

مجلة التربوي

مجلة علمية محكمة تصدر عن كلية التربية جامعة المرقب

المجلد الثالث والعشرون
يوليو 2023م

هيئة التحرير

رئيس هيئة التحرير: د. مصطفى المهدي القط
مدير التحرير: د. عطية رمضان الكيلاني
سكرتير المجلة: أ. سالم مصطفى الديب

- المجلة ترحب بما يرد عليها من أبحاث وعلى استعداد لنشرها بعد التحكيم .
 - المجلة تحترم كل الاحترام آراء المحكمين وتعمل بمقتضاها .
 - كافة الآراء والأفكار المنشورة تعبر عن آراء أصحابها ولا تتحمل المجلة تبعاتها .
 - يتحمل الباحث مسؤولية الأمانة العلمية وهو المسؤول عما ينشر له .
 - البحوث المقدمة للنشر لا ترد لأصحابها نشرت أو لم تنشر .
- (حقوق الطبع محفوظة للكلية)



ضوابط النشر:

- يشترط في البحوث العلمية المقدمة للنشر أن يراعى فيها ما يأتي :
- أصول البحث العلمي وقواعده .
- ألا تكون المادة العلمية قد سبق نشرها أو كانت جزءا من رسالة علمية .
- يرفق بالبحث تزكية لغوية وفق أنموذج معد .
- تعدل البحوث المقبولة وتصحح وفق ما يراه المحكمون .
- التزام الباحث بالضوابط التي وضعتها المجلة من عدد الصفحات ، ونوع الخط ورقمه ، والفترات الزمنية الممنوحة للتعديل ، وما يستجد من ضوابط تضعها المجلة مستقبلا .

تنبيهات :

- للمجلة الحق في تعديل البحث أو طلب تعديله أو رفضه .
- يخضع البحث في النشر لأولويات المجلة وسياستها .
- البحوث المنشورة تعبر عن وجهة نظر أصحابها ، ولا تعبر عن وجهة نظر المجلة .

Information for authors

- 1- Authors of the articles being accepted are required to respect the regulations and the rules of the scientific research.
- 2- The research articles or manuscripts should be original and have not been published previously. Materials that are currently being considered by another journal or is a part of scientific dissertation are requested not to be submitted.
- 3- The research articles should be approved by a linguistic reviewer.
- 4- All research articles in the journal undergo rigorous peer review based on initial editor screening.
- 5- All authors are requested to follow the regulations of publication in the template paper prepared by the editorial board of the journal.

Attention

- 1- The editor reserves the right to make any necessary changes in the papers, or request the author to do so, or reject the paper submitted.
- 2- The research articles undergo to the policy of the editorial board regarding the priority of publication.
- 3- The published articles represent only the authors' viewpoints.





أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية للفترة من (2011-2017)

إيمان عمر بن سعد¹، بثينة علي أبو حليقة²، عمر مجد بشينه³، وليد حسين الفقيه⁴
قسم التمويل والمصارف/ كلية الاقتصاد والتجارة - الجامعة الأسمرية الإسلامية³
قسم الاقتصاد والصيرفة الإسلامية/ كلية الدراسات الإسلامية - جامعة مصراته⁴
o.bshina@asmarya.edu.ly³, w.alfageh@isl.misuratau.edu.ly⁴

ملخص الدراسة

هدفت الدراسة إلى بيان أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية، واستخدم الباحثون المنهج الوصفي التحليلي، حيث تم قياس المخاطر المالية من خلال مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر رأس المال، كمتغيرات مستقلة، وأثر هذه المتغيرات في الأداء المالي والمتمثل في معدل العائد على الأصول، وذلك للفترة من 2011-2017م، حيث تم اتباع طريقة التحليل القياسي لنماذج السلاسل الزمنية المقطعية (Panel Data)، وتم استخدام برنامج التحليل الإحصائي (Eviews 10) لتقدير نموذج الدراسة، وتكونت عينة الدراسة من ثلاثة مصارف، وهي مصرف الجمهورية ومصرف التجارة والتنمية، ومصرف شمال إفريقيا، حيث وتم الاعتماد على البيانات والقوائم المالية المستخرجة من التقارير السنوية، وأشارت أهم نتائج الدراسة إلى عدم وجود أثر معنوي لمخاطر السيولة في الأداء المالي مقيساً بمعدل العائد على أصول المصارف التجارية الليبية قيد الدراسة، كما أشارت إلى أن مخاطر الائتمان ترتبط بعلاقة عكسية ومعنوية مع العائد على الأصول، وأن لا أثر معنوي لمخاطر رأس المال في العائد على الأصول، وأوصت الدراسة المصارف التجارية الليبية بضرورة العمل على التحكم في المخاطر الائتمانية لما لها من أثر في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.

الكلمات المفتاحية: المخاطر المالية، مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر رأس المال، الأداء المالي، العائد على الأصول.

Abstract: The study aimed to show the impact of financial risks on the financial performance of Libyan commercial banks, and the researchers used the analytical descriptive approach, where financial risks were measured through liquidity risk, credit risk and capital risk, as independent variables, and the impact of these variables on the financial performance of the rate of return on assets, for the period 2017-2011, The standard analysis method of panel data models was used to estimate the study model, and the sample of the study was formed from three banks, namely the Bank of the Republic, the Bank of Commerce and Development, and the Bank of North Africa, where the data and financial lists extracted from the annual reports were relied upon, The most important results of the study indicated that there is no moral impact of liquidity risks on financial performance as measured by the rate of return on the assets of Libyan commercial banks under study, and pointed out that credit risks are inversely and morally linked to the return on assets, and that there is no moral impact of capital risks on the return on assets, and recommended libyan commercial banks to work to control credit risks because of the impact on the financial performance of Libyan commercial banks.

Keywords: Financial risk, liquidity risk, credit risk, capital risk financial performance, return on assets.



1. الإطار العام للدراسة

1.1 مقدمة:

تعد المصارف التجارية من أهم المؤسسات المالية وإحدى أهم روافد الاقتصاد في الدول, بسبب حجم الدور والمهام التي تقوم بها من خلال دورها كوسيط مالي بين وحدات الفائض المالي ووحدات العجز, وكما هو معلوم فإن طبيعة عملها المرتبطة بشكل أساسي بالنقود فتجعلها تتعرض لحجم كبير من المخاطر.

وتواجه المصارف التجارية مخاطر عديدة، منها ما هو متعلق بطبيعة عملها، ومنها ما هو متعلق بطبيعة المتعاملين معها بالإضافة إلى كل ما يتعلق بالبناء الداخلي للمصارف نفسها وكذلك بالبيئة التي تعمل فيها وهو ما يهدد أصولها أو يسبب في تذبذب عوائدها.

وتشكل المصارف التجارية ركيزة أساسية للاقتصاد الليبي, وذلك للمهام التي تمارسها و تسهم في تحريك عجلة الاقتصاد, من توفير الأموال اللازمة للاستثمار, وتسهيل المعاملات المالية الداخلية والخارجية, وكذلك تقديم الخدمات والتسهيلات المصرفية لجميع فئات المجتمع, لذا فمن الضروري الاهتمام بدراسة وتحسين أدائها.

من هنا دعت الحاجة إلى الاهتمام بالمخاطر من أجل إدارتها بكفاءة عالية والتحكم فيها بما يؤثر إيجاباً على الأداء المالي للمصارف التجارية, وجاءت هذه الدراسة لمعرفة أثر المخاطر المالية (ممثلة بمخاطر السيولة, ومخاطر الائتمان, ومخاطر رأس المال) في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.

2.1 مشكلة الدراسة:

تتمحور مشكلة الدراسة حول طبيعة التأثير الذي تسببه المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية, وعليه يمكن تلخيص مشكلة الدراسة في السؤال الآتي:
ما أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية مقيساً بالعائد على أصولها؟
ومن خلال السؤال الرئيس يمكن اشتقاق الأسئلة الفرعية الآتية:

- ما أثر مخاطر السيولة في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟
- ما أثر المخاطر الائتمانية في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟
- ما أثر مخاطر رأس المال في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟

3.1 أهمية الدراسة:

تنبع أهمية هذه الدراسة من واقع دراستها للمصارف التجارية التي تمثل أحد أهم روافد الاقتصاد لأي دولة, كما تسهم هذه الدراسة في إثراء مكتبة البحوث العلمية, و تفتح آفاق جديدة أمام الباحثين والمهتمين بمجال البحث العلمي وإثراء معرفة الباحثين بطبيعة تأثير المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية وصقل مهاراتهم البحثية وزيادة قدرتهم على تحليل المشكلات البحثية.

4.1 أهداف الدراسة:

يعد الهدف الرئيس للدراسة هو معرفة الدور الذي تؤديه إدارة المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية, وتحقيق أكبر قدر ممكن من الربح, ويتفرع عنه الأهداف الفرعية الآتية:

1. التعرف على المخاطر المالية التي تواجه المصارف التجارية.
2. قياس مستوى كل نوع من المخاطر قيد الدراسة.



3. الكشف عن أثر المخاطر المالية في مستوى الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.
4. توجيه المصارف بشكل عام للاهتمام بالمخاطر المالية المصاحبة لها في عملها, وتقديم مجموعة من التوصيات بناءً على نتائج الدراسة.

5.1 فرضيات الدراسة :

01H: الفرضية الرئيسية

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للمخاطر المالية (مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر رأس المال) في الأداء المالي (العائد على الأصول) للمصارف التجارية الليبية.

