

The Impact of CAMELS' Components on the Credit Risks that Commercial Jordanian Banks Listed in Amman Stocks Exchange Face

Dr. Ismail Younis Ibrahim Yamin
Department of Financial & Banking
Faculty of Economics & Administrative Sciences
Zarqa University-Jordan
Ismail@zu.edu.jo

Mohammad Sami M. Aldhahrawi
Department of Financial
Anglia Ruskin University-England
Mr.ms85@yahoo.com

Received 27/1/2015

Accepted 21/12/2015

Abstract:

The study aims to investigate the impact of CAMELS' components on the element of credit's risks. Thus, to achieve the purpose of this study, the researchers formulated a key hypothesis which assumes that there is no significant effect of the components of CAMELS' model on the credit's risks that could face commercial banks listed on the Amman Stock Exchange Securities. The researcher used the SPSS statistical program to examine the study hypotheses. The study reveals that the model components altogether affect the element of credit's risk in Jordanian Commercial Banks, whereas when we examine the impact of each element of the model separately on credit's risk, the results are as follows: There is an effect for the sufficiency of the capital, assets quality, revenues quality and the market risks sensitive on the credit's risks. As for the elements of the management quality and liquidity quality, they have no impact on credit's risks.

The study recommends that it's important for these banks to commit to applying the model because of its vital role in discovering the risks early.

Key words: CAMELS' Model, Credits' Risks.

أثر عناصر نموذج تقييم أداء البنوك "CAMELS" في المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية

محمد سامي الظهر اوي
قسم مالية ومصرفية
جامعة أنجليا راسكن -بريطانيا
Mr.ms85@yahoo.com

د. إسماعيل يونس يامين
قسم العلوم المالية والمصرفية
كلية الاقتصاد والعلوم الادارية
جامعة الزرقاء-الأردن
Ismail@zu.edu.jo

تاريخ قبول البحث 2015/12/21

تاريخ استلام البحث 2015/1/27

* نشر هذا البحث بدعم من عمادة البحث العلمي في جامعة الزرقاء

ملخص

تناولت الدراسة اختبار أثر عناصر نموذج تقييم البنوك CAMELS في عنصر المخاطر الائتمانية. ولتحقيق الغرض من هذه الدراسة قام الباحثان بصياغة فرضية رئيسة مضمونها بأنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعناصر النموذج مجتمعة في المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية. ولقد قام الباحثان باستخدام البرنامج الإحصائي SPSS لاختبار فرضيات الدراسة، وتوصلت الدراسة إلى أن عناصر النموذج مجتمعة تؤثر في عنصر المخاطر الائتمانية لدى البنوك التجارية الأردنية، بينما عند عمل الاختبار لأثر كل عنصر من عناصر النموذج بشكل مستقل في المخاطر الائتمانية كانت النتائج بالشكل التالي: يوجد أثر لكفاية رأس المال وجودة الأصول وجودة العوائد وحساسية مخاطر السوق في المخاطر الائتمانية، أما بالنسبة لعنصري جودة الإدارة وجودة السيولة فلا يوجد لهما أثر في المخاطر الائتمانية. وقد أوصت الدراسة بضرورة التزام البنوك بتطبيق نموذج تقييم الأداء لما يؤديه من دور فعال في اكتشاف المخاطر المصرفية في وقت مبكر.

الكلمات المفتاحية: نموذج CAMELS، المخاطر الائتمانية.

مقدمة

تعزيزها. ونتيجةً لفاعلية ذلك النموذج المالي والذي يعرف بـ "CAMELS" قامت معظم البنوك المركزية في دول العالم أجمع بالأخذ به، وذلك بهدف دعم المتانة المالية لقطاعاتها المصرفية.

نتيجة للعولمة وما صاحبها من تحولات اقتصادية وتكامل أسواق المال العالمية في الربع الأخير من القرن العشرين، ساهمت المنافسة ما بين المصارف والمؤسسات المالية العاملة في هذه الأسواق في خلق بيئة من عدم التأكد، تمثلت في تذبذب أسعار الفوائد وأسعار صرف العملات، الأمر الذي من شأنه أن يزيد من حد المخاطر التي تواجهها بيئة العمل المصرفي. كما وأصبحت المخاطر الائتمانية بمثابة الهاجس الأكبر الذي يهدد حياة القطاعات المصرفية ويعترض طريقها نحو النمو والاستمرارية. بناءً على ما سبق، فقد بات من الضروري التعرف على أثر عناصر نموذج تقييم أداء البنوك في عنصر المخاطر الائتمانية التي تعترض طريق البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية، وذلك من شأنه أن يساعد في اكتشاف المخاطر في وقت مبكر وإيجاد حلول لها.

تعد البنوك المحرك الأساس لاقتصاديات دول العالم أجمع، وذلك لما تؤديه من دور واضح متمثلاً في تحقيق ربط الوحدات الاقتصادية ذات الفوائض المالية (المدخرين) مع الوحدات ذات العجز المالي (المستثمرين). ولكون غالبية الدول النامية والمتقدمة -على حد سواء- تعتمد بشكل أساسي على تطور قطاعاتها المصرفية؛ يمكن اعتبار البنوك على أنها المرآة الفعلية التي تعكس الوجه الحقيقي لاقتصاديات الدول.

