

القرض المتعثر وأثره على أداء البنوك التجاري - دراسة حالة البنك الخارجي الجزائري -
 Non-performing loans and its impact on the performance of commercial banks
 - a case study of the Algerian External Bank -

يوسف خروبي¹، فؤاد صديقي²

- ¹ أستاذ محاضر "A"، جامعة قاصدي مرباح - ورقلة، Kherrroubi.youcef@univ-ouargla.dz
² أستاذ محاضر "A"، جامعة قاصدي مرباح - ورقلة، Seddiki.fouad@univ-ouargla.dz

تاريخ الاستلام: 2021/5/19 تاريخ القبول: 2021/6/21 تاريخ النشر: 2021/7/1

ملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى اختبار تأثير القروض المتعثرة في أداء البنوك التجارية، من خلال مؤشرات: (العائد على حقوق الملكية، العائد على الأصول، معدل هامش الربح، معدل الرفع المالي)، باستخدام الانحدار الخطي البسيط للفترة 2017-2019 حالة البنك الخارجي الجزائري- وكالة تقرت-.

توصلت الدراسة إلى عدم وجود تأثير بين القروض المتعثرة ومؤشرات الأداء، من خلال معاملي الارتباط والتحديد و كذا اختبار النموذج، حيث نجد توافق في اتجاه التغيير لكل من القروض المتعثرة ومؤشرات الأداء خلال فترة الدراسة.

كلمات مفتاحية: قروض متعثرة، مؤشر الأداء، معاملي ارتباط

تصنيف JEL : G21..C43

Abstract:

This study aims to test the effect of non-performing loans on the performance of commercial banks, Through indicators: (return on equity, return on assets, profit margin rate, leverage rate), Using simple linear regression the period 2017-2019 for the Algerian External Bank - Touggourt agency- .

The study found that there was no effect between non-performing loans and performance indicators, through the correlation and identification factors, as well as the model test, We find agreement in the direction of change for both non-performing loans and performance indicators the study period.

Keywords: non-performing loans, performance indicator ,correlation operators.

Jel Classification Codes:,G21.C43.

يوسف خروبي: Kherrroubi.youcef@univ-ouargla.dz

1. تمهيد :

تعد ظاهرة تعثر القروض المصرفية من أكبر المخاطر التي تتعرض لها البنوك بسبب تزايد مخاطر الائتمان، حيث تكون البنوك ضحية تلك المخاطر وتعتبر ظاهرة القروض

المتعثرة من الأزمات المصرفية ذات الأثر الجوهري على أداء البنك، اين تمثل أهم العمليات التي تعرض البنك المانح لها إلى خسائر قد تتجاوز عائد الفرصة البديلة للاستثمار وتصل إلى خسارة حقيقية مادية تتمثل في هلاك الدين والفوائد المرتبطة به، يشار إلا أن القروض المتعثرة تعتبر ضمن اهم القضايا التي تواجه البنوك، حيث شهدت اقتصاديات الدول والحكومات أزمات مالية عالمية سنة 2008 لدى شركات الرهن العقاري في الولايات المتحدة الأمريكية، وذلك نتيجة لارتفاع الأعباء وكذا الإفراط في المديونية، مما ساهم في إفلاس أكبر المصارف الاستثمار نتيجة عدم وجود قواعد تنظيمية كافية لتقليل مخاطر الإقراض في تلك الفترة والتي من شأنها زعزعة الثقة بالقطاع المصرفي.

من خلال ما سبق يمكن طرح الاشكالية التالي:

- ما مدى تأثير القروض المتعثرة على الأداء البنوك التجارية الجزائرية؟
للإجابة على الاشكالية نطرح:
- فيما يتمثل تأثير القروض المتعثرة على عائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية الجزائرية ؟
- فيما يتمثل تأثير القروض المتعثرة على عائد على الأصول في البنوك التجارية الجزائرية ؟
- فيما يتمثل تأثير القروض المتعثرة على هامش الربح في البنوك التجارية الجزائرية ؟
- 1.1 أهداف الدراسة: تهدف هذه الدراسة الى اختبار العلاقة بين القروض المتعثرة و أداء البنوك التجارية، وكذا ابراز أساليب تقييم الأداء في البنوك.
- 2.1 أهمية الدراسة: تكتسب هذه الدراسة أهميتها من خلال اختبار إشكالية أساسية تتمثل في مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي والناجمة عن اثر القروض المتعثرة وانعكاسها على أداء البنوك التجارية، وتعتبر القروض اهم العوامل المؤثرة على هذا القطاع باعتباره وسيطا في هذه العملية.
- 3.1 حدود الدراسة: يميز بين الحدود المكانية والزمانية كما يلي:
 - الحدود المكانية: ستتم هذه الدراسة على مستوى البنك الخارجي الجزائري – وكالة تقرت-
 - الحدود الزمنية: فكانت خلال الفترة الممتدة بين (2019-2017) وهذا لتوفير البيانات خلال هذه الفترة.
- 4.1 المنهج والأدوات المستخدمة: تم الاعتماد على المنهج الوصفي واستعمال بعض أدوات إحصائية والقياس الكمي المتمثلة في معادلة الانحدار الخطي البسيط باعتماد على برنامج Eviews9 .

5.1 الدراسات السابقة :

- التسهيلات الائتمانية المتعثرة في الجهاز المصرفي الفلسطيني – دراسة تطبيقية على المصارف الوطنية العاملة في قطاع غزة (زيادة 2006) ، - .

تهدف هذه الدراسة للتعرف على ظاهرة تصنف ضمن أخطر المعاملات المصرفية التي تتعرض لها المصارف العاملة في الجهاز المصرفي الفلسطيني، وتتمثل في ظاهرة تعثر التسهيلات الائتمانية، حيث تم الحديث عن أهم المؤشرات المصرفية والمالية وكذا أداء البنوك في الفترة مابين 2000 و 2005، من خلال قياس حجم الديون المتعثرة وكذا مخصصاتها في الجهاز المصرفي الفلسطيني من خلال عرض كشف الديون المصنفة ضمن تلك الفئة من حالات القرض، حيث تضمنت هذه الدراسة توضيح كشف لأسباب التعثر المصرفي من خلال توزيع 60 استمارة استبيان على عينة الدراسة والمتمثلة في بمتخذي القرار الائتمان في المصارف العاملة في قطاع غزة .