ويشتق من هذه الفرضية الفرعية التالية:

H-011: الفرضية الفرعية الأولى:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر السيولة في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟

H-012: الفرضية الفرعية الثانية:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر الائتمان في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟

H-013: الفرضية الفرعية الثالثة:

لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر رأس المال في العائد على أصول المصارف التجارية الليبية؟

6.1 نموذج متغيرات الدراسة:

ستعتمد الدراسة على النموذج الآتي لغايات اختبار أثر المخاطر المالية "مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر رأس المال"، في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية قيد الدراسة وذلك باستخدام تطبيق (10E-views) لاختبار الفرضيات وتحليل نتائجها.

$$ROA = a + \beta_1 LiqR + \beta_2 CrR + \beta_3 CapR + e$$

ويبين الجدول التالي تفسيرات نموذج متغيرات الدراسة :

جدول رقم (1) : تفسيرات نموذج الدراسة

	الأداء المالي (العائد على الأصول)
LiqR	مخاطر السيولة (إجمالي القروض / إجمالي الودائع)
CrR	مخاطر الائتمان (مخصصات الديون المشكوك فيها / إجمالي القروض)
CapR	مخاطر رأس المال (معدل كفاية رأس المال)
$\beta_1 - \beta_3$	معامل الانحدار للمتغيرات المستقلة
	معامل الخطأ
	الحد الثابت

الجدول من إعداد الباحثين بالاعتماد على الدراسات السابقة

7.1 الدراسات السابقة:

تم عرض الدراسات العربية والدراسات الأجنبية، مع مراعات ترتيبها من الأحدث إلى الأقدم.
1. دراسة (خلف، وآخرون 2020): هدفت إلى التعرف على أثر مخاطر السيولة في الأداء المالي للمصارف التجارية الخاصة في سورية خلال الفترة 2008-2018، وأظهرت النتائج وجود أثر إيجابي لمخاطر السيولة في معدل العائد على الأصول، وأوصت الدراسة المصارف التجارية



الخاصة في سورية بالعمل على إدارة السيولة بكفاءة عالية بالشكل الذي يضمن تحقيق هدي تعظيم الربح والحفاظ على السيولة ضمن المعدلات التي تفي بالالتزامات المحتملة والطارئة. 2. دراسة (Odhiambo & Makori, 2019): هدفت إلى البحث عن تأثير المخاطر المالية على الأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا للفترة من عام (2013-2017), بالتطبيق على 42 مصرفاً تجارياً في كينيا, وتم استخدام أسلوب التحليل المقطعي للسلاسل الزمنية " data panel" في هذه الدراسة بمساعدة (STATA 14 VS) وذلك لتحليل البيانات وتحديد العلاقات بين المتغيرات, وأشارت النتائج إلى أن مخاطر الائتمان لها تأثير سلبي كبير في الأداء المالي, كما أشارت من جهة أخرى إلى وجود تأثير إيجابي ضئيل لمخاطر السيولة في الأداء المالي للمصارف التجارية, وأوصت بأن استخدام العقود الإلزامية والتدقيق الشامل للعملاء قبل تقديم أي تسهيلات أو قروض يساعد على تقليل مخاطر الائتمان.

3. دراسة (صوان 2019): هدفت إلى بيان أثر مخاطر السيولة والتي تم قياسها باستخدام معايير بازل III على الأداء المالي للمصارف الإسلامية الأردنية, وتمثلت عينة الدراسة في جميع المصارف الإسلامية الأردنية, وعددها ثلاثة مصارف, وهي البنك الإسلامي الأردني, والبنك العربي الإسلامي الدولي, وبنك الصفاة الإسلامي, وذلك باستخدام التحليل القياسي لنماذج السلاسل الزمنية المقطعية (Penal Data) عن طريق استخدام برنامج التحليل الإحصائي (Eviews 10), حيث تمثلت المتغيرات المستقلة في معايير قياس مخاطر السيولة وهي: نسبة كفاية رأس المال, ونسبة تغطية السيولة, ونسبة التمويل الصافي المستقر, وتم قياس المتغير التابع المتمثل في الأداء المالي من خلال (معدل العائد على الأصول, ومعدل العائد على حقوق الملكية, وحصصة السهم الواحد من الأرباح), وتوصلت إلى وجود أثر لمخاطر السيولة والمتمثلة في نسبة كفاية رأس المال, ونسبة تغطية السيولة, ونسبة التمويل الصافي المستقر, في الأداء المالي للمصارف الإسلامية الأردنية, كما أوصت بضرورة تعاون المصرف المركزي مع المصارف الإسلامية في مجال تطبيق معايير بازل III, وذلك لما لهذه المعايير من أهمية بالغة في التخفيف من مخاطر السيولة.

4. دراسة (Simamora & Oswari, 2019) هدفت إلى تحديد آثار مخاطر الائتمان, ومخاطر السيولة, والمخاطر التشغيلية, كمتغيرات مستقلة في الأداء المالي للمصارف التجارية كمتغير تابع, حيث تم قياسه من خلال معدل العائد على الأصول, وذلك خلال الفترة من (2009-2017م), باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد كأسلوب للتحليل الإحصائي, وتوصلت إلى عدم وجود علاقة معنوية بين مخاطر الائتمان, وبين الأداء المالي مقاساً بمعدل العائد على الأصول, بينما توصلت إلى وجود علاقة معنوية ذات تأثير عكسي لكل من مخاطر السيولة, والمخاطر التشغيلية, في الأداء المالي مقاساً بمعدل العائد على الأصول, وأوصت هذه الدراسة بأن تكون المصارف أكثر حذراً عند إدارة وتوزيع الائتمان, ويجب إدارة تكاليف التشغيل بشكل أفضل, بحيث تكون المصروفات أقل من الدخل التشغيلي.

5. دراسة (Saiful & Ayu, 2019): هدفت إلى التعرف على تأثير مخاطر الائتمان, ومخاطر السيولة, والمخاطر التشغيلية, كمتغيرات مستقلة على أداء المصارف الإندونيسية كمتغير تابع والذي تم قياسه باستخدام العائد على الأصول, والعائد على حقوق الملكية, وهامش الفائدة الصافي, وتكونت العينة المستخدمة من (26) مصرفاً تقليدياً, و(11) مصرفاً إسلامياً, للفترة من (2012-2016م), واستخدمت نموذج الانحدار الخطي المتعدد كأسلوب للتحليل؛ لإيجاد العلاقة بين متغيرات الدراسة, وتوصلت إلى وجود علاقة ذات تأثير إيجابي لكل من مخاطر



الائتمان, ومخاطر السيولة, في الأداء المالي مقاسا بمعدل العائد على الأصول, ومعدل العائد على حقوق الملكية.

6. دراسة (بودور, 2019): هدفت إلى بيان أثر إدارة المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التقليدية والإسلامية للفترة 2007-2018, وتمثلت عينة الدراسة في البنك التجاري الأردني, والبنك الإسلامي الأردني, وذلك باستخدام تحليل الانحدار المتعدد بين مختلف متغيرات الدراسة عن طريق استخدام برنامج التحليل الإحصائي 10Eviews, حيث تمثلت متغيرات الدراسة المستقلة في: مخاطر الائتمان, ومخاطر السيولة, ومخاطر رأس المال, أما المتغير التابع المتمثل في الأداء المالي فتم قياسه من خلال مؤشرات الربحية التالية: (معدل العائد على الأصول, ومعدل العائد على حقوق الملكية), وتوصلت الدراسة إلى وجود علاقة عكسية بين المخاطر المالية والأداء المالي لكل من البنك التجاري الأردني والبنك الإسلامي الأردني, وأوصت بالاهتمام بعملية إدارة المخاطر والتي لها دور فعال في تحسين الأداء المالي للمصارف الإسلامية والتقليدية.

7. دراسة (Wood & McConney, 2018): هدفت إلى تحديد تأثير المخاطر المالية (مخاطر الائتمان, مخاطر رأس المال, مخاطر السيولة) في الأداء المالي (معدل العائد على الأصول), لقطاع المصارف التجارية في بربادوس للفترة من 2000-2015م, باستخدام أسلوب الانحدار المتعدد لاختبار الفرضيات, وتوصلت هذه الدراسة إلى أن مخاطر رأس المال, ومخاطر السيولة, ومخاطر الائتمان, لها آثار ذات دلالة إحصائية في الأداء المالي, وأوصت مديري المخاطر بالسعي لتحسين سياسات إدارة المخاطر جنباً إلى جنب مع مراقبة البيئة الخارجية من أجل تعزيز ربحية المصارف.

8. دراسة (Kegninke, 2018): هدفت هذه الدراسة إلى تحديد تأثير إدارة مخاطر الائتمان في أداء المصارف التجارية في الكاميرون للفترة (2007-2011), وتقييم التقنيات المستخدمة لتقييم القروض من قبل المصارف, ومعرفة أدوات إدارة المخاطر المختلفة المستخدمة لإدارة خطر الائتمان, وتم تحليل البيانات باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد, وتوصلت إلى أن نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض (NPL), تليها نسبة القروض إلى إجمالي الودائع, والقروض إلى إجمالي الأصول, لها تأثير عكسي في الأداء المالي للمصارف محل الدراسة, وأوصت المصارف بضرورة التركيز على تقييم القروض, وطلبات الائتمان بدقة قبل منحها للعميل, وكذلك أوصت بضرورة تقليل مخاطر الائتمان إلى أقصى حد من خلال تقليل نسبة القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض.

