعية يتم الإتفاق عليها قبل بدأ التعامل وعادة ما ي كون الاتفاق على نسبة معينة من الربح للشريك المستثمر مقابل إدارته للمشروع ويوزع الباقي بين الطرفين (المصرف-المستثمر) بنسبة ما قدمه كل منهما والعائد من هذه العملية يساهم في ربحية البنك[2].

3-دور المزارعة في زيادة الربحية:

تعتبر المزارعة على أنها شركة بين البنك الإسلامي والعميل المزارع، حيث يقدّم البنك الإسلامي الأرض والبذور، وتقدّم المؤسسات الفلاحية أو الفلاحين عملها في زراعة الأرض على أن يكون ناتجها بينهما حسب الاتفاق، وبعد الحصاد وانتهاء عملية التسويق تخصم التكاليف التي تكبدها كل من الشريكين، ثم يوزع الباقي بينهما ونسبة العائد من الربح تؤدي إلى تحسين ربحية البنك[3].

4-دور المساقاة في زيادة الربحية:

تستخدم البنوك الإسلامية عقود المشاركة في المساقاة عند تمويل المزارع الكبيرة التي لا يستطيع فرد واحد إن يقوم بالعمل فيها فتتولاها شركات خدمات زراعية تأخذ تمويلا من البنك الإسلامي لاستأجر العمالة وشراء المياه والمبيدات الحشرية والكيمياوية اللازمة لصيانة ورعاية هذه المزارع[4]،

---

[1]- نعيم نمر داوود، **البنوك الإسلامية نحو اقتصاد إسلامي**، الطبعة الأولى، دار البادية ناشرون وموزعون، الأردن، 1433ه-2012م، ص ص 223 -224.

[2]- وفاء أحمد محمد، **المالية في المصارف الإسلامية**، بحث تطبيقي في المصرف العراقي الإسلامي، العدد 201، 1433ه_2012م، ص 840، متوفر عبر الرابط http :// platform.almanhal.com

[3]- عبد الرحمان عبد القادر، **فعالية نظام التمويل الإسلامي في مواجهة آثار الأزمة المالية العالمية**، أطروحة لنيل شهادة دكتوراه علوم اقتصادية تخصص نقود وتمويل، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2015م_2016م، ص 109.

[4]- محمد محمود العجلوني، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع، الأردن، 2010م-1431ه، ص 280.

كما يقدم البنك للمزارعين بساتين أو حدائق أو أشجار تمتلكها ليقوموا على مراعاتها والاعتناء بها وجمع محاصيلها وتقسيمها بنسب معينة بينهم مما ينعكس على البنك بزيادة مردوديته[1].

ثانيا: ايرادات التمويل البنكي التمويل البنكي الإسلامي بصيغ المداينات كآلية لزيادة الربحية

1-دور المرابحة في زيادة الربحية:

تعتبر المرابحة للآمر بالشراء من أهم الصيغ التمويلية التي تعتمد عليها البنوك الإسلامية بنسبة كبيرة في تمويلاتهم، ويعزى ذلك إلى أن أرباحها مضمونة وقلة مخاطرها، وقد أثبتت العديد من الدراسات أن للمرابحة دور كبير في زيادة ربحية البنوك الإسلامية، وللتوضيح أكثر يمكن توضيح ذلك من خلال المثال التالي:

تمويل شخص لشراء سيارة بقيمة 139 مليون من بنك الخليج الجزائر بادرار- هذا البنك يقدم خدمات إسلامية- ، علما أن الشخص يتقاضى شهريا 75000دج ، فطلب منه البنك ان يدفع قيمة 390000 دج نقدا والباقي(100مليون) على شكل قرض بهامش ربح 10% في كل شهر، وتطبق 30% على الدخل في شكل اقتطاعات ولمدة 5 سنوات، على أن تقتطع قيمة 25000 دج من دخله كقسط شهري.

الربح الإجمالي لخمس سنوات= نسبة الربح لسنة واحدة= ثمن السيارةX نسبة الربح

أي 10000000=1, 0X 100000000دج

- إجمالي الربح الذي سيستوفيه البنك خلال خمس سنوات:

  50000000=10000000X5 دج

- الثمن الإجمالي للسيارة المطلوب من العميل دفعه إلى البنك:

  150000000 = 100000000+50000000دج

- حساب القسط الشهري: نقوم بقسمة الثمن الإجمالي للسيارة على عدد الشهور

  2500000 =150000000/60 دج

وكلما زادت فترة السداد قلّ القسط الشهري ويزداد المبلغ الإجمالي ويزداد الربح الذي يأخذه البنك[2].

2-دور السلم في زيادة الربحية:

يمثل بيع السلم أداة تمويلية ذات كفاءة عالية في الاقتصاد الإسلامي ولاسيما في نشاطات المصارف الإسلامية[3]. وتلجأ البنوك الإسلامية إلى عقد السلم في التمويلات الزراعية التي يتم فيها تسليم المنتوج في المستقبل، وذلك بتوفير السيولة للمزارعين مقابل شراء إنتاجهم الفلاحي وفق ما أتفق

---

[1]-فرج الله أحلام، **صيغ التمويل طويلة الأجل بالبنوك الإسلامية**،8/02/2019، 22:38، متوفر على الرابط التالي http://cte.univ-setif.dz

[2]- مجبري حسان، مصلحة مستشار بالزبائن، بنك الخليج ادرار، **مقابلة شخصية**، بتاريخ 06/01/2019 ، 30: 02.

[3]- غسان السبلاني، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الاولى ،دار المنهل اللبناني، 2012م-1433ه، ص 168.

عليه، ثم يقوم البنك الإسلامي بتصريف المحصول بسعر أعلى مما اشتراه به في أول الأمر محققا بذلك ربح حلال للمصرف الإسلامي، كما يستفيد البنك الإسلامي من عقد السلم عن طريق تمويل مهنيي الصناعة، في مقابل تسليمهم البنك سلعا في مدة معينة أو بصفة دورية، ثم يقوم البنك الإسلامي بإعادة تسويق هذه المنتجات محققا أرباح كبيرة[1].

3-دور صيغة الاستصناع في زيادة الربحية:

يستخدم المصرف الإسلامي صيغة الاستصناع بناء على طلبيات خاصة تتقدّم بها الشركات مثلا، بطلب منتجات معينة، فيقوم البنك بالتعاقد مع مصنع ينتج تلك الصناعات ويمارس البنك عملية التمويل ومتابعة التعاقد، فيمكن أن ينتهي عقد إستصناع ببيع المرابحة، أي يقوم البنك ببيع ما قام بتصنيعه بيع مرابحة بأن يقدّم التكلفة الفعلية ويزيد عليها نسبة معيّنة تعتبر ربحاً له، وموضوع دفع الثمن يبقى حسب الاتفاق بين الطرفين (إما دفع كلياً أو بالتقسيط)[2].حيث يستحق البنك الربح في الاستصناع بسبب ما يبذل من مال لامتلاك السلعة وبسبب ضمانه[3].

4-دور الإجارة في زيادة الربحية:

تعد الإجارة أهم أدوات التمويل بالهامش الربحي المستخدمة في البنوك الإسلامية لخصوصيتها والتي تميزها عن الأدوات الأخرى[4]، ويتم استخدامها في البنوك الإسلامية بان يقوم المصرف بشراء أصول قابلة للتأجير، ثم يتولى تأجيرها لجهات أخرى للانتفاع بها مثل الطائرات والمعدات الثقيلة وعادة ما تكون الإجارة قصيرة في هذا النوع[5]، ويتحقق ربح المصرف من خلال استرداد الأصل بعد انقضاء مدة الإيجار وإعادة تأجيره المرة تلوى الأخرى[6]، والنوع الثاني من الإجارة يقوم فيه البنك بتأجير سيارة إلى شخص أو مؤسسة لمدة معينة بأجرة معلومة على أن يملكه إياها بعد انتهاء المدة

---

[1]- 19 /02/2019 https://www.arabnak.com 23 :30

[2]- ياسر عبد طه الشرفا، **أهمية ودور البنوك الإسلامية في إنماء قطاع الصناعة بصيغة الاستصناع الموازي**، دراسة تطبيقية على البنوك الإسلامية العاملة في فلسطين، ورقة بحثية، الجامعة الإسلامية _غزة_ فلسطين، يونيو 2012م.

[3]- احمد صبحي العيادي، **إدارة العمليات المصرفية والرقابة عليها**، الطبعة الأولى ، دار الفكر ناشرون وموزعون، عمان، 1430ه-2010م، ص 168.

[4]-إبراهيم جاسم الياسري، **عقد المضاربة في المصارف الإسلامية**، الطبعة الثانية، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1432ه-2011م، ص 146.

[5]- محمد المومني، **الإجارة المنتهية بالتمليك بين النظرية والتطبيق**، متوفر على الرابط:

Library.iugaza.edu.ps/thesis/113427pdf

2019/02/20 21 :45

[6]- ماهر عزيز، **صيغ التمويل الإسلامي وأثرها على النشاط الاقتصادي**، مقالة، يناير2012، ص17.

ودفع أقساط الأجرة بعقد جديد، فيحقق للبنك عائد يستطيع من خلاله توسيع خدماته لتشمل نشاطات عديدة ومتنوعة وبالتالي تزداد ربحية المصرف[1].

[1]– محمد المومني ، نفس المرجع السابق.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

سنحاول في هذا المبحث عرض موجز لاهم الدراسات والابحاث ذات الصلة بموضوع الدراسة حيث تم تقسيم المبحث إلى مطلبين الأول: للدراسات العربية والثاني: للدراسات الاجنبية.

المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة

الفرع الاول: الدراسات العربية

سيتم عرض الدراسات العربية من الأقدم إلى الأحدث

أولا: "أثر التمويل بالمرابحة على الربحية في المصارف السودانية الفترة (2000م_2004م)"، حيث تمثلت إشكالية البحث في تأثير التمويل بالمرابحة على الربحية في المصارف السودانية؟ وتمّ استخدام المنهج الوصفي التحليلي ومنهج دراسة الحالة، بغرض معرفة أثر التمويل بالمرابحة على الربحية والسيولة في البنوك على المدى الطويل، وتوصلت الدراسة إلى أن التمويل بالمرابحة يساعد في توفير السيولة اللازمة للعميل بالرغم من المخاطر التي تصاحبها والى أن التمويل بالمرابحة يؤدي إلى زيادة الأرباح في المصارف السودانية [1].

ثانيا: "صيغ التمويل في البنوك الإسلامية ودورها في تمويل الاستثمار دراسة حالة بنك البركة الجزائر من (2008م–2009م)"، تمثلت الإشكالية في: ماهو دور صيغ التمويل الإسلامية في تمويل الاستثمار؟ حيث تمّ إتباع المنهج الوصفي التحليلي والتاريخي ومنهج دراسة حالة وهدفت الدراسة إلى كيفية الاستفادة من الصيغ التمويل في العمل المصرفي الإسلامي وتوصلت إلى أن البنوك الإسلامية لها قدرة على غيرها في تعبئة الموارد المالية لتمويل المشاريع،لأنها تتوافق مع معتقدات الشعوب العربية والإسلامية، والدليل على ذالك سرعة انتشارها وأنه رغم الانتشار السريع للبنوك الإسلامية الذي يزيد عن 300بنكا إلا أن بعض الصيغ الإسلامية لم تدخل مجال التطبيق في النظام المصرفي الإسلامي ولم تستفيد منها البنوك الإسلامية بشكل كاف مثل المزارعة والمساقاة[2].

ثالثا: "المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي الواقع والتحديات"، تتمحور مشكلة البحث في بيان ما إذا كانت المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية قد أثبتت أنها تمثل إضافة نوعية للقطاع المصرفي والمالي، وبالتالي الدور الفعال الذي يمكن أن تؤديه في التنمية الاقتصادية والاجتماعية لتحقيق أهم هدف وهو توجيه اهتمام الباحثين بشأن تكوين رؤية موضوعية عن آلية عمل المصرفية الإسلامية وكيفية تطويرها بالشكل الذي يمكن من خلاله تحسين قدرتها على منافسة البنوك الأجنبية، وتوصلت الدراسة إلى إقبال المصارف التجارية التقليدية على فتح فروع

---

[1]– عبد الغفار مضوي علي الشيخ، **أثر التمويل بالمرابحة على الربحية في المصارف السودانية (2000م_2004م)**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في الاقتصاد، جامعة السودان، 2008م.

[2]– عقون فتيحة، **صيغ التمويل في البنوك الإسلامية و دورها في تمويل الاستثمار**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر –بسكرة–الجزائر، 2008–2009م.

إسلامية، كما أنّ هناك مصارف تقليدية تقدّم منتجات مصرفية إسلامية عددها(310) مصرفا عالميا، تدير استثمارات إسلامية تقدّر ب(350) مليار دولار[1].

رابعا: "التمويل بصيغة المرابحة وأثره في الأداء الاقتصادي دراسة تحليلية من (2000م_2010م)"، انطلقت الدراسة من الإشكالية التالية: هل هناك علاقة بين الإفراط في التمويل بصيغة المرابحة والتحكم في إدارة عرض النقود؟ وهدفت الدراسة إلى بيان أثر التمويل بصيغة المرابحة في الأداء الاقتصادي وتوصلا في الأخير إلى أن التمويل بالمرابحة يؤدي إلى زيادة تكلفة إنتاج السلع الممولة عن طريق المرابحة وأنه ينصب معظم التمويل بصيغة المرابحة في تمويل القطاع التجاري وذالك يحد من تمويل القطاعات ذات الأولوية ويضعف أهداف السياسة التمويلية[2].

خامسا: "صيغ وأساليب التمويل بالمشاركة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة لتحقيق التنمية المستدامة دراسة حالة مجموعة البنك الإسلامي للتنمية"، وتكمن مشكلة البحث في ماهو دور صيغ التمويل بالمشاركة في مجموعة البنك الإسلامي للتنمية لتحقيق التنمية المستدامة خلال (2006م_2013م)؟ حيث أعتمد على المنهج الوصفي التحليلي وهدف من خلال الدراسة إلى توضيح الدور الذي تلعبه صيغ التمويل بالمشاركة في تحقيق أبعاد التنمية المستدامة وفي الأخير توصل الباحث إلى وجود استخدام محدود لصيغ التمويل بالمشاركة في مجموعة البنك الإسلامي للتنمية نتج عنه ارتفاع المخاطرة سببه نقص الكفاءة المعرفية[3].

سادسا: "أثر سعر المرابحة على الأداء المالي في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن الفترة (2000م_2013م)". وانطلقت الدراسة من الإشكالية التالية: ما أثر سعر المرابحة على العائد على الموجودات في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن؟ بهدف بيان أثر سعر المرابحة على الأداء المالي في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن، وتوصلت في الأخير إلى وجود أثر ذو دلالة إحصائية لسعر المرابحة على العائد على الموجودات في المصارف الإسلامية، وأثر ذو دلالة إحصائية لسعر المرابحة على العائد على حقوق الملكية في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن، وتبين الدراسة وجود أثر غير معنوي لسعر المرابحة على نصيب السهم العادي من الإرباح في المصارف

---

[1]– نغم حسين نعمة، **المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي الواقع والتحديات**، مجلة القادسية للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد 12، العدد2، 2010م

[2]– إبراهيم فضل المولى البشير، ومعاوية محمد خاطر بريمة، **التمويل بصيغة المرابحة وأثره في الأداء الاقتصادي دراسة تحليلية** ، مجلة البحث العلمي للعلوم والآداب، العدد 15، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا،2000م–2010م.

[3]– سمير هربان، **صيغ وأساليب التمويل بالمشاركة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة لتحقيق التنمية المستدامة دراسة حالة مجموعة البنك الإسلامي للتنمية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، علوم التسيير، جامعة فرحات عباس_ سطيف_، 2014م_2015م.

الإسلامية العاملة في الأردن ولبلوغ الأهداف والنتائج المتوصل لها تمّ الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي[1].

الفرع الثاني: دراسات أجنبية

سيتم عرض الدراسات الاجنبية من الأقدم إلى الأحدث

أولا:" Profitability and liquidity of conventional banking and islamic banking in bangladesh : A comparative study "، اهتم الباحث بدراسة الربحية والسيولة في البنوك الإسلامية والتقليدية في بنغلاديش تم أخذ عينة من خمس بنوك تقليدية وخمس بنوك إسلامية خلال الفترة (2008م-2012م) وذلك من خلال المقارنة بين المتغيرين باستعمال عدة مؤشرات مختلفة منها العائد على الأصول(ROA) والعائد على حقوق الملكية(ROE)، نسبة مصروفات الربح(PER)، هامش الربح الصافي(NPM)، ربحية السهم(EPS)، نسبة القروض على الودائع(LDR)، نسبة القروض على الأصول(LAR)، واتبع الباحث منهج القياسي بحيث تم استخدام F-TesT،T-TesT في تحديد أهمية الأداء التفاضلي وتوصلت إلى أن (2008م-2009م) أن البنوك الإسلامية أقل تفاضلا من البنوك التقليدية وفي (2011م-2012م) كانت البنوك الإسلامية أكثر ربحية من البنوك التقليدية وبالتالي تحسن أداء البنوك الإسلامية في زيادة الربحية مقارنة بالبنوك التقليدية[2].

ثانيا:" The Effect Of Islamic Banking Products On Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya, "، حيث هدفت هذه الدراسة إلى بيان تأثير المنتجات المصرفية على الأداء المالي في البنوك التجارية في كينيا(2009م-2013م)، وتم التوصل إلى وجود علاقة قوية بين المتغير التابع والمستقل وهذا ما أثبتته نتائج الانحدر البسيط والمتعدد، حيث أن الزيادة في توفير الخدمات المصرفية الإسلامية في البنوك التجارية الكينية ستؤدي إلى رفع الأداء المالي للبنوك[3].

ثالثا: "An Empirical Investigation of Profitability of Islamic Banks in Bangladesh "، هدفت الدراسة إلى بيان أثر البنوك الخاصة والاقتصاد الكلي على ربحية سبعة بنوك إسلامية في بنغلاديش (2003م-2013م) من خلال مؤشرات (ROAA)، (ROAE)، (NIM)، حيث استخدمت الدراسة نموذج GMM ونموذج OLS في عملية التحقق، وتوصلت الدراسة إلى أن ROAA مؤشر

---

[1]- هناء محمد الحنيطي، ساري سليمان ملاحيم، **أثر سعر المرابحة على الأداء المالي في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن** ، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، المجلد12، العدد4، الجامعة الأردنية، 2016م.

[2] - Sujan chandra paul, and other**, Profitability and liquidity of conventional banking and islamic banking in bangladesh : A comparative study,** European journal businss and management, Vol 5,No 24, 2013.

[3] --Diana Kirigo Thomi, **The Effect Of Islamic Banking Products On Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya**, A Research Project Submitted In Partial Fulfillment Of The Requirements For The Award Of The Degree Of Master Of Business Administeration Of The University Of Nairobi, October 2014.

الربحية المفضل للبنوك الإسلامية في بنغلادش و انه يوجد تأثير سلبي قوي لمخاطر الائتمان والقروض في حين وجود تأثير ايجابي قوي على ربحية البنوك الإسلامية في بنغلادش[1].

رابعا: " Inuencing Factors of Pro_tability on the Banking Industry : A case study of GCC Countries "، الهدف من هذه الدراسة هو دراسة وتقييم أثر عوامل الربحية على الصناعة المصرفية، باستخدام بيانات على أكبر 26 مصرف إسلامي و46 مصرف تقليدي من دول مجلس التعاون الخليجي لعام2014م، وتم استخدام نموذج (OLS) لتقييم أثر الأصول والقروض وحقوق الملكية والودائع والنمو الاقتصادي والتضخم ورسملة السوق على مؤشرات الربحية (العائد على الأصول ROA والعائد على حقوق الملكية ROE) حيث توصلت الدراسة أن العوامل الداخلية فقط لها تأثير قوي على الربحية في القطاع المصرفي في حين العوامل الخارجية (النمو الاقتصادي والتضخم) ليس لها أي تأثير على الربحية[2].

