



NEAR EAST UNIVERSITY
INSTITUTE OF GRADUATE STUDIES
BANKING AND FINANCE PROGRAMS / ARABIC

**THE IMPACT OF THE BANKING SECTOR ON ECONOMIC GROWTH IN
IRAQ FROM 2004 TO 2020**

DILSHAD RAMADHAN ABDAL HAJANI

MASTER'S THESIS

NICOSIA
2021



جامعة الشرق الأدنى
معهد الدراسات العليا
كلية العلوم الاقتصادية والادارية / قسم المالية والمصرفية

أثر القطاع المصرفي في النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004 الى 2020

دلشاد رمضان عبدال هاجاني

رسالة ماجستير

نيقوسيا
2021

**THE IMPACT OF THE BANKING SECTOR ON ECONOMIC GROWTH IN
IRAQ FROM 2004 TO 2020**

DILSHAD RAMADHAN ABDAL HAJANI

**NEAR EAST UNIVERSITY
INSTITUTE OF GRADUATE STUDIES
BANKING AND FINANCE PROGRAMS / ARABIC**

MASTER'S THESIS

**SUPERVISOR
ASSIST. PROF. DR. DILDAR HAYDAR AHMED**

**NICOSIA
2021**

أثر القطاع المصرفي في النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004 الى 2020

دلشاد رمضان عبدال هاجاني

جامعة الشرق الأدنى
معهد الدراسات العليا
كلية العلوم الاقتصادية والادارية / قسم المالية والمصرفية

رسالة ماجستير

بإشراف

الاستاذ المساعد الدكتور دلدان حيدر احمد

ACCEPTANCE/APPROVAL

We as the jury members certify the “The impact of the banking sector on economic growth in Iraq from 2004 to 2020” prepared by “Dilshad Ramadhan Abdal Hajani” defended on 18/06/ 2021 has been found satisfactory for the award of degree of Master

JURY MEMBERS



.....
Assist.Prof.Dr. Dildar Haydar Ahmed (Supervisor)

Near East University

Faculty of Economic and Administrative Science, Economics Department



.....
Assist.Prof.Dr. Ranyar Rezgar Ahmed (Head of Jury)

Near East University

Faculty of Economic and Administrative Science, Banking and Finance Department



.....
Assist.Prof. Dr. Wagdi M. S. Khalifa

Near East University

Faculty of Economic and Administrative Science, Banking and Finance Department

.....
Prof. Dr. K. Hüsnü Can Başer

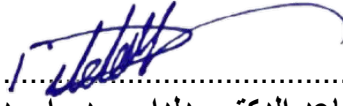
Institute of Graduate Studies

Director

قرار لجنة المناقشة

نحن كأعضاء لجنة مناقشة طالب الماجستير دلشاد رمضان عبدال هاجاني في رسالته الموسومة بـ " أثر القطاع المصرفي في النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004 الى 2020 " نشهد بأننا اطلعنا على الرسالة وناقشنا الطالب في محتوياتها بتاريخ 2021/06/18، ونشهد بأنها جديرة لنيل درجة الماجستير

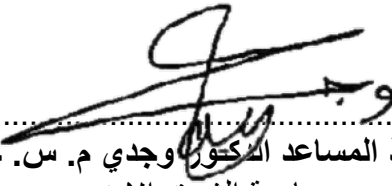
أعضاء لجنة المناقشة



.....
الاستاذ المساعد الدكتور دلدار حيدر احمد (المشرف)
جامعة الشرق الادنى
كلية العلوم الاقتصادية والادارية، قسم الاقتصاد



.....
الاستاذ المساعد الدكتور راميار رزكار احمد (رئيس لجنة المناقشة)
جامعة الشرق الادنى
كلية العلوم الاقتصادية والادارية، قسم المالية والمصرفية



.....
الاستاذ المساعد الدكتور س. خليفة
جامعة الشرق الادنى
كلية العلوم الاقتصادية والادارية، قسم المالية والمصرفية

.....
الاستاذ الدكتور ك. حسنو جان باشير
معهد الدراسات العليا
المدير

DECLARATION

I'm **DILSHAD RAMADHAN ABDAL HAJANI**; hereby declare that this dissertation entitled '**The impact of the banking sector on economic growth in Iraq from 2004 to 2020**', been prepared myself under the guidance and supervision of **Assist.Prof. Dr. Dildar Haydar Ahmed**, in partial fulfilment of the Near East University, Graduate School of Social Sciences regulations and does not to the best of my knowledge breach and Law of Copyrights and has been tested for plagiarism and a copy of the result can be found in the Thesis.

This Thesis is my own work. The responsibility of all claims, ideas, comments and suggestions contained in this thesis as well as translations belongs to the author. Under no circumstances or conditions does The Graduate School of Social Sciences to which the author affiliates do not bear the content and scientific responsibility of the thesis. All responsibilities for the work performed and published belong to the author.

- The full extent of my Thesis can be accesible from anywhere.
- My Thesis can only be accesible from the Near East University.
- My Thesis cannot be accesible for (2) two years. If I do not apply for extention at the end of this period, the full extent of my Thesis will be accesible from anywhere.

Date:18/06/2021

Signature

DILSHAD RAMADHAN ABDAL HAJANI

الاعلان

أنا دلشاد رمضان عبدال هاجاني، أعلن بأن رسالتي الماجستير بعنوان أثر القطاع المصرفي في النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004 الى 2020، كانت تحت إشراف وتوجيهات الاستاذ المساعد الدكتور دلدار حيدر احمد، ولقد أعددتها بنفسي تماماً، وكل اقتباس كان مقيداً بموجب الالتزامات والقواعد المتبعة في كتابة الرسالة في معهد العلوم الاجتماعية. أؤكد بأنني أسمح بوجود النسخ الورقية والإلكترونية لرسالتي في محفوظات معهد العلوم الاجتماعية بجامعة الشرق الأدنى.

هذه الرسالة هي من عملي الخاص، وأتحمل مسؤولية كل الادعاءات والأفكار والتعليقات والاقتراحات والنصوص المترجمة في هذه الرسالة هي مسؤولية المؤلف. معهد العلوم الاجتماعية الذي أنتمي إليه ليس له أي تبعية أو مسؤولية علمية تحت أي ظرف من الظروف، جميع مسؤوليات المصنفات المنشورة المنشورة تخصني كمؤلف.

- المحتوى الكامل لرسالتي يمكن الوصول اليها من أي مكان.
- رسالتي يمكن الوصول اليها فقط من جامعة الشرق الأدنى.
- لا يمكن أن تكون رسالتي قابلة للوصول اليها لمدة عامين (2). إذا لم أتقدم بطلب للحصول على الامتداد في نهاية هذه الفترة، فسيكون المحتوى الكامل لرسالتي مسموح الوصول اليها من أي مكان.

التاريخ: 2021/06/18

التوقيع

دلشاد رمضان عبدال هاجاني

ACKNOWLEDGEMENTS

Praise be to God, who made fun of his creation for me as long as he did not make fun of it for others, and gave me by His bounty what he could not find over others so that I could complete this work with His will and permission.

Glory be to Him, praise be to Him, as it should be, for His Majesty and His great authority.

I extend my sincere thanks and appreciation to my esteemed professor, Dr. (Dildar Haider Ahmed) for accepting the supervision of this work, and for his patience and patience with me to complete it and put it in the way it is.

The duty also calls me to extend my deepest thanks and great gratitude to the professors, namely (Prof. Dr. Muhannad Aziz Al-Shallal) (Dr. Salim Haji Salim) (Dr. Mamoun Adam Maarouf) (Dr. Akram Saleh Youssef).

I do not miss, and my duty of loyalty and gratitude motivates me, to extend my sincere thanks and pride to the employees of Simil Bank, especially Mis (Qadriya Hassan Hussein) and my good friends. Finally, I would like to thank everyone who extended a helping hand and helped me in any way in completing this letter, and I apologize to all those I missed mentioning their names, so may God reward them with the best reward.

شكر وتقدير

الحمد لله الذي سخر لي من خلقه ما لم يسخره لغيري، وجاد علي من فضله بما لم يجد به علي غيري لأتم عملي هذا بمشيئته وإذنه.

سبحانه له الحمد كما ينبغي لجلال وجهه وعظيم سلطانه، والحمد لله الذي أوزعني أن أقدر من سخر لي.

أتقدم بجزيل الشكر والتقدير لأستاذي الفاضل الدكتور (دلدار حيدر احمد) لقبوله الإشراف على هذا العمل، وعلى جلده وصبره معي لإتمامه ووضع به هذا الشكل الذي هو عليه.

كما ان الواجب يدعوني الى ان اقدم عميق شكري و عظيم امتناني للأساتذة وهم (أ.م.د. مهند عزيز الشلال) (د.سليم حاجي سليم) (د. مأمون آدم معروف) (د.اكرم صالح يوسف).

ولا يفوتني ويدفعني واجب الوفاء والعرفان أن أتوجه بخالص شكري واعتزازي للموظفين في بنك سيميل خاصة ست (قدريه حسن حسين) وأصدقائي الأفاضل طيبي الوفاء، وأوجه شكري وتقديري إلى أسرتي على التشجيع والدعم والمؤازرة طوال سنوات الدراسة وأثناء إعداد هذه الرسالة لاسيما والداي العزيزان. واخيرا اتقدم بالشكر الى كل من مد لي يد العون وساعدني على أي وجه في اتمام هذه الرسالة، واعتذر لكل من فاتني ذكر اسمائهم فجزاهم الله خير الجزاء

ABSTRACT

THE IMPACT OF THE BANKING SECTOR ON ECONOMIC GROWTH IN IRAQ FROM 2004 TO 2020

The well-developed banking sector greatly affects the economic growth of any country & the importance of the banking sector comes through the important services it provides to the economy through the processes of mobilizing domestic savings in the form of deposits with banks, giving credits, monitoring operations, risk transfer and facilitating financial operations within the economy. This study aimed to measure the impact of the banking sector on economic growth in Iraq for the period 2004-2020 for semi-annual data, depending on the Central Bank of Iraq. By using the Autoregressive Distributed Lag model (ARDL) method, this study concluded that the Iraqi banking sector was underdeveloped during the study period and was unable to play an effective role in encouraging economic growth in the country. Thus, targeted policies must be taken that seek to activate the role of the banking sector in the overall economic development process in Iraq. The study concluded with giving proposals, including: Policies that aim to activate the role of the banking sector in the process of economic development in Iraq must be taken and the need to adopt macroeconomic policies to determine the relationship between the banking sector and economic growth because it has developmental implications for all economic sectors within the Iraqi economy and encouraging the policy of banking proliferation in order to increase the likelihood of being able and reaching new customers with the followers of a savings policy that is compatible with the characteristics of the Iraqi economy.

Key words: banking sector, analysis of economic growth indicators in Iraq, central bank loans, broad money supply, monetary multiplier

ÖZ

2004'TEN 2020'YE KADAR IRAK'TA BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN EKONOMİK BÜYÜMEYE ETKİSİ

Gelişmiş bankacılık sektörü, herhangi bir ülkenin ekonomik büyümesini büyük ölçüde etkilemektedir ve bankacılık sektörünün önemi, ekonomideki operasyonlar, risk transferi ve finansal operasyonların kolaylaştırılması yoluyla yurtiçi tasarrufları bankalarda mevduat şeklinde seferber etme, kredi verme, izleme süreçleriyle ekonomiye sağladığı önemli hizmetlerden kaynaklanmaktadır. Bu çalışma, Irak Merkez Bankası'na bağlı olarak, bankacılık sektörünün 2004-2020 dönemi için Irak'taki ekonomik büyüme üzerindeki etkisini altı aylık verilerle ölçmeyi amaçlamaktadır. Otoregresif Dağıtılmış Gecikme modeli (ARDL) yöntemini kullanan bu çalışma, Irak bankacılık sektörünün çalışma süresi boyunca az gelişmiş olduğu ve ülkede ekonomik büyümeyi teşvik etmede etkili bir rol oynayamadığı sonucuna varmıştır. Bu nedenle, Irak'taki genel ekonomik kalkınma sürecinde bankacılık sektörünün rolünü harekete geçirmeyi amaçlayan hedefli politikalar izlenmelidir. Çalışma, aşağıdakiler de dahil olmak üzere önerilerde bulunmakla sonuçlanmıştır; Irak'ta ekonomik kalkınma sürecinde bankacılık sektörünün rolünü harekete geçirmeyi amaçlayan politikalar alınmalıdır ve Bankacılık sektörü ile ekonomik büyüme arasındaki ilişkiyi belirlemek için makroekonomik politikaların benimsenmesi gerekir, çünkü Irak ekonomisindeki tüm ekonomik sektörler için gelişimsel etkileri vardır, ayrıca Irak ekonomisinin özelliklerine uygun bir tasarruf politikasının takip edilmesi ile yeni müşterilere ulaşma olasılığını artırmak için bankaların yaygınlaşma politikasının teşvik edilmesi.

Anahtar kelimeler: bankacılık sektörü, Irak'ta ekonomik büyüme göstergelerinin analizi, merkez bankası kredileri, geniş para arzı, parasal çarpan..

ملخص

أثر القطاع المصرفي في النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004 الى 2020

القطاع المصرفي المتطور يؤثر بشكل كبير على النمو الاقتصادي داخل أية دولة، وان أهمية القطاع المصرفي تأتي من خلال الخدمات المهمة التي يقدمها للاقتصاد من خلال عمليات تعبئة المدخرات المحلية بشكل ودائع لدى المصارف ومنح القروض وعمليات المراقبة وتحويل المخاطر وتسهيل العمليات المالية داخل الاقتصاد. حيث هدفت هذه الدراسة الى قياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020 للبيانات نصف سنوية بالاعتماد على البنك المركزي العراقي. حيث استنتجت هذا الدراسة عن طريق استخدام طريقة الانحدار الذاتي للابطاء الموزع (ARDL) أن القطاع المصرفي العراقي غير المتطور خلال مدة الدراسة و لم يستطع لعب دور فعال في تشجيع النمو الاقتصادي في البلد . وبالتالي لا بد من اتخاذ سياسات هادفة تسعى الى تفعيل دور القطاع المصرفي في اجمالي عملية التطور الاقتصادي في العراق. وتوصلت الدراسة الى اعطاء المقترحات منها: يجب اتخاذ سياسات التي تهدف الى تفعيل دور القطاع المصرفي في عملية التطور الاقتصادي في العراق. وضرورة اعتماد سياسات اقتصادية كلية لتحديد العلاقة بين القطاع المصرفي والنمو الاقتصادي لان له اثار تنموية على مختلف الاتجاهات الاقتصادية داخل الاقتصاد العراقي. وتشجيع سياسة الانتشار المصرفي من أجل زيادة احتمالية التمكن والوصول الى العملاء الجدد مع أتباع سياسة ادخارية تلائم مع الخصائص الاقتصاد العراقي

الكلمات المفتاحية: القطاع المصرفي، تحليل مؤشرات النمو الاقتصادي في العراق، قروض البنك المركزي، عرض النقد الواسع، المضاعف النقدي.

TABLE OF CONTENTS

ACCEPTANCE/APPROVAL .....	.....
DECLARATION .....	.....
ACKNOWLEDGEMENTS	III
ABSTRACT	IV
ÖZ	V
TABLE OF CONTENTS	VI
LIST OF TABLES	IX
LIST OF FIGURES	X
INTRODUCTION	1
CHAPTER 1	4
THEORETICAL FRAMEWORK FOR THE STUDY ON ECONOMIC GROWTH AND THE BANKING SECTOR	4
1.1: The basic concepts of economic growth	5
1.1.1: The concept of economic growth.....	5
1.1.2: Determinants and measures of economic growth	9
1.1.3: The difference between growth and economic development	13
1.2: Economic growth in the light of the ideas and analyzes of leaders of economic thought	14
1.2.1: The analyzes of the leaders of the classical, Marxist and neo-classical schools of economic growth	14
1.2.2: Economic growth in the light of a Keynesian economic analysis.....	18
1.2.3: The neokinsian model of economic growth	21
1.3: The nature of the banking sector and its role in financial intermediation	25
1.3.1: Basic concepts of the banking sector	25

1.3.2: Basic concepts of financial intermediation.....	.33
1.3.3: The most important indicators of the banking sector in Iraq.....	.37
CHAPTER 2.....	.42
THE REALITY OF THE BANKING SECTOR AND GROWTH IN IRAQ.....	.42
2.1: Analysis of the reality of the banking sector in Iraq .....	.42
2.1.1: Historical development of the banking sector .....	.42
2.1.2: The basic features of the banking sector in Iraq.....	.47
2.1.3: The structure of Iraqi banks.....	.50
2.2: The banking sector in Iraq under reform programs .....	.54
2.2.1: The concept and objectives of banking reform.....	.54
2.2.2: Challenges facing banking reform in Iraq.....	.56
2.2.3: Procedures and stages of banking reform in Iraq.....	.58
2.3: Analysis of economic growth indicators in Iraq.....	.61
2.3.1: Gross domestic product .....	.61
2.3.2: Average per capita GDP .....	.62
2.3.3: The contribution of economic activities to the gross domestic product.....	.64
CHAPTER 3.....	.68
ANALYZING AND MEASURING THE IMPACT OF THE BANKING SECTOR ON ECONOMIC GROWTH IN IRAQ FOR THE PERIOD 2004-2020 .....	.68
3.1: Reference review of some previous studies.....	.68
3.2: Standard method used in the study.....	.71
3.2.1: Stability of time series. stationary of time series.....	.71
3.2.2: Cointegration Test.....	.76
3.3: Description of the standard model of the study using the ARDL model.....	.77
3.3.1: Description of model variables .....	.77

3.3.2: Standard Model Results Summary.....	.78
CONCLUSION .....	.92
REFERENCES.....	.94
APPENDICES.....	.101
PLAGIARISM REPORT.....	.106

قائمة المحتويات

.....	قرار لجنة المناقشة
.....	الاعلان
ج	شكر وتقدير
د	ملخص
ز.....	قائمة المحتويات
س	قائمة الجداول
ض.....	قائمة الاشكال
1	المقدمة
4	الفصل الاول
4	الإطار نظري للدراسة حول النمو الاقتصادي والقطاع المصرفي
5	1.1 : المفاهيم الأساسية للنمو الاقتصادي
5	1.1.1 : مفهوم النمو الاقتصادي
9	2.1.1: محددات ومقاييس النمو الاقتصادي
13	3.1.1 : الفرق بين النمو والتنمية الاقتصادية
14	2.1 : النمو الاقتصادي في ضوء افكار و تحليلات قادة الفكر الاقتصادي
14	1.2.1 : تحليلات قادة المدارس الكلاسيكية والماركسية و النيو كلاسيكية حول النمو الاقتصادي ..
18	2.2.1 : النمو الاقتصادي في ضوء تحليل الاقتصادي الكينزي
21	3.2.1 : النموذج النيوكينزي في النمو الاقتصادي
25	3.1 : ماهية القطاع المصرفي و دوره في الوساطة المالية
25	1.3.1 : مفاهيم الأساسية للقطاع المصرفي
33	2.3.1 : مفاهيم الأساسية للوساطة المالية:

37 3.3.1 : اهم مؤشرات قطاع مصرفي في العراق.

42 **الفصل الثاني**

42 **واقع القطاع المصرفي و النمو في العراق**

42 1.2 : تحليل واقع القطاع المصرفي في العراق

42 1.1.2 : التطور التاريخي لقطاع المصرفي

47 2.1.2 : السمات الأساسية للقطاع المصرفي في العراق

50 3.1.2 : هيكل البنوك العراقي

54 2.2 : القطاع المصرفي في العراق في ظل برامج الاصلاح

54 1.2.2 : مفهوم واهداف الإصلاح المصرفي

56 2.2.2 : التحديات التي تواجه الاصلاح المصرفي في العراق

58 3.2.2 : اجراءات و مراحل الاصلاح المصرفي في العراق

61 3.2 : تحليل مؤشرات النمو الاقتصادي في العراق

61 1.3.2 : الناتج المحلي الاجمالي

62 2.3.2 : متوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الاجمالي

64 3.3.2 : نسبة مساهمة الانشطة الاقتصادية في الناتج المحلي الاجمالي

68 **الفصل الثالث**

68 **تحليل وقياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020**

68 1.3 : الاستعراض المرجعي لبعض الدراسات السابقة

71 2.3 : منهج القياسي المستخدم في الدراسة

71 1.2.3 : STATIONARY OF TIME SERIES. استقرارية السلاسل الزمنية

76 2.2.3 : COINTEGRATION TEST اختبار التكامل المشترك

77 3.3 : توصيف النموذج القياسي للدراسة باستعمال انموذج (ARDL)

77 1.3.3 : توصيف متغيرات النموذج .

78 2.3.3 : ملخص نتائج النموذج القياسي .

92 الخاتمة

94 قائمة المصادر

101 قائمة الملحقات

106 تقرير الانتحال

List of Tables

Table 1: Evolution of GDP and average per capita for the period (2004-2020)	64
Table 2: The relative importance of the economic sectors of the GDP at current prices for the period (2004-2019) (billion dinars).....	67
Table 3: Summary of Results of the Extended Dickey Fuller Test for Time Series Stability for the Study Variables for the Duration (2004-2020)	78
Table 4: Summary of the results of the assessment (ARDL) of the study model for the period (2004-2020).....	79
Table 5: The Bounds Test of the estimated model for economic growth in Iraq.....	81
Table 6: Breusch-Pagan-Godfrey test.....	83
Table 7: Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test.....	84
Table 8: Error Correction Model Results	87
Table 9: Results of a long-term relationship	89

قائمة الجداول

- جدول 1: تطور الناتج المحلي الإجمالي ومتوسط نصيب الفرد للمدة (2004-2020) 64
- جدول 2: الأهمية النسبية للقطاعات الإقتصادية من الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية للمدة (2019-2004) (مليار دينار) 67
- جدول 3: ملخص نتائج اختبار ديكي فولر الموسع لأستقرارية السلاسل الزمنية للمتغيرات الدراسة للمدة (2020-2004) 78
- جدول 4: ملخص نتائج تقدير (ARDL) للأنموذج الدراسة للمدة (2020-2004) 79
- جدول 5: اختبار الحدود (Bounds Test) للأنموذج المقدر للنمو الإقتصادي في العراق 81
- جدول 6: اختبار Breusch-Pagan-Godfrey 83
- جدول 7: اختبار Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test 84
- جدول 8: نتائج انموذج تصحيح الخطأ 87
- جدول 9: نتائج العلاقة طويلة الاجل 89

List of Figures

Figure1: The results of the preliminary assessment to determine the periods of slowdown	80
Figure 2: Jarque-Bera test for normal distribution	86
Figure 3: Structural stability of the estimated model.....	87

قائمة الاشكال

- رسم توضيحي 1: نتائج التقدير الاولي لتحديد فترات الابطاء 80
- رسم توضيحي 2: اختبار Jarque – Bera للتوزيع الطبيعي 86
- رسم توضيحي 3: الاستقرارية الهيكلية للنموذج المقدر 87

المقدمة

ان القطاع المصرفي المتطور يعتبر من ركائز الاساسية للنمو الاقتصادي في أي بلد ، حيث تأتي أهمية القطاع المصرفي من خلال الخدمات المهمة التي يقدمها للاقتصاد البلد مثل عمليات تعبئة المدخرات المحلية بشكل ودائع لدى المصارف ومنح القروض وعمليات المراقبة وتحويل المخاطر وتسهيل العمليات المالية داخل الاقتصاد . حيث ان تحقيق النمو الاقتصادي ورفع مستوى المعيشة وتحقيق الرفاهية للمجتمع تعد من الاهداف الرئيسية للدول العالم ، وتختلف معدلات النمو من دولة إلى أخرى وذلك لأختلاف العوامل التي يؤدي إلى النمو الاقتصادي ، ومن هذه العوامل التراكم الرأسمالي ، وتوفير الموارد الإنتاجية ، ودرجة استقرار الاقتصاد ، والتطوير المؤسسات الحكومية ، وفعالية النظام القانوني داخل الدولة ، إضافة إلى التجارة الخارجية و غيرها من العوامل التي كما يبدو تتوسع مع التقدم الزمني . وفي هذا المجال ، فإن تحديد عوامل النمو الاقتصادي وطرق ارتباط هذه العوامل سيساعد واضعي السياسة الاقتصادية على تفهم عملية النمو الاقتصادي والتأثير بينها وبين المتغيرات الاقتصادية الاخرى . وان العراق شأنه شأن العديد من البلدان النامية عانت من جملة من الاختلالات الهيكلية في الاقتصاد التي سببت إلى فقدان الاقتصاد للعوامل الاستقرار، ومن ثم غياب البيئة الملائمة للنمو الاقتصادي في العراق ، حيث تم في هذه الدراسة توضيح دور الجهاز على النمو الاقتصادي للمدة 2004-2020 ، من خلال رصد تطور اتجاهات بعض المتغيرات المتعلقة بالقطاع المصرفي العراقي وتشخيص واقع النمو الاقتصادي في العراق ، إضافة الى تقييم فاعلية القطاع المصرفي في تحقيق الاستقرار والنمو الاقتصادي من خلال قياس تأثيره على معدلات النمو الاقتصادي .

هيكلية الدراسة :

من اجل الوصول أهداف الدراسة وإثبات فرضية الدراسة، تنقسم الدراسة إلى ثلاثة فصول دراسة إضافة الى الإستنتاجات والمقترحات وكالاتي:

الفصل الاول : مدخل نظري حول النمو الاقتصادي والقطاع المصرفي .

الفصل الثاني : واقع القطاع المصرفي والنمو في العراق .

الفصل الثالث: تحليل وقياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-

2020

مشكلة الدراسة :

تتمحور مشكلة الدراسة حول عدم وضوح العلاقة بين مؤشرات التطور القطاع المصرفي ومؤشرات النمو الاقتصادي في العراق الذي يؤثر على قرارات لدى واضعي السياسات الاقتصادية الكلية لهذا فإن الدراسة تحاول الاجابة على الأسئلة التالية :

- ✓ ماهي طبيعة العلاقة بين تطور القطاع المصرفي والنمو الاقتصادي في العراق ؟
 - ✓ ما هو تأثير القطاع المصرفية على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020؟
- فرضية الدراسة :**

تسعى هذه الدراسة الى اختبار الفرضية القائلة بأن القطاع المصرفي في العراق يواجه مجموعة من المعوقات والتحديات التي تسبب في الاختلال الهيكلي في الاقتصاد العراقي ويجعل دور القطاع المصرفي غير فعال في تحقيق النمو الاقتصادي خلال مدة الدراسة .

أهمية الدراسة :

ان هذه الدراسة تأتي أهميتها من أنها تحاول الوقف على مدى أثر القطاع المصرفي في الاقتصاد العراقي على النمو الاقتصادي المعبر عنه بمتوسط دخل الفرد ، ويبرز الاختلال الهيكلي في بنية الناتج المحلي الاجمالي .

أهداف الدراسة :

تتمثل أهداف الدراسة بما يأتي:

1. تحليل العلاقة بين القطاع المصرفي والنمو الاقتصادي في العراق للمدة (2004-2020).
2. قياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة (2004-2020).

منهج الدراسة :

ان هذه الدراسة اعتمدت على منهجية التحليل الاقتصادي بأسلوب التحليلي، الذي يستند على النظرية الاقتصادية، وأسلوب الكمي القياسي والذي يستند الى طرائق القياس الاقتصادي وادواته لقياس أثر القطاع المصرفي كمتغير مستقل على النمو الاقتصادي كمتغير تابع في العراق للمدة (2004-2020).

الحدود الزمانية والمكانية :

1. **حدود الزمانية :** يبدأ الإطار الزمني للدراسة من 2004 الى 2020 ، وتم اختيار الفترة الزمنية على أساس توفر البيانات النصف السنوية للمتغيرات الدراسة.
2. **حدود المكانية :** تناولت الدراسة موضوع قياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة (2004-2020).

هيكلية الدراسة :

من اجل الوصول أهداف الدراسة وإثبات فرضية الدراسة، تنقسم الدراسة إلى ثلاثة فصول دراسة أضافة الى الإستنتاجات والمقترحات وكالاتي:

الفصل الاول : مدخل نظري حول النمو الاقتصادي والقطاع المصرفي .

الفصل الثاني : واقع القطاع المصرفي والنمو في العراق .

الفصل الثالث: تحليل وقياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020

الفصل الاول

الإطار نظري للدراسة حول النمو الاقتصادي والقطاع المصرفي

تمهيد:

تعتبر من الخدمات المالية التي يقدمها القطاع المالي للقطاع المصرفي إنه جزء منه وشرط أساسي للنمو الاقتصادي داخل الاقتصاد نظرا لدورها الفعال في جمع الأموال للاستثمارات المختلفة ومع ذلك ، بجهود معروفة ، كان الناس يحاولون تعزيز السيطرة على القطاعين المالي والمصرفي للاقتصاد تحت مسعى ما يعرف سياسات الكبت المالي ، والتي تثبت عملية التراكم الرأسمالي، و بعد ذلك ، سينخفض معدل النمو الاقتصادي. وهذا الأمر غير صحي استدعي القيام بجهود للتخلص من القيود المفروضة على الأنظمة المالية والمصرفية المتطورة . من أجل الحصول على مكاسب اقتصادية، ربما أهم رأس المال، فإنه سيعزز التأثير على فعالية قطاعي التمويل المالي والبنك،فيما يتعلق بتمويل الاقتصادات الدول والذي سيكون إيجابيا فحص معدلات النمو الاقتصادي. ، ومع ذلك، هناك العديد من المخاطر تنطوي عليها ظاهرةالتحرير المالي والمصرفي، والتي نتذكرها زيادة خطر الأزمة. في ورقة العمل هذه ، سنتناول الضرر الناجم عن القيود المالية على عملية تمويل الأنشطة الاقتصادية. إضافة عن بعض جوانب الرئيسية الظاهرة التحرير المالي والمصرفي ايضا منافعها والتكاليفها المحتملة على جهاز المصرفي و النمو الاقتصادي. لهذا فإن هذا الفصل موجه إلى دراسة الاطار نظري للدراسة حول النمو الاقتصادي والقطاع المصرفي ، وذلك من

خلال التقسيم التالي

1.1: المفاهيم الاساسية للنمو الاقتصادي

2.1 : النمو الاقتصادي في ضوء افكار و تحليلات قادة الفكر الاقتصادي

3.1: ماهية القطاع المصرفي و دوره في الوساطة المالية

1.1 : المفاهيم الأساسية للنمو الاقتصادي

1.1.1 : مفهوم النمو الاقتصادي

أولاً: ماهية النمو الاقتصادي:

لم يتوصل الاقتصاديون بعد إلى توافق شامل و واضح لمفهوم النمو الاقتصادي، هناك مفاهيم كثيرة للنمو ولعل أبرزها هو: التغيير في الأوضاع القائمة والتي تكون متخلفة، النمو هو متغير كمي يمثل التغيير الكمي في الطاقة الإنتاجية المتاحة ودرجة الاستفادة من مصادر الطاقة هذه ، فكلما ارتفعت نسبة استخدامها زاد إنتاج السلع والخدمات التي تلبي الاحتياجات الاجتماعية. على أي حال ، هذا هو ما يسمى بالنمو الاقتصادي ، حيث يتم تمثيل النمو بالنمو الفعلي للدخل القومي لبلد ما أو نصيب الفرد من الدخل القومي أو الناتج المحلي الإجمالي على مدى فترة زمنية معينة. (لجلاج و وزير، 2012: 17)

ويعرف كذلك بأنه هو: زيادة مستمرة في متوسط الدخل الفردي الحقيقي مع مرور الوقت، والتي ينبغي تأكيد أن النمو الاقتصادي هو زيادة في الدخل الحقيقي وليس النقدي. (عطية و محمد، 2003 : 11)

ويعكس النمو الاقتصادي التغيرات الكمية في الطاقة الإنتاجية لقطاع اقتصادي معين ودرجة الربحية التي حصل عليها القطاع. و ترتبط الزيادة في الإنتاج باستخدام تلك الطاقات الإنتاجية ويتم تعريفها على أنها معدل النمو السنوي الفعلي للقطاع المالي . وأن الناتج القومي الإجمالي أو العام لا يمكن لمعدل نمو كمية السلع والخدمات التي ينتجها الاقتصاد بطبيعة الحال أن يحافظ على 100٪ من معدل نمو الدخل القومي بعد بلوغ معدل نمو الطاقة الإنتاجية. يرتبط النمو الاقتصادي بإجراءات الحكومة لزيادة الطاقة الإنتاجية ، ويشير إلى الارتفاع في مقدار الدخل الحقيقي لنصيب الفرد منه، والتي لا تتعلق بالضرورة بحدوث تغييرات هيكلية اقتصادية أو اجتماعية. والمفهوم العكسي للنمو الاقتصادي هو مفهوم اقتصادي الركود (الركود الاقتصادي). إن الدافع وراء النمو الاقتصادي .

ويرى الباحث حول تعاريف سابقة:

وبعد من أجل تحقيق النمو الاقتصادي في أي مجتمع، يجب أن تكون ثلاثة مكونات أساسية متاحة:

1. هو التغيير الهيكلي تراكم رأس المال مشتملا استثمارات جديدة في الأرض و المعدات المادية والموارد البشرية.
2. النمو السكاني والنمو الحقيقي على قوى العمل.
3. التقدم التقني. (تودارو و مشيل، 2006 : 168)

وفي ظل النمو الاقتصادي والتنمية الاقتصادية، يعملان من وجهة نظر الفكر الاقتصادي مترادفين حتى نهاية الحرب العالمية الثانية، والتي تمخض عنها تقسيم العالم إلى دول صناعية متقدمة وأخرى زراعية متخلفة، ومع التقدم كان لابد من التفريق بين المفهومين، إذ أصبحت نظريات التنمية تهتم بالمشكلات الاقتصادية للدول المتخلفة وكيفية النهوض بتلك الاقتصاديات التي عانت من مرارة التخلف والحرمان، وهي تطمح لتحقيق النمو الاقتصادي. فالتنمية الاقتصادية، وهذا يعني تغييرات جذرية في بعض المتغيرات الاقتصادية، مما يؤدي إلى معدلات نمو أعلى من معدلات النمو الطبيعي.

وتعرف أيضاً (بأنها العملية الهادفة إلى تحسين مستويات المعيشة لسكان الدول النامية عن طريق زيادة متوسط الدخل القومي للفرد، الذي لا يمكن تحقيقه لعملية التنمية الاقتصادية فعالة وحقيقية، من جهة نظر علم الاقتصاد). إذن فالتنمية تعني التغيير الجذري في مجالات الحياة الاقتصادية، والسياسية، ويشير مفهوم التنمية الاقتصادية إلى التغيرات الهيكلية في الاقتصاد القومي، فهي تتضمن التغيرات في تركيب الإنتاج وتوزيع الموارد الاقتصادية الإنتاجية بين النشاطات المختلفة الاقتصادية مما يعني على هذه التغيرات والارتفاع الإنتاج، وتعني التنمية كذلك بأنها التغيرات حدث في المجتمع بأبعاده المختلفة من اقتصادية وسياسية واجتماعية، وفكرية وتنظيمية من أجل توفير الحياة الكريمة للأفراد والمجتمع. (بن

قانة ومحمد، 2004 : 10)

من خلال تعريفات التنمية الاقتصادية الى ما يلي: (عجمية و اخرون , 2010 : 77)

✓ يوضح المفهوم البعد الإجمالي للتنمية، ليس فقط على الجانب الاقتصادي.