بما أن القطاعات المصرفية تعد أحد أهم عناصر النظام الاقتصادي؛ فإن أي خطر يواجهها يمكن له أن يؤثر في جميع عناصر النظام دون استثناء، وذلك ما شجع الباحثين والمفكرين في حقل العلوم المالية والمصرفية على التفكير جلياً والبحث عن نماذج مالية يمكن لها أن تقلص من حدة المخاطر المهددة للقطاع. وتمثلت النتيجة في صياغة نموذج أمريكي تعهد إليه مهمة تقييم عناصر النظام المصرفي بهدف تحديد مواطن القوة والضعف والعمل على

مشكلة الدراسة وعناصرها

نتيجة لبيئة عدم التأكد التي تواجهها القطاعات المصرفية العاملة في الدول المتقدمة والنامية على حد سواء، هنالك أنواع شتى من المخاطر التي تهدد أداء القطاعات المصرفية. ولكون البنوك تصب اهتمامها على نشاط الإقراض والاقتراض، فتعتبر المخاطر الائتمانية من المخاطر التي يجب على البنوك والعاملين فيها إيلاؤها المزيد من الاهتمام بهدف التقليل من حدتها قدر الإمكان. لذا هدفت الدراسة إلى اختبار أثر عناصر نموذج "CAMELS" في عنصر المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية. ولتحقيق هذا الغرض فإن الدراسة حاولت الإجابة عن التساؤلات الآتية:

1. هل يوجد أثر لعناصر نموذج "CAMELS" في عنصر المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية؟
2. هل يؤثر عنصر كفاية رأس المال في عنصر المخاطر الائتمانية؟
3. هل يؤثر عنصر جودة الأصول في عنصر المخاطر الائتمانية؟
4. هل يؤثر عنصر جودة الإدارة في عنصر المخاطر الائتمانية؟
5. هل يؤثر عنصر جودة العوائد في عنصر المخاطر الائتمانية؟
6. هل يؤثر عنصر جودة السيولة في عنصر المخاطر الائتمانية؟
7. هل يؤثر عنصر حساسية مخاطر السوق في عنصر المخاطر الائتمانية؟

أهمية الدراسة:

نظراً للأهمية المتزايدة للابتكارات في حقل العلوم المالية والمصرفية، فقد بات من الضروري التعرف على أحد أهم الاكتشافات التي يمكن لها أن تسهم في تعزيز المتانة المالية للبنوك التجارية الأردنية، وعليه تتبع أهمية الدراسة من خلال تركيزها على اختبار أثر عناصر نموذج تقييم أداء البنوك "CAMELS" في عنصر المخاطر الائتمانية التي تعترض نموها واستمرار نشاط عملها. لذا فإن أهمية الدراسة تتلخص في الآتي:

1. تعريف البنوك وإداراتها بماهية نموذج "CAMELS" لتقييم الأداء ودوره في الكشف المبكر عن المخاطر المهددة للبنوك التجارية الأردنية.
2. محاولة التعرف على فاعلية النموذج في الحد من المخاطر الائتمانية المهددة للقطاع.
3. تصنيف البنوك التجارية الأردنية والتقييم الأداء المالي لها وفقاً لعناصر نموذج تقييم الأداء "CAMELS".
4. رفد المكتبة العربية بدراسات تطبيقية حول إمكانية تطوير القطاعات المصرفية في الدول النامية.

فرضيات الدراسة

الفرضية الرئيسية للدراسة

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى ($\alpha \leq 0.05$) لعناصر نموذج (CAMELS) في عنصر المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية. وقد انبثق من هذه الفرضية الفرضيات الفرعية الآتية:

الفرضية الفرعية الأولى

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر كفاية رأسمال البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان في مخاطرها الائتمانية.

الفرضية الفرعية الثانية

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر جودة أصول البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في مخاطرها الائتمانية.

الفرضية الفرعية الثالثة

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر جودة إدارة البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في مخاطرها الائتمانية.

الفرضية الفرعية الرابعة

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر جودة عوائد البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في مخاطرها الائتمانية.

الفرضية الفرعية الخامسة

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر جودة سيولة البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في مخاطرها الائتمانية.

الفرضية الفرعية السادسة

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لعنصر حساسية مخاطر السوق لدى البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية في مخاطرها الائتمانية.

الإطار النظري والدراسات السابقة:

يعتبر تقييم الأداء للبنوك التجارية من المواضيع المهمة في عصرنا هذا لأهميتها في بناء الاقتصاد الوطني وتدعيمه، ويعد نموذج CAMELS من النماذج المستخدمة في تقييم أداء البنوك حيث إنه مؤشر ناجح في تحديد الموقف المالي للبنك ومعرفة درجة تصنيفه بناءً على العناصر الستة المكونة للنموذج، بحيث يتم تقييم المخاطر

4. العوائد Earnings Quality

عبارة عن مقياس يقيس كمية العوائد واتجاهاتها، كما يحدد العوامل التي يمكن لها أن تؤثر في جودة العوائد، وتكون باحتساب العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية، ويقاس هذا العنصر باستخدام النسب المالية الآتية:

Ratio	Equations	Criteria
ROA	Net Interest Income/ Asset growth Rate	$\geq 1\%$
ROE	Net Interest Income/ Shareholders' Equity growth Rate	$\geq 15\%$

(Badar, Zeb, 2011)

5. جودة السيولة Liquidity

تقيس هذه النسبة كفاية السيولة الحالية والمرتبقة للبنك، بالإضافة إلى دراسة النشاطات المتعلقة بالتمويل، وهي نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع، وتقاس هذه النسبة باستخدام النسبة المالية الآتية:

Ratio	Equation	Criteria
T-Loan/Cu-deposit	Total Loans/ Total Customer Deposit	$\leq 80\%$

(MacDonald & Koch (2006)

6. حساسية مخاطر السوق:

تقيس هذه النسبة أثر التغير في درجات أسعار الفوائد وأسعار الصرف وأسعار السلع والأسهم في العوائد ورأس المال الاقتصادي، وكلما كانت أقل فذلك أفضل. ويقاس هذا العنصر باستخدام النسبة المالية الآتية: "العوائد من غير الفوائد إلى إجمالي الأصول".

