تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية في ظل جائحة كرونا –كوفيد 19– دراسة تطبيقية للفترة 2018–2021

Evaluating the financial performance of Islamic banks under the COVID-19 pandemic - an empirical study for the period 2018-2021

بوحدة زكرياء [1]، عطاوي الهام[2]

[1] طالب ، الجيلالي اليابس سيدي بلعباس ، bouhaddazakaria84@gmail.com

[2] أستاذ الدكتور، الجيلالي اليابس سيدي بلعباس ، ilhattaoui@yahoo.fr

الاستلام: – 2024-02 القبول: 2024-05-03

ملخص:

تهدف هذه الدراسة التي جاءت تحت عنوان تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية في ظل جائحة كرونا، الى ابراز مدى قدرة البنوك الإسـلامية على التعامل مع مختلف الازمات التي تصـيب الاقتصـاد العالمي، حيث تم تسـليط الضـوء على البنوك الإسـلامية و أدائها المالي في ظل الازمات و اتبعنا في دراستنا المنهج الوصفي التحليلي المقارن .

و قد خلصت هذه الدراسة الى ان البنوك الإسلامية لم تتأثر كثيرا بأزمة وباء كرونا –كوفيد19– حيث و رغم الازمة الا انها واصـــلت في توليد الأرباح و تمكنت من التحكم في تكاليفه و العمل على تحسين ربحيتها مع مرور الوقت

كلمات مفتاحية: الأداء المالي ،البنوك الإسلامية .،أزمة كرونا .

تصنيفات JEL: D53، G03 .

Abstract:

This study, which came under the title of evaluating the financial performance of Islamic banks in light of the Corona pandemic, aims to highlight the extent of the ability of Islamic banks to deal with the various crises that affect the global economy, as Islamic banks and their financial performance in light of the crises were highlighted, and we followed in our study the descriptive, analytical and comparative approach.

This study concluded that Islamic banks were not greatly affected by the crisis of the Corona epidemic - COVID-19 - where, despite the crisis, they continued to generate profits and were able to control their costs and work to improve their profitability over time

Keywords: Financial performance, Islamic banks, the krona crisis..
JEL Classification Codes : D 53, G 03.

المؤلف المراسل: بوحدة زكرياء ، **الإيميل**: bouhaddazakaria84@gmail.com

1– المقدمة :

بعد التوسع الذي عرفته البنوك الإسلامية لا سيما في الخمسين سنة الأخيرة ،و النمو التطور الذي شهدته سمح لها بأن تكون احد الحلول التمويلية لمختلف المؤسسات الراغبة في ذلك لما تحتويه من تسهيلات تمويلية و طرق مبتكرة و جديدة في مجال التمويل التي تخدم طالبي التمويل لما تحمله من مزايا تساعد تلك المؤسسات المالية عل غرار عدم التعامل بالربا أخذا و عطاءا و تحريم المعاملات المالية المشبوهة و التي تحتوي في باطنها على الغرر

و مع كثرة ظهور الازمات المالية و غير المالية فإن البنوك الإسلامية كانت و لازالت تساعد الاقتصاد العالمي في التخفيف من اثار تلك الازمات عن طريق توفير حلول سريعة و جذرية لمعالجة تلك الازمات المالية، و من بين الازمات التي مست و اثرت في المؤسسات المالية العالمية نجد ازمة كرونا الأخيرة و التي انتشرت في مدة قصيرة في جميع انحاء العالم و بدى تأثيرها على صحة الانسان و صحة المالية للمؤسسات المالية و الاقتصادية .

إشكالية الدراسة :

استمرار المؤسسات المالية بصفة عامة و البنوك الإسلامية بصفة خاصة مرتبط باستمراريتها في توليد و تحقيق الأرباح بصفة منتظمة ،مما يسمح لها بجذب العملاء و توسيع نشاطها التجاري و

تحقيق رغبات الزبائن و خلق نوع من الثقة و الاستقرار في الوسط الاقتصادي . و بناءا على ما قد سبق قمنا بطرح إشكالية دراستنا كما يلي : **هل تأثر الأداء المالي للبنوك الإسلامية في فترة جائحة كرونا – كوفيد 19–** .