✓ التنمية تعني التغيرات الهيكلية في أبعاد المجتمع المختلفة.

✓ يجب أن توفر الأهداف الإنمائية حياة الكريمة للفرد.

نلاحظ من تعريفات النمو الاقتصادي والتنمية الاقتصادية، أنهما يختلفان ولا يعبران عن شيء واحد. فبينما نجد أن النمو الاقتصادي يعني زيادة معدل نمو الدخل القومي الفردي الحقيقي عبر الزمن، فإن التنمية الاقتصادية تعني التغيير في البنية الاقتصادية والاجتماعي والثقافي وغير ذلك ليشتمل على جميع أبعاد المجتمع. ينطبق في المقام الأول على اقتصادات البلدان النامية التي تحتاج إلى تغييرات من قبل البلدان الصناعية المتقدمة.

أن النمو الاقتصادي يعني ببساطة مزيداً من الإنتاج بينما تتضمن التنمية الاقتصادية زيادته وكذلك تنويعه، فضلاً عن التغيرات الهيكلية الفنية والمؤسسية التي يمر بها الإنتاج، وبالتالي التنمية هي مصطلح أوسع مضموناً من النمو الاقتصادي حيث يمكن التعبير عن التنمية على أنها نمو مضيفاً إليها التغيرات الهيكلية، فصحيح أن كل نمو مضيفاً إليها تغيراً إلا إن التغيير المرتبط بالتنمية يجب أن يشمل هيكل الاقتصاد الوطني يسعى إلى تنويع مصادر الإيرادات وتوسيع فرص ومجالات المشاركة أمام الناس.

في العمق في المفاهيم، يجب تأكيده على ما يلي

1. النمو الاقتصادي لا يعني فقط زيادة في الناتج القومي أو الدخل القومي، ولكن يجب أن تكون زيادة في الدخل الحقيقي لكل فرد يجب أن يتجاوز معدل النمو السكاني

معادلة هي : (1)....

معدل النمو الاقتصادي = معدل نمو الدخل القومي للدولة – معدل نمو السكان في الدولة

✓ الزيادة في الدخل الفردي حقيقي وليس نقد

الزيادة في متوسط دخل الاستمرارية للفرد، والذي طويل الأجل، وليس هناك زيادة مؤقتة، وسوف تقل قريبا أسبابها.

بفضل التعاريف المختلفة السابقة، نلاحظ أن هناك فرقا كبيرا بين مفهوم النمو ومفهوم النمو الاقتصادي، حيث أن التنمية أكثر تكلفة وعالمية ومشاركة في مفهوم النمو الاقتصادي، لأن التنمية الاقتصادية تشير إلى العمليات التي تؤدي عليها حدوث تغيير هيكلية وجذري في معظم هياكل المختلفة في الاقتصاد المحلي على خلاف النمو هذا يركز فقط على تغيير حجم السلع والخدمات الذي وردت من الفرد لزيادة متوسط الدخل.

ثانياً: أهمية النمو الاقتصادي

تشير الدراسات التنموية التي أجريت على بعض الدول النامية إلى أن النمو الاقتصادي هو أفضل طريقة للتخلص من الفقر، وتحقيق مستوى معيشي أفضل، حيث إن ارتفاع مستوى الدخل بنسبة 10%، يؤدي إلى معدل الفقر المنخفض من 20 إلى 30% والنمو الاقتصادي هو العديد من الأهداف:

1- **تقليل مستوى الفقر:** النمو الاقتصادي بسرعة وكفاءة، مما يؤدي إلى الحد من الفقر، في 14 دولة في التسعينيات، أدت الدراسات إلى أن ارتفاع الفقر في أحد عشر دولة انخفض بنسبة 7.1% عندما كان معدل دخل الفرد 1%.

2- **إعادة تشكيل المجتمع:** يتم تعزيز النمو الاقتصادي من خلال الدخل الشخصي لتوزيع الإيرادات، لأن لديهم قيامة الدخل للحد من الفقر، مع الحاجة إلى أن تكون مرتبطة بالنمو والمساواة في توزيع الدخل.

3- **خلق فرص عمل:** يعمل النمو الاقتصادي على خلق فرص وظيفية؛ من خلال ارتفاع الطلب على الأيدي العاملة، هذا يساعد في الحد من الفقر، كما يوازن بين عمليات الهيكلية الاقتصادية والصناعات التحويلية، تحسين ارتفاع الإنتاجية.

4- **دفع التقدم البشري:** ليس فقط مادياً، ولكنها تقدم أنماط حياة أفضل للأشخاص لتحسين الصحة والتعليم ، والعمل على إضافة الحوافز الاستثمارية، عن طريق زيادة الإنفاق الحكومي، وانتظار عوائد هذا الإنفاق في المستقبل.

5- **تطوير الصحة والتعليم:** تساعد الزيادة في الدخل من النمو الاقتصادي تحسين الخدمات الصحية للأفراد، وتتأثر التعليم أيضا بارتفاع معدل، باستخدام عدد المدارس والجامعات، والتي ستعزز مستويات الدخل. (<https://mawdoo3.com>)

ثالثاً: الأنواع النمو الاقتصادي

وهناك ثلاث أنواع من النمو الاقتصادي :

1- **النمو الطبيعي :** هو ذلك النمو الذي حدث تاريخاً بالانتقال من المجتمع الإقطاعي الى المجتمع الرأسمالية، في مسارات التاريخية الاجتماعية قادت عبر عمليات موضوعية ، إلى ، تقسيم الإجتماعي لعمل ، التراكة الأولي لراس المال ، سيادة الانتاج السلعي للاغراض المبادلة ، وتكوين السوق الداخلية بحيث يصبح لكل المنتج سوق يتفاعل فيها الطلب و العرض .

2- **النمو العابر:** يحدث نتيجة لعوامل طارئة الأمر الذي تؤدي توقف عنده في زوال تلك العوامل التي تسبب فيه، كما حدث في البلدان النامية ، بأسعار أعلى من بعض المنتجات، لا يمكن الاعتماد عليها لخلق آثار اقتصادية إيجابية بين القطاعات الاقتصادية.

3- **النمو المخطط:** الذي يعتمد على خط اقتصادي شامل يعتمد على استمرارها والأهداف الواقعية للتنفيذ والمتابعة. (P.Todaro, Michael, 2003, 3-5)

يعد موضوع النمو و التنمية من المواضيع المهمة التي ركز عليها الفكر الاقتصادي، و ان رافد النمو والتنمية معروفة وواضحة و تتمثل في الزيادات الكمية و النوعية للموارد بجميع اشكالها، وفي اغلب خطط التنمية يكون الهدف الرئيسي زيادة معدل نمو الناتج او دخل الفرد خلال الفترة المخطط لها .

عباس وجاسم, 2011 : 59)

رابعاً: عناصر النمو الاقتصادي

أ- **العمل :-** يعد عنصر العمل من العوامل المؤثرة بشكل كبير جدا في عملية الانتاج والعمل عبارة عن القدرات الفكرية والجسمية بإستطاعة للإنسان أن يستخدمها في العملية الإنتاجية , كما ويرتبط حجم اليد العاملة بعدد السكان القادرين على العمل وبعدهد ساعات العمل لكل عامل , وتساهم زيادة السكان بارتفاع حجم العمالة في البلد , ويتم تطوير عنصر العمل من خلال التدريب والتعليم

ب- رأس المال : يعد عنصر رأس المال عنصر تراكمية حيث يتألف من المباني والأراضي والأصول المانية وغيرها التي تدخل في العملية الانتاجية , ويتم تمويل رأس المال من الادخار المخصص للاستثمار , وان كل زيادة في الادخار تؤدي الى زيادة الاستثمار التي تؤدي بالنهاية إلى زيادة الدخل والانتاج , كما يمكن ان يمول رأس المال من خلال الاقتراض الداخلي او الخارجي أو المساعدات الدولية

ج- التطور التكنولوجي هو عبارة على التقنيات والنظم الحديثة والمتطورة التي تستعمل في العملية الإنتاجية والهدف منها التاج كميات اكبر وذات جودة عالية وبوقت أقصر مع الإبقاء على كمية المحلات نفسها او اقل منها أي المعنى الاستغلال الأمثل لكل عنصر من عناصر الام ويحدث التطور التكنولوجي والفني من خلال الاكتشافات والاختراعات الحديثة وابتكارات البحث العلمي. (عباس, 2018 : 167)

2.1.1: محددات ومقاييس النمو الاقتصادي

اولاً: محددات والعوامل النمو الاقتصادي

هناك مجموعة من المحددات والعوامل ذات أهمية كبيرة في تحديد النمو الاقتصادي، ويمكن أختصار هذا العوامل بالتالي :

1- رأس المال المادي و البشري :-

حيث ان رأس المال المادي يتضمن ويحتوي على المباني و المكائن و المعدات و المخزونات، حيث هناك سلعة انتاجية تساعد في انتاج سلع اخرى ومختلفة ، وهي سلعة مستمرة او سلع طويلة الاجل، ولانتاج السلع الراسمالية لابد للمجتمع ان يضحى بجزء من الاستهلاك الجاري لانتاج هذه السلع من خلال التراكم الراسمالي، هنا ظهرت اهمية التراكم الراسمالي في عملية النمو الاقتصادي .

اما مفهوم رأس المال البشري فهو مجموعة من المعارف والمهارات وقدرات الناس الذين يعيشون في قطر ما، أو هو مخزون المعرفة من خلال إعداد وإعادة التأهيل والتدريب، الطوائف اقتصاديا ومتكاملة في الأشخاص الذين تزيد من فعاليتهم الإنتاجية ، وهي لا تنصرف فقط الى مستوى الكفاءات، وانما يتضمن ايضا الصحة و النظافة و الغذاء. (حمداني و محي الدين, 2009 : 10-11)

2- السكان و القوى العاملة:-

نستطيع تقدير المعدل النمو الاقتصادي بواسطة معدل دخل الفرد الحقيقي مع أنه من المعروف:

المعدل الدخل الفرد الحقيقي = الناتج القومي الحقيقي الاجمالي / عدد سكان

من المعادلة المذكورة أعلاه لاحظت عندما يكون هناك معدل الزيادة في الناتج القومي الحقيقي الاجمالي اكبر من معدل عدد السكان عندما تكون الزيادة في معدل نصيب الفرد من الدخل الحقيقي أكبر وبالتالي

أرتفاع اكبر في معدل النمو الاقتصادي، إذا زاد معدل المنتج الوطني الحقيقي مع زيادة النمو السكاني، فإن الدخل الحقيقي لا يتغير.

يعتمد تأثير النمو السكاني على قدرة النظام الاقتصادي على امتصاص واستخدام العمل الإضافي ، و تتوقف هذه القدرة بصورة كبيرة على معدل ونوع التراكم الرسمالي ومدى توفر العوامل المرتبطة مثل المهارات الادارية و التنظيم، وبالتالي يكون له نفس التأثير القوي على الانتاج في حالة زيادة عدد الافراد، فاشكال التعليم وبرامج التدريب وغيرها اشكال للاستثمار في الموارد البشرية يكون لها تاثير كبير على العملية الانتاجية، وكذلك الاستثمارات المباشرة في المباني و المعدات والادوات وكذلك التدريب المتقدم و المناسب لمدرسين، كل ذلك يمكن ان يؤدي الى اختلاف كبير في انتاجية القوى العاملة، وعلى هذا فان مفهوم الاستثمار في الموارد البشرية وخلق راس المال البشري طريقا لتحسين الجودة وبالتالي الانتاجية . (فتحة و بنايي , 2009 : 8)

3- السياسات الاقتصادية :-

ان السياسات الاقتصادية الكلية تلعب دور رئيسي و فعال في عملية التنمية الاقتصادية، وخاصة في توفير بيئة جيدة للعملية الانتاجية، عندما تقوم الحكومة بتوسيع الخدمات مثل الصحة والتعليم والإسكان، مما يقلل من نوايا التنمية ، ان رفع مستوى التعليم للسكان وتحسين انتاجتهم وتهيئة ظروف صحية و السكنية هذه الخدمات تقع ضمن مسؤولية الحكومة، وكذلك توفير وسائل النقل والمواصلات وتجهيزات وموارد المياه النقية والطرق والسكك الحديدية والمواني والاتصالات السلكية وجميع هذه من المستازمات الاساسية للتنمية التي تكون بوضع أحسن تحت اشراف الحكومة حتى لو أن تنفيذ هذه المشروعات عن طريق القطاع الخاص داخل الدولة.

الا ان المعارضين لهذه الفكرة يرون ان السياسة الاقتصادية المفضلة هي ان يكون هناك حجم اقل من الانفاق واعطاء دور اكبر للقطاع الخاص وان تحافظ الحكومة على القانون لحماية ملكية الافراد وان لا تتدخل في الاسواق لان ذلك سوف يحدث تشوهات في الاسواق، وان تعطي الافراد الحرية في الادخار والاستثمار والانتاج لان ذلك يزيد من الناتج المحلي الاجمالي (GDP)) ويعزز النمو الاقتصادي ، فزيادة الانفاق الحكومي وفرض الضرائب العالية تقوض النمو الاقتصادي لان ذلك يؤدي الى تحويل الموارد الاضافية الانتاجية من القطاعات الاقتصادية الى الحكومة التي تستخدمها بشكل اقل كفاءة، كما ان توسع القطاع العام يعيق جهود العديد من الاقتصاديين وان مستوى ادنى من الانفاق الحكومي شأنه ان يعزز النمو الاقتصادي. (غازي و تمر , 2014 : 41)

4- الانفتاح التجاري :-

اختلف الاقتصاديون حول دور التجارة الخارجية و انفتاح اقتصاديات الدول عليها، الا ان العولمة الاقتصادية و التقلبات الاقتصادية العالمية أدت الى ان معظم الدول على الاتجاه الى الاندماج في الاقتصاد العالمي من خلال انفتاح اقتصادياتها على العالم الخارجي، وقد حفزت منظمات دولية عديدة هذا الاتجاه وفي مقدمتها البنك الدولي وصندوق النقد الدولي و المنظمة العالمية للتجارة ، وازدادت اهمية التجارة الخارجية مؤخرًا حيث اصبحت عاملاً رئيساً في رسم الاستراتيجيات الاقتصادية للدول وعلى وجه الخصوص النامية منها، اذ ترتبط السياسات الاقتصادي ذات طابع تنموي لهذه الدول بالتجارة الخارجية باعتبار ان الصادرات تشكل عاملاً اضافياً يسمح بتوفير إيرادات للدولة كما ان الواردات تساهم في توفير متطلبات النمو الاقتصادي.

وان التحليل الاقتصادي يرتبط بين التجارة الخارجية والنمو الاقتصادي وهذا هو عن طريق مضاعفة التجارة الخارجية ونعني بذلك إنها أكثر قدرة على تصدير أكثر من استيراد كل مرة وجود تأثير إيجابي على النمو الاقتصادي.

5 - الاستثمار الاجنبي المباشر :-

فرضت التغيرات الاقتصادية العالمية نفسها على التوجهات و السياسات الاقتصادية ، ويعتبر الاستثمار الاجنبي المباشر من ابرز مظاهر التوجهات الاقتصادية الحديثة نظراً للانفتاح الاقتصادي العالمي و تزايد التبادل الدولي وتوسع حركة رؤوس الاموال و اليد العاملة و التكنولوجيا، وارتبط الاستثمار الاجنبي المباشر بالنمو الاقتصادي باعتباره مولد وخلاق للانتاج من خلال مساهمته في خلق المؤسسات ومن ثم توفير السلع و الخدمات الاضافية.

6- التقدم التكنولوجي:-

يعتبر التقدم التكنولوجي من قبل عدد من الاقتصاديين بانه اهم عنصر لعملية النمو الاقتصادي، وينتج التقدم التكنولوجي في أسهل صورة من الطرق المعروفة والجديدة و المتطورة لايجاد المهام التقليدية، مثل صنع الملابس ، وبناء المنازل وقد صنف التقدم التكنولوجي الى ثلاثة تصنيفات اساسية وهي التقدم التكنولوجي المحايد يحدث هذا النوع عندما يصل مستوى الانتاج المرتفعة بنفس كمية و توليفة عناصر الانتاج، اما التقدم التكنولوجي الموفر للعمل ويعني استخدام عنصر العمل بنسبة اكثر من عنصر راس المال وهذا العنصر الموفر متوفر في الدول النامية نتيجة ندرة عناصر الانتاج الاخرى، اما الصنف الاخر هو التقدم التكنولوجي الموفر لراس المال فهو ظاهرة اكثر ندرة في العالم، وذلك لسبب الى ان معظم

الدراسات العلمية و التكنولوجيا العالمية تتم من قبل الدول المتقدمة والتطلع الى توفير العمل وليس راس المال. (ميلود و وعيل , 2014 : 37)

ثانيا : مقاييس النمو الاقتصادي :- (أسود و محمد , 2009 : 22-23)

يظهر مما سبق ، ان النمو الاقتصادي ما هو إلا تعبير عن الزيادة في طاقة الاقتصاد على إنتاج السلع و الخدمات ، أو تغير في حجم النشاط الاقتصادي القومي، ولقياس ذلك التغيير، هناك ثلاث الانواع لقياس النمو الاقتصادي

1- المعدلات النقدية للنمو : المعدلات المقدية النمو التي يتم حسابها أستنادا على التقديرات النقدية للحجم الاقتصاد القومي . أي بعد تحويل المنتج العينية لذلك الاقتصاد دولة إلى مايعادلها بالعملات النقدية المتداولة ، كلك تحويل المنتجات الخدمية إلى مايعادلها بالعملات النقدية المتداولة، ورغم العديد من التحفظات على هذا السلوب التي يرجع معظمها إلى سوء التقدير ، أو اغفال أثر التضخم أو اغفال نسبة التحويل فيما بين مختلف العملات، لكنها دائما أسهل وأبسط أساليب مميزة بين:

أ- المعدلات النمو بالأسعار الجارية : عادة ما يتم القياس نمو الاقتصاد القومي بأستخدام العملات المحلية، ويتم نشر البيانات الخاصة به سنوياً، وبذلك يمكن قياس معدلات النمو السنوي أو معدلات النمو مع فترات معينة على أساس هذه البيانات، يتم التحقق من هذه الطريقة أثناء دراسة معدلات النمو قصيرة الأجل، واحدة من أكبر الدروس، ومعدل نمو المنتج الوطني الإجمالي، ومعدل هدير والدخل القومي.

ب- المعدلات النمو بالأسعار الثابتة: ومع بروز ظهرة التضخم الاقتصادي و ارتفاع الاسعار أصبح من اللازم تعديل البيانات أستناد إلى الارقام القياسية للأسعار . حيث لا تعبر الأسعار الجارية تعبيراً صحيحاً عن الزيادة الانتاج أو الدخل .

ج- المعدلات النمو الدولية : عند إجراء الدراسات الاقتصادية الدولية المقارنة لا يمكن أستخدام العملات المحلية نظراً لا اختلاف أسعار تحويل العملات من بلد لآخر، لذلك يلزم تحويل العملات المحلية بعد إزالة عادة ما يكون تأثير التضخم مقارنتها بالعملة هو الدولار الأمريكي

2- المعدلات العينية للنمو: مع ارتفاع معدلات التأثير الكبير للسكان في البلدان المخلوقة بنهج نمو الدخل ومعدلات النمو في الإنتاج، واستخدام المؤشرات لمتوسط معدل النمو، حيث تشير هذه الفئات إلى النمو الاقتصادي في علاقتها بمعدلات السكان ، ومنها على السبيل المثال: معدلات النمو نصيب الفرد من الناتج القومي ، معدل نمو النصيب لبفرد من الناتج المحلي ، معدل النصيب الفرد الدخل القومي .

3.1.1 : الفرق بين النمو والتنمية الاقتصادية

نعتمد أن مصطلحات النمو الاقتصادي والتنمية الاقتصادية غالباً ما يتم الخلط بينها وبين هذين المصطلحين. على الرغم من أن الاقتصاديين الغربيين غالباً ما يستخدمون مصطلح النمو ، إلا أن معناها وطبيعتها مختلفان. ب ، ما يفصل بين المفهومين هو أن النمو الاقتصادي: (خليل, 2009 : 28)

يتكون من أدوات مختلفة التي تساعد على زيادة الدخل وقيمه من خلال الاستفادة الكاملة من الموارد الاقتصادية المتاحة ، والنمو الاقتصادي هو كل العمليات التي تحاول استخدام الموارد الوطنية لزيادة الدخل القومي وتحقيق أعلى دخل. تستخدم الدولة معدلات دخل الأفراد والشركات من جميع عوامل الإنتاج: الموارد الطبيعية والبشرية والرأسمالية لزيادة الإنتاجية وزيادة عدد السلع والخدمات باستخدام توفير العمالة والآلات والألات والموارد الإنتاجية للمساعدة في دعم النمو الاقتصادي. يدعم النمو الاقتصادي اقتصاد الدولة ويزيد من معدل الاكتفاء الذاتي من خلال دعم الشركات والأفراد والمؤسسات ومن ثم قياس نجاحهم في تحقيق قيمة الدخل المطلوبة خلال السنة المالية الحالية. تسعى جميع دول العالم إلى تحقيق نمو اقتصادي مستدام للأجيال القادمة ، وتعتمد التنمية المستدامة على الحفاظ على الموارد المتاحة واستخدامها بطريقة تضمن استدامتها واستمراريتها على المدى الطويل. الهدف الأساسي الذي تسعى الحكومة جاهدة لتحقيقه لتحسين مستويات المعيشة الشخصية مثل المجتمع ، فهو مؤشر على الرخاء والسعادة. النمو الاقتصادي هو نمو متوسط الدخل الحقيقي للفرد بمرور الوقت ، أي إجمالي دخل الفرد مقسوماً على عدد السكان ، ولكن تجدر الإشارة إلى أن الزيادة في إجمالي الدخل لا تعني بالضرورة النمو الاقتصادي.

أما التنمية الاقتصادية هو فرع اقتصادي يهدف إلى تعزيز النمو الاقتصادي للدولة من خلال خطط التنمية ، والغرض منه التطبيق أو تنفيذ مجموعة من الاستراتيجيات الاقتصادية الناجحة لتحسين الوضع الاقتصادي. القدرة ؛ الاستفادة من ثروة بلدها ، لا سيما في المناطق ذات التنوع القليل أو التي تفتقر إلى التنمية الاقتصادية. وهي من التدابير الاقتصادية التي تعتمد على التطور التكنولوجي والعلمي للتحويل من حالة اقتصادية إلى أخرى ، مثل التحول من اقتصاد زراعي إلى دولة صناعية ، وهي إحدى وسائل تعزيز النمو الاقتصادي. وهي سلسلة من الإجراءات التي اتخذتها الدولة وصانعو السياسات وصناع القرار ، بهدف تحسين المستوى الاقتصادي داخل الدولة ، وتحسين حياة الناس وصحتهم وتعليمهم ومواطنتهم ، والاستفادة من التكنولوجيا المتقدمة والأجهزة الإلكترونية. القدرة والطاقة على الاستثمار في مختلف العلوم والمعارف والتي بدورها لها تأثير إيجابي على المجتمع

تكمن أهمية النمو الاقتصادي في زيادة قيمة الدخل لزيادة دخل الفرد ، وتوفير الاحتياجات الأساسية ، وخاصة الغذاء الميسور التكلفة الذي يمكن للجميع تحمله ، إنشاء المزيد من الوظائف ، وتحسين صحة

الفقراء ، والتعليم والأفراد على المستوى الاجتماعي ، تقليص عجز الموازنة في الموازنة ودعم ميزان المدفوعات وتحقيق الاستقرار الاقتصادي للدولة والمساهمة في نمو الدخل المحلي. يهدف النمو الاقتصادي إلى تحسين المستوى الاقتصادي للدولة من خلال وضع الخطط والحلول الاقتصادية ورعاية وتدريب العاملين والموظفين وتوفير كافة الأدوات المالية والمعلومات والتكنولوجيا المالية لتحسين وزيادة الإنتاج المحلي والدخل القومي وترشيد الاستهلاك والحفاظ على الاقتصاد. يتم تحقيق النمو. موارد الدولة وانتشار الوعي الاقتصادي. (<https://fbs.ae/analytics/articles/7784>)

تعمل التنمية الاقتصادية على تحسين الاقتصاد الوطني من خلال تطوير ودعم مختلف القطاعات الاقتصادية ، مثل: تطوير المصانع لتطوير القطاع الصناعي ، والاعتماد على التكنولوجيا وأحدث التقنيات ، وتوفير خامات عالية الجودة ، وتطوير العلاقات التجارية وتعزيزها لتطوير القطاع التجاري. وتنظيم الأنشطة التجارية سواء كانت الداخلية أو العالمية ، وكذلك من خلال تطوير المساحات الخضراء لتطوير القطاع الزراعي ، وتطوير آليات الاستصلاح الزراعي وطرق الري ، وتطوير شبكات النقل من خلال إنشاء وتطوير الطرق ، وتطوير البنية التحتية الوطنية.

الهدف الأساسي للتنمية الاقتصادية هو زيادة الدخل القومي ، لأن الدخل القومي يساعد على تحسين المستوى المعيشي للأفراد ويدعم قطاعي التجارة والصناعة لتعويض ضعف الاقتصاد المحلي. تسعى التنمية الاقتصادية إلى تحقيق العديد من الأهداف منها: الاستثمار في الموارد الطبيعية لزيادة الاستثمار المحلي والدولي في هذه الموارد ، ودعم رأس المال الذي يعاني من عجز أو عجز ، والتأكيد على التجارة لدعم الاحتياجات الأساسية للسكان ، ومعالجتها من خلال القوانين والأنظمة. قضايا الفساد الإداري من أجل الحد من الفساد الذي يؤثر على استقرار القطاع الاقتصادي ، وكيفية إدارة الدين الخارجي لإيجاد أفضل السبل لسداد الديون ، والحد من البطالة ، والسعي لتقليص الفجوات الاقتصادية والاجتماعية بين جميع فئات المجتمع . للمجتمع بالتطور تلقائيًا ، بل ستقوده إلى المجال المناسب. تهدف إلى تحقيق التغييرات المؤسسية والتنظيمية والتكنولوجية اللازمة لذلك.

2.1 : النمو الاقتصادي في ضوء أفكار وتحليلات قادة الفكر الاقتصادي

1.2.1 : تحليلات قادة المدارس الكلاسيكية والماركسية والنيو كلاسيكية حول النمو الاقتصادي

النمو الاقتصادي في ضوء أفكار وتحليلات قادة الفكر الاقتصادي شغل الموضوع النمو الاقتصادي حيزا كبيرا ضمن أفكار والكتابات المنظرين الاقتصاديين الأوائل على الاختلاف أطيافهم وانتماءاتهم الفكرية، كما حاول كل فرد من هؤلاء تحليل وتفسير ظاهرة النمو حسب معطيات المرحلة التي عايشها وتأثيراتها

على منهجه الفكري. وفي هذا السياق، يتم التطرق إلى رؤى وأفكار رواد الفكر الاقتصادي حول النمو، وذلك على النحو التالي:

تحليلات قادة المدارس الكلاسيكية و الماركسية و النيوكلاسيكية حول النمو الاقتصادي في هذا الصدد، يتم التطرق إلى:

أولاً- أفكار " Smith Adam " حول النمو الاقتصادي

يعتبر " Smith. A " من رواد المدرسة الكلاسيكية، و كان كتابه (ثروة الأمم) معنياً بمشكلة النمو الاقتصادي، أعتقد أن هناك يد خفية لقيادة آلية السوق، وكان ضد التدخل الحكومي في الصناعة والتجارة. وأقر بأن أساس التنمية الاقتصادية هو التراكم الرأسمالي الناتج عن فائض الإنتاج (أي الفارق بين الدخل الناتج والتكاليف الأولية) والذي يستعمل في استثمارات جديدة، فإذا ما توفر السوق الكافي، فإن تقسيم العمل والتخصص يساهمان في تزايد الدخل، وذلك ما ينجر عنه توسع في حجم السوق، وزيادة في الادخار والاستثمار. كما شجع المبادلات التجارية و رأى أن التجارة الخارجية تعد مصدراً مهماً للتقدم الاقتصادي كما رأى بأن عناصر النمو منتجين من المزارعين ورجال الأعمال ما يدعى حرية التجارة والعمل والمنافسة لتوسيع النشاط الاقتصادي. يعتمد تنفيذ الاستثمارات في التوقعات من الفوائد المستقبلية لرأس المال وتعتمد على هذا الموضوع المناخ الاستثماري في الاقتصاد الوطني. (زقير ، 2015 :

(20)

كما بدأ "سميث. عملية النمو هي عملية داخلية، فإن تراكم رأس المال يؤثر على إنتاجية العمل، المدفوع لتحسين الإنتاجية ويعتبر مساهماً هاماً ويعتبر تحسين الإنتاجية ويعتبر مساهماً مهماً ويعتبرون تحسين الإنتاجية ويعتبرون تحسين GoRgetzer، ثم التأكيد على أهميته التفصيلية وخصائص مفصلة للخصائص الرئاسية، التي تمثل: تحسين الموظفين وحماية العمل ويحمي الآلات المحددة، وسيلة لآلات أخرى وابتكارية خاصة، الوسائل والأنظمة.

إنه مهتم بمساهمة التقدم التكنولوجي والبحث والتطوير للنمو الاقتصادي، لكنني أعتقد "سميث. بوجود هو نمو ممكن أو ممكن، وهي: (العرض غير الكافي من العمال - شح الطبيعة - تآكل حوافز التراكم). (القريش , 2004 : 77-79)

ثانياً- أفكار " Malthus Robert " حول النمو الاقتصادي

يعتبر (Malthus. R) أيضاً من رواد المدرسة الكلاسيكية، وكان ل (Malthus. R) باعتباره زعيماً للمدرسة التشاؤمية، النظرية السكانية المعروفة باسمه (نظرية مالتس للسكان) التي تنص على: (إن عدد

السكان إذا لم يضبط - فإنه سيتزايد بمتوالية هندسية كل ربع قرن (25 سنة) بينما لم يزداد إنتاج الغذاء أحسن الظروف إلا بمتوالية حسابية خلال نفس الفترة.) وتتمثل النظرية المالتسية للتنمية في ضرورة زيادة رأس المال المستثمر في القطاعين الزراعي والصناعي، مقترح إتباع أساليب الإصلاح الزراعي كوسيلة لتحقيق زيادة الإنتاج وحصة أكبر من الاستثمارات الثقافية لجميع الأراضي الزراعية، مما يوفر فرصاً لربحية الاستثمارات. هذا الباقي أدى إلى عاصمة القطاع الصناعي والذي تتضح فيه الغلة المتزايدة والتقدم التكنولوجي، لتزيد أهمية هذا القطاع مع دوران عجلة النمو. ويشدد "Malthus. R" على تطور في القطاعين مع بعضها البعض ، وليس التركيز على بعضها البعض. (البخاري, 2006 : 32)

(www.kau.edu.saFiles0002132SubjectsED3.pdf)

ثالثاً: دافيد ريكاردو:

من خلال نظريته في التوزيع (توزيع الدخل القومي على عناصر الإنتاج الثلاث العمل والأرض ورأس المال) افترض ريكاردو أنه سيتم استهلاك كل الحصة التي يأخذها مالك الأرض من منتوجها على شكل ريع، في حين سيتم ادخار وإعادة استثمار الجزء الأعظم من الأرباح وذلك لزيادة العمالة وتوسيع الإنتاج. وتتكون الأرباح عند ريكاردو من مصدرين هما الفائدة وكسب المنظم (لم يحل هذين المصدرين ولم يميز بينهما)، وجعل سعر الفائدة يتحدد بمعدل الربح ما الذي يمكن الحصول عليه ، أما ما يزيد عن هذا المعدل من الفائدة فهو يمثل مكسب المنظم، وبالنسبة لمصدر الربح الذي يتوقف على سعر الفائدة اعتقد ريكاردو أنه يتحدد بانتاجية رأس المال، واعتبره أمراً مسلماً به ولم يدخل في تحليله ونقاشه، لكنه قام بتعريف مفهوم رأس المال في كتابه " المبادئ " في الجزء الخاص بالأجور على أنه "ذلك الجزء من ثروة الأمة الذي يوظف في الإنتاج ويتكون من الطعام والملبس والأدوات والمواد الخام والآلات"، أي أن ريكاردو اعتبر رأس المال مدفوعات مقدمة للعمال أما الأرباح فتتمثل في زيادة قيمة الناتج عن هذه المدفوعات المقدمة، وباختصار فإن اعتقاد ريكاردو هو أن معدل الربح (ومن ثم توسيع الإنتاج) يتوقف مباشرة على الأجور حيث تربطهما علاقة عكسية، فتزداد الأرباح كلما هبطت الأجور والعكس صحيح، ويقول ريكاردو في هذا المجال " أنه في كل الدول وفي كل الأزمنة فإن الأرباح تتوقف على كمية العمل المطلوبة لتزويد العمال بالضروريات، سواء أولئك القائمين بالعمل على الأرض أو أولئك العمال القائمين بتوظيف رأس المال الذي لا يقل ريعاً. (ابو عيده و شعبان , 2008 : 186-187)

رابعاً: النمو الاقتصادي في ضوء أفكار قائد المدرسة الماركسية " Marx Karl "

اختلف الاقتصاديون الكلاسيك حول أسباب انخفاض معدل الربح على رأس المال مع النمو الاقتصادي، فبينما اعتقد "Smith. A" أن السبب يعزى إلى التنافس بين الرأسماليين، اعتقد "Ricardo. D" أن

السبب هو تناقص العوائد على الأرض وارتفاع حصتي الأجور والربح، وبالنسبة "Marx. K" فإن الأزمات الدورية التي ترافق حالة فائض الإنتاج والاضطراب الاجتماعي هي التي تجعل النمو لا يستمر إلى الأبد. فحسب هذا الاقتصادي تتحدد الأجور بالحد الأدنى لمستوى الكفاف، ومع زيادة الكثافة الرأسمالية لتكنولوجيا الإنتاج فإن حصة ترتفع رأس المال الثابت ويقل من معدل الربح حسب القانون تناقص قيمة (الفرق بين كمية إنتاج العامل والحد الأدنى لأجر العمل)، كما أن فائض العمل يدفع الأجور للانخفاض، وأن أي تراكم رأسمالي يقود الجيش الاحتياطي للعمال إلى الإخفاء، الذي يدفع حتى الآن والأرباح أدناه ، وكل محاولة للرأسماليين لعكس العملية يجب أن تحل رأس المال محل العمل، مما يؤدي إلى انتشار البطالة، ويعجز العمال عن استهلاك كل المنتجات، فيعجز الرأسماليون عن تصريفها، فتظهر الاضطرابات الاجتماعية وتتحوّل معها السلطة ووسائل الإنتاج إلى العمال، فتتهار الرأسمالية. كما إن تحليلات "Marx. K" بخصوص أداء الرأسمالية كانت محاولة جيدة لفهم الميكانيزمات التي تعتمد عليها في تحقيق النمو الاقتصادي، إلا أن تنبؤاته بخصوص انهيار ذلك النظام لم تكن صحيحة، حيث زيادة الأجور النقدية لا تؤدي حتماً إلى زيادة الأجور الحقيقية، بل يمكن أن يعوض الرأسماليون ارتفاعها برفع إنتاجية العمل، كما يمكن تحقيق ذلك باستخدام التقدم التكنولوجي الذي أهمله "K. Marx". (كبداني، 2013: 36-37)

خامساً: النظريات النيوكلاسيكية في النمو:

ظهر الفكر النيوكلاسيكي في العصر التاسع عشر المنصرم ، وبمساهمات أبرز اقتصاديها وهم الفريد مارشال ، فيسكل وكلارك، وهو قائم على أساس الاحتمال الحالي، تستمر محاكمة النمو الاقتصادي دون الركود الاقتصادي كنظرية كلاسيكية، ربما الأفكار الأكثر أهمية ودراسات النيوكلاسيك تتمثل في :

1- النمو الاقتصادي عملية متماسكة ومتكاملة ومتوافقة مع تفاعلات إيجابية. ونتيجة لذلك ، يؤدي نمو قطاعات معينة إلى نمو قطاعات أخرى ، مما يبرز فكرة الاقتصادي مارشال عن المدخرات الخارجية ، بينما يؤدي نمو الإنتاج الوطني إلى مناطق مختلفة. نمو. مجموعة الدخل حسب الراتب والربح.