خامسا: "Impact of Profitability on Market Size of Islamic Banking of Pakistan "، اهتم الباحث بدراسة العلاقة بين الربحية وحجم السوق المصرفية الإسلامية في باكستان، وتم استخدام نسب مالية(العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية كمتغير تابع، ودوران الأصول، نسبة الاستعداد، نسبة الدفع(EPS)، كمتغيرات مستقلة) كأفضل مقياس لتحليل الربحية، واعتمدت الدراسة على 100 ملاحظة وتم جمع عينة لمدة عشر سنوات من (2007م–2016م) مع اختيار نموذج الانحدار للتحقق من العلاقة بين المتغير التابع والمتغير المستقل، وتم التوصل لوجود علاقة سلبية مع العائد على الموجودات ونسبة الدفع، ونتائج ايجابية مع العائد على حقوق المساهمين، وعند إبعاد المتغيرات الخارجية وجدوا أن هناك علاقة قوية بين الربحية وحجم السوق المصرفية الإسلامية[3].

سادسا: "Ellen Pei-yi Yu, The Profitability of Islamic banking in Sudan "، الهدف من الدراسة تحديد العلاقة بين الربحية ومحدداتها المحتملة من خلال توظيف مجموعة البيانات التي تتألف من 27مصرف سوداني إسلامي (2005م–2013م) حيث توصل إلى أن المنتجات المالية التي تقدمها الخدمات المصرفية الإسلامية لها تأثير ايجابي على مؤشرات الأداء المالي(العائد على الأصول ROA والعائد على حقوق الملكيةROE) تعزيز ربحية البنوك الإسلامية في السودان عن طريق تحسين رأس المال و استخدام الأصول و كفاءة تشغيل البنوك وتكشف نتائج البحث أن البنوك المملوكة للقطاع

---

[1] - Abu Hanifa, **An Empirical Investigation of Profitability of Islamic Banks in Bangladesh**, Global Journal of Management and Business Research: C Finance, Volume 15 Issue 4 Version 1.0 Year 2015, Publisher: Global Journals Inc. (USA).

[2] - Nazim Ullah**, Inuencing Factors of Pro_tability on the Banking Industry : A case study of GCC Countries,** International Center For Education In Islamic finance (Inceif), malaysia, MPRA Paper No. 69124, posted 5 February 2016 09:54 UTC.

[3] -Muhammad Farhan Sarwar**, Impact of Profitability on Market Size of Islamic Banking of Pakistan,** International Journal of Accounting Research, *Department of Accounts and Finance, University of Lahore, Lahore, Punjab, Pakistan,* 2018.

الخاص تحقق أرباحا مقارنة بالمؤسسات الحكومية ويعود ذلك إلى إن البنوك الخاصة لها القدرة على استخدام مواردها لتحقيق المزيد من الأرباح[1].

سابعا:" Islamic BANKS' Profitability In An Interst Rate Cycle "، توصلت الدراسة إلى أن البنك الإسلامي في وضع جيّد بفضل تقاسم الأرباح والخسائر مما جعله اقل تقلّبا على مدار الدورة، كما أكّدت بأن البنوك الإسلامية أكثر ربحية من نظيراتها التقليدية، وهذا راجع إلى توافر كميات كبيرة من الودائع غير المدفوعة الأجر في دفاترها، ممّا يقلّل بشكل كبير من تكلفة التمويل[2].

المطلب الثاني: التعليق على الدراسات السابقة

من خلال الدراسات السابقة تم استنتاج ما يلي:

- سيطرة المنهج القياسي على الدراسات الأجنبية والمنهج الوصفي التحليلي على الدراسات العربية وهذه الدراسة جمعت بين الأسلوبين في منهج واحد وهو المنهج الوصفي التحليلي والمنهج القياسي؛
- هناك بعض الدراسات الأجنبية اشتركت مع هذه الدراسة في اختيار نموذج الانحدار بينما الدراسات العربية لم تتطرق له؛

- أغلب الدراسات ركزت على صيغة أو صيغتين للتمويل بينما هذه الدراسة تناولت إيرادات صيغ المشاركات والمدينات ودورها في زيادة ربحية المصارف الإسلامية؛

- تعتبر هذه الدراسة مكملة لما جاءت به الدراسات السابقة؛
- وما يميز الدراسة الحالية أنها اعتمدت على نموذجي الانحدار الخطي البسيط والاستقرارية؛
- الدراسة الحالية ركزت على عشر بنوك إسلامية من خمس دول خليجية في فترة من 2005م-2018م، وهذا ما يميزها عن الدراسات السابقة.

[1] - Entissar Mohamed Elgadi, **Ellen Pei-yi Yu, The Profitability of Islamic banking in Sudan**, متوفر عبر الرابط 17%20Islmic%20banking%20in%20%20sudan%.pdf. 19989/1/oct%205%2020،

[2] - Anouar Hassoune, **Islamic BANKS' Profitability In An Interst Rate Cycle**, International Journal of Islamic Financial Services, Vol.4, No.2 ، متوفر على الرابط،
http://ierc.sbu.ac.ir/File/Article/ISLAMIC%20BANKS'%20PROFITABILITY%20IN%20AN%20INTEREST%20RATE%20CYCLE_93626.pdf

خلاصة الفصل

من خلال هذا الفصل تم التطرق إلى بعض المفاهيم حول التمويل البنكي الإسلامي وهو تقديم المال من طرف البنوك الاسلامية إلى المنشات المختلفة بالصيغ التي تتفق مع أحكام ومبادئ الشريعة الاسلامية. وأهم إيراداته المتمثلة في الربح والأجرة والجعل، وهذا ما يميز التمويل الإسلامي عن التقليدي وهو تنويع عوائده وذالك حسب الصيغة المستعملة، والتي تتنوع ما بين الصيغ التمويلية القائمة على الأرباح والخسائر وكذا الصيغ القائمة على المداينات، بالإضافة إلى تعريف الربحية والإشارة إلى أهم مؤشراتها في البنوك الاسلامية، والعلاقة بين التمويل البنكي الإسلامي والربحية وتسليط الضوء على بعض الدراسات السابقة التي لها علاقة بالدراسة.

الفصل الثاني

تمهيد:

في هذا الفصل سيتم التطرق إلى دراسة تطبيقية قياسية باتخاذ عينة من البنوك الإسلامية، وتحليلها بالاعتماد على تقارير مالية سنوية، ومعرفة مدى مساهمة إيرادات التمويل البنكي الإسلامي في زيادة الربحية للبنوك، ومن بين هذه البنوك نجد البنوك الإسلامية الخليجية التي عرفت تطورا كبيرا في تقديم خدمات إسلامية متعددة وفق الشريعة الإسلامية، سنحاول الإشارة إلى عشر بنوك إسلامية خليجية وهي: بنك دبي الإسلامي؛ بنك الشارقة الإسلامي؛ بنك البحرين الإسلامي؛ مصرف السلام البحريني؛ بنك البلاد السعودي؛ بنك الجزيرة السعودي؛ بيت التمويل الكويتي؛ بنك بوبيان الكويتي؛ بنك قطر الإسلامي؛ بنك قطر الدولي الإسلامي، وللإلمام أكثر بالدراسة قسمنا هذا الفصل إلى مبحثين.

المبحث الأول: الطريقة والأدوات والنموذج المتبع

المبحث الثاني: عرض ومناقشة وتحليل النتائج

المبحث الأول: الطريقة والأدوات والنموذج المتبع

سنتطرق في هذا المبحث إلى تحديد مجتمع الدراسة وعينتها ثم شرح المتغيرات وطريقة قياسها كما يعرف باختصار نموذج الدراسة وطريقة تطبيقه على متغيرات البحث وذلك في المطلب الأول للمبحث أما فيما يتعلق بالمطلب الثاني قمنا بعرض أدوات الدراسة المستخدمة في تحليل المتغيّرات (التابع والمستقل)مع عرض الجداول الخاصة بها.

المطلب الأول: النموذج والطريقة المستعملة في الدراسة

سنحاول في هذا المطلب الإشارة إلى مجتمع الدراسة وعينة الدراسة وإعطاء لمحة على البنوك محل الدراسة وشرح المتغيرات وطريقة قياسها.

الفرع الأول: مجتمع الدراسة

يتمثل مجتمع دراستنا في البنوك الإسلامية الخليجية وتمّ تسليط الضوء على خمس دول وهي: (الإمارات، البحرين، السعودية، الكويت، قطر). ولكل دولة اخترنا بنكين على أساس توفر ووجود معطيات والبيانات حول دراستنا، حيث تم استخراج البيانات اللازمة لتقدير المتغيرات الخاصة بالدراسة من التقارير السنوية للبنوك للفترة (2005-2018).

الفرع الثاني: عينة الدراسة

تم إسقاط الدراسة على عشرة بنوك من دول الخليج وهي: (بنك دبي الإسلامي، بنك الشارقة الإسلامي، بنك البحرين الإسلامي، مصرف السلام البحريني، بنك البلاد السعودي، بنك الجزيرة السعودي، بيت التمويل الكويتي، بنك بوبيان الكويتي، بنك قطر الإسلامي، بنك قطر الدولي الإسلامي). وذالك لتوفر المعطيات والبيانات بها.

أولا: لمحة عن البنوك الإسلامية الإماراتية

1- مصرف الشارقة الإسلامي:

تأسس مصرف الشارقة الإسلامي عام 1975 كشركة مساهمة عامة بموجب مرسوم أميري صادر عن صاحب السمو حاكم إمارة الشارقة، ويتمثل النشاط الرئيسي للمصرف في تقديم خدمات مصرفية تجارية والتي تمارس من خلال فروعه في دولة الإمارات العربية المتحدة، في اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للمصرف المنعقد بتاريخ18 مارس 2001، تم إقرار تحويل أنشطة المصرف لتتوافق بصورة تامة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، والذي تم الانتهاء منه في 30يونيو2002، ونتيجة لذالك فقد تم تحويل جميع المنتجات المصرفية التقليدية إلى منتجات مصرفية إسلامية، واعتمد على التمويل بالمرابحة والإجارة[1].

[1]-التقرير السنوي لبنك الشارقة الإسلامي، سنة2005 .

2- بنك دبي الإسلامي:

تأسس بنك دبي الإسلامي بموجب المرسوم الأميري الصادر عن صاحب السمو حاكم إمارة دبي بتاريخ 29صفر1395ه الموافق 12مارس 1975م، بغرض تقديم الخدمات المصرفية وفقا لأسس الشريعة الإسلامية، يمارس البنك نشاطه من خلال الإدارة العامة في دبي إضافة إلى 22 فرعا، العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة، واستخدم في تمويليه الصيغ المرابحة، السلم، الاستصناع، الإجارة المشاركة، المضاربة[1].

ثانيا: لمحة عن بنوك البحرين

1- بنك البحرين الإسلامي:

تأسس بنك البحرين الإسلامي في مملكة البحرين سنة 1979م بموجب المرسوم الأميري رقم2 لسنة 1979، ومسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة بموجب سجل تجاري رقم 9900، لمزاولة الأعمال البنكية والأنشطة المالية التجارية الآخرة وفقا لتعاليم الشريعة الإسلامية. يزاول البنك أعماله بموجب ترخيص مصرفي إسلامي للتجزئة صادر عن مصرف البحرين المركزي وهو الجهة الرقابية للبنك، إن الهيئة الرقابية الشرعية للبنك هي الجهة المنوط بها التأكد من التزام البنك في معاملاته وأعماله بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية، واعتمد في تمويله على صيغتي المرابحة و المشاركة[2].

2- مصرف السلام البحريني

تأسس مصرف السلام-البحريني في مملكة البحرين بموجب قانون الشركات التجارية البحريني رقم 2001/21، وسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت سجل تجاري رقم 59308 بتاريخ 19 يناير2006، يعمل البنك تحت إشراف وتنظيم مصرف البحرين المركزي ولدى البنك ترخيص مصرفي إسلامي بالتجزئة ويزاول البنك أعماله بموجب قواعد الشريعة الإسلامية وفقا لكافة متطلبات الأنظمة المعنية بالبنوك الإسلامية الصادرة من قبل مصرف البحرين المركزي حيث قدم تمويله بالصيغ الإجارة المرابحة، المشاركة[3].

ثالثا: لمحة عن بنوك السعودية

1- بنك البلاد السعودي:

تأسس بنك البلاد-شركة سعودية مساهمة وتم ترخيصه بموجب المرسوم الملكي رقم م/48 وتاريخ 21 رمضان 1425ه الموافق4 نوفمبر2004، وفقا لقرار مجلس الوزراء رقم (258) وتاريخ 18 رمضان 1425ه (الموافق1نوفمبر2004)، تتمثل أغراض البنك بتقديم جميع الخدمات المصرفية والاستثمارية والأنشطة الأخرى حسب ما هو منصوص عليه في النظام الأساسي للبنك ووفقا لأحكام

[1]-التقرير السنوي لبنك دبي الإسلامي، سنة 2008.
[2]-التقرير السنوي لبنك البحرين الإسلامي، سنة 2016.
[3]-القرير السنوي لبنك السلام البحريني، سنة 2009.

نظام مراقبة البنوك، ويقوم البنك بتقديم تلك الخدمات من خلال48 فرع بنكي و82 مركز صرافة وحولات في المملكة العربية السعودية واستخدم في تمويله الصيغ المرابحة، المشاركة، الإجارة[1].

2- بنك الجزيرة السعودية:

تأسس بنك الجزيرة كشركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم46/م الصادر بتاريخ 12 جمادى الثاني1395ه(21 يونيو1975)، وقد بدأ البنك أعماله بتاريخ16 شوال 1396ه (9اكتوبر1976) بعد أن انتقلت إليه عمليات فروع بنك باكستان الوطني في المملكة العربية السعودية عدد فروعه 24 فرعا في المملكة العربية السعودية، كما بلغ عدد موظفيه 1,780 موظف، وتتمثل أهداف البنك في تقديم كافة أنواع الخدمات المصرفية حيث يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة، واعتمد على الصيغ الإجارة، المرابحة، المشاركة والاستصناع[2].

رابعا: لمحة عن بنوك الكويت

1-بيت التمويل الكويتي:

تتكون المجموعة من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.("البنك") إن البنك هو شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 23 مارس 1977 وهو مسجل كبنك إسلامي لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 24 مايو2004م، ويقوم بصورة رئيسية بتقديم الخدمات المصرفية تتم جميع الأنشطة وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية، طبقا لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك، يعمل البنك من خلال 52 فرعا محليا يستخدم 2,153 موظف واعتمد في تمويله على الصيغ المرابحة، الاستصناع، الإجارة[3].

2-بنك بوبيان الكويتي:

تأسس بنك بوبيان كشركة مساهمة كويتية عامة بتاريخ 21 سبتمبر 2004م، وفقا لقانون الشركات التجارية في دولة الكويت، وبموجب المرسوم الأميري رقم 88 ووفقا لقواعد وقوانين بنك الكويت المركزي (القانون رقم 30الصادر في عام 2003) تم إدراج أسهم البنك في سوق الكويت للأوراق المالية في 15 مايو2006م.

تم الترخيص للبنك من قبل بنك الكويت المركزي في 28 نوفمبر 2004م، يقوم البنك بشكل رئيسي بتقديم كافة الخدمات المصرفية بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحة وطبقا لما تعتمده هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية بالبنك، والصيغ التي اعتمد عليها المرابحة، الإجارة[4].

[1]-التقرير السنوي لبنك البلاد السعودي، سنة 2012.
[2]-التقرير السنوي لبنك الجزيرة السعودي، سنة 2015.
[3]-التقرير السنوي لبنك التمويل الكويتي، سنة 2010.
[4]-التقرير السنوي لبنك بوبيان الكويتي، سنة 2006.

خامسا: لمحة عن بنوك قطر

1-بنك قطر الإسلامي:

يعتبر مصرف قطر الإسلامي(ش .م. ق.ع) وهو منشأة مقرها في دولة قطر وقد تم تأسيسه بتاريخ 8 يونيو 1982م كمنشأة مساهمة قطرية بموجب المرسوم الأميري رقم 45 لسنة 1982م، رقم السجل التجاري للبنك هو8338، عنوان المقر المسجل للبنك هو الدوحة، دولة قطر، يعمل البنك بصفة أساسية في الأعمال المصرفية للشركات والأفراد والاستثمارات وفقا لتعليمات الشريعة الإسلامية التي يتم تحديدها بواسطة هيئة الرقابة الشرعية بالبنك ولديه 27 فرع في دولة قطر وفرع واحد في السودان واعتمد على الصيغ المرابحة، المساومات، المضاربة، المشاركة، الاستصناع[1].

2-بنك قطر الدولي الإسلامي:

تأسس بنك قطر الإسلامي كشركة مساهمة قطرية بموجب المرسم الأميري رقم (52) لسنة 1990م، ويعمل من خلال مقره الرئيسي الكائن في شارع محمد الكبير في الدوحة وخمسة عشر فرعا داخل قطر.

يمارس البنك الخدمات المصرفية والأنشطة التمويلية والاستثمارية وفقا للنظام الأساسي للبنك وفي ضوء أحكام الشريعة الإسلامية وتعليمات مصرف قطر المركزي واعتمد في تمويله على الصيغ الاستصناع، المضاربة، الإجارة والمرابحة[2].

الفرع الثالث: شرح المتغيرات وطريقة قياسها:

تم التعبير عن المتغير التابع بصافي الأرباح أما بالنسبة للمتغير المستقل بإيرادات التمويل

أولا: المتغير المستقل: إيرادات التمويل

هي كافة العمليات التي يقوم بها البنك بصورها المتعددة الجائزة شرعا مثل ايرادات أعمال المرابحة والمشاركة والمضاربة وغيرها وتعتبر هذه الإيرادات من نصيب المساهمين والمودعين باعتبار أن أموالهم قد اختلطت معا في عملية الاستثمار[3].

ثانيا: المتغير التابع: صافي الربح

الربح في الاصطلاح الاقتصادي هو الزائد على رأس المال نتيجة تقليبه في الأنشطة الاستثمارية المشروعة بعد خصم النفقات[4]، ويعرّف صافي الربح بأنه الناتج الإجمالي لما أكتسب من

---

[1]-التقرير السنوي لبنك قطر الإسلامي، سنة 2016.

[2]-التقرير السنوي لبنك قطر الدولي الإسلامي، سنة 2011.

[3]-أمارة يحيى عاصي، **تقييم الأداء المالي للمصارف الإسلامية**، رسالة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية الاقتصاد بجامعة حلب، سوريا، 1431ه-2010م، ص 22.

[4]-فؤاد بن حدّو، الرياضيات المالية المطبقة في البنوك الاسلامية وكيفية حسابها في ظلّ مبدأ المشاركة، متوفر على موقع:http://cma.org.sa/Awareness/pages/financialRatios 14 :20 2019 /04/28

ربح للعمليات التشغيلية، وذلك بعد إضافة الإيرادات الأخرى، وطرح المصروفات الأخرى بالإضافة إلى خصم الزكاة الشرعية من مجمل صافي الربح سعيا للوصول إلى صافي ربح التشغيل[1]، وصافي الربح هو الفرق النقدي بين الإيرادات والمصارف أي المال المتبقى بعد تسديد الفواتير والمصروفات المعلقة[2].

ثالثا: طريقة قياس المتغيرات

لدراسة أثر ايرادات التمويل على الربحية نستعمل طريقة المربعات الصغرى بنموذج الانحدار البسيط، والتي هي عبارة عن تحديد رياضي للانحدار الخطي، والتي تعطي الخط الذي يعطي أحسن تمثيل للانحدار، والقاعدة الأساسية لهذه الطريقة هي تدنيه الأخطاء حول هذا الخط (رأسيا) إلى أدنى حدّ ممكن عن طريق تدنيه مجموع مربع انحرافات القيم الفعلية عن القيّم المشاهدة[3].

وتتميز بعدة خواص منها، سهولة الحساب ومنطقية النتائج التي يتم الحصول عليها وأنها تعطي أقل مقدار غير متحيّز ذي أقل تباين في حالة توافر فروض التحليل.

الفرع الرابع: النموذج المستخدم في الدراسة

نستخدم نموذج الانحدار الخطي البسيط

أولا: مفهوم نموذج الانحدار البسيط:

نموذج الانحدار البسيط، وهو النموذج الذي يتكون من متغير مستقل واحد، يكون هذا النموذج خطيا إذا كانت العلاقة بين المؤشرين المدروسين معبر عنها في شكل معادلة خط مستقيم و يكون غير خطي إذا كانت العلاقة من نوع أخر[4]. ويمكن صياغة العلاقة الإحصائية بالنموذج التالي:

$$Y_i = \beta_0 + \beta_1 x_i + \varepsilon_i$$

حيث Y_i هو المتغير التابع و X_i هو المتغير المستقل و ε_i هو الخطأ العشوائي و β_0 هي قيمةثابتة تعبر عن قيمة Y *عندما* تكون قيمة X تساوي الصفر و β_1 تعبر عن ميل الخط المستقيم الذي يوضح العلاقة.