و من هنا نقوم بطرح مجموعة من التساؤلات التي سنحاول الإجابة عليها في هذه الدراسة و منها :

- ما هي البنوك الإسلامية ؟ و ما هي خصائصها ؟
- ما المقصود بالأداء المالي في البنوك ؟و ها هي اهدافه ؟.
- هل تأثر الأداء المالي للبنوك الإسلامية بشكل كبير في فترة وباء كرونا؟

فرضيات الدراسة :

- هي عبارة عن مؤسسات مالية مثلها مثل البنوك التجارية تعمل على تحقيق الربحية ؛
- الأداء المالي يمثل الصورة الصادقة للوضعية المالية للمؤسسة المالية ؛
- أثرت ازمة كرونا في المؤسسات المالية و البنوك الإسلامية بشكل واضح؛

أهمية البحث :

نحاول من خلال هذه الدراســـة التطرق الى تحليل الأداء المالي للبنوك الإســـلامي في مرحلة الازمات و معرفة مدى صلابة أنظمتها في تفادي و الخروج من هذه الازمات بشكل يمكن تعميمه على مختلف المؤسسات التي لم تستطع مواجه مشاكلها .

أهداف البحث :

تهدف هذه الدراسة الى ابراز النقاط التالية :

- التعرف على خصائص البنوك الإسلامية ؛
- ابراز مفهوم و أهمية الأداء المالي للبنوك الإسلامية ؛

– ابراز كيفية التعامل البنوك الإسلامية مع مختلف الازمات التي تواجهها.

منهجية الدراسة :

قمنا بتقسيم الدراسة الى محورين اساسين و هما :

– **المحور الأول** : عبارة عن دراسة نظرية تطرقنا فيها الى مختلف المفاهيم عن البنوك الإسلامية و خصائصها، ثم الى الأداء المالي و هدفه و تطرقنا التعريف بنموذج ديبونت الذي يدرس ربحية المؤسسات المالية ، ثم تطرقنا الى تحديد عينة البنوك الإسلامية محل الدراسة .

– **المحور الثاني** : عبارة عن دراسة تطبيقية، قمنا من خلالها بحساب مختلف مؤشرات المردودية المالية للبنوك الإسلامية محل الدراسة و قمنا بمقارنتها مع بعضها البعض و هذا من خلال فترات الدراسة (2018–2021) و من خلال البلد (الجزائر ، السعودية ، الأردن) ، و من خلال كل بنك على حدى و توصلنا الى النتائج المرجوة .

المحور الأول :

2– الدراسة النظرية

2-1- **تعريف البوك الإسلامية** : هي عبارة عن مؤسسات مالية تقوم بجمع المدخرات و استثمارها في مشاريع تتماشى و خدمة الاقتصاد الوطني و تلتزم في جميع معاملاتها بتطبيق مبادئ و تعاليم الشريعة الإسلامية ، بهدف تحقيق الأرباح و توفر منتجات تتماشى و تعاليم الدين الإسلامي ، و لا تتعامل بالربا اخذا و عطاءا و لها بعد انساني و اجتماعي هادف. (محمد، 2023، صفحة 773)

– **خصائص البنوك الإسلامية** : من بين الخصائص التي تتمتع بها البنوك الإسلامية و لا تشبه فيها المؤسسات المالية التقليدية نجد : (العزيز و العرابي ، 2011، صفحة 16)

– عدم التعامل بالربا اخذا و عطاءا ؛

– الالتزام بقاعدة الحلال و الحرام ؛

- تحقيق التنمية الاقتصادية و الاجتماعية ؛
- تحقيق التكافل الاجتماعي ؛
- نظام المشاركة بدل نظام الفائدة .

2-2- **تعريف الأداء المالي** : يعرف الأداء المالي على انه تشخيص لصحة المالية للمؤسسة و معرفة مدى قدرتها على توليد الأرباح اعتمادا على الميزانيات و يتم عن طريق معاينة و قياس المردودية الاقتصادية للمؤسسة و معدل نمو ارباحها ،و مدى تحقيقها لهامش أمان يسمح لها بالخروج من خطر الإفلاس و العسر المالي . (خيضر و بورنيسة ، 2017، صفحة 58)

و يسعى الأداء المالي الى تحقيق مجموعة من الأهداف نذكر منها ما يلي : (مولود، سعداني ، و ستي ، 2020)

- نمو المؤسسة ؛
- زيادة الربحية ؛
- تحسين السيولة و توازن الهيكل المالي .