2 - النمو الاقتصادي يعتمد على عدد العناصر المتاحة والعوامل الإنتاج في المجتمع (العمل، الأرض، الموارد الطبيعية، رأس المال، التنظيم، التكنولوجيا).

3 - إلى مكان العمل، يجد النظرية صلة بين تقلبات السكان وحجم القوى العاملة في البلاد بأهمية الزيادة في السكان أو القوى العاملة في حجم الموارد الطبيعية المتاحة..

4- فيما يتعلق رأس المال اعتبر النيوكلاسيك عملية النمو محصلة لتجانس بين التراكم الرأسمالي والارتفاع المعدلات السكانية، حيث أنه مع ارتفاع التكوين الرأسمالي فإنه يعني زيادة عرض رأس المال ، التي تؤدي إلى تخفيض سعر الفائدة، فتزيد الاستثمارات، ويزيد الإنتاج، ويتحقق النمو الاقتصادي، هذا

مع الإشارة إلى دور الادخار في توجيه الاستثمارات، يعتبر النيوكلاسيك الادخار عادة راسخة في الدول التي تشق طريقها نحو التقدم، لتأخذ بذلك عملية الاستثمار والنمو شكلاً ألياً ميكانيكياً.

5- أما عنصر التنظيم فيرى أنصار هذه النظرية أن المنظم يشغل التطور التكنولوجي بالصورة التي تنفي وجود أي جمود في العملية التطويرية، وهو قادر دائماً على التجدد والابتكار

6- شبه مارشال النمو الاقتصادي بالنمو العضوي لا يتحقق فجأة إنما تدريجياً، وقد استعان النيوكلاسيك في هذا الصدد بأسلوب التحليل المعتمد على فكرة التوازن الجزئي الساكن، مهتمين بالمشاكل في المجال القصير، إذا كان كل مشروع صغير جزء من كل أجزاء الدودة في شكل منسق ومترابط وتأثير مزدوج مع مشاريع أخرى. (M. ROEMER, GILLS, 2004 : 59-56)

2.2.1 : النمو الاقتصادي في ضوء تحليل الاقتصادي الكينزي

عودة التحليل الكينزي مخالفاً للكثير من الآراء والتحليل ما سبقه، خاصة ما يأتي إلى ميزان الاستقرار الاقتصادي. ويوضح النموذج الكينزي احتمال حدوث التوازن الاقتصادي مستوى أقل من التشغيل التام هذا، الذي يحدده الطلب العام، والمشاكل التي تخترق نظام الرأسمالي، لا يكفي النظام للطلب الفعال، وأن الاستثمارات في سعر الفائدة هي وظيفة ودخل إذا أرصدة الاستثمار المخطط لها المدخرات المخططة، وفي إشعار قصير هناك أساساً للدخل القومي، فإن جمعية الاستثمار الإنتاجية الخاصة هي الزيادة في معدلات النمو في الموعد النهائي. الأرباح هي النتيجة الإجمالية، وزيادة كل منها زيادة في الإنتاج، والتي لا تتحقق إلا من خلال استثمارات متزايدة المترابطة وزيادة قدرات الإنتاج المطلوبة في القيمة وعدد الإنتاج الكلي، وبالتالي كينز بجانب عملية النمو الاقتصادي في البلدان المتقدمة:

(أ) يتم إنشاء النظام من خلال إنتاج غني يتوافق مع قيمة قيمة لوحدة العملات، وعند بيعها إلى المصنع، تكاليف الإنتاج في شكل الأجور وريع وفائدة ، الذي يمثل الدخل للأفراد، مثل دخل الربح إلى المصنع، يجب أن يكون ما يعادل قيمة الإنتاج مع قيمة الدخل الناتجة عن هذه العملية بالنسبة لهذا، بالنسبة لجميع المصانع، كل ما يتم تشكيله، يجب على الأشخاص أن يقضوا كل ما تلقوه من دخول الأرباح على مستويات عالية جداً، والذي له رغبة في إنتاج نفس الكمية أو أكثر في الموسم التالية ، الأموال من رجال الأعمال إلى أعضاء الشركة في شكل راتب، والعوامل، والفوائد والأرباح، والتي تنتمي إلى العكس تدير على اليسار للشركات عندما يشتري الناس السلع والخدمات ، مما يضمن تتابع واستمرار المراحل.

(ب) غير ما لا يحدث تلقائياً ، يجب ألا تقضي دخلهم، لكنهم يثمنون حصة (عادة البنوك)، لذلك لا يحدث انخفاض في إطار النفقات، يتم إصدار بعضها للمنتجات الخارجية (الواردات) وقضاء المنتجات المحلية والجزء من دخل حكومتهم في شكل ضرائب، كل من انخفاض النفقات.

(ج) يمكن أن يقابل التسريبات (الادخار - الضرائب - الواردات) ثلاثة تيارات عكسية تمثل حقنا لتيار الإنفاق، مثل: الاقتراض من البنوك لزيادة رأس مال المنشآت لتمويل الاستثمار في سلع رأس المال، والإنفاق الحكومي الممول عن طريق الضرائب المحصلة سابقاً، والصادرات التي يطلبها الأجانب من السلع الوطنية. وبالتالي فإن تساوي التيارات الثلاثة للتسرب والحقن يكون عندها الإنفاق مساوياً للإنتاج، ومع افتراض أن التركيب الهيكلي لكل الأسعار النسبية يوزع الطلب على الصناعات المختلفة لدرجة أن يكون الطلب مساوياً للعرض في كل صناعة مما يعني أن كل ما ينتج يباع ومن ثم يسود الرخاء في المجتمع، وفي هذه الحالة وبتوفر السلع والخدمات فإن تخلف الطلب الكلي هو السبب في حدوث الأزمة، مما يدفع بالمنظمين ورجال الأعمال إلى الإحجام عن التوسع في النشاط و لا يعاودون نشاطهم إلا بتزايد الطلب لزيادة تشغيل الموارد العاطلة.

(د) أخيراً، يتم توازن الاقتصاد الوطني مع الطلب العام على الاقتراح الجميع، بغض النظر عن حجم موظفي الموارد مع البطالة، أي على مستوى التشغيل الناقص وليس التام ، مما يحقق النمو الاقتصادي في إحدى مراحلها في الدول الرأسمالية. (الكبداني , 2013 : 39-41)

بدأ نموذج "دومار-هارود" بالتكيف مع النموذج الكينزي ، وهو ما يفسر ذلك ظاهرة النمو. ويستند النموذج إلى تجربة البلدان المتقدمة ويختبر متطلبات النمو المستقر في هذه البلدان. وخلص إلى أن الاستثمار يلعب دوراً فعالاً في عملية النمو. طرح هارولد روي السؤال الخطوة التالية: إذا أدت التغييرات في الدخل إلى تحفيز (تسريع) الاستثمار ، فما هو معدل نمو الدخل بحيث تتساوى المدخرات؟ هل تخطط للاستثمار لضمان التوازن الديناميكي للاقتصاد الذي ينمو بمرور الوقت؟ بمعنى آخر ، هل هذا ممكن؟ هل يستطيع الاقتصاد الحفاظ على معدل نمو ثابت إلى الأبد؟ من جهة أخرى ، استكشف "دومار إيفيسي" الاحتمال الحفاظ على الاقتصاد المتنامي مستغلاً بالكامل.

أولاً ، يفترض النموذج أن مستوى الدخل يتناسب طردياً مع التوظيف الكامل. في كل عام ، يجب أن يكون مبلغ الإنفاق الناتج عن الاستثمار كافياً لاستيعاب الناتج المتزايد للأسباب التالية: الاستثمار ، إذا تم إعطاء الميل الهامشي للادخار ، فكلما زاد تراكم رأس المال ، زاد الدخل من منظور وطني ، من الضروري زيادة المبلغ المطلق لصافي الاستثمار بشكل مستمر ، الأمر الذي يتطلب بدوره نموًا مستمرًا الدخل الفعلي. يمكن توضيح ذلك من خلال تخيل وضع لن يزيد فيه الدخل القومي الحقيقي ، بل سيبقى ثم ابحث عن تأثير صافي الاستثمار ، لأن صافي الاستثمار هو تكوين رأس المال ، و يزيد رأس المال من القدرة الإنتاجية للاقتصاد الوطني ، لذلك إذا تم الحفاظ على الدخل ، فسيتم إنشاء العديد من المعدات الرأسمالية سيؤدي الثابت الحقيقي إلى إحدى النتائج التالية (رأس المال الجديد لا يزال غير مستخدم الأموال الجديدة على حساب الأموال القديمة - استخدام أموال جديدة في الأعمال التجارية قلل من الاستخدام لذلك ، فإن

تكوين رأس المال ، إذا لم يقترن بزيادة في مستويات الدخل ، سيؤدي إلى بطالة رأس المال العمل ، أي نمو الدخل شرط ضروري لتجنب السلع الرأسمالية الزائدة عن الحاجة والبطالة في العمل .

إسهام النظرية الكنزوية في النمو الاقتصادي :

لقد استمرت النظرية الكلاسيكية لعدة عقود، حيث كانت هذه النظرية مفسرة لمختلف الظواهر الاقتصادية آن ذلك، إلا أن ظهرت مشكلة اقتصادية كبيرة والمتمثلة في الكساد الكبير سنة 1929، وعجزت النظرية الكلاسيكية على تفسير ومعالجة هذه الأزمة، مما أدى إلى ظهور نظرية جديدة والمتمثلة في النظرية الكنزوية **فرضيات وأسس النظرية الكنزوية** : لقد كان النمو الاقتصادي سريعاً ومرتفعاً ومنتظماً قبل الثلاثينات من القرن العشرين، ولم تتخلله أية مشكلات حتى جاء الركود الاقتصادي الذي سمي بالكساد العظيم خلال الفترة 1930-1939 والفترة بعد الحرب العالمية الثانية. وبذلك بدأ الاهتمام بمسألة النمو الاقتصادي، وهذه طريقة الثورة الكنزوية في نظرية الدخل التي قادها كين. ز يعتبر جون مينارد كينز مؤسس المدرسة الكينزية، حيث انطلق في بناء نظريته في ظروف مغايرة لتلك الظروف التي بنيت فيها النظريات السابقة، و أهم ظرف أزمة الكساد الكبير التي أصابت العالم الغربي سنة 1929 ، والتي من مظاهرها حدوث كساد في السلع والخدمات (العرض اعلا الطلب) توقف عملية الإنتاج وبالتالي عملية النمو الاقتصادي ، بالإضافة إلى مستويات عالية من البطالة وانخفاض مستويات الأسعار. كينز تم استردادها في نظرية الناقل الكلاسيكية التي فعلواها في عدة جوانب:

1. عدم صحة فكرة التشغيل الكاملة .
2. عدم صحة فرضية التوازن التلقائي .
3. عدم وجود الواقع محايد الدولة .
4. عدم صحة فرضية مرونة الأجور والأسعار، خصوصا الأجور في اتجاهها الهبوطي .
5. عدم وجود صلاحية القانون للأسواق وفكرة العرض يخلق الطلب.

كما قدم عدة فرضيات أهمها:

6. يمكن توازن المدخرات عند وجود حالة كاملة غير فعالة، يستغرق وقتاً طويلاً.
7. لا يمكن توازن الاقتصاد تلقائياً، وهذا سيكون على المدى الطويل وتكاليف اجتماعية باهظة الثمن.
8. تحتاج الدولة إلى الدخول إلى إعادة التوازن الاقتصادي أو الحفاظ عليها.
9. يتم تحديد الطلب من خلال الاقتراح المناسب له وليس آخر.

على اثر الفرضيات السابقة قام كينز ببناء النظرية الكينزية، حيث اعتبر أن أزمة الكساد العظيم هي أزمة في الطلب، وليس مكتب فائض في الاقتراح، وحسب ذلك يتطلب الأمر يتطلب من الطلب على نقل الاقتراح وبالتالي استعادة العملية النمو لصيرورتها . وعليه فإن الأمر يتطلب - حسب كينز - تحديد محددات الطلب الكلي (الوطني)، وذلك لمعرفة السياسات المناسبة، اقترح كينز حل لهذه المشكلة، وذلك من خلال تدخل الحكومة عن طريق زيادة الإنفاق الحكومي لتحريك الطلب الكلي، حيث أن الإنفاق الحكومي من شأنه أن يحرك الطلب الاستهلاكي (لأنه يرفع دخل المستهلكين ، كما أنه يحرك الطلب الاستثماري الخاص (بسبب زيادة الطلب الاستهلاكي الخاص، الطلب الاستثماري العام ، (ولقد وضع كينز شرط لهذا الإنفاق بحث يجب أن يخصص إما للاستهلاك العام (زيادة أجور العمال، زيادة الإنفاق على تحسين الإدارة العمومية، تقديم إعانات للعاجزين...))، أو أن يخصص في الاستثمارات العمومية غير المنتجة (بناء الطرقات والموانئ، المستشفيات، المدارس...)). وذلك لتفادي تأزم ظاهرة الكساد. وبذلك تتحرك عملية الاستثمار والإنتاج، وبالتالي تعود عملية النمو الاقتصادي والتنمية الاقتصادي للمرور من جديد . (القرشي 2007، : 74)

3.2.1 : النموذج النيوكينزي في النمو الاقتصادي

جاء نموذج "Domar-Harrod" ليجري تعديلات على النموذج الكينزي الذي عانى قصورا في تفسير ظاهرة النمو. و استند هذا النموذج على تجربة الدول المتقدمة، ويبحث في متطلبات النمو المستقر في هذه الدول. وقد توصل إلى استنتاج مفاده أن للاستثمار دورا رئيسيا في عملية النمو. وقد طرح "Harrod" " Roy التساؤل التالي: إذا كان التغيير في الدخل يحفز الاستثمار (المعجل) فما هو معدل نمو الدخل لكي يتساوى الادخار والاستثمار المخططين لكي يتم تأمين التوازن المتحرك لاقتصاد ينمو مع الزمن؟ وبعبارة أخرى هل يمكن للاقتصاد أن ينمو بمعدل مستقر للأبد؟. ومن جانب الأخرى بحث "Domar Evesy" "في الظروف التي يمكن أن تجعل الاقتصاد الذي ينمو أن يحافظ في حالة الاستخدام التام .

افترض النموذج لأول مرة أن ارتفاع الدخل يتناسب مع التشغيل الكامل، فإن الحفاظ على الوزن من سنة واحدة إلى آخر ، يتطلب أن يكون حجم الإنفاق الذي يولده الاستثمار كافيا لامتناس الناتج الذي يتزايد بسبب الاستثمار، إذا كانت المهمة تستقبل المدخرات، فإن جمع رأس المال أكبر، وكلما ارتفع الدخل الوطني، كان من الضروري تزايد الحجم المطلق للاستثمار الصافي باستمرار، وهذا ما يتطلب بدوره نموا مستمرا في الدخل الحقيقي. يمكن تقديم هذا عن طريق التصوير الموقف الذي لا يتطور في دخله القومي الحقيقي ، بل يظل ثابتا، والبحث عن أثر الاستثمار الصافي عندئذ، وبما أن الاستثمار الصافي هو تكوين لرأس المال، وبما أن رأس المال يزيد من القدرة الإنتاجية للاقتصاد الوطني، فإن خلق المعدات الرأسمالية العديدة يؤدي إذا ظل الدخل الحقيقي ثابتا يؤدي الى احدى النتائج التالية (أن يظل رأس مال

الجديد بدون استعمال - ان يتم استخدام رأس المال الجديد على حساب رأس المال القديم - أن يستخدم رأس المال الجديد محل العمل "أن يقل استخدام العمل). وهكذا فإن تكوين رأس المال إن لم يرافقه ارتفاع في مستوى الدخل أدى إلى بطالة في رأس المال والعمل، وهذا هو، نمو الدخل ضروري لمنع فائض رأس المال والبطالة في عمل. و هكذا، يوضح النموذج العلاقة بين النمو والبطالة في المجتمعات الرأسمالية، إلا أنه اتخذ بشكل مكثف في الدول النامية كوسيلة مبسطة للنظر في العلاقة بين النمو ومتطلبات رأس المال. ويؤكد النموذج على أنه للحفاظ على مستوى توازن الدخل الذي يؤكد سنة واحدة إلى أخرى، من الضروري أن ينمو الدخل الحقيقي والإنتاج بنفس المعدل الذي بموجبه تتوسع الطاقة الإنتاجية لخزين رأس المال. كما يهدف النموذج إلى تعيين الظروف اللازمة للحفاظ على الاستخدام التام في الأمد الطويل، أي تعيين المعدل نمو في الدخل الذي يتطلبه ذلك. و قام نموذج "Domar" على أساس افتراضات وهي أن: **(خلف و حسن، 2004 : 148)**

(أ) الاقتصاد يبدأ بمستوى دخل يتناسب ودخل التشغيل التام، و ليس هناك قطاع حكومي أو تجارة خارجية. (ب) الميل المتوسط للاادخار والميل الحدي للاادخار متساويان. الميل للاادخار ومعامل رأس المال ثابتان.

(ج) ليس هناك فترة انتظار أو تباطؤ في حدوث التعديلات. و تستعمل مصطلحات الدخل والاستثمار والادخار على أنها صافية أي بعد حسم الاندثار (الاهتلاك وأخير (د) أن المستوى العام للأسعار يبقى ثابتاً، وكذلك أسعار الفائدة تبقى ثابتة.

. فيما يخص أهم نموذج للنمو الاقتصادي الذي يتبع النظرية الكنزية فهو نموذج هارود - دومار (Domar- Harrod)، ولذلك وجب علينا دراسته باعتباره امتداد للنظرية الكنزية

نموذج هارود - دومار (Domar- Harrod) للنمو الاقتصادي :

يبحث كل من هارود ودومار في الشروط المطلوبة للحصول على النمو الاقتصادي السلس وغير المتقطع (المستدام) في الدخل الوطني. ومع أن 1 نماذج هذين الكاتبين تختلف حول من التفاصيل، إلا ما متشابهة من حيث الجوهر ، ويعتبر نموذج هارود - دومار توسعة لتحليلات التوازن الكنزي حيث يستند على تجربة البلدان المتقدمة ويبحث في متطلبات النمو المستقر لهذه البلدان.

يعد نموذج هارود- دومار للنمو Model Growth Domar- Harrod من أسهل و أكثر النماذج اتساقاً و شيوعاً، تم تطويره في الأربعينات ليرتبط باسمي الاقتصاديين البريطاني رودي هارود و الأمريكي ايفري دومار، يركز النموذج على الاستثمار كضرورة حيوية لأي اقتصاد وطني، و يبين أهمية الادخار في زيادة الاستثمار، كمتطلبات لرأس المال و علاقتها بالنمو.

الفرع الأول: تحليل النموذج :

انشغل كل من هارود و دومار بدراسة معدلات النمو الاقتصادي و محاولة التعرف ، و يستند هذا النموذج على دور الاستثمارات في تحقيق معدلات نمو الدخل القومي تجربة البلدان المتقدمة، و يبحث في متطلبات النمو المستقر في هذه البلدان، و قد توصل النموذج إلى استنتاج مفاده أن للاستثمار دورا رئيسيا في عملية النمو، و قد طرح هارود (Harrod)السؤال التالي: إذا كان التغير في الدخل يحفز الاستثمار (المعجل) فما هو معدل نمو الدخل لكي يتساوى الادخار و الاستثمار المخططين لكي يتم تأمين التوازن المتحرك في اقتصاد ينمو مع الزمن؟

أو بعبارة أخرى هو الاقتصاد الذي يمكن أن ينمو إلى الأبد مع معدل مستقرة ؟ و من جهة أخرى بحث دومار (Domar) الظروف التي يمكن أن تجعل و قد وضع كل منهما نموذجه الاقتصاد الذي ينمو أن يحافظ على حالة الاستخدام الكامل؟ في إطار مجموعة من الاقتراحات يمكن حصرها في النقاط التالية

1. أن الاقتصاد مغلق، و لا توجد تجارة خارجية مع غياب التدخل الحكومي في النشاط الاقتصادي
2. افتراض تحقيق الكفاءة الإنتاجية الكاملة للإنفاق الاستثماري مع تحقيق العمالة الكاملة عند مستوى توازن الدخل

3. ثبات الميل الحدي للادخار و تساويه مع الميل المتوسط للادخار
4. ثبات كل من: المستوى العام للأسعار، و سعر الفائدة المصرفية، و معامل رأس المال، و نسبة رأس المال و العمل في المدخلات الإنتاجية

5. أن هناك نمط واحد لإنتاج السلعة و لا يوجد اهتلاك للسلع الرأسمالية أي افتراض عمر لا نهائي لها
6. تعتمد حسابات الادخار و الاستثمار على الدخل المحقق لنفس العام.

الفرع الثاني: نموذج هارود :

تعرض نموذج هارود إلى صعوبة تحقيق توازن ديناميكي على المدى الطويل، وفقا لهذا على مجموعة من الفرضيات نذكر منها

1. الادخار الصافي يمثل نسبة ثابتة من الدخل، و أن هذا الادخار الذي يطلق عليه الادخار الفعلي يعادل الاستثمار الفعلي عند التوازن، و على ذلك إذا زاد الادخار الفعلي يزيد الاستثمار الفعلي في صورة تراكم في مخزون رأس المال

2. إن نسبة الدخل المستثمر تتأثر بمعدل الزيادة في الناتج خلال الفترة الماضية، و هذا يعني أن الاستثمار يتوقف على معدل الزيادة في الدخل أو السرعة التي ينمو بها الناتج

3. زيادة على ذلك تكون المدخرات دالة للدخل، و يكون الطلب على المدخرات دالة لمعدل الزيادة في الدخل، و أن الطلب يساوي العرض. (مسعودي , 2012 : 64-65)

و ينطلق نموذج هارود من التمييز بين معدلات ثلاث للنمو:

1-معدل النمو الفعلي (g): (The Actuel Rate of Growth) و يقصد بمعدل النمو الفعلي معدل النمو الجاري و الذي يتحدد استنادا إلى كل من نسبة الادخار و نسبة (رأس المال الناتج) أي معامل رأس المال، و هذا المقياس يساعد في التعرف على مدى التغير في معدلات النمو على المدى القصير، و المعادلة الأساسية له هي

$$g.c = s....(1)$$

حيث : g تمثل نسبة النمو $\frac{\Delta Y}{Y}$

S: تمثل نسبة الادخار ... $\frac{S}{Y}$

C : تمثل معدل الحدي لرأس المال..... $\frac{I}{\Delta Y}$

وهكذا فإن :

$$\frac{\Delta Y}{Y} \times \frac{I}{\Delta Y} = \frac{S}{Y} \quad \dots (2)$$

$I=S$ تمثل نسبة الإدخار

مما يعني تساوي الادخار الكلي مع الاستثمار الكلي، كما أن تحديد حجم الادخار S يعتمد على الدخل Y ، و تحديد حجم الاستثمار يعتمد على الزيادة في الدخل ΔY

2-معدل النمو المضمون The wanted Rote of Growth gw : - إنه متوسط الاقتصاديات لمراقبة الطريق نحو الميزانية العمومية، والمؤسسات في هذه الدورة دراسية حصرية معينة من الاستثمارات على أساس مستمر والتي تتناسب مع كسب، وتحديد هذا المعدل، ونحن نستخدم النظرية من المضاعف و مبدا مسرع. S نسبة الادخار وضع التشغيل الكامل ويدخل ضرب ، و cr المعامل الحدي لرأس المال اللازم للمقاول و الذي يدخل في المعجل 2 : .

مع الأخذ بعين الاعتبار المساواة أو التوازن بين الاستثمار و الادخار نتحصل على

$$SY_0 = cr(Y_1 - Y_0) \dots(3)$$

cr (Y₀-Y₁): يمثل الاستثمار المرغوب فيه و الذي يعتبر نسبة ثابتة.

SY0 : الادخار المحقق

$$gw = (Y1 - Y0)/Y0 = \Delta Y/Y = s/cr \dots(4)$$

و من هذه المعادلة فإنه يمكن تفسير معدل النمو المضمون، بمعدل النمو المرغوب فيه و المستخدم لكامل مخزون رأس المال، و الذي يحقق توفير الاستثمارات اللازمة لضمان معدل النمو المستهدف أو المرغوب فيه، هذا المعدل يفترض بقاء الطلب الإجمالي ن المنتجون من بيع منتجاتهم، و بالتالي يشعر المنتجون بالرضا لكونهم مرتفع بدرجة تمك أنتجوا المقدار الصحيح تماما لا أكثر و لا أقل مما يدفع بهم لاتخاذ القرارات التي تحافظ على نفس معدل النمو حيث s يمثل السلوك الاستهلاكي و c يمثل سلوك المقاولين في 1. البحث عن أعظم ربح

3-معدل النمو الطبيعي: gn: Growth Rate natural The و يصفه هارود بأنه معدل النمو الذي تسمح به زيادة حجم السكان و التحسينات التقنية و التراكم الرأسمالي و درجة التفضيل بين العمل و وقت الفراغ، و بافتراض أن هناك دائما عمالة كاملة تصبح المعادلة الأساسية له:

$$gn \times cr = s \dots(5)$$

و هذا يعني أن معدل النمو الطبيعي قد يساوي و قد لا يساوي معدل النمو المضمون أو المرغوب فيه. (صدر الدين , 2006 : 15)

3.1: ماهية القطاع المصرفي و دوره في الوساطة المالية

1.3.1: مفاهيم الاساسية للقطاع المصرفي

اولاً: مفهوم المصارف

لا يوجد تعريف محدد للبنوك، أو المصارف، بسبب التنوع الكبير على مساهمة المؤسسات التمويلية في تقديم وظيفة أو أكثر من الوظائف التي تؤدي البنوك، رغم أن بعض هذه المؤسسات هي التي يتم اعتبارها بنوك أو مصارف، في حين لا يتم اعتبار الاخرى كذلك.

ولهذا فقد تعددت التعاريف الخاصة بالبنوك أو المصارف ، ولعل أوسعها انتشارا واستخدام هو الذي يرى بانها المؤسسات التي تتعامل أو تتاجر بالائتمان أو الديون.

والائتمان أو الدين هو الأساس المهم التي يقوم عليه المصارف التقليدية في عملها، والائتمان يعني الأمان أو الثقة التي تربط الدائن بالمدين والتي يتم بموجبها دفع قيمة في الحاضر، والدفع المؤجل لاحقا، إذ أن الائتمان يعني بوجه عام منح فترة من الوقت من قبل الدائن إلى المدين يتعين على الاخير في نهايتها دفع الدين المستحق عليه.

ونظرا لانتشار الائتمان بشكل كبير و واسع في الوقت حاضر ، فقد أدى هذا إلى الافتراض بان معنى الائتمان يكاد يكون معروفة، ولا يوجد تعريف واحد له يلقي قبولا من الجميع، الا أن الائتمان يمكن تعريفه بأنه علاقة مديونية تقوم على أساس الثقة التي تنشأ عن مبادلة سلع أو خدمات أو نقود لقاء تعهد بدفع التصدر بالدفع نقدا . بدل مستقبلا، وفي أجل معين، بشكل سلع أو خدمات أو نقود وفي الغالب يتم التصدر بالدفع نقدا. (خلف , 2006 : 235-236)

كما يعرف المصرف هو أحد المؤسسات المالية الوسيطة حيث ان المصرف يعمل كوسيط بين المودعين (المدخرين) والمستثمرين (المقترضين). فان عمل المصرف يعتمد على قبول الودائع من المدخرين وتحويلها الى المستثمرين سواء كانوا اشخاص او مؤسسات استثمارية او أي جهة اخرى هدفها من التمويل التي تحصل عليها من خلال العملية الاقتراض من المصارف هو الاستثمار او التوسع فأن عمل المصارف في تشجيع عمليات الإيداع من المدخرين عن طريق منح سعر فائدة معين على النقود المودعة لديها عليه فالمصرف يدفع، سعر الفائدة على النقود المودعة لديه من خلال الأرباح التي يحصل عليها من خلال اقرضه هذه الودائع الى المستثمرين والتي بدورها (أي سعر الفائدة) تحقق ربحا للمصارف مع تحديد الفترة الزمنية التي يتم خلالها تسديد النقود المقترضة من المصرف من قبل المقترضين . مع اخذ سعر الفائدة المنفق عليه. (الحجماني , 2014: 113)

ومن هذا المنطلق كان للمصرف دور في العملية الاقتصادية عن طريق اكثر فعاليته في مختلف الأنشطة الاقتصادية . وتكون المصارف اما مصارف حكومية أي تعود الى القطاع العام او مصارف غير حكومية أي لا تعود ملكيتها الى القطاع وان نجاح المصرف في زيادة مصادر أمواله يعتمد على مساهمة المصرف في بناء اقتصاديات الدولة حيث مصادر أموال المصرف متمثلة براس المال المستخدم في قيام وإنشاء المصرف والإرباح التي يحصل عليها المصرف من خلال قيامه بمنح القروض الى المستثمرين فلذلك كلما ساهم المصرف في بناء اقتصاديات الدولة من خلال منحه القروض للمستثمرين ادى ذلك الى زيادة مصادر أمواله المتمثلة بالارباح التي يحصل عليها المصرف من خلال منحه القروض (الراوي , 2000 : 17-18)

المصارف هي مؤسسات وسائط مالية تقدم الخدمات المالية والمصرفية الى وحدات الطلب أو العجز في المجتمع ، ومن هذا المنطق يمكن القول بأن المصارف تلعب دوراً الوسيط ما بين وحدات الفائض Surplus unite ووحدات العجز Deficit units في اي مجتمع ، وعليه ينبغي تحديد مصادر الاموال التي ترد على شكل ودائع Deposits بأنواع مختلفة وهي ثابتة أو جارية أو توفير أو شهادات ايداع قابلة للتداول أو غير قابلة للتداول وحسابات آنية ، ونتيجة لهذه الأنشطة فإن المصارف تتحمل تكاليف

مصرفية تتمثل في الفوائد Interest من خلال ادارتها لمثل هذه الحسابات . (الشمري و راشد ,
2008 : 50)

بعض ضفاف البنك كانت كلاسيكية و في ذلك الحديثة، هي هدفا لكلاسيكيات أن البنك "منظمة منظمة كوسيط مالي بين مجموعتين رئيسيتين، فائض من المال وينبغي أن ينقذ، وضعت الثانية مجموعة من العملاء الذين يحتاجون إلى أموال لأهم الاستثمارات، العملية أو كليهما (**2008 : 76**)
 يمكن اعتبار البنك هذه المنظمة، التي تتمتع بمزايا مالية مع مجموعة من العملاء الذين لا يستوفون تعارض مصلحة الشركة وتم تعليمهم للتغيير المستمر في البيئة المصرفية.

يمكن أيضا تحديد البنك من المنظور الأخير كمجموعة من أصحاب العقارات المالكين الذين يتلقون الودائع المدفوعة عند الطلب، ولعملاء محددتين، وتمويل داخلي وخارجي يحاولون تحقيق أهداف التنمية، وسياسة الدولة والدعم الوطني، و المدخرات المالية والعمليات الاستثمارية المالية، بما في ذلك المساهمين في إنشاء المشروع ، وما يتطلب النشاط المصرفي والتجاري والمالي اعتمادا على الوضع الذي قرره البنك المركزي. (الصيرفي , **2016 : 16**)

ثانياً: أهمية المصارف:

تكمن أهمية الدور الذي تقوم به البنوك في النشاط الاقتصادي و ثلاثة اتجاهات رئيسية هي :

1 - البنوك هي الجسر الذي يربط بين الأفراد الذين يمتلكون فوائض نقدية، وبين الأفراد الذين يواجهون عجزا ماليا ولكنهم يرغبون في القيام بعملية الاستثمار.

وبعبارة أخرى البنوك هي الوسائط التمويلية التي تجذب الأموال المدخرة من المدخرين وتقوم بعملية ضخها إلى الأفراد الراغبين في توظيف واستثمار هذه الأموال في المشروعات ان هذه الوظيفة للبنوك (كوسطاء ماليين) أنما يقوم به الواقع على اساس المتاجرة، في الديون بين المقرضين والمقترضين وعلى أساس الفائدة أخذ وإعطاء. أي أن البنوك تقترض الأموال المدخرة لشكل ودائع زمنية مقابل فائدة تدفعها للمقرضين المدخرين، ومن ثم تعيد إقراضها إلى المستثمرين مقابل فائدة أعلى، حيث يمثل الفرق بينهما ربح البنوك التجارية مقابل الوساطة المالية .

ولكننا نسارع إلى القول أن صيغة المتاجرة بالديون بين المقرضين والمقترضين لم تعد هي الصيغة الوحيدة المتاحة في البنين المصرفي والنقدي الحديث.

فمن المعروف أنه في المجتمعات الإسلامية، ظهرت الحاجة إلى وسطاء ماليين يقومون بعملية جذب المدخرات ومن ثم إعادة استثمارها في المشاريع المختلفة وفقا لأساليب المشاركة بالربح والخسارة المعروفة في الشريعة الإسلامية وليس على أساس المتاجرة بالديون .

هذا الدور الجديد للوساطة وبهذه الشروط المتميزة تقوم بها حاليا البنوك الإسلامية التي انتشرت في كثير من البلاد العربية الإسلامية.