9. دراسة (وهدان, 2017): هدفت إلى بيان أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي للفترة الممتدة من (2008-2015), حيث تمثلت المتغيرات المستقلة في (مخاطر الائتمان, ومخاطر سعر الفائدة, ومخاطر السيولة, ومخاطر كفاية رأس المال) وتم قياس المتغير التابع المتمثل في الأداء المالي من خلال (العائد على الأصول, والعائد على حقوق الملكية, والعائد على السهم, ومعدل دوران السهم), واستخدم برنامج E-views للتحليل الإحصائي, وكما تم استخدام panel data لاختبار فرضيات الدراسة, وأظهرت نتائج الدراسة أن مخاطر الائتمان, ومخاطر كفاية رأس المال, هي الأكثر تأثيراً في الأداء المالي, وأن مخاطر السيولة ومخاطر الفائدة لا تؤثر بشكل كبير في الأداء المالي للمصارف التجارية, كونها تخضع لضوابط وقوانين لجنة بازل الملزمة من قبل المصرف المركزي, الذي بدوره يعتبر جهة رقابية على نسب السيولة والكفاءة, وأوصت الدراسة بضرورة



إدراج الرقابة الآلية والإلكترونية كآلية للحد من المخاطر, كما اقترحت مجموعة من السياسات لمواجهة مخاطر الائتمان ومخاطر الفائدة أهمها: دراسة عناصر منح الائتمان والاستفسار عن سمعة العميل, والتدريب الجيد لموظفي الائتمان.

10. دراسة (Muriithi, 2016): هدفت إلى التعرف على تأثير المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا للفترة (2005-2014), بالتطبيق على (43) مصرفاً تجارياً, وتم الاعتماد على التحليل بالنسب المالية, والتحليل المقطعي للسلاسل الزمنية (panel data), ومجموعة من الاختبارات الاحصائية لتحديد العلاقات بين المتغيرات المدروسة, وأشارت نتائج الدراسة إلى أن مخاطر الائتمان, ومخاطر السوق, ومخاطر السيولة, ومخاطر التشغيل, لها تأثير سلبي كبير في الأداء المالي, وكانت المخاطر التشغيلية ذات أكبر تأثير سلبي في الأداء المالي للمصارف التجارية في كينيا, وأوصت هذه الدراسة المصارف التجارية الكينية بضرورة استخدامها للتقنيات الحديثة للحد من شدة المخاطر المالية التي تتعرض لها. ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة:

يتفق موضوع هذه الدراسة والدراسات السابقة في أهمية تقييم الأداء المالي للمصارف التجارية وبيان أثر المخاطر المختلفة في الأداء المالي, كما تتفق معها في منهج البحث حيث استخدمت معظمها المنهج الوصفي التحليلي, وتمثلت استفادتها من الدراسات السابقة في اختيار متغيرات الدراسة, وطرق قياس كل منها, وجمع الإطار النظري, والاستدلال إلى الطرق الإحصائية المناسبة لاختبار العلاقة بين المتغيرات المستقلة والمتغيرات التابعة, وتتميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة بكونها تسلط الضوء على أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية, خلال الفترة (2011م إلى 2017م), وهي بذلك تعد مشاركة لتحقيق إضافة علمية في القطاع المصرفي الليبي, وفقاً لما توفر للباحثين من مراجع وبيانات في هذا المجال.

2. الإطار النظري للدراسة

1.2 المخاطر المالية في المصارف التجارية

تمثل المخاطر المالية بالمصارف جزءاً رئيسياً من العمل المصرفي, ولكل مصرف درجة معينة من المخاطر تختلف باختلاف نشاطه الرئيسي بالإضافة إلى نشاطاته الفرعية, لذا من المهم التعرف على المفاهيم المختلفة التي تحيط بالمخاطر المصرفية.

والمخاطر في اللغة أتت من (الخطر), أي: الإشراف على الهلاك, وخوف التلف, والخطر هو السبق الذي يتراهن عليه, وجمعه أخطار, وخاطر بنفسه, أي فعل بنفسه ما يكون الخوف فيه أغلب (المقري, 2000, ص106), وكذلك المخاطرة Risk: "تنشأ عن حالة عدم التأكد Uncertainty المحيطة باحتمالات تحقق أو عدم تحقق العائد المتوقع على الاستثمار" (خضراوي, 2009, ص3)

وتعرف المخاطرة في المجال المصرفي بأنها "احتمالية تعرض المصرف إلى خسائر غير متوقعة, وغير مخطط لها, أو تذبذب العائد المتوقع على استثمار معين ينتج عنه آثار سلبية لها قدر من التأثير على تحقيق أهداف المصرف المرجوة وتنفيذ استراتيجياته بنجاح (عمران, 2015, ص467).

كما تعرف بأنها "حالة عدم التأكد في استرجاع رؤوس الأموال المقرضة أو تحصيل أرباح مستقبلية متوقعة" (خضراوي, 2009, ص3) وهي احتمالية مستقبلية قد تعرض المصرف إلى خسائر غير متوقعة وغير مخطط لها بما قد يؤثر على تحقيق أهداف المصرف وعلى تنفيذها



بنجاح, وقد تؤدي في حال عدم التمكين من السيطرة عليها وعلى آثارها إلى القضاء على المصرف وإفلاسه (عثمان, 2014, ص52).

1.1.2 أنواع المخاطر المالية:

تعد المخاطر المالية من أهم المخاطر التي تواجه المصارف خلال ممارستها لنشاطها, ذلك لأن الخسائر التي تحدث نتيجة تحقق هذه المخاطر هي خسائر مرتبطة بأموال المصرف (بودور, 2019, ص3) وتتمثل هذه المخاطر فيما يلي:

1. مخاطر السيولة :

تنشأ مخاطر السيولة عن عدم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته في الأجل القصير دون تحقيق خسائر ملموسة, أو عدم القدرة على توظيف الأموال بشكل مناسب, وتظهر مخاطر السيولة في حالة قصور التدفقات النقدية الداخلة للمصرف عن مقابلة التدفقات النقدية الخارجة (عثماني, 2017, ص21).

وتعرف مخاطر السيولة بأنها ذلك النوع من المخاطر التي تتعرض له المؤسسات المالية, وذلك عندما تكون آجال الاستحقاق لمواردها اقصر من آجال الاستحقاق لاستخداماتها, والتي تتمثل في القروض أو الديون, وبذلك تصبح غير قادرة على مواجهة طلبات الدفع المقدمة من طرف زبائنها وهم المودعين, وغير قادرة الاقتراض من السوق, ويرجع ذلك لضعف ثقة المقرضين (صوان, 2019, ص88).

2. مخاطر الائتمان:

تعرف المخاطر الائتمانية بأنها مخاطرة عجز المقرض على رد أصل الدين وفوائده وفقاً للتواريخ المحددة لذلك, أو عدم وجود نية السداد لديه برغم توفر القدرة المالية لذلك (بن شيحة, 2014, ص14), وكما عرفت بأنها الخسائر التي تنتج عن فشل المدين بتنفيذ التزاماته تجاه المصرف بالكامل وفق الشروط المحددة والمتفق عليها, وكما يمكن تعريفها بأنها الخسارة المحتملة الناجمة عن عدم قدرة العميل المقرض على سداد قيمة المبلغ الأصلي المقرض وفوائده إلى المصرف المقرض عند تاريخ الاستحقاق المحدد في شروط العقد الائتماني, وتنشأ عن ثلاثة مصادر قد تكون مرتبطة بالعميل المقرض, أو طبيعة نشاطه, أو بالمصرف نفسه (الحريث, 2018, ص246-247).

وباعتبار أن المصارف من المنشآت ذات الطبيعة الخاصة التي تواجه مخاطر على اختلاف أشكالها في وقت واحد, فإن المخاطر الائتمانية تعد الأكثر أهمية وشيوعاً, وهي ناتجة عن المعاملات المصرفية مع العملاء والمؤسسات (الغصين, 2013, ص34).

3. مخاطر رأس المال :

تعد كفاية رأس المال إحدى العوامل المساعدة على تقليل درجة المخاطرة التي ترتبط بالمصرف, لا بل نكاد نراها بأنها الأكثر أهمية في مواجهة المخاطر التي يتعرض لها العمل المصرفي, والدليل على ذلك توالي القرارات والاجتماعات التي تنظمها الدول الصناعية لاستصدار مقررات واتفاقيات تخص نسبة الكفاية الرأسمالية كان آخرها اتفاق بازل (3), وهي مهمة أيضاً بسبب التطور المتسارع في استخدام النظم التكنولوجية الإلكترونية المعقدة والمتطورة في مجال عمل المصارف, الأمر الذي يتطلب تعديلات في نسبة رأس المال.

وتتمتع المصارف بخاصية الرفع المالي بحيث إنها تتاجر بأموال الغير, ومن ثم المؤسسات الأخرى, وكلما احتفظت المصارف بقدر أكبر من رأس مالها زادت قدرتها على امتصاص



الخسائر المحتملة والتخفيف من زيادة القروض المتعثرة وكانت أكثر قدرة على الاستمرار , وهذا ما ندعوه بانخفاض في الرفع المالي (الغصين, 2013, ص35).

2.1.2 مؤشرات المخاطرة:

تنشأ مخاطر السيولة: من عدم قدرة المصرف على خفض التزاماته أو تمويل الزيادة في الأصول, الأمر الذي يؤدي إلى التأثير السلبي على الربحية, وخاصة عند صعوبة تحويل أصوله إلى نقدية جاهزة بسرعه و دون خسارة.

ويعد منح الائتمان من الأنشطة الرئيسية لأغلب المصارف التجارية والتي يواجه بسببها المصرف العديد من المخاطر مثل: توقف العميل عن السداد, ومخاطر التركيز الائتماني وكلها عوامل تؤدي بالمصرف إلى مواجهة صعوبات مختلفة لتحصيل مستحقاته.

بينما تتمثل مخاطر رأس المال في احتمال عدم قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته, ويحدث هذا عندما تنخفض القيمة السوقية لأصول المصرف إلى مستوى أقل من القيمة السوقية للالتزاماته, والجدول التالي يوضح طريقة قياس مؤشرات الخطر التي ذكرناها.