2-3- **نموذج ديبون** : هو عبارة عن برنامج تحليلي تم تطويره من أجل الاهتمام بثلاثة عناصر مهمة بالنسبة للحالية المالية للبنك و هي : إدارة التشغيل ، و إدارة الأصول، و هيكل رأس المال، و يهدف أساسا هذا البرنامج على إظهار الأثر المزدوج للكفاءة و الإنتاجية على ربحية الأصول. (أنفال، 2016، الصفحات 96-97)

و يعتمد نموذج ديبون على المؤشرات المالية التالية :

- معدل العائد على الأموال الخاصة (ROE): النتيجة الصافية / الأموال الخاصة
- منفعة الأصول (AU) : الإيرادات / مجموع الأصول
- مضاعف حقوق الملكية (EM) : مجموع الأصول / الأموال الخاصة

- هامش الربح الصافي (PM) : النتيجة الصافية / الإيرادات

و من اجل الوصول الى النتائج المرجوة و الإجابة على إشكالية البحث فقد تم الاعتماد على مجموعة من المتغيرات و هي : إجمالي الأصول ، إجمالي حقوق الملكية ، إجمالي الإيرادات ، التكاليف ، الربح الصافي .

عينة الدراسة :

اعتمدنا في دراستنا التطبيقية على مجموعة من البنوك الإسلامية في مختلف البلدان العربية كالجزائر و السعودية و الأردن ، حيث قمنا بقياس الأداء المالي لهذه البنوك و عمل مقارنة فيما بينها في فترات زمنية مأخوذة لخدمة الدراسة المالية و هي قبل ازمة كرونا و اثناءها و بعد الازمة ، و ذلك من أجل الوصول الى نتائج صحيحة و دقيقة و الجدول التالي يوضح البنوك الإسلامية المستعملة :

الجدول رقم (01): البنوك الإسلامية محل الدراسة

البلد	البنك	الرمز	السنوات
الجزائر	مصرف السلام	ELSALAM BANK	2018 – 2021
السعودية	بنك الانماء	INMASARI	2018 – 2021
الأردن	بنك الإسلامي الأردني	BIJ	2018 –2021

المصدر : من اعداد الباحثين

2-4- **تعريف ازمة كرونا** : حسب المنظمة العالمية للصحة فان وباء كرونا هو عبارة عن فيروس يصيب الجهاز التنفسي للأشخاص و يشكل لهم التهاب رئوي حاد قد يصيب البعض بالموت ، و يمكنه الانتقال من شخص الى آخر. (حميد، 2022، صفحة 194)

- **الاثار الاقتصادية لجائحة كرونا** : لقد شهدت فترة وباء كرونا تضرر لعديد من المؤسسات الاقتصادية الكبيرة و الصغيرة مما أدى الى زوال بعضها و من بين مظاهرها نجد : حضر ممارسة بعض الأنشطة التجارية و تعليق الخدمات نقل الأشخاص مما اثر سلبا على مستخدمي قطاع النقل ،إحالة بعض مستخدمي القطاع العام و الخاص الى عطل استثنائية مما اثر ذلك على استمرارية التعليم عند بعض الفئات من المجتمع . (حميد، 2022، صفحة 199)

المحور الثاني :

3- نتائج الدراسة

3-1- النتائج حسب السنة للفترة 2018- 2021

الجدول ادناه يوضح الدراسة المالية لمؤشرات المردودية المالية للبنوك الإسلامية محل الدراسة حسب السنة للفترة الممتدة من سنة 2018 الى سنة 2021 :

الجدول رقم (02): مؤشرات المردودية المالية للبنوك الإسلامية حسب الفترة (2018-2021)