2- تسهم البنوك التجارية التقليدية في التأثير على عرض النقود من خلال قدرتها على خلق الائتمان، فالبنوك التجارية تقبل مختلف الودائع من الأفراد، ثم تعيد إقراضها لأفراد آخرين ومع اكتساب البنوك لثقة الناس، أصبحت هذه البنوك قادرة على خلق ائتمان يفوق الحجم الحقيقي للودائع لدى البنوك وهذا من شأنه أن يؤثر على عرض النقود.

بيد أن قدرة البنوك على خلق الائتمان قد منحها سلطه كبيره في التأثير على عملية الاستقرار النقدي وعلى أولويات السياسة النقدية.

3- إن المؤسسات المالية التي تعمل كوسائط مالية بين المدخرين والمستثمرين لم تقتصر على البنوك التجارية فحسب. فقد أدى التطور الاقتصادي إلى ظهور مؤسسات مالية أخرى تعمل كوسيط مالي أيضا ومن أمثلة هذه المؤسسات :

1. مؤسسات الادخار والافراد
2. يقول الاد حار المشاركة
3. بنول اتحادات العمل
4. الوضده الأولى السودا
5. صناديق الاستثمار المافيا
6. صناديق التقاعد والضمان الاجتماعي
7. المؤسسات التأمينية المختلفة

ومن المثير للاهتمام، أن تطور الدور الائتماني والوساطة المالية لم يقف عن عند حد معينة فقد ظهرت الأسواق المالية والنقدية التي أصبحت تؤدي دورا كبيرا في تحويل الأرصدة والموارد المالية من المدخرين إلى المستثمرين، أو من المقرضين إلى المقترضين. تنقسم الأسواق المالية إلى:

1. أسواق نقدية قصيرة الأجل حيث يتم تداول الأوراق المالية قصيرة الأجل (أقل من سنة).
2. أسواق مالية طويلة الأجل ويتم تداول الأوراق المالية كالأسهم والسندات طويلة الأجل أكثر من سنة).

3. وتعتبر أسواق البورصة النموذج الأبرز للأسواق المالية، حيث تعتبر مؤشرات أسواق البورصة من أهم مؤشرات الاقتصادية التي تكشف حالة النشاط الاقتصادي للشركات والمؤسسات و نسيان اتجاهات النمو و السعود أو الهبوط في الدورة الاقتصادية. (الافندي , 2009 , 17-19)

ثالثاً: أهداف المصارف:

اهم الاهداف البنوك:

1-الربحية : معظم نفقات البنك يتكون من تكاليف ثابتة. وهذا يعني أن أرباح هذه البنوك تتأثر أكثر في إرادتها، مقارنة بالشركات الأخرى، وبالتالي فإن البنوك التجارية هي واحدة من أكثر الشركات نشاطاً، إذا تم إعطاء إيرادات البنك من خلال نسبة مئوية معينة ستضاف إلى النسبة المئوية الأخرى من الأرباح انخفضت، لكن أرباح البنوك قد تصبح خسائر وتتطلب إدارة البنك طلب الدخل وتجنب انخفاض. إذا كانت الودائع - المورد الرئاسي للموارد المالية للبنك لها جوانب سلبية للالتزام بالبنك بدفع الفائدة، سواء كانت الإنجازات أو عدم الوصول أم لا، تعد إرجاع الإيداع ميزة مهمة. عادة ما يتم تقليل العائد الذي حصل عليه البنك عن طريق العوددة المطلوبة من قبل العوددة المطلوبة، ثم إذا كان البنك يعتمد ملكية استثماراتها ، فسوف يقلل أبوابه من اليوم الأول ، بل وربما لا يفتح أبوابه على الإطلاق ، الاعتماد على الودائع باعتباره الاستثمار الاستثمار الاستثمار والفوائد المدفوعة لهم ، وبالطبع يذهب هذا الفرق إلى ملاك البنك ، ما الذي يجعل العوددة التي يحصلون عليها أكثر من العائد على الاستثمار، وأحياناً يتم إصدارها في بعض الأحيان على طرف صافي الفوائد للمستوى المالي أو المتكرر من العقار، الذي ينبع الاعتماد على الأموال وليس التمويل.

2-السيولة : يتمثل الجانب الأكبر من موارد البنك المالية في ودائع تستحق عند الطلب ، و من ثم يكونالبنك مستعداً للوفاء بها في أي لحظة و تعد السيولة ذات أهمية كبيرة لدى البنك التجاري عن المنشآت الأخرى ، ففي الوقت الذي تستطيع فيه هذه المنشآت تأجيل سداد ما عليها من مستحقات و لو لبعض الوقت ، فإن مجرد إشاعة على عدم وجود حالة كافية من البنك بما يكفي لتكون المودعين المزعزة للاستقرار ، و يدفعهم فجأة لسحب و ودائعهم ، مما قد يعرض البنك للإفلاس .

3-الأمان : رأس المال البنك التجاري صغير نسبياً، إذا كان يزيد من موقفها من صافي الأصول عموماً 10٪ وهذا يعني حافة السلامة الصغيرة للمودعين الذين يقبلون البنك على أموالهم كمصدر للاستثمار فالبنك لا يستوعب الخسائر في قيمة رأس المال ، والنتيجة مقلسة إذا كانت الزيادة في الخسائر، فقد ابتلعت من قبل أموال الودائع لذلك، يبدو البنك دائماً كسب ثقة المودعين وحماية كل حيز أموالهم. بما يمليه المنطق و القانون يتطلب متطلبات استعادة الحق في عائلته حيث من المهم ضمانها للقروض للآخرين

4-النمو : يحقق البنك الغرض من النمو عن طريق تنشيط أرقام نشاط القروض و الإيرادات المتولدة عنه والتي هناك جهد تطوير نظامي واحد فقط و مكثف يراعي شروط الإقراض الجيد و استقطاب عملاء متميزين و التقييم المستمر لأداء و لسياسات البنوك المنافسة بالسوق ، إذا كانت إدارة البنك لها اختلال نمو في البنك، ومناسبة لحجمها من الموارد، والاتساق المتاح لذلك ، و درجة العائد الممكن تحقيقه و درجة المخاطرة المصاحبة.

و تفرض السمات المشار إليها ثلاث أهداف تهدي بها إدارة البنك التجاري ، يتمثل الهدف الأول في تحقيق أقصى ربحية Profitability عن طريق زيادة الإيرادات طالما إن الجانب الأكبر من التكاليف هو من النوع الثابت و أن انخفاض في الإيرادات كفيلا بان يصاحبه انخفاض أكبر في الأرباح ، أما الهدف الثاني فيتمثل في تجنب التعرض للنقص الخطير في السيولة الناجمة عن المودعين الوثوقين، وأخيرا أن الهدف الثالث هو الوصول إلى أكبر عدد ممكن من الائتمان ودائع الأمن بناء على رأس المال الصغير وليس كافيًا لتحقيق الحماية المفضل ، هذا و من المتوقع أن تؤثر الأهداف الثلاثة (الربحية – السيولة – الأمان) لتلبية السياسة الرئيسية لتنظيم الأنشطة المصرفية يمكن تحديدها:

1. جذب الودائع

1 . تقديم القروض للعملاء

2 . الاستثمار في الأوراق المالية. (خلاف , 2015 : 19-21)

رابعاً: الوظائف الأساسية للمصارف.

من الوظائف التي تقوم بها البنوك التجارية ما هو تقليدي ارتبط بظهورها، ومنها ما ظهر نتيجة تطور العمل البنكي واتساع نطاق العمليات التي تزاولها البنوك.

أولاً: الوظائف التقليدية للبنوك التجارية:

تتمثل الوظائف التقليدية التي تقدمها المصارف (إيمان , 2007 : 5-7)

أ- قبول الودائع:

تعتبر هذه الوظيفة من أقدم وأهم الوظائف، حيث تتلقى البنوك التجارية الودائع من جهات وهيئات مختلفة، إذ أنها تعتبر من أكثر مصادر الأموال خصوبة، وتشكل الودائع الجزء الأكبر من موارد البنوك وعليها تتوقف الكثير من عمليات الوساطة البنكية كمنح القروض وإنشاء النقود.

توجد أشكال من الودائع البنكية المعروفة في البنوك التجارية بوجه عام تتمثل في:

1 الودائع الجارية (تحت الطلب):

تتمثل الودائع الجارية في ودائع تتطلب التزاما حالياً من البنك، على أن يكون على استعداد في أي لحظة لمواجهة السحب منها.

2 ودائع لأجل:

تتمثل في مبالغ مالية مودعة لدى البنك لفترة زمنية محددة كشهر أو سنة في مقابل دفع فائدة عليها من قبل البنك، ولا يجوز سحبها قبل تاريخ استحقاقها.

3 ودائع باخطر:

هذا النوع من الودائع يتم فيه الاتفاق بين المودع والبنك عند فتح الحساب على مدة بقائها لديه، ولا يجوز سحبها فور انتهاء المدة إلا بعد إخطار البنك بنية السحب قبل التاريخ المحدد لسحبها بمدة معينة.

4 ودائع التوفير:

إنه يمثل المدخرات المودعة من قبل أصحابها حتى يلزم بدلا من تركها في خزائنهم الصندوق الخاصة، وتفويت فرصة الحصول على عائد مقابلها دون التضحية باعتبارها سيولة، حيث يمكن السحب منها في أي وقت دون وجود قيود على السحب منها.

ب- تقديم القروض:

يعمل البنك على توظيف موارده في شكل استثمارات متنوعة بمراعاة مبدئي السيولة والربحية، تنقسم القروض الممنوحة إلى نوعين:

1. قروض بضمانات مختلفة: أي قروض بضمانات المحاصيل الزراعية، المنقولات، الأوراق المالية، عقارات وغيرها.

2. قروض بدون ضمانات: حيث يكون الضمان شخصيا ويستند على السمعة الائتمانية للأشخاص.

ثانياً : الوظائف الحديثة للبنوك التجارية: . (عبدالله , 2001 : 39)

لقد تغيرت نظرة البنوك إلى العمل المصرفي من مجرد تأديتها للخدمات التقليدية إلى القيام بوظائف حديثة وبتوجهات تتلاءم مع أهدافها المتنوعة، هذه الوظائف تكتسي طابعا من التجديد والاستحداث الناشئ عن اقتحامها مجالات جديدة ترى فيها بقاءها ونموها إضافة إلى حصولها على أرباح. من هذه الوظائف نذكر:

1- تمويل عمليات التجارة الخارجية:

تلعب البنوك التجارية دورًا مهمًا في تسوية المدفوعات الخارجية بين المستوردين والمصدرين بإصدار اعتماد مستندي أو تحويل مستندي أو تحويل منتظم. تحصيل الشيكات:

يقوم البنك بتحصيل الشيكات المستلمة من العملاء بواسطة عملية التحويل الداخلية والخارجية أو التحويل عن طريق غرفة المقاصة وبعد إذا كان الشيك ينظر إليه كوسيلة لتحويل الودائع (أي الحسابات) التعاملات مع البنوك التجارية سواء بالزيادة أو النقصان.

2- تحصيل الأوراق التجارية وخصمها:

الأوراق التجارية هي أداة ائتمانية قصيرة الأجل ، وأهمها الحوالات البريدية والسندات الإذنية والكمبيالات ، حيث تقوم وزارة المالية والبنوك التجارية بتحصيل حسابات العملاء من مستحقات الأوراق التجارية من مصادرها. يمكنهم أيضاً سداد الديون في الداخل أو في الخارج. وتعاني الأوراق التجارية من أزمة سيولة تضطرها للجوء للبنوك التجارية مقابل خصومات ، وتعقد المفوضية الأوروبية أنه يجري النظر في خصومات في البنوك التجارية لتحويل المخاطر إلى البنوك التجارية.

3- دارة محافظ الاستثمار:

تعمل البنوك التجارية على شراء وبيع الأوراق المالية لحسابها ولحساب عملائها، وكذلك متابعة الأسهم والسندات من خلال تطور الأسعار... الخ.

4- تقديم الاستشارات ودراسات الجدوى الاقتصادية لحساب الغير:

شارك البنوك في إعداد الدراسات المالية اللازمة لعلاجها لإقامة مشاريعها، تستند هذه الدراسات إلى الأمثل في كونها والتنسيقية التي أجريت للتمويل والدفع والتواريخ. وقد اكتست هذه الخدمة سمة الحداثة من التطورات المستمرة التي شهدتها أساليب وطرق البحث الجدوى الاقتصادية للمشروع وقيام البنوك باستثمار أموال في البحث عن الأساليب الحديثة .

5- لتعامل بالعملات الأجنبية:

تتم عمليات نافذة الشراء والبيع للعملات الأجنبية عاجلاً أم آجلاً وذلك بالأسعار المحددة من قبل البنوك المركزية أو حسب التنظيم الجاري التي يتعامل به في مجال سوق الصرف، وقد تخص عملية تحويل العملة مبالغ بسيطة، إذ تقوم البنوك بتحويل مبالغ بحجم محدود ولأغراض معينة كالدراسة والعلاج.

6- إصدار البطاقات الائتمانية:

حيث ان من أشهر الخدمات المصرفية الجديدة التي تقدمها البنوك خاصة في الدول المتطورة ، ويتيح تقديم هذه الخدمة للمستفيدين منها الجمع بين مصادر المدفوعات النقدية بمعنى تحويل المستحقات المالية من شخص إلى آخر ومنح أو الحصول على ائتمان مع العلم أن كل شكل من أشكال بطاقات الائتمان يوفر نوعاً من أنواع الائتمان.

7- القيام بعمليات التوريق:

تعتبر عمليات التوريق من أجل تحويل الديون أو الأصول المالية غير السائلة الجارية مثل القروض البنكية إلى مساهمات في شكل أوراق مالية ذات قابلية للتداول في أسواق رأس المال، وذلك ببيع الدين إلى مؤسسة مختصة في إصدار الأوراق المالية . يلجأ البنك إلى اعتماد هذه العملية عند حاجته الماسة إلى السيولة النقدية للتوسع في نشاطه التمويلي أو سداد بعض التزاماته المالية.

2.3.1 : مفاهيم الاساسية للوساطة المالية:

اولاً: مفهوم الوساطة المالية:

هناك العديد من التعاريف الواردة بشأن الوساطة المالية، و ارتأينا أخذ جملة منها نراها أكثر تعبيراً عن هذه الوساطة، و يتعلق الأمر بالتعاريف التالية:

الوساطة المالية تعني: عملية إحضار الموارد المالية من إحدى الوحدات الاقتصادية مثل الشركات والمنظمات الحكومة والأفراد، من أجل توفير هذه الموارد للوحدات الاقتصادية الأخرى ، فالمؤسسة المالية توجد من أجل تسهيل هذه الوساطة. (الحنوي و عبدالسلام , 1998 : 203)

يعرف الوسيط المالي على أنه: مؤسسة تتوسط بين المقرضين النهائيين و المقرضين النهائيين، فالوساطة المالية تسمح لعملية الإقراض و الاقتراض بأن تنقسم إلى معاملتين منفصلتين عن بعضهما، فيقترض الوسيط المالي من الدائنين النهائيين، و هكذا تتضمن عملية الوساطة مبادلة ثنائية من الحقوق المالية، حيث يتخلى الوسيط حقا الدائنين بأموال ، باستخدام الأموال التي تم الحصول عليها من ذلك في خلق حقوق مالية في المقرضين النهائيين، يمكن بعد ذلك تحديد الوسطاء الماليين كوحدات اقتصادية وظيفتها الأساسية هي شراء الأوراق المالية من المقرضين النهائيين، وإصدار دين غير مباشر على نفسها لصالح المقرضين النهائيين.

كما يمكن تعريف الوسطاء الماليين على أنهم : أشخاص طبيعيين أو معنويين يشكلون حلقة وصل بين الأموال الباحثة عن الاستثمار و بين الاستثمار الباحث عن الأموال.

وفي تعريف آخر : أصدرت المنظمات ديون مالية لأنفسهم (بمعنى أنها تبيع أصول مالية فتترتب التزامات مالية عليها مقابل النقدية التي تحصل عليها) ، ثم تستخدم الحصيلة النقدية من هذه الإصدارات بصورة أساسية في شراء أصول مالية من الغير .

من خلال هذه التعاريف يمكن القول أن الوظيفة الأساسية للوساطة المالية هي التوسط بين أصحاب العجز المالي و أصحاب الفائض المالي، و يمكن أن يكون الوسيط المالي شخص معنوي أو التمويل و الوساطة المالية هي الهيئات التي ترتبط بينهما ، فهي تجمع فوائض التمويل من جهة ، و تقدمها في شكل قروض

إلى أصحاب العجز المالي . (عبدالرحمن , 2012 : 72-73)

ثانيا : أطراف الوساطة المالية و أهميتها :

أ- أطراف الوساطة المالية :

يبرر وجود الوساطة المالية طرفان أساسيان :

5 أصحاب الفائض المالي : و هؤلاء هم أولئك الذين تفوق مداخلهم مجموع النفقات التي يقومون بها ، و تبعاً لذلك ، فهم يمثلون الطرف الذي له القدرة على التمويل و الأهداف التي تحركهم هي محاولة البحث عن أفضل التوظيفات لهذه الفوائض .

6 أصحاب العجز المالي : و هؤلاء ، على عكس الطرف الأول ، يفوق فيض نفقاتهم في العادة مجموع

المدخيل التي يحصلون عليها ، و بالتالي يجدون أنفسهم في حاجة مستمرة إلى أموال لتغطية عجزهم ، لذلك فهم يمثلون الطرف الذي له حاجة إلى التمويل . (الهام ، 2012 : 17)

ب- أهمية الوساطة المالية :

الحاجة إلى الوساطة تأتي من واقع عدم المساواة في المعرفة، يمكن أن الرخاء، هناك مجال لا يعرف كيفية رفع ثرواته ، وهناك رجل الأعمال الذي يملك المهارة والخبرة التجارية لكنه لا يملك رأس المال، أول من الثانية ولا يمكن تحديدها، من المعروف أن فرصة للطرف الثالث معروفا بالأطراف ولديها ثقتهم ويملك ثقتهم يتول التفرير بينهما، وتوفير الحاجة لكلا الجانبين ، في مقابل الربح المتفق عليه، أدى ذلك إلى الحصول على مصلحة جميع الأطراف ينص وجود الوساطة المالية في الاقتصاد اليوم على ضرورة حيوية ضرورية ليست مهمة متعامل فقط اقتصادي ومع ذلك، نظراً لأنهم يمكنهم العثور على حلول للعديد من مشاكل التمويل، ويمكنهم فعلاً تسهيل أهمية الوجود الوساطة المالية . (السويلم و اخرون ، 2009

: 64)

الوساطة المالية في النقاط التالية :

أ - **تقليل الكلفة** : حيث تقوم المؤسسات المالية بتقليل الكلفة على الاقتصاد من حيث كلفة المعلومات و المعاملات لكل من المقرضين و المقترضين ، و هي بذلك توفر للمستثمرين كافة المعلومات المتاحة لديها للاستثمار في نطاق الاستثمارات المجدية اقتصادياً .

ب - **قروض طويلة الأجل** : حيث توفر المؤسسات المالية قروضاً طويلة الأجل للمقرضين بغض النظر عن تقديم المودعين لديها لقروض قصيرة الأجل أو طويلة الأجل ، و ذلك بتوجيه هذه القروض للحصول على موجودات دائمة .

ج - **السيولة** : حيث أن بإمكان المؤسسات المالية القيام بتحويل حقوقها إلى نف بسرعة ، و بأقل خسارة ، و بعد مضي وقت قصير ، ألن الحقوق على هذه المؤسسات ذات طبيعة سائلة . (الهام ، 2012 ، 17)

ثالثاً: وظائف الوساطة المالية

إن وجود الوسطاء الماليين في النظم المالية المعاصرة يترتب عليه بشكل أو بآخر تحقيق وفورات اقتصادية تعمل على تقليل حجم الفاقد الاقتصادي، الذي يحدث في حالة عدم وجودها، كما أنها تقلل حجم لمخاطر أمام راغبي الاستثمار وتهيئ لهم أفضل ظروف يمكن أن يوائموها في ظلها بين السيولة والرغبة،

ناهيك بالطبع عن وظيفتهم وهي توفير وخلق الأموال القابلة لإقراض من أجل تسهيل هذه العمليات الوسطاء الماليون يطورون المبادلات بكميات كبيرة (إجمالية) وباحترافية، كما يلعبون دورا أساسيا في تحصيل البيانات، وبالتالي تحسين وتوفير المعلومات، بالإضافة إلى تخفيض التكاليف، كل هذه الوظائف سنتطرق لها بالتفصيل فيما يلي:

1 - التقديم معلومات المالية وتحليلها:

كثير من الناس الذين ليس لديهم معرفة كاملة بالأوراق المالية ، قد يحدون من المرهق لهم (سواء في صورة ضياع المال أو الوقت) أن يقوموا بجمع وتحليل المعلومات المتعلقة بعدد كبير من الأوراق المالية غير المباشرة خصوصا إذا كان لديهم نقود صغيرة فقط، فإنهم يريدون الاستثمار ، ومن هنا يأتي دور الوسطاء الماليين، فهم يستطيعون الاستعانة بالخبراء في ميدان التحليل المالي (وهو ما لا يستطيع المدخر العادي عمله بإمكانياته)، وستكون تكلفة استخدام هؤلاء الخبراء بالطبع منخفضة جدا إذا ما تم توزيعها على الحجم الكبير والمتنوع من الأصول التي يجمعونها ويحللون المعلومات الخاصة بها فضلا عن ذلك، يدعي بعض الوسطاء أن الاستعانة بهؤلاء الخبراء يمكنهم من اتخاذ قرارات أفضل كثيرا من تلك القرارات التي كان أصحاب المدخرات سوف يتخذونها بأنفسهم، وغابا ما تصادف صحة هذه الادعاء ولو جزئيا، وحتى إذا لم هذا صحيحا في بعض الحالات، فالأمر المؤكد هو أن تكلفة جمع وتحليل البيانات من قبل الوسطاء الماليين تكون غالبا أقل إذا كان هناك المدخرون الأصليين.

2 - تخفيض تكاليف التعامل في الأصول المالية المباشرة: هذه التكاليف المرتبطة بشراء وحفظ الأصول المالية المباشرة مخصصة وبيعها، وهنا يستطيع الوسطاء الماليون تحقيق وفورات اقتصادية في جانبين، جانب حجم العمليات المالية التي يقومون بها، وجانب عدد مرات قيامهم بهذه العمليات.

بالنسبة للناحية الأولى نجد أن الوسطاء يكون حجم عملياتهم كبيرا فإن توزيع التكاليف المصاحبة لهذه العمليات على هذا الحجم الكبير من الأصول المتعامل فيها يجعل نصيب كل الفرد من هذه الأصول (الأوراق المباعة والمشتراة) من إجمالي هذه التكاليف (التكلفة المتوسطة) صغيرا جدا بالمقارنة مع التكلفة المتوسطة التي تتحملها كل وحدة من الأصول (الأوراق المالية) في العمليات الصغيرة المناظرة التي يقوم بها المدخرون النهائي ونبا أنفسهم.

أما بالنسبة للناحية الثانية فنجد أن عدد المرات التي يقوم فيها الوسطاء الماليون بعمليات شراء أو بيع أصول مالية يكون أقل من عدد المرات التي يقوم فيها المدخرون النهائيون بعمليات متشابهة، وبالطبع فإن تخفيض عدد العمليات يعني تخفيضا في تكاليف القيام بها، والسبب في انخفاض عدد الإجراءات الوسيطة المالية هي المدخرات النهائية التي يتعين عليها أن تباع نهاية الاقتصادات مقياسا للأصول المالية في حوزتها في كل مرة يجب أن تحتاج إلى سيولة لإصدار بعض معضلاته على هذه الأصول ، وطبعاً نتوقع أن يتكرر ذلك كثيرا، أما الوسيط المالي فلا يقوم بمثل هذه العمليات عددا كبيرا من المرات، لأن حاجته

إلى السيولة لا تكون مفاجئة ومتكررة، فضلا عن أنه يتوقع باستمرار أن التيارات النقدية المتدفقة إليه (متحصلاته الكلية) تكون كافية لسد حاجته إلى السيولة. ومن ثم لا يضطر إلى إحداث نقص صافي في أصوله الكلية عن طريق بيع مقادير منها بصفة مستمرة وبالصورة التي يكررها المدخرون النهائيون.

3- توفير الائتمان وتقديمه إلى راغبه:

ظهور الوسطاء الماليين مرتبطون في البداية بنقل الفوائض الزائدة (الوحدات الزائدة) إلى المستثمرين والمستهلكين (الوحدات ذات العجز)، ثم مع تزايد الحاجات الاقتصادية إلى الائتمان تطورت وظيفة الوسطاء الماليين لم يناقشون فقط توجيه المعاملات الائتمانية مباشرة، ولكن حاول كميات إضافية (إنشاء دين جديد) من خلال إنشاء الأصول المالية المباشرة ، ومن معاد القول أن الوسطاء الماليين يعملون بهذا على سد الفجوة بين الإنتاج والاستهلاك وهو كما رأينا شرط لضمان نمو الدخل القومي بمعدل مستقر ولقد كان هذا التحول في طبيعة وظيفة الوساطة المالية من الناحية العملية مقترنا بتحول على مستوى الفكر النظري أيضا، فقد كانت النظرية الكلاسيكية تنظر إلى القطاع المالي – بصفة عامة – على أنه مجرد قطاع محايد كل ما يقوم به هو جمع الموارد المالية ليمول بها القطاعات الإنتاجية حسب إنتاجيتها، ولقد ظل الفكر الاقتصادي أسير هذه التعاليم، حتى ظهر كينز وحاول مرة جذب الانتباه حول أهمية القطاع المالي حيث قرر أن التوازن العام للاقتصاد القومي لا يتحقق إلا إذا تحقق التوازن العام في مختلف القطاعات بما فيها القطاع المالي، فشرط التوازن العام في النظرية الكينزية هو توازن سوق النقد والمال وسوق الإنتاج وسوق العمل، وفي الأونة الأخيرة ظهرت كتابات مختلفة تؤكد على أهمية السوق المالي وتظهر بوضوح الكيفية التي يرتبط بها التطور الاقتصادي للسوق بتطوره المالي كما تظهر ارتباط كمية النقود ورأس المال العامل من جهة بحجم الناتج القومي وثروة الأفراد من جهة أخرى. (الزبيدي , 2000

: 60)

4- توفير السيولة وتدنية المخاطر

يتميز الوسطاء الماليون بأنهم يخلقون سيولة حيث يجعلون من الممكن للمقرضين أن يقرضوا قصير الأجل والمقرضين طويل الأجل، ورغم حقيقة أنهم استخدموا أموال المودعين لتقديم قروض طويلة الأجل فإنهم يستطيعون أن يعدوا المودعين بأنهم يستطيعون سحب ودائعهم في أي وقت، لو أن لديها عدد من المودعين الأفراد الصغار ذوي القرارات المفصلة حول ما إذا كانوا سيسحبون ودائعهم أم لا، حيث لا ترتبط قراراتهم حول سحب ودائعهم أم لا، ومن ثم يستطيع البنك مثلا أن يتنبأ على نحو جيد بالتوزيع الاحتمالي لمسحوبات الودائع في أي وقت ويحتفظون باحتياطيات صغيرة الحجم لمواجهة المسحوبات. ومع ذلك فإن هذا الوضع الجيد للعمل لا يستمر هكذا دائما، فافتراض على سبيل المثال أن يخشى العامة أن بنكا ما مثلا سيفلس، فإن عددا كبيرا من المودعين غير المؤمنين سيحاولون أن يسحبوا ودائعهم على نطاق واسع.

أما الفائدة الأخرى فتكمن في تدنية المخاطر فالمدخر النهائي مهما كانت قيمة الفوائض المتاحة لدي لغرض الاستثمار لن تمكنه إلا من شراء عدد صغير من الأصول غير المتنوعة، وبالتالي فإن حجم المخاطرة الذي يواجهه كبير إذا ما حدث وانخفضت أسعارها السوقية وأراد التخلص منها قبل استحقاقها، فإن الوسيط المالي نظراً لما يستطيع أن يجمعه من فوائض يصبح حجمها في النهاية كبيراً جداً، فإنه يستطيع شراء أحجام كبيرة ومتنوعة من الأصول، وهو بهذا يحقق قدراً من الأمان ضد مخاطر انخفاض قيمة بعضها نظراً لاحتمال أن ترتفع قيمة البعض الآخر في نفس الوقت مما يلغي الأثر الأول. فضلاً على أن الوسطاء الماليين كما ذكرنا من قبل يستطيعون بإمكانياتهم الكبيرة لأن يستخدموا أخصائيين في المجال المالي من ذوي الكفاءات العالية التي تعنى بتحليل الائتمان ووضع المعايير المناسبة لتقييم المقترضين، ولذلك فإن الذي يقتني أصولاً مالية لوسيط مالي، يعرف أنه يجوز ديناً في مواجهة وسيط تتميز بحفظه أوراقه بالتنوع الذي يدني حجم المخاطرة المحتملة، وهو أمر غالباً ما لا يستطيع المدخر نفسه تحقيقه بمعرفته. (سفيانو و اخرون , 2011 : 39-40)

3.3.1 : اهم مؤشرات قطاع مصرفي في العراق.

تحليل مؤشرات أداء البنك

1- قروض البنك المركزي / إجمالي مطلوبات البنوك:

يعكس هذا المؤشر هشاشة القطاع المصرفي، وحجم التعثر ونقص السيولة الذي قد تعاني منه بعض المصارف، حجم أكبر من القروض الممنوحة من قبل البنك المركزي إلى المصارف يشير إلى توسع حجم التعثر لتلك المصارف وزيادة المخاطر المتوقعة على القطاع المصرفي والنظام الاقتصادي ككل. وقد حدد قانون البنك المركزي العراقي رقم (56) لعام 2004 المعدل ضمن المادة (30) الشروط القانونية لمساعدة المصارف المتعثرة كملجأً أخيراً لإقراض ومن بين هذه الشروط أن يرى البنك المركزي أن المصرف مليء وأن الضمانات التي يقدمها مناسبة وأن طلب المعونة قائم على حاجته لتحسين السيولة، أو إذا كان هذا الدعم ضروري للحفاظ على استقرار النظام المالي أو يصدر وزير المالية ضماناً كتابياً للبنك المركزي العراقي نيابة عن الحكومة يضمن فيه سداد قيمة القرض، ويجوز تقديم مثل هذا الدعم في شكل معونات مالية تُمنح للمصرف لمدة ال تزيد عن (3) أشهر، ويجوز للبنك المركزي أن يجدد هذه المدة على أساس برنامج يوضح الاجراءات التي يقوم بها المصرف. (تقرير الانذار المبكر للقطاع المصرفي 2018)

2- ودائع المصارف / M2 :

يقاس هذا المؤشر من طريق قسمة الودائع المصرفية على عرض النقد بالمعنى الواسع، إن ارتفاع هذه النسبة يعد مؤشراً جيداً على ثقة الافراد والشركات بالمصارف.

قبول الودائع بأنواعها

أ- الحسابات الجارية

يقبل البنك والمؤسسات والشركات والمكاتب والأشخاص من العراقيين والأجانب الذين يسعون إلى فتح حسابات تجارية في داينرز والدولار في التهجات في جميع أنحاء العراق لتوفير هذه الخدمة في ظل الظروف المناسبة ويمكن الوصول إليها. بين البنوك والبنوك تضاف إلى نفس الخدمات التنظيف وبطاقات الدفع. الأرصدة المحاسبية الحالية لا تخضع للفوائد.

ب- حسابات التوفير حسابات توفير

تتولى فروع المصرف فتح حسابات التوفير للأشخاص الطبيعية و المعنوية باتباع اجراءات مبسطة و ضمن انسيابية تجذب الشركات و الجمعيات و الافراد الراغبين بفتح حسابات توفير لدى فروع المصرف في بغداد و المحافظات و الاستفادة من خدمة المصرف لقاء فائدة سنوية و بموجب دفتر توفير خاص يتضمن تفاصيل المعلومات المتعلقة بفتح الحساب و حركة رصيده في السحب و الايداع و احتساب الفوائد عليها بما يضمن و يحفظ حقوقه.

ج- الودائع الثابتة

يضع البنك أهدافها للودائع النقدية والمكاتب والمكاتب والأفراد فيما يتعلق بالعوامل المختلفة، وكذلك الرغبة في مقدم الطلب إلى مصلحة خاصة في وثائق الوثيقة لهذه الودائع، مع إمكانية تجديد أو التراجع وإذا أمكن لسحب بنكها، سيسأل البنك أن يسأل الفائدة المحسوبة والبنك الحفاظ على الحق في تصحيح الفوائد في أي وقت يفترض أن يتم قبوله عندما وقع الرواسب الثابتة والودائع لمدة شهر أو ثلاثة أشهر أو ستة أشهر أو سنة أو سنتين .

د- ودايع تحت الطلب

تصدر لاجل معين ووفق شروط معينة و باتفاق تعاقد مع المصرف.

(<http://rasheedbank.gov.iq/ar/node/90>)

3- إجمالي الائتمان النقدي / إجمالي الودائع:

يفاس هذا المؤشر من طريق قسمة إجمالي الائتمان النقدي إلى إجمالي الودائع لدى المصارف العاملة ، والذي يعبر عن حالة السيولة في الاجل الطويل للقطاع المصرفي، ووفقاً لتعليمات البنك المركزي يجب الا تتجاوز هذه النسبة (70%).

و مرحلة مهمة من مراحل تطور الخدمات المصرفية ويعد من أهم الإيرادات المصرف التي تستند الى دراسة اوضاع المقترض والتأكد من وجود الضمانات لقاء الحصول على التمويل ، إذ تعبر عملية الائتمان عن الثقة التي تنشأ بين المقرض (المصرف) والمقترض من المصرف (الزبون) التي تدل على توافق الرغبة والحاجات بين من تتوافر لديه الاموال ومن يحتاج إليها ، ومن الضروري

معرفة أن دور الائتمان مهم في عملية تنمية الاقتصاد الوطني ، فتوفير الأموال يدير عجلة الاقتصاد ويؤمن تشغيل الايدي العاملة ويزيد من طاقة الانتاج والدخل الوطني من السلطات النقدية والمالية ولاشك ان اهدافا بهذه الاهمية والشمول تستدعي اهتماما خاصا (المصرف المركزي العراقي) للرقابة على الائتمان ومتابعة حسن توجهه ومساره خوفا من الافراط فيه في الظروف غير المستقرة ، أو قصور عملية الائتمان بالنسبة للقطاعات الرئيسية والانتاجية. وعليه فان الائتمان المصرفي فعالية مصرفية غاية في الأهمية ، إذ أن العائد المتولد عنه يمثل المحور الرئيس لايرادات اي مصرف مهما تعددت مصادر إيراداته الأخرى وتنوعت ومن دونه يفقد المصرف وظيفته الرئيسية كوسيط مالي في الاقتصاد الوطني ، ولكنه في الوقت ذاته استثمار تحيط به المخاطر الكثيرة بسبب القروض والتسهيلات المتعثرة ، وعلى غرار ذلك بقي الائتمان اكثر مجالات الاستثمار ايجابية للمصارف بصورة عامة نظرا لارتفاع الفوائد المتحققة عنه مقارنة بالاستثمارات الاخرى مما جعل الائتمان الاستثمار الاكثر فاعلية في تحقيق هدف الربحية لعموم المصارف. (الجزراوي , 2010 : 4)

4- المضاعف النقدي

يعرف المضاعف النقدي على انه رغبة وقدرة المصارف في تحويل الودائع لديها إلى ائتمان، و يتم قياسه من طريق قسمة (عرض النقدي بالمعنى الواسع M2 /الاساس النقدي MO) ومن ثم فإن الارتفاع المستقر في هذا المؤشر يعد إشارة إيجابية على عمل الجهاز المصرفي وذلك الان ارتفاعه بشكل مستقر يعكس ثقة الافراد بالمصارف العاملة و من ثم يزيد من قدرة الصارف على منح الائتمان و خلف ودائع إضافية و يشير الى استقرار عمل الجهاز المصرفي و عدم تعرضه الى ازمة.