- القروض البنكية المتعثرة، الأسباب والحلول، (محمد و خالد، 2008).

تهدف هذه الدراسة إلى تحديد جملة من الأسباب المؤدية إلى تعثر القروض البنكية، وكذا تقديم بعض الحلول المقترحة تساهم لتقليل من حجمها وفي الأخير خلصت الدراسة الى مجموعة النتائج وهي ان الوصول القرض الى مرحلة التعثر مما يؤثر سلبا على حقوق البنك من خلال الحاق الضرر مما يحرمه من قيد الفوائد المترتبة ضمن إيراداته، اين يكون البنك يكون ملزما بتعليق قيد الفوائد غير العاملة، بالإضافة الى المخصصات التي يكونها البنك لأجل مواجهة القروض المتعثرة التي تؤدي إلى تخفيض أرباح البنك. كما يمكن ان ينجم تعثر القرض من سوء نية العميل أو وقوع أحداث خارجه عن سيطرة المقرض وإرادته. كما يمكن اعتبار ان أفضل الطرق المساهمة في معالجة تلك الصنف من القروض هي وضع البنك خطة معقولة تسمح بتحصيل القرض من عميل حيث تستند إلى قواعد ثابتة وأكثر ضمانا.

- اشكالية القروض المتعثرة – دراسة حالة بنك الجزائر الخارجي. (الزهران، 2014)

من خلال البحث في ايجاد التدابير الكفيلة بالحد من تزايدها وتقليص انعكاساتها، ثم ابراز الاسباب الحقيقية التي كانت وراء تزايد هذه الظاهرة، وكذا تمييز مسؤولية البنك المقرض عن مسؤولية العميل المقترض من جهة أو البحث في العوامل الخارجية التي تتعدى نطاق طرفي العملية الائتمانية من جهة اخرى، حيث اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي للاجل الإحاطة بمختلف عناصر الإشكالية، من خلال تطبيق هذه دراسة نظرية على حالة البنك الجزائري (50 وكالة في ولاية قسنطينة).

خلصت نتائج الدراسة إلى نفي لوجود صيغة واحدة وجاهزة ومتكاملة من الحلول لجميع حالات الاقراض المتعثر، وذلك بالنظر لتباينات الميزة لنوعية تلك القروض، غير ان انجع الحلول في معالجة ظاهرة القروض المتعثرة تتمثل الحلول الوقائية، مما يسمح بتدنية مستويات تعرض البنوك لحالة التعثر وكذا وتجنب تكاليف المصاحبة لها، وذلك من خلال محاولة التنبؤ بسلوك المقترضين بالاعتماد على قياس احتمالية تعثرهم وتأخرهم عن السداد، من خلال استخدام قواعد معلومات توفر مؤشرات الإنذار مبكر.

- انعكاسات القروض المصرفية المتعثرة على أداء البنوك التجارية الجزائر دراسة البنوك

التجارية في الجزائر - (صديقة، 2017)

شملت الدراسة لعينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر وذلك بالاعتماد على الاستبيان كأداة رئيسية في الدراسة مما يسمح بتحديد أكثر الأسباب المؤدية الى تعثر

القروض المصرفية في الجزائر، حيث توصلت الدراسة للعديد من النتائج أهمها أن البنوك الجزائرية تعاني من انعكاسات سلبية مرتبطة بالقروض المتعثرة، حيث طرحت حلول قد تكون مناسبة لتفادي مخاطر هذه الانعكاسات، ومن بين هذه الحلول هي حرص البنوك على انتهاج سياسات ائتمانية سليمة عند منح القروض أو إنشاء مؤسسات أو صناديق خاصة لتمول بمشاركة كبار المستثمرين.

- انعكاسات تعثر القروض على أداء البنوك التجارية والنشاط الاقتصادي. (لطي،

2017)

بينت الدراسة انعكاسات القروض المتعثرة على أداء البنوك التجارية والنشاط الاقتصادي، كتقرير من صندوق النقد العربي في أكتوبر 2017، حيث اتفقت الدراسة مع سابقتها على وجود انعكاسات السلبية للقروض المتعثرة و مما يستوجب ضرورة معالجتها، كما أضافت على وجود خطر على النشاط الاقتصادي مبينة لأهمية القطاع المصرفي في النشاط الاقتصادي.

- القروض المتعثرة وآثارها على القطاع المصرفي في الدول العربية (حسن،

2019):

تهدف الدراسة إلى تقييم أثر القروض المتعثرة على القطاع المصرفي في الدول العربية من خلال تقدير دالة خطية يستخدم فيها طريقة المربعات الصغرى لقياس أثر القروض المتعثرة على بعض مؤشرات القطاع المصرفي في عدد من دول العربية التي تتوفر حولها بيانات كافية وهي: الأردن، الإمارات والبحرين، وتونس، والجزائر، والسعودية، والسودان، و عمان، وقطر، و الكويت ولبنان، وليبيا، ومصر، والمغرب، وموريتانيا خلال الفترة الزمنية (2000- 2017)، إضافة إلى تقدير العلاقة بين نسبة القروض المتعثرة وصافي أرباح البنوك التجارية، وذلك باستخدام الأثر الثابت والعشوائي للسلاسل الزمنية المقطعية خلال الفترة الزمنية (2000- 2017)، اعتمدت الدراسة على البيانات الواردة الى صندوق النقد العربي من خلال استبيان يتم توزيعه على البنوك المركزية وكذا مؤسسات النقد العربية، حيث خلصت الدراسة إلى التأكيد على وجود آثار سلبية للقروض المتعثرة على أداء البنوك التجارية بوجه عام، إضافة وجود أثر عكسي على صافي أرباح المصارف التجارية. وكذا التأكيد على الآثار السلبية لتلك الصنف من القروض على معدلات النمو، كما تبرز ضرورة توفير مخصصات مالية كافية من أجل مواجهة الحالات الطارئة.