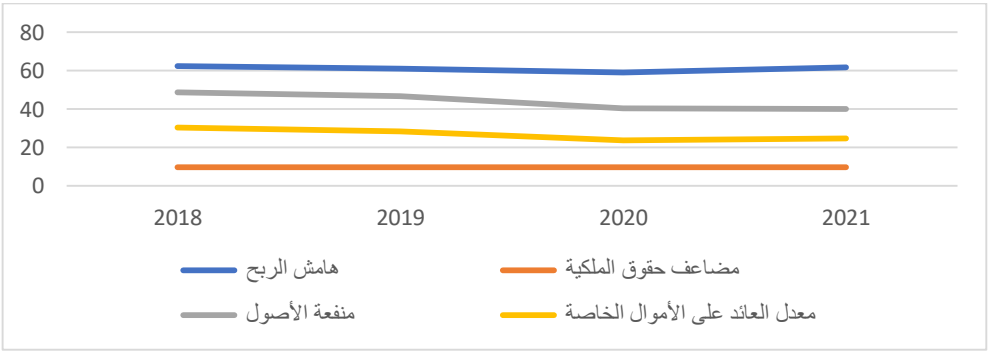
(الوحدة دولار امريكي)

السنة	هامش الربح	مضاعف حقوق الملكية	منفعة الأصول	معدل العائد على الأموال الخاصة
2018	62,45842319	9,614594758	48,81174256	30,48704474
2019	61,14763279	9,618642555	46,66176398	28,53256409
2020	59,02808476	9,852907169	40,38024295	23,83568404
2021	61,73928156	9,692976214	40,11374429	24,76593754

المصدر: من اعداد الباحثين استنادا الى التقارير المالية للبنوك و باستخدام برنامج Excel

انطلاقا من الجدول السابق يمكن تمثيل نسب مؤشرات المردودية المالية الشكل الموالي و الذي يبين تطور المردودية المالية للبنوك الإسلامية محل الدراسة خلال السنوات 2018 – 2021 :

الشكل رقم (01) : المردودية المالية للبنوك الإسلامية حسب السنة (2018–2021)



المصدر : من اعداد الباحثين استنادا الى الجدول رقم (02) و باستخدام برنامج Excel

انطلاقا من الجدول و الشكل يتبين لنا : بالنسبة الى

- **معدل العائد على الأموال الخاصة** : عرفت انخفاضا مستمرا ، حيث سجلت نسبة 30.48% سنة 2018 و سجلت نسبة 23.83% سنة 2020 ، مما يدل على عدم استغلال الجيد لأموال المساهمين من أجل توليد الأرباح و اعتمادها على التمويل الخارجي في هذه الفترة ، بينما شهدة سنة 2021 ارتفاعا مقارنة بالسنة التي سبقتها مما يدل عل تحسين البنك ربحيته مع مرور الوقت .
- **منفعة الأصول** : عرفت منفعة الأصول للبنوك الإسلامية محل الدراسة انخفاضا مستمرة من سنة 2018 الى سنة 2021 أي من نسبة 48.81% الى نسبة 40.11 % مما يبين ان

البنوك لم تتمكن من الاستغلال الجيد لأصولها من أجل توليد الأرباح في تلك الفترات من الزمن م.

- **مضاعف حقوق الملكية** : عرف مضاعف حقوق الملكية ارتفاعا مستمرا و بنسب طفيفة حيث سجل نسبة 9.61% سنة 2018 و نسبة 9.69% سنة 2021 مما يبين ان البنوك الإسلامية تمكنت من الاستغلال الجيد لأصولها مما سمح لها بتوليد الأرباح ، و تحقيق اعلى ايراد بأقل تكلفة .
- **هامش الربح الصافي** : عرف انخفاض من سنة 2018 الى سنة 2020 أي من نسبة 62.45% الى نسبة 59.02% مما يبين ان البنوك الإسلامية خلال فترة كرونا شهدت تذبذبا في أرباحه مما يبين عدم سيطرته بشكل جيد على نفقاته و ارتفاع تكاليفه في هذه المرحلة ، بينما شهدت سنة 2021 ارتفاع هامش الربح مقارنة بالسنة الماضية و هذا راجع الى عودة السيطرة و التحكم في تكاليف البنوك الإسلامية محل الدراسة .