ثانيا:فرضيات نموذج الانحدار:

هناك مجموعة من الفروض نذكر أهمها:

1- أن وسط العشوائيات يساوي الصفر $E(U) = 0$؛

2- أن تباين الأخطاء يساوي مربع الانحراف ولا علاقة له بالزمن $Var(U) = \sigma^2$؛

3- أن التغاير بين القيم الخاصة بالعناصر العشوائية تساوي الصفر $COV(U_i; U_j) = 0$؛

---

[1]-إيمان الحياري، هامش صافي الربح، متوفر على الرابط التالي: 28 /04/2019 16 :48 https://mawdoo3.com /

[2]-Http://ecommerce platforms.com/ 18/05/2019 2:54

[3]-بلوضاح حسين، المفاضلة بين نموذج السلاسل الزمنية ونموذج الانحدار البسيط في التنبؤ بحجم المبيعات في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2005م-2006م، ص 24.

[4]-مكيد علي، الاقتصاد القياسي، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية للنشر و التوزيع، الجزائر، 2011م، ص 17.

4-البواقي أو الاخطاء العشوائية يجب أن تتوزع توزيعا طبيعيا، ويمكن التعبير عن هذا الشرط رياضيا كما يلي: $U \sim N(O, \sigma^2)$؛

5-أن X غير عشوائية؛

هذه إجمالي الفروض التي يعتمد عليها نموذج الانحدار البسيط، حيث استخدمت لتقريب معادلة الانحدار من الواقع.

المطلب الثاني: أدوات الدراسة

سنحاول في هذا المطلب الإشارة إلى الطرق المستخدمة في جمع البيانات والأدوات الاحصائية والقياسية المستخدمة.

الفرع الأول: الطرق المستخدمة في جمع البيانات

من أجل الوصول لجمع البيانات اعتمدنا على بعض التقارير السنوية للبنوك الخليجية المدروسة خلال الفترة (2005م_2018م) من أجل إيجاد قيم إيرادات التمويل وقيم صافي الربح في تلك الفترة بالإضافة إلى المواقع الالكترونية.

الفرع الثاني: الأدوات الإحصائية والقياسية المستخدمة

لتبسيط الدراسة في الجانب التطبيقي وللإجابة على ملتمسات الموضوع اعتمدنا على مجموعة من الأدوات وذلك استنادا إلى المنهج التحليلي من أجل دراسة العلاقة وتقدير النموذج الأمثل أما الأدوات فهي:

1- المعطيات الموجودة في بطاقة الدخل للتقارير السنوية للبنوك الاسلامية الخليجية محل الدراسة.

2- برنامج **Excel**لإدراج معطيات عينة الدراسة؛

3- البرنامج الاحصائي Eviews9 لدراسة العلاقة بين المتغير التابعY والمتغير المستقل X، وتقدير النموذج الأمثل أما الأداة فهي طريقة الانحدار الخطي البسيط لأنه يوضح العلاقة بين المتغيرين.

4- الدراسة الاقتصادية والإحصائية للنموذج الخطي

سنعمل على دراسة النموذج الخطي من الناحية الاقتصادية والإحصائية ومن الناحية القياسية كمايلي:

4-1- الدراسة الاقتصادية

يقصد بالإرباح إجمالي الإيرادات ناقص التكاليف والمصروفات في فترة معينة، والربحية تعني قدرة البنوك على استخدام مواردها لتوليد إيرادات تزيد عن نفقاتها أي قدرة البنوك على توليد أرباح، بينما إيرادات التمويل تعني الدخل الذي تحققه من نشاط تمويلي وهو في العادة إيراد الصيغ التمويلية أو تقديم خدمة، ومنه كلما زادت قيمة الايرادات تزداد بالضرورة قيمة الارباح.

4-2- الدراسة الاحصائية

كما سبق ذكره فانه عادة عند اختبار فرضيات الانحدار الخطي البسيط، يتم أخذ متغيرين فقط ثم اختبار معلمات النموذج المقدر باستعمال معايير احصائية، التي تهدف إلى اختبار معنوية المعلمات باستخدام نموذج الاستقرارية، احصائية ستودنت t، واختبار المعنوية الكلية للنموذج باستخدام احصائية فيشر f ومعامل التحديد R^2.

أ- اختبار الاستقرارية

السلسلة الزمنية المستقرة هي تلك التي تتغير مستوياتها مع مرور الزمن دون أن يتغير فيها المتوسط والتباين والتباين المشترك، وذالك خلال فترة زمنية طويلة نسبيا، أي أن السلسلة لا يوجد فيها اتجاه لا نحو الزيادة ولا نحو النقصان، أما السلسلة الزمنية غير المستقرة، فان المستوى المتوسط فيها والتباين والتباين المشترك، يتغير باستمرار سواء نحو الزيادة أو نحو النقصان[1].

وللكشف عن استقرارية السلاسل الزمنية نعتمد على أهم الاختبارات:

- **اختبار ديكي فولر(ADF):** والغاية من هذا الاختبار هو الكشف عن استقرارية السلاسل الزمنية[2].
- **اختبار فيليبس وبيرون(PP):** يعتبر هذا الاختبار غير المعلمي فعالا، حيث يأخذ بعين الاعتبار التباين الشرطي للأخطاء، فهو يسمح بإلغاء التحيزات الناتجة عن المميزات الخاصة للتذبذبات العشوائية.[3]

ب- اختبار معنوية معلمات النموذج

تستخدم إحصائية ستودينت (T) عندما يكون تباين المجتمع مجهول وحجم العينة صغيرا (أقل من 30) وذلك بشرط أن يكون مجتمع المعلمات المقدرة موزعا معتدلا ولكي نختبر مدى الثقة في المعلمات المقدّرة من عيّنة باستخدام معيار T من خلال الخطوات التالية:

t_{cal}: القيمة المحسوبة لاحصاء ستودينت؛

$\widehat{\beta}_i$: القيمة المقدرة ل β_j

$S_{\widehat{\beta}_i}$: الخطأ المعياري في تقدير β وهو يساوي إلى $\sqrt{\left(\widehat{\beta}_i\right)} = S_{\widehat{\beta}_i}$

بحيث $V\left(\widehat{\beta}\ \right)$ تباين β_j وهو يساوي إلى $V\left(\widehat{\beta}_i\right) = \frac{\delta^2}{\sum X_i^2}$

تحديد (t) الجدولية (t_{tab}) يمكن تحديد قيمة (t) الجدولية من جدول توزيع (t) عند درجات الحرية (n-k) معينة ومستوى المعنوية محدد (5 %)حيث:

---

[1]-شيخي محمد، **طرق الاقتصاد القياسي**،الطبعةالاولى، دار الحامد للنشر والتوزيع،عمان الأردن، 1433ه-2012م، ص212.

[2]-الشارف عتو، **دراسة قياسية لاستقطاب رأس المال الأجنبي الجزائر في ظل فرضية الركن لنظام سعر الصرف**، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد السادس، جامعة مستغانم الجزائر، ص132.

[3]-شيخي محمد، **المرجع السابق**، 200.

n:عدد المشاهدات.

k:عدد المعلمات.

أي درجات الحرية = حجم العينة–عدد المعلمات المقدّرة

حتي يمكن إجراء اختبار المعنوية للمعلمات المقدّرة من عيّنة لابدّ من استخدام الفرضيتين:

فرضية العدم$\boldsymbol{\beta = 0}$

الفرضية البديلة$\boldsymbol{\beta \neq 0}$

بعد مقارنة قيمة(t) المحسوبة(t_{cal})مع القيمة الجدولية (t_{tab})لدرجة الحرية (n–k) حيث n تمثل حجم العينة وkعدد المعلمات المقدرة ولمستوى معنوية α وبعد ذلك يتم قبول أو رفض العدم وذلك من خلال:

–إذا كانت$|t_{tab}| \geq |t_{cal}|$ نقبل فرض العدم حيث تكون قيمة t المحسوبة في منطقة القبول ونرفض الفرض البديل ويكون تقدير العينة غير معنويا إحصائيا.

–إذا كانت $|t_{tab}| \leq |t_{cal}|$ نرفض فرض العدم ونقبل الفرض البديل حيث تقع t المحسوبة في منطقة الرفض ويكون تقدير العينة معنويا إحصائيا ويمكن أن نثق فيه كأساس جيد للوصول لمعلمة المجتمع.

ج– اختبار إحصائية فيشر F:

يهدف هذا الاختبار إلى معرفة مدى نوعية العلاقة الخطية بين المتغيرات المستقلة كما يسمى كذلك المعنوية الإجمالي للانحدار وبدوره يعتمد على نوعين من الفروض:

فرضية العدمH_0: وتنصّ على انعدام العلاقة بين المتغير المستقل والمتغيّر التابع أي:

$$H_0: \boldsymbol{\beta = 0}$$

الفرضية البديلةH_1: وتنصّ على وجود علاقة بين المتغير المستقل والمتغيّر التابع أي:

$$H_1: \boldsymbol{\beta \neq 0}$$

والصيغة الرياضية لهذا الاختبار هي: $F_{cal} = \frac{R^2/(K-1)}{(1-R^2)/(N-K)}$

حيث:

F_{cal}: القيمة المحسوبة لاحصائية فيشر؛

R^2: معامل التحديد؛

N: عدد المشاهدات أو حجم العينة المدروسة؛

K: عدد المعلمات المقدرة.

وبعد احتساب قيمة F (F_{cal}) تقارن مع قيمتها الجدولية

فإذا كانت $F_{cal} \geq F_{tab}$ نرفض H_0 ونقبل H_1 أي أن المتغير المستقل له تأثير في المتغير التابع.

وإذا كانت $F_{cal} \leq F_{tab}$ نرفض H_1 ونقبل H_0 أي العلاقة الخطية المدروسة غير معنوية.

د- اختبار جودة النموذج R^2:

لاختبار جودة النموذج نعتمد على معامل التحديد R^2 الذي يشرح ويبيّن العلاقة بين المتغير التابع (صافي الربح) والمتغير المستقل(إيرادات التمويل) لمعرفة النسبة المئوية التي تفسر بها المتغيرات المستقلة المتغير التابع، ويعرّف بأنه عبارة عن نسبة التغيرات المفسرة إلى التغيرات الكلية، ويحسب رياضيا على النحو التالي:

$$R^2 = \frac{SSR}{SST} = 1$$

حيث:

SST: مجموع مربعات الانحرافات الكلية للمتغير عن وسطه؛

SSR: مجموع مربعات الانحرافات المشروحة للمتغير التابع المقدّر $\hat{Y}$ عن وسطه الحسابي $\bar{Y}$؛

SSE: مجموع مربعات البواقي.

علما انه $0 \leq R^2 \leq 1$

إذا كان : $R^2 = 0$ هذا يعني عدم وجود علاقة بين المتغير التابع والمتغير المفسّر؛

$R^2 = 1$: هذا يعني أن النموذج صالح أي يؤخذ بعين الاعتبار.

4-3- الدراسة القياسية للنموذج الخطي المقدر

تتم الدراسة القياسية باستعمال المعايير القياسية لهدف اختبار إذا كان النموذج القياسي يحقق الفرضيات السابقة الذكر أم لا، لاكتشاف إذا كان هناك مشكل من المشاكل التي تصادفنا في الاقتصاد القياسي والتي سبق ذكره.

أ- اختبار التوزيع الطبيعي لبواقي للنموذج الخطي المقدر

باستعمال إحصائية جاك-بيرا (*Jarque-Bera*)، والفرضيات التالية:

- ✓ فرض العدم: $H_0 = B_1 = 0$
- ✓ الفرض البديل: $H_1 = B_1 \neq 0$

نقوم بمقارنة قيمة إحصائية *Jarque-Bera* مع إحصائية كاي مربع $\mathcal{X}^2$ عند مستوى معنوية 5% ودرجة حرية تساوي عدد المعلمات ناقص الثابت. فإذا كانت قيمة إحصائية كاي مربع $\mathcal{X}^2$ اكبر من إحصائية *Jarque-Bera* فإننا نقبل فرضية العدم، ونقول إن البواقي للنموذج تتبع توزيع طبيعي. أما إذا كانت قيمة إحصائية كاي مربع $\mathcal{X}^2$ اصغر من إحصائية *Jarque-Bera* فإننا نرفض فرضية العدم، ونقبل بالفرضية البديلة، ونقول إن البواقي للنموذج لا تتبع توزيع طبيعي.

ب-اختبار ثبات التباين:

من بين افتراضات نموذج الانحدار الخطي هو ثبات تباين حدّ الخطأ أي $VAR(U_i)=$ $E(U_i^2)=\sigma \forall$ i= 1.....n

يشير اختلاف التباين إلى الحالة التي يكون فيها تباين حدّ الخطأ غير ثابت ويحدث هذا أساسا في البيانات المقطعية، ويمكن إرجاع مشكلة عدم ثبات التباين إلى أن تقديرات MCO غير متحيزة ومتّسقة ولكنّها تكون غير كفؤة، بالإضافة إلى تقديرات التباين تكون متحيّزة ممّا يؤدّي إلى اختبارات إحصائية غير صحيحة للمعالم وفترات ثقة متحيّزة.

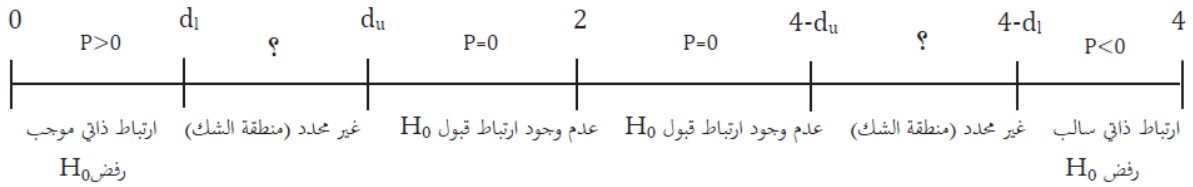
ج- اختبار دربن واتسن:

هناك عدد من الاختبارات الخاصة بالارتباط الذاتي إلا أنها أكثر شيوعا ودقة هو اختبار دربن واتسن حيث يستعمل هذا الاختبار للتأكد من وجود أو عدم وجود ارتباط ذاتي للأخطاء من الدرجة الأولى، وهو عبارة عن النسبة بين مجموع مربّع فروق الأخطاء ومجموع مربّع هذه الأخطاء.

$DW= \frac{\sum_{t=2}^{n}(e_t-e_{t-1})}{\sum_{t=1}^{n} e_t^2}$ حيث e_t: القيمة المقدّرة لمعامل المتغيّر العشوائي.

$DW= 2(1-P)$ حيث P تمثل معامل الارتباط الذاتي من الدرجة الأولى، وDW تمثل القيمة المحسوبة وتكون محصورة بين 0 و4، التي تشير إلى وجود أو عدم وجود ارتباط ذاتي من الدرجة الأولى الموجب أو السالب أو التي تجعل نتيجة الاختبار غير محددة وتوجد قيم كل من الحدّين الأعلى والأدنى (du, dl) في الجدول الاحصائي لدربن واتسن.

الشكل رقم(01): مناطق القبول والرفض لاختبار Durbin-Wtson



المصدر: شيخي محمد، طرق الاقتصاد القياسي، مرجع سبق ذكره، ص99.

د- اختبار بروش- كودفير (Breusch-Godfrey): يبنى على وجود فرضيتين أساسيتين :

- ✓ فرضية العدم: تنص على انعدام الارتباط الذاتي $H_0: \quad P = 0$
- ✓ الفرضية البديلة: تنص على وجود الارتباط الذاتي $H_1: \quad P \neq 0$

حيث من خلال هذا الاختبار نقارن بين Prob(chi-spuare) ب0,05 حيث كلما كانت Prob(chi-spuare) اكبر من 0.05 نرفض H_1ونقبل H_0 أي عدم وجود ارتباط ذاتي بين الأخطاء ونقول إنه لا يوجد ارتباط ذاتي للأخطاء. أما إذا كانت Prob(chi-spuare) أصغر من 0,05 فإننا نرفض فرضية العدم، ونقبل بالفرضية البديلة، ونقول أنه يوجد ارتباط ذاتي للأخطاء.

المبحث الثاني: عرض ومناقشة وتحليل النتائج

بعد أن قمنا بتحديد طريقة وأدوات الدراسة، وأهم الاختبارات الاحصائية والقياسية لفرضيات نموذج الانحدار الخطي البسيط سنتناول فيما يلي تطبيقا على البنوك، وذلك من أجل تقييم أدائهما وقياس مدى فعالية ايرادت التمويل في زيادة الربحية في البنوك الإسلامية الخليجية.

المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة

تطرقنا في هذا المطلب إلى عرض العلاقة الخطية وجداول الاستقرارية والانحدار الخطي البسيط وتحليلها واستخلاص النتائج المتوصل إليها.

الفرع الأول: شرح العلاقة الخطية بين المتغيرين:

بناء على المعطيات القياسية المشار إليها في **الملحق رقم (1-1) والملحق (1-2)** نجد أن صافي الربح يستجيب للتغيّر لما تتغيّر إيرادات التمويل طرديا أو عكسيا(بنك البحرين الإسلامي)، سيتم استخدام نموذج الانحدار البسيط لتقدير العلاقة بين المتغيرين ثم اختبار معالم النموذج إلا أن الخطوة الأولى قبل تقدير النموذج هو فحص العلاقة بين المتغيرين بيانيا، للتأكد من كون العلاقة خطية أو غير خطية، وللقيام بذلك يمكن رسم انتشار البيانات.

الفرع الثاني: دراسة استقرارية السلاسل الزمنية

سيتم دراسة استقرارية سلسلة ايرادات التمويل(X) وصافي الربح (Y) بالاعتماد على برنامج Eviews9 وباستخدام اختبار ديكي فلر(ADF) واختبار فيليبس بيرو (PP) أنظر من **الملاحق (02)** إلى **الملاحق(11).**

سنحاول دراسة استقرارية سلسلة ايرادات التمويل(X) وسلسلة صافي الربح(Y) لكل بنك على حدى.

1- بنك السلام:

1-1 دراسة استقرارية سلسلة إيرادات التمويل(X):

أ- دراسة استقرارية سلسلة إيرادات التمويل عند المستوى

- **النموذج الاول:** Intercept

نلاحظ أن قيمة t المحسوبة تساوي 1,72 وهي أقل بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 3,14 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 0,39 وهي أكبر من 0,05.

إذن من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل غير معنوية وتحتوي على جذر وحدة، وبالتالي فهي غير مستقرة.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

قيمة t المحسوبة تساوي 1,931 وهي أقل بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 3,875 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 0,577 وهي أكبر من 0,05.

ومنه من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل وبالتالي غير مستقرة لحدّ الآن.

- **النموذج الثالث:** None

قيمة t المحسوبة تساوي 1,908 وهي أقل بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 1,97 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 0,0567 وهي أكبر من 0,05.

ومنه من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل غير معنوية إذن السلسلة غير مستقرة في النموذج الثالث فهي غير مستقرة.

وبالتالي سلسلة إيرادات التمويل غير مستقرة وعليه يجب إدخال الفروقات من الدرجة الأولى.

ب- دراسة استقرارية سلسلة إيرادات التمويل عند الفروق الأولى:

لدراستها نقوم بما يلي:

- **النموذج الأول:** Intercept

Prob تساوي 0,019 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة إيرادات التمويل (x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) وبالتالي سلسلة إيرادات التمويل (x) مستقرة في النموذج الأول.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

Prob تساوي 0,054 أكبر من0,05 و $\mathbf{t_t = 3,93}$، $\mathbf{t_C = 3,87}$، أي $\mathbf{t_C < t_t}$،عليه نرفض الفرضية البديلة التي تقول أن سلسلة إيرادات التمويل(x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة إيرادات التمويل (x) غير مستقرة في النموذج الثاني.

- **النموذج الثالث:** None

Prob تساوي 0,001 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة إيرادات التمويل (x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة إيرادات التمويل (x) مستقرة في النموذج الثالث وبما أن شرط الاستقرارية لم يتحقق في النماذج الثلاث، فإن سلسلة إيرادات التمويل غير مستقرّة.

ت- دراسة استقرارية سلسلة إيرادات التمويل عند الفروق الثانية:

للقيام بدراستها نتبع التالي:

- **النموذج الاول:** Intercept

Prob تساوي 0,004 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة إيرادات التمويل (x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه يوجد استقرار لسلسلة إيرادات التمويل (x) في النموذج الأول.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

Prob تساوي 0,018 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تقول أن سلسلة إيرادات التمويل(x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة إيرادات التمويل (x) مستقرة في النموذج الثاني.