- **Effect of Non-Performing loans to Profitability of Banks .**

(NursianaAdinoto(2017 ،

تهدف الدراسة الى اختبار أثر القروض المتعثرة على ربحية البنوك المدرجة في بورصة اندونيسيا، من خلال المتغيرات التالية: نسبة القروض المتعثرة، معدل التضخم، الناتج المحلي الإجمالي، الهامش الصافي للفائدة، صافي الربح، صافي الأصول، العائد على حقوق الملكية، العائد على الأصول. حيث أظهرت نتائج الدراسة عدم معنوية الدلالة الاحصائية ل(معدل التضخم والناتج المحلي الإجمالي) في تفسير القروض المتعثرة بالرغم من الاتجاه الصحيح لإشارة المتغيرين، في حين تبين الدراسة وجود تأثير معنوي من ناحية

الإحصائية لمؤشر نسبة القروض المتعثرة على كل من (صافي أرباح البنوك، العائد على حقوق الملكية، صافي الأصول).

- Beaver.(1996) **financial ratios as predictors of failure** ،

وضع Beaver نموذج يعتمد طريقة التنقيط في تحديد درجة تعثر الشركات، حيث اعتمد Beaver في تجربته على تحليل أحادي البعد للنسب المالية المدروسة وذلك باستخدام الأساليب الإحصائية، حيث شملت الدراسة لعينة من 158 مؤسسة من نفس القطاع، منها مؤسسة 79 مؤسسة سليمة و 79 مؤسسة عاجزة، معتمدا على المعلومات الخاصة خلال الفترة 1954- 1964 . حيث اختار Beaver 30 نسبة مالية على أساس الأكثر تعبيراً عن الوضعية المالية للمؤسسة، وخلصت الدراسة في الأخير إلى تحديد النسب الأكثر دلالة على الملاءة المالية، والتي يمكن التنبؤ من خلالها بحالة إفلاس المؤسسة.

2. مفهوم القروض المتعثرة

على الرغم من اختلاف المسميات التي تدل على مفهوم القروض المتعثرة إلا ان تعريفها متقارب في معظم المراجع، حيث عرفت كما يلي:

"القروض المتعثرة تتضمن عدم قدرة المقرض على خدمة الدين، ويتمثل ذلك في اصل المبلغ اضافة الى الفائدة المترتبة عليه في تواريخ الاستحقاق ويتحول القرض الى قرض غير عامل (غير منظم) كون ان درجة مخاطره اعلى من الحد الاقصى لدرجة المخاطر الاعتيادية للقروض القائمة، وذلك وفق المعايير المقررة والمحددة من قبل جهات الرقابة على البنوك في البلد المعني " (عثمان، 2013).

وهي "هي القروض التي تنشأ عن احتمال عدم قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته حق البنك، ولذلك فان المخاطر الائتمانية تحصل لعدم قدرة البنك باستعادة الفائدة او اصل المبلغ او كيلهما" (الزبيدي، 2002).

وهي "القرض المتعثر هو ذلك الذي لم يتم تسديد القسط المستحق في موعيده سواء كان يمثل دفعة من الدين او المبلغ الدين كامل" (ناصر، التسيير البنكي (ادارة البنوك)، 2018).

انطلاقاً مما سبق يمكن تعريف القروض المصرفية المتعثرة كما يلي:

هي "تلك الديون التي عجز المقرضين عن سدادها في تاريخ استحقاقها حيث نتيجة لعدم استردادها وجب البنك أخذ مخصصات من ارباحه لمواجهة الخسائر الناجمة عنها".

3. آثار ومؤشرات القروض المصرفية المتعثرة

1.3 آثار القروض المصرفية المتعثرة على الجهاز المصرفي: من شأن وجود ارتفاع حجم القروض المصرفية المتعثرة في محفظة القروض والتسهيلات الائتمانية عدة آثار سلبية على الجهاز المصرفي و تتمثل فيما يلي (احلام، 2010) :

- التأثير على القرار الائتماني وانتهاج سياسة ائتمانية متحفظة، أو التأثير في هيكل توظيف الأموال، الأمر الذي قد يترتب عليه زيادة الأرصدة السائلة لدى البنوك.
- تؤدي القروض المتعثرة إلى تجميد جانب هام من أموال البنك وذلك نتيجة عدم قدرة العملاء المتعثرين على سداد التزاماتهم .

- تؤدي القروض المصرفية المتعثرة الى تراجع حجم الإيرادات الكلية للبنوك وذلك نتيجة تجنب الفوائد المحتسبة على القروض المصرفية المتعثرة، بالإضافة إلى تكوين مخصصات لازمة لموجهتها كما تحد القروض المصرفية المتعثرة من قدرة البنوك على التوسع في نشاطها الائتماني ومنح تسهيلات جديدة لعملاء جدد.
- يؤدي تراكم القروض المصرفية المتعثرة إلى تقليل معدل دوران الأموال لدى البنك ومن ثم تخفيض القدرة التشغيلية لموارده .
- اضطرار البنوك إلى تجنب جزء كبير من أرباحها في صورة مخصصات و احتياطات لمواجهة تلك القروض والتسهيلات الائتمانية مما يؤدي إلى انخفاض فائض النشاط.

• اتجاه البنوك نحو مصادر أكثر تكلفة لتمويل أوجه توظيفها. 2.3 أثر القروض المتعثرة على الدخل القومي وإيرادات الموازنة العامة:

- تؤدي القروض المتعثرة إلى حرمان الموازنة العامة للدولة من جزء هام من الموارد السيادية، وكذا انخفاض حصيلة الضرائب المحولة للدولة من الجهاز المصرفي والمشروعات المتعثرة، بالإضافة إلى زيادة الطاقة العاطلة التي تتحول المشروعات المتعثرة في سداد ديونها إلى طاقات عاطلة داخل الاقتصاد القومي (زايدة، 2006).
- #### 3.3 أثر القروض المتعثرة على مناخ الاستثمار:

يؤدي ارتفاع حجم القروض المتعثرة إلى التأثير السلبي على مناخ الاستثمار سواء كان هذا الاستثمار عاما أو تميز الدولة على تنفيذ المشروعات العامة، أو استثمارا خاصا مما يعاني انخفاض في العوائد أو التنازع عليه بين البنوك، حيث يقل مستوى السيولة ومما يتسبب في عجز المشروعات عن تدبير الأموال اللازمة لتشغيلها، حيث يقل الطلب على العمال فتزيد البطالة وتحقق الشركات المتعثرة خسائر متتالية فقل بالتالي حصيلة الضرائب منها المحصلة أي تقليل الإيرادات العامة للدولة (المطلب، 2009).