(Singh and Gupta, 2013)

مخاطر الائتمان Credit Risk :

هي عبارة عن احتمال تعثر المقرضين في سداد أصل القرض مع إضافة الفوائد المترتبة عليه، وهناك عوامل تؤدي لمخاطر الائتمان وتعثر القروض، منها: عوامل خارجية خاصة بالظروف العامة الاقتصادية، وعوامل خاصة بالبنك، مثل: عدم دراسة وضع العميل بشكل جيد، أو عدم متابعة القرض، أو وجود إدارة فاشلة، أو أسباب تتعلق بالعميل، وغيرها من أسباب التعثر. وتقاس بقسمة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض. (Maria, et al, 2010).

الدراسات السابقة:

هناك دراسات عدة بحثت في موضوع تقييم الأداء المالي للبنوك، وعليه فقد تم استعراض البعض منها في الآتي:

1. دراسة سهام (2014)، بعنوان: "تقييم أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج CAMELS، دراسة حالة البنك الوطني الجزائري (2008-2012)". هدفت الدراسة إلى تقييم أداء البنك الوطني الجزائري وكفاءته وتحديد مدى التزامه بمعايير التقييم

التي تتعرض لها البنوك أولاً بأول، ولا بد من فهم هذه المخاطر والتأكد من أن البنوك تقوم بإدارتها وقياسها بشكل كاف.

المخاطر الرئيسية التي تواجهها البنوك هي: مخاطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر سعر الفائدة، مخاطر السيولة، مخاطر التشغيل، مخاطر الشهرة، مخاطر الدول، المخاطر القانونية.

في هذا البحث تم دراسة أثر تطبيق نموذج CAMELS في المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية، وفيما يلي توضيح لمتغيرات الدراسة:

نموذج CAMELS: هو عبارة عن نموذج مالي يستخدم لتقييم الأداء في البنوك، مكون من ستة عناصر، حيث يهتم كل عنصر من عناصر النموذج بقياس الأداء المالي للبنوك بشكل منفرد. وعليه يمكن تلخيص عناصر النموذج في الآتي:

1. كفاية رأس المال Capital Adequacy Ratio

وهي عبارة عن قدرة البنوك على الاحتفاظ بأموال تتناسب وطبيعة المخاطر التي يمكن لها أن تواجهها.

ويمكن قياس هذا العنصر باستخدام النسبة المالية الآتية:

Ratio	Equation	Criteria
CAR	$[(\text{Tier 1 Capital} - \text{Goodwill}) + \text{Tier 2 Capital}] / \text{Risk-weighted Asset}$	$\geq 8\%$

(MacDonald & Koch, 2006, P.94.)

كفاية رأس المال = (إجمالي رأس المال / المخاطر المرجحة) $\leq 8\%$ (عادل، 2012)

2. جودة الأصول Assets Quality

ويقصد بها قدرة الأصول على تحقيق الإيرادات اللازمة لمواجهة المخاطر المرتبطة بالقروض ومخاطر الاستثمار. وتعد جودة الأصول ذات أهمية خاصة في نموذج التقييم لكونها الجزء الحاسم في نشاط البنك التي تهدف أنشطته إلى تحقيق الإيرادات، وتقاس بنسبة القروض المتعثرة إلى القروض الكلية، ويمكن قياس هذا العنصر باستخدام النسب المالية الآتية:

Ratio	Equation	Criteria
NPLs/ Equity	NPLs / Total Equity	$\leq 1\%$
NPLs/T. Loans	NPLs/ Total Loans	$\leq 1\%$

(Badar, Zeb, 2011)

3. جودة الإدارة: وهي عبارة عن عنصر مهم من عناصر النموذج تقيس قدرة الإدارة والإجراءات الإدارية والمسؤولين الإداريين على تحديد المخاطر وقياسها والسيطرة عليها، وهي عبارة عن معدل النمو في الإيرادات.

ويقاس هذا العنصر باستخدام النسبة المالية الآتية:

Ratio	Equation	Criteria
Earnings growth	Average of historical earning growth rate	$\geq 15\%$

(Dang, Uyen, 2011, p. 22)

4. دراسة أبو كمال (2007)، بعنوان: "الأساليب الحديثة لإدارة مخاطر الائتمان في المصارف وفقاً للمعايير الدولية" (بازل II) حالة تطبيقية: المؤسسات المصرفية الفلسطينية". وهدفت الدراسة إلى تطوير منهجية إدارة مخاطر الائتمان في المصارف العاملة في فلسطين وفق الإدارة الحديثة للمخاطر المصرفية مما يشجع على استخدام الأساليب الحديثة في تحديد المخاطر الائتمانية وقياسها. وخلصت الدراسة إلى العديد من النتائج، من أهمها: اعتماد مجلس الإدارة بالمصارف إستراتيجية معينة لإدارة المخاطر، كما يتابع مجلس الإدارة قدرة الإدارة التنفيذية على إدارة أنشطة الائتمان بفاعلية وكفاءة، وبشكل يمكن له تحديد هذه المخاطر وقياسها ومراقبتها والسيطرة عليها من خلال فعالية الضوابط الرقابية على الائتمان.
5. دراسة شاهين (2005)، بعنوان: "أثر تطبيق نظام التقييم المصرفي الأمريكي (CAMELS) لدعم فاعلية نظام التفتيش المطبق على البنوك التجارية. حالة دراسية على بنك فلسطين المحدود". وتناولت الدراسة بناء نظام لدعم عمليات الرقابة والتفتيش على مؤسسات القطاع المصرفي وتطويره، وذلك بهدف زيادة فاعلية وكفاءة العمل الرقابي المصرفي. وعليه أظهرت الدراسة أن هنالك ضرورة لتطبيق نظام داعم لعمليات الرقابة والتفتيش على القطاع المصرفي والذي من شأنه أن يساهم في تحقيق أهداف المودعين والمستثمرين والمساهمين، كما يؤدي إلى زيادة كفاءة العمل المصرفي وتدعيم فعاليته على الساحة المصرفية محلياً وإقليمياً ودولياً.
6. دراسة (Ogbol and Unuafe, 2013) بعنوان: "Impact of Credit Risk Management and Capital Adequacy on the Financial Performance of Commercial Banks in Nigeria" وهدفت الدراسة إلى التعرف إلى أثر إدارة المخاطر الائتمانية وكفاية رأس المال في الأداء المالي للبنوك العاملة في نيجيريا. وذلك بواسطة اختبار أثر كل من المخاطر الائتمانية وكفاية رأس المال في ربحية البنوك النيجيرية. باستخدام نموذج لوحة البيانات (Panel Data Mode) قام الباحثان بالتعرف على طبيعة العلاقة القائمة بين كل من خسائر الاقراض والديون المعدومة وكفاية رأس المال والعائد على الأصول. وعليه أظهرت الدراسة أن كلا من المخاطر الائتمانية وكفاية رأس المال يؤثران وبشكل إيجابي في الأداء المالي للبنوك عينة الدراسة، ولكن على العكس من ذلك بالنسبة لمتغير الديون المعدومة؛ إذ إنه يؤثر وبشكل سلبي في ربحية البنوك. كما وأوصت الدراسة بضرورة