جدول رقم (2): مؤشرات قياس المخاطر في المصارف التجارية

طريقة القياس	نوع الخطر
إجمالي الودائع / إجمالي الأصول	مخاطر السيولة
مخصصات خسائر القروض / إجمالي القروض	مخاطر الائتمان
إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول	مخاطر رأس المال

- المصدر: (وهدان، 2017، ص45)

2.2 الأداء المالي في المصارف التجارية

1.2.2 مفهوم الأداء المالي:

الأداء لغةً مصدره أدّى ومنه أدّى الأمانة إلى أهلها تأدية أي أوصلها, وقام بأداء واجبه: بإنجازه, بإكماله (المقري, 2000, ص12), ولا يختلف الأداء المالي عن الأداء حيث يعد نوعاً من أنواع الأداء التي تسعى الوحدات الاقتصادية إلى تحقيقه, والأداء المالي يوضح مدى إسهام الأنشطة في خلق القيمة أو الفاعلية في استخدام الموارد المالية المتاحة, من خلال بلوغ الأهداف المالية بأقل التكاليف المالية" (مسعودي, 2015, ص23), وهو "تحليل يتم إجراؤه لمعرفة مدى أداء الشركة باستخدام لوائح التنفيذ المالي بشكل مناسب وصحيح", ويعرّف الأداء المالي بأنه "تدبير ذاتي يحدد الكفاءة التشغيلية للمصارف. ويقاس سلامة القطاع المصرفي وصحته المالية من الناحية النقدية, ومن ثم يساعد في إجراء المقارنات" (Wani, 2015, ص56).

2.2.2 مؤشرات تقييم الأداء المالي للمصارف:

يعد استخدام المؤشرات المالية من أوسع مداخل تقييم الأداء شيوعاً والأكثر استخداماً في تقييم أداء المصارف التجارية والتي من أهمها مؤشرات الربحية.

وسيتّم في هذه الدراسة قياس ربحية المصرف من خلال العائد على الأصول, حيث يعتبر معدل العائد على الأصول من أكثر المقاييس أهمية لأنه يتأثر بأداء المصرف فيما يتعلق بفئات العائد على الأصول ومؤشر على مدى كفاءة ومقدرة المصرف على تعظيم ثروة المالك (القيالي, 2018, ص34).



- العائد على الأصول: يعتبر هذا المعدل مقياساً جيداً للربحية ولل كفاءة الإدارية طالما أن الهدف تعظيم صافي الثروة، ويدل هذا العائد على مدى استغلال المصرف لأصوله في توليد الربح. ويتم قياسه كما يلي:

$$\text{العائد على الأصول} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{إجمالي الأصول}} \quad (\text{ابشينة، عمر، إبراهيم، خالد 2021، ص 61})$$

3. الإطار العملي للدراسة

1.3 منهجية الدراسة

- 1- منهج الدراسة: اعتمدت الدراسة على منهجين هما:
 - المنهج الوصفي: اعتمد الباحثون على الأسلوب الإحصائي الوصفي التحليلي، وذلك لبيان أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.
 - المنهج التحليلي: وقام الباحثون باستخدام البرنامج الإحصائي 10E-views، كما استخدم أسلوب (Panel Data) للتحليل الإحصائي كما استخدم اختبار (-ADF Fisher & phillips) لاختبار استقرار السلاسل الزمنية، بالإضافة إلى اختبار التعددية الخطية بين المتغيرات المستقلة.

2- مجتمع الدراسة:

تسعى الدراسة لقياس أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية، حيث يتمثل مجتمع الدراسة في كافة المصارف التجارية العاملة في ليبيا، أما عينة الدراسة فتتمثل في مصرف الجمهورية ومصرف التجارة والتنمية، ومصرف شمال إفريقيا.

3- حدود الدراسة:

تتمثل حدود الدراسة في الآتي:

1. الحدود الزمانية: وتتمثل في الفترة من (2011 - 2017).
2. الحدود المكانية: اعتبرت الدراسة دولة ليبيا بحدودها الجغرافية والمصارف التجارية ضمن نظامها المصرفي حدوداً مكانية لها.
3. الحدود العلمية: تم اختيار المتغيرات المستقلة وهي المخاطر المالية (مخاطر السيولة والمخاطر الائتمانية ومخاطر رأس المال) والمتغير التابع تمثل في الأداء المالي والذي تم قياسه من خلال (معدل العائد على الأصول (ROA)).
- 4- مبررات اختيار فترة ومكان الدراسة:

تم اختيار الفترة الممتدة من سنة 2011 إلى سنة 2017، لكل من مصرف التجارة والتنمية ومصرف الجمهورية، ومصرف شمال أفريقيا دون غيرها، وذلك بسبب عدم توفر بيانات مالية للمصارف التجارية الأخرى، سواء في موقع الإلكتروني لسوق المال الليبي، أو في المواقع الإلكترونية للمصارف التجارية تتوافق مع الحدود الزمانية للدراسة، وحتى إن وجدت فإنها لسنوات متقطعة وغير متسلسلة ولا متجانسة مع باقي المصارف.

5- مصادر جمع البيانات:

تم استخدام مصدرين أساسيين للمعلومات:

1. المصادر الأولية: لمعالجة الجوانب التحليلية لموضوع الدراسة، قام الباحثون بجمع البيانات الأولية من النشرات والتقارير المالية السنوية من المصارف التجارية عينة الدراسة.



2. المصادر الثانوية: اتجه الباحثون في معالجة الإطار النظري للدراسة إلى مصادر البيانات الثانوية، والتي تتمثل في الكتب العلمية المتخصصة بموضوع الدراسة، والأبحاث والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة.

6. تحليل البيانات:

يعرض هذا المبحث التحليل الإحصائي لمتغيرات الدراسة (المتغير التابع وهو معدل العائد على الأصول (ROA)، والمتغيرات المستقلة والمتمثلة في مخاطر السيولة (LiqR)، ومخاطر رأس المال (CapR)، ومخاطر الائتمان (CrR))، حيث جمعت البيانات حول هذه المتغيرات للفترة من 2011 ولغاية 2017 من خلال البيانات المالية لمصرف التجارة والتنمية ومصرف الجمهورية ومصرف شمال أفريقيا، وبلغ حجم العينة (21) مشاهدة لكل متغير من متغيرات الدراسة، وقام الباحثون باستخدام البرنامج الإحصائي 10E-views، كما استخدم أسلوب (Panel Data) للتحليل الإحصائي كما استخدم اختبار (ADF Fisher & phillips- perron & Levin-Lin-Chu) لاختبار استقرار السلاسل الزمنية، بالإضافة إلى اختبار التعددية الخطية بين المتغيرات المستقلة.

2.3 وصف متغيرات الدراسة:

فيما يلي التحليل الوصفي لنسب المتغيرات المستقلة والتابعة خلال فترة الدراسة (2011-2017).

جدول رقم(3): وصف متغيرات الدراسة للمصارف عينة الدراسة

CapR	CrR	LiqR	ROA	
0.320986	0.201158	0.287644	0.003547	Mean
0.336266	0.187925	0.287101	0.002809	Median
0.764333	0.764333	0.551482	0.016303	Maximum
0.035368	0.035368	0.092457	-0.003699	Minimum
0.173735	0.145545	0.145884	0.004392	Std. Dev.
0.419865	2.795870	0.351724	1.542885	Skewness
3.305268	11.98474	2.002473	5.545361	Kurtosis
0.698544	97.99401	1.303662	14.00073	Jarque-Bera
0.705201	0.000000	0.521091	0.000912	Probability
6.740698	4.224325	6.040527	0.074484	Sum
0.603674	0.423664	0.425643	0.000386	Sum Sq. Dev.
21	21	21	21	Observations

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج 10Eviews
حيث إن : ROA: معدل العائد على الأصول، LiqR: مخاطر السيولة، CrR: مخاطر الائتمان، CapR: مخاطر رأس المال.

بالنظر إلى الجدول رقم (3) نجد أن متوسط مخاطر رأس المال "نسبة كفاية رأس المال" (0.32) وتعد هذه النسبة جيدة بل ومرتفعة أيضاً، كون المصارف تخضع في فترة الدراسة لمعايير لجنة بازل 2 والتي حددت الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال 8%، ومتوسط نسبة السيولة (0.288) وهي مؤشر جيد في عمومه، ومتوسط مخاطر الائتمان (0.201) وتعتبر نسبة جيدة لأنه كلما قلت هذه النسبة كان أفضل، وفيما يتعلق بمؤشرات الأداء المالي للمصارف محل الدراسة نجد أن هناك ارتفاعاً في متوسط ROA، ويعود السبب في هذا



الارتفاع إلى أن طبيعة عمل المصارف والتي تعتمد بشكل أساسي على استلام الودائع من العملاء, وإعادة إقراضها, حيث تشكل ودائع العملاء التزامات المصارف الرئيسية.