4.3 أثر القروض المتعثرة على وحدات الأعمال والمشاريع الممولة:

تدفع الديون المتعثرة إلى مزيد من حالات التعثر الائتماني لدى الوحدات المتعثرة فعلا والوحدات الأخرى، فالتعثر الائتماني يدور في حلقة دائرية يغذي جميع وحدات الأعمال عن طريق التشابك الاقتصادي بينهما، وقد يؤدي هذا التعثر لانخفاض في الجدارة الائتمانية للوحدات المتعثرة.

4. الدراسة الميدانية:

1.4 الإجراءات المتبعة في الدراسة :

تتمثل الإجراءات المتبعة في تحديد النموذج المستخدم في الدراسة وإبراز مدى أهمية تطبيقه على عينة الدراسة، حيث يتمثل النموذج المستخدم في معادلة الانحدار الخطي البسيط، الذي يسمح باختبار وتوضيح أثر القروض المتعثرة على أداء البنوك التجارية دراسة حالة البنك الجزائر الخارجي.

نموذج الانحدار الخطي البسيط: هو عبارة عن أسلوب إحصائي يقوم على صياغة أثر عدة ظواهر مؤثرة على ظاهرة معينة في شكل دالة رياضية بغرض تقدير قيم غير محددة،

وتسمى الدالة الرياضية المصاغة باسم دالة الانحدار وتكون حسب شكل التالي:

$$Y=B0+B1x$$

حيث أن :

Y : تمثل متغير وتشير إلى مؤشر الربحية الذي تم اختيار أربع مؤشرات ممثلة له.

B0 : متغير ثابت

B1 : معاملات المتغيرات المستقلة

X: يمثل مؤشر يبين حجم القروض المتعثرة

2- نتائج ومناقشة الدراسة

بناء على معلومات المتحصل عليها من البنك خلال الفترة (2017 – 2019) نجد ما يلي:

2.4 نتائج تأثير القروض المتعثرة في العائد على حقوق الملكية :

الجدول رقم 01: يوضح (معامل الارتباط لـ (كارل برسون) معنوية الانحدار، الانحدار غير المعيارية، الانحراف المعياري، قيمة معامل التحديد المصحح، قيمة معامل التحديد (R2)) بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (العائد على حقوق الملكية).

المتغير التابع	المتغير المستقل (القروض المتعثرة)					
	معامل الارتباط لـ (كارل برسون)	قيمة معامل التحديد (R2)	قيمة معامل التحديد المصحح	الانحراف المعياري	الانحدار غير المعيارية	معنوية الانحدار
ع/ حقوق الملكية	0.926	0.858	0.717	0.001	0.542	0.246

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات (SPSS)

يوضح الجدول 01 معامل الارتباط لـ (كارل برسون) وذلك بين المتغير التابع

والمستقل، حيث بلغت قيمته 0.926 مما يدل على عدم وجود أثر بين العائد على حقوق

الملكية و القروض المتعثرة، كما ان قيمة معامل التحديد (R2) قد بلغت 0.858 بالإضافة

الى قيمة معامل التحديد المصحح : 0.717، اي ما مقدار تفسير المتغير المستقل من التباين

الحاصل في القروض المتعثرة والذي وبلغ انحرافه المعياري ما مقداره 0,01.

من خلال الجدول 01 الذي يبين تحليل تباين اختبار المعنوية، حيث نلاحظ ان قيمة

Sig التي تساوي 0، 246 اكبر من قيمة الجدولة 0.05، مما يجعلنا نقبل الفرضية البديلة

H1 ونرفض الفرضية الصفرية H0، حيث يفسر عدم معنوية الانحدار أي لا توجد علاقة

بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع العائد على حقوق الملكية، حيث لا

يؤثر مؤشر القرض المتعثر في العائد على حقوق الملكية خلال فترة الدراسة 2017-2019.

من خلال الجدول رقم 01 المعاملات الذي يوضح معاملات الانحدار المعنوية، غير

المعيارية، الخطأ المعياري، قيمة t مقارنة مع القيمة الاحتمالية للاختبارات اين يمكن كتابة

الدالة المعيارية كما يلي :

تم وضع المعادلة التالية والتي تمثل القروض المتعثرة كما يلي: $Y= 0.926x : X$

حيث ان هذه المعادلة لا يمكن تقدير قيمها.

اما معادلة الانحدار غير المعيارية فهي كما يلي : $Y = -0.102 + 1.157E-13(x)$ حيث يمكن استخدام هذه المعادلة في التنبؤ بقيمتها مستقبلا بالنسبة لتباين، بالنسبة لمتغير و $Sig = 0.542$ نجد انه اكبر من 0.05، أي لا توجد دلالة إحصائية وكذا لا يوجد تأثير لمؤشر القروض المتعثرة بالنسبة لمؤشر العائد على حقوق الملكية.

3.4 نتائج تأثير القروض المتعثرة في العائد على الأصول:

الجدول رقم 02 يوضح (معامل الارتباط لـ (كارل برسون) معنوية الانحدار الانحدار غير المعيارية، الانحراف المعياري، قيمة معامل التحديد المصحح، قيمة معامل التحديد (R2)) بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (العائد على الأصول).