الدولية، وعلى هذا تم تطبيق نموذج CAMELS على البنك الوطني الجزائري. وقد خلصت الدراسة إلى أن نموذج CAMELS يتميز بعناصر مالية وفنية وإدارية يمكن من خلالها تقييم أداء البنك، كما أنه يكشف نقاط الضعف والقوة في البنوك، ومن التوصيات أنه يجب الاستفادة من هذا النموذج في مواجهة المخاطر، والاستفادة من خبرات البنوك العالمية الرائدة في هذا المجال لتحسين كفاءة البنوك وأدائها.

2. دراسة الغصين (2014)، بعنوان "تقويم الأداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية الأردنية باستخدام نموذج CAMELS (دراسة تحليلية مقارنة)". هدفت هذه الدراسة إلى تقييم الأداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية الأردنية باستخدام المؤشرات المالية الخمسة لنموذج CAMELS والمتمثلة بـ: مؤشر كفاية رأس المال، مؤشر جودة الأصول، مؤشر جودة الإدارة، مؤشر إدارة الربحية، مؤشر إدارة السيولة، وذلك بهدف اكتشاف أي من المصرفين الإسلامي أو التقليدي حقق أداء أفضل من الآخر، بالإضافة إلى دراسة انعكاس الأداء المالي على مستوى الثقة العامة لجمهور العملاء، ولتحقيق هذا الغرض تم اختيار جميع المصارف الإسلامية والتقليدية وعددها (15) مصرفاً كعينة للدراسة خلال الفترة (2006-2012). وقد توصلت الدراسة إلى تحقيق المصارف التقليدية لأداء مالي أفضل من المصارف الإسلامية، وأن مستوى الثقة العامة لجمهور العملاء في المصارف الإسلامية ينشأ بشكل رئيسي من الأداء المالي المتحقق لها على عكس ما تم التوصل إليه بالنسبة للمصارف التقليدية.

3. دراسة الفراء (2008)، بعنوان: تحليل نظام التقييم المصرفي الأمريكي CAMELS كأداة للرقابة على القطاع المصرفي. وهدفت الدراسة إلى تقييم القطاع المصرفي الفلسطيني باستخدام النظام المصرفي الأمريكي CAMELS، وذلك من خلال دراسة المخاطر المصرفية الخاصة في مصرف فلسطين. ولتحقيق هذا الغرض قام الباحث بتقييم حالة بنك فلسطين وفقاً لعناصر نموذج التصنيف الائتماني CAMELS. وعليه توصل الباحث إلى أن بنك فلسطين يعتبر من البنوك الرائدة في فلسطين وذلك وفقاً لسياسة التقييم المركب، مما يعني أن البنك سليم بصورة أساسية ولا يوجد فيه حالات ضعف فيما يتعلق بمكونات نظام التقييم الأمريكي. كما أظهرت الدراسة أهمية تطبيق نموذج التقييم الأمريكي لتقييم البنوك، حيث إنه بين الجوانب الإيجابية ودورها في التغذية الراجعة والرقابة بالمعلومات التي تكشف بعض مظاهر الضعف والقصور ومسبباتها.

نموذج رياضي لاحتمال نسبة ملاءة رأس المال للشريحة الثالثة وفق قواعد اتفاقية لجنة بازل II.

ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة

تأتي هذه الدراسة استكمالاً للدراسات السابقة التي تناولت موضوع تقييم الأداء المالي للبنوك. وقد تبين من خلال استعراض الدراسات السابقة أن غالبيتها ركزت على موضوع المخاطر الائتمانية للبنوك دون ربطها بأثر نموذج CAMELS في هذه المخاطر. وقد تميزت الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة من خلال تركيزها على اختبار أثر عناصر نموذج تقييم الأداء في عنصر المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية في الأردن.

منهجية الدراسة

اعتمدت الدراسة الحالية على التحليل المالي للبيانات المالية المتعلقة بالبنوك عينة الدراسة، كما تم اتباع المنهج التحليلي لاختبار أثر عناصر نموذج تقييم الأداء (CAMELS) في عنصر المخاطر الائتمانية التي تواجهها البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

مجتمع الدراسة والعينة

اشتمل مجتمع الدراسة وعينتها على جميع البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية، حيث كان عدد البنوك التجارية الخاصة بفترة الدراسة ثلاثة عشر بنكا تجاريا.