و على هذا الأساس يمكن القول بأن البنوك الإسلامية محل الدراسة تأثرت تأثرا طفيف بأزمة كرونا الصحية حيث انها و بالرغم من الازمة الا انها تمكنت من توليد الأرباح و الاستثمار الجيد في أصولها و التحكم في نفقاته لكن السنوات التي تلت الازمة كانت أحسن بكثير من سنوات حدوث الازمة الصحية لكوفيد 19

3-2- نتائج الدراسة حسب البلد :

يوضح الجدول التالي المؤشرات المالية للبنوك الإسلامية محل الدراسة حسب البلد .

الجدول رقم (03) : المردودية المالية للبنوك الإسلامية محل الدراسة حسب البلد

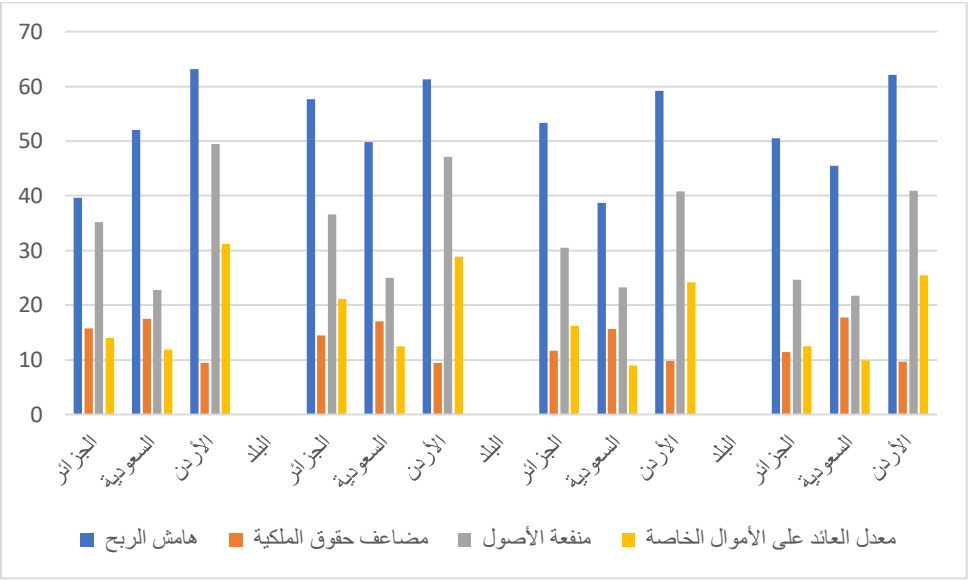
(الوحدة دولار امريكي)

البلد	الفترة	هامش الربح	مضاعف حقوق الملكية	منفعة الأصول	معدل العائد على الأموال الخاصة

الجزائر	2018	39,65234503	15,71623639	35,23837041	13,97284022
السعودية	2018	52,05976484	17,5235015	22,74856055	11,84284713
الأردن	2018	63,14466974	9,455121569	49,41617544	31,20368078
البلد					
الجزائر	2019	57,67127231	14,51087612	36,54533979	21,07616242
السعودية	2019	49,79723398	17,02443808	24,99523278	12,44693455
الأردن	2019	61,27157954	9,476010232	47,12557571	28,87458461
البلد					
الجزائر	2020	53,31827658	11,62177391	30,45502646	16,23809524
السعودية	2020	38,67236197	15,57195617	23,2579661	8,994404839
الأردن	2020	59,20528674	9,791606785	40,7791713	24,1434253
البلد					
الجزائر	2021	50,51423461	11,46446648	24,60844368	12,43076697
السعودية	2021	45,53186441	17,70332042	21,70942704	9,884706884
الأردن	2021	62,09588383	9,610581586	40,93089446	25,41640068

المصدر : من اعداد الباحثين بالاعتماد على التقارير المالية و استنادا الى برنامج Excel

الشكل رقم (02): تطور المردودية المالية للبنوك الإسلامية حسب البلد



المصدر: من اعداد الباحثين انطلاقا من الجدول رقم (03) و اعتمادا على برنامج Excel

- **قبل ازمة كرونا :**

سجلت ابنوك الأردنية احسن مردودية مالية بنسبة 31.20 % من بين البنوك محل الدراسة ، ثم تلتها البنوك الجزائرية بنسبة 13.97 % ثم البنوك السعودية بنسبة 11.84 % ، مما يبين ان البنوك الأردنية تمكنت من توليد الأرباح بشكل جيد قبل ازمة كرونا مما يدل على ان استغلت و بشكل جيد حقوق المساهمين في توليد أعلى الأرباح و بأقل تكلفة .