المتغير التابع	المتغير المستقل (القروض المتعثرة)					
	معامل الارتباط لـ (كارل برسون)	معامل التحديد (R2)	معامل التحديد المصحح	الانحراف المعياري	الانحدار غير المعيارية	معنوية الانحدار
عائد على الاصول	0.504	0.254	-0.491	0.000	0.887	0.663

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات (SPSS)

يوضح الجدول رقم 02 معامل الارتباط (كارل برسون) وذلك بين المتغير التابع والمستقل، حيث بلغت قيمته 0.504 مما يدل على عدم وجود تأثير للعائد على الاصول على مؤشر القروض المتعثرة، كما ان قيمة معامل التحديد قد بلغت 0.254، وكذا قيمة معامل التحديد للمصحح 0.491، اي ان المتغير المستقل يمكن ان يفسر من مقدار التباين الحاصل في القروض المتعثرة، والذي بلغ انحرافه المعياري 0.000.

من خلال الجدول رقم 02 تحليل التباين لاختبار المعنوية، حيث نلاحظ ان قيمة Sig تساوي 0، 663 وهي اكبر من القيمة المجدولة 0.05، بالتالي نقبل الفرضية البديلة H1 ونرفض الفرضية الصفرية H0، مما يفسر عدم معنوية الانحدار اي لا توجد علاقة بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع العائد على الأصول، حيث ان مؤشر القرض المتعثر لا يؤثر على مؤشر العائد على الاصول خلال فترة الدراسة 2017-2019.

من خلال جدول رقم 02 الذي يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري و قيمة t مع قيمة الاحتمالية للاختبارات (الدلالة الاحصائية) ويمكن كتابة الدالة المعيارية كما يلي : نرسم للقروض المتعثرة ب X : $Y = 0.504x$ وهذه المعادلة لا يمكن التنبؤ بها، اما معادلة الانحدار غير معيارية

$$Y = 0.005 + 6.294E-15(x)$$

وهذه المعادلة يمكن التنبؤ بها مستقبلا بالنسبة لتباين وبالنسبة لمتغير وبالنسبة ل Sig. 0.887 اكبر من 0.05 لا يوجد دلالة ولا يوجد تأثير لمؤشر لقروض المتعثرة بالنسبة لمؤشر العائد على الاصول .

4.4 نتائج تأثير القروض المتعثرة في هامش الربح:

الجدول رقم 03 يوضح (معامل الارتباط لـ (كارل برسون) معنوية الانحدار الانحدار غير المعيارية، الانحراف المعياري، قيمة معامل التحديد المصحح، قيمة معامل التحديد (R2)) بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (هامش الربح)

المتغير التابع	المتغير المستقل (القروض المتعثرة)					معنوية الانحدار
	معامل الارتباط لـ (كارل برسون)	معامل التحديد (R2)	معامل التحديد المصحح	الانحراف المعياري	الانحدار غير المعيارية	
هامش الربح	0.179	0.032	0.936-	0.000	0.425	0.885

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات (SPSS)

يوضح الجدول رقم 03 معامل الارتباط كارل برسون بين المتغير التابع والمستقل حيث بلغت قيمته 0.179 يدل على عدم تأثير و القروض المتعثرة على هامش الربح، حيث ان قيمة معامل التحديد بلغت 0.032 وقيمة معامل التحديد للمعدل 0.936 اي ان متغير المستقل يفسر من تباين الحاصل في القروض المتعثرة، وبلغ انحرافه المعياري 0.04.

من خلال الجدول رقم 03 تحليل تباين اختبار معنوية نلاحظ ان قيمة Sig التي هي اكبر من القيمة المجدولة 0.05، وبالتالي نقبل الفرضية البديلة H1 ونرفض الفرضية الصفرية H0، مما يفسر لنا عدم وجود علاقة انحدار ذات معنوية بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع هامش الربح، اي عدم تأثير مؤشر القرض المتعثر على مؤشر هامش الربح خلال فترة الدراسة 2017-2019.

من خلال الجدول رقم 03 المعاملات الذي يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير المعيارية وكذا الخطأ المعياري بالإضافة الى قيمة t متضمنة للقيمة الاحتمالية للاختبارات (الدالة الاحصائية)، ويمكن كتابة الدالة المعيارية كما يلي: نرسم للقروض المتعثرة

$$Y=0.179x:X$$

حيث ان هذه المعادلة لا يمكن التنبؤ بها، اما معادلة الانحدار غير معيارية فهي :

$$Y = 0.441 + 2.567E-14 (x)$$

حيث يمكن التنبؤ مستقبلا باستخدام هذه المعادلة بالنسبة لتباين و للمتغير، حيث ان Sig. تقدر بـ 0.425 وهي اكبر من 0.05، أي لا توجد دلالة إحصائية وكذا عدم وجود تأثير بالنسبة مؤشر هامش الربح.

5.4 نتائج تأثير القروض المتعثرة في الرفع المالي:

الجدول رقم 04 يوضح (معامل الارتباط لـ (كارل برسون) معنوية الانحدار الانحدار غير المعيارية، الانحراف المعياري، قيمة معامل التحديد المصحح، قيمة معامل التحديد (R2)) بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (مؤشر الرفع المالي)

المتغير التابع	المتغير المستقل (القروض المتعثرة)					
	معامل الارتباط لـ (كارل برسون)	معامل التحديد (R2)	معامل التصحح	الانحراف المعياري	الانحدار غير المعيارية	معنوية الانحدار
م/الرفع المالي	0.753	0.567	0.133	0.862	0.869	0.457

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات (SPSS)

يوضح الجدول رقم:04 مقدار معامل الارتباط (كارل برسون) وذلك بين المتغير التابع (الرفع المالي) والمستقل (القروض المتعثرة)، حيث بلغت قيمة المعامل 753.0 مما يدل على عدم وجود علاقة بين مؤشر الرفع المالي و مؤشر القروض المتعثرة، كما ان قيمة معامل التحديد قد بلغت 0.567 وكذا قيمة معامل التحديد للمصحح 0.133، اي ان المتغير المستقل القروض المتعثرة يمكن ان يفسر التباين الحاصل في الرفع المالي حيث بلغ انحرافه المعياري 0.812.