و دورا هاما في إعطاء السلطة النقدية مؤشرات عن العوامل المؤثرة في تقلبات عرض النقود، وللحد من ذه التقلبات يمكن المضاعف النقدي السلطة النقدية من التحكم في القاعدة النقدية. الدراسة تحليله العالقة بين المضاعف النقدي ومكوناته خاله الفترة الزمنية الممتدة من شندر يناير 2007م إلى شندر أغسطس 2016م، وذلك ألمية المضاعف النقدي في إعطاء السلطة النقدية بعض المؤشرات عن العوامه المؤثرة على عرض النقود. كما أشارت نتائج الدراسة إلى التأثير المعنوي لمكونات المضاعف على قيمة المضاعف النقدي، حيث أنرت نتائج التقدير أكثر من 14 في المائة من التغيير في قيمة التفاعل يرجع إلى تغيير نسبة الاحتياطي النامية إلى الودائع تحت الطلب. فبين حين أن نسبة مساهمة النقود المتداولة إلى الودائع تحت الطلب ال تتعدى 14 في المئة، ومساهمة نسبة الودائع الزمنية إلى الودائع تحت الطلب ال تتناوز 3 في المئة. بالنسبة لسعر الشبكة المحلية، وجدت الدراسة أن تأثيره على قيمة المال ليس 2٪. هذه الدراسة هي مؤشرات أولية لطبيعة عمله والآثار النقدية، والتي يمكن أن تكون قادرة على رفع كفاءة وقوة نقدية نقدية

فعالة في المستقبل. frawah@sama.gov.sa, aalbakr@sama.gov.sa
(malrasasi@sama.gov.sa)

5- الربحية المصرفية

أ-معدل العائد على حق الملكية: (الكروي , 2009 : 5-6)

يقيس هذا المؤشر عودة الملايس الاستثمارية لاستثمار المالكين، وعودة العائد المرتفعة هي دليل الإدارة الفعال ، يمكن أن يكون الرافعة المالية ذات المخاطر المرتفعة زيادة في المخاطر مع تقليل موارد محافظة للحصول على قرض محسوب وفقا للصيغة التالية:

$$\text{معدل العائد العائد على حق الملكية} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{حق الملكية}} \times 100 \dots (1)$$

ب-معدل العائد على الودائع

ويستخدم لقياس مدى نجاح إدارة المصرف في توليد الارباح من الودائع التي استطاع الحصول عليها ويحسب وفق الصيغة الاتية:

$$\text{معدل العائد على الودائع} = \frac{\text{صافي الدخل بعد الضريبة}}{\text{اجمالي الودائع}} \times 100 \dots (2)$$

ج-معدل العائد على الأموال المتاحة

يقيس هذا المؤشر كفاءة إدارة المصرف في توليد الارباح من الاموال المتاحة لها والمتمثلة بحق الملكية والودائع ، وان ارتفاع هذا المعدل يدل على قدرة البنك في تحقيق العوائد من توظيف الاموال في الموجودات المربحة ويقاس على وفق الصيغة الاتية:

$$\text{معدل العائد على الاموال المتاحة للتوظيف} = \frac{\text{الربح صافي بعد الضريبة}}{\text{الودائع + الملكية حق}} \times 100 \dots (3)$$

6-القروض المتعثرة إجمالي الأصول

يقام هذا المؤشر من طريق قسمة القروض المتعثرة على إجمالي الأصول لدى المصارف، إذ كشفت تجارب الدول والأديبات أن تجاوز هذه النسبة (10%) ينذر بحدوث أزمة مصرفية ومن ثم كل القطاع المصرفي العراقي أن يعاني من أزمة في الأجل القصير على الرغم من ارتفاع هذا المؤشر، ولكن هذا الارتفاع يتطلب من السلطات الإشرافية اتخاذ التدابير اللازمة للحد منه

7-صافي الموجودات الأجنبية /رأس مال المصارف:

يفاس هذا المؤشر من طريق قسمة صافي الموجودات الأجنبية للمصارف التجارية على رأس مال المصارف العاملة، نسبة صافي الموجودات الأجنبية لدى المصارف العاملة ورأس المال لديها، وهذا

المؤشر يقيس مخاطر الاحتفاظ بالعملية الأجنبية لدى المصارف التجارية في حال تعرضت العملة الوطنية الى تقلبات حادة،

وبحسب هذا المؤشر فإن القطاع المصرفي العراقي غير معرض لمخاطر الصرف الأجنبي نتيجة لاستقرار أسعار الصرف في العراق، بالإضافة إلى ذلك أن مصدر الأصول الأجنبية لدى القطاع المصرفي هو مصدر داخلي 10، واحتفاظ البنك المركزي بنسب كافية من الأصول الأجنبية مقارنة مع عرض النقد بالمعنى الواسع، إذ بلغت نسبة الأصول الأجنبية إلى عرض النقد بالمعنى الواسع (74.4%) في الفصل الثالث عام 2018، مما يجعل الزيادة في هذا المؤشر مسيطر عليه من قبل السلطة النقدية في العراق.

8- فجوة الائتمان الى الناتج

يتم احتساب فجوة الائتمان الى الناتج من خلال تقسيم الائتمان المقدم للقطاع الخاص على الناتج المحلي الإجمالي مطروحاً منه الاتجاه العام لنسبة الائتمان إلى القطاع الخاص إلى الناتج المحلي الإجمالي، وتراوح قيمة هذا المؤشر بين (2-10)، وكلما اقتربت هذه النسبة من الحد الأعلى أو تجاوزته فإن ذلك يشير إلى احتمالية حدوث أزمة مصرفية بسبب زيادة نمو الائتمان ومن ثم يتطلب الأمر إعداد مصدات كافية لتفادي المخاطر المحتملة.

الفصل الثاني

واقع القطاع المصرفي و النمو في العراق

تمهيد

يلعب القطاع المصرفي دوراً مهماً وهاماً في النمو الاقتصادي من خلال توفير تمويل تمويل للاستثمار وتعزيز التقدم الاقتصادي الوطني. كما يعتبر القطاع المصرفي من القطاعات الحيوية و المثمرة في الاقتصادات العالمية و يرتبط بعلاقات متشابكة مع القطاعات الأخرى. ومع ما شهدته العراق من تطورات سياسية و اقتصادية بعد عام 2003 فقد كان من الضروري إجراء حزمة من الإصلاحات في القطاع المصرفي من خلال تشريع القوانين و الاجراءات و التسهيلات و اعادة الهيكلية لجعل هذه القطاع أكثر مرونة و فعالية مما يعكس هذا التطور في زيادة و حجم و نوع الائتمان المقدم , لهذا فإن هذا الفصل موجه إلى دراسة واقع القطاع المصرفي و النمو في العراق ، وذلك من

خلال التقسيم التالي:

1.2: تحليل واقع القطاع المصرفي في العراق

2.2 : القطاع المصرفي في العراق في ظل برامج الإصلاح

3.2 : تحليل مؤشرات النمو الاقتصادي في العراق

1.2: تحليل واقع القطاع المصرفي في العراق

1.1.2 : التطور التاريخي لقطاع المصرفي

أولاً : التطور التاريخي للبنك

أصل كلمة المصرف في اللغة العربية إلى الصرف بمعنى بيع النقد بالنقد ، وبالتالي يكون المصرف المكان الذي يتم به الصرف النقد. أما أوروبية فأنت كلمة المصرف من الكلمة الإيطالية Banco الذي يعني المنضدة أو الطاولة.

ولكن ما سبب ارتباط كلمة Banco بالأعمال المصرفية؟

لأن الصرافين اللومبارديين كانوا يستعملون مناضد خشبية لممارسة أعمالهم في أسواق بيع وشراء العملات المختلفة وذلك في أواخر القرون الوسطى. لم يقتصر العمل المصرفي بشكله القديم على اللومبارديين، بل عرفت هذا النشاط المدنيات الأولى مثل السومريين والبابليين والإغريق والرومان، على الرغم من أشكال مختلفة والمظاهر ، كما عرف العرب العمل المصرفي قبل الإسلام وفي مكة بالذات المشهورة بتجارها مع الشام واليمن. فكان النبي محمد (صلى الله عليه و سلم) قبل النبوة مشهورة (بالأمين) حيث بقيت عنده الودائع حتى قبيل هجرته من مكة المكرمة إلى المدينة المنورة حيث كان يشرفه الله، بارك الله فيك للرد على مالكيهم.

كان يستمر المكيون أموالهم من خلال:

1. إعطاء المال مضاربة على حصته من الربح .
2. الإقراض بالربا الذي كان شائعة في الجاهلية مواة بين العرب أنفسهم أو بينهم وبين اليهود المقيمين في الجزيرة العربية آنذاك.

عندما جاء الإسلام حرم الربا، واقتصر الاعمال المصرفي على الإبداع الامين والمضاربة على حصته من الرباح. ولكن لم تستمر مسيرة الاسلام في تطوير العمل المصرفي، بل سادها انقطاع كبير إلى أن ظهرت مجدد المصارف اسلامية في النصف الثاني من القرن العشرين. أما عما فعله الغرب آنذاك فقد قام بعد خروجه من العصور الوسطى بتطوير النظام المصرفي بشكل كبير وخضع الشرق للغرب من خلال نقل الأنظمة المصرفية الغربية إلى بلاد الشرق

يعود الدور الأكبر في الظهور الحقيقي المفهوم الحديث للعمل المصرفي إلى الصاغة والسيارفة. لأن هؤلاء قبلوا إيداع المال للوثائق أو شهادات الودائع التي اتخذت قبولا في التداول وفاء للالتزامات المطلوبة من حاملها والتي تطورت فيما بعد ذلك إلى ما يسمى بالصكوك. أخذ الصاغة والسيارفة بعد ذلك يتقاضون عمولة من المودعون لتلبية الحفاظ على الأمين ، كما أنها تعمل كجزء من الودائع اليهم بالإقراض مقابل فائدة يتقاضونها بعد أن لاحظوا أنه لا يتم سحب الودائع كليا. ونتيجة لك بدأت الصورة المبدئية لأعمال المصارف تبلور وتتحدد معالمها إلى أن أصبحت على ما عليه الآن. يجمع الباحثون على أن تاريخ نشأة المصارف الحديثة يعود إلى منتصف قرن الثاني عشر الميلاد حيث تأسس أول مصرف وذلك في مدينة البندقية عام 1157. ومن أهم المصارف التي:

1. مصرف برشلونة عام 1401

2. مصرف رياتو عام 1587 في مدينة البندقية

3. مصرف أمستردام عام 1609.

4. مصرف هامبورج بألمانيا عام 1619.

5. مصرف انجلترا 1694.

6. و مصرف فرنسا الذي أنشأه نابليون عام 1800

ثم انتشرت المصارف بعد ذلك في أمريكا وغيرها من بلدان العالم. اعتبر مصرف أمستردام عام 1609 من المصارف المذكورة سابقة الأنموذج الذي اخذته معظم المصارف الأوروبية مع الأخذ في الاعتبار ما كان يأمل في الاختلافات في الظروف والشروط بين البلد والآخرين. (يزبك و شريف , 2018 : 5-6)
أما على بنوك الإلكترونية (Banking Electronic) أو بنوك الانترنت (Internet Banking) كتعبير متطور الكامل التي ظهرت مع مطلع التسعينات كمفهوم لخدمات مالية عن بعد أو البنوك الإلكترونية عن بعد أو البنوك الإلكترونية عن بعد (banking Electronic Remote) أو البنك المنزلي (Banking Home) أو البنك على الخط (Banking Online) أو الخدمات المالية الذاتية (Self-Service Banking) و جميعها تعبيرات تتصل بقيام الزبائن بإدارة حساباتهم و إنجاز أعمالها المتصلة بالبنك عن طريق منزل و المكتب و أي مكان آخر و في اي الوقت الذي يريد الزبون و يعبر عنها بعبارة (الخدمة المالية وكل الوقت ومن أي مكان).

و قد كان الزبون عادة يتصل بحساباته لدى البنك و يتمكن من الدخول إليها و إجراء ما يتيح له الخدمة عن طريق خط خاص، و تطور المفهوم هذا مع شيوع الإنترنت، لكن بقيت فكرة الخدمة المالية عن بعد تقوم على أساس وجود البرمجيات المناسبة داخل نظام كمبيوتر الزبون، بمعنى أن البنك يزود جهاز العميل (الكمبيوتر الشخصي ..) بحزمة البرمجيات – إما مجاناً أو لقاء رسوم مالية – و هذه تمكنه من تنفيذ عمليات معينة عن بعد (البنك المنزلي)، أو كان العميل يحصل على حزمة البرمجيات اللازمة عبر شرائها من الجهات المزودة، و عرفت هذه الحزم باسم برمجيات الإدارة المالية الشخصية و غيرها (Microsoft's Money حزمة مثل) (Personal-Financial-Management PFM) هذه الفكرة للخدمات المالية عن بعد هي كمبيوتر كمبيوتر واقعي ومفهوم وشكل موجود وما زال الأكثر شيوعاً في عالم الخدمات المصرفية الإلكترونية. (عبدالله , 2008 : 91-92)

فالمقصود إذا بالصيرفة الإلكترونية هو إجراء العمليات المصرفية بشكل إلكتروني و التي تعد الإنترنت من أهم أشكالها أو بذلك فهي بنوك افتراضية تنشئ لها مواقع إلكترونية على الإنترنت لتقديم خدمات، نفس خدمات موقع البنك و دفع و تحويل دون انتقال العميل إليها .

ويرجع البعض إلى ظهور الخدمات المصرفية الإلكترونية إلى السبعينات من القرن العشرين عندما بدأت البنوك تعرض خدماتها عبر هاتف، فأصبح بإمكان الزبون استخدام الخط الهاتفي للإطلاع على أرصده، تحويل الأموال وتسديد الفواتير. وفي الثمانينات من نفس القرن أصبحت تلفزة الكابل والحاسوب الشخصي وسائل جديدة يمكن استخدامها في الصيرفة بالبيت و حلت بذلك مشكلة محدودية الأنظمة الهاتفية فيما يخص الكتابة والصورة. و بعد التطور الكبير الذي عرفته تكنولوجيا الأنترنت. في نهاي الثمانينات

و بداية التسعينات وجدت فيها البنوك الوسيلة المثلى لعرض العمليات المرتبطة بالحسابات والعمليات المالية دون تحرك للسيولة النقدية. في سنة 1995 عندما أنجزت Netscape أول برنامج يسمح بدخول مواقع الواب browser Internet أصبحت الصيرفة عبر الخطوط الحقيقية ممكنة و يعتبر SFNB(Bank National First Security) أول بنك عبر الخط في العالم وهو بنك أمريكي يميز نوعين من البنوك التي تستخدم كل من تكنولوجيا الخدمات المصرفية الإلكترونية:

- ✓ البنوك الافتراضية (بنوك الأنترنت) : اربح ما يصل إلى ست مرات البنك العادي.
- ✓ البنوك الأرضية: إن البنوك التي تمارس الخدمات التقليدية والخدمات المصرفية الإلكترونية وظهور وانتشار البنوك الإلكترونية إلى قاعدتين:

1- نمو أهمية ودور الوساطة يجعل التنقل المتزايد للمال والتدفقات المالية أو في مجال التجارة أو الاستثمار ونقل العولمة.

2- تطور المعلوماتية و تكنولوجيا الإعلام و الاتصال، أو ما يعرف " بالصدمة التكنولوجية كان ذلك في كثير من الأحيان استجابة للعامل الأول. (جنان , 2013 : 4-6)

ثانيا : تطور التاريخي للبنوك العراقية

المتتبع لتاريخ الدولة العراقية الحديثة يجد بكل فخر ان العراق يعد في من الاوائل والسابق للعديد من المجالات والقطاعات وفي مقدمة دول المنطقة للدخول في هذا القطاع او ذلك المجال، وهذا ما يجعلنا ان نتنفس الصعداء ويعطينا جرعة قوية من الاطمئنان على العراق حاضرا ومستقبلاً لان من علم العالم الكتابه لن يكون في يوما بدلا متخلفا، وبالتركيز على القطاع المصرفي وعند النظر الى السلسلة التاريخيه لنشوء البنك المركزي العراقي ، نجد ان العراق من اوائل الدول العربيه التي عملت على تأسيس بنك مركزي بل يتجاوز ذلك ليكون سابق لكثير من دول العالم . (بني لام , 2018 : 84)

في وقت سابق، العراق هو واحد من أول الدول العربية في شكل مؤسسات حديثة، والمؤسسات، التي ظهرت في أوائل عام 1892 مع افتتاح البنك العثماني في بغداد، حيث نظم البنك عملية الاستيراد والتصدير (البنك الشرقي) 1912 والبنك الوطني شاهي إيران 1916 في البصرة وبعد تشكيل الحكومة العراقية عام 1920، بدأ التوجه لتأسيس (مصرف مركزي) وكانت المطالبة الوطنية تتركز في ان يختص المصرف المركزي بوظيفه واحده اساسيه وهي اصدار العملة العراقيه ، ولعدم وضوح الرؤى في تاريخه انيطت على اثره مهمة اصدار النقد الى لجنة متخذة من لندن مركزا لها وبعدها تعرضت هذه اللجنة الى معارضة وضغوط داخلية جعل الحكومة تتقدم بمقترح لتأسيس مصرف وطني تناط اليه مهمة اصدار النقد ، وفعلا تم تشكيل لجنة عراقية بتاريخ 17 اذار 1930 لأصدار عمله عراقية ، وفي عام 1937 تم اصدار قانون رقم 27 الذي خول الحكومة الاشتراك في تأسيس مصرف اهلي وهذا يعني انه مصرف تجاري وهو مخول بصلاحيه اصدار النقد، إلا ان القانون اعلاه لم يتم تنفيذه وذلك لرغبة الحكومة

الوطني العراقيه في فصل اصدار العمله عن الصيرفه التجاريه، وعليه انيطت الاعمال التجاريه وحفظ حسابات الحكومه بمصرف الرافدين الذي تأسس في سنة 1941 .

وبتاريخ 1947/7/20 قدمت لائحة قانون (المصرف الوطني) وأسس المصرف بموجب القانون رقم 43 ونقلت صلاحية لجنة العمله الى المصرف الوطني بموجب هذا القانون وليعلن تأسيس المصرف الوطني العراقي عام 1949 وفي 1950/9/17 اصدر المصرف الوطني العراقي اول ورقه نقديه تحمل اسمه ، ثم صدر قانون مراقبة المصارف بالرقم 34 لسنة 1950 ، وكما تم نقل حسابات الحكومه العراقيه من مصرف الرافدين الى المصرف الوطني في تشرين الثاني سنة 1956.

وتم تأسيس عدة بنوك نتيجة التوسع الاقتصادي في العراق فقد تم تأسيس المصرف العقاري عام 1948 وكان الغرض الرئيسي منه تمويل شراء الدور من قبل الافراد، وتاسس مصرف الرهون عام 1951 والمصرف التعاوني عام 1956 . اضافة الى هذه المصارف الحكومية فقد افتتحت فروع للمصارف الاجنبية والمصارف العراقية الخاصه لتبنيه لهذا التوسع . . (الكريطي , 2015 : 12)

و في عام 1964 أمتت كافة المصارف وشركات التأمين و تعززت الصيرفة خلال هذه الفتره . وعلى اثر تنازل قيمة الدولار سنة 1971 و 1973 ، ارتفعت قيمة الدينار العراقي الى ما يعادل 3.3778 دولار للدینار الواحد.

وفي عام 1974 تم اصدار قانون رقم 64 والذي خول البنك المركزي بوضع خطة الائتمان ومتابعة تنفيذها وضمان استقرار العمله العراقيه والاسهام في تعجيل النمو الاقتصادي وايضا تم تخويل البنك المركزي ليكون الجهة الوحيدة المخوله لأصدار العمله في العراق وكذلك مراقبة التحويل الخارجي وتم إلغاء القانون السابق بقانون البنك المركزي ذي الرقم 56 لسنة 2004 .

ان اول مصرف عراقي خاص (أهلي) تاسس بعد صدور القانون هو(مصرف بغداد) عام 1992 الذي قام باعمال الصيرفة الشاملة من فتح لحسابات الجاري و التوفير مع الودائع الثابتة اضافة الى منح القروض و التسهيلات وخطابات الضمان وحسن التنفيذ و دخول المناقصات وبعد عام 2003 سمح للبنوك الخاصة القيام باعمال التحويل الخارجي , يسمح البنك المركزي العراقي بنوك الدخول مع البنوك الأجنبية من خلال المشاركة (joint venture) مستفيدا من دخول رؤوس الاموال الاجنبية الى البلد كذلك لرفد هذه المصارف الى ماتفتقده من تقنيات حديثة وبرامجيات متقدمة لاحداث نقلة كبيرة في النظام المصرفي القديم الذي لم يتطور كغيره بسبب الحصار و السياسات الاخرى.

لقد دخلت خمسة مصارف خاصة بمشاركة مع مصارف اجنبية هي مصرف بغداد والمنصور ومصرف الائتمان العراقي ودار السلام والمصرف التجاري العراقي وان ابرز البنوك المشاركة هي (HSBC) والمصرف الوطني الكويتي و مصرف قطر الوطني وغيرها.. اصف الى ذلك ان البنك المركزي العراقي اجاز (للمصارف الاجنبية) غير العراقية بالعمل داخل العراق ضمن قانون رقم 56 لسنة 2004 حيث

أقدمت بعض المصارف العربية و العالمية على فتح فروع لها في عموم العراق مثل مصرف بيبيلوس و ملي ايران وبنك الأعتامد اللبناني والمصرف الزراعي التركي والمصرف اللبناني الفرنسي ومصرف انتركوتنتنتال اللبناني وبنك البحر المتوسط و بنك الأعتامد اللبناني وبنك ستاندر جارتر البريطاني ومصرف لبنان والمهجر اضافة الى مؤسسة المصارف العربية وغيرها ..

ان تعددية المصارف (الخاصة) وجعلها متنوعة منها التجاري (الربوي) والاسلامي ومنها المشارك والاجنبي هي بحد ذاتها حالة صحية لهذا النشاط في دعم التنمية الاقتصادية للبلد ,وان عملية المشاركة و التوأمة التي حصلت مع بعض المصارف الخاصة هي من اجل كسب الخبرة المصرفية التي وصل اليها العالم اضافة الى دخول (رؤوس الاموال الاجنبية) التي تساهم في تنشيط الحركة المالية المرتبطة بالاقرض والتمويل والاستثمار.

ان دخول هذه المصارف مع المصارف العاملة الان هو لتلبية حاجة البلد من المؤسسات المصرفية لتغطية كل انحاء العراق بعد ان اظهرت دراسة ان مانسبته (مصرفا) واحدا لكل 46000 مواطن !! في حين ان الكثافة المعيارية هي (مصرفا) لكل 10000 مواطن !! وهذا مؤشر الى اننا نحتاج الى المزيد من الانشطة المصرفية مع التاكيد على الثقافة المصرفية التي تفتقر اليها العائلة العراقية عموما !! وفي خطوة اللحاق بتكنولوجيا العالم اقدمت المصارف الخاصة بعد عام 2003 على ادخال النظم المصرفية الاحترافية في عملها مثل نظام (BANKS) ونظام (ORIENT) كذلك نظام سويفت ووسترن يونين لضمان سرية التحويل من القرصنة العالمية اضع الى ذلك اشتراك المصارف في نظام موحد هو نظام المقاصة الالكترونية (ACH) لتسوية الصكوك بمايخدم قطاع الاعمال بعد ان كان النظام البدائي القديم الذي يستغرق سبعة ايام لاتمام عملية التسوية وقد دخل ايضا نظام (RTGS) للتحويل الداخلي و الخارجي ليضيف سرعة كبيرة في التعامل اليومي الذي يساهم في تعجيل نظام المدفوعات للمستثمرين والتجار واصحاب العمل

2.1.2: السمات الأساسية للقطاع المصرفي في العراق

أهم السمات للقطاع المصرفي في العراق .

١ -هيكلية القطاع المصرفي :- (عبداللطيف فخري , 2006 : 44)

سبق أن استعرضنا في الفقرة أولاً من البحث أن القطاع المصرفي في العراق يتكون من مصرفيين حكوميين هما الرشيد والرافدين وخمس مصارف متخصصة و(٣٢) مصرفاً في القطاع الخاص، أي أنه يتكون تقريباً من (٤٩) مصرفاً يستحوذ من نشاطها ما يقارب (٩٠%) للقطاع الحكومي وهو ما يمثل فقط (٨%) من الناتج المحلي الإجمالي، الأمر الذي يؤشر خلل هيكلي كبير في بنية القطاع المصرفي .

٢ -اختلال درجة الكثافة المصرفية :-

تقاس الكثافة المصرفية بمؤشر عدد الفروع لكل (١٠٠٠٠) نسمة وعلى الرغم من ارتفاع عدد المصارف في العراق ليصل إلى (٣٢) مصرفاً أهلياً يتركز ما يقارب (٨٠)% منها في محافظة بغداد، مما يؤثر انخفاض درجة الكثافة المصرفية على المستوى الوطني والتي تحد من تطور العمل المصرفي وتضع عنه استيعاب مجالات الاستثمار الاقتصادي بمختلف ميادينه في المحافظات الأخرى .

٣ -اختلال حجم النشاط الإقراضي :-

من اجل الوقوف على طبيعة وحجم وهيكل النشاط الإقراضي في القطاع المصرفي العراقي نوشر لآتي :

أ_ يعمل القطاع المصرفي في العراق على الدوام على أساس منح القروض بضمانات عينية، وهذا ما أدى إلى استبعاد(٩٥)% من السكان من الاقتراض أضعاف مضاعفة من تلك لدى القطاع الخاص(انظر النشرة الإحصائية للبنك المركزي العراقي لعام (٢٠٠٣). (بازل ٢ من قبل المصارف من المؤسسات المالية الرسمية وهو ما يشكل كابحاً شديداً لولادة وتنمية القطاع الخاص.

ب_ بلغ حجم القروض المقدمة من قبل المصارف الخاصة إلى القطاع الخاص نهاية(٢٠٠١) ما يقارب (٤) مليون دولار وهو ما يمثل اكبر من نصف ما قدمه إجمالي القطاع المصرفي الحكومي من قروض، رغم أن موجودات القطاع المصرفي هو فرضية الدراسة : لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين المعوقات التي يعاني منها القطاع المصرفي العراقي وتطبيق معيار العراقية .

ج - اختلال الأهمية النسبية فيما يتعلق بالسياسة الائتمانية على مستوى البنوك التجارية حيث شكلت الأهمية النسبية لديون القطاع العام والقطاع الخاص من إجمالي الموجودات المقدمة من قبل المصارف لتجارية للقطاعين العام والخاص ما نسبته ٦,٦٨ % عام ٢٠٠١ ثم ارتفعت إلى ٧١ % شكلت منها ٩,٩ % ديون على القطاع الخاص بينما شكلت النسبة المتبقية وهي ١,٦١ % ديون على القطاع العام كنسبة من موجودات البنوك التجارية. وفي عام ٢٠٠٣ انخفضت الأهمية

4- ضعف القدرة على تعبئة المدخرات

وهذا ما يمكن ملاحظته من خلال الجدول حيث شكلت الودائع الحكومية أكثر من نصف الودائع لدى البنوك التجارية علماً أن النسبية لديون القطاع العام والخاص من إجمالي موجودات البنوك التجارية ٧,٣٤ % مما يؤثر خلل واضح في سياسة النشاط الإقراضي للبنوك التجارية في العراق

٥- ضعف الرقابة

تتفاوت البيانات المصرفية في شموليتها ودقتها بين مصرف وآخر ويفتقر العراق إلى الحد الأدنى المطلوب للإفصاح مما يجعل من الصعب إجراء المقارنة بينه وبين المصارف الدولية ، ومن المتفق عليه إن المنافسة الدولية تتطلب وجود بيانات قابلة للمقارنة وفق معايير موحدة وفي الكثير من الحالات يمثل هذا الأمر تحدياً كبيراً نظراً للحاجة إلى الكثير من الجهد لتطوير قواعد الشفافية ونشر البيانات والقوائم المصرفية بشكل مناسب لجذب المستثمرين الأجانب.

٦- عدم تبني معايير المحاسبة الدولية ومعايير التدقيق الدولية

إن القطاع المصرفي العراقي يعمل بصورة بعيدة عن التطورات الحاصلة في بيئة العمل المحاسبية العالمية وما يرافقها من تطورات إذ ، يستند في عمله المحاسبي على تطبيق النظام المحاسبي الموحد الخاص بالمصارف دون التركيز على معايير المحاسبة الدولية ومعايير التدقيق الدولية .

إن إذ تطبيق مثل هذه المعايير سيوحي بالثقة في نتائج أعمال هذه المصارف ومراكزها المالية ، من قبل الأطراف الخارجية وبالتالي ينعكس ذلك في صورة تعاملات مهمة بين هذه المصارف (المصارف الدولية والمصارف العراقية) الأمر الذي يؤدي إلى الرغبة في الاستثمار في المصارف العراقية وهذا بدوره سيحسن أسعار أسهم هذه المصارف في السوق المالي. كذلك إن تطبيق مثل هذه المعايير يحسن من فرص البلد في الاندماج في الاقتصاد العالمي إذ دون تطبيق معايير المحاسبة الدولية ومعايير التدقيق الدولية لا يمكن الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية .

٧- ضعف استخدام التكنولوجيا

و لم اكبة التطورات الحديثة في العمل المصرفي يحتاج العراق إلى زيادة مستوى الاستثمار في التكنولوجيا المصرفية الحديثة وتطبيق الأنظمة العصرية لتكون قادرة على مواكبة المنافسة في السواق الداخلية والخارجية ويزيد استخدام التكنولوجيا من سرعة التسويات وزيادة الشفافية أو يسمح بنشر كافة المعلومات الموجودة فوراً مما يزيد ثقة المستثمرين بالمصارف ، كذلك فإن استخدام التقنيات الحديثة يمكن المصارف من التوسع وتنويع الخدمات التي تقدمها لعملائها ويساهم بالتالي في رفع كفاءة الوساطة المالية وزيادة كفاءة أنظمة المدفوعات. (كاظم , 2008 : 169-171)

3.1.2 : هيكل البنوك العراقي

اهم انواع البنوك

اولاً : البنك المركزي

يتكون الجهاز المصرفي في أي بلد من البنك المركزي والمصارف الأخرى إضافة إلى القوانين والأنظمة المصرفية النافذة ، ولذلك يقف البنك المركزي على قمة الجهاز المصرفي والذي يدير ذلك الجهاز محققاً إدارة للسياستين النقدية والائتمانية لذلك البلد ومساهما في تنفيذ السياسة الاقتصادية له. فهو المؤسسة الحكومية التي تمثل السلطة المالية العليا المشرفة على القطاع المصرفي وجميع المؤسسات المالية الأخرى.

على أن هناك تعريفات أخرى للبنك المركزي تقتصر على وظيفة أو أكثر من وظائفه. فمن يعرفه بأنه المصرف الوحيد الذي يمتلك السلطة الكاملة لإصدار النقد. وهو البنك الذي يتحكم في الائتمان وينظمه. وهو البنك الذي ينظم السياسة النقدية ويعمل على استقرار النظام المصرفي، وهو البنك الحكومي الذي يدير العمليات المالية للحكومة ومن خلالها يستطيع التأثير في سلوك المؤسسات المالية الأخرى بما يجعلها تتوافق مع السياسة الاقتصادية للدولة.

(سعيد , 2010 : 19)

ان البنك المركزي يتدخل كمقرض أخير النفاذ المصارف من العسر المالي وتزويدها بالسيولة اللازمة لتلبية طلب عمالها في السحب من ودائعهم بعد أن يتأكد من أن هذا العسر ال يرجع الى سوء إدارة أو فساد، ان هذه الوظيفة او الدور الذي يقوم به البنك المركزي يكون في المصارف التقليدية وفق سعر الفائدة الذي يحدده البنك المركزي، أي بكلفة يتحملها البنك المعني وذلك بضمان أصل من أصول المصرف طالب القرض أو أية أوراق مالية أو تجارية متوفرة لديه ويقبل بها البنك المركزي، ما يوفر له كذلك القدرة على التأثير في الطلب على الائتمان حيث متطلبات السياسة النقدية. (Falhy, 2019: 407)

فالبنك المركزي هو الهيئة المسؤولة أساساً عن إصدار البنكنوت وتضمن بوسائل شتى سلامه الأسس والقواعد التي يقوم عليها النظام المصرفي، ويوكل إليها الإشراف على السياسة النقدية والائتمانية وما يفرزه ذلك من تأثيرات اقتصادية واجتماعية، واليوم لا تخلو دولة من دول العالم من وجود بنك مركزي، وينفرد البنك المركزي بسمات تميزه عن البنوك التجارية من عده أوجه تكمن في ملكيته وأهدافه وطبيعة عملياته والمتعاملين معه. (توفيق , 2011 : 266)

ثانياً: البنوك الإسلامية

ان انشاء البنوك الإسلامية تم من أجل تلبية الحاجة الماسة إلى أعمالها وخدماتها، والتي تقوم على قواعد الشريعة الإسلامية وأحكامها، ومقاصدها، وبالشكل الذي تحقق فيه مصلحة المتعاملين معها، والمساهمين

فيها، والمجتمع والاقتصاد ككل، وبما يتماشى ويتناسب مع كل ذلك، وقد تأكدت هذه الحاجة الماسة للمصارف الإسلامية من خلال زيادة عددها، وعدد الدول التي اقيمت فيها، باستمرار خلال السنوات القليلة الاخيرة، وزيادة أعداد المتعاملين معها، وزيادة موجوداتها، وعملياتها، وانشطتها. لا يوجد تعريف محدد للبنوك الإسلامية متفق عليه، بل توجد عدة تعريف لها، وهذه التعاريف المتعددة تشير إلى مضامين أساسية تكاد تكون متقاربة، أن لم تتضمن معظمها ذات المضامين الأساسية، والتي منها ما يلي:

1- أنها مؤسسة مصرفية لا تتعامل بالفائدة (الربا) اخذة أو عطاء، وتلتزم في وحي نشاطها ومعاملاتها المختلفة بقواعد الشريعة الإسلامية .