- **أثناء ازمة كرونا :**

واصلت البنوك الأردنية في تقديم احسن مردودية مالية بنسبة 28.87 % ، ثم تلتها البنوك الجزائرية بنسبة 21.07 % ، ثم البنوك السعودية بنسبة 12.44 % ، مما يدل على ان البنوك الأردنية لم تتأثر كثيرا بأزمة كرونا حيث انها استمرت في توليد الأرباح رغم مخلفات الازمة الصحية و تلتها في ذلك البنوك الجزائرية ، اما البنوك السعودية فقد تأثرت بشكل قليل من أزمة كوفيد 19 .

– **بعد أزمة كرونا :**

حافظت البنوك الأردنية في تحقيق احسن مردودية مالية ، ثم تلتها البنوك الجزائرية ثم البنوك السعودية ، مما يدل على اســـتمرار البنوك الأردنية في تحســـين مردوديتها مع مرور الوقت ، اما البنوك الجزائرية حافظت على نفس المنهج المتبع اثناء الازمة مما ساعدها على مواصلة تحقيق الأرباح و السيطرة على تكاليفه .

3–3– المردودية المالية حسب البنك :

3–3–1– مصرف السلام الجزائري :

لجدول الموالي يبين المردودية المالية لبنك السلام الإسلامي الجزائري للفترة 2018 -2021

الجدول رقم (04): المردودية المالية لمصرف السلام الجزائري للفترة 2018–2021

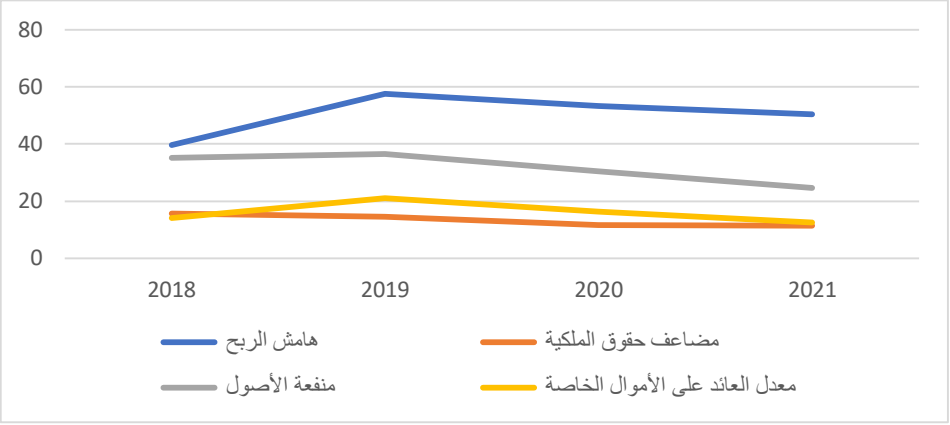
(الوحدة دولار امريكي)

السنة	هامش الربح	مضاعف حقوق الملكية	منفعة الأصول	معدل العائد على الأموال الخاصة
2018	39,65234503	15,71623639	35,23837041	13,97284022
2019	57,67127231	14,51087612	36,54533979	21,07616242
2020	53,31827658	11,62177391	30,45502646	16,23809524
2021	50,51423461	11,46446648	24,60844368	12,43076697

المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel

الشـــكل رقم (03) : تطور المردودية المالية لمصـــرف الســـلام الجزائري خلال الفترة 2018-2021

(الوحدة دولار امريكي)



المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel

انطلاقا من الجدول أعلاه و الشكل رقم (03) يكن ملاحظة بأن مصرف السلام الجزائري حقق احسن مردودية مالية له سنة 2019 بنسبة 21.07 % أي بداية ظهور ازمة كرونا ،لتتراجع بشكل طفيف سنة 2020 الى نسبة 16.23 % لتواصل بعدها الانخفاض الى نسبة 12.43% سنة 2021 ،و هذا يدل على البنك خلال بداية الازمة تمكن من التوليد الأرباح بشكل جيد و السيطرة عل نفقاته ، لكن مع مرور الوقت بدأت تكاليفه تزداد الامر الذي جعل ربحته تنخفض بشكل طفيف ، على العموم لم يتأثر البنك بشكل كبير بأزمة كرونا لأنه استمر في تحقيق الأرباح .