مصادر جمع المعلومات والبيانات المتعلقة بمتغيرات البحث

لغرض تغطية الجانب النظري من البحث تم الاعتماد على المصادر الثانوية، المتمثلة في الكتب والدوريات، والشبكة العنكبوتية، والأبديات السابقة التي تبحث في صلب الموضوع. كما تم اعتماد التقارير والبيانات المالية السنوية المفصح عنها والمنشورة على موقع بورصة عمان للأوراق المالية كمصادر أولية. هذا وقد غطت الدراسة المدة الزمنية (2002-2012).

أساليب القياس والتحليل الإحصائي

استخدم الباحثان الأساليب الإحصائية الملائمة لقياس البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة وتحليلها، وذلك باختبار مقاييس النزعة المركزية، وكل من معامل الارتباط البسيط والمتعدد لاختبار أثر المتغيرات المستقلة في المتغير التابع.

حدود الدراسة

الحدود الزمانية: ركزت الدراسة على تغطية الفترة الزمنية الممتدة من عام 2002-2012.
الحدود المكانية: لقد ركزت الدراسة على البنوك التجارية الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

العمل على تحسين كفاية رأس مال البنوك العاملة في نيجيريا، كما يجب أيضاً على إدارة البنوك عينة الدراسة تقييم العملية الائتمانية بشكل دقيق.

7. دراسة (Siddiqui, et al. 2012) بعنوان: "Credit Risk

and the Performance of Nigerian Banks"

الدراسة اختبار أثر المخاطر الائتمانية في ربحية البنوك النيجيرية. بعد عملية جمع البيانات الخاصة في البنوك عينة البحث للفترة الممتدة من 2004-2008، قام الباحثون بتطبيق النسب المالية الخاصة بقياس أداء البنوك والمخاطر الائتمانية. وبعد التحليل الإحصائي لبيانات البحث توصلت الدراسة إلى أن المخاطر الائتمانية تؤثر في ربحية البنوك النيجيرية. كما أوصت الدراسة أنه يجب على الإدارة أن تكون حذرة عند عملية ضبط السياسة الائتمانية، كما يجب عليها أيضاً إدراك كيفية تأثير المخاطر الائتمانية في أنشطة البنوك وذلك بهدف ضمان سلامتها.

8. دراسة (Liyuqi, 2007) بعنوان: "Determinants of

Banks profitability and its Implication on Risk

Management Practices. "Panel Evidence from

the UK".

البنوك وتطبيقاتها على سياسات إدارة المخاطر الائتمانية في المملكة المتحدة. عمدت الدراسة إلى استخدام اختبار الانحدار وذلك لتحليل البيانات المالية الخاصة بالفترة الممتدة من 1999-2006. وظفت الدراسة ستة مقاييس لمحددات ربحية البنوك، حيث كانت ثلاثة محدّات منها عبارة عن محدّات داخلية لربحية البنوك؛ وهي: السيولة، المخاطر الائتمانية، رأس المال، وثلاثة خارجية؛ وهي: معدل الناتج الإجمالي، معدل الفائدة ومعدل التضخم. كما وظفت أيضاً نسبة العائد على الأصول كمؤشر لقياس أداء البنوك. أظهرت الدراسة أن كلا من السيولة والمخاطر الائتمانية يؤثران وبشكل سلبي في ربحية البنوك عينة الدراسة.

9. دراسة (Lindell Andersson, 2007) بعنوان: "Risk

capital stress testing framework and the new

capital adequacy rules

مخاطر رأس المال من خلال قياس التغير في حقوق الملكية

حسب سلوك التغير في أسعار الفائدة، وقياس التغير في

حقوق الملكية وفق قواعد الشريحة الثالثة لاتفاقية بازل II،

التي تعد المكون الثالث من مكونات رأس المال. وعليه

خلصت الدراسة إلى مجموعة من النتائج، أهمها هو تحديد

نتائج الدراسة واختبار الفرضيات

أولاً: التحليل الوصفي Descriptive Analysis

المتغير	الوسط الحسابي	الانحراف المعياري	النسبة	عدد المشاهدات
كفاية رأس المال	1872.1	05487.0	18%	143
جودة الأصول	0200.1	14043.1	2%	143
جودة الإدارة	1378.1	138436.1	13%	143
جودة العائد على حقوق الملكية	3954.1	38464.1	39%	143
جودة العائد على الأصول	0187.1	03024.1	2%	143
جودة السيولة	30601.1	10084.1	100%	143
حساسية المخاطر	0104.1	00979.1	1%	143
مخاطر الائتمان	0026.1	00751.1	0.2%	143

يبين الجدول أعلاه نتائج التحليل الوصفي لبيانات البنوك عينة الدراسة. وتشير النتائج أعلاه إلى أن متوسط كفاية رأس مال البنوك التجارية الأردنية بلغ (0.1872) وانحراف معياري (0.0548)، ونتيجة لعدم وجود تفاوت كبير بين البيانات الخاصة بمتغير كفاية رأس المال فإن ذلك يدل على التزام البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وهذه النسبة أكبر من النسبة حسب معيار CAMELS لكفاية رأس المال وهي (8%)، وهذا يدل على قدرة البنك على تحمل الضغوط الناتجة عن مخاطر الائتمان من خلال كفاية رأس المال.

كما بلغ المتوسط الحسابي لجودة الأصول (0.0200) وبدرجة انحراف معياري عن الوسط الحسابي للبيانات (0.14043)، وذلك يشير إلى التزام البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وهذه النسبة أكبر من النسبة حسب معيار CAMELS لجودة الأصول وهي (1%)، وهذا يدل على أن البنوك يمكن أن تتحمل الضغوط الناتجة عن مخاطر الائتمان من خلال جودة الأصول.