- **النموذج الثالث:** None

Prob تساوي 0,0001 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة إيرادات التمويل (x) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة إيرادات التمويل (x) مستقرة في النماذج الثلاث، وبالتالي فهي مستقرّة.

2-1 دراسة إستقرارية سلسلة صافي الربح

بنفس الطريقة السابقة سنختبر النماذج الثلاث لسلسلة صافي الربح(Y)

أ- دراسة استقرارية سلسلة صافي الربح عند المستوى

لدراسة استقرارية سلسلة صافي الربح عند المستوى ندرس النماذج الثلاث

- **النموذج الأول:** Intercept

نلاحظ أن قيمة t المحسوبة تساوي 4057,99 وهي أكبر بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 3,212 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 1 وهي أكبر من 0,05.

إذن من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل غير مستقرة وبالتالي فهي غير مستقرة.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

قيمة t المحسوبة تساوي وهي 2384,97 بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 4,008 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 1 وهي أكبر من 0,05.

ومنه من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل غير مستقرة وبالتالي غير مستقرة لحدّ الآن.

- **النموذج الثالث:** None

قيمة t المحسوبة تساوي 1,81 وهي أقل بالقيمة المطلقة من القيمة الجدولية 1,974 وهذا ما يبيّنه احتمالية هذا الاختبار Prob التي تساوي 0,067 وهي أكبر من 0,05.

ومنه من خلال النموذج نجد أن سلسلة إيرادات التمويل غير معنوية إذن السلسلة غير مستقرة في النموذج الثالث فهي غير مستقرة.

وبالتالي سلسلة إيرادات التمويل غير مستقرة وعليه يجب إدخال الفروقات من الدرجة الأولى.

ب- دراسة استقرارية السلسلة عند الفروقات الأولى:

لدراستها نقوم بدراسة النماذج:

- **النموذج الأول:** Intercept

Prob تساوي 0,02 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة صافي الربح(y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) وبالتالي سلسلة صافي الربح(y) مستقرة في النموذج الأول.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

Prob تساوي0,0083 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تقول أن سلسلة صافي الربح(y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة صافي الربح(y) مستقرة في النموذج الثاني.

- **النموذج الثالث:** None

Prob تساوي 0,002 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة صافي الربح (y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة صافي الربح (y) مستقرة في النماذج الثلاث، وبالتالي فهي مستقرّة.

ت- دراسة استقرارية السلسلة عند الفروقات الثانية:

لدراستها نتبع ما يلي:

- **النموذج الأول:** Intercept

Prob تساوي0,000 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة صافي الربح(y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) وبالتالي سلسلة صافي الربح(y) مستقرة في النموذج الأول.

- **النموذج الثاني:** Trend and intercept

Prob تساوي0,0001 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تقول أن سلسلة صافي الربح (y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة صافي الربح (y) مستقرة في النموذج الثاني.

- **النموذج الثالث:** None

Prob تساوي 0,000 أقل من0,05 وعليه نقبل الفرضية البديلة التي تنص بأن سلسلة صافي الربح(y) ليس لها جذر وحدة (معنوية) ومنه سلسلة صافي الربح(y) مستقرة في النماذج الثلاث، وبالتالي فهي مستقرّة.

الجدول رقم(1): يمثل نتائج اختبارات الاستقرارية للسلاسل الزمنية لنماذج البنوك الخليجية

البنوك		المستوى			الفرق الأول			الفرق الثاني			القرار
		الثابت	ثابت و الاتجاه العام	بدون ثابت واتجاه عام	الثابت	ثابت و الاتجاه العام	بدون ثابت واتجاه عام	الثابت	ثا بت و الاتجاه العام	بدون ثابت واتجاه عام	
بنك البلاد	Tالجدولية	3,11	3,82	1,97	3,14	3,87	1,97	3,17	3,93	1,97	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	0,58	1,06	2,14	4,22	4,59	3,49	12,88*	17,7*	13,04*	
	Y	0,62	2,11	0,40	3,41	3,33	3,25	8,1*	8,81*	8,37*	
بيت التمويل الكويتي	Tالجدولية	3,11	3,82	1,97	3,14	3,87	1,97	3,21	4,00	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	3,92	3,87	0,78	5,18	4,93	5,40	6,61*	5,31*	7,07*	
	Y	2,63	2,28	1,16	4,48	2,97	4,60	6,52*	6,44*	6,87*	
بنك قطر الدولي	Tالجدولية	3,17	3,82	1,97	3,14	3,93	1,97	3,25	4,10	1,98	مستقرة عند الفرق الأول
	X	0,59	4,39	2,54	7,11*	4,18*	5,86*	3,37	3,13	3,69	
	Y	1,30	3,32	0,16	5,24*	4,98*	4,87*	4,61	4,26	4,93	
بنك قطر الإسلامي	Tالجدولية	3,17	3,93	1,97	3,21	3,93	1,98	3,21	4,00	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	3,52	1,86	2,06	1,47	7,76	1,63	8,69*	7,60*	9,02*	
	Y	2,49	3,08	0,87	2,65	2,77	2,33	4,33*	4,75*	4,62*	
بنك البحرين الإسلامي	Tالجدولية	3,14	3,87	1,97	3,17	3,93	1,97	3,21	4,00	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	3,67	3,39	0,46	4,82	4,58	5,16	5,48*	4,97*	5,86*	
	Y	1,98	1,89	1,94	3,43	3,31	3,60	4,92*	4,74*	5,18*	
بنك الشارقة الإسلامي	Tالجدولية	3,11	3,82	1,97	3,14	3,87	1,97	3,17	3 ,93	1,97	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	0,28	1,39	2,28	1,61	1,34	0,94	3,57*	6,82*	3,76*	
	Y	0,076	1,58	2,86	4,49	4,55	3,23	8,22*	7,67*	8,69*	
بنك دبي الإسلامي	Tالجدولية	3,11	3 ,83	1,97	3,14	3,87	1,97	3,17	3,93	1,97	مستقرة في الفرق الثاني
	X	2,79	1	3,94	0,75	2,41	0,06	4,44*	7,57*	4,41*	
	Y	0,04	0,86	1,43	2,37	2,76	2,18	4,90*	4 ,84*	5,16*	
بنك الجزيرة	Tالجدولية	3,11	3,87	1,97	3,17	3,93	1,97	3,21	4,00	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	4,18	3,08	3,75	3,61	3,33	3,72	3,58*	3,44*	3,76*	
	Y	2,04	1,83	1,32	4,88	6,73	5,05	4,79*	4,57*	7,53*	
بنك بوبيان الكويتي	Tالجدولية	3,17	3,82	1,97	3,14	4,00	1,97	3,25	4,10	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	1,99	1,62	3,15	3,99	4,85	3,30	5,35*	4,83*	4,66*	
	Y	2,29	2,68	2,03	3,97	3,71	4,19	3,60*	5,52*	3,88*	
مصرف السلام الإسلامي	Tالجدولية	3,14	3,87	1,97	3,17	3,93	1,97	3,21	4	1,98	مستقرة عند الفرق الثاني
	X	1,72	1,93	1,90	3,77	3,97	3,72	4,95*	4,78*	5,23*	
	Y	4057,99	2384,97	1,81	3,56	5,44	3,48	9,43*	13,94*	8,48*	

المصدر: من إعداد الطالبتين وذلك استنادا إلى مخرجات Eviews9.

110

***: تعني مستوى المعنوية عند 5%**

تحليل الجدول:

تستخدم عدة اختبارات فيما إذا كانت السلسلة مستقرة أم لا، إلا أن أكثرها شهرة هو اختبارAugmented dikey–fuller، وبما أن العملية العشوائية قد تتضمن الثابت أو الاتجاه العام أو بدونهما معاً، فإنه سيتم اعتماد ديكي فولر (ADF) واختبارPhillips– perron (PP)، باعتبارهما من أهم اختبارات استقرارية السلاسل الزمنية.

بالرجوع إلى الجدول أعلاه رقم(1) سيتم التركيز في التحليل على بعض البنوك مثل بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي ومصرف السلام وبيت التمويل الكويتي، لان هذه النماذج ذات دلالة إحصائية مقنعة (قوية) عند مستوى 5%أي $Prob\beta \leq 0,05$، حيث نجد أنه إذا كانت tالمحتسبة أكبر من t الجدولية تكون السلسلة مستقرة (معنوية) أي أن $|t_c| > |t_t| \leftarrow Prob < 0,05$وعليها كانت لكل البنوك مستقرة عند الفروقات الأولى أو الثانية، بالأخص أربعة بنوك المختارة لأنها ذات دلالة إحصائية لان البنوك الاخرى دلالتها الاحصائية غير مقبولة.

ومن خلال ماسبق توصلنا إلى أن السلسلتين (x وy) غير مستقرتين في الأصل ومستقرتين في الفرق الأول أو الفرق الثاني، أي أنهما متكاملتين من نفس الدرجة الأولى ودرجة تكاملهما هي الواحد أو متكاملتان من الدرجة الثانية ودرجة تكاملهما هي اثنان.

ويمكن صياغة العلاقة الاحصائية كمايلي:

$$D_Y = \alpha + \beta D_X + U_i$$

حيث D_Y هو المتغير التابع وD_X هو المتغير المستقل وU_i هو الخطأ العشوائي α هي قيمة ثابتة تعبر عن قيمة D_Yعندما تكون قيمة D_Xتساوي الصفر و تعبر βعن ميل الخط المستقيم الذي يوضح العلاقة بين المتغيرين.

الجدول رقم(2): نماذج تقدير معادلات الانحدار بطريقة المربعات الصغرى

البنك	نموذج الانحدار
بنك الجزيرة السعودي	$D_Y = -7339,04 + 2,2768D_X + u_i$
بنك البلاد السعودي	$D_Y = 174454,5 - 0,07D_X + u_i$
مصرف السلام البحريني	$D_Y = -73060,3 + 1,89D_X + u_i$
بنك البحرين الإسلامي	$D_Y = 660,42 + 0,009D_X + u_i$
بنك الشارقة الإسلامي	$D_Y = 49586,07 + 0,003D_X + u_i$
بنك دبي الإسلامي	$D_Y = -101501,7 + 0,64D_X + u_i$
بنك قطر الإسلامي	$D_Y = 242551,8 + 0,058D_X + u_i$
بنك قطر الدولي الإسلامي	$D_Y = -9184,08 + 0,63D_X + u_i$
بيت التمويل الكويتي	$D_Y = 12908,98 + 0,16D_X + u_i$
بنك بوبيان الكويتي	$D_Y = -7939,84 + 0,43D_X + u_i$

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على مخرجات Eviews9

تحليل النماذج:

بناءاً على اختبارات الاستقرارية تحصلنا على نماذج الانحدار المدرجة في الجدول **أنظر ملاحق(12)**، حيث نلاحظ أن كل نماذج الانحدار غير مستقرة في الأصل وهو المتوقع، بينما نجدها مستقرة عند الفروق الأولى أو الفروق الثانية، وبالتالي سيتم التركيز في التحليل على بعض البنوك مثل بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي ومصرف السلام وبيت التمويل الكويتي لأن هذه النماذج ذات دلالة إحصائية مقنعة (قوية) عند مستوى المعنوية 5% أي $Prob\beta \leq 0,05$، بينما البنوك المتبقية سيتم استبعادها لأن نماذجها غير مقبولة للدراسة وليس لها دلالة إحصائية عند مستوى 5% .

من خلال الجدول (02) نجد أن نماذج الانحدار للبنوك (بنك قطر الدولي؛ بنك دبي الإسلامي؛ مصرف السلام وبيت التمويل الكويتي) كلها تعبّر عن وجود علاقة خطية طردية بين إيرادات التمويل الإسلامي وصافي الربح لأن إشارة β موجبة ويرجع ذلك إلى أن إيرادات التمويل (DX) لها تأثير إيجابي على صافي الربح(DY)، كما أن الزيادة في إيرادات التمويل بوحدة واحدة يترتب عليه حدوث ارتفاع في صافي الربح، ومنه في نموذج بنك السلام نجد أن زيادة ايرادات التمويل بوحدة واحدة تؤدي إلى زيادة الربحية ب1,89 وحدة، ونموذج بنك قطر الدولي الإسلامي تؤدي الزيادة في إيرادات التمويل بوحدة واحدة إلى ارتفاع الربحية ب0,63 وحدة، كذلك بيت التمويل الكويتي نجد أن زيادة الإيرادات بوحدة واحدة يترتب عليه حدوث ارتفاع ب0,16 وحدة، بالإضافة إلى بنك دبي الإسلامي نجد أن زيادة إيرادات التمويل بوحدة واحدة تؤدي إلى زيادة الربحية ب0,64 وحدة مع بقاء العوامل الأخرى ثابتة، وقيمة المعلمة β يتم الحصول عليها من قيمة الانحراف مضروب في t_c المحسوبة فنحصل مباشرة على قيمة β.

المطلب الثاني: تحليل نتائج التقدير

كما أشرنا سابقا سوف يتم التركيز على البنوك الأربعة (بنك قطر الدولي؛ بنك دبي الإسلامي؛ مصرف السلام وبيت التمويل الكويتي).

الفرع الأول: اختبار معنوية معالم النموذج

الجدول رقم(3): نتائج تقدير النماذج الانحدار الخطي البسيط باستعمال طريقة المربعات الصغرى

البنوك	اختبار فرضيات OLS			R^2	تشخيص القوة الاحصائية		
	DW الارتباط الذاتي	ثبات التباين	التوزيع الطبيعي		أحصائية فيشر	معنوية المعالمP	
					F	α	β
بنك البلاد	1,0787	0,8626	1,3489	0,0116	0,1176	0,2137	0,7387
بنك الجزيرة	2,2265	0,1661	0,1152	0,0103	0,1150	0,9680	0,7408
بنك بوبيان الكويتي	1,5349	0,2844	0,6614	0,2202	2,8244	0,4827	1,1238
بيت التمويل الكويتي	1,7021	0,5742	1,0245	0,6582	19,2583*	0,6576	0,0014*
مصرف السلام البحريني	2,7586	0,3176	0,37734	0 ,99	*2862,309	0,72350	0,0000*
بنك البحرين الإسلامي	1,2069	0,8149	0,4466	0,0001	0,0012	0,9287	0,9730
بنك قطر الدولي	1,6298	0,7880	0,6275	0,8421	58,6790*	0,7330	0,000*
بنك قطر الإسلامي	0,5395	0.3347	0.1885	0,027030	0,2812	0,2605	0,6075
بنك الشارقة	1,0132	0,01809	0,5837	0,0001	0,0013	0,0368	0,9715
بنك دبي الإسلامي	0,7751	0,5445	0,8411	0,4181	7,1863*	0,7741	0,0231*

المصدر: من إعداد الطالبتين وذلك استنادا إلى مخرجات Eviews9

***: تعني مستوى المعنوية عند 5%**

ملاحظة: $|t_c| > |t_t| \leftarrow Prob < 0,05$

حاولنا في هذه الدراسة اختبار المعالم المقدرة في البنوك الإسلامية الخليجية المختارة، ملاحق (13؛12)، ومن خلال الجدول السابق (03) المستنتج من مخرجات البرنامج الإحصائي Eviews9 اعتمدنا على القيمة الإجمالية p مستوى المعنوية حيث كلما كانت القيمة $P \leq 5\%$ فإننا نرفض فرضية العدم H_0 ونقبل الفرضية البديلة H_1 أي أن المعلمة المقدرة α تختلف معنويا عن الصفر وأن قيمتها

المقدرة لها دلالة إحصائية عند مستوى المعنوية 5%، وأما إذا كانتP > 5% فإننا نرفض الفرضية البديلة H_1 ونقبل فرضية العدم H_0 أي أن المعلمة المقدرة α لا تختلف معنويا عن الصفر وان قيمتها المقدرة ليس لها دلالة عند مستوى معنوية 5%، كما تظهر في كامل البنوك المستقرة عند الفروقات، وبالتالي ليس لها دلالة إحصائية عند مستوى المعنوية 5%، ومنه المعلمة α غير مستقرة عند 5%.

فرضيات المعلمة المقدرة β:

$$H_0: \beta = 0$$
$$H_1 : \beta \neq 0$$

من خلال الجدول نلاحظ أن معنوية المعلمة المقدرة β لايرادات التمويل قيمتها P≤ 5%عند البنوك التالية: (بيت التمويل الكويتي؛ مصرف السلام؛ بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي) أي نرفضH_0 ونقبل H_1 معناه أن β تختلف معنويا عن الصفر وأن قيمتها المقدرة لها دلالة إحصائية عند مستوى معنوية 5%، وبالتالي فإن إيرادات التمويل تؤثر على صافي الربح، ومنه المعلمة β مستقرة.

الفرع الثاني: إحصائية فيشر

يوضح الجدول (03) مقدار ما يفسر النموذج الخطي من البيانات باستخدام توزيع F الذي يشير إلى المعنوية أو عدم المعنوية الكلية للنموذج.

حاولنا في هذه الدراسة اختبار معنوية النماذج المقدرة للبنوك الخليجية الإسلامية المختارة.

وبناءا على الجدول أعلاه السابق المستنتج من مخرجات البرنامج الاحصائي Eviews9 ، اعتمدنا على قيمة Prob(F−statistic) حيث كلما كانت قيمة Prob(F−statistic) أقل من أو يساوي 5% فإننا نرفض فرضية العدم H_0 ونقبل الفرضية البديلة H_1 اي أن للنموذج معنوية إحصائية عند مستوى 5% والتي تظهر عند كل البنوك (بيت التمويل الكويتي؛ بنك قطر الدولي الإسلامي؛ مصرف السلام وبنك دبي الإسلامي) أي أن إيرادات التمويل الإسلامي لها تأثير إيجابي على ربحية البنك، أما إذا كانت قيمة Prob(F−statistic) اكبر من 5% فإننا نرفض الفرضية البديلة H_1 ونقبل فرضية العدم H_0 أي ان النموذج ليس له معنوية إحصائية عند مستوى المعنوية 5% وهذا غير مرغوب.

الفرع الثالث: اختبار معامل التحديد

يعرّف معامل التحديد R^2 الذي يوضح القدرة التفسيرية للمتغيّر المستقل في تفسير المتغير التابع والباقي تفسره متغيرات أخرى، على أنه نسبة التباين في الاختلافات الكلية في المتغير التابع، والتي تم تحديدها بانحدار Yعلى المتغيرات المستقلةX.

من خلال الجدول(03): نجد أن اكبر معامل التحديد يوجد في مصرف السلام البحريني بقيمة 0,99 وهذا يدل على مدى معنوية العلاقة بين المتغير التابع (صافي الربح) والمتغير المستقل (إيرادات التمويل)، وبما أن القيمة أقرب من1 معنى ذلك أن إيرادات التمويل تشرح وتفسر نسبة كبيرة من التغيرات الكلية التي تحدث في قيمة صافي الربح، أي أن إيرادات التمويل تفسر 99% من الاختلافات

التي تحدث في صافي الربح، وأن النسبة المتبقية 1% ترجع إلى أخطاء عشوائية أو عوامل أخرى، مثل إيرادات خدمات مصرفية أو استثمارات في الأسهم أو الصكوك، يليه بنك قطر الدولي الإسلامي، بيت التمويل الكويتي وبمعاملات تتعدى 50%، وأخيرا بنك دبي الإسلامي بنسبة 41% مما يدل على نسبة مساهمة إيرادات التمويل في تفسير التغير الحاصل في صافي الربح.

الفرع الرابع: فرضية التوزيع الطبيعي للبواقي

لدينا إحصائية كاي مربع أنظر **الملحق (14)** عند مستوى5% ودرجة حرية تساوي عدد المعلمات ناقص الثابت أي:

2−1=1 ومنه $3,84 = \chi^2_{0,05}(1)$.

في دراستنا اعتمدنا على البرنامج الاحصائي Eviews9 لرسم المدرج التكراري للبواقي وحساب احصائية Jarque–bera، حيث كلما كانت أكبر من قيمة إحصائية كاي مربعχ^2 نرفض H_0 والتي تنص على عدم التوزيع الطبيعي، أما في حالة Jarque–bera أقل من قيمة إحصائية كاي مربع χ^2نرفض H_1 ونقبل H_0 والتي تنص على أن البواقي تتبع التوزيع الطبيعي والجدول السابق يظهر أن كلّ البنوك المختارة التي تشهد استقرار في الفروقات كانت تتبع التوزيع الطبيعي.