3.3 اختبار ملائمة النموذج:

لاختبار مدى ملائمة نموذج الدراسة لقياس أثر مخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية تم إجراء الاختبارات التالية:

1.3.3 دراسة استقرارية السلاسل الزمنية:

سيتم إجراء اختبارات على السلاسل الزمنية لمتغيرات الدراسة لمعرفة مدى استقراريتها عند المستوى أولاً , والجدول التالي يوضح نتائج اختبار استقرارية سلاسل متغيرات الدراسة عند المستوى:

جدول رقم (4): نتائج اختبار استقرارية سلاسل متغيرات الدراسة عند المستوى

النتيجة	ADF		PP		Levin-Lin-Chu		
	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	
غير ساكن	0.5251	5.14691	0.4504	5.76140	0.1668	-0.96708	معدل العائد على الأصول ROA
غير ساكن	0.5138	5.23662	0.4884	5.44298	0.0633	-1.52793	مخاطر السيولة LiqR
غير ساكن	0.1682	9.09738	0.0876	11.0237	0.0007	-3.19359	مخاطر الائتمان CrR
غير ساكن	0.3213	6.99563	0.1728	9.01451	0.0087	-2.37806	مخاطر رأس المال CapR

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج 10Eviews

ومما سبق يتضح أن هذه المتغيرات غير مستقرة عند المستوى حيث القيمة الاحتمالية (P-value) أكبر من مستوى المعنوية (0.05), وعليه يتم أخذ الفرق الأول لكل سلسلة من سلاسل متغيرات الدراسة, ويوضح الجدول (5) نتائج اختبار استقرارية سلاسل متغيرات الدراسة عند الفرق الأول:

جدول رقم (5): نتائج اختبار استقرارية سلاسل متغيرات الدراسة عند الفرق الأول

النتيجة	ADF		PP		Levin-Lin-Chu		
	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	الاحتمالية P-Value	قيمة محتسبة لمربع كاي	
ساكن	0.0087	17.1628	0.0020	20.8070	0.0002	-3.50568	معدل العائد على الأصول ROA
ساكن	0.0117	16.4184	0.0097	16.8933	0.0002	-3.60751	مخاطر السيولة LiqR
ساكن	0.0013	21.8749	0.0008	22.9732	0.0001	-3.66299	مخاطر الائتمان CrR
ساكن	0.0003	24.9454	0.0002	25.9585	0.0000	-5.22583	مخاطر رأس المال CapR

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج 10Eviews



نلاحظ من الجدول السابق أن جميع القيم الاحتمالية أقل من مستوى المعنوية (0.05)، أي نرفض الفرضية الصفرية القائلة بوجود جذر وحدة (عدم استقرارية البيانات)، ونقبل الفرضية البديلة بعدم وجود جذر الوحدة (البيانات مستقرة)، وبالتالي فهذا يعني أن جميع السلاسل لمتغيرات الدراسة أصبحت مستقرة عند الفرق الأول.

2.3.3 اختبارات تحديد نموذج الدراسة المناسب:

في أسلوب التحليل المقطعي لبيانات السلاسل الزمنية تم تقدير ثلاثة نماذج للتحليل وهي: نموذج الانحدار التجميعي (Regression Model)، ونموذج التأثيرات الثابتة (Fixed Model)، ونموذج التأثيرات العشوائية (Random Model)، وتم استبعاد نموذج التأثيرات العشوائية وذلك لأن عدد المصارف مساوٍ لعدد المتغيرات المستقلة، وبالتالي تمت المفاضلة بين نموذج الانحدار التجميعي ونموذج التأثيرات الثابتة، حيث كانت القيمة الاحتمالية لاختبار F أكبر من (0.05) في التحليل باستخدام نموذج الانحدار التجميعي (Regression Model)، وهذا يعني أن النموذج يفتقد للمعنوية الإحصائية، ولا نستطيع استخدامه في تفسير العلاقة بين المتغيرات المستقلة والتابعة، وبالتالي تم استخدام نموذج التأثيرات الثابتة (Fixed Model) لمعنويته الإحصائية وقابليته للتحليل، وهو ما سيتم توضيحه في ما يلي:

جدول رقم (6): اختبار ملائمة نموذج الدراسة

المتغيرات المستقلة	المتغير التابع ROA	
	Fixed Model	
مخاطر السيولة LiqR	P-value	0.0664
	T-statistic	-1.979500
	Coefficient	-0.011449
مخاطر الائتمان CrR	P-value	0.0000
	T-statistic	-25.27832
	Coefficient	-0.025772
مخاطر رأس المال CapR	P-value	0.0000
	T-statistic	11.02541
	Coefficient	0.014408
R-squared		0.495018
Adjusted R-squared		0.326691
F-statistic		2.940807
Prob (F-statistic)		0.047942
NO		21
Bsnks		3

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج Eviews10 من معامل التحديد (R-squared) في الجدول السابق يتضح قدرة المتغيرات المستقلة المتمثلة في (مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، مخاطر رأس المال) في النموذج المقدر على تفسير التغير الحاصل في المتغير التابع المتمثل في معدل العائد على الأصول بمقدار (49.5%)، وأن هناك ما نسبته (50.5%) من التأثير راجع إلى عوامل أخرى بالإضافة إلى الحد العشوائي.



وبالنسبة لاختبار فيشر للنموذجين نلاحظ أن $(\text{Prob}(F\text{-statistic}) = 0.047$, أي أنها أقل من 0.05 , ومنه نستطيع القول أن النموذج له معنوية ذات دلالة احصائية ويمكن الاعتماد على نتائجه في تحليل فرضيات الدراسة.

3.3.3 اختبار الارتباط الخطي المتعدد (Multicollinearity):

جدول رقم (7): مصفوفة الارتباط بين المتغيرات

مخاطر رأس المال CapR	مخاطر الائتمان CrR	مخاطر السيولة LiqR	
-0.1320	0.1839	1	مخاطر السيولة LiqR
0.7269	1	0.1839	مخاطر الائتمان CrR
1	0.7269	-0.1320	مخاطر رأس المال CapR

- المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج 10Eviews
تم استخدام اختبار Correlation بين المتغيرات لاختبار الارتباط ونجد من خلال الجدول أعلاه أن أكبر ارتباط بين المتغيرات المستقلة مع بعضها هو (0.73) وهي بين مخاطر الائتمان ومخاطر رأس المال، وبالتالي لا يوجد مشكلة ارتباط خطي متعدد بين المتغيرات المستقلة. ولتأكيد النتيجة السابقة يتم اللجوء إلى اختبار معامل تضخم التباين (VIF) بين المتغيرات المستقلة للتأكد من عدم وجود ارتباط خطي متعدد بينها، والجدول رقم (8) يوضح قيمة معامل تضخم التباين:

جدول رقم (8) : نتائج اختبار التعددية الخطية بين المتغيرات المستقلة

معامل تضخم التباين (VIF)	المتغيرات المستقلة
1.225	مخاطر السيولة LiqR
2.552	مخاطر الائتمان CrR
2.510	مخاطر رأس المال CapR

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على برنامج 10Eviews
ومن خلال الجدول السابق نلاحظ أن قيمة معامل تضخم التباين كانت أكبر من العدد واحد وأقل من العدد 10, مما يشير إلى عدم وجود مشكلة الارتباط الخطي المتعدد بين المتغيرات المستقلة.

4.3.3 اختبار التوزيع الطبيعي (Normality)

ويحتوي هذا الاختبار على التوزيع الطبيعي للأخطاء الناتج من تقدير النموذج المقدر ووفقاً للإجراء يتم اختبار فرضية حول معلمة النموذج، حيث يجب الوفاء بالافتراض المعتاد، أي الافتراض الطبيعي وهو حول متوسط البقايا وهو صفر، وفي هذه الدراسة، تم فحص الحالة الطبيعية للبيانات مع إحصاء اختبار Jarque-Bera.

وتتم صياغة فرضية الاختبار الطبيعي على النحو التالي:

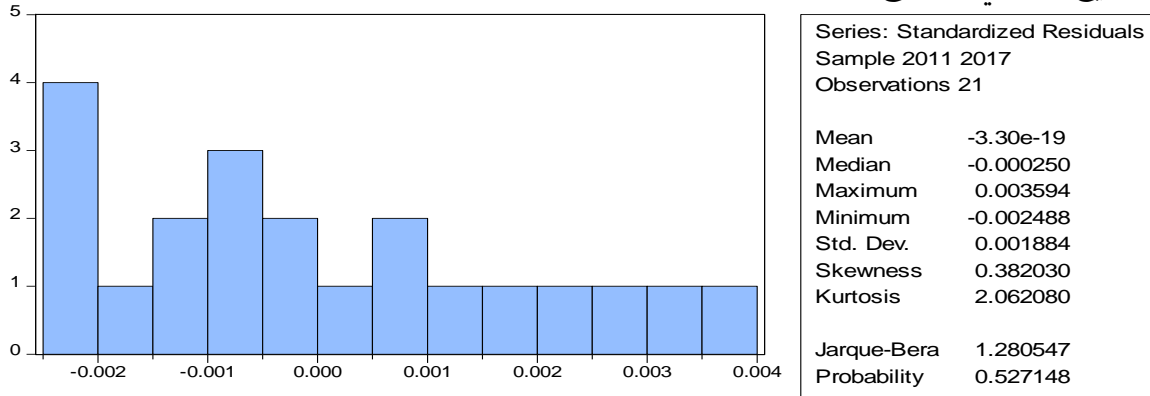
H_0 : يتم توزيع مصطلح الخطأ بشكل طبيعي

H_1 : لا يتم توزيع مصطلح الخطأ بشكل طبيعي

$\alpha = 0.05$



قاعدة القرار: رفض H_0 إذا كانت قيمة Jarque-Bera $J P$ أقل من المستوى الهام (0.05) خلاف ذلك، لا نرفض H_0 , فإذا تم توزيع الطبيعي للأخطاء بشكل طبيعي، يجب أن يكون الرسم البياني على شكل جرس، وأن إحصاء Bera-Jarque لن يكون كبيراً، وهذا يعني أن القيمة p التي تعطى في أسفل شاشة اختبار الوضع الطبيعي يجب أن تكون أكبر من (0.05) لدعم فرضية الخلو، وبأن التوزيع طبيعي عند مستوى دلالة (5%)، والشكل التالي يوضح التوزيع الطبيعي لنموذج الدراسة:



الشكل رقم (1) التوزيع الطبيعي لنموذج الدراسة

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على نتائج برنامج Eviews 10
نلاحظ من الشكل رقم (1) أن الرسم البياني هو على شكل جرس وأن اختبار Jarque-Bera يساوي (1.280547) وقيمة الاحتمالية (0.527148)، وهذا يعني أن القيمة p التي تعطى في أسفل شكل اختبار الوضع الطبيعي هي أكبر من (0.05)، وبالتالي خلصت إلى أنه لا يوجد مشكلة طبيعية على النموذج، مما يعني أن البواقي تتوزع توزيعاً طبيعياً.