أما بالنسبة لعنصر جودة الإدارة فقد بلغ المتوسط الحسابي (0.1378) وانحراف معياري عن الوسط الحسابي للبيانات (0.1384)، وإن دل ذلك فإنه يدل على عدم التزام بعض البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وأن البنوك لا تملك القدرة الكافية لمواجهة ضغوط مخاطر الائتمان لأن هذه النسبة أقل من النسبة حسب معيار CAMELS لجودة الإدارة وهي (15%).

كما بلغ المتوسط الحسابي لمتغير العائد على حقوق الملكية (0.3954) وبدرجة انحراف معياري (0.3846)، وذلك يشير إلى التزام البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وهذه النسبة أكبر من النسبة حسب معيار CAMELS للعائد على حقوق الملكية وهي (15%)، وهذا يدل على أن البنوك يمكن أن تتحمل الضغوط الناتجة عن مخاطر الائتمان من خلال جودة العوائد.

كما بلغ المتوسط الحسابي الخاص بمتغير العائد على الأصول (0.0187) وبدرجة انحراف معياري (0.0302)، وذلك يدل على التزام البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وهذه النسبة أكبر من النسبة حسب معيار CAMELS للعائد على الأصول وهي (1%)، وهذا يدل على أن البنوك يمكن أن تتحمل الضغوط الناتجة عن مخاطر الائتمان من خلال جودة العوائد.

أما فيما يتعلق بمؤشر جودة سيولة البنوك التجارية الأردنية فقد بلغ المتوسط الحسابي (1.030) وبدرجة انحراف معياري للبيانات عن وسطها الحسابي (1.008)، وذلك يدل على عدم التزام البنوك التجارية الأردنية بتعليمات البنك المركزي الأردني، وأن البنوك لا تملك القدرة الكافية لمواجهة ضغوط مخاطر الائتمان لأن هذه النسبة أكبر من النسبة حسب معيار CAMELS لجودة السيولة وهي (80%).

وبلغ المتوسط الحسابي لمؤشر حساسية المخاطر (0.0104) وبدرجة انحراف معياري عن الوسط الحسابي (0.0097)، وذلك يدل على التزام البنوك التجارية الأردنية بجميعها بتعليمات البنك المركزي الأردني، وهذه النسبة من المعروف أنها كانت أقل فهذا يدل على أن البنوك يمكن أن تتحمل الضغوط الناتجة عن مخاطر الائتمان من خلال حساسية المخاطر.

وبلغ المتوسط الحسابي لعنصر المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الأردنية (0.0026) وبدرجة انحراف معياري للبيانات عن وسطها الحسابي (0.0075)، وذلك يدل على التزام البنوك التجارية الأردنية بجميعها بتعليمات البنك المركزي الأردني الخاصة بالسياسات الائتمانية.

ثانياً: نتائج الانحدار البسيط

1. الفرضية الفرعية الأولى (كفاية رأس المال).

المتغير المستقل (كفاية رأس المال). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
النموذج		Unstandarized Coefficient		Standarized Coefficient	
B	Std. Ettor	Beta	T	Sig	
0.003	0.002		1.267	0.207	المتغير المستقل
0.002	0.011	0.017	0.205	0.038	كفاية رأس المال

المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.

باستخدام نموذج الانحدار البسيط وفقاً لقاعدة القرار التي تقيد برفض الفرضية العدمية في حال كانت قيمة Sig أقل من 0.05 وقبولها عندما تكون أكبر، فلقد تم رفض الفرضية العدمية الأولى، وذلك يعني أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعنصر كفاية رأس المال في المخاطر الائتمانية لدى البنوك الأردنية. وعليه فإن معادلة الاختبار هي كالتالي: $Y = 0.003 + 0.002X$

2. الفرضية الفرعية الثانية (جودة الأصول).

المتغير المستقل (جودة الأصول). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.002	.001		3.507	.001
جودة الأصول	.018	.004	.339	4.076	.000
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، لقد تم رفض الفرضية العدمية الثانية، وذلك يعني أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعنصر جودة الأصول في البنوك الأردنية في المخاطر الائتمانية وبقوة أثر تبلغ (0.339). وعليه فإن معادلة الانحدار البسيط هي كالآتي: $Y = 0.002 + 0.018 X$

3. الفرضية الفرعية الثالثة (جودة الإدارة).

المتغير المستقل (جودة الإدارة). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.002	.001		3.834	.000
جودة الإدارة	9.416	.000	.017	.200	.842
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، لقد تم قبول الفرضية العدمية الثالثة، وذلك يعني أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند لعنصر جودة الإدارة في المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الأردنية. وعليه فإن معادلة الانحدار البسيط هي كالآتي: $Y = 0.002 + 9.41X$

4. الفرضية الفرعية الرابعة (العائد على حقوق الملكية).

المتغير المستقل (العائد على حقوق الملكية). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.003	.001		2.964	.004
العائد على الملكية	0.001	.002	0.032	0.366	0.015
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، لقد تم رفض الفرضية العدمية الرابعة، وذلك يعني أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعنصر جودة العائد على حقوق الملكية في المخاطر الائتمانية في البنوك الأردنية، وعليه فإن معادلة الاختبار هي كالآتي: $Y = 0.003 + 0.001X$

5. الفرضية الفرعية الخامسة (العائد على الأصول).

المتغير المستقل (العائد على الأصول). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.002	.001		2.847	0.005
العائد على الأصول	.019	.021	.077	.075	0.075
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، لقد تم رفض الفرضية العدمية الخامسة، وذلك يعني أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لجودة العائد في أصول البنوك التجارية الأردنية على مخاطر الائتمان، وعليه فإن معادلة الانحدار البسيط هي كالآتي: $Y = 0.002 + 0.019 X$

6. الفرضية الفرعية السادسة (جودة السيولة).