الفرع الخامس: فرضية ثبات التباين

يتم اختبار هذه الفرضية باستخدام نماذج ARCH أنظر **الملاحق (13)** التي تعتمد على مضاعف لانغرانج والتي تتبع توزيع كاي مربع X^2، ففي دراستنا اعتمدنا على البرنامج الاحصائي Eviews9 لحساب احصائية مضاعف لاغرانج وحساب قيمة (prob(chi–squar، حيث كلما كان Prob(chi–squar) أكبر من 0,05 نرفض H_1 ونقبل H_0 والتي تنص على ثبات التباين، وذلك ماتوصلت له نتائج جلّ البنوك المختارة والمستقرة عند الفروقات.

الفرع السادس: إحصائية دربن واتسن

وهي إحصائية تمثل القيمة المحسوبة للاختبار وتأخذ قيمتها بين 0 و4، ويتم مقارنة هذه القيمة بقيم d الجدولية للاختبار وفقا للشكل التالي الذي يشير إلى وجود اوعدم وجود ارتباط ذاتي من الدرجة الأولى موجب أو سالب أو غير محدد، حيث قيم$d(d_u , d_l)$.

من خلال الجدول(03): والاستعانة بجدول واتسن لدينا (k=2، n=10) ومنه (0,70؛ 1,64)d

الجدول (04): جدول توزيع دربن واتسن

Critical Values for the Durbin-Watson Statistic (d)										
Level of Significance $\alpha = .05$										
n	$k=1$		$k=2$		$k=3$		$k=4$		$k=5$	
	d_L	d_U	d_L	d_U	d_L	d_U	d_L	d_U	d_L	d_U
6	0.61	1.40								
7	0.70	1.36	0.47	1.90						
8	0.76	1.33	0.56	1.78	0.37	2.29				
9	0.82	1.32	0.63	1.70	0.46	2.13	0.30	2.59		
10	0.88	1.32	0.70	1.64	0.53	2.02	0.38	2.41	0.24	2.82
11	0.93	1.32	0.66	1.60	0.60	1.93	0.44	2.28	0.32	2.65
12	0.97	1.33	0.81	1.58	0.66	1.86	0.51	2.18	0.38	2.51
13	1.01	1.34	0.86	1.56	0.72	1.82	0.57	2.09	0.45	2.39
14	1.05	1.35	0.91	1.55	0.77	1.78	0.63	2.03	0.51	2.30
15	1.08	1.36	0.95	1.54	0.82	1.75	0.69	1.97	0.56	2.21

المصدر: https://www.statisticshowto.datasciencecentral.com/ 20:59 2019/05/20

يلاحظ أن إحصائية دربن واتسن للبنوك منها ما هو متواجد في منطقة قبول H_0 كبيت التمويل الكويتي، ومنها ماهو متواجد في منطقة الشك، فالإحصائيات المتواجدة في منطقة قبول H_0 فالقرار يكون عدم وجود ارتباط ذاتي بين الأخطاء، أما الإحصائيات المتواجدة في منطقة الشك فلا يمكن اتخاذ قرار حول وجود ارتباط من عدمه، وهذا مايعتبر من الانتقادات الموجهة لاختبار دربن واتسن.

الشكل رقم(02): مناطق القبول والرفض لاختبار **Durbin–Wtson** للنموذج الخطي المقدر

0 d_L=0,70 d_U =1,64 2 2,36 3,3 4

P>0	؟	*P=0*	*P=0*	*?*	*P<4*
ارتباط ذاتي سالب	منطقة غير محددة	عدم وجود ارتباط ذاتي	عدم وجود ارتباط ذاتي	منطقة غير محددة	ارتباط ذاتي موجب

المصدر: من إعداد الطالبتين بناء على جدول توزيع دربن واتسن

هذا ما يجعلنا نستعين باختبار Breush godfrey، الذي يسمح بوجود ارتباط ذاتي من درجة أكبر من الواحد المعتمد على مضاعف لاغرانج والذي يتّبع توزيع كاي مربع.

الجدول(05): البنوك التي تقع في منطقة الشك

اسم البنك	إحصائية Durbin–watson	Prob. Chi–square
مصرف السلام البحرين	2,75	0,08
بنك قطر الدولي الإسلامي	1,62	0,64
بنك دبي الإسلامي	0,77	0,052

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على برنامج Eviews9

اعتمدنا على البرنامج الاحصائي Eviews9 لإحصائية مضاعف لاغرانج **أنظر ملاحق(15)** وحساب قيمة Prob(chi–spuare) حيث نجد أن Prob(chi–spuare) اكبر من0,05 نرفض H_1 ونقبل H_0 اي عدم وجود ارتباط ذاتي بين الاخطاء، كما يوضحه الجدول(05) في جلّ النماذج التي تقع في منطقة الشك (مصرف السلام، بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي)، فمن خلال الجدولين(03) و(05) يلاحظ أن (مصرف السلام، بيت التمويل الكويتي، بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي) كلها نماذج مقدّرة بطريقة المربعات الصغرى تحقق فرضية استقلالية الأخطاء.

الفرع السابع: مناقشة النتائج

– بناءا على اختبار ADF وPP تم التوصل إلى أن جميع سلاسل نماذج الانحدار للبنوك المدروسة كانت مستقرة عند الفروقات الأولى أو الثانية؛

– قمنا بدراسة عشرة بنوك إسلامية خليجية وتم اختيار عينة منها (بيت التمويل الكويتي، بنك قطر الدولي، بنك دبي الإسلامي، مصرف السلام) لأنها ذات دلالة إحصائية قوية عند مستوى معنوية5%، والبنوك الأخرى تم استبعادها لأن دلالتها الاحصائية غير مقبولة.

– الاحصائية الكلية للنموذج قدرت بـــ 2862,309 في نموذج بنك السلام، كذلك نموذج لبنك قطر الدولي بـــ58,67 وبيت التمويل الكويتي بقيمة 19,26 إضافة إلى بنك دبي الإسلامي 7,18 مما يدل على أن كل نماذج البنوك المختارة معنوية؛

– إيرادات التمويل في بنك السلام تفسر مقدار99% من الاختلافات التي تحدث في صافي الربح أما بالنسبة للبنوك الأخرى فنجد أن بنك قطر الدولي يفسر84%وبيت التمويل الكويتي يفسر65%بينما بنك دبي الإسلامي يفسر نسبة 41% من الاختلافات التي تحدث في صافي الربح، ويرجع ذلك إلى أن ايرادات التمويل لها تأثير ايجابي من خلال معنوية النموذج للبنوك المختارة؛

– نماذج الانحدار للبنوك المختارة أظهرت كلها عن وجود علاقة خطية طردية بين ايرادات التمويل وصافي الربح؛

– أن جميع النماذج المقدرة للبنوك المختارة كانت تتبع التوزيع الطبيعي؛

– باستخدام نموذج ARCH تبين أن جميع النماذج المقدرة للبنوك المختارة لها تباين ثابت؛

– أثبتت إحصائية دربن واتسن عن عدم وجود ارتباط ذاتي للأخطاء بالنسبة لنموذج بيت التمويل الكويتي (dw=1,7)، وبتطبيق اختبار Breush godfrey تم الكشف عن استقلالية الأخطاء لنماذج مصرف السلام، بنك قطر الدولي وبنك دبي الإسلامي؛

–أن جميع النماذج المقدرة بطريقة المربعات الصغرى للبنوك المختارة حققت فرضية استقلالية الأخطاء.

خلاصة الفصل:

لقياس دور ايرادات التمويل البنكي الإسلامي في زيادة الربحية تم إعطاء لمحة عن البنوك محل الدراسة وصيغ تمويلها بدأنا أولا بوضع الجوانب الأساسية للدراسة والمتمثلة في طريقة جمع المعلومات والأدوات المستخدمة، وكذالك تحليل النتائج.

تم التوصل من خلال نتائج الدراسة التي تم القيام بها على مجموعة من البنوك الإسلامية الخليجية والمتكونة من عشرة بنوك، إلى أنّ جميع نماذج الانحدار المقدّرة للبنوك وجدت مستقرة عند الفروقات، حيث تم اختيار أربع بنوك وهي: بنك قطر الدولي الإسلامي؛ مصرف السلام البحريني؛ بنك دبي الإسلامي وبيت التمويل الكويتي لأنها ذات دلالة احصائية معنوية و تحقق هدف الدراسة.

كما أبرزت الدراسة مدى تأثير إيرادات التمويل على صافي الربح وذالك من خلال العلاقة الايجابية بين المتغيرين.

الخاتمة

خاتمة

استجابة لمتطلبات المجتمع الإسلامي و الحاجات الملحة برزت في ميدان التعامل المصرفي فكرة البنوك الإسلامية، كون هذه الأخيرة تلتزم بجملة من الأحكام المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، فتميزت عن نظيرتها التقليدية بمعاملات تزرع في روح العاملين و العملاء الاستقرار و الراحة النفسية ، سواء في آلية عملها، أو من حيث الأنشطة والخدمات التي تقدمها، أو من حيث الأهداف التي ترمي إلى تحقيقها.

من خلال هذه المذكرة حاولنا مناقشة الموضوع المتمثل في دور إيرادات التمويل البنكي الإسلامي في زيادة الربحية – دراسة حالة البنوك الاسلامية الخليجية – خلال الفترة الممتدة من 2005 م الى 2018 م، و ذلك من أجل الإجابة على الأسئلة المطروحة التي تدور حول معرفة وقياس الأثر المترتب من إيرادات التمويل الإسلامي على زيادة الربحية في البنوك الإسلامية الخليجية، فاعتمدنا على معايير كفاءة البنوك الإسلامية و المتمثلة في إيرادات التمويل كمتغير مستقل X و صافي الربح كمتغير تابع Y ، و للإجابة على الإشكالية و اختبار الفرضيات قدمنا البحث في فصلين رئيسيين ، ومن خلال هذه الخاتمة سنعرض نتائج البحث و توصياته بالإضافة إلى آفاق الدراسة .

أولا : نتائج البحث و اختبار الفرضيات :

من خلال ما تم طرحه في الأدبيات النظرية و التطبيقية يمكننا أن نلخص أهم ما توصلنا إليه فيما يلي:

1 / النتائج المتعلقة بالجانب النظري

-تحكم المعاملات المالية في الإسلام مبادئ أساسية يجب مراعاتها في أي عملية تطوير لصيغ التمويل الإسلامي؛

-البنوك الإسلامية لها قدرة على غيرها في تعبئة الموارد المالية لتمويل المشاريع، لأنها تتوافق مع معتقدات الشعوب العربية والإسلامية، والدليل على ذالك هو سرعة انتشارها ؛

- تعتبر صيغ التمويل على أساس المديونية صيغ ذات عائد محدد، أما الصيغ التي على أساس المشاركة فهي ذات عائد متغير؛

يتمثل إيراد التمويل بالمشاركات في الربح في حين يتمثل إيراد التمويل بالمداينات في الربح أو الأجرة؛-

-هناك صيغ تمويل إسلامية لم تدخل بعد مجال التطبيق في النظام المصرفي الإسلامي أو لم تستفد منها البنوك الإسلامية بشكل كافي مثل المزارعة والمساقاة؛

تتنوع ايرادت التمويل البنكي الإسلامي بين الربح والجعل والأجرة.-

2 / النتائج المتعلقة بالجانب التطبيقي

-تم التوصل إلى صياغة نموذج قياسي عام كدراسة نموذجية للجانب النظري، وبالاستعانة بالطرق الاحصائية (طريقة المربعات الصغرى العادية) ثم تقدير النموذج؛

-تقوم إيرادات التمويل بدور معتبر في زيادة ربحية البنوك؛

-أمامن الناحية الاحصائية المعنوية الكلية للنموذج فقد أكدت مختلف الاختلافات والمقاييس الاحصائية معنوية النموذج واستقرارية المتغيرات المدروسة وعدم وجود ارتباط ذاتي بين الأخطاء؛

-الاحصائية الكلية لنموذج بنك السلام قدرت ب2862,309 ومعنوية النموذج لبنك قطر الدولي 58,67 وبيت التمويل الكويتي19,26 وبنك دبي الإسلامي 7,18 وبالتالي جميع النماذج لها دلالة معنوية؛

-أثبتت الدراسة أن السلاسل الزمنية للمتغيرين المدروسين مستقرين من الدرجة الأولى أو الدرجة الثانية؛

-أظهرت الاختبارات الاحصائية والقياسية عن مدى ملائمة النموذج وخلوه من وجود ارتباط ذاتي بين الأخطاء ومشكلة عدم ثبات التباين؛

-أن جميع البنوك محل الدراسة كانت مستقرة عند الفروقات الأولى أو الفروقات الثانية؛

- نتائج معامل التحديد لنماذج البنوك المختارة كانت محصورة مابين 0,41 و0,99 حيث نجد نسبة 99% لمصرف السلام البحريني و84% لبنك قطر الدولي و 65% لبيت التمويل الكويتي و41% لبنك دبي الإسلامي وهذا ما يثبت جودة النماذج وان إيرادات التمويل لديها فعالية في زيادة الربحية؛

-لما تزيد ايرادات التمويل تزداد الربحية ولما تنخفض ايرادات التمويل تنخفض معها الربحية أي وجود علاقة طردية بين ايرادت التمويل وصافي الربح.

ثانيا : التوصيات

- ضرورة التنويع في مجال النشاط البنكي الإسلامي والصيغ المطبقة في إطار عمله، مع الأخذ بعين النظر الآثار الاقتصادية المترتبة عن كل صيغة؛
- ضرورة تنشيط الابتكار في مجال الصكوك و الأوراق المالية الإسلامية بما يتناسب مع متطلبات الأوضاع الاقتصادية الداخلية و الخارجية؛
- ضرورة تكوين الموارد البشرية العاملة بالمصارف الإسلامية في الجانب الشرعي ليحسن ذالك من كفائتهم في أساليب المعاملات المالية التي تقوم على قاعدة المشاركة؛
- ضرورة سعي المصارف الإسلامية الخليجية إلى تنويع حزمة تمويلاتها بأساليب التمويل بالمشاركة والمضاربة والمزارعة والمساقاة وعدم التركيز على التمويل بالمرابحة لتحقيق زيادة في إيراداتها وبالتالي تحسين معدلات ربحيتها؛

- يجب توعية المجتمعات وخاصة الإسلامية من أجل نشر الثقافة الإسلامية وخاصة في الجانب التمويلي عبر كافة أقطار العالم وتبيان أن اتخاذ مبادئ الشريعة الإسلامية في مختلف المعاملات هو أفضل طريقة؛
- ينبغي التوسع في المصارف الإسلامية عبر كل الدول خاصة الإسلامية، لأنها ذات عوائد مرتفعة مقارنة بالبنوك التقليدية وموافقة لشريعة الإسلامية.

ثالثا : آفاق الدراسة

تزامنا مع تنامي الاهتمام بالعمل المصرفي الإسلامي و صيغه التطبيقية سواء على البلاد الإسلامية أو على المستوى العالمي، فقد كان لزاما على المهتمين بهذا المجال تصميم تصور متكامل لكافة جوانب آليات عمل البدائل التمويلية الإسلامية، ومن ناحية التحليل الاقتصادي أثبت العمل المصرفي الإسلامي و صيغه التطبيقية سواء من ناحية التأصيلات النظرية أو الممارسات العملية - وإن كانت ضرورة التطوير و ضبط الإخفاقات والتجاوزات أمر ضروري للاستمرارية والتطوير -نجاعته كبديل للصيغ التقليدية . ومن خلال دراستنا للموضوع نقترح بعض أفاق الدراسة:

- دراسة قياسية لصيغ التمويل الإسلامي وأثرها على عجلة التنمية الاقتصادية؛
- اثر المخاطر المالية في البنوك الإسلامية على تقنيات التمويل الإسلامي.

قائمة المصادر والمراجع

قائمة المصادر والمراجع

أولا: المصادر

1. القران الكريم
2. علي بن محمد الجمعة، **معجم المصطلحات الاقتصادية والإسلامية**، الطبعة الأولى، مكتبة العبيكات الرياض السعودية، 1421ه-2000.

ثانيا: المراجع باللغة العربية

1/ الكتب

1. أحمد جابر بدران، **مبادئ وضوابط و معايير التمويل الإسلامي**،الطبعة الأولى، مركز الدراسات الفقهية والاقتصادية مؤسسة فكرية إسلامية -القاهرة، 1436ه-2014م .
2. احمد سليمان خصاونه، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الأولى ، عالم الكتب الجديد للنشر والتوزيع، عمان، 1428ه-2008م.
3. احمد صبحي العيادي، **إدارة العمليات المصرفية والرقابة عليها**، الطبعة الأولى ، دار الفكر ناشرون وموزعون، عمان، 1430ه-2010م.
4. أحمد طه العجلوني، **نظرية التمويل الإسلامي وأدواته** ، جامعة القصيم بالمملكة العربية السعودية، 1435ه-2014م، متوفر عبر الرابط: http ://www.a cademia.edu/
5. أحمد جابر بدران، **مبادئ وضوابط و معايير التمويل الإسلامي**،الطبعة الأولى، مركز الدراسات الفقهية والاقتصادية مؤسسة فكرية إسلامية -القاهرة، 1436ه-2014م.
6. أنس البكري، وليد صافي، **النقود والبنوك**، الطبعة الأولى، دار المستقبل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1433 ه-2012م ص131.
7. جمال الدين عطية، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثانية، المؤسسة الجامعية للدراسات والنشر لبنان1413ه-1993م.
8. حسن سري، **الاقتصاد الإسلامي**، بدون طبعة، مركز الإسكندرية للكتاب، مصر، 2005م.
9. رفيق يونس المصري، **فقه المعاملات المالية**، الطبعة الأولى، دار القلم للنشر والتوزيع، دمشق،1426ه-2005م.
10. سامي بن إبراهيم السويلم، **مدخل إلى أصول التمويل الإسلامي**، الطبعة الأولى، دار وجوه للنشر والتوزيع، المملكة العربية السعودية، الرياض، 2013م.
11. سامي يوسف كمال محمد، **الصكوك المالية الإسلامية**،الطبعة الاولى، دار الفكر العربي للطبع والنشر، القاهرة ، 1431ه-2010م.

12. سعد بن تركي الخثلان، **فقه المعاملات المالية المعاصرة**، الطبعة الثانية، دار الصميعي للنشر والتوزيع، الرياض، 1433ه-2012م.
13. سليمان ناصر، **التقنيات البنكية وعمليات الائتمان**، ديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر، 2012م.
14. شيخي محمد، **طرق الاقتصاد القياسي**، الطبعةالاولى، دار الحامد للنشر والتوزيع،عمان الأردن، 1433ه-2012م .
15. صادق راشد الشمري، **الصناعة المصرفية الإسلامية**، الطبعة العربية، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع، الأردن، 2014م.
16. عائشة الشرقاوي المالقي، **البنوك الإسلامية**،الطبعة الاولى، المركز الثقافي العربي ،بيروت ،2000م.
17. عبد الحليم عمار غربي، **الوجيز في الاقتصاد النقدي و المصرفي**، الطبعة الأولى، مركز الأبحاث فقه المعاملات الإسلامية، جامعة سطيف، 2018م.
18. عبد الرحمان يسرى أحمد، **قضايا إسلامية معاصرة في النقود والبنوك والتمويل**، بدون طبعة،الدار الجامعية للنشر والتوزيع، مصر،2001م.
19. عبد الله بن عمر بن حسين بن طاهر، **العقود المضافة إلى مثلها**، الطبعة الاولى ، دار كنوز اشبيليا للنشر والتوزيع،المملكة العربية السعودية الرياض، 1434ه-2013م 94.
20. غسان السبلاني، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الاولى ،دار المنهل اللبناني، 2012م-1433ه.
21. غسان محمود إبراهيم، منذر القحف، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الثانية، دار الفكر دمشق، سوريا ، 2002م.
22. فادي محمد الرفاعي، **المصارف الإسلامية**،الطبعة الاولى، منشورات الحلبي الحقوقية، لبنان، 2004.
23. فاضل المولى، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الأولى، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1428ه_2008م.
24. محسن أحمد الخضيري، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثالثة، ايترك للنشر والتوزيع ، القاهرة، 1430ه-1999م.
25. محمد جعواني، **ضوابط المعاملات المصرفية الإسلامية ونماذج لبعض الصيغ التمويلية**، بدون طبعة،دارا لحديث الحسنية للدراسات الإسلامية العليا بالرباط، بدون السنة. متوفر عبر الرابط/https: //revu.imist.ma

26. محمد عثمان شبير، **المدخل إلى فقه المعاملات المالية**، الطبعة الثالثة، دار النفائس للنشر و التوزيع -الأردن-، 1429ه-2004م.
27. محمد محمود العجلوني، **البنوك الإسلامية**، الطبعة الثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع، الأردن، 2010م-1431ه.
28. محمود حسين الوادي، حسين محمد سمحان، **المصارف الإسلامية**، الطبعة الرابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 1433ه-2012م.
29. مكيد علي، الاقتصاد القياسي، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية للنشر و التوزيع، الجزائر، 2011م.
30. نجاح عبد العليم عبد الوهاب أبوا الفتوح، **الاقتصاد الإسلامي**، الطبعة الأولى، عالم الكتاب الحديث للنشر والتوزيع، الأردن، 1432ه- 2011م.
31. نعيم نمر داوود، **البنوك الإسلامية نحو اقتصاد إسلامي**، الطبعة الأولى، دار البادية ناشرون وموزعون، الأردن، 1433ه-2012م.
32. وائل محمد عربيات، **المصارف الإسلامية والمؤسسات الاقتصادية**، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 1430ه-2009م.