4.3 اختبار الفرضيات:

تتكون عينة الدراسة من ثلاثة من المصارف التجارية، وهي مصرف التجارة والتنمية ومصرف الجمهورية ومصرف شمال أفريقيا، وقد تم جمع البيانات الخاصة بهذه المصارف للفترة من (2011-2017) وذلك من خلال تقاريرها السنوية، لذا فإن بيانات هذه الدراسة تعتبر متسلسلة وذات طابع طولي (Panel Data)، وبعد أن تم وصف بيانات الدراسة والتأكد من سلامتها للتحليل الإحصائي سيتم الآن اختبار فرضيات الدراسة، وتم استخدام تحليل الانحدار المتعدد وكانت النتائج كما في الجدول رقم (9):

الجدول رقم (9) أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف الليبية التجارية

جدول المعاملات Coefficients					المتغير التابع
Sig t* مستوى الدلالة	T المحسوبة	الخطأ المعياري	B	البيان	
0.4028	-0.877864	0.009174	0.008053	مخاطر السيولة	معدل العائد على الأصول
0.0361	--2.461515	0.006550	-0.016123	مخاطر الائتمان	
0.3286	-1.032864	0.006392	0.006602	مخاطر رأس المال	
0.3440	0.998724	0.002222	0.002220	ثابت الانحدار C	
0.815890					معامل التحديد R^2



0.590866	معامل التصحيح $AdjR^2$
3.625799	قيمة F المحسوبة
0.031594	Sig. F*
1.616119	D-W

* يكون التأثير ذا دلالة إحصائية عند مستوى (0.05) المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على نتائج برنامج Eviews 10

1. الفرضية الفرعية الأولى H01-1:
لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر السيولة في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.
تشير نتائج الجدول (9) أن أثر مخاطر السيولة في معدل العائد على الأصول (ROA) هو أثر غير دال إحصائياً، حيث بلغ معامل الانحدار (0.008053)، وبالتالي فهو أثر غير معنوي، حيث كانت قيمة t عنده (0.877864) وبمستوى دلالة (0.4028) وهي أكبر من (0.05). وبالتالي نقبل الفرضية الفرعية الأولى والتي تنص على أنه:
"لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر السيولة في معدل العائد على الأصول (ROA) في المصارف التجارية الليبية".
2. الفرضية الفرعية الثانية H01-2:
لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للمخاطر الائتمانية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.
تشير نتائج الجدول (9) أن أثر المخاطر الائتمانية في معدل العائد على الأصول (ROA) هو أثر دال إحصائياً حيث بلغ معامل الانحدار (-0.016123)، وبالتالي فهو أثر معنوي، حيث كانت قيمة t عنده (-2.461515) وبمستوى دلالة (0.0361) وهي أقل من (0.05). ويتضح مما سبق أن مخاطر الائتمان ترتبط بعلاقة عكسية ومعنوية مع العائد على الأصول، لأنه وفي حال ارتفاع هذه النسبة يجب احتجاز نسبة من الأرباح كمخصصات لمواجهة هذه المخاطر، أي أنها تؤثر على الأرباح بشكل سلبي في حال ارتفاعها.
وبالتالي نرفض الفرضية الفرعية الثانية ونقبل الفرضية البديلة التي تنص على أنه:
" يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) للمخاطر الائتمانية في معدل العائد على الأصول (ROA) في المصارف التجارية الليبية".
3. الفرضية الفرعية الثالثة H01-3:
تشير نتائج الجدول (9) أن أثر مخاطر رأس المال في معدل العائد على الأصول (ROA) هو أثر غير دال إحصائياً حيث بلغ معامل الانحدار (0.006602)، وبالتالي فهو أثر معنوي، حيث كانت قيمة t عنده (1.032864) وبمستوى دلالة (0.3286) وهي أكبر من (0.05). وبالتالي نقبل الفرضية الفرعية الثالثة والتي تنص على أنه:
" لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة ($\alpha \leq 0.05$) لمخاطر رأس المال في معدل العائد على الأصول (ROA) في المصارف التجارية الليبية".



4. النتائج والتوصيات

من خلال ما سبق توصلنا إلى مجموعة من النتائج والتوصيات، نوجزها في ما يلي:

1.4 النتائج:

- أسفر التحليل الإحصائي عن مجموعة من النتائج يمكن تفسيرها من خلال تحليل نتائج أعمال المصارف التجارية خلال سنوات الدراسة على النحو التالي:
- 1- تم تأكيد صحة الفرضية الأولى وتم التوصل إلى عدم وجود أثر معنوي لمخاطر السيولة على الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية مقاساً بمعدل العائد على الأصول (ROA), وهو ما يشير إلى الفوائض المالية التي تحتفظ بها ولم يتم استغلالها بشكل أمثل.
 - 2- أثبتت نتائج الدراسة أنه يوجد أثر لمخاطر الائتمان في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية, حيث كان لمخاطر الائتمان أثر معنوي عكسي في الأداء المالي مقاساً بمعدل العائد على الأصول (ROA), وهو ما يستدعي دراسة الائتمان الممنوح والسياسة الائتمانية بصفة عامة.
 - 3- أثبتت نتائج الدراسة أنه لا يوجد أثر لمخاطر رأس المال في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية مقاساً بمعدل العائد على الأصول (ROA).
 - 4- تتوفر لدى المصارف التجارية الليبية نسبة كفاية رأس مال مرتفعة, حيث يدل هذا الارتفاع إلى أن المصارف التجارية الليبية لديها رؤوس أموال أساسية واحتياطية عالية تفوق معايير كفاية رأس المال الصادرة عن المصرف المركزي ولجنة بازل, حيث بلغ متوسط كفاية رأس المال للمصارف التجارية الليبية خلال الفترة (2011-2017) حوالي (32%), وهي أكبر من الحد الأدنى المقرر من لجنة بازل, وكذلك ارتفاع الأصول السائلة في المصارف التجارية الليبية مما يدل على عدم قدرة المصارف على استثمار مواردها المالية بكفاءة.

2.4 التوصيات:

من خلال ما سبق يمكن التوصية بالآتي:

- 1- العمل على استثمار الفوائض المالية لدى المصارف التجارية الليبية وتوظيفها بالشكل الأمثل بما يؤدي إلى تحسين أدائها المالي.
- 2- تحليل المخاطر عامة والائتمانية خاصة والتنبؤ بها بما يسمح التحكم فيها وتخفيف حدتها وتجنب آثارها في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية, والعمل على استخدام أدوات التحليل الحديثة للحد منها.
- 3- ضرورة وضع سياسات لإدارة المخاطر الائتمانية بشكل علمي, والعمل على مراجعة هذه السياسات بشكل دوري ومنتظم, وتدريب الكوادر الائتمانية لرفع مستوى كفاءتها من أجل الحد من المخاطر الائتمانية.
- 4- يجب على المصارف التجارية الليبية الاحتفاظ برأس مال مناسب لمواجهة المخاطر المحتملة بشكل متكافئ مع طبيعة وحجم المخاطر المرتبطة بنشاطها, وعدم الاحتفاظ برأس مال يفوق احتياجاتها مما يؤدي إلى عدم الكفاءة في الاستخدام والتوظيف و يؤثر في أدائها المالي.
- 5- دراسة مؤشرات المخاطرة الأخرى التي لم يتم التطرق إليها في هذه الدراسة والوقوف على أثرها في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية.



المراجع

أولاً: المصادر

المقري، أحمد بن محمد بن علي الفيومي (2000). المصباح المنير معجم عربي، عربي، ط1، دار الحديث: القاهرة.
القوائم المالية لمصرف الجمهورية، ومصرف التجارة والتنمية، ومصرف شمال أفريقيا للفترة 2011-2017م.

ثانياً: المراجع

1- المراجع باللغة العربية:

الحريث، محمد - حزوري، حسن (2018). مخاطر الائتمان وأثرها في كفاية رأس المال المصرفي (دراسة تطبيقية)، مجلة جامعة القدس المفتوحة للأبحاث والدراسات، فلسطين، العدد 43، (2) فبراير.

اسمهان، خلف، عثمان، نقار، لانا زاهر (2020)، أثر مخاطر السيولة المصرفية في الأداء المالي للمصارف التجارية الخاصة في سورية، مجلة جامعة حماه، المجلد الثالث، العدد الثالث عشر.

الغصين، راغب - العلي، أحمد (2013). أثر المخاطرة المالية على تقييم أداء المصارف "دراسة تطبيقية على المصارف التجارية السورية، المجلة الجزائرية للاقتصاد والإدارة، الجزائر، العدد 4، أكتوبر .

القالبي، سميرة (2018). استخدام النسب المالية في تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية - دراسة حالة القرض الشعبي الجزائري 2014-2016، رسالة ماجستير غير منشورة، تخصص علوم تسيير، جامعة محمد بوضياف، الجزائر، المسيلة.

بشينة، عمر محمد، إبراهيم، خالد ابو النور (2021). أثر الرقابة المصرفية الكمية في مؤشرات ربحية المصارف التجارية الليبية، مجلة دراسات في المال والأعمال، كلية المحاسبة، جامعة غريان، العدد الثاني عشر، ديسمبر 2021.