المتغير المستقل (جودة السيولة). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.003	.001		3.444	0.001
جودة السيولة	.000	.000	0.042	0.479	0.633
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، لقد تم قبول الفرضية العدمية السادسة، وذلك يعني أنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعنصر جودة السيولة في المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الأردنية، وعليه فإن معادلة الاختبار هي كالآتي: $Y = 0.003 + 0.000X$

7. الفرضية الفرعية السابعة (حساسية المخاطر)

المتغير المستقل (حساسية المخاطر). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).					
Coefficient ^a					
		Standarized Coefficient	Unstandarized Coefficient		
النموذج	B	Std. Ettor	Beta	T	Sig
المتغير المستقل	.003	.001		2.703	.008
حساسية المخاطر	0.005	.068	0.006	0.071	0.043
المتغير التابع: المخاطر الائتمانية.					

وفقاً لقاعدة القرار، يتم رفض الفرضية العدمية السابعة، وذلك يعني أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعنصر حساسية مخاطر السوق في المخاطر الائتمانية في البنوك الأردنية، وعليه فإن معادلة الانحدار البسيط هي كالآتي: $Y = 0.003 + 0.005X$

المخاطر). المتغير التابع (المخاطر الائتمانية).

الفرضية الرئيسية: المتغيرات المستقلة (كفاية رأس المال، جودة الأصول، جودة الإدارة، جودة العوائد، جودة السيولة، حساسية

Coefficient^a

Unstandardized Coefficient		Standardized Coefficient			Correlations			Collinearity Statistics		النموذج
B	Std. Error	Beta	T	Sig.	Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
.004	.002	-.064	1.46	.144						المتغير المستقل
.007	.011	-.055	-0.56	.015	-.033	-.065	-.061	.925	1.081	كفاية رأس المال
.018	.005	-.005	4.02	.000	.339	.342	.340	.992	1.008	جودة الأصول
5.1	.000	-.009	-.112	.991	.021	-.005	-.005	.893	1.120	جودة الإدارة
.000	.002	.088	-.21	.031	-.032	-.019	-.018	.911	1.098	العائد على حقوق الملكية
.022	.022	-.031	.97	.033	.077	.088	.083	.883	1.133	العائد على الأصول
.000	.000	.015	-.36	.219	-.42	-.033	-.031	.977	1.024	جودة السيولة
.012	.071		.16	.041	-.006	.015	.014	.833	1.201	حساسية المخاطر

5. توصلت الدراسة إلى أن العنصر الرابع للنموذج (جودة العوائد)

والمتمثل بالعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية يؤثر

في المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الأردنية.

6. توصلت الدراسة إلى أن العنصر الخامس للنموذج (جودة

السيولة) لا يؤثر في المخاطر الائتمانية لدى البنوك التجارية

الأردنية.

7. توصلت الدراسة إلى أن العنصر السادس للنموذج (حساسية

المخاطر) يؤثر في المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية

الأردنية.

8. توصلت الدراسة إلى أن البنوك التجارية الأردنية تشهد بيئة

منافسة وبدرجة متوسطة، وذلك ما ساهم في تباين الأداء

والتصنيف الائتماني للبنوك عينة الدراسة، ولكن بنسب متقاربة.

وعليه أشار نموذج التصنيف في الملحق إلى أن بنك الإسكان

وبنك القاهرة عمان -بالترتيب- من أفضل البنوك التجارية

الأردنية المدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

التوصيات

1. إجراء المزيد من الأبحاث العلمية الخاصة بالتصنيف الائتماني

للبنوك التجارية الأردنية، وذلك من شأنه أن يساهم في قياس

فاعلية نموذج CAMELS وقدرته على الحكم على الأداء

المالي للبنوك التجارية العاملة في الأردن.

2. الترتيب لعقد ندوات محلية وإقليمية ودولية، للخروج بقرارات

عملية تساعد البنوك العاملة في الدول النامية على تطبيق

نموذج تقييم خاص بها، مما يؤدي إلى زيادة الالتزام بتطبيق

تعليمات البنوك المركزية العاملة في تلك الدول، وبالتالي

ازدهار الأنظمة المصرفية لديها.

3. على كل من بنك الإسكان وبنك القاهرة عمان الاستمرار

بالالتزام بتطبيق نماذج التقييم المصرفي، حيث أثبتت جودة

لقد تم استخدام نموذج الانحدار المتعدد لغرض اختبار الفرضية

الرئيسية التي تقيد بعدم تأثير عناصر نموذج (CAMELS) مجتمعة

في المخاطر الائتمانية لدى البنوك التجارية الأردنية. وطبقاً لقاعدة

القرار لقد تم رفض الفرضية العدمية الرئيسية، وقبول الفرضية البديلة

التي تنص على أنه يوجد أثر ذو دلالة إحصائية لعناصر النموذج في

المخاطر الائتمانية لدى البنوك التجارية الأردنية، كما وتشير نتائج

التحليل أعلاه إلى عدم وجود تداخل ما بين عناصر النموذج (Non-

Multi- Co linearity). وعليه فإن معادلة الانحدار المتعدد هي

كالآتي:

$$Y = 0.004 + 0.007X_1 + .018X_2 + 5.1X_3 + 0.00X_4 + .022X_5 + .000X_6 + .012X_7$$

النتائج والتوصيات

النتائج

من خلال تحليل البيانات الخاصة بمتغيرات الدراسة، يمكن

تلخيص أهم ما توصلت إليه الدراسة من نتائج في الآتي:

1. توصلت الدراسة الحالية إلى أن عناصر نموذج تقييم الأداء

(CAMELS) تؤثر في المخاطر الائتمانية التي من الممكن

أن تتعرض لها البنوك الأردنية المدرجة في بورصة عمان

للأوراق المالية والتي يبلغ عددها الإجمالي ثلاثة عشر بنك

تجاري.