2/ الرسائل الجامعية

1. أحمد حسين أحمد المهشراوي، **أثر متغيرات عناصر المركز المالي في ربحية المصارف الإسلامية**، مذكرة لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية، غزة، 1428ه-2007م.
2. أمارة يحيى عاصي، **تقييم الأداء المالي للمصارف الإسلامية**، رسالة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية الاقتصاد بجامعة حلب، سوريا1431ه-2010م.
3. بلوضاح حسين، المفاضلة بين نموذج السلاسل الزمنية ونموذج الانحدار البسيط في التنبؤ بحجم المبيعات في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2005م-2006م.
4. زاهر صبحي بشناق، **تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية والتقليدية باستخدام المؤشرات المالية**، مذكرة ماجستير في المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية غزة، 1433.
5. سعود عبد الحميد، **البنوك التجارية والبنوك الإسلامية ودورها في التنمية**، أطروحة لنيل درجة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، جامعة الجزائر، 2013م-2014م.

6. سلماني عادل، **دراسة العلاقة بين العائد والمخاطرة على أدوات الاستثمار في سوق رأس المال الإسلامي دراسة حالة ماليزيا**، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، تخصص أسواق مالية وبورصات، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2013-2014م.
7. سمير هربان، **صيغ وأساليب التمويل بالمشاركة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة لتحقيق التنمية المستدامة دراسة حالة مجموعة البنك الإسلامي للتنمية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، علوم التسيير، جامعة فرحات عباس_ سطيف_، 2014م_2015م.
8. سميرة رزيق، **إدارة مخاطر التمويل في البنوك دراسة مقارنة بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر، 2010م_2011م.
9. شعيب فيلالي، أهمية التمويل الإسلامي في معالجة إختلالات السوق المالي، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في البنوك الإسلامية، جامعة الأمير عبد القادر، قسنطينة، 2010م-2011م.
10. عبد الرحمان عبد القادر، **دور البنوك الاسلامية في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة دراسة حالة بنك البركة الجزائري**،مذكرة تخرج لنيل شهادة الماجستير في الاقتصاد مالية وبنوك، جامعة وهران، 2009م-2010م.
11. عبد الرحمان عبد القادر، **فعالية نظام التمويل الإسلامي في مواجهة آثار الأزمة المالية العالمية**، أطروحة لنيل شهادة دكتوراه علوم اقتصادية تخصص نقود وتمويل، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2015م_2016م.
12. عبد العزيز خالد، **مشكلة الفوائد والبنوك الإسلامية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، كلية الحقوق، قسنطينة، الجزائر، 2010م-2011م.
13. عبد الغفار مضوي علي الشيخ، **أثر التمويل بالمرابحة على الربحية في المصارف السودانية (2000م_2004م)**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في الاقتصاد، جامعة السودان، 2008م.
14. عقون فتيحة، **صيغ التمويل في البنوك الإسلامية و دورها في تمويل الاستثمار**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر –بسكرة-الجزائر، 2008-2009م.
15. عمار مجيد كاظم الوداي، **آليات تطبيق نظام نقدي إسلامي في الدول الإسلامية**، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية، الجامعة المستنصرية، 2009م-1430ه .
16. كنار بهية، **معايير تمويل المشاريع الاستثمارية في البنوك الإسلامية**، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر،2006 م-2007م.

17. محمد عبد المقصود حسن داود، **الضوابط الشرعية والقانونية لاختلاف المؤجر والمستأجر**، مجموعة رسائل الدكتوراه، المكتبة القانونية، دار الجامعة الجديدة للنشر،الإسكندرية، 2000م .

18. محمد مصطفى غانم، **واقع التمويل الأصغر الإسلامي وآفاق تطويره في فلسطين**، مذكرة لنيل درجة الماجستير–علوم تجارية–، قسم المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية غزة ، 1431 ه–2010م.

3/ المجلات

1. إبراهيم فضل المولى البشير، ومعاوية محمد خاطر بريمة، **التمويل بصيغة المرابحة وأثره في الأداء الاقتصادي دراسة تحليلية**، مجلة البحث العلمي للعلوم والآداب، العدد 15، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا،2000م–2010م.

2. الشارف عتو، **دراسة قياسية لاستقطاب رأس المال الأجنبي الجزائر في ظل فرضية الركن لنظام سعر الصرف**، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد السادس، جامعة مستغانم الجزائر.

3. الطيب بولحية، عمر بوجميعة، **تقييم الأداء،المالي للبنوك الإسلامية دراسة تطبيقية على مجموعة من البنوك الإسلامية للفترة (2013–2009)**، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد 14، السداسي الأول، جامعة حسيبة بن بوعلي بالشلف، الجزائر، 2016م.

4. زيد أيمن، بودراع أمينة، **صيغ التمويل الإسلامي ودورها في الحد من مشكلة البطالة**، مجلة الاجتهاد للدراسات القانونية و الاقتصادية، العدد 11، المركز الجامعي لتامنغست، الجزائر، 2017م.

5. سيف الدين إبراهيم تاج الدين، **الاستصناع التحوطي للتمويل بالمشاركة**، مجلة أسرا الدولية للمالية الإسلامية، المجلد3، العدد1، جامعة الإمام محمد بن لعور، منشورة، 1433ه–2012م.

6. محمد حسن رشم، علاء داشي دغيم، **تأثير كفاية رأس المال وفق متطلبات لجنة بازل3 على ربحية المصارف التجارية، دراسة تطبيقية على عينة من المصارف العراقية الخاصة**، مجلة المثنى، للعلوم الإدارية والاقتصادية، مجلد8 العدد1، الأردن، 2018.

7. ميمون علي العبيد، **أثر السيولة في ربحية المصارف الإسلامية**، مجلة جامعة البعث، المجلد 37، العدد2015،9م.

8. نغم حسين نعمة، **المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي الواقع والتحديات**، مجلة القادسية للعلوم الإدارية والاقتصادية، المجلد 12، العدد2، 2010م.

9. هناء محمد الحنيطي، ساري سليمان ملاحيم، **أثر سعر المرابحة على الأداء المالي في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن**، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، المجلد12، العدد4، الجامعة الأردنية، 2016م.

10. وفاء أحمد محمد، **المالية في المصارف الإسلامية**، بحث تطبيقي في المصرف العراقي الإسلامي، العدد 201، 1433ه_2012م، ص 840.متوفر عبر الرابط:http: //platform.almanhal.com/

11. ميري كاظم عبيد، **الأجرة طبيعتها وصورها دراسة مقارنة في الفقه الإسلامي**، مجلة جامعة بابل،العلوم الإنسانية/المجلد24، العدد2، كلية القانون جامعة القدسية، 2016م.

4/ الملتقيات الوطنية والدولية

1. صالح صالحي، عبد الحليم غربي، **دور المنتجات المالية الإسلامية في تحقيق الاستقرار الاقتصادي**، الملتقى الدولي الثاني بمعهد علوم الاقتصادية وعلوم التسيير، الأزمة المالية الراهنة والبدائل المالية والمصرفية-النظام المصرفي الإسلامي نموذجا، جامعة سطيف /الجزائر، يومي5-6 ماي .2009

2. عبد الرحمان عبد القادر، **عنوان المداخلة: أثار الأزمة المالية العالمية على ربحية عينة من البنوك الاسلامية الخليجية**، المحور الرابع:دور الصيرفة الاسلامية في مواجهة الأزمات المالية، ملتقى وطني تكويني لطلبة الدكتوراه حول:الصيرفة الاسلامية يومي:04و05 مارس 2018م.

3. ياسر عبد طه الشرفا، **أهمية ودور البنوك الإسلامية في إنماء قطاع الصناعة بصيغة الاستصناع الموازي**، دراسة تطبيقية على البنوك الإسلامية العاملة في فلسطين، ورقة بحثية، الجامعة الإسلامية غزة_ فلسطين، يونيو 2012م.

5/ تقارير باللغة العربية

1-التقارير السنوية للبنوك الاسلامية الإماراتية (2005-2018).

2-التقارير السنوية للبنوك الاسلامية البحرين (2005-2018).

3-التقارير السنوية للبنوك الاسلامية السعودية (2005-2018).

4-التقارير السنوية للبنوك الاسلامية الكويت (2005-2018).

5-التقارير السنوية للبنوك الاسلامية قطر (2005-2018).

ثالثا: مراجع باللغة أجنبية

1- Abu Hanifa, **An Empirical Investigation of Profitability of Islamic Banks in Bangladesh**, Global Journal of Management and Business Research: C Finance, Volume 15 Issue 4 Version 1.0 Year 2015, Publisher: Global Journals Inc. (USA).

2- Anouar Hassoune, **Islamic BANKS' Profitability In An Interst Rate Cycle**, International Journal of Islamic Financial Services, Vol.4, No.2.

3- Nazim Ullah, **Inuencing Factors of Pro_tability on the Banking Industry : A case study of GCC Countries,** International Center For Education In Islamic finance (Inceif), malaysia, MPRA Paper No. 69124, posted 5 February 2016 09:54 UTC.

4-Diana Kirigo Thomi, **The Effect Of Islamic Banking Products On Financial Performance Of Commercial Banks In Kenya**, A Research Project Submitted In Partial Fulfillment Of The Requirements For The Award Of The Degree Of Master Of Business Administeration Of The University Of Nairobi, October 2014.

5-Entissar Mohamed Elgadi, **Ellen Pei-yi Yu, The Profitability of Islamic banking in Sudan**, ، الرابط عبر متوفر19989/1/oct%205%2020 17%20Islmic%20banking%20in%20%20sudan%.pdf.

6-Muhammad Farhan Sarwar, **Impact of Profitability on Market Size of Islamic Banking of Pakistan,** International Journal ofAccounting Research, Department of Accounts and Finance, University of Lahore, Lahore, Punjab, Pakistan, 2018.

7-Sujan chandra paul, and other, **Profitability and liquidity of conventional banking and islamic banking in bangladesh : A comparative study,** European journal businss and management, Vol 5,No 24, 2013.

رابعا: أنترنت

1.https://www.arabnak.com 19 /02/2019 23 :30

2.Http://ecommerce. platforms.com/ 2: 54 18/05/2019

3.https://www.arabnak.com 23 :30 19 /02/2019

4.https://www.statisticshowto.datasciencecentral.com20 20:59 /05/ 2019

5. Library.iugaza.edu.ps/thesis/113427pdf 20:45 2019/02/21

6.إيمان الحياري، هامش صافي الربح، متوفر على الرابط التالي: https://mawdoo3.com / 28 /04/2019 16 :48

7.فرج الله أحلام، **صيغ التمويل طويلة الأجل بالبنوك الإسلامية**،8/02/2019، 22:38، متوفر على الرابط التالي http://cte.univ-setif.dz

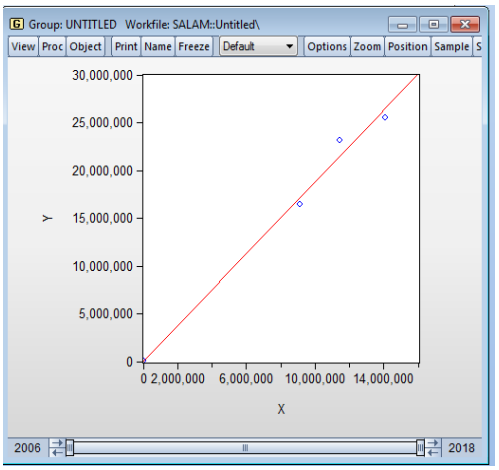
8.فؤاد بن حدّو، الرياضيات المالية المطبقة في البنوك الاسلامية وكيفية حسابها في ظلّ مبدأ المشاركة، متوفر على موقع http://cma.org.sa/Awareness/pages/financialRatios 2019 /04/28 14 :20

9.محمد المومني، **الإجارة المنتهية بالتمليك بين النظرية والتطبيق**، متوفر على الرابط: 113427pdf 2019/02/20 21 :45

الملاحق

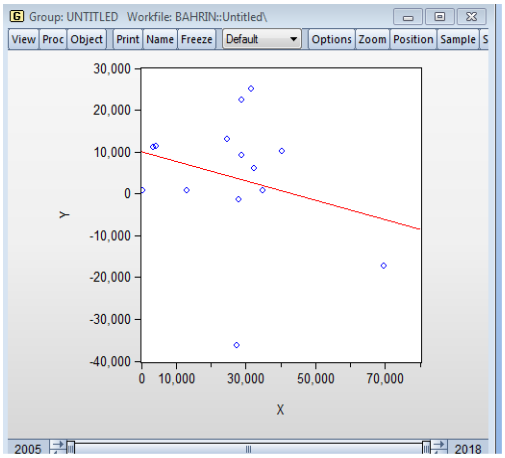
ملاحق(01): العلاقة الخطية:

الملحق 1-1مخطط شكل الانتشار لمصرف السلام يظهر العلاقة الطردية بين المتغيرين



المصدر: مخرجات برنامج Eviews9

الملحق 1-2مخطط شكل الانتشار لبنك البحرين الإسلامي يظهر لعلاقة العكسية بين المتغيرين



المصدر: مخرجات برنامج Eviews9

ملاحق(02): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك البلاد

Series: X Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Grap

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		0.588883	0.9828
Test critical values:	1% level	-4.057910	
	5% level	-3.119910	
	10% level	-2.701103	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق2-1 نتائج استقراريةX لنموذج الاول عند المستوى لبنك البلاد

Series: X Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | St

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-1.061676	0.8952
Test critical values:	1% level	-4.886426	
	5% level	-3.828975	
	10% level	-3.362984	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق2-2 نتائج استقرارية X لنموذج الثاني عند المستوى لبنك البلاد

Series: Y Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-0.626097	0.8324
Test critical values:	1% level	-4.057910	
	5% level	-3.119910	
	10% level	-2.701103	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق2-3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند المستوى لبنك البلاد

Series: X Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | St

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		2.143195	0.9871
Test critical values:	1% level	-2.754993	
	5% level	-1.970978	
	10% level	-1.603693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق2-4 نتائج استقراريةY لنموذج الاول عند المستوى لبنك البلاد

Series: Y Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 0 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-2.113817	0.4918
Test critical values:	1% level	-4.886426	
	5% level	-3.828975	
	10% level	-3.362984	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

Residual variance (no correction)	3.85E+10
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	3.85E+10

الملحق2-5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند المستوى لبنك البلاد

Series: Y Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		0.405864	0.7856
Test critical values:	1% level	-2.754993	
	5% level	-1.970978	
	10% level	-1.603693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

Residual variance (no correction)	6.24E+10
HAC corrected variance (Bartlett kernel)	5.97E+10

الملحق2-6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند المستوى لبنك البلاد

ملاحق (03): نتائج إختبار الاستقرارية لبيت التمويل الكويتي

Series: X Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-5.189262	0.0019
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق3–1 نتائج استقراريةX لنموذج الاول عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

Series: X Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.939610	0.0108
Test critical values:	1% level	-4.992279	
	5% level	-3.875302	
	10% level	-3.388330	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق3–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

Series: X Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-5.405297	0.0001
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق3–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

Series: Y Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.487388	0.0055
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق3–4 نتائج استقراريةY لنموذج الاول عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

Series: Y Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-2.975474	0.1861
Test critical values:	1% level	-5.295384	
	5% level	-4.008157	
	10% level	-3.460791	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق3–5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

Series: Y Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.601208	0.0003
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق3–6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند الفرق الاول لبيت تمويل كويتي

ملاحق(04): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك قطر الدولي

Series: X Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.372758	0.0426
Test critical values:	1% level	-4.420595	
	5% level	-3.259808	
	10% level	-2.771129	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق4–1 نتائج استقراريةX لنموذج الاول عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

Series: X Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.134101	0.1594
Test critical values:	1% level	-5.521860	
	5% level	-4.107833	
	10% level	-3.515047	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق4–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

Series: X Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.694844	0.0022
Test critical values:	1% level	-2.847250	
	5% level	-1.988198	
	10% level	-1.600140	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق4–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

Series: Y Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.618334	0.0063
Test critical values:	1% level	-4.297073	
	5% level	-3.212696	
	10% level	-2.747676	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق4_4 نتائج استقرارية Yالنموذج الاول عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

Series: Y Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.267182	0.0361
Test critical values:	1% level	-5.295384	
	5% level	-4.008157	
	10% level	-3.460791	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق4–5 نتائج استقرارية Yالنموذج الثاني عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

Series: Y Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.935255	0.0002
Test critical values:	1% level	-2.816740	
	5% level	-1.982344	
	10% level	-1.601144	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق4–6 نتائج استقرارية Yالنموذج الثالث عند الفرق الثاني لبنك قطر الدولي

ملاحق(05): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك قطر الاسلامي

Series: X Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stat

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.521966	0.0290
Test critical values:	1% level	-4.200056	
	5% level	-3.175352	
	10% level	-2.728985	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق5–1 نتائج استقراريةX لنموذج الاول عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

Series: X Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.865179	0.6057
Test critical values:	1% level	-5.124875	
	5% level	-3.933364	
	10% level	-3.420030	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق5–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

Series: X Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		2.064255	0.9836
Test critical values:	1% level	-2.792154	
	5% level	-1.977738	
	10% level	-1.602074	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق5–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

Series: Y Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-2.493953	0.1387
Test critical values:	1% level	-4.057910	
	5% level	-3.119910	
	10% level	-2.701103	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق5–4 نتائج استقراريةy لنموذج الاول عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

Series: Y Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.081953	0.1578
Test critical values:	1% level	-5.124875	
	5% level	-3.933364	
	10% level	-3.420030	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق5–5 نتائج استقراريةy لنموذج الثاني عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

Series: Y Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats | I

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		0.870730	0.8854
Test critical values:	1% level	-2.754993	
	5% level	-1.970978	
	10% level	-1.603693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق5–6 نتائج استقراريةy لنموذج الثالث عند المستوى لبنك قطر الاسلامي

ملاحق(06): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك البحرين الاسلامي

Series: X Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.829953	0.0039
Test critical values:	1% level	-4.200056	
	5% level	-3.175352	
	10% level	-2.728985	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق6-1 نتائج استقراريةX لنموذج الأول عند الفرق الأول لبنك البحرين الإسلامي

Series: X Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.584429	0.0206
Test critical values:	1% level	-5.124875	
	5% level	-3.933364	
	10% level	-3.420030	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق6-2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند الفرق الأول لبنك البحرين الإسلامي

Series: X Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-5.161283	0.0001
Test critical values:	1% level	-2.792154	
	5% level	-1.977738	
	10% level	-1.602074	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق6-3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند الفرق الأول لبنك البحرين الإسلامي

Series: Y Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.436480	0.0310
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق6-4 نتائج استقراريةY لنموذج الاول عند الفرق الاول لبنك البحرين الاسلامي

Series: Y Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.315576	0.1112
Test critical values:	1% level	-4.992279	
	5% level	-3.875302	
	10% level	-3.388330	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق6-5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند الفرق الأول لبنك البحرين الإسلامي

Series: Y Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.608949	0.0018
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق6-6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند الفرق الأول لبنك البحرين الإسلامي

ملاحق(07): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك الشارقة الاسلامي

Series: X Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 4 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-3.573813	0.0267
Test critical values:	1% level	-4.200056	
	5% level	-3.175352	
	10% level	-2.728985	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–1 نتائج استقراريةX لنموذج الأول عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الإسلامي

Series: X Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 9 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-6.825342	0.0013
Test critical values:	1% level	-5.124875	
	5% level	-3.933364	
	10% level	-3.420030	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الإسلامي

Series: X Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 4 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-3.762735	0.0015
Test critical values:	1% level	-2.792154	
	5% level	-1.977738	
	10% level	-1.602074	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الاسلامي