بن شيحة، هناء (2014). أساليب إدارة المخاطر التجارية في البنوك التجارية في ظل مقررات لجنة بازل دراسة حالة بنك الخليج الجزائر وكالة بسكرة AGB، رسالة ماجستير غير منشورة، تخصص العلوم الاقتصادية، جامعة محمد خضير بسكرة، الجزائر.

بودور، أيوب (2019). تأثير إدارة المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك دراسة مقارنة بين البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية الأردنية للفترة (2007-2018)، رسالة ماجستير غير منشورة، تخصص علوم تسيير، جامعة 8 مايو 1945 قالمه .

خضراوي، نعيمة (2009)، إدارة المخاطر المصرفية دراسة مقارنة بين البنوك التقليدية والإسلامية حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية وبنك البركة الجزائر، رسالة ماجستير غير منشورة، تخصص علوم اقتصادية، جامعة محمد خضير بسكرة، الجزائر.

صوان، أحمد عمر (2019). أثر مخاطر السيولة على الأداء المالي للمصارف الإسلامية الأردنية للفترة (2010-2017)، مجلة العلوم الاقتصادية والسياسية، ليبيا، زيتن، العدد 14، ديسمبر، العدد 1.

عثماني، عائشة، عراب، سمية (2017). واقع تسيير مخاطر السيولة في البنوك التجارية دراسة حالة البنك العربي (AB GROUP) للفترة 2016-2017، رسالة ماجستير غير منشورة، تخصص مالية وبنوك، جامعة أحمد دراية أدرار، الجزائر .



عثمان, كريمة (2014). دور إدارة المخاطر في تحسين الخدمات المصرفية في المصارف الإسلامية دراسة, حالة مصرف البركة الجزائري, رسالة ماجستير غير منشورة, تخصص علوم اقتصادية -نقود ومالية , جامعة محمد خيضر بسكرة, الجزائر .
عمران, مجد (2015). أثر المخاطر المصرفية في درجة الأمان المصرفي في المصارف التجارية الخاصة في سورية "نموذج مقترح", مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية, سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية, مجلد 37 .
مسعودي, سناء (2015). تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية دراسة حالة بالوادي للفترة 2009-2012, رسالة ماجستير غير منشورة, تخصص علوم اقتصادية, جامعة الشهيد حمه لخضر بالوادي, الجزائر.
وهدان, ثائر فتحي, (2017). أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للبنوك التجارية دراسة تطبيقية على البنوك التجارية المدرجة في سوق عمان المالي, رسالة ماجستير غير منشورة, جامعة الزرقاء, الجزائر.

2- المراجع باللغة الإنجليزية

- Anthony Wood , Shanise McConney , 2018, The Impact of Risk Factors on The Financial Performance of The Commercial Banking Sector in Barbados, Journal of Governance and Regulation, Volume7, Issue1, .
Fabrice Tchakounte Kegninkeu, 2018, The Impact of Credit Risk Management on the Performance of Commercial Banks in Cameroon, Case Study of BICEC Cameroon, Global Journal of Management and Business Research :C finance Volume 18 , Issue 7.
Jane Gathigia Muriithi, 2016, The effect of financial risk on financial performance of commercial banks in Kenya, ph. D. thesis . Jomo Kenyatta University of Agriculture and Technology, Kenya.
Omondi Nicholas Odhiambo, Daniel Makori, 2019, Financial Risks and Financial Performance of Commercial Banks in Kenya, International Journal of Scientific and Education Research, Vol. 3, No. 04; 2019.
Roni John Martin Simamora, Teddy Oswari, 2019, The Effect of Credit Risk, Operational Risk and Liquidity Risk on the Financial Performance of Banks Listed in Indonesian Stock Exchange ,International Journal of Economics Commerce and Management Vol .VII , Issue 5.
Saiful, Dea Puspita Ayu, 2019, Risks Management and Bank Performance: The Empirical Evidences from Indonesian Conventional and Islamic Banks, International Journal of Economics and Financial, Issues 9(4).
Wani, Arif Ahmad- Haque, Imamul (2015). Relevance of Financial Risk with Financial Performance: an Insight of Indian Banking Sector, Pacific Business Review International Volume:8, Issue:5.

3- المواقع الإلكترونية:

- <https://www.bcd.ly>: الموقع الإلكتروني لمصرف التجارة والتنمية
<https://www.jbank.ly>: الموقع الإلكتروني لمصرف الجمهورية
<https://nab.ly/>: الموقع الإلكتروني لمصرف شمال أفريقيا



الفهرس

الصفحة	اسم الباحث	عنوان البحث	رت
1-10	Manal Mohammed bilkour	An optimal fuzzy zero point method for solving fuzzy transportation problem	1
11-24	Mohamed Bashir M. Ismail	Assessing the Adaptability of Students and Teachers in the Faculty of Arts at Alasmarya Islamic University to the Sudden Transition to Online Teaching and Learning Processes during the COVID- 19 Pandemic	2
25-34	Dawi Muftah Ageel	Environmental study for Cyanobacteria Blooms using Envisat data at the western coastal of Libya	3
35-53	Nuria Mohamed Hider	Possible solutions to ensure data protection in cloud computing to avoid security problems	4
54-60	Gharsa Ali Elmarash Najla Mokhtar	A printed book or an e-book? Student Preferences & Reasons	5
61-75	هدية سليمان هويدي نادية عطية القدار دعاء عبد الباسط باكير	التشهير الإلكتروني عبر مواقع التواصل الاجتماعي من وجهة نظر طلبة كلية طب الأسنان بمدينة زليتن	6
76-89	Hamza A. Juma Saif Allah M. Abgenah Mustafa Almahdi Algaet Munayr Mohammed Amir	Designing an Autonomous Embedded System for Temperature Monitoring and Warning in Medical Warehouses	7
90-101	Salem Msaoud Adrugi Tareg Abdusalam Elawaj Milad Mohamed Alhwat	The effect of using electronic mind maps in learning visual programming through e-learning platforms An experimental study of computer departments students at Elmergib University	8
102-110	Suad Mohamed Ramadan Zainab Ahmed Dali Ahlam Mohammad Aljarray Zenoba Saleh Shubar	Performance analysis of different anode materials of double chamber Microbial Fuel Cell technology using different types of wastewater	9
111-116	Faiza Farag Aljaray Saad Belaid Ghidhan	Evaluation of Hardness for Electroless Ni-P Coatings	10
117-128	Saleh Meftah Albouri Hadya S Hawedi Mansur Ali Jaba	Using Smartphone in Education: How Smartphone has impacted in Education, A Review Paper	11
129-139	Ibrahim O, Sabri	The Concept of Illegal Immigration and Its Causes in North Africa Region	12
140-151	A.S. Deeb I.A.S. Gjam	Solution of a problem of linear plane elasticity in region between a circular boundary with slot by boundary integrals	13



152-173	Musbah Ramadan Elkut	Transforming TESOL Pedagogy: Navigation Emerging Technology and Innovative Process	14
174-192	سالم علي سالم شخطور	آراء أبي محمد القيسي في خزانة الأدب "دراسة وتحليل"	15
193-217	نورية صالح إفريج	اعتراضات النحاة على حجية الشواهد في مسألة إعادة حرف الجر مع حتى العاطفة	16
218-238	نجاه صالح اليسير	الازدواجية اللغوية وأثرها في تعليم اللغة العربية الصفوف الأولى من المرحلة الابتدائية (أنموذجاً)	17
239-256	محمود محمد رحومة الهوش	الرضا الوظيفي وأثره على الاداء المهني لدى معلمي ومعلمات التربية البدنية ببلدية العجيلات	18
257-272	إبراهيم رمضان هدية	السرد الروائي عند إبراهيم الكوني في رواية الدنيا أيام ثلاثة	19
273-279	ابراهيم علي احمدودة ابراهيم علي ارحومة	التحليل الاستراتيجي لشركة الخطوط الجوية الليبية دراسة تطبيقية على الشركة باستخدام النماذج	20
280-294	Ismail F. Shushan Emad Eldin A. Dagdag Salah Eldin M. Elgarmadi	Petrography of Abushyba Formation columnar-jointed sandstones (Triassic-Jurassic) from Jabal Nafusa- Gharian, NW-Libya	21
295-307	Samera Albghil	Multimodal discourse analysis of variations in Islamic dress code in Bo-Kaap, Cape Town	22
308-317	عبد اللطيف بشير المكي الديب رجب فرج سالم اقنيير	(استخدام نظم المعلومات الجغرافية والاستشعار عن بعد في تقدير النمو العمراني وأثره على البيئة المحلية بمنطقة سوق الخميس - الخمس / ليبيا)	23
318-331	حنان عبد السلام سليم عائشة حسن حويل	تطوير الخدمات العقارية باستخدام تقنية المعلومات (تطبيق أندرويد للخدمات العقارية أنموذجاً)	24
332-338	Mahmoud Mohamed Howas	Hepatoprotective Potential of Propolis on Carbontetrachloride-Induced Hepatic Damages in Rats	25
339-352	نورية محمد النائب الشريف	البناء العشوائي في مدينة الخمس (مفهومه - أسبابه - تأثيره على المخطط)	26
353-371	إسماعيل حامد الشعاب معمر فرج الطاهر سالم العامري	اختلاف القراء السبعة في البناء للفاعل وغير الفاعل وأثره في توجيه المعنى "نماذج مختارة"	27
372-376	عبد السلام صالح أبوسديل عطية رمضان الكيلاني	دراسة على مدى انتشار Gnathia sp. في بعض الأسماك البحرية المصطادة من شواطئ الخمس- ليبيا	28
377-392	الصغير محمد المجري	(بيان فعل الخير إذا دخل مكة من حج عن الغير) للملا علي القاري المتوفي سنة 1014هـ دراسة وتحقيق	29
393-421	نجيب منصور ساسي	فضل المواهب في شرح عيون المذاهب لعبد الرؤوف الأنطاكي (1009هـ) (الاستنجاة ونواقض الوضوء من كتاب الطهارة) دراسة وتحقيقا	30
422-439	حنان ميلاد عطية	برنامج ارشادي معرفي سلوكي في خفض مستوى الوحدة النفسية لأبناء النازحين الليبيين	31
440-457	Hanan A. Algrbaa,	Speaker recognition from speech using Gaussian mixture model (GMM) and (MFCC)	32
458-467	هشام علي مرعي	علاقة المنطق بالعلوم الشرعية عند الغزالي	33