من خلال الجدول رقم 04 الذي يبين تحليل تباين اختبار المعنوية، حيث نلاحظ ان قيمة Sig التي تساوي 0.457 وهي اكبر من القيمة المجدولة 0.05، وبالتالي نقبل الفرضية البديلة H1 ونرفض الفرضية الصفرية H0، مما يفسر عدم معنوية الانحدار وكذا عدم وجود علاقة بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (الرفع المالي)، اي ان مؤشر القرض المتعثر لا يؤثر على مؤشر الرفع المالي خلال فترة الدراسة 2017-2019.

من خلال الجدول 04 الذي يوضح لنا معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري و قيمة t مع قيمة الاحتمالية للاختبارات (الدلالة الاحصائية) ويمكن كتابة الدالة المعيارية كما يلي: نرسم للقروض المتعثرة بـ $Y=0.753 x:X$ وهذه المعادلة لا يمكن التنبؤ بها، اما معادلة الانحدار غير معيارية

$$Y=1.403+3.109E-12 (x)$$

وهذه المعادلة يمكن التنبؤ بها مستقبلا بالنسبة لتباين وبالنسبة لمتغير وبالنسبة لـ Sig. 0.869 اكبر من 0.05 لا يوجد دلالة ولا يوجد تأثير بالنسبة مؤشر الرفع المالي.

6.4 نتائج تأثير القروض المتعثرة في الأداء المالي:

الجدول رقم 05 يوضح (معامل الارتباط لـ (كارل برسون) معنوية الانحدار الانحدار غير المعيارية، الانحراف المعياري، قيمة معامل التحديد المصحح، قيمة معامل التحديد (R2)) بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (مؤشر الأداء المالي).

المتغير التابع	المتغير المستقل (القروض المتعثرة)					
	معامل الارتباط لـ (كارل برسون)	معامل التحديد (R2)	معامل التصحح	الانحراف المعياري	الانحدار غير المعيارية	معنوية الانحدار
الأداء المالي	0.791	0.625	0.251	0.059	0.826	0.419

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات (SPSS)

يوضح الجدول رقم 05 الذي يوضح معامل الارتباط (كارل برسون) بين المتغير التابع والمستقل حيث بلغت قيمته 0.791 يدل على عدم تأثير مؤشر القروض المتعثرة بالنسبة مؤشر الأداء المالي وقيمة معامل التحديد بلغت 0.625 وقيمة معامل التحديد للمعدل 0.251 اي ان متغير المستقل يفسر من تباين الحاصل في القروض المتعثرة، وبلغ انحرافه المعياري 0.18.

من خلال الجدول رقم 05 الذي يوضح تحليل تباين اختبار معنوية حيث نلاحظ ان قيمة Sig التي تساوي 0.419، هي اكبر من قيمة الجدولة 0.05، وبالتالي نقبل الفرض البديل H1 ونرفض الفرض الصفري H0، مما يفسر لنا ان عدم معنوية الانحدار و لا توجد علاقة بين المتغير المستقل (القروض المتعثرة) والمتغير التابع (الاداء المالي) اي ان مؤشر القرض المتعثر لا يؤثر على مؤشر الاداء المالي خلال فترة الدراسة 2017-2019.

من خلال الجدول رقم 05 الذي يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري و كذا قيمة t مع القيمة الاحتمالية للاختبارات (الدلالة الاحصائية)، والتي يمكن كتابة الدالة المعيارية لها كما يلي: $Y=0.791 x:X$ رمز للقروض المتعثرة ب حيث ان هذه المعادلة لا يمكن التنبؤ بها

اما معادلة الانحدار غير معيارية فهي: $Y= 0.437+8.142E-13 (x)$

وهذه المعادلة يمكن التنبؤ بها مستقبلا بالنسبة للتباين وبالنسبة لمتغير وبالنسبة لـ Sig. فان قيمتها هي 0.826 وهي اكبر من 0.05 حيث لا يوجد دلالة ولا يوجد تأثير بالنسبة مؤشر الاداء المالي خلال فترة الدراسة.

5. اختبار فرضيات الدراسة:

1.5 الفرضية الاولى: تنص على عدم وجود اثر للقروض المتعثرة بالنسبة لعائد على حقوق الملكية، ومن خلال جداول الإحصائية للدراسة نجد ان معامل الارتباط (R) هو 926.0، اي بنسبة تقدر ب 92.6%، مما يدل على عدم وجود علاقة بين العائد على حقوق الملكية (متغير تابع) والقروض المتعثرة (متغير مستقل) خلال فترة الدراسة.

أوضحت نتائج اختبار صحة معنوية النموذج اين بلغت قيمها $Sig = 0.246$ ، وهي اكبر من القيمة الجدولة 0.05، حيث ان في هذه الحالة يتم رفض الفرضية الصفرية H0 وقبول الفرضية البديلة H1، مما يشير الى عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية للقروض متعثرة في العائد على حقوق الملكية خلال فترة الدراسة.

2.5 الفرضية الثانية: تنص على عدم وجود تأثير لمؤشر القروض المتعثرة في مؤشر العائد على الأصول، وذلك من خلال الجداول الاحصائية للدراسة حيث نجد ان معامل الارتباط هو 50.4%، مما يبين عدم وجود علاقة ارتباط بين مؤشر العائد على الاصول (متغير تابع) ومؤشر القروض المتعثرة (المتغير المستقل) خلال فترة الدراسة.

أوضحت نتائج اختبار صحة معنوية النموذج اين بلغت قيمها $Sig=0.663$ ، وهي اكبر من القيمة الجدولة 0.05، حيث ان في هذه الحالة يتم رفض الفرضية الصفرية H0 وقبول الفرضية البديلة H1، مما يدل على عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية لمؤشر القروض المتعثرة في مؤشر العائد على الأصول. خلال فترة الدراسة.

3.5 الفرضية الثالثة: تنص على عدم وجود تأثير لمؤشر القروض المتعثرة على مؤشر هامش الربح، ومن خلال الجداول الإحصائية للدراسة نجدنا ان معامل الارتباط (R) يقدر بـ 0.179 اي بنسبة: 17.9% ، مما يدل على عدم وجود علاقة بين مؤشر هامش الربح (متغير تابع) ومؤشر القروض المتعثرة (المتغير المستقل) خلال فترة الدراسة.