2- انها مؤسسات مالية ومصرفية تقوم على أساس تجنب الربا اخذ وعطاء الحالات والاعمال التي تؤديها.

3- انها البنوك أو المؤسسات المالية التي ينص قانون انشائها ونظامها الأساسي صراحة على الالتزام بمبادئ الشريعة الإسلامية، وعلى عدم التعامل بالفائدة اخذ وعطاء .

- انها مؤسسات مالية مصرفية غايتها تجميع الأموال وتوظيفها بما يتفق والشريعة الإسلامية وبما يخدم الفرد والمجتمع.

ومما سبق يتبين أن هنالك اتفاق بين هذه التعاريف المتعددة على كون أنها تقوم على أساس قواعد الشريعة الإسلامية، ومبادئها، وعدم تعاملها بالفائدة (الربا) اخذ وعطاء، وبالشكل الذي تخدم من خلال اعمالها ونشاطاتها والمتصلة بتجميع الأموال وتوظيفها الفرد والمجتمع، يتمثل بالفرد المساهم فيها والمتعامل معها، وهو الأمر الذي يؤكد ارتباط عمل المصارف هذه بالشريعة الإسلامية واحكامها ومقاصدها، وبما يؤدي إلى خدمة المجتمع وافراده والاقتصاد ككل . (خلف , 2007 , 383-384)

ثالثاً: المصارف التجارية

بدأت المصارف التجارية انشطتها بقبول الودائع والاعتماد على هذه الودائع في منح القروض ، إذ انها مؤسسات مالية تسعى إلى تحقيق الأرباح وذلك لأنها مؤسسات مالية وسيطة تقوم بنقل الفوائض المدخرة الى الوحدات الاقتصادية ذات العجز والتي هي بحاجة الى القروض ، ولكن هذه المؤسسات المالية الوسيطة (المصارف التجارية) تتعامل بعمليات الاقراض القصير الأجل، وتعرف المصارف التجارية على أنها المكان الذي يتلقى فيه اصحاب الموارد وطالبي هذه الموارد ، أي أنها مؤسسة مالية تسعى إلى تحقيق الربح.

يمكن تعريف المصرف التجاري على انها هي تلك المؤسسات المالية التي تقبل ودائع الجمهور بأنواعها المختلفة و تلتزم بدفعها عند الطلب او في موعد ينفق عليه و تقوم بمنح القروض القصيرة الاجل.

وتعرف ايضا على أنها أهم مؤسسة ودائعية إذ تكون الجزء الأكبر من الجاهز المصرفي المالي ومهمتها الأساسية هي التوسط بين المودعين والمقرضين ، كما تختص بمنح القروض قصيرة الأجل والمتوسطة الأجل

ويرى اخرون بانها منشأة تقبل الودائع المصرفية من الأفراد والهيئات تحت الطلب والأجل ، ثم تستخدم هذه الودائع في منح القروض والسلفيات .

ويعرفها بعض الباحثين بانها احد مؤسسات السوق النقدي التي تتعامل في الائتمان النقدي قصي الأجل ، بمعنى أن قبول الودائع من الأفراد والمؤسسات الحكومية والخاصة تحت الطلب والاجل، ثم تستخدم هذه الودائع في منح القروض وتقديم بعض الخدمات الائتمانية الأخرى مثل خصم الكمبيالات. (مهندس , 2018 : 298)

رابعاً: المصارف المتخصصة:

يقصد بالتخصيص بصفة عامة العملية التي يتم بموجبها توزيع الأموال المتاحة للمصرف على بنود الاستخدام المختلفة و بطريقة تضمن التوافق بين الاحتياجات من السيولة و تعظيم الربحية اي تخصيص الأموال على بنود النقدية في الاستثمارات بالأوراق المالية والقروض والتسليف والأصول الأخرى .

ومن هنا يمكن معرفة مفهوم المصارف المتخصصة على انها . مؤسسات مالية متخصصة في احدى القطاعات الاقتصادية (الصناعية ، الزراعية ، العقارية حيث تقوم هذه المصارف بتقديم الائتمانات طويلة وقصيرة الأجل للمشاريع المختلفة ولا يقتصر دورها في تمويل المشروعات ، وانما قد تشترك ايضا في التخطيط المسبق وتقديم المشورة والخبرة الاقتصادية والفنية في ادارة الانتاج والتسويق

وتعرف ايضا بانها تلك التي تتخصص في تمويل قطاعات اقتصادية معينة ومن اهم انواعها المصارف الصناعية والزراعية والعقارية فهي تلك المصارف التي تقوم بالعمليات المصرفية التي تخدم نوعا محددًا من النشاط الاقتصادي . (الانصاري, 2006 : 56)

يعود سبب نشأة المصارف المتخصصة في العراق تردد المصارف التجارية في تمويل القطاعات الزراعية والصناعية وكذلك ابتعادها عن منح القروض السكنية وذلك بسبب ما تحتاجه هذه القطاعات من ائتمان متوسط و ضويل الأجل الذي لا يتناسب واهداف المصارف التجارية الأجنبية التي كانت لغاية سنة ١٩٤١ تحتكر الصيرفة التجارية.

وتعتمد هذه المصارف مصادره الداخلية في تنفيذ مهامها، والتي تعتمد على تمويل أنشطتها المتخصصة في مواردها وأن الودائع ليست دورا غير عادي. وترتبط نشأة المصارف المتخصصة إلى دول الاقتصاد القومي مرحلة التقدم الاقتصادي حيث تزداد حاجة الاستثمارات الانتاجية للائتمان متوسط وطويل الأجل خاصة أن المصارف التجارية لا ترغب بتمويل المشاريع الأجلة فهي تبتغي الربح السريع وتقدم في

تعاملها بقروض قصيرة الأجل . وان هذا النوع من المصارف له أهمية كبيرة بسبب مسؤوليته المتمثلة بمهمة تطور ونمو القطاعات الانتاجية الاساسية في الاقتصاد العراقي من خلال ما تنتهجة من سياسات الثمانية وما تؤديه من فعاليات متمثلة بتقديم الخبرات الفنية والتكثيكية. ومن هنا كانت الحاجة ماسة إلى ايجاد مؤسسات مصرفية متخصصة تسهم في تزويد القطاعات الأساسية في الاقتصاد العراقي بالائتمان المطلوب الإدارة وتطوير عمليات الإنتاج الخاصة بتلك القطاعات.

❖ انواع المصارف المتخصصة

تلعب المصارف المتخصصة دورا هاما في المساهمة في الإسراع ببرامج التنمية الاقتصادية والاجتماعية لما لها من دور مؤثر على تجميع المدخرات وتوجيهها نحو المشاريع المختلفة سواء كانت تلك المشاريع زراعية او صناعية او عمرانية .

أ. المصارف الاستثمارية : تختلف المصارف الإستثمارية عن المصارف التجارية في ان هدفها الأساسي او

وظائفها الأساسية هي توظيف الأموال التي في حوزتها في المشاريع الاستثمارية سواء كانت بمجرد قيامها بمنح القروض والتسهيلات الائتمانية الى هذه المشاريع ، أو قيامها بالاستثمار المباشر او المشاركة في المشاريع التنموية المختلفة لذلك نجد ان وظائف هذه المصارف لا يقتصر فقط على قبول الودائع ومنح الإئتمان للمشاريع الاستثمارية والقيام بالأعمال المصرفية العادية والمشاركة أو تنفيذ المشاريع الاستثمارية المختلفة التي تزيد من معدلات ربحيتها وتقليل درجة المخاطر والبحث عن الفرص الاستثمارية الأكثر نفعاً" واستثمار فائض السيولة في اسواق راس المال سواء الداخلية او العالمية

ب- المصارف الزراعية : تختص البنوك الزراعية بالتمويل الزراعي بغرض التوسع الفقي او السعودي في القطاع الزراعي وتنوع أجال القروض الممنوحة لهدف نعوية جميع انواع و المجالات المخدونة فهناك لموسمية والقروض المتوسطة الأجل وقد نأت المصارف التجارية بنفسها بعيدا عن منح التمويل القطاع الزراعي وخصوصا في الدول النامية بسبب المخاطر العالية التي تكتنف هذا القطاع نتيجة بدائية وسائل الانتاج والاعتماد المباشر على مياه الأمطار وجهل المزارعين وصعوبة متابعة وتسديد هذه القروض

ج- المصارف الصناعية : هي البنوك التي تختص بمنح التمويل للمؤسسات الصناعية والتي يكون هدفها تنمية الصناعة وزيادة مساهمة المشاريع الصناعية في تنمية الموارد الاقتصادية الدولة بشكل عام ويلاحظ أن حجم القروض الصناعية كبيرة نسبيا مقارنة مع بقية القطاعات الاقتصادية الأخرى وفي معظمها طويلة الأجل مما نفع كثير من المصارف التجارية إلى الابتعاد عن منح قروض للقطاع الصناعي بسبب صغر اجال التزامات تلك المصارف وهذا ما يسمى بالاعراف المصرفية بالمدرسة الانكليزية والتي على منح التمويل قصيرة الأجل

د- المصارف العقارية : هي المصارف التي تتخصص في تقديم قروض عقارية للهيئات او للأفراد لبناء مساكن أو مجمعات ، أو في تأسيس شركات مساهمة انشاء مساكن وشركات عقارية وغالبا ما يكون هذا التمويل مثله مثل الحال في المصارف الصناعية الأجل طويلة ايضا وتهدف هذه المصارف الى تمويل اقامة المشاريع السكنية للزبائن او استصلاح الأراضي وذلك مقابل رهن عقاري بضمان اراضي زراعية وهذا إلى جانب خدمات مرتبطة بها من حسابات التوفير السكنية و دراسات الجدوى للمشروعات البشرية المقدمة من الزبون والقيام باعمال الوكالة على الغير (الزبائن) في تسويق العقارات لصالح الزبائن. (حمد , 2016 : 6-8)

2.2 : القطاع المصرفي في العراق في ظل برامج الاصلاح

1.2.2 : مفهوم واهداف الإصلاح المصرفي

اولا:- مفهوم الإصلاح المصرفي

يمكن تعريف الاصلاح المصرفي بانه (العملية التي تؤدي إلى تعديل جذري وجوهري في القوانين والتشريعات والسياسات المتعلقة بالعمل المصرفي على اختلاف أنواعها وأشكالها بحيث يؤدي إلى تحسين الأداء والتكيف مع المتغيرات التي تشهدها الساحة العالمية و بالتالي يجب إجراء عملية تقييم لمجمل هذه الإجراءات حتى يتم الحكم عليها وإعطائها الوصف الحقيقي).

كما يمكن تعريف الاصلاح المصرفي بانه (مجموعة من الاجراءات التي تتناول زيادة دور قوى السوق في تحديد اسعار الفائدة وتخصيص الائتمان وتحديد الاتجاه العام للوساطة المالية بهدف تحسين كفاءة الجهاز المصرفي واستقراره) ، في حين يعرفه البعض بأنه (مجموعة من العمليات الشاملة والمستمرة التي تتضمن اعادة الهيكلة وتطوير الانظمة والقوانين والتشريعات بحيث تساهم في زيادة حجم الاقراض والايدياع وتحسين الخدمات المصرفية الامر الذي ينعكس ايجاباً على قطاعات الاقتصاد الوطني).

أن الاصلاح المصرفي يتكون من عنصرين رئيسيين العنصر الاول هو أصلح المصارف المركزية والعنصر الثاني هو أصلح المصارف التجارية أو بمعنى أدق مؤسسات الوساطة المالية التي تقبل الودائع . يمثل أصلح المصارف المركزية في منحها حرية اكبر في أقرار برامج الاصلاح ادارة السياسة النقدية والائتمانية ، وتعديل التشريعات ، باعتبارها سياسة هامة من ادوات السياسة الاقتصادية العامة للدولة . هذا بالإضافة إلى منح المصارف المركزية سلطة اكبر في مجال الاشراف على المصارف للتأكد من سلامة وضعها المالي الذي يعد من العناصر الرئيسية في الاستقرار الاقتصادي.

أما بالنسبة الاصلاح المصارف التجارية فأنه يلاحظ أن كثير من المصارف التجارية في بعض الدول النامية قد اعترها الضعف بسبب السياسة النقدية والائتمانية والتي كانت موجهة من قبل الحكومة في اغلب

الاحيان أو بسبب سوء الادارة وعدم وجود الكفاءات المصرفية أو لسببين معا . ولذا فان محور اصلاح المصارف التجارية يرتكز على تقوية ودعم مركزها المالي وخلق بيئة للمنافسة غير الضارة فيما بينها وذلك لتقديم أفضل الخدمات للعملاء والمساهمة في النشاط الاقتصادي ، ولذا فقد اتجهت السلطات النقدية لوضع معايير معينة مثل معيار رأس المال ، الذي يجب أن تتقيد به المصارف وذلك لتأكيد من سلامة موقعها المالي ، هذا بالإضافة إلى أن هناك بعض الدول التي فتحت المجال أمام بنوك القطاع الخاص وفروع المصارف الاجنبية لمزاولة العمل فيها وذلك تلبية متطلبات التنمية الاقتصادية وخلق بيئة تنافسية تهدف إلى رفع كفاءة الجهاز المصرفي ككل. (Muheisen, 2019 : 373)

ثانياً:- اهداف الاصلاح المصرفي

يهدف الاصلاح المصرفي الى تحقيق جملة من الاهداف لعل اهمها:

- 1- تعبئة الادخارات المحلية وتعميق دور الوساطة المالية بين المدخرين والمستثمرين.
- 2- تحسين كفاءة استخدام وتوزيع الموارد الراسمالية في الاقتصاد الوطني.
- 3- توثيق وتعزيز الشراكات التجارية والانتاجية والاستثمارية الاقليمية والدولية.
- 4- رفع فعالية الاسواق المالية لتكون قادرة على المنافسة الدولية وتمكنها من فتح مصادر اقتراض وتمويل اجنبية وخلق فرص استثمارية جديدة.
- 5- تحرير التحويلات الخارجية مثل تحرير تحويل العملات الاجنبية وحركة رؤوس الاموال.
- 6- استعمال خدمات مالية مصرفية في المفاوضات التجارية بين عدة دول من اجل تحرير التجارة الخارجية خاصة مع الدخول لعدد من البلدان النامية الى المنظمة العالمية للتجارة (WTO).
- 7- خلق علاقات جديدة في اسواق المال المحلية والاجنبية من اجل جلب اموال لتمويل الاستثمارات.
- 8- اعادة هيكلة المصارف والغاء التخصص المصرفي والانتقال من المصرف المتخصص الى المصرف الشامل الذي يقوم باكثر الاعمال المصرفية، ويستطيع توزيع القروض قطاعياً واقليمياً بحيث يخفف من مخاطر الاستثمار المصرفي ويضمن الانتشار الواسع لفروعه.
- 9- تاهيل وتدريب الموظفين مع متطلبات الصناعة المصرفية العالمية الجديدة بحيث يصبحوا اكثر كفاءة وانتاجية.
- 10- تطوير انظمة العمليات بحيث تتضمن اليات جديدة واسس علمية لمنح القروض وادخال كافة الخدمات المصرفية التي تعمل بها المصارف العالمية. (سكر , 2005 : 2)

2.2.2 : التحديات التي تواجه الإصلاح المصرفي في العراق .

احتمت سنوات الحصار على القطاع المصرفي العراقي كما في باقي القطاعات العيش في عزلة عن كل التطورات التي شهدتها البيئة الاقتصادية الدولية، الامر الذي اثر في اسلوب وامكانات عمل هذا القطاع بشكل كبير، ولا يخفى على احد ان الوضع الذي آلت اليه المصارف العراقية تتداخل فيه الاسباب الى الحد الذي يصعب فيه تحديدها وفق اسبقيات واضحة، فعلى الرغم من اهمية مواكبة التطورات التقنية في العمل المصرفي الا اننا لا نستطيع ان نعزو الوضع المصرفي الحالي الى نقص تكنولوجي فقط حيث لا يمكن ان تؤدي التكنولوجيا أي دور في ظل الاوضاع التي مر بها الاقتصاد العراقي خلال سنوات الحصار ومن جانب آخر فان بيئة اقتصادية مستقرة لا يمكن ان تنمو من دون قطاع مصرفي متطور تكنولوجياً يعمل وفق قوانين واضحة وشفافة. (حسن , 2020 : 48-55)

يعاني القطاع المصرفي العراقي من مشاكل هيكلية وتنظيمية ويواجه تحديات ومخاطر السوق بسبب عدم استقرار البيئة الإستثمارية، مما أدى إلى عدم تطوره بالشكل المطلوب وضعف ارتباطه بالمنظومة المصرفية العالمية. وتجدر الإشارة الى أن 80 في المئة من السكان في العراق لا يمتلكون حساباً مصرفياً. وتتمركز جميع فروع المصارف البالغة 900 فرع في عواصم المحافظات فقط. ووفقاً للبنك الدولي، يوجد في العراق معدل 5.4 فرعاً مصرفياً لكل 100,000 شخص.

بالإضافة إلى ذلك ، تنظيم البيئة القانونية للصناعة المصرفية وبالمثل ، عانت الصناعة المصرفية في العراق بسبب الوضع الأمني في العراق ، وهي مشكلة تتمثل في عدم قدرة جزء كبير من المقترضين على سداد ديونهم في تاريخ الاستحقاق. بالإضافة إلى ذلك ، فإن رؤوس أموال الحكومة العراقية والمصارف الخاصة ما زالت محدودة. بالإضافة إلى ذلك ، تنظيم البيئة القانونية للصناعة المصرفية وبالمثل ، عانت الصناعة المصرفية في العراق بسبب الوضع الأمني في العراق ، وهي مشكلة تتمثل في عدم قدرة جزء كبير من المقترضين على سداد ديونهم في تاريخ الاستحقاق. بالإضافة إلى ذلك ، فإن رؤوس أموال الحكومة العراقية والمصارف الخاصة ما زالت محدودة (خصوصاً المادة 28 من قانون البنوك وقانون بنك المركزي العراقي رقم 56) والتي تحدد الأنشطة المحظورة على المصارف وتضع قيود الإستثمار عليها، يجعل مساهمة القطاع المصرفي في التنمية محدودة جداً ويقتصر على تقديم الخدمات المتعلقة بالبنوك والأعمال التقليدية.

بالإضافة إلى ذلك، إن قرار البنك المركزي العراقي بمنح الائتمانات النقدية بمقدار 8 أضعاف رأس المال، بغض النظر عن حجم الودائع في البنوك الخاصة ، فقد سمح لها ذلك بزيادة معدلات الائتمان. بالإضافة إلى ذلك ، دخلت العديد من المؤسسات في مجال تقديم الخدمات المصرفية والقروض الميسرة ، بالإضافة إلى دائرة موازية غير مسجلة ، تتمثل في صرافين يعملون في عمليات واسعة النطاق (الحوالات الداخلية

والخارجية والمصرفية). بالنسبة للصناعة المصرفية العراقية ، فقد تم تنفيذ ذلك خارج الإطار الرسمي ، وأسفر عن وجود عدد كبير من اللجان تحت إشراف ضعيف ، مما خلق بيئة تنافسية. أدى التطور المحدود للنظام المالي في العراق والسياسات المركزية الصارمة التي تحدد أسعار الفائدة إلى تقييد قدرة البنوك على إصدار القروض وتمويل المشاريع الجديدة ، الأمر الذي كان له تأثير سلبي على النمو الاقتصادي.

ومن أهم التحديات التي تواجه القطاع المصرفي ما يلي :

1- ازمة السيولة

بسبب تداعيات الظروف الاقتصادية الخارجية والتي تمثلت بهبوط أسعار النفط العالمية بنسبة 60% بالمقارنة وأسعارها السابقة وكذلك الظروف الداخلية للعراق السياسية والاجنبية والاقتصادية والهدر الحاصل في لمال العام بسبب سوء الاداري وعدم وجود صندوق سياحي في العراق على غرار الدول وعدم توفر احتياطات مالية تحت تصرف الحكومة الجديدة الى الى ازمة سيولة خانقة بدا تاثيرها واضحا على المصارف حيث انخفضت الودائع لديها وارتفعت منكوبات الزبائن واقناع البنك المركزي في اربيل عن اطلاق ودائع المصارف الأهلية والتي تشكل الأرضدة الأساسية للبنوك مما جعل هذه البنوك تعاني من ازمة حقيقية تؤدي إلى انهيارات لاغلب المصارف الأهلية اذ لم يتم معالجتها بالتدخل على مستوى عالي من الحكومة الاتحادية .

2- الديون المتعثرة :

نتيجة الظروف الاجنبية الخاصة التي تعيشها العراق بسبب الحرب على الإرهاب يعاني القطاع المصرفي الحكومي الخاص) مشكلة عدم تمكن قسم كبير من المقترضين من شنيد ديونهم بتواريخ استحقاقها مما انعكس على حجم السيولة ووصلت الى الحدود الدنيا في المصارف بل قد تعرضها للافلاس والانهيار

3- قصور البيئة القانونية

أن التحديات الرئيسية التي يواجهها القطاع المصرفي في القوانين التي تنظم السل المصرفي وهي بشكل خاص المادة 28 من قانون المصارف 4 لسنة 2004 ، بالرغم من تعديلها والتي تحدد الأنشطة المحظورة على المصار و وضع القيود على الاستثمار والقوات الضريبية مما يجعل مساهمتها في التنمية محددة جدا .

4- ضعف تنفيذ القرارات الحكومية الداعمة للمصارف

تمثل ضعف متابعة من قبل الاجهزة الحكومية من أجل التنفيذ قرارات الحكومة الخاصة الجهاز السر في كافة المجالات والتي صورتها لجنة الشؤون الاقتصادية في مجلس الوزراء واليل المركزي مما ادى الى عدم تنفيذ القرارات عما افرغها من محتواها.

5- عم مواكبة نظم الصيرفة الحياة

أن الجهاز المركزي ما زالت انظمتها البنكية والادارية لا تواكب الصيرفة الجديدة ونظم المعلومات وتحليلها بالرغم من وجود الجهود المبذولة من البنك المركزي في هذا المجال مما أدى الى حصول فجوة كبيرة من التطور في التقنيات المصرفية الحديثة المطبقة في الدول المجاورة والعالم . ويمكن اجمال أهم الفرص التي تتاح للقطاع المصرفي في :

1. مواجهة الانهيارات المالية للمصارف .
2. تفعيل البرنامج الحكومي
3. تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة
4. الدعم الحكومي للقطاع المصرفي
5. الاستقرار النقدي
6. البيئة القانونية
7. المشاركة في صنع القرار. (سعد , 2015 :34-35)

3.2.2 : اجراءات و مراحل الاصلاح المصرفي في العراق

اولاً: اجراءات الاصلاح المصرفي:- (السامرائي و الدوري , 1999: 155).

ان اجراءات الاصلاح المصرفي الشامل يتطلب اصلاح واضح في السياستين المالية والنقدية كمقدمة لانطلاقة لا يمكن النظر في الإصلاح المصرفي والاقتصادي دون إصلاح مالي ونقد، حيث يتركز كل من البنك الدولي وصندوق النقد الدولي على ضرورة تحديد برنامج زمني ومؤشرات اقتصادية والأهداف للإصلاح المصرفي باستخدام جميع الأدوات المالية والنقدية لتحقيق التوازن بين العرض والطلب.

أن الاصلاح المصرفي في هذا الاطار يعني تحديد التكلفة الحقيقية للاقراض وتقديم خدمات مصرفية مشابهة للخدمات المصرفية المقدمة في البلدان المتطورة وذات كفاية وعائدية، اضافة الى ذلك لايجوز التوسع في قروض فقط كجزء من برنامج الإصلاح الذي يحدده الصندوق الدولي.

يمكن تلخيص أهم تدابير للإصلاح المصرفي وفقاً للبرنامج المقبول من صندوق النقد الدولي في الوصفة للإصلاح الاقتصادي:وهي:

- 1- سياسة تخفيض من عجز الدولة في الدولة، مما يؤدي إلى تقليل النفقات العامة.
- 2- ضبط إصدار أسعار الفائدة لتتناسب مع (التضخم، معدل النمو، الربحية ومعدل نمو الناتج).

3- عملية التحرير وتكاليف التحرير وتقليل دعم مستوى الصوت لبعض القطاعات لتلبية الأسعار المحلية للأسعار العالمية.

4- إصدار الأجور من أجل الاقتراب من مستويات التكاليف الاجتماعية ودفع المؤسسات الحكومية لتعيين الأجور لقياس المهارات والمهارات.

5 - تقليل دور الدولة في ملكية الشركات العامة والاتجاه لبيع بعض المؤسسات أو زيادة الاستثمار. يتم تشكيل هذه التدابير في إجمالي وصفة الإصلاح المصرفية، والتي لا يمكن إطلاقها وانفصل عن بعضها البعض.

ثانياً: مراحل الإصلاح المصرفي

قام الباحث بتقسيم أو تجزئة برنامج الإصلاح المصرفي من حيث الأولوية في التنفيذ الى خمسة مراحل كي يكتسب برنامج الإصلاح المصرفي التنسيق والتنظيم في الاجراءات، وان لايسبب خسائر كبيرة للاقتصاد المتحول وان يجنب ذلك الاقتصاد الوقوع في مغالطات وربكة المؤسسات المصرفية والمالية في تنفيذ برنامج الإصلاح المنشود، في وقت يحتاج به الاقتصاد المتحول الحفاظ على اكبر ما يمكن الاحتفاظ به من الموارد المالية، وبالتالي تدعم عملية الإصلاح الاقتصادي ككل، وهذه المراحل وفقاً

للأنماط هي: (رشيد ومستور , 2015 : 5)

1- المرحلة الاولى (اعادة الهيكلة في المصارف العامة)

ان واقع المصارف في البلدان النامية يتطلب بالضرورة عملية اعادة هيكلة واسعة النطاق للجهاز المصرفي باسره، هل يستمر البنوك العامة في الهيكل الحالية والمتمثلة بالمصرف التقليدي ام هنالك حاجة الى اعادة هيكلتها كي تتناسب مع تطورات القطاع المصرفي العالمي واستحداث المصرف الشامل الذي يجمع بين مختلف العمليات المصرفية والخدمات المالية والاستثمارية، كما يندرج في اعادة هيكلة المصارف موضوع البنية التحتية للجهاز المصرفي من المرجعية، التنظيم، الرقابة، قواعد الملاءة، السيولة سياسة السلف و رسوم وعلاقات الاشتراك بين البنوك والاجهزة الحكومية ذات المختصة .

2- المرحلة الثانية (استقلالية البنك المركزي)

يعد استقلال البنك المركزي من اهم العوامل الاستراتيجية الدافعة الى الاستقرار النقدي والنمو الاقتصادي وبالتالي يعد استقلال البنك المركزي الحلقة الاله في نجاح الصياغة الجديدة لحملة الاصلاح يمكن أن تكون هيكل النظام المصرفي متاحاً لتنشيط نشاطها الانتماني بموجب البيئة المناسبة والمستقرة. فكرة استقلال البنك المركزي يعني (حرية البنك المركزي في تحديد أهدافه واستخدام ما يراه مناسباً أدوات لتحقيق الأهداف، بعيداً عن التدخل السياسي المباشر للحكومة)

3- المرحلة الثالثة (التخلص من سياسة الكبح المالي)

يقصد بالكبح المالي (Financial Repression) تدخل الدولة بالوسائل الضريبية أو أدوات مالية ونقدية أخرى مثل وضع سقوف (Ceilings) على أسعار الفائدة والتدخل في توظيف الائتمان (توجيه الائتمان) في النشاط المالي، بما يشوه آليات السوق ويحيد بها عن العمل وفقاً لاعتبارات العرض والطلب على الأرصدة المتاحة للقروض والاستثمارات والمشردين من القطاع المالي بعيداً عن متطلبات الكفاءة الاقتصادية.

4- المرحلة الرابعة (الاندماج والاستحواذ المصرفي)

ان الاندماج المصرفي يعبر عن ارتباط بين مؤسستين او اكثر تحت ادارة واحدة، وعليه فان الاندماج المصرفي قد يحدث بالمزج حيث ينشا مصرف جديد يحل محل المصرفين المدمجين او قد يحدث بالضم، حيث يتضمن البنك بنكا آخر وأعلن حلاً قانونياً. أو قد يكون التكامل الجزئي من خلال استحواذ حصص مؤثرة من اسهم الملكية للمصارف. تكامل وجمع البنك يطمح إلى بدء عدد من الأهداف بموجب برنامج الإصلاح المصرفي، والأهم:

1- معالجة اوضاع المصارف المتعثرة.

2- خلق وحدات مصرفية قوية وفاعلة في تطوير الجهاز المصرفي وتحسين انتاجيته وتخفيض كلف الوساطة فيه.

3- تحفيز المصارف على مواجهة التطورات وتحسين قدرتها التنافسية داخلياً وعلى الصعيدين الاقليمي والدولي، عبر تنويع قواعد المساهمين والمودعين والمقدرة على تحمل كلف التحديث والتسويق نتيجة افتح البنوك في العالم الخارجي، وتحسين ظروف الائتمان وتوسيع شبكة فروع البنوك محلياً ودولياً.

4- إمكانية تقليل المخاطر من خلال الحكومة الحديثة للوحدات المصرفية.

5- تدعيم القاعدة الراسمالية للبنوك.

6- إجراء عوائد عالية ومستمرة في المدخرات على المدى المتوسط والطويل الأجل، والحد من الوساطة وإنشاء إدارات خاصة في جميع الصناعات المصرفية.

7- الاستفادة من حسابات حوافز التي تنص عليها الحكومة مثل القروض الناعمة والإعفاءات الضريبية. ... الخ.

8- تأمين حد معين من الثقة بالجهاز المصرفي.

5- المرحلة الخامسة (الخصخصة)

وهي اخر مراحل الاصلاح المصرفي، والتي تعني نقل او تحويل ملكية او ادارة المؤسسات المصرفية العامة بشكل جزئي او كلي الى القطاع الخاص، وذلك في اطار تدنية دور النشاط الاقتصادي للدولة بشكل عام، تم توسيع النظام المصرفي بشكل اساسي وتنشيط دور القطاع الخاص في عملية التنمية الاقتصادية والاجتماعية

يتم توجيه عملية خصخصة البنوك بعدد من الأغراض والنتائج:

أ- زيادة فعالية البنوك العامة وتحسين جودة الخدمات وزيادة الإنتاجية.

ب- جو المنافسة في القطاع المصرفي بشكل عام.

ج- زيادة كفاءة وتكنولوجيا الادارة المصرفية وتطوير خدماتها المصرفية وادخال عنصر الابداع والابتكار الى العمل المصرفي.

د- توفير فرص عمل جديدة واستعادة في سوق العمل وتحسين إنتاجية الموظفين في المصرفية.

هـ- تقليل الانفاق العام للدولة و حد من تمويل المصارف العامة المتعثرة والذي يعد استهلاك في المال العام باتجاه غير مجدي اقتصادياً مما يؤثر بالنتيجة على كفاءة الادارة العامة ويوجه الموارد نحو استخدام غير الامثل.

3.2 : تحليل مؤشرات النمو الاقتصادي في العراق

1.3.2: الناتج المحلي الاجمالي .

ان الناتج المحلي الإجمالي (GDP) يمثل من المؤشرات يفسر التقدم الاقتصادي في أي دولة ونسبة مساهمة القطاعات الاقتصادية المختلفة في مكونات هذا الناتج في تلك الدولة والتي تعبر عنه بصورة أرقام وبيانات الاحصائية ، وبالتالي فهو يمثل قيمة السلع والخدمات الإجمالية المنتجة داخل البلد خلال مدة زمنية معينة عادة ما تكون سنة محددة ، وفي هذا الإطار نجد أن البلدان التي تتميز بناتج محلي كبير تكون أكثر قدرة على مواجهة الصدمات الاقتصادية والتحديات ومن ثم إمكانية جذب الإستثمارات الاجنبية من خلال المعلومات التي يحتويها والتي تعمل على رسم ملامح الإقتصاد المحلي وتوجهاته الحالية والمستقبلية، وعلى هذا الأساس سنحاول من خلال هذا المبحث تسليط الضوء على إتجاهات تطور الناتج المحلي الإجمالي في العراق وكذلك مساهمة القطاعات الاقتصادية من الناتج المحلي الإجمالي.

(وزارة التخطيط ، تقرير الاقتصاد العراقي ، دائرة السياسات الاقتصادية والمالية قسم دراسات ، 2014)

2.3.2 : متوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي.

نلاحظ من خلال تحليل البيانات الإحصائية في الجدول (1) ان النمو في الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية والأسعار الثابتة ومتوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي في الاقتصاد العراقي خلال مدة (2004-2019) حيث يبين الجدول (1) أن هناك اختلاف واضح بين الزيادة والنقصان للناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية خلال هذه السنوات حيث قدر عام 2005 على (73.5) مليار دينار وحقق بذلك زيادة سنوية بنسبة (38.1%) مقارنة مع العام 2004، كما وبلغ متوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (2.6) مليون دينار وبذلك حقق زيادة سنوية قدرها (30%) قياساً بالعام 2004. أما بنسبة لعام 2007 حيث يلاحظ من البيانات الإحصائية في الجدول إلى إرتفاع قيمة الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية في عام 2007 بنسبة (16.6%) مقارنة مع العام 2006، وبلغ نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي من (3.3) مليون دينار في عام 2006 إلى (3.8) مليون دينار في عام 2007 أي بنسبة (15.2%). وان هذا الارتفاع الحاصل في قيمة الناتج المحلي هي نتيجة التحسن النسبي الحاصل في الوضع الأمني والإقتصادي للعراق وزيادة عائدات النفطية المصدرة نتيجة لإرتفاع أسعار النفط عالمياً، أما بالنسبة لعام 2009 تشير البيانات الإحصائية إلى إنخفاض معدل الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية قدرها (130.6) مليار دينار أي بالنسبة (-16.8%) مقارنة بالعام 2008، وكذلك إنخفض نصيب الفرد من الناتج إلى (4.1) مليون دينار، مقارنة بالعام 2008 أي بنسبة (-19.6%) ويرجع ذلك أنخفاض الإيرادات في أسعار النفط على أثر أسباب الأزمة المالية العالمية (أزمة الرهن العقاري). وأما بالنسبة لعام 2011 تشير البيانات الإحصائية إلى إرتفاع الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية إلى (217.3) مليار دينار مقابل (162.1) مليار دينار للعام 2010 أي بنسبة زيادة (34%)، وإرتفع متوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية ليبلغ (6.5) مليون دينار عام 2011 مقابل (5) مليون دينار عام 2010 محققاً نسبة زيادة بلغت (30%) وذلك الفرق في معدلات الزيادة في الناتج المحلي الإجمالي إلى بسبب تأثير الإرتفاع الحاصل في أسعار النفط العالمية. وبالنسبة لعام 2014، فإن الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية أنخفض قياساً بالعام 2013 من (273.6) مليار دينار إلى (266.3) مليار دينار، أي إنخفض بنسبة (2.65%)، وأنخفض نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية من (7.8) مليون في عام 2013 إلى (7.6) مليار دينار في عام 2014.