Series: Y Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 2 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-8.217835	0.0000
Test critical values:	1% level	-4.200056	
	5% level	-3.175352	
	10% level	-2.728985	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–4 نتائج استقراريةY لنموذج الاول عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الإسلامي

Series: Y Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-7.671265	0.0005
Test critical values:	1% level	-5.124875	
	5% level	-3.933364	
	10% level	-3.420030	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الإسلامي

Series: Y Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 2 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-8.691802	0.0000
Test critical values:	1% level	-2.792154	
	5% level	-1.977738	
	10% level	-1.602074	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 11

الملحق7–6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند الفرق الثاني لبنك الشارقة الإسلامي

ملاحق(08): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك دبي الاسلامي

Series: X Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		2.787984	0.9999
Test critical values:	1% level	-4.057910	
	5% level	-3.119910	
	10% level	-2.701103	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–1 نتائج استقراريةX لنموذج الأول عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

Series: X Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		1.006687	0.9994
Test critical values:	1% level	-4.886426	
	5% level	-3.828975	
	10% level	-3.362984	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

Series: X Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 2 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		3.943069	0.9996
Test critical values:	1% level	-2.754993	
	5% level	-1.970978	
	10% level	-1.603693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

Series: Y Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		0.048495	0.9472
Test critical values:	1% level	-4.057910	
	5% level	-3.119910	
	10% level	-2.701103	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–4 نتائج استقراريةY لنموذج الأول عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

Series: Y Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 0 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-0.867070	0.9283
Test critical values:	1% level	-4.886426	
	5% level	-3.828975	
	10% level	-3.362984	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

Series: Y Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		1.430284	0.9529
Test critical values:	1% level	-2.754993	
	5% level	-1.970978	
	10% level	-1.603693	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 13

الملحق8–6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند المستوى لبنك دبي الاسلامي

ملاحق(09): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: X Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 7 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-7.497891	0.0001
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–1 نتائج استقراريةX لنموذج الأول عند الفرق الاول لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: X Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 7 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-6.828120	0.0009
Test critical values:	1% level	-4.992279	
	5% level	-3.875302	
	10% level	-3.388330	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–2 نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند الفرق االاول لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: X Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph | Stats

Phillips-Perron Unit Root Test on D(X)

Null Hypothesis: D(X) has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 7 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-7.137861	0.0000
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند الفرق الاول لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: Y Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-4.659652	0.0042
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–4 نتائج استقراريةY لنموذج الأول عند الفرق الأول لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: Y Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Bandwidth: 4 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-7.920097	0.0002
Test critical values:	1% level	-4.992279	
	5% level	-3.875302	
	10% level	-3.388330	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–5 نتائج استقراريةY لنموذج الثاني عند الفرق الاول لبنك الجزيرة الاسلامي

Series: Y Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Phillips-Perron Unit Root Test on D(Y)

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
Exogenous: None
Bandwidth: 1 (Newey-West automatic) using Bartlett kernel

		Adj. t-Stat	Prob.*
Phillips-Perron test statistic		-4.809278	0.0002
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق9–6 نتائج استقراريةY لنموذج الثالث عند الفرق الاول لبنك الجزيرة الاسلامي

ملاحق(10): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك بوبيان الكويتي

Series: X Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-5.357861	0.0031
Test critical values:	1% level	-4.420595	
	5% level	-3.259808	
	10% level	-2.771129	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–1نتائج استقراريةX لنموذج الأول عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

Series: X Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.833624	0.0215
Test critical values:	1% level	-5.521860	
	5% level	-4.107833	
	10% level	-3.515047	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–2نتائج استقراريةX لنموذج الثاني عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

Series: X Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(X,2)

Null Hypothesis: D(X,2) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4.669952	0.0004
Test critical values:	1% level	-2.847250	
	5% level	-1.988198	
	10% level	-1.600140	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–3 نتائج استقراريةX لنموذج الثالث عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

Series: Y Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.609416	0.0306
Test critical values:	1% level	-4.420595	
	5% level	-3.259808	
	10% level	-2.771129	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–4 نتائج استقرارية Yلنموذج الاول عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

Series: Y Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Grap

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-5.525182	0.0100
Test critical values:	1% level	-5.521860	
	5% level	-4.107833	
	10% level	-3.515047	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–5 نتائج استقرارية Yلنموذج الثاني عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

Series: Y Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on D(Y,2)

Null Hypothesis: D(Y,2) has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.888363	0.0015
Test critical values:	1% level	-2.847250	
	5% level	-1.988198	
	10% level	-1.600140	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 9

الملحق10–6 نتائج استقرارية Yلنموذج الثالث عند المستوى لبنك بوبيان الكويتي

ملاحق(11): نتائج إختبار الاستقرارية لبنك السلام البحريني

Series: X Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.725186	0.3953
Test critical values:	1% level	-4.121990	
	5% level	-3.144920	
	10% level	-2.713751	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق11–1 نتائج استقراريةXلنموذج الأول عند المستوى لبنك السلام البحريني

Series: X Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.931079	0.5773
Test critical values:	1% level	-4.992279	
	5% level	-3.875302	
	10% level	-3.388330	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق11–2 نتائج استقراريةXلنموذج الثاني عند المستوى لبنك السلام البحريني

Series: X Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on X

Null Hypothesis: X has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.908901	0.0567
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق11–3 نتائج استقراريةXلنموذج الثالث عند المستوى لبنك السلام البحريني

Series: Y Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-4057.991	1.0000
Test critical values:	1% level	-4.297073	
	5% level	-3.212696	
	10% level	-2.747676	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق11–4 نتائج استقراريةYلنموذج الاول عند المستوى لبنك السلام البحريني

Series: Y Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: Constant, Linear Trend
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-2384.975	1.0000
Test critical values:	1% level	-5.295384	
	5% level	-4.008157	
	10% level	-3.460791	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 10

الملحق11–5 نتائج استقراريةYلنموذج الثاني عند المستوى لبنك السلام البحريني

Series: Y Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Properties | Print | Name | Freeze | Sample | Genr | Sheet | Graph

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on Y

Null Hypothesis: Y has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=2)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.816212	0.0675
Test critical values:	1% level	-2.771926	
	5% level	-1.974028	
	10% level	-1.602922	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.
Warning: Probabilities and critical values calculated for 20 observations and may not be accurate for a sample size of 12

الملحق11–6 نتائج استقراريةYلنموذج الثالث عند المستوى لبنك السلام البحريني

ملاحق(12): نتائج تقدير النماذج بطريقة المربعات الصغرى

Equation: EQ01 Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/18/19 Time: 23:05
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-73060.30	200147.4	-0.365032	0.7235
DX	1.891750	0.035359	53.50056	0.0000

R-squared	0.996866	Mean dependent var	-3595262.
Adjusted R-squared	0.996517	S.D. dependent var	10622361
S.E. of regression	626875.2	Akaike info criterion	29.69785
Sum squared resid	3.54E+12	Schwarz criterion	29.77019
Log likelihood	-161.3382	Hannan-Quinn criter.	29.65225
F-statistic	2862.309	Durbin-Watson stat	2.758633
Prob(F-statistic)	0.000000		

الملحق 12-1 مخرجات لبنك السلام

Equation: UNTITLED Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 14:49
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	242551.8	203355.6	1.192747	0.2605
DX	0.058712	0.110710	0.530321	0.6075

R-squared	0.027355	Mean dependent var	288968.7
Adjusted R-squared	-0.069910	S.D. dependent var	614730.9
S.E. of regression	635855.8	Akaike info criterion	29.71434
Sum squared resid	4.04E+12	Schwarz criterion	29.79516
Log likelihood	-176.2861	Hannan-Quinn criter.	29.68442
F-statistic	0.281241	Durbin-Watson stat	0.539578
Prob(F-statistic)	0.607463		

الملحق 12-2مخرجات بنك قطر الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 15:23
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7939.845	10891.44	-0.728998	0.4827
DX	0.428519	0.254976	1.680622	0.1238

R-squared	0.220242	Mean dependent var	3010.417
Adjusted R-squared	0.142266	S.D. dependent var	32644.34
S.E. of regression	30233.20	Akaike info criterion	23.62228
Sum squared resid	9.14E+09	Schwarz criterion	23.70310
Log likelihood	-139.7337	Hannan-Quinn criter.	23.59236
F-statistic	2.824491	Durbin-Watson stat	1.534959
Prob(F-statistic)	0.123755		

الملحق 12-3 مخرجات بنك بوبيان الكويتي

Equation: UNTITLED Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 15:45
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	660.4270	7198.296	0.091748	0.9287
DX	0.009568	0.275732	0.034699	0.9730

R-squared	0.000120	Mean dependent var	644.1667
Adjusted R-squared	-0.099868	S.D. dependent var	23726.18
S.E. of regression	24882.73	Akaike info criterion	23.23275
Sum squared resid	6.19E+09	Schwarz criterion	23.31357
Log likelihood	-137.3965	Hannan-Quinn criter.	23.20283
F-statistic	0.001204	Durbin-Watson stat	1.206988
Prob(F-statistic)	0.973002		

الملحق 12-4 مخرجات بنك البحرين

Equation: UNTITLED Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 19:43
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	12908.98	28260.09	0.456792	0.6576
DX	0.161708	0.036849	4.388433	0.0014

R-squared	0.658217	Mean dependent var	27439.83
Adjusted R-squared	0.624039	S.D. dependent var	158559.0
S.E. of regression	97221.53	Akaike info criterion	25.95838
Sum squared resid	9.45E+10	Schwarz criterion	26.03920
Log likelihood	-153.7503	Hannan-Quinn criter.	25.92846
F-statistic	19.25835	Durbin-Watson stat	1.702161
Prob(F-statistic)	0.001359		

الملحق 12–5 مخرجات افيوس لبيت التمويل الكويتي

Equation: UNTITLED Workfile: CHARJA::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/09/19 Time: 17:34
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	49586.07	20591.73	2.408058	0.0368
DX	0.003356	0.091537	0.036668	0.9715

R-squared	0.000134	Mean dependent var	50111.42
Adjusted R-squared	-0.099852	S.D. dependent var	48853.66
S.E. of regression	51234.71	Akaike info criterion	24.67723
Sum squared resid	2.62E+10	Schwarz criterion	24.75805
Log likelihood	-146.0634	Hannan-Quinn criter.	24.64731
F-statistic	0.001345	Durbin-Watson stat	1.013266
Prob(F-statistic)	0.971472		

الملحق 12–6 مخرجات بنك الشارقة الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 20:37
Sample (adjusted): 2006 2018
Included observations: 13 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-9184.086	26241.42	-0.349984	0.7330
DX	0.639172	0.083440	7.660226	0.0000

R-squared	0.842133	Mean dependent var	55430.69
Adjusted R-squared	0.827782	S.D. dependent var	215892.2
S.E. of regression	89593.49	Akaike info criterion	25.78459
Sum squared resid	8.83E+10	Schwarz criterion	25.87151
Log likelihood	-165.5998	Hannan-Quinn criter.	25.76673
F-statistic	58.67906	Durbin-Watson stat	1.629827
Prob(F-statistic)	0.000010		

الملحق 12– 7مخرجات بنك دبي الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 12:31
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-101501.7	344178.4	-0.294910	0.7741
DX	0.645135	0.240655	2.680742	0.0231

R-squared	0.418144	Mean dependent var	572181.8
Adjusted R-squared	0.359958	S.D. dependent var	1018280.
S.E. of regression	814650.6	Akaike info criterion	30.20992
Sum squared resid	6.64E+12	Schwarz criterion	30.29074
Log likelihood	-179.2595	Hannan-Quinn criter.	30.18000
F-statistic	7.186379	Durbin-Watson stat	0.775174
Prob(F-statistic)	0.023063		

الملحق 12–8 مخرجات بنك قطر الدولي

Equation: UNTITLED Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 22:05
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	174454.5	131368.4	1.327979	0.2137
DX	-0.071225	0.207694	-0.342932	0.7387

R-squared	0.011624	Mean dependent var	147538.8
Adjusted R-squared	-0.087214	S.D. dependent var	349981.1
S.E. of regression	364923.7	Akaike info criterion	28.60378
Sum squared resid	1.33E+12	Schwarz criterion	28.68459
Log likelihood	-169.6227	Hannan-Quinn criter.	28.57385
F-statistic	0.117602	Durbin-Watson stat	1.078764
Prob(F-statistic)	0.738750		

الملحق12–9 مخرجات بنك البلاد

Equation: UNTITLED Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

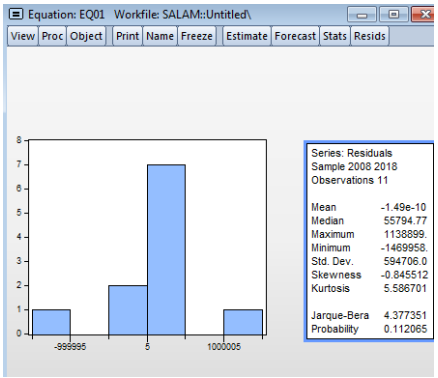
Dependent Variable: DY
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 22:16
Sample (adjusted): 2006 2018
Included observations: 13 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7339.048	178649.2	-0.041081	0.9680
DX	-2.276846	6.711846	-0.339228	0.7408

R-squared	0.010353	Mean dependent var	9446.385
Adjusted R-squared	-0.079615	S.D. dependent var	595670.7
S.E. of regression	618928.7	Akaike info criterion	29.65001
Sum squared resid	4.21E+12	Schwarz criterion	29.73692
Log likelihood	-190.7250	Hannan-Quinn criter.	29.63214
F-statistic	0.115076	Durbin-Watson stat	2.226526
Prob(F-statistic)	0.740826		

الملحق 12–10 مخرجات بنك الجزيرة

ملاحق (13): نتائج الانحدار الخطي البسيط للمشاكل القياسية



الملحق رقم 13-1: التوزيع الطبيعي لمصرف السلام

Equation: EQ01 Workfile: SALAM::Untitled\

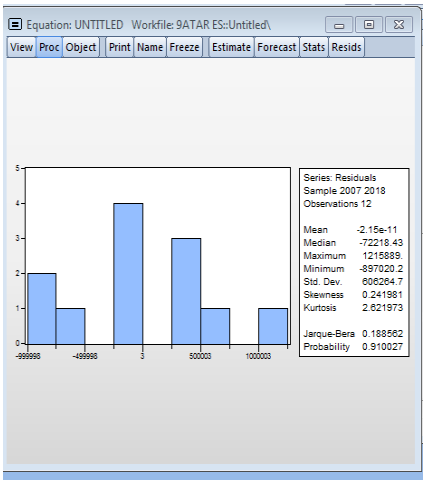
View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	0.887516	Prob. F(1,8)	0.3737
Obs*R-squared	0.998610	Prob. Chi-Square(1)	0.3176

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/19/19 Time: 00:47
Sample (adjusted): 2009 2018
Included observations: 10 after adjustments

الملحق رقم13-2: ثبات التباين لمصرف السلام



الملحق رقم13-3التوزيع الطبيعي لبنك قطر الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: 9ATAR ES::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	0.831864	Prob. F(1,9)	0.3855
Obs*R-squared	0.930699	Prob. Chi-Square(1)	0.3347

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 14:57
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.67E+11	1.12E+11	1.499078	0.1681
RESID^2(-1)	0.178791	0.196028	0.912066	0.3855

R-squared	0.084609	Mean dependent var	2.33E+11
Adjusted R-squared	-0.017101	S.D. dependent var	2.81E+11
S.E. of regression	2.83E+11	Akaike info criterion	55.73917
Sum squared resid	7.21E+23	Schwarz criterion	55.81152
Log likelihood	-304.5655	Hannan-Quinn criter.	55.69357
F-statistic	0.831864	Durbin-Watson stat	1.286434
Prob(F-statistic)	0.385513		

الملحق رقم13-4ثبات التباين لبنك قطر الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: BOBYAN::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

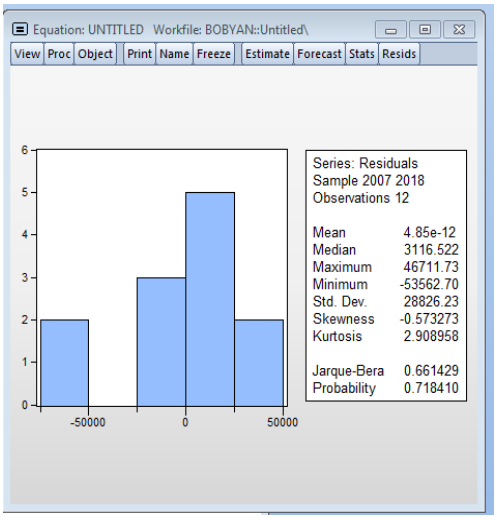
F-statistic	1.046510	Prob. F(1,9)	0.3330
Obs*R-squared	1.145831	Prob. Chi-Square(1)	0.2844

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 15:31
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.05E+09	4.06E+08	2.587148	0.0294
RESID^2(-1)	-0.397103	0.388179	-1.022991	0.3330

R-squared	0.104166	Mean dependent var	8.23E+08
Adjusted R-squared	0.004629	S.D. dependent var	1.13E+09
S.E. of regression	1.13E+09	Akaike info criterion	44.68856
Sum squared resid	1.15E+19	Schwarz criterion	44.76090
Log likelihood	-243.7871	Hannan-Quinn criter.	44.64296
F-statistic	1.046510	Durbin-Watson stat	1.788051
Prob(F-statistic)	0.333022		

الملحق رقم13-5ثبات التباين لبنك بوبيان الكويتي



الملحق رقم13-6التوزيع الطبيعي لبنك بوبيان الكويتي

Equation: UNTITLED Workfile: BAHRIN::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

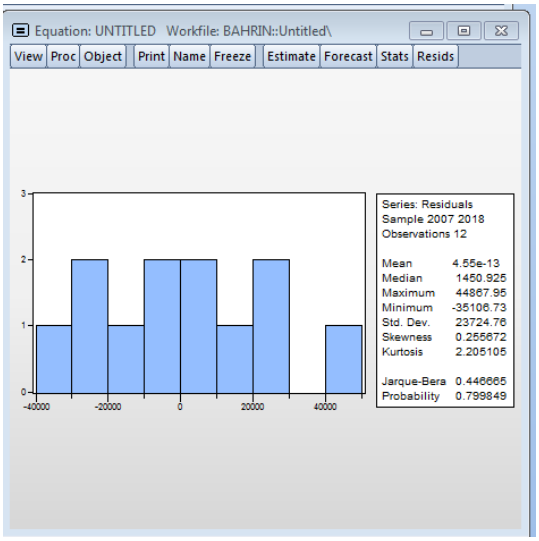
F-statistic	0.045057	Prob. F(1,9)	0.8366
Obs*R-squared	0.054795	Prob. Chi-Square(1)	0.8149

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 15:53
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	5.52E+08	2.72E+08	2.027718	0.0732
RESID^2(-1)	-0.072319	0.340701	-0.212265	0.8366

R-squared	0.004981	Mean dependent var	5.12E+08
Adjusted R-squared	-0.105576	S.D. dependent var	6.20E+08
S.E. of regression	6.52E+08	Akaike info criterion	43.59274
Sum squared resid	3.83E+18	Schwarz criterion	43.66508
Log likelihood	-237.7601	Hannan-Quinn criter.	43.54713
F-statistic	0.045057	Durbin-Watson stat	1.856665
Prob(F-statistic)	0.836630		

الملحق رقم13-7ثبات التباين لبنك البحرين



الملحق رقم13-8التوزيع الطبيعي لبنك البحرين

Equation: UNTITLED Workfile: TAMWIL KAWIT::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

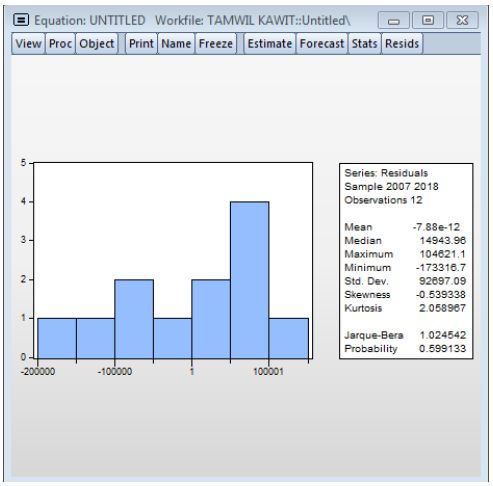
Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	0.265890	Prob. F(1,9)	0.6185
Obs*R-squared	0.315652	Prob. Chi-Square(1)	0.5742