2. توصلت الدراسة إلى أن العنصر الأول للنموذج (كفاية رأس

المال) يؤثر في المخاطر الائتمانية للبنوك التجارية الأردنية.

3. توصلت الدراسة إلى أن العنصر الثاني للنموذج (جودة

الأصول) له تأثير في المخاطر الائتمانية للبنوك التجارية

الأردنية.

4. توصلت الدراسة إلى أن العنصر الثالث للنموذج (جودة الإدارة)

لا يؤثر في المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الأردنية.

2. Dang, Uyen (2011). The CAMEL Rating System in Banking Supervision A Case Study. Arcada University of Applied Sciences, Helsinki, Finland. pp. 1– 43.
3. Haseeb Badar and Gul Zeb, (2011) Camels Rating System for Banking Industry in Pakistan, Umea University, Master Thesis, Pakistan.
4. Liyuqi, (2007). Determintants of banks profitability and its implication on risk management practices. "Panel evidence form the Uk". University of Nothingham.
5. Maria, Carapeto, Scott Moeller, Anna Faelten, Valeriya Vitkova, Leonardo Bortolotto (2010). Distress classification measures in the banking sector. Mergers and Acquisitions Research Centre, Cass Business School, City University of London, pp. 1– 43.
6. MacDonald, S. Scott & Timothy W. Koch, 6th. Ed. Management of Banking, 2006, Thomson South-Western Corporation, United States of America.
7. Ogbol, Charles and Unuafé, O. Kenneth (2013). Impact of credit risk management and capital adequacy on the financial performance of commercial banks in Nigeria. Journal of emerging issues in economic, finance and banking (JEIEFB). Vol. 2. No. 03. PP. 703–713.
8. Singh, Asha and Gupta, Poonam (2013) Measures for Identifying and Controlling Risks in Indian Commercial Banks. The International Journal of Management, vol. 2. No. 3. pp. 14– 18.
9. Siddiqui, A. Shahid, Tahseen UI-Ahad, Muhammad Asif, and Muhammad Ateeq, (2012). Credit Risk and the Performance of Nigerian Banks, Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business, Vol, 4, No. 07, PP. 49–63.

التصنيف لديها، مما يؤدي إلى محافظتها على مصطلح البنوك الرائدة، ويساعدها في التربع على الساحة المصرفية الأردنية مما يؤدي إلى نجاحها في منافسة البنوك الأجنبية العاملة في الأردن.

4. يجب على البنوك التجارية الأخرى تطوير مبادئ التقييم الائتماني ومراجعتها، مما يؤدي إلى اكتشاف المشاكل التي يمكن لها أن تواجهها بشكل مبكر.

قائمة المراجع

أولاً: المراجع باللغة العربية

1. أبو كمال، ميرفت، (2007)، الأساليب الحديثة لإدارة مخاطر الائتمان في المصارف وفقاً للمعايير الدولية "بازل 2"، حالة تطبيقية: المؤسسة المصرفية الفلسطينية، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، فلسطين.
2. بورصة عمان للأوراق المالية، 2015.
3. راغب الغصين، محمد عمار نشواتي، (2014)، تقويم الأداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية الأردنية باستخدام نموذج CAMELS (دراسة تحليلية مقارنة)، مجلة سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، عدد 36، جامعة تشرين، سوريا.
4. سهام، تميسة، (2014)، تقييم أداء البنوك التجارية باستخدام نموذج CAMELS، دراسة حالة البنك الوطني الجزائري (2008–2012)، رسالة ماجستير، جامعة قاصدي مرباح، الجزائر.
5. شاهين، علي عبدالله، (2005)، أثر تطبيق نظام التقييم المصرفي الأمريكي CAMELS لدعم فعالية نظام التفتيش على البنوك التجارية، أطروحة دكتوراه غير منشورة، الجامعة الإسلامية، فلسطين.
6. عادل، هبال، (2012)، إشكالية القروض المصرفية المتعثرة (دراسة حالة الجزائر)، رسالة ماجستير، جامعة الجزائر، الجزائر.
7. الفراء، أحمد نور الدين، (2008)، تحليل نظام التقييم المصرفي الأمريكي CAMELS كأداة للرقابة على القطاع المصرفي، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، فلسطين.

ثانياً: المراجع باللغة الإنجليزية

1. Andersson, Lindell (2007). Risk capital stress testing framework and the new capital adequacy rules. Group risk control, swedbank, research report. Lindell@swedbank.se.

ملحق نموذج تقييم الأداء CAMELS

اسم البنك	كفاية رأس المال	جودة الأصول	جودة الإدارة	العائد على حقوق الملكية	العائد على الأصول	جودة السيولة	حساسية مخاطر السوق	المجموع	التصنيف العام
التجاري الأردني	1	1	2	1	1	5	1	11	2
الأردني الكويتي	2	1	1	1	3	5	1	12	2
الاستثمار العربي	1	1	2	1	1	1	1	7	1
الإسكان	1	1	1	1	1	1	1	6	1
العربي	1	2	5	1	1	4	1	14	3
جنرال	1	1	1	1	1	5	1	10	2
بنك الأردن	1	1	5	1	1	1	1	10	2
الاتحاد	1	5	2	1	1	5	1	15	3
المؤسسة العربية	1	1	1	1	1	5	1	10	2
القاهرة عمان	1	1	1	1	1	1	1	6	1
البنك الاستثماري	2	1	2	1	1	2	1	9	2
الأهلي الأردني	2	1	1	1	3	2	1	9	2
المال الأردني	1	1	4	1	1	5	1	13	3