أي بنسبة إنخفاض بلغت (-2.6%)، وسبب الإنخفاض يرجع الى التطورات الذي حصل في الأوضاع السياسية غير المستقرة وإستمرار تردي الوضع الأمني والعمليات العسكرية ضد الارهاب داعش التي تواجدت في عدد من المحافظات العراقية التي أدت إلى تخريب وتدمير البنى التحتية لهذه المناطق لاسيما في ظل وجود بعض الحقول النفطية الهامة التي تمتلكها المحافظات الواقعة تحت سيطرة داعش ، وإلى جانب الإنخفاض السريع في أسعار النفط والتي أدت إلى إنخفاض عوائد الصادرات النفطية لإعتماد الإقتصاد العراقي على إيراداته من الصادرات النفطية وعدم تنوع مصادر الدخل داخل الإقتصاد العراقي وعدم مرونة الجهاز الانتاجي، مما أدى إلى تراجع مستويات نمو في الإقتصاد الوطني. وأما في عام 2016 إرتفع قيمة الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة بنسبة (13.8%) مقارنة بعام 2015، وسجل (208.9) مليار دينار مقابل (183.6) مليار دينار لعام 2015، وكذلك إرتفع قيمة الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية بنسبة (1.2%) مقارنة بعام 2015، في حين بلغ متوسط نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (5.4) مليون دينار عام 2016 مقابل (5.5) مليون دينار عام 2015، أي بنسبة إنخفاض (-1.8%). أما بالنسبة 2018 إرتفع قيمة الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية وقد بلغ (251.1) مليار دينار مقابل (225.7) مليار دينار لعام 2017، أي إرتفع بنسبة (11.2%)، وكذلك إرتفع متوسط نصيب الفرد العراقي من الناتج المحلي الإجمالي بنسبة (8.2%)، وقد بلغ إلى (6.6) مليون دينار في عام 2018 مقارنة بعام 2017 وقد كان (6.1) مليون دينار، وأن الإرتفاع الذي حصل في الناتج المحلي الإجمالي نتيجة إرتفاع أسعار النفط وكذلك إرتفاع المعدل اليومي لتصدير النفط مقارنة بعام 2017.

جدول 1: تطور الناتج المحلي الإجمالي ومتوسط نصيب الفرد للمدة (2004-2020)

متوسط نصيب الفرد		الناتج المحلي الإجمالي بالاسعار الثابتة 2007=100		الناتج المحلي الإجمالي بالاسعار الجارية		السنوات
معدل النمو % (6)	مليون دينار (5)	معدل النمو % (4)	مليار دينار (3)	معدل النمو % (2)	مليار دينار (1)	
-	2.00	-	845,101	-	235,53	2004
30.0	2.60	1.7	551,103	38.1	533,73	2005
26.9	3.30	5.6	389,109	30.0	587,95	2006
15.2	3.80	1.9	455,111	16.6	455,111	2007
34.2	5.10	8.2	626,120	40.9	026,157	2008
-19.6	4.10	3.4	702,124	-16.8	643,130	2009
22.0	5.00	6.4	687,132	24.1	064,162	2010
30.0	6.50	7.5	007,142	34.1	327,217	2011
13.8	7.40	13.9	587,162	17.0	225,254	2012
5.4	7.80	7.6	099,174	7.6	587,273	2013
-2.6	7.60	2.3	951,178	-2.7	332,266	2014
-27.6	5.50	2.6	616,183	-26.9	680,194	2015
-1.8	5.40	13.8	932,208	1.2	924,196	2016
13.0	6.10	-3.8	059,201	14.6	722,225	2017
8.2	6.70	-1.0	129,199	11.2	254,870	2018
0	6.70	6.3	211,789	3.15	262,917	2019
						2020

المصدر: وبحسب عمل الباحث فان ذلك يعتمد على معطيات البنك المركزي العراقي ، المديرية العامة للإحصاء والأبحاث، النشرات السنوية (2020-2004).

3.3.2 : نسبة مساهمة الأنشطة الاقتصادية في الناتج المحلي الإجمالي.

حيث تشير البيانات الإحصائية في الجدول (2) الى النمو في هيكل الناتج المحلي الإجمالي للقطاعات الاقتصادية والأهمية النسبية لتلك القطاعات في الناتج المحلي الإجمالي داخل الاقتصاد العراقي خلال مدة 2004-2019 ، حيث يلاحظ من معطيات الجدول أن هناك تباين واضح بين الزيادة والنقصان للقطاعات الاقتصادية السلعية و التوزيعية و الخدمية .

القطاعات السلعية

يلاحظ من خلال معطيات الجدول (2) ان الأنشطة السلعية شهدت في الاقتصاد العراقي خلال عام 2010 بالأسعار الجارية ارتفاعاً في القيمة المضافة بنسبة (26.7%) مقارنة بالعام 2009 مما أدى إلى ارتفاع

نسبة مساهمتها من الناتج المحلي الاجمالي من (53.4%) لعام 2009 إلى (54.9%) عام 2010، وأن نسبة مساهمة قطاع النفط تعادل (43%). بالنسبة لعام 2012 فإن الأنشطة السلعية شكلت نسبة مساهمته (65.4%) من الناتج المحلي الاجمالي والتي تعادل (161175.1) مليار دينار عراقي ، أي بنسبة زيادة بلغت (13.5%) مقارنة بالعام 2011 واحتل نشاط النفط الصدارة إذ ساهم بنسبة (84%) من مجموع هذه الأنشطة. وأما بالنسبة لعام 2015 شكلت الأنشطة السلعية مانسبته (47.2%) من الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية لتحل بذلك المرتبة الأولى بالنسبة لباقي الأنشطة المكونة للناتج المحلي التي تعادل (98878.5) مليار دينار عام 2015 مقابل (165898.1) مليار دينار عام 2014 ، أي بنسبة إنخفاض بلغت (-40.5%) قياساً بالعام 2014. بالنسبة لعام 2018 شهدت الأنشطة السلعية نمواً ملحوظاً خلال هذا العام بنسبة (20.4%) وبنسبة مساهمة بلغت (57.3) ويعود ذلك الى النمو الحاصل في قطاع النفط الخام والكهرباء داخل الاقتصاد العراقي ، بنسبة (32.9%) و (13.5%) على التوالي.

وأن القطاعات السلعية أثرت بالإرتفاع أحياناً والإنخفاض في الأسعار النفط العالمية ، بشكل تأثر إيجابي أو بشكل سلبي للمدة (2019-2004)، ويرجع ذلك إلى الارتفاع والانخفاض في ناتج التعدين والمقالع بالدرجة الأولى ، بإعتباره المكون الأساسي في هذا القطاع حيث قدرت متوسط أجمالي نسبة مساهمة القطاع السلعي في الناتج المحلي الاجمالي (61.15%) خلال المدة (2019-2004).

القطاعات التوزيعية

يبين الجدول (2) أنه شهدت الأنشطة التوزيعية تحسناً كبيراً في أداء نشاطاتها الإقتصادية بالأسعار الجارية حيث بلغت نسبته من الناتج المحلي الاجمالي (21.7%) وتبلغ القيمة المضافة لهذه الأنشطة (37559.4) مليار دينار لعام 2010 مقابل (28046.5) مليار دينار عراقي عام 2009، إذ تبلغ نسبة نموه (33.9%). وقد جاءت هذه الزيادات بسبب التحسن الكبير في أداء هذه الأنشطة، فقد شهد قطاع البنوك والتأمين توسعاً في مجال نشاطاته خلال هذا العام، فضلاً عن التوسع في النشاط التجاري الناجم عن الزيادة الكبيرة للإستيرادات لتلبية حاجة الدولة من مختلف أنواع السلع. التي تقوم بالاستهلاكها بالنسبة لعام 2012 ساهمت الأنشطة التوزيعية بأقل نسبة مساهمة حيث بلغت (12.5%) والتي تقابل ما قيمته (30834.4) مليار دينار وبنسبة زيادة بلغت (14%) عن العام السابق، وقد تصدر نشاط تجارة الجملة والمفرد والفنادق من الأنشطة التوزيعية بنسبة مساهمة بلغت (50.7%). بالنسبة لعام 2015 ساهمت الأنشطة التوزيعية بنسبة (21.3%) من إجمالي الناتج المحلي التي تعادل (44577) مليار دينار مقابل (40666.5) مليار دينار لعام 2014 ، أي بنسبة إرتفاع (9.6%). وفي عام 2018 حققت الأنشطة التوزيعية ارتفاعاً في معدل النمو بنسبة (9.4%) وبنسبة مساهمة بلغت (20%) مقابل (20.3%) في عام 2017، ويعزى ذلك الى ارتفاع معدلات نمو كافة القطاعات ضمن هذه الأنشطة. وأن القطاعات

التوزيعية في الاقتصاد العراقي فهي الأخرى قد شهدت حالات من الإرتفاع والإنخفاض وهيرجع بالاساس إلى ناتج قطاعي النقل والمواصلات في العراق وتجارة الجملة والمفرد، وقدرت متوسط أجمالي نسبة مساهمة القطاع التوزيعي في الناتج المحلي الاجمالي (16.45%) للمدة (2004-2019).

القطاعات الخدمية

يلاحظ من تتبع بيانات الجدول (2) أنه في عام 2010 ارتفعت القيمة المضافة لأنشطة الخدمية إلى (40566) مليار دينار عراقي في حين كان (37204.3) مليار دينار عراقي في عام 2009، أي بنسبة زيادة (9%)، فيما تراجع نسبة مساهمة الانشطة الخدمية من الناتج المحلي الإجمالي إلى (23.4%) خلال هذا العام مقابل (26.5%) للعام السابق. أما بالنسبة لعام 2012 بلغت نسبة مساهمتها (22.1%) من إجمالي الناتج المحلي لتبلغ القيمة المضافة له (54409.4) مليار دينار، أي بنسبة زيادة واضحة بلغت (26.01%) قياساً للعام السابق إذ حقق نشاط الحكومة العامة أعلى نسبة مساهمة حيث بلغت (60.7%) من مجموع الأنشطة الخدمية. بالنسبة لعام 2015 ساهمت الأنشطة الخدمية بنسبة بلغت (31.5%) من إجمالي الناتج المحلي بالأسعار الجارية لتحل بذلك المرتبة الثانية التي تعادل (65942.7) مليار دينار مقابل (56277) مليار دينار للعام السابق، أي بنسبة زيادة (17.2%). بالنسبة لعام 2018 بلغت نسبة مساهمتها في الناتج المحلي الإجمالي (22.8%) قياساً بـ (26.8%) في العام السابق مسجلة بذلك معدل نمو سالب بلغ (-5.4%) ويعزى ذلك الى إنخفاض معدل نمو كل من نشاط الحكومة المركزية وملكية دور السكن بنسبة (8%) و(2.4%) على التوالي.

أن زيادة وأنخفاض ناتج القطاعات الخدمية في الاقتصاد العراقي هي بسبب عن زيادة أو أنخفاض خدمات التنمية الإجتماعية والشخصية وهذا يدل علة الاختلال الهيكلي في الاقتصاد العراقي ، وبلغت نسبة مساهمة القطاع الخدمي في الناتج المحلي الاجمالي (22.4%) خلال الفترة (2004-2019).

جدول 2: الأهمية النسبية للقطاعات الإقتصادية من الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية للمدة (2004-2019) (مليار دينار)

الأنشطة الخدمية			الأنشطة التوزيعية			الأنشطة السلعية			السنوات
نسبة الأنشطة الخدمية من الناتج المحلي الإجمالي (9)	معدل النمو % (8)	المبلغ (7)	نسبة الأنشطة التوزيعية من الناتج المحلي الإجمالي (6)	معدل النمو % (5)	المبلغ (مليار دينار) (4)	نسبة الأنشطة السلعية من الناتج المحلي الإجمالي (3)	معدل النمو % (2)	المبلغ (مليار دينار) (1)	
13.1	—	890.3,8	11.7	—	92.1,79	75.2	—	196.6,51	2004
13.8	28.2	397.7,11	12.8	32.7	607.1,10	73.4	18.3	577.2,60	2005
18.6	56.8	874.9,17	14.4	29.9	783.1,13	67.0	6.1	302.1,64	2006
20.8	26.0	527.1,22	14.1	11.3	338.5,15	65.1	9.7	537.4,70	2007
19.4	34.7	341.5,30	14.8	51.2	195.3,23	65.8	45.8	852.,1020	2008
26.5	22.6	204.3,37	20.0	20.9	046.5,28	53.4	-27.2	908.3,74	2009
23.4	9.0	566.0,40	21.7	33.9	559.4,37	54.9	26.7	920.9,94	2010
20.3	6.4	179.2,43	12.7	-28.0	044.5,27	66.9	49.6	031.,1422	2011
22.1	26.0	54409.4	12.5	14.0	834.4,30	65.4	13.5	175.,1611	2012
21.8	9.1	382.1,59	14.5	28.0	462.8,39	63.7	7.8	787.,1736	2013
21.4	-5.2	277.0,56	15.5	3.1	666.5,40	63.1	-4.5	898.,1651	2014
31.5	17.2	942.7,65	21.3	9.6	577.0,44	47.2	-40.4	878.5,98	2015
33.6	0.5	66241.5	20.4	-9.7	272.2,40	46.0	-8.2	728.0,90	2016
26.8	-7.6	61213.6	20.3	15.4	459.7,46	52.9	33.4	019.,1216	2017
22.8	-5.4	57910.7	20.0	9.4	806.5,50	57.3	20.4	649.,1455	2018
		59256.5			52,457.2			151,203.2	2019
									2020

المصدر: من عمل الباحث بالاعتماد على بيانات البنك المركزي العراقي، المديرية العامة للإحصاء والأبحاث، النشرات السنوية (2004 - 2020).

الفصل الثالث

تحليل وقياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020

لهذا فإن هذا الفصل موجه إلى دراسة تحليل وقياس أثر القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي في العراق للمدة 2004-2020 ، وذلك من

خلال التقسيم التالي:

1.3: الاستعراض المرجعي لبعض الدراسات السابقة

2.3 : منهج القياسي المستخدم في الدراسة

3.3 : توصيف النموذج القياسي للدراسة باستعمال انموذج (ARDL)

1.3: الاستعراض المرجعي لبعض الدراسات السابقة

1- دراسة (بلال بوجمعة، 2014) بعنوان: قياس اثر الصادرات على النمو الاقتصادي على الجزائر (دراسة قياسية للفترة من 1986 – 2011).

تهدف مشكلة الدراسة الى تقدير حجم الصادرات على النمو الاقتصادي في الجزائر، باستخدام السلسلة الزمنية حسب الفترة (1986- 2011) واعتمدت الدراسة على المنهج التحليلي والوصفي لتحقيق اهداف الدراسة.

أما بالنسبة لاهم النتائج التي وصلت لها الدراسة بأن الصادرات تقود النمو الاقتصادي حيث ان اقامة صناعة تصديرية من شأنها تعزيز امكانية المنافسة من المنتجات الوطنية في الاسواق الخارجية، ومن ثم تحقيق النمو الاقتصادي والتكامل بين قطاعات الاقتصاد الوطني وكذلك وجود علاقة طردية ذات دلالة احصائية للصادرات على النمو الاقتصادي. (جمعة , 2014 : 24)

2- دراسة (Ali Baghirov 2014) بعنوان: التأثيرات المباشرة وغير المباشرة لصدمة أسعار النفط على النمو الاقتصادي: حالة ليتوانيا

المشكلة الرئيسية هي على النحو التالي: هل الآثار غير المباشرة لأسعار النفط التي قد تأتي من العلاقات التجارية مع الشركاء التجاريين الرئيسيين. يمكن أن تفوق الآثار السلبية المباشرة لأسعار النفط في الواقع على النمو الاقتصادي في وصلت إلى النتائج التالية:

مراجعة وجهات نظر مختلفة حول أسعار النفط أثرت على النمو الاقتصادي للبلدان المستوردة للنفط. في حين أن بعض الدراسات السابقة ذكرت أن الزيادات في أسعار النفط المفاجئة لها آثار سلبية على النمو الاقتصادي للنفط، فإنها تسمح للبلدان الإبلاغ بها. جعل آخرون صدمة أسعار النفط قد تؤثر أيضا على الاقتصاد بشكل غير مباشر بالعلاقات التجارية مع الشركاء التجاريين الرئيسيين. (Ali Baghirov,) (2014 :15)

3- دراسة (Ameena Arshad ,Muhammad Zakaria, 2015) بعنوان: أسعار الطاقة والنمو الاقتصادي في باكستان: التحليل الاقتصادي القياسي

تهدف هذه الدراسة لمعرفة تأثير اسعار الطاقة على النمو الاقتصادي، وكذلك تأثيرها على بقية القطاعات الاقتصادية مثل البطالة والانفاق الحكومي. اما ما يخص بالنسبة للنتائج التي توصلت لها الدراسة الى ان التأثير العام لاسعار الطاقة على النمو هو سلبي، ومع ذلك نجد أدلة على ان اسعار الطاقة العالية تخفض سعر الفائدة الحقيقي للعملة المحلية. وقد تؤدي اسعار الطاقة العالية ضغطاً على الانفاق الحكومي وزيادة البطالة في البلاد. كذلك بينت ان اسعار الطاقة تؤثر بشكل ايجابي على نمو الانتاج من خلال تأثيره على معدل الفائدة الحقيقي والاستهلاك الحكومي، بالإضافة ان تأثير اسعار الطاقة على النمو الاقتصادي يتم التقاطها بواسطة اسعار الاسهم وسعر الصرف الحقيقي، في المقابل يجب على صانعي سياسة النمو الاقتصادي في باكستان ان يسلط الضوء في تصميم السياسات المناسبة للسيطرة على اسعار الطاقة التي من شأنها ان تحفز النمو او لاستكشاف مصادر بديلة للطاقة لتلبية الطلب المرتفع على الطاقة في باكستان.

(Arshad and Zakaria,2015 :12)

4-دراسة (صلاح عبد الرحمن مصطفى، 2011) بعنوان (قياس الخدمات المصرفية الإسلامية في المملكة الأردنية الهاشمية، دراسة تحليلية ميدانية).

تناولت هذه الدراسة قياس جودة الخدمات المقدمة من قبل المصارف الإسلامية في الأردن، حتى تتمكن إدارتها من معرفة موقعها التنافسي في بيئتها بهدف مساعدة تلك الإدارات على الانطلاق لرفع مستوى هذه الخدمات في هذه البيئة بقصد زيادة حصتها السوقية التي تقود إلى تعظيم ربحيتها، وقد تم اعتماد أبعاد الجودة الخمسة: (الملموسية، الاعتمادية، الأمان، الاستجابة، التعاطف) وقد توصلت الدراسة إلى الانطباع الايجابي عن جودة الخدمات المصرفية الإسلامية في مجال الجوانب المادية (الملموسة، الاستجابة،

التعاطف) أما في مجال (الاعتمادية ، الأمان) فلم تكن بالدرجة التي ترضي زبائن عينة البحث مما يدل على ان البنوك الإسلامية يقع على عاتقها العمل لتحسين هاتين الناحيتين في مجال تقديم الخدمة. (مصطفى , 2011 : 26)

5-دراسة (محمد حسين العلوان ، 2017) بعنوان (كيفية قياس مستوى الخدمات المصرفية "دراسة تطبيقية على إحدى المؤسسات المصرفية الأردنية").

لقد تناولت الدراسة المتغيرات الرئيسية لمستوى الخدمات المقدمة من قبل فروع بنك الإسكان الأردني وفي ثلاث مدن فقط وهي (عمان، جرش، إربد) وتمثلت العينة بمجموعة من الزبائن الأردنيين لهذه الفروع وقد اعتمدت الدراسة على استمارة الاستبانة مصدراً رئيسياً لجمع البيانات وتوصلت إلى ان هناك تأثيراً لمتغيرات الجودة(الملموسية، الاعتمادية، الأمان، الاستجابة، التعاطف) على مستوى الخدمات المصرفية حيث تفاوتت شدتها من متغير إلى آخر وكانت شدة تأثير متغيرات الاعتمادية والأمان والتعاطف اقوي من متغيري الجوانب الملموسة والاستجابة على مستوى الخدمات المقدمة. (العلوان, 2017: 25)

6-دراسة (Yavas, etal,2018) بعنوان (جودة الخدمة في القطاع المصرفي في الاقتصاد المتنامي: مسح عام للزبون)

تناولت هذه الدراسة مدى تأثير جودة الخدمات على رضا الزبون وسلوكه والتزامه في المصارف التركية، واعتمدت هذه الدراسة على مسح عام لزبائن المصارف التركية من اجل التحقق من اثر جودة الخدمات على رضا أو قناعة الزبون والتزامه وسلوكيته. توصلت الدراسة إلى أن النجاح النهائي لأي برنامج خاص بجودة الخدمات يتم تنفيذه من قبل أي مصرف يعد مرهونا بالمحافظة على الزبائن الذين استطاع كسب رضاهم وان دور الاتصال الشخصي مع الزبون من اجل بلوغ هذه الأهداف يعد امراً في غاية الأهمية، وان لا تتجاهل الحاجات الخاصة لجمهورهم الداخلي، أي الاتصال بين الزبون والعاملين، وكذلك المسائل الخاصة بالتسويق الداخلي، وينبغي على المصارف أن يكون لها قدم في مملكة الزبون وقدم الأخرى في واقع الاتصال بين الزبون والعاملين. (Yavas and etal, 2018:14)

7- دراسة (Jun & Cai,2017) بعنوان (جودة خدمات المصرفية عبر الانترنت)

ركزت الدراسة على القضايا المرتبطة بجودة الخدمة المصرفية التي تم تصنيفها على وفق الدراسة إلى ثلاثة أصناف رئيسية هي:

أ- خدمة العملاء الجودة بما في ذلك المعايير (المصداقية، المسؤولية، الكفاءة، المقدرة، المجاملة).

ب-جودة أنظمة الخدمة المباشرة وتضم المعايير (الدقة، سهولة الاستخدام، زمن التنفيذ، الجمالية، الأمان).

ج . جودة الخدمة المصرفية وتضم المعايير (تنوع المنتجات وتوسيع ملامحها).

وخلصت الدراسة إلى انه لا يوجد تباين كبير بين المصارف التي تعمل عبر الانترنت والمصارف التقليدية التي تقدم خدماتها الاعتيادية إضافة إلى خدماتها عبر الانترنت. , **Minjoon and shaohan** (2017 : 19)

8- .دراسة (Mosaci Zineldin,2016) بعنوان (جودة الخدمة المصرفية والمكانة الإستراتيجية للمصارف)

أشارت الدراسة إلى أن الأعمال المصرفية تدار لعدة عقود خلت في أجواء مستقرة نسبياً، وأنها تواجه هذه الأيام تنافساً عادئياً دراماتيكياً في جو جديد غير منظم، فتحديد المكانة هي محاولة لتمييز المصرف عن منافسيه عبر مقاييس حقيقية من أجل ان يكون المصرف الأكثر تفضيلاً لقطاع معين من سوق العمل والمفتاح الرئيسي لبناء موقع تنافسي قوي هو من خلال الإدارة عبر الانترنت وكذلك من خلال تقانة المعلومات وكذلك جودة المنتج أو الخدمة ومفاضلتها. وتم إجراء الدراسة من خلال مسح ميداني عن كيفية أداء واختيار المصارف التجارية السويدية من وجهة نظر زبائنهم وعلاقتهم بمنافسيهم من المصارف الأخرى في نفس مجال وسوق العمل. وخلصت الدراسة إلى انه إذا أردنا ان نقيم العلاقة بين الجودة ومكانة المصرف فإنه يحتاج منا فهم وفحص واختبار عناصر جودة الخدمة بالنسبة إلى إستراتيجية العمليات. (Zineldine , 2016 :4)

2.3 : منهج القياسي المستخدم في الدراسة

1.2.3 : أستقرارية السلاسل الزمنية. Stationary of time series.

حيث انه يوجد عديد من المعايير والأختبارات التي يمكن ان تستخدم لأختبار أستقرارية السلسلة الزمنية في الدراسة ومن أهم هذه الأختبارات هي :

1 - أختبار جذر الوحدة للأستقرار. The Unit Root Test Stationary.

ان من نماذج الإحصائية الجديدة في تحديد استقرارية البيانات هو اختبارات جذر الوحدة Unit Root Tests وذلك من خلال الصيغة التالية. (عطية , 2005 : 654-655)

$$y_t = \rho y_{t-1} + U_t$$

حيث (y_t) عبارة عن المتغير في الفترة (t)، و(U_t) تمثل المتغير العشوائي والذي من فرضياته ان الوسط حسابي يساوي الصفر ($\mu=0$) وتباين ثابت ($\sigma^2=1$) و($cov(U_t=0)$).

حيث عندما تكون قيمة ($1\rho =$) فإنه تكون مقبولة من الناحية الاحصائية ، وبالتالي فإن ذلك يدل على عدم السكون وان البيانات لديها من جذر الوحدة في السلاسل الزمنية للمتغيرات محل الدراسة . وإذا كانت السلاسل الزمنية للدراسة غير مستقرة أي غير ساكنة ، فإنه يجب معالجة استقراريتها من خلال اخذ الفرق الاول أو الفرق الثاني للسلسلة الزمنية . ولمعالجة (y_t) إذا كانت غير مستقرة أي غير ساكنة ، يتم أخذها بصيغة الفروق للدرجة ($1,2, \dots, d$) لجعلها مستقرة أو لجعلها ساكنة. وبهذا يمكن القول عن السلسلة الزمنية بأنها متكاملة (Integrated) من الدرجة (d)، ويشار لها بالرمز $y_{t \sim I(d)}$. و أن الدراسات الاقتصادية التطبيقية الحديثة المستخدمة في تحليل السلاسل الزمنية، توضح بأن ذات كفاءة وأكثر الطرق المستخدمة في معالجة البيانات التي لاتخلو من جذر الوحدة Unit Root وهي :

أ. اختبار ديكي فولر الموسع Augmented Dickey-Fuller.

وبسبب ان اختبار ديكي فولر DF البسيط يعتبر صحيحاً فقط عندما يكون السلسلة الزمنية ذات انحدار ذاتي من الدرجة الاولى في الاقتصاد القياسي ، أما بخلاف ذلك فإن البواقي أي المتغير العشوائي في نموذج الانحدار البسيط ستكون مرتبطة ذاتياً ويحث مشكلة الارتباط الذاتي مما يجعل نتائج التقدير غير دقيقة ومن أجل عدم الوقوع في ذلك يتم اختيار ديكي فولر الموسع (ADF) وذلك من خلال اضافة قيم متباطئة للمتغير التابع لتصبح المعادلة كالتالي :

$$\Delta y_t = B y_{t-1} + \sum_{j=1}^k B_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

و ان اختبار ديكي فولر الموسع (ADF) لجذر الوحدة يعتمد على تقدير النماذج التالية :

أ. النموذج الاول هو بدون حد ثابت واتجاه زمني، كما في النموذج الآتي:

$$\Delta y_t = (\rho - 1) y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

ب. النموذج الثاني بدون اتجاه زمني، و كما في النموذج الآتي:

$$\Delta y_t = \alpha + (\rho - 1) y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

ت. النموذج الثالث مع حد ثابت واتجاه زمن، كما في النموذج الآتي:

$$\Delta y_t = \alpha + \beta T + (\rho - 1)y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

حيث ان (α) تعبر عن الحد الثابت، و (T) تعبر عن الاتجاه الزمني، وتمثل (K) تعبر عن مدة الإبطاء. ويتضمن اختبار ديكي فولر الموسع (ADF) ثلاث مراحل، ويمكن توضيحها كما يلي: (شاني كاظم , 2001: 99-95)

المرحلة الأولى: تشمل الخطوات التالية:-

1- الخطوة الأولى هي تقدير النموذج (C) في نماذج اختبار ديكي فولر الموسع بالشكل التالي:-

$$\Delta y_t = \alpha + \beta T + (\rho - 1)y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

2- الخطوة الثانية اختبار فرضية العدم $(H_0: \rho=1)$ ، التي تنص على عدم السكون سلاسل الزمنية للمتغيرات النموذج بوجود جذر الوحدة، ضد الفرضية البديلة $(H_1: \rho < 1)$ التي تنص على القول على استقرارية النموذج. وذلك باستخدام الاختبار (ADF_{tp}) .

وفي الاخير يتم مقارنة القيمة التي تم احتسابها (المحتسبة) مع القيمة الجدولية لـ (ADF_{tp}) . وبسبب عدم وجود جدول خاص بهذه القيم ، لذلك يتم احتسابها على وفق للقيم (MacKinnon) التي استخدمها من أجل استخراج القيم الحرجة في اختبارات جذر الوحدة للاستقرارية وتناظر التكامل، وهذا يتم من خلال الصيغة التالية :

$$C \cdot V(K, a Model, N, e) = b_0 + b_1 \left(\frac{1}{N}\right) + b_2 \left(\frac{1}{N}\right)^2$$

حيث :

$C \cdot V$: تمثل القيمة الحرجة

K : تعبر عن عدد المتغيرات

a Model: تمثل النموذج من غير حد ثابت واتجاه زمني

b: تمثل النموذج من غير اتجاه زمني

c: تمثل النموذج إضافة الى حد ثابت واتجاه زمني

N: تعبر عن عدد المشاهدات (حجم العينة)

e: تمثل مستوى المعنوية (0.01, 0.05, 0.10)

(b_2, b_1, b_0) : هي تمثل المعاملات النموذج .

وأن القاعدة القرار التي تقول، على أن في الحالة التي تكون فيها القيمة التي احتسبت للاختبار هل هي اقل من القيمة الجدولية سوف نرفض فرضية العدم (H_0) ونقبل بالفرض البديل (H_1) فإذا حالة الرفض ($H_0: \rho=1$) يمكن إثبات بأن النموذج ساكن Stationary وفي حالة العكس ننتقل إلى الخطوة الت تليها.

3- الخطوة اختبار فرض العدم التي تقول على أن: ($\beta = 0$) "علما" أن ($\rho = 1$)، هي ضد الفرضية البديلة التي تقول على أن: ($\beta \neq 0$) "علما" بأن ($\rho = 1$). و التي تكتب كما يأتي:

$$H_0 : (\alpha, \beta, \rho) = (\alpha, 0, 1)$$

$$H_1 : (\alpha, \beta, \rho) = (\alpha, \beta, 1)$$

وانه وبعد ذلك سوف يتم مقارنة القيمة المحسوبة مع القيمة الجدولية Critical value لـ (ADF). فإنه في حالة رفض (H_0)، أي الفرض العدمي سوف يتم التنقل إلى الخطوة التي تليها، أما في الحالة العكس ننتقل إلى المرحلة الثانية التي تتضمن تقدير واختبار النموذج b .

4- الخطوة اختبار ($H_0: \rho=1$) من خلال استخدام التوزيع الطبيعي للحد الخطأ . فإذا كانت (H_0) غير مقبولة إحصائياً، في هذه الحالة يمكن إثبات بأن النموذج (c) ساكن ولا يعاني من جذر الوحدة في السلاسل الزمنية، أما حالة العكس فهي تعني على وجود جذر الوحدة في النموذج ، وفي هذه الحالة يجب إعادة عملية التقدير والاختبار للنموذج (c) وذلك بشكل الفروقات (الفرق الاول والفرق الثاني) .

المرحلة الثانية: وتتضمن هذه المرحلة الخطوات التالية:-

1- تقدير النموذج b:

$$\Delta y_t = \alpha + (\rho - 1)y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

2- اختبار

$$H_0: \rho = 1$$

$$H_1: \rho < 1$$

حيث انه في هذا الاختبار يتم من خلال ADF_{tp} ، كما مر بنا سابقاً في الخطوة الثانية من المرحلة الاولى للاختبار ديكي فولر . وبعد ذلك يتم مقارنة القيمة المحسوبة مع القيمة الحرجة $Critical\ value$ لـ (ADF_{tp}) الجدولية MacKinnon التي سبق توضيحها اعلاه. فعند رفض فرضية العدم H_0 ، فان ذلك يدل على ان النموذج مستقر من الناحية الاحصائية.

3- اختبار الفرض العدمي التي تقول على أن : $(\alpha=0)$ علماً بان $(\rho = 1)$ ، ضد الفرضية البديلة التي تنص على: $(\alpha \neq 0)$ علماً بان $(\rho = 1)$. بالصيغة التالية :-

$$H_0: (\alpha, \rho) = (0, 1)$$

$$H_1: (\alpha, \rho) = (\alpha, 1)$$

وأن هذا يتم من خلال الاختبار لديكي فولر (ADF_{tp}) ، وبمقارنتها بقيمتها الجدولية ، فإذا تم رفض الفرض العدمي ، سوف نتحول إلى الخطوة التالية. أما حالة العكس ذلك ننتقل إلى المرحلة الثالثة من الاختبارات والتي تشمل اختبار وتقدير النموذج (a) .

4- الخطوة اختبار الفرض العدم $(H_0: \rho = 1)$ وهذا يتم من خلال اختبار التوزيع الطبيعي للحد الخطأ . فعندما تكون H_0 مفروضة من الناحية إحصائياً، فهي تدل على إن البيانات ساكنة على وفق النموذج b ، أما عكس فإنه يدل على أن بيانات السلاسل الزمنية غير ساكنة ، وبذلك يجب إعادة عملية تقدير واختبار البيانات وفقاً للنموذج b وبصيغة الفروقات .

المرحلة الثالثة: وتتضمن هذه المرحلة الخطوات التالية:-

1- تقدير النموذج a :

$$\Delta y_t = (\rho - 1)y_{t-1} + \sum_{j=1}^k \rho_j \Delta y_{t-1} + E_t$$

2- اختبار

$$H_0: \rho = 1$$

$$H_1: \rho < 1$$

ففي الخطوات السابقة التي تم التطرق إليها اعلاه ، من خلال الاختبار ADF_{tp} ومقارنة قيمة التي تم احتسابها (المحتسبة) مع القيمة الجدولية $Critical\ value$ لـ (ADF_{tp}) المحسوبة لـ MacKinnon.

وفي حالة رفض الفرض العدمي فإن البيانات ساكنة من الناحية الاحصائية وفقاً للنموذج a ، وعكس ذلك فانه يدل على إن البيانات غير ساكنة $Non\ stationary$ وإنهالا تخلو من جذر الوحدة للسلاسل الزمنية للمتغيرات الدراسة . وفي هذه الحالة يجب إعادة تطبيق جميع المراحل السابقة اعلاه وبمختلف خطواتها بصيغة الفروق حتى تتمكن من الوصول إلى الحالة المستقرة لبيانات السلاسل الزمنية المستخدمة. وبذلك يمكن القول أن البيانات متكاملة من الدرجة (d) ويرمز لها بالرمز $y_t \sim I(d)$. وفي آخر الأمر يجب تحديد المديات المثلى للتباطوء الزمني (j) ، وذلك من خلال استخدام اختبار $Akaike\ Information\ Criterion$.