3-3-2- بنك الانماء السعودي :

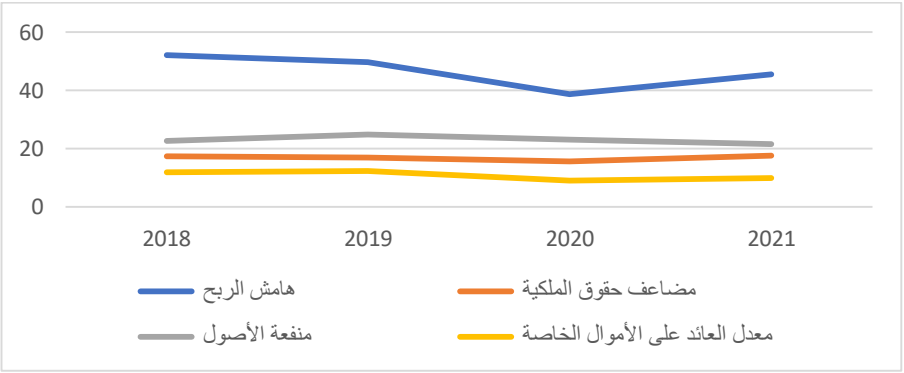
لجدول الموالي يبين المردودية المالية لبنك الانماء السعودي للفترة 2018 -2021

الجدول رقم (05): المردودية المالية لبنك الانماء السعودي للفترة 2018-2021

السنة	هامش الربح	مضاعف حقوق الملكية	منفعة الأصول	معدل العائد على الأموال الخاصة
2018	52,05976484	17,5235015	22,74856055	11,84284713
2019	49,79723398	17,02443808	24,99523278	12,44693455
2020	38,67236197	15,57195617	23,2579661	8,994404839
2021	45,53186441	17,70332042	21,70942704	9,884706884

المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel

الشكل رقم (04) : تطور المردودية المالية لبنك الانماء السعودي للفترة 2018–2021



المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel

انطلاقا من الجدول أعلاه و الشكل رقم (04) فقد شهدت المردودية المالية لبنك الانماء السعودي تراجعا طفيفا في سنة حدوث ازمة كرونا مما يبين ان البنك تأثر تأثرا طفيفا بها ، و بالرغم من ذلك الا انه تمكن من مواصلة تحقيق و توليد الأرباح مع مرور الوقت و هذا يدل على تمكنه من السيطرة على نفقاته بشكل سريع اثناء حدوث ازمة كوفيد 19.

3–3–4– بنك الإسلامي الأردني :

لجدول الموالي يبين المردودية المالية لبنك الإسلامي الأردني للفترة 2018 -2021

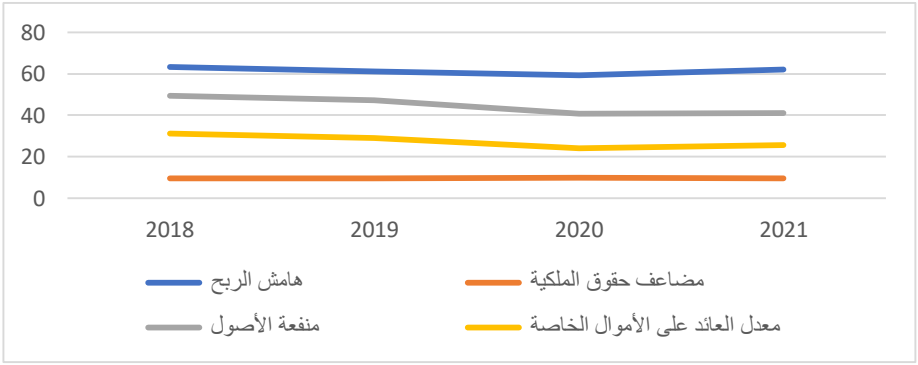
الجدول رقم (06) : المردودية المالية لبنك الإسلامي الأردني للفترة 2018-2021