أوضحت نتائج اختبار صحة معنوية النموذج اين بلغت قيمها $Sig = 0.885$ ، وهي اكبر من القيمة المجدولة 0.05، حيث ان في هذه الحالة يتم رفض الفرضية الصفرية H_0 وقبول الفرضية البديلة H_1 ، مما يدل على عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية لمؤشر القروض المتعثرة في مؤشر هامش الربح خلال فترة الدراسة.

4.5 الفرضية الرابعة: تنص على عدم وجود تأثير لمؤشر القروض المتعثرة على مؤشر الرفع المالي، و من خلال الجداول الإحصائية للدراسة نجدنا ان معامل الارتباط (R) يقدر بـ 0.753 اي بنسبة: 75.3% ، مما يدل على عدم وجود علاقة بين مؤشر الرفع المالي (متغير تابع) ومؤشر القروض المتعثرة (المتغير المستقل) خلال فترة الدراسة.

أوضحت نتائج اختبار صحة معنوية النموذج اين بلغت قيمها $Sig = 0.457$ ، وهي اكبر من القيمة المجدولة 0.05، حيث ان في هذه الحالة يتم رفض الفرضية الصفرية H_0 وقبول الفرضية البديلة H_1 ، مما يدل على عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية لمؤشر القروض المتعثرة في مؤشر الرفع المالي خلال فترة الدراسة.

6. خاتمة:

تعالج هذه الدراسة اشكالية أساسية حول مدى تأثير القروض المتعثرة على الأداء البنوك التجارية الجزائرية، حيث تكتسب أهمية كبيرة من خلال اختبار مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي والنتيجة عن اثر القروض المتعثرة وانعكاسها على اداء البنوك التجارية، حيث تعتبر القروض اهم العوامل المؤثرة في هذا القطاع، كما خلصت الدراسة الى النتائج التالية:

- عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية للقروض المتعثرة في عائد حقوق الملكية ؛
- عدم وجود تأثير ذات دلالة إحصائية للقروض المتعثرة في عائد الأصول؛
- عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية للقروض المتعثرة في هامش الربح ؛
- عدم وجود تأثير ذات دلالة احصائية للقروض المتعثرة في الرفع المالي .

من خلال نتائج الدراسة يمكن تقديم التوصيات التالية:

- يتبين من خلال الدراسة القروض المتعثرة لا تمثل العامل الوحيد المؤثر في أداء البنوك التجارية، مما يبرز أهمية تعميم الاختبارات على عوامل أخرى.
- تنعكس سياسات الإقراض بشكل مباشر على مستقبل المؤسسة مما يتطلب تسيير فعال لمؤشرات الائتمان المرتبطة بالقروض.

7. قائمة المراجع:

- احلام, ب. (2010). الاصلاحات البنكية واثرها على سياسات ادارة البنوك التجارية العمومية في الجزائر -دراسة حاله: بنك القرض الشعبي الجزائري -1987-2006. اطروحة دكتوراء غير منشورة, جامعة فرحات عباس سطيف.
- الخيضري, م. ا. (1997). الديون المتعثرة(الظاهرة، الاسباب، العلاج). القاهرة: ايتراك للنشر و التوزيع، .
- الزبيدي, ح. م. (2002). ادارة الائتمان المصرفي والتحليل الائتماني (Vol. 1 ط01). عمان: مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع.
- الزهراء, ز. ف. (2014). اشكالية القروض المتعثرة – دراسة حالة بنك الجزائر الخارجي.
- السلام, م. م. (1996). دراسات عن الاقسام المختلفة ب مصارف التجارية(شرح عملي للعمليات الخارجية والمحلية). الاسكندرية: مكتبة ومطبعة الاشعاع.
- السيسي, ص. ا. (1998). نظم المحاسبة والرقابة وتقييم الأداء في المصارف والمؤسسات المالية. لبنان: دار الوسام للطبع والنشر.
- الصادق, م. (2001). ادوات وتقنيات مصرفية. القاهرة ، مصر: دار الغريب.
- المطلب, ع. ا. (2009). الديون المصرفية المتعثرة والازمة المالية المصرفية العالمية. الاسكندرية: الدار الجامعية.
- النادي, م. ي. (2002). مخاطر الائتمان ومعالجة الديون المتعثر(التنبؤ بالتعثر و المعالجة المصرفية للدين المتعثر). المعهد المصرفي.
- بن ساحة, ع. و. & بو عبدلي, ا. (، 2008, مارس 11-12). نحو تاهيل النظام المصرفي الجزائري للاندماج في الاقتصاد العالمي . اصلاحالنظام المصرفي الجزائري .
- حسن, ج. ق. (2019). القروض المتعثرة وآثارها على القطاع المصرفي في الدول العربية. مجلة الدراسات الاقتصادية , العدد 56.
- حفصة, ك. (2015). أثر إدارة المخاطر الائتمانية على تحسين أداء البنوك التجارية دراسة حالة بنك الجزائر الخارجي (وكالة أم البواقي). جامعة أم البواقي.
- خيرى, ا. ص. (2005). الديون المتعثرة: الجوانب القانونية التي يتعين الاخذ بها في حالة معالجة الديون المتعثرة. المعهد المصرفي.
- رشيد, ع. ا. (1999). محفوظ احمد جودة، ادارة الائتمان. عمان، الاردن: دار وائل للنشر.
- زائدة, د. م. (2006). التسهيلات الائتمانية المتعثرة في الجهاز المصرفي الفلسطيني دراسة تطبيقية على المصارف الوطنية العاملة في قطاع غزة. رسالة ما جيسستير غير منشورة, الجامعة الاسلامية، غزة.
- سعودي, ن. (2018). مدى استخدام الأساليب الحديثة لمراقبة التسير في قياس وتقييم أداء البنوك التجارية الجزائرية. بالمسيلة, جامعة محمد بو ضيايف.