468-476	خالد الهادي الفيتوري زينب أحمد زوليه	الحلول العددية للمعادلات التفاضلية الملزمة باستخدام ب-سبلين التكعيبية	34
478-500	خميس ميلاد الدزيري	تأثير نظم معلومات التسويقية على توزيع السلعة " دراسة تطبيقية على إدارة مصنع إسمنت المرقب "	35
501-517	منصور عمر سالم فرعون	إدارة الوقت في الإدارة المدرسية في ضوء مهامهم الإدارية	36
518-533	فائزة محمد الكوت	أراء العلامة الدماميني النحوية في باب الظروف في كتاب خزانة الأدب ولب لباب لسان العرب	37
534-547	محمد محمد مولود الأنصاري حمزة مسعود محمد مكاري	"فوائد الفرائد في الاستعارة " عبد الجواد بن إبراهيم بن شعيب الأنصاري (1073هـ)	38
548-559	عبدالرحمن بشير الصابري إبراهيم عبد الرحمن الصغير أبوبكر أحمد الصغير	حروف الجر بين التناوب والتضمن دراسة تطبيقية على آيات من القرآن الكريم "دراسة وصفية تحليلية"	39
560-565	Ayda Saad Elagili Abdualah Ibrahim Sultan	An Application of "Kushare Transform" to Partial Differential Equations	40
566-598	أمل إجمد إقميع فاطمة محمد ابوراس	الأداء الوظيفي للمعلم وأثره على العملية التربوية دراسة سوسولوجية على عينة من معلمين ومعلمات مرحلة التعليم الأساسي	41
599-623	خيري عبدالسلام كليب عبدالسلام بشير اشتوي طارق أبوفارس العجيلي محمد عبدالسلام الأسطي فتحية خليل طحيشات	مدى التزام المصارف التجارية بتطبيق مبادئ إدارة الجودة الشاملة (دراسة ميدانية على مصرف الجمهورية فرع المرقب)	42
624-633	Abdulrhman Iqneebir Khaled Muftah Elsherif	Determination of Some Physical and Chemical Parameters of Groundwater in Ashafyeen-Masallata Area	43
634-650	أحمد على معتوق الزائدي	أحكام الأهلية وعوارضها عند الإنسان	44
651-671	عمر مصطفى النعاس السيد مصطفى السنباطي	الثقة بالنفس وعلاقته بالتوجه نحو الحياة لدى طالبات كلية الآداب	45
672-700	فاطمة جمعة الناكوع	معايير جودة آليات التدريب الميداني	46
701-718	إيمان عمر بن سعد بثينة علي أبو حليقة عمر محمد بشينه وليد حسين الفقيه	أثر المخاطر المالية في الأداء المالي للمصارف التجارية الليبية للفترة من (2011-2017)	47
719-730	هدي الهادي عويطي	دور مداخل ادارة المعرفة في تحسين ادارة الموارد البشرية في المؤسسات الحديثة	48
731-739	Khaled Abdusalam B. A Eman Mohammed Alshadhli Tasnim Adel Betro Amera Lutfi Kara Mawada Almashloukh	Antimicrobial Activities of Methanol Extract of Peganum harmala Leaves and Seeds against Urinary Tract Infection Bacteria	49
740-750	فتحية زايد شنيبه نجاة بشير الصابري	الصور البيانية في سورة الواقعة	50



751-757	Afifa Milad Omeman	Phytochemical, Heavy Metals and Antimicrobial Study of the Leaves of Amaranthus viridis	51
758-765	أسماء جمعة القلعي	قواعد المنهج عند ديكرت	52
766-777	فرج مجد صالح الدريع	النفط والاقتصاد الليبي 1963م - 1969م	53
778-789	عمر عبدالسلام الصغير رضا القدافي الأسمر	تقويم دية القتل الخطأ بغير الأصل	54
790-804	أبو عجيبة رمضان عويلي أحمد عبد الجليل إبراهيم	مناقشة المسألة الأربعين من كتاب المسائل المشكلة للفارسي	55
805-823	فتحية أبو عجيبة جبران صالحة عمر الخرارزة	في منطقة سوق الخميس التلوث البيئي الناتج عن محطات الوقود (بحث مقدم للحصول على ترقية عضو هيئة تدريس)	56
824-856	هنية عبدالسلام البالوص	بعض المشكلات الضغط النفسي وعلاقتها بالصحة النفسية	57
857-871	احمد علي عزيز علي مفتاح بن عروس	تطبيقات البرمجة الخطية ونماذج صفوف الانتظار في مراقبة وتحسين الأداء دراسة إحصائية تطبيقية على القطاع الصحي بمدينة الخمس	58
872-879	Mona A. Sauf Fathi Shakurfow Sana Ali Soof Abdel-kareem El-Basheer	Isolation of Staphylococcus Aureus From Different Clinical Samples And Detects on Its Antibiotic Resistance	59
880-885	Wafa Mohamed Alabeid Omar Alamari Alshbaili	Combined Method of Wavelet Regression with Local Linear Quantile Regression in enhancing the performance of stock ending-prices in Financial Time Series	60
886-901	خالد مجد بالنور خالد أحمد قناو	حجم الدولة الليبية وأثره عليها طبيعياً وبشرياً	61
902-918	Amna Ali Almashrgy Hawa Faraj Al-Burrki Khadija Ali AlHebshi	EFL Instructors' and Students' Attitudes towards Using PowerPoint Presentation in EFL Classrooms	62
919-934	سالمة عبد العالی السيليني	اضطرابات الشخصية الحدية وعلاقتها بالجمود المعرفي	63
935-952	Samah Taleb	Common English Pronunciation Difficulties Encountered by Third Year Students at the Faculty of Education- English Department- Elmergib University	64
953-958	Hassan M. Krifa	A Study on Bacterial Contamination of Libyan Currency in Al-Khoms, Libya	65
959-964	Jamal Hassn Frjani	A New Application of Kushare Transform for Solving Systems of Volterra Integral Equations and Systems of Volterra Integro-differential Equations	66
965-978	Ismail Elforjani Shushan Saddik Bashir Kamyra Hitham A. Minas	Study of chemical and biological weathering effects on building stones of the Ancient City of Sabratha, NW-Libya	67
979-991	مجد عبد السلام دخيل	الآثار الاجتماعية والثقافية المصاحبة للتغير الاجتماعي في المجتمعات النامية	68



992-998	Ismael Abd-Elaziz Fatma Kahel	Molecularly imprinted polymer (poly-pyrrole) modified glassy carbon electrode on based electrochemical sensor for the Sensitive Detection of Pharmaceutical Drug Naproxen	69
999-1008	خالد رمضان الجربوع علي إبراهيم بن محسن صلاح الدين أبوغالية	علي الجمل وقصيدته (اليوم الأربعاء في رثاء النورس الكبير)	70
1009-1014	نادية مجد الدالي ايمان احمد اخميرة	Comparing Review between Wireless Communication Technologies	71
1015-1024	Khairi Alarbi Zaglom Foad Ashur Elbakay	The importance of Using Classroom Language in Teaching English language as a Foreign Language	72
1025-1042	حمزة بن ربيع لقرون	الأدلة المختلف فيها التي نُسب الاختصاص بها إلى مذهب مُعَيَّن (دراسة تحليلية مقارنة)	73
1043-1052	أسماء السنوسي لحيو	معدل انتشار بعض الأوليات المعوية الطفيلية في مدينة الخمس، ليبيا	74
1053-1067	برنية صالح إجمد صالح	استعمالات (ما) النافية في سورة البقرة	75
1068-1085	اسماعيل عبدالكريم اعطية	عوامل نجاح وفشل نظام المعلومات دراسة تطبيقية على شركة الأشغال العامة بني وليد	76
1086-1098	نجوى الغويلي	"الرعاية الاجتماعية والدعم الاجتماعي والتربية الإيجابية للطفل"	77
1099-1105	Seham Ibrahim abosoria Fatheia Masood Alsharif Abdussalam Ali Mousa Hamzah Ali Zagloun	The Error Correction in second language writing	78
1106-1128	ميسون خيري عقيلة	أساليب المعاملة الوالدية وعلاقتها بالتحصيل الدراسي لدى عينة من طلبة كليات جامعة المرقب بمدينة (الخميس)	79
1129-1135	Majdi Ibrahim Alashhb Mohammed Alsunousi Salem Mustafa Aldeep	Quality of E-Learning Learning Based on Student Perception Al Asmarya University	80
1136-1150	Ekram Gebрил Khalil	The Importance of Corrective Feedback in leaning a Foreign Language	81
1151-1164	سكينة الهادي الحوات فوزي مجد الحوات سلمية رمضان الكوت	شكل العلاقات الاجتماعية في ظل انتشار الأوبئة والأمراض السارية (جائحة كوفيد 19 نموذجاً)	82
1165-1175	Salma Mohammad Abad	A comparative study of the effects of Rhazya stricta plant residue on Raphanus sativus plant at the age of 15 and 30 days	83
1176-1191	مجد عمر مجد الفقيه الشريف	توظيف الاعتزال عند الزمخشري وانتصاره له من خلال تفسيره	84
1192	الفهرس		