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/07/19 Time: 19:55
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

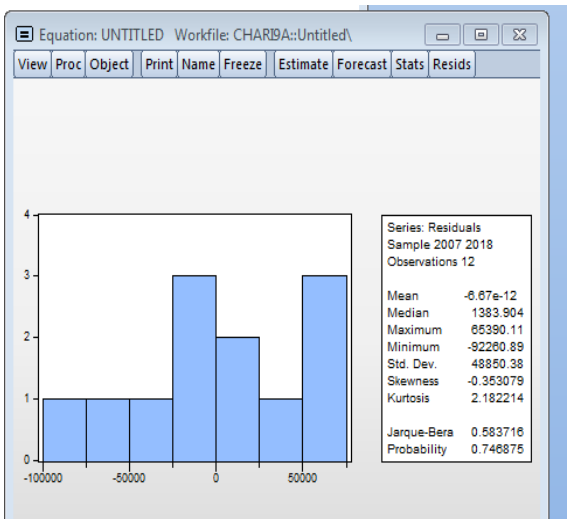
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.43E+09	3.69E+09	2.285513	0.0481
RESID^2(-1)	-0.161990	0.314150	-0.515646	0.6185

R-squared	0.028696	Mean dependent var	7.10E+09
Adjusted R-squared	-0.079227	S.D. dependent var	8.41E+09
S.E. of regression	8.74E+09	Akaike info criterion	48.78348
Sum squared resid	6.88E+20	Schwarz criterion	48.85582
Log likelihood	-266.3091	Hannan-Quinn criter.	48.73788
F-statistic	0.265890	Durbin-Watson stat	2.015246
Prob(F-statistic)	0.618529		



الملحق رقم13–9ثبات التباين لبيت التمويل الكويتي

الملحق رقم13–10توزيع الطبيعي لبيت التمويل الكويتي



Equation: UNTITLED Workfile: CHARI9A::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	1.749702	Prob. F(1,9)	0.2185
Obs*R-squared	1.790443	Prob. Chi-Square(1)	0.1809

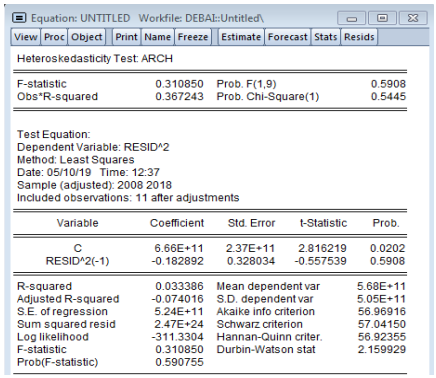
Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 12:57
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.96E+09	1.03E+09	2.869210	0.0185
RESID^2(-1)	-0.404718	0.305964	-1.322763	0.2185

R-squared	0.162768	Mean dependent var	2.00E+09
Adjusted R-squared	0.069742	S.D. dependent var	2.51E+09
S.E. of regression	2.42E+09	Akaike info criterion	46.21764
Sum squared resid	5.29E+19	Schwarz criterion	46.28999
Log likelihood	-252.1970	Hannan-Quinn criter.	46.17204
F-statistic	1.749702	Durbin-Watson stat	1.623391
Prob(F-statistic)	0.218537		

الملحق رقم13–11التوزيع الطبيعي لبنك الشارقة

الملحق رقم13–12ثبات التباين لبنك الشارقة



Equation: UNTITLED Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

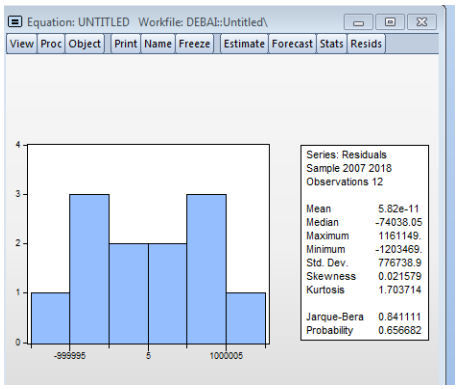
Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	0.310850	Prob. F(1,9)	0.5908
Obs*R-squared	0.367243	Prob. Chi-Square(1)	0.5445

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 12:37
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6.66E+11	2.37E+11	2.816219	0.0202
RESID^2(-1)	-0.182892	0.328034	-0.557539	0.5908

R-squared	0.033386	Mean dependent var	5.68E+11
Adjusted R-squared	-0.074016	S.D. dependent var	5.05E+11
S.E. of regression	5.24E+11	Akaike info criterion	56.96916
Sum squared resid	2.47E+24	Schwarz criterion	57.04150
Log likelihood	-311.3304	Hannan-Quinn criter.	56.92355
F-statistic	0.310850	Durbin-Watson stat	2.159929
Prob(F-statistic)	0.590755		



الملحق رقم13–13ثبات التباين لبنك دبي الاسلامي

الملحق رقم13–14التوزيع الطبيعي لبنك دبي الاسلامي

Equation: UNTITLED Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

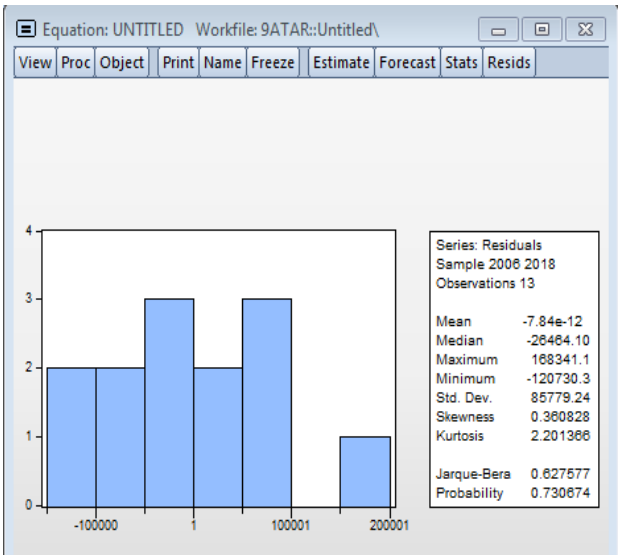
F-statistic	0.060619	Prob. F(1,10)	0.8105
Obs*R-squared	0.072305	Prob. Chi-Square(1)	0.7880

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 21:24
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6.59E+09	3.31E+09	1.992991	0.0742
RESID^2(-1)	0.077760	0.315830	0.246209	0.8105

R-squared	0.006025	Mean dependent var	7.15E+09
Adjusted R-squared	-0.093372	S.D. dependent var	7.98E+09
S.E. of regression	8.35E+09	Akaike info criterion	48.67912
Sum squared resid	6.97E+20	Schwarz criterion	48.75994
Log likelihood	-290.0747	Hannan-Quinn criter.	48.64920
F-statistic	0.060619	Durbin-Watson stat	1.985832
Prob(F-statistic)	0.810500		

الملحق رقم13–15 ثبات التباين لبنك قطر الدولي



الملحق رقم13–16توزيع الطبيعي لبنك قطر الدولي

Equation: UNTITLED Workfile: BILAD::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

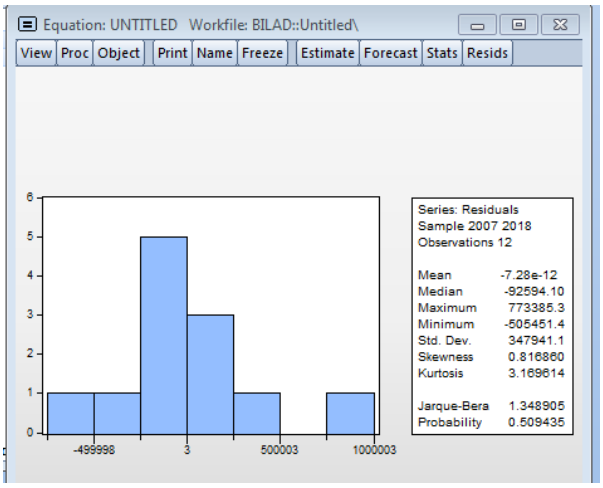
F-statistic	0.024574	Prob. F(1,9)	0.8789
Obs*R-squared	0.029953	Prob. Chi-Square(1)	0.8626

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 22:09
Sample (adjusted): 2008 2018
Included observations: 11 after adjustments

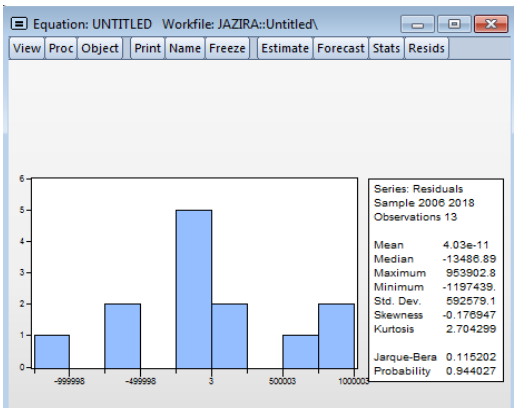
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.13E+11	6.83E+10	1.649891	0.1334
RESID^2(-1)	0.051989	0.331649	0.156760	0.8789

R-squared	0.002723	Mean dependent var	1.19E+11
Adjusted R-squared	-0.108086	S.D. dependent var	1.77E+11
S.E. of regression	1.86E+11	Akaike info criterion	54.89952
Sum squared resid	3.12E+23	Schwarz criterion	54.97187
Log likelihood	-299.9474	Hannan-Quinn criter.	54.85392
F-statistic	0.024574	Durbin-Watson stat	2.003697
Prob(F-statistic)	0.878894		

الملحق رقم13–17ثبات التباين لبنك البلاد



الملحق رقم13–18توزيع الطبيعي لبنك البلاد



الملحق رقم13–19 توزيع الطبيعي لبنك الجزيرة

Equation: UNTITLED Workfile: JAZIRA::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Heteroskedasticity Test: ARCH

F-statistic	1.902239	Prob. F(1,10)	0.1979
Obs*R-squared	1.917863	Prob. Chi-Square(1)	0.1661

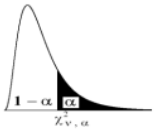
Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 05/10/19 Time: 22:24
Sample (adjusted): 2007 2018
Included observations: 12 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.44E+11	1.51E+11	0.958805	0.3603
RESID^2(-1)	0.374559	0.271574	1.379217	0.1979

R-squared	0.159822	Mean dependent var	2.75E+11
Adjusted R-squared	0.075804	S.D. dependent var	4.22E+11
S.E. of regression	4.05E+11	Akaike info criterion	56.44515
Sum squared resid	1.64E+24	Schwarz criterion	56.52596
Log likelihood	-336.6709	Hannan-Quinn criter.	56.41522
F-statistic	1.902239	Durbin-Watson stat	1.978966
Prob(F-statistic)	0.197890		

الملحق رقم13–20ثبات التباين لبنك الجزيرة

الملحق(14): رقم جدول توزيع لاحصائية كاي مربع



Percentage Points of the χ^2 Distribution; $\chi^2_{\nu,\alpha}$

$P(\chi^2 > \chi^2_{\nu,\alpha}) = \alpha$

	α														
ν	**0.001**	**0.005**	**0.010**	**0.025**	**0.050**	**0.100**	**0.250**	**0.500**	**0.750**	**0.900**	**0.950**	**0.975**	**0.990**	**0.995**	**0.999**
1	10.83	7.88	6.63	5.02	3.84	2.71	1.32	0.45	0.10	0.02					
2	13.82	10.60	9.21	7.38	5.99	4.61	2.77	1.39	0.58	0.21	0.10	0.05	0.02	0.01	
3	16.27	12.84	11.34	9.35	7.81	6.25	4.11	2.37	1.21	0.58	0.35	0.22	0.11	0.07	0.02
4	18.47	14.86	13.28	11.14	9.49	7.78	5.39	3.36	1.92	1.06	0.71	0.48	0.30	0.21	0.09
5	20.52	16.75	15.09	12.83	11.07	9.24	6.63	4.35	2.67	1.61	1.15	0.83	0.55	0.41	0.21
6	22.46	18.55	16.81	14.45	12.59	10.64	7.84	5.35	3.45	2.20	1.64	1.24	0.87	0.68	0.38
7	24.32	20.28	18.48	16.01	14.07	12.02	9.04	6.35	4.25	2.83	2.17	1.69	1.24	0.99	0.60
8	26.12	21.95	20.09	17.53	15.51	13.36	10.22	7.34	5.07	3.49	2.73	2.18	1.65	1.34	0.86
9	27.88	23.59	21.67	19.02	16.92	14.68	11.39	8.34	5.90	4.17	3.33	2.70	2.09	1.73	1.15
10	29.59	25.19	23.21	20.48	18.31	15.99	12.55	9.34	6.74	4.87	3.94	3.25	2.56	2.16	1.48
11	31.26	26.76	24.72	21.92	19.68	17.28	13.70	10.34	7.58	5.58	4.57	3.82	3.05	2.60	1.83
12	32.91	28.30	26.22	23.34	21.03	18.55	14.85	11.34	8.44	6.30	5.23	4.40	3.57	3.07	2.21
13	34.53	29.82	27.69	24.74	22.36	19.81	15.98	12.34	9.30	7.04	5.89	5.01	4.11	3.57	2.62
14	36.12	31.32	29.14	26.12	23.68	21.06	17.12	13.34	10.17	7.79	6.57	5.63	4.66	4.07	3.04
15	37.70	32.80	30.58	27.49	25.00	22.31	18.25	14.34	11.04	8.55	7.26	6.26	5.23	4.60	3.48
16	39.25	34.27	32.00	28.85	26.30	23.54	19.37	15.34	11.91	9.31	7.96	6.91	5.81	5.14	3.94
17	40.79	35.72	33.41	30.19	27.59	24.77	20.49	16.34	12.79	10.09	8.67	7.56	6.41	5.70	4.42
18	42.31	37.16	34.81	31.53	28.87	25.99	21.60	17.34	13.68	10.86	9.39	8.23	7.01	6.26	4.90
19	43.82	38.58	36.19	32.85	30.14	27.20	22.72	18.34	14.56	11.65	10.12	8.91	7.63	6.84	5.41
20	45.31	40.00	37.57	34.17	31.41	28.41	23.83	19.34	15.45	12.44	10.85	9.59	8.26	7.43	5.92
21	46.80	41.40	38.93	35.48	32.67	29.62	24.93	20.34	16.34	13.24	11.59	10.28	8.90	8.03	6.45
22	48.27	42.80	40.29	36.78	33.92	30.81	26.04	21.34	17.24	14.04	12.34	10.98	9.54	8.64	6.98
23	49.73	44.18	41.64	38.08	35.17	32.01	27.14	22.34	18.14	14.85	13.09	11.69	10.20	9.26	7.53
24	51.18	45.56	42.98	39.36	36.42	33.20	28.24	23.34	19.04	15.66	13.85	12.40	10.86	9.89	8.08
25	52.62	46.93	44.31	40.65	37.65	34.38	29.34	24.34	19.94	16.47	14.61	13.12	11.52	10.52	8.65
30	59.70	53.67	50.89	46.98	43.77	40.26	34.80	29.34	24.48	20.60	18.49	16.79	14.95	13.79	11.59
40	73.40	66.77	63.69	59.34	55.76	51.81	45.62	39.34	33.66	29.05	26.51	24.43	22.16	20.71	17.92
50	86.66	79.49	76.15	71.42	67.50	63.17	56.33	49.33	42.94	37.69	34.76	32.36	29.71	27.99	24.67
60	99.61	91.95	88.38	83.30	79.08	74.40	66.98	59.33	52.29	46.46	43.19	40.48	37.48	35.53	31.74
70	112.32	104.21	100.43	95.02	90.53	85.53	77.58	69.33	61.70	55.33	51.74	48.76	45.44	43.28	39.04
80	124.84	116.32	112.33	106.63	101.88	96.58	88.13	79.33	71.14	64.28	60.39	57.15	53.54	51.17	46.52
90	137.21	128.30	124.12	118.14	113.15	107.57	98.65	89.33	80.62	73.29	69.13	65.65	61.75	59.20	54.16
100	149.45	140.17	135.81	129.56	124.34	118.50	109.14	99.33	90.13	82.36	77.93	74.22	70.06	67.33	61.92

Source :

https://people.smp.uq.edu.au/YoniNazarathy/stat_models_B_course_spring_07/distributions/

19:33 22/05/2019 chisqtab.pdf

ملاحق(15): منطقة الشك

Equation: UNTITLED Workfile: DEBAI::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	3.858235	Prob. F(2,8)	0.0671
Obs*R-squared	5.891758	Prob. Chi-Square(2)	0.0526

Test Equation:
Dependent Variable: RESID
Method: Least Squares
Date: 05/12/19 Time: 22:09
Sample: 2007 2018
Included observations: 12
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-11227.90	290176.3	-0.038693	0.9701
DX	0.016054	0.231470	0.069358	0.9464
RESID(-1)	0.866049	0.313890	2.759085	0.0247
RESID(-2)	-0.553925	0.374440	-1.479341	0.1773

R-squared	0.490980	Mean dependent var	5.82E-11
Adjusted R-squared	0.300097	S.D. dependent var	776738.9
S.E. of regression	649821.2	Akaike info criterion	29.86798
Sum squared resid	3.38E+12	Schwarz criterion	30.02962
Log likelihood	-175.2079	Hannan-Quinn criter.	29.80814
F-statistic	2.572157	Durbin-Watson stat	2.030345
Prob(F-statistic)	0.126905		

الملحق رقم 15-1نتائج منطقة الشك لبنك دبي الاسلامي

Equation: EQ01 Workfile: SALAM::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	2.790307	Prob. F(2,7)	0.1285
Obs*R-squared	4.879472	Prob. Chi-Square(2)	0.0872

Test Equation:
Dependent Variable: RESID
Method: Least Squares
Date: 05/19/19 Time: 00:48
Sample: 2008 2018
Included observations: 11
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.

الملحق رقم 15-2نتائج منطقة الشك لبنك السلام البحريني

Equation: UNTITLED Workfile: 9ATAR::Untitled\

View | Proc | Object | Print | Name | Freeze | Estimate | Forecast | Stats | Resids

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	0.326840	Prob. F(2,9)	0.7294
Obs*R-squared	0.880270	Prob. Chi-Square(2)	0.6439

Test Equation:
Dependent Variable: RESID
Method: Least Squares
Date: 05/12/19 Time: 22:07
Sample: 2006 2018
Included observations: 13
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	7783.125	30013.47	0.259321	0.8012
DX	-0.070669	0.126811	-0.557279	0.5909
RESID(-1)	0.309508	0.407162	0.760160	0.4666
RESID(-2)	-0.252251	0.427752	-0.589712	0.5699

R-squared	0.067713	Mean dependent var	-7.84E-12
Adjusted R-squared	-0.243049	S.D. dependent var	85779.24
S.E. of regression	95637.09	Akaike info criterion	26.02217
Sum squared resid	8.23E+10	Schwarz criterion	26.19600
Log likelihood	-165.1441	Hannan-Quinn criter.	25.98644
F-statistic	0.217893	Durbin-Watson stat	1.975750
Prob(F-statistic)	0.881556		

الملحق رقم15-3نتائج منطقة الشك لبنك قطر الدولي

ملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة دور ايرادات التمويل البنكي الإسلامي في زيادة ربحية البنوك الاسلامية الخليجية خلال الفترة 2005م-2018م، حيث تم استخدام نموذج الانحدار الخطي البسيط وطريقة المربعات الصغرى العادية لتقدير النماذج وتبسيط الدراسة، وتوصلت الدراسة إلى أن بعض النماذج المقدرة أنها ذات دلالة معنوية، بالإضافة إلى أنها اجتازت جميع الاختبارات الاحصائية والقياسية كما كانت متوافقة مع النظرية الاقتصادية. بالاضافة إلى وجود علاقة خطية طردية موجبة بين إيرادات التمويل الإسلامي وربحية البنوك موضوع الدراسة.

الكلمات المفتاحية: بنوك إسلامية، إيرادات التمويل، ربحية، انحدار الخطي البسيط.

Abstract:

This study aims to identify the role of therevenues of Islamic banking finance in increasing the profitability of the Gulf Islamic banks during the period 2005-2018. In order to simplify the study, the simple linear regression model was conducted using the Ordinary Least Squares method to estimate different models related to the subject of study.The study concluded that, some of the estimated models have a high level of significance, in addition to that they passed all the statistical and empirical tests, and they were also consistent with economic theory. The estimated models got a positivelinear relationship between the Islamic finance revenues and the profitability of the banks subject of study.

Keywords: Islamic Banks, Finance revenues, profitability, Simple Linear Regression.