السنة	هامش الربح	مضاعف حقوق الملكية	منفعة الأصول	معدل العائد على الأموال الخاصة
2018	63,14466974	9,455121569	49,41617544	31,20368078
2019	61,27157954	9,476010232	47,12557571	28,87458461
2020	59,20528674	9,791606785	40,7791713	24,1434253
2021	62,09588383	9,610581586	40,93089446	25,41640068

المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel

الشكل رقم (05) : تطور المردودية المالية لبنك الإسلامي الأردني للفترة 2018-2021

المصدر : من اعداد الباحثين انطلاقا من التقارير المالية و استنادا على برنامج Excel



انطلاقا من الجدول أعلاه و الشكل رقم (05) يمكن القول بأن بنك الإسلامي الأردني لم يتأثر كثيرا بأزمة كرونا لان مردوديته المالية لم تتراجع بشكل كبير مما يبين

ان البنك و في عز الازمة تمكن من توليد الأرباح بشكل جيد و تمكن كذلك من التحكم في تكاليفه و حافظ عل استمراريته في تحسين ربحيته مع مرور الوقت .

4– الخاتمة :

الأداء المالي للبنوك الإسلامية محل الدراسة لم يتأثر كثير جراء ازمة كرونا ، حيث واصل البنوك الإسلامية في توليد و تحقيق الأرباح بشكل جيد اثناء الازمة و هذا راجع الى تحكمها الجيد في تكاليفها .

- حققت البنوك الأردنية احسن مردودية مالية من بين البنوك محل الدراسة لأنها استطاعت من توليد الأرباح انطلاقا من حقوق المساهمين و استغلت بشكل جيد أصولها من اجل توليد أعلى الأرباح بأقل التكاليف.، كما ان البنك اعتمد على أموال الغير ذات التكلفة المنخفضة ، مما ساعده عل التحكم في نفقاته.
- اما البنوك الجزائرية هي كذلك لم تتأثر بالأزمة الصحية لكرونا و تمكنت من مواصلة توليد الأرباح بشكل مقبول ، و تمكنت هي الأخرى من التحكم في تكاليفها المالية و السيطرة عليها و تحسين مردوديتها المالية و ربحيتها مع مرور الوقت .
- اما البنوك السعودية فمردوديتها المالية اقل مقارنة بالبنوك الأخرى مما يدل عل تأثرها بشكل أكثر من البنوك الأخرى مما جعلها تتحمل تكاليه أكثر من منافسيها الامر الذي جعل ربحيته في فترة الازمة تقل ، لكن سرعان ما تمكنت من العودة الى تحقيق الأرباح و تحسين ربحيتها مع مرور الوقت .

5– قائمة المراجع :

المراجع

1- الخنفري خيضر، و مريم بورنيسة . (01 فيفري , 2017). دور النسب و المؤشرات المالية في تقييم اداء المالي للمؤسسات الاقتصادية . *دراسات اقتصادية* ، صفحة 58.

2- بوجلال أنفال. (جوان, 2016). أثر الازمة المالية العالمية على الاداء المالي للبنوك الاسلامية دراسة تطبيقية على مجموعة من المصارف . *مجلة معارف* ، الصفحات 96-97.

3- دمان ذبيح محمد. (4 جوان , 2023). المؤسسات الداعمة للصناعة المالية الاسلامية و دورها في تطوير الصيرفة الاسلامية . *مجلة العلوم الانسانية لجامعة ام البواقي* ، صفحة 773.

4- عبدوس عبد العزيز، و مصطفى العرابي . (30 نوفمبر , 2011). الاقتصاد الاسلامي في مواجهة الازمات الاقتصادية العالمية. *انعكاسات الازمة المالية العالمية على المصارف الاسلامية* .

5- محديد حميد. (جوان , 2022). تداعيات الاجتماعية و الاقتصادية لجائحة كرونا على الاسر الجزائرية . *مجلة المجتمع و الرياضة* ، صفحة 194.

6- مرخوفي مولود، زبير سعداني ، و سيد أحمد ستي . (20 مارس, 2020). العلاقة بين مؤشرات التوازن المالي حسب نموذج ديبونت لتحليل المردودية - دراسة قياسية لدى عينة من المؤسسات الاقتصادية الجزائرية . *مجلة افاق للبحوث و الدراسات* ، صفحة 29.