- صديقة, ب. م. (2017). انعكاسات القروض المصرفية المتعثرة على أداء البنوك التجارية في الجزائر (دراسة عينة من البنوك التجارية في الجزائر) . جامعة محمد بو ضياف المسيلة, أطروحة دكتوراة.
- عثمان, م. د. (2013). ادارة وتحليل الائتمان ومخاطره (Vol. 1 ط 1). عمان.
- لطفي, س. (2017). انعكاسات تعثر القروض على أداء البنوك التجارية والنشاط الاقتصادي, . صندوق النقد العربي الدائرة الاقتصادية والفنية .
- محمد, ب., & خالد, ب. ع. (2008). القروض البنكية المتعثرة، الأسباب والحلول، . حول إصلاح النظام المصرفي الجزائري في ظل التطورات العالمية الراهنة .
- ناصر, س. (2019). التسيير البنكي (إدارة الأصول) . عمان: دار معتر للنشر والتوزيع.
- ناصر, س. (2018). التسيير البنكي (ادارة البنوك) (Vol. 1 ط 01). الجزائر: دار المعتر للنشر والتوزيع.
- Beaver, D. .. (1996). financial ratios as predictors of failure. journal of accounting research.
- Financial Services Agency. (2002). revival of Japanese Economy Through Resolving Non Performing Loans Problems on Major Bank. Tokyo ، Japan.
- NursianaAdinoto. (2017). Effect of Non-Performing loans to Profitability of Banks. International Journal of Applied Business and Economic Research.
- Young, E. w. (2002). Non Performing Loans Report: Asia Executive Summary،. Hong kong. ، :
- Yuta, h. (2001). ،Economic Perspectives and Accounting Issue of Japanese Bank ،Non Performing Loans Faculty of Humanities. Hirosakki ،Japan،: Hirosaki University. ،

6. ملاحق:

الملحق رقم 1 معامل الارتباط لـ (كارل برسون)

Récapitulatif des modèles				
Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	926 ^a ،	858 ،	717 ،	01403824042 ،

الملحق رقم 02 يوضح تحليل تباين اختبار المعنوية (ANOVA)

ANOVA ^a						
	Modèle	Somme des carrés	Ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression	001 ،	1	001 ،	058 ،6	246 ^b ،
	Résidu	000 ،	1	000 ،		
	Total	001 ،	2			

الملحق رقم 03 يوضح معاملات الانحدار المعنوية، غير المعيارية، الخطأ المعياري، قيمة

Coefficients^a

القرض المتعثر وأثره على أداء البنوك التجاري

	Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés	T	Sig.
		B	Erreur standard	Bêta		
1	(Constante)	102 ، -	116 ،		875 ، -	542 ،
	القروض المتعثرة	157E-13 ، 1	000 ،	926 ،	461 ، 2	246 ،

الملحق رقم 04 يوضح معامل الارتباط (كارل برسون)

Récapitulatif des modèles				
Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	504 ^a ،	254 ،	491 ، -	00321751229 ،

الملحق رقم 05 يوضح تحليل التباين لاختبار المعنوية

ANOVA ^a						
	Modèle	Somme des carrés	Ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression	000 ،	1	000 ،	341 ،	663 ^b ،
	Résidu	000 ،	1	000 ،		
	Total	000 ،	2			

الملحق رقم 06 يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري وقيمة t

Coefficients ^a						
	Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés	T	Sig.
		B	Erreur standard	Bêta		
1	(Constante)	005 ،	027 ،		179 ،	887 ،
	القروض المتعثرة	294E-15 ، 6	000 ،	504 ،	584 ،	663 ،

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات Eviews

الملحق رقم 07 يوضح معامل الارتباط كارل برسون

Récapitulatif des modèles				
Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	179 ^a ،	032 ،	936 ، -	04205505238 ،

من اعداد الباحثين بناء على مخرجات Eviews

الملحق رقم 08 يوضح تحليل تباين اختبار معنوية

ANOVA ^a						
	Modèle	Somme des carrés	Ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression	000 ،	1	000 ،	033 ،	885 ^b ،
	Résidu	002 ،	1	002 ،		
	Total	002 ،	2			

الملحق رقم 09 يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير المعيارية وكذا الخطأ المعياري وقيمة t

Coefficients ^a						
	Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés	T	Sig.
		B	Erreur standard	Bêta		
1	(Constante)	441 ،	348 ،		268 ، 1	425 ،
	القروض المتعثرة	567E-14 ، 2	000 ،	179 ،	182 ،	885 ،

الملحق رقم 10 يوضح معامل الارتباط (كارل برسون)

القرض المتعثر وأثره على أداء البنوك التجاري

Récapitulatif des modèles				
Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	753 ^a ،	567 ،	133 ،	81207548742 ،

الملحق رقم 11 يوضح تحليل تباين اختبار المعنوية

ANOVA^a

Modèle		Somme des carrés	Ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression	862 ،	1	862 ،	308 ،1	457 ^b ،
	Résidu	659 ،	1	659 ،		
	Total	522 ،1	2			

الملحق رقم 12 يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري وقيمة

Coefficients^a

Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés		T	Sig.
	B	Erreur standard	Bêta			
1 (Constante)	403 ،1	717 ،6			209 ،	869 ،
القروض المتعثرة	109E-12 ،3	000 ،	753 ،		143 ،1	457 ،

الملحق رقم 13 يوضح معامل الارتباط كارل برسون

Récapitulatif des modèles

Modèle	R	R-deux	R-deux ajusté	Erreur standard de l'estimation
1	791 ^a ،	625 ،	251 ،	18819 ،

الملحق رقم 14 يوضح تحليل تباين اختبار معنوية

ANOVA^a

Modèle		Somme des carrés	Ddl	Carré moyen	F	Sig.
1	Régression	059 ،	1	059 ،	670 ،1	419 ^b ،
	Résidu	035 ،	1	035 ،		
	Total	095 ،	2			

الملحق رقم 15 يوضح معاملات الانحدار المعنوية وغير معيارية وخطأ المعياري

Modèle	Coefficients non standardisés		Coefficients standardisés		T	Sig.
	B	Erreur standard	Bêta			
1 (Constante)	437 ،	557 ،1			281 ،	826 ،
القروض المتعثرة	142E-13 ،8	000 ،	791 ،		292 ،1	419 ،