2.2.3 : اختبار التكامل المشترك Cointegration Test

1. توصيف النموذج الانحدار الذاتي للإبطاء الموزع

(ARDL) (Autoregressive distributed lag model)

يعتبر انموذج (ARDL) من اساليب النمذجة الديناميكية للتكامل المشترك التي تم استعمالها في الاعوام الاخيرة بشكل واسع في الدراسات القياسية ، اذ يقدم هذا الانموذج طريقة لإدخال المتغيرات المتباطئة زمنياً (المتخلفة زمنياً) كمتغيرات مستقلة في الانموذج ، إذ طبق هذا الانموذج من قبل (Pesaran and Shin 1999) وتم تطويره من قبل (Pesaran) وآخرون في عام 2001. (Khalil and Dombrecht ,2011 : 2)

و من مميزات الانموذج (ARDL) انه لا يشترط ان تكون المتغيرات الدراسة في الانموذج متكاملة من الرتبة نفسها أي من نفس درجة تكامل ، اذ أنه يمكن استعماله اذا كانت المتغيرات متكاملة من الدرجة صفر $I(0)$ أي انها متكاملة في المستوى او متكاملة من الدرجة واحد $I(1)$ أي انها متكاملة من الفرق الاول ، او مزيج من كليهما أي في المستوى وفي الفرق الاول، وبالتالي يكون الانموذج (ARDL) على خلاف منهج التكامل المشترك لجوهانسن . (Budha , 2012 : 3)

وكذلك يقدم هذا الانموذج قيمة المقدرات دقيقة و كفاءة وغير متحيزة لان الانموذج يكون خالياً من الارتباط الذاتي ومشكلة عدم ثبات التباين وايضا يستخدم هذا الانموذج حتى في العينات الصغيرة . (حسن و شومان 2013: 186)

ويمكن القول بأن الانموذج (ARDL) يقدم تحليلاً اقتصادياً للأجل القصير والطويل وفق انموذج تصحيح الخطأ غير المقيد (Unrestricted Error Correction Model) الذي يختصر ب (UECM) ويتم اختبار وجود علاقة طويلة الاجل فيما بين المتغيرات وفق منهج اختبار الحدود (Bound Tast Approach) وعن طريق مقارنة قيمة اختبار $F- Stat$ مع القيم الجدولية الخاصة المقدمة من قبل

Narayan في (2005) ، فاذا كانت قيمة $F - Stat$ المحتسبة اكبر من الحد الاعلى للقيمة الحرجة فهنا يتم رفض فرضية العدم ($H_0: b=0$) وقبول الفرضية البديلة ($H_1: b \neq 0$) اي وجود علاقة تكامل طويلة الاجل بين المتغيرات ، اما اذا كانت القيمة المحتسبة تقع بين الحدود العليا والدنيا فالنتيجة تكون غير حاسمة ، اما اذا كانت أقل من الحد الادنى فهذا يعني عدم وجود علاقة طويلة الاجل (Alimi,2014)

(: 107

ويمكن أختصار الخطوات المتبعة لتقدير انموذج (ARDL) بالآتي :

الخطوة الاولى : اختبارات استقرارية السلاسل الزمنية وتحديد درجة الاستقرارية السكون و رتبة تكاملها باستعمال اختبار جذر الوحدة لديكي فولر الموسع (ADF).

الخطوة الثانية : تحديد فترات الابطاء المثلى باستعمال انموذج الانحدار الذاتي غير المقيد (VAR) ومن خلال مدة الابطاء التي تحمل اقل قيمة للمعايير الاكايك (AIC) و شوارز (SC) ومعيار هانن كوان (HQ). في حين ان بيساران يقول اذا كانت البيانات سنوية وحجم العينة صغير يمكن استعمال حد قليل لفترات الابطاء .(جار الله و ذنون , 2010: 39)

الخطوة الثالثة : تقدير انموذج (ARDL) من اجل اختبار وجود علاقة تكامل مشترك طويلة الاجل باستعمال اختبار الحدود Bound Test (Narayan, 2004:11)

الخطوة الرابعة : اختبارات التشخيصية للانموذج عن طريق مجموعة من الاختبارات وهي :

اختبار كشف الارتباط الذاتي عن طريق اختبار (Breusch-Godfrey)

اختبار الكشف عن مشكلة عدم ثبات التباين في الانموذج عن طريق (LM Test)

اختبار استقرارية الهيكلية للانموذج عن طريق اختبار (CUSUM , CUSUM Squares). (محمود و بشار , 2012: 49)

3.3 : توصيف النموذج القياسي للدراسة باستعمال انموذج (ARDL)

1.3.3 : توصيف متغيرات النموذج .

ان المرحلة توصيف أو صياغة الأنموذج القياسي تعتبر من أهم مراحل بناء النموذج وأصعبها وذلك من خلال ما تتطلبه من تحديد للمتغيرات التفسيرية والتابعة التي يشتمل عليها النموذج أو التي يجب استبعادها منه . وفي هذه المرحلة يتم الاعتماد على منطق النظرية الاقتصادية في تحديد نوع واتجاه العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية داخل النموذج . وعليه وسيتم التعبير عن هذه المتغيرات وفقا للمعادلات التالية :

1. النمو الاقتصادي المعبر عنه بمتوسط دخل الفرد يرمز له اختصاراً بالرمز (Y) ، وهو المتغير المعتمد الذي يتم تفسيره من خلال بعض المتغيرات المستقلة التالية :

2. المضاعف النقدي ويرمز له اختصاراً بالرمز (X1).

3. عرض النقد الواسع (X2).

4. قروض بنك المركزي العراقي (X3) .

وقد غطت الدراسة بيانات نصف سنوية لسلسلة الزمنية للمدة (2004 - 2020) بالاعتماد على بيانات الرسمية من قبل البنك المركزي العراقي .

2.3.3 : ملخص نتائج النموذج القياسي .

اولا : ملخص نتائج الاستقرارية :

تم اختبار استقرارية متغيرات الدراسة باستعمال برنامج Eviews.10 وذلك باختبار ديكي فولر الموسع (ADF) من اجل معرفة هل ان المتغيرات مستقرة (ساكنة) ام غير مستقرة (غير ساكنة) اي تحتوي على جذر الوحدة مع تحديد رتبة التكامل ، وبعد اجراء الاختبار للمتغيرات حصلنا على المخرجات التالية جدول 3: ملخص نتائج اختبار ديكي فولر الموسع لأستقرارية السلاسل الزمنية للمتغيرات الدراسة للمدة (2004-2020)

النتيجة	القيمة الجدولية ADF	القيمة المحسوبة ADF	المتغير
	عند مستوى معنوية 5%		
مستقرة عند الفرق الاول	-3.562882	-3.944485	متوسط نصيب الفرد من الدخل القومي Y
مستقرة عند المستوى	-3.557759	-4.134913	المضاعف النقدي X1
مستقرة عند الفرق الاول	-2.960411	-4.527511	عرض النقد الواسع X2
مستقرة عند المستوى	-2.986225	-3.367523	قروض البنك المركزي X3

المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

يتضح من الجدول (3) باستخدام اختبار ديكي فولر الموسع ان السلاسل الزمنية للمتغيرات محل الدراسة (متوسط نصيب الفرد من الدخل القومي Y ، عرض النقد الواسع X2) لا تعطي درجة سكون متطابقة في المستوى وبالتالي فأنها يجب أخذ الفرق الاول لها . الامر الذي يشير إلى أنها متكاملة من الدرجة

الاولى ،أما بالنسبة للمتغيرات (مضاعف النقدي X1 ، قروض البنك المركزي X3) فأنها تعطي درجة سكون متطابقة في المستوى.

ثانيا : تقدير النموذج الدراسة باستخدام الانحدار الذاتي للإبطاء الموزع (ARDL).

الخطوة الاولى بعد اختبار استقرارية المتغيرات محل الدراسة هي تقدير انموذج الانحدار الذاتي للإبطاء الموزع ARDL لدالة النمو الاقتصادي في العراق وبعد اجراء عملية تقدير الانموذج حصلنا على النتائج الموضحة بالجدول :

جدول 4: ملخص نتائج تقدير (ARDL) للأنموذج الدراسة للمدة (2004-2020)

Dependent Variable: DY
 Method: ARDL
 Date: 03/20/21 Time: 14:58
 Sample (adjusted): 2006S2 2020S2
 Included observations: 29 after adjustments
 Maximum dependent lags: 4 (Automatic selection)
 Model selection method: Akaike info criterion (AIC)
 Dynamic regressors (4 lags, automatic): X1 DX2 X3
 Fixed regressors: C
 Number of models evaluated: 500
 Selected Model: ARDL(4, 3, 2, 3)

Variable	Coefficien t	Std. Error	t-Statistic	Prob.*
DY(-1)	0.549167	0.224055	2.451033	0.0292
DY(-2)	-0.392278	0.237776	-1.649780	0.1229
DY(-3)	0.266325	0.208965	1.274498	0.2248
DY(-4)	-0.542882	0.209840	-2.587121	0.0226
X1	-1.268225	1.784540	-0.710674	0.4898
X1(-1)	-1.306000	2.446163	-0.533898	0.6024
X1(-2)	-1.778469	2.494855	-0.712855	0.4885
X1(-3)	2.108846	1.491316	1.414084	0.1808
DX2	-2.04E-08	1.96E-08	-1.039989	0.3173
DX2(-1)	2.32E-10	1.50E-08	0.015448	0.9879
DX2(-2)	2.08E-08	1.59E-08	1.306602	0.2140
X3	-5.36E-07	5.73E-07	-0.935343	0.3667
X3(-1)	1.52E-06	1.03E-06	1.470539	0.1652
X3(-2)	3.64E-07	1.20E-06	0.304244	0.7658
X3(-3)	-1.47E-06	6.93E-07	-2.113995	0.0544
C	3.479963	1.487423	2.339592	0.0359
R-squared	0.843139	Mean dependent var		0.136638
Adjusted R-squared	0.662146	S.D. dependent var		0.526040
S.E. of regression	0.305762	Akaike info criterion		0.769080
Sum squared resid	1.215372	Schwarz criterion		1.523450

Log likelihood	4.848346	Hannan-Quinn criter.	1.005339
F-statistic	4.658410	Durbin-Watson stat	1.948052
Prob(F-statistic)	0.004093		

*Note: p-values and any subsequent tests do not account for model selection.

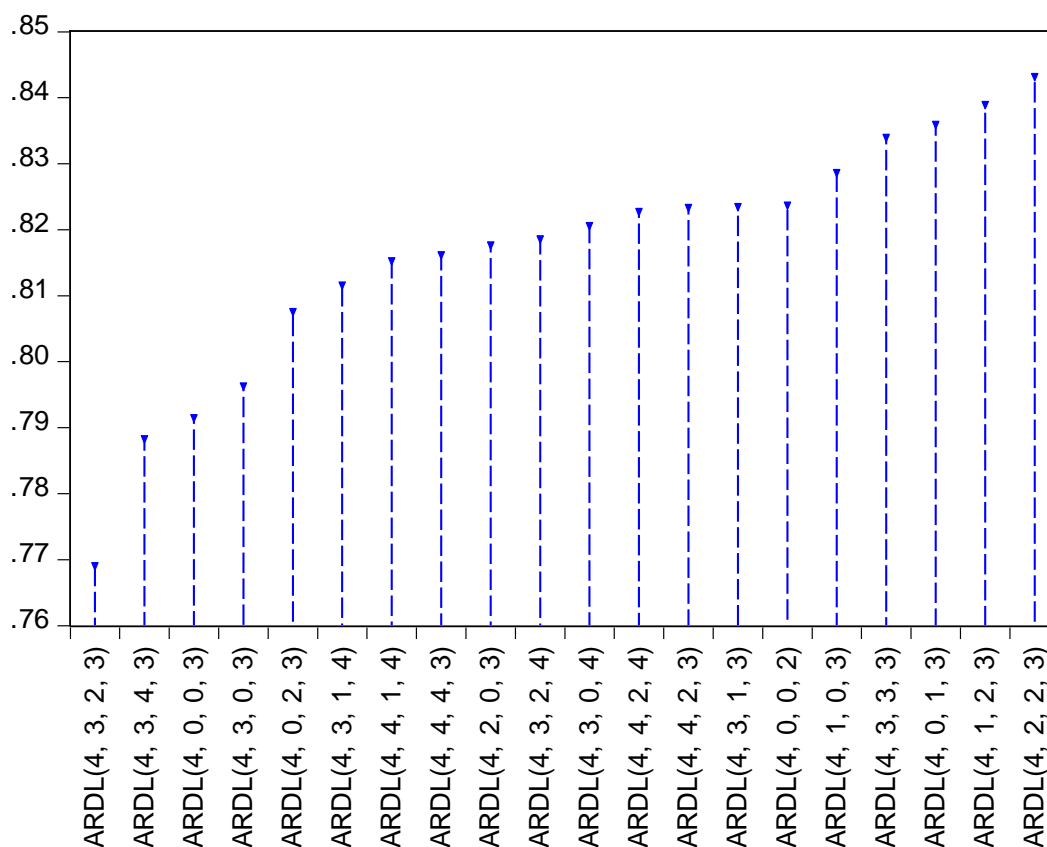
المصدر : من عمل الباحث بالأعتماد على برنامج Eviews 10 .

يلاحظ من الجدول (4) اعلاه الذي يوضح نتائج تقدير انموذج ARDL اذ كانت القدرة التفسيرية للانموذج المقدر (R-squared =0.84) وكانت قيمة Adjusted R-squared (0.66) اي ان المتغيرات المستقلة الداخلة في الانموذج المقدر تفسره 66% من التغيرات في المتغير التابع، وكذلك الانموذج معنوي اذ كانت قيمة F المحتسبة كبيرة (4.658410) وهي معنوية عند مستوى 5% ذات احتمالية Prob F- (statistic=0.004093) اي ان الانموذج المقدر معنوي اي نرفض فرضية العدم ($H_0: b=0$) ونقبل الفرضية البديلة ($H_1: b \neq 0$) .

ثالثا : اختبار فترات الابطاء المثلى .

رسم توضيحي 1: نتائج التقدير الاولي لتحديد فترات الابطاء

Akaike Information Criteria (top 20 models)



المصدر : من عمل الباحث بالأعتماد على برنامج Eviews 10 .

حيث من خلال الشكل (1) أعلاه فإنه وفقاً لمعيار فترة الإبطاء AIC فإن رتبة الانموذج هو

.ARDL(4,3 , 2, 3)

رابعاً : اختبار الحدود .

الخطوة التي تليها هي اختبار وجود علاقة تكامل مشترك اي وجود علاقة توازنية طويلة الاجل عن طريق اختبار الحدود (Bounds Test) والموضح في جدول.

جدول 5: اختبار الحدود (Bounds Test) للانموذج المقدر للنمو الاقتصادي في العراق

ARDL Long Run Form and Bounds Test
Dependent Variable: D(DY)
Selected Model: ARDL(4, 3, 2, 3)
Case 2: Restricted Constant and No Trend
Date: 03/20/21 Time: 15:06
Sample: 2004S1 2020S2
Included observations: 29

Conditional Error Correction Regression

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.479963	1.487423	2.339592	0.0359
DY(-1)*	1.119668	0.269189	-4.159409	0.0011
X1(-1)	2.243849	0.936466	-2.396082	0.0323
DX2(-1)	6.27E-10	2.62E-08	0.023937	0.9813
X3(-1)	1.22E-07	1.41E-07	-0.865387	0.4025
D(DY(-1))	0.668835	0.237929	2.811076	0.0147
D(DY(-2))	0.276557	0.228838	1.208528	0.2484
D(DY(-3))	0.542882	0.209840	2.587121	0.0226
D(X1)	1.268225	1.784540	-0.710674	0.4898
D(X1(-1))	0.330377	1.424752	-0.231884	0.8202
D(X1(-2))	2.108846	1.491316	-1.414084	0.1808
D(DX2)	2.04E-08	1.96E-08	-1.039989	0.3173
D(DX2(-1))	2.08E-08	1.59E-08	-1.306602	0.2140
D(X3)	5.36E-07	5.73E-07	-0.935343	0.3667
D(X3(-1))	1.10E-06	6.16E-07	1.789539	0.0968
D(X3(-2))	1.47E-06	6.93E-07	2.113995	0.0544

* p-value incompatible with t-Bounds distribution.

Levels Equation				
Case 2: Restricted Constant and No Trend				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
	-			
X1	2.004030	0.766822	-2.613422	0.0215
DX2	5.60E-10	2.34E-08	0.023898	0.9813
X3	-1.09E-07	1.22E-07	-0.889344	0.3900
C	3.108031	1.194851	2.601187	0.0220
EC = DY - (-2.0040*X1 + 0.0000*DX2 -0.0000*X3 + 3.1080)				

F-Bounds Test		Null Hypothesis: No levels relationship		
Test Statistic	Value	Signif.	I(0)	I(1)
Asymptotic: n=1000				
F-statistic	4.08089	10%	2.37	3.2
k	3	5%	2.79	3.67
		2.5%	3.15	4.08
		1%	3.65	4.66
Finite Sample: n=35				
Actual Sample Size	29	10%	2.618	3.532
		5%	3.164	4.194
		1%	4.428	5.816
Finite Sample: n=30				
		10%	2.676	3.586
		5%	3.272	4.306
		1%	4.614	5.966

المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

من الجدول (5) اعلاه الذي يوضح نتائج اختبار الحدود ومنه يلاحظ ان قيمة (F-statistics) المحتسبة كانت (4.080892) وهي أكبر من القيمة الجدولية الصغرى البالغة (2.37) و اقل من القيمة الجدولية

العظمى (3.2) عند مستوى معنوية 10% و عليه فإنه يوجد علاقة توازنية طويلة الاجل ترفض فرضية العدمية التي تنص على عدم وجود علاقة توازنية طويلة الاجل بين المتغيرات الدراسة ونقبل الفرضية البديلة أي وجود علاقة توازنية طويلة الاجل بين المتغيرات الدراسة خلال .

خامسا . إجراء الاختبارات التشخيصية .

بعد مرحلة التقدير معالم الانموذج للعلاقة في الاجل الطويل والاجل القصير وللتأكد من جودة الانموذج المستخدم في الدراسة يجب اجراء الاختبارات تقييم الانموذج قياسيا كالتالي :

أ. اختبار عدم ثبات التباين .

جدول 6: اختبار Breusch-Pagan-Godfrey

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey			
F-statistic	0.604357	Prob. F(15,13)	0.8255
Obs*R-squared	11.91439	Prob. Chi-Square(15)	0.6855
Scaled explained SS	4.051702	Prob. Chi-Square(15)	0.9976

Test Equation:
 Dependent Variable: RESID^2
 Method: Least Squares
 Date: 03/20/21 Time: 15:10
 Sample: 2006S2 2020S2
 Included observations: 29

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.167792	0.429990	0.390223	0.7027
-				
DY(-1)	0.080392	0.064771	-1.241172	0.2365
DY(-2)	0.111012	0.068737	1.615016	0.1303
-				
DY(-3)	0.061262	0.060408	-1.014138	0.3290
DY(-4)	0.070002	0.060661	1.153983	0.2693
X1	0.093525	0.515882	0.181292	0.8589
-				
X1(-1)	0.153775	0.707147	-0.217459	0.8312
X1(-2)	0.431847	0.721223	0.598771	0.5596
-				
X1(-3)	0.397322	0.431116	-0.921614	0.3735
DX2	-1.09E-09	5.66E-09	-0.191653	0.8510

DX2(-1)	1.90E-09	4.34E-09	0.437325	0.6691
DX2(-2)	-3.46E-09	4.60E-09	-0.752611	0.4651
X3	-1.25E-07	1.66E-07	-0.754051	0.4643
X3(-1)	5.89E-08	2.98E-07	0.197671	0.8464
X3(-2)	1.18E-07	3.46E-07	0.341686	0.7380
X3(-3)	-8.82E-08	2.00E-07	-0.440064	0.6671
<hr/>				
R-squared	0.410841	Mean dependent var		0.041909
Adjusted R-squared	-	S.D. dependent var		0.078466
S.E. of regression	0.088391	Akaike info criterion		-1.712995
Sum squared resid	0.101568	Schwarz criterion		-0.958625
Log likelihood	40.83843	Hannan-Quinn criter.		-1.476736
F-statistic	0.604357	Durbin-Watson stat		2.374627
Prob(F-statistic)	0.825537			

المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

يلاحظ من خلال الجدول (6) ان الانموذج لايعاني من مشكلة عدم تجانس التباين لأن المؤشرات الاحصائية ايضا كانت غير معنوية اي أن تباين الاخطاء متجانس وان $Prob. F = 0.8255$ وهي أكبر من 0.05 .

ب. اختبار الارتباط الذاتي .

جدول 7: اختبار Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	0.714025	Prob. F(2,11)	0.5110
Obs*R-squared	3.332255	Prob. Chi-Square(2)	0.1890

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: ARDL

Date: 03/20/21 Time: 15:10

Sample: 2006S2 2020S2

Included observations: 29

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
----------	-------------	------------	-------------	-------

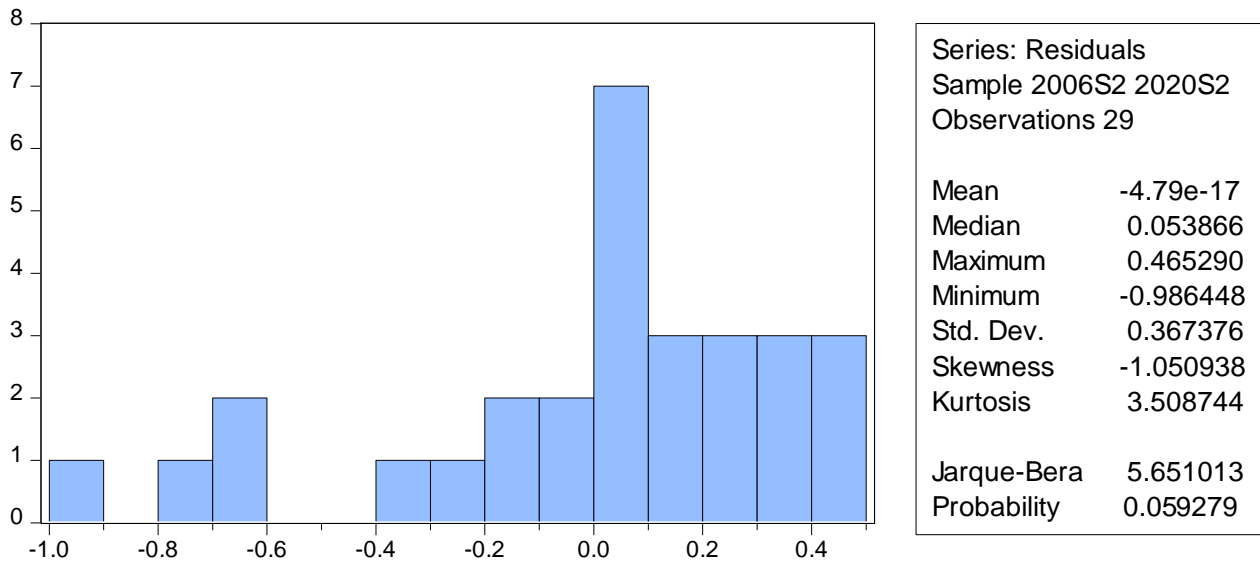
DY(-1)	-0.091040	0.329428	-0.276357	0.7874
DY(-2)	0.201986	0.341693	0.591133	0.5664
DY(-3)	-0.135355	0.258519	-0.523579	0.6110
DY(-4)	0.026412	0.222394	0.118764	0.9076
X1	-0.840687	1.972147	-0.426280	0.6781
X1(-1)	0.807008	2.591644	0.311388	0.7613
X1(-2)	-0.615933	2.701247	-0.228018	0.8238
X1(-3)	0.206121	1.603174	0.128570	0.9000
DX2	9.28E-10	2.03E-08	0.045764	0.9643
DX2(-1)	-1.83E-09	1.55E-08	-0.118621	0.9077
DX2(-2)	3.30E-09	1.71E-08	0.193018	0.8505
X3	3.18E-08	5.89E-07	0.053963	0.9579
X3(-1)	-4.33E-08	1.11E-06	-0.038987	0.9696
X3(-2)	1.61E-07	1.43E-06	0.112460	0.9125
X3(-3)	-2.01E-07	8.42E-07	-0.238448	0.8159
C	0.704973	1.631645	0.432063	0.6740
RESID(-1)	0.100104	0.430950	0.232287	0.8206
RESID(-2)	-0.447475	0.376828	-1.187480	0.2600
<hr/>				
R-squared	0.114905	Mean dependent var		-2.71E-16
Adjusted R-squared	-1.252968	S.D. dependent var		0.208341
S.E. of regression	0.312718	Akaike info criterion		0.784950
Sum squared resid	1.075719	Schwarz criterion		1.633616
Log likelihood	6.618226	Hannan-Quinn criter.		1.050742
F-statistic	0.084003	Durbin-Watson stat		1.726827
Prob(F-statistic)	0.999994			

المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

يلاحظ من الجدول (7) أعلاه ان الانموذج المقدر لايعاني من مشكلة الارتباط الذاتي اي نقبل فرضية العدم التي تنص بعدم وجود ارتباط ذاتي بين البواقي لأن قيمة اختبار F و Chi-Square غير معنوية عند مستوى معنوية 5% ونرفض الفرضية البديلة التي تنص بوجود الارتباط الذاتي بين البواقي .

ج. اختبار التوزيع الطبيعي .

رسم توضيحي 2: اختبار Jarque – Bera للتوزيع الطبيعي



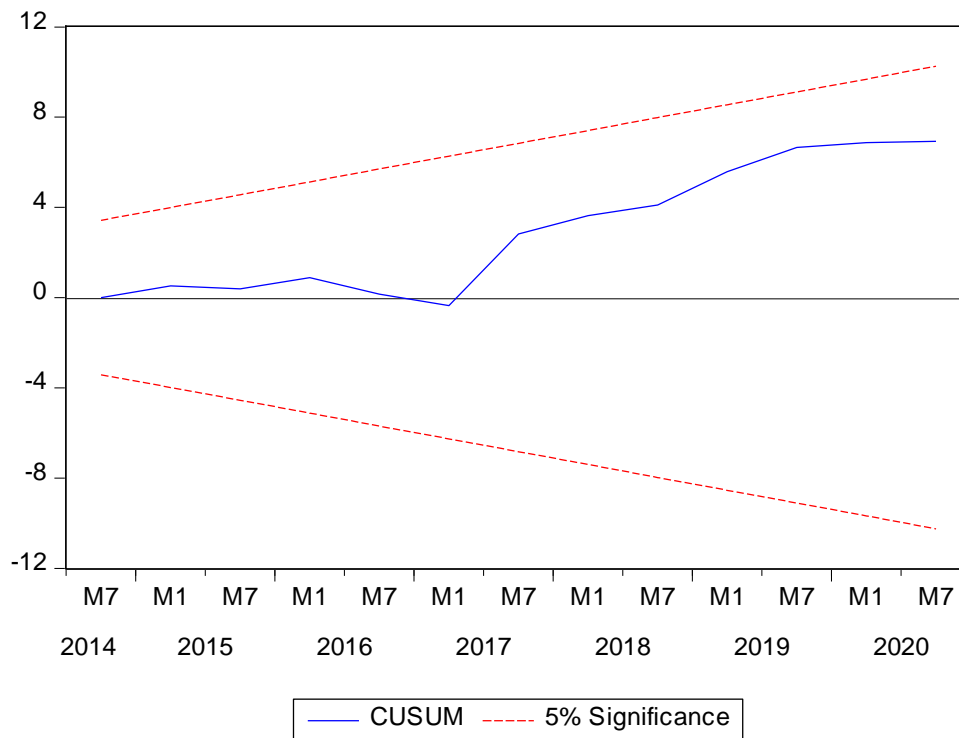
المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

ومن خلال اختبار Jarque – Bera يتبين أن القيمة الاحصائية (0.059279) أكبر من 5% ، وبالتالي فإن قيمة $JB < \chi_a^2$ ، وبالتالي فإن الشكل البياني أخذ شكل الجرس ، وكانت قيمة معامل التفلطح Kurtosis قد بلغت (3.5) وهي قريبة من 3 لذلك سوف نقبل فرضية العدم القائلة بأن بواقي معادلة الانحدار موزعة توزيعاً طبيعياً .

سادسا : اختبار الاستقرار الهيكلية لمعاملات النموذج .

من أجل اختبار استقرار الهيكلية للأنموذج المقدر يمكن الاستعانة باختبار (CUSUM , CUSUM Squares) الموضحة بالشكل التالي .

رسم توضيحي 3: الاستقرار الهيكلية للنموذج المقدر



المصدر : من عمل الباحث بالاعتماد على برنامج Eviews 10 .

يلاحظ ان المجموع التراكمي للبواقي داخل حدود القيم الحرجة عند مستوى معنوية 5% وهذا يدل على استقرارية المعلمات المقدره للنموذج الدراسة .

سابعا : تقدير معلمات الأجلين القصير والطويل ومعلمة تصحيح الخطأ .

بعد اختبارات التشخيصية واستقرارية الانموذج المقدر و وجود علاقة طويلة الاجل سنقوم بتقدير معلمات الاجل القصير (انموذج تصحيح الخطأ) و الاجل الطويل وفق منهج ARDL .

جدول 8: نتائج انموذج تصحيح الخطأ

ARDL Error Correction Regression
 Dependent Variable: D(DY)
 Selected Model: ARDL(4, 3, 2, 3)
 Case 2: Restricted Constant and No Trend
 Date: 03/20/21 Time: 15:13
 Sample: 2004S1 2020S2
 Included observations: 29

ECM Regression
 Case 2: Restricted Constant and No Trend

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(DY(-1))	0.66883	5 0.179312	3.730009	0.0025
D(DY(-2))	0.27655	7 0.175930	1.571974	0.1400
D(DY(-3))	0.54288	2 0.155494	3.491349	0.0040
D(X1)	1.26822	5 1.312104	-0.966559	0.3514
D(X1(-1))	0.33037	7 1.190349	-0.277546	0.7857
D(X1(-2))	2.10884	6 1.108222	-1.902909	0.0794
D(DX2)	-2.04E-	08 9.90E-09	-2.058309	0.0602
D(DX2(-1))	-2.08E-	08 1.01E-08	-2.046727	0.0615
D(X3)	-5.36E-	07 3.82E-07	-1.404131	0.1837
D(X3(-1))	1.10E-06	5.15E-07	2.137138	0.0522
D(X3(-2))	1.47E-06	5.50E-07	2.662926	0.0195
CointEq(-1)*	1.11966	8 0.216757	-5.165535	0.0002
Adjusted R-squared	0.83352	Mean dependent var		-0.005603
Adjusted R-squared	0.72581	3 S.D. dependent var		0.510630
S.E. of regression	0.26738	1 Akaike info criterion		0.493218
Sum squared resid	1.21537	2 Schwarz criterion		1.058995
Log likelihood	4.84834	6 Hannan-Quinn criter.		0.670412
Durbin-Watson stat	1.94805	2		

* p-value incompatible with t-Bounds distribution.

F-Bounds Test

Null Hypothesis: No levels relationship

Test Statistic	Value	Signif.	I(0)	I(1)
	4.08089			
F-statistic	2	10%	2.37	3.2
K	3	5%	2.79	3.67
		2.5%	3.15	4.08
		1%	3.65	4.66

المصدر : من عمل الباحث بالأعتماد على برنامج 10 Eviews

من الجدول (9) يلاحظ ان معلمة الاجل القصير للمتغير المستقل (مضاعف النقدي x1) لسنتين سابقتين يؤثر بشكل عكسي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 10% وحسب عمود الاحتمال (Prob) وكذلك فان المتغير المستقل (عرض النقد الواسع x2) يؤثر بشكل عكسي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 10% وحسب عمود الاحتمال (Prob). ويلاحظ ان معلمة الاجل القصير للمتغير المستقل (قروض البنك المركزي x3) لسنة سابقة يؤثر بشكل طردي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 5% وحسب عمود الاحتمال (Prob). وكذلك يلاحظ ان معامل تصحيح الخطأ او سرعة التكيف بلغت (-1.11) وهي معنوية عند مستوى 5% اي ان الانحرافات في الاجل القصير تصحح بنسبة (1.11%) تجاه القيمة التوازنية طويلة الاجل خلال السنة نفسها اي ان سرعة التكيف عالية نسبيا في الانموذج ومن ثم وجود علاقة توازنية طويلة , وهنا سنرفض فرضية العدم ونقبل الفرضية البديلة بوجود علاقة توازنية طويلة الاجل.

جدول 9: نتائج العلاقة طويلة الاجل

ARDL Long Run Form and Bounds Test
 Dependent Variable: D(DY)
 Selected Model: ARDL(4, 3, 2, 3)
 Case 2: Restricted Constant and No Trend
 Date: 03/20/21 Time: 15:12
 Sample: 2004S1 2020S2
 Included observations: 29

Conditional Error Correction Regression

Variable	Coefficie	nt Std. Error	t-Statistic	Prob.
	C3.479963	1.487423	2.339592	0.0359
	-			
DY(-1)*1.119668	0.269189	-4.159409		0.0011
	-			
X1(-1)2.243849	0.936466	-2.396082		0.0323

DX2(-1)	6.27E-10	2.62E-08	0.023937	0.9813
	-1.22E-			
X3(-1)	07	1.41E-07	-0.865387	0.4025
D(DY(-1))	0.668835	0.237929	2.811076	0.0147
D(DY(-2))	0.276557	0.228838	1.208528	0.2484
D(DY(-3))	0.542882	0.209840	2.587121	0.0226
	-			
D(X1)	1.268225	1.784540	-0.710674	0.4898
	-			
D(X1(-1))	0.330377	1.424752	-0.231884	0.8202
	-			
D(X1(-2))	2.108846	1.491316	-1.414084	0.1808
	-2.04E-			
D(DX2)	08	1.96E-08	-1.039989	0.3173
	-2.08E-			
D(DX2(-1))	08	1.59E-08	-1.306602	0.2140
	-5.36E-			
D(X3)	07	5.73E-07	-0.935343	0.3667
D(X3(-1))	1.10E-06	6.16E-07	1.789539	0.0968
D(X3(-2))	1.47E-06	6.93E-07	2.113995	0.0544

* p-value incompatible with t-Bounds distribution.

Levels Equation
Case 2: Restricted Constant and No Trend

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
	-			
X12	0.004030	0.766822	-2.613422	0.0215
DX2	5.60E-10	2.34E-08	0.023898	0.9813
	-1.09E-			
X3	07	1.22E-07	-0.889344	0.3900
C	3.108031	1.194851	2.601187	0.0220

$$EC = DY - (-2.0040 * X1 + 0.0000 * DX2 - 0.0000 * X3 + 3.1080)$$

F-Bounds Test		Null Hypothesis: No levels relationship		
Test Statistic	Value	Signif.	I(0)	I(1)
	4.08089			
F-statistic	2	10%	2.37	3.2
K	3	5%	2.79	3.67
		2.5%	3.15	4.08
		1%	3.65	4.66

Asymptotic
n=1000

Actual	Sample Size	29	Finite Sample: n=35	
			10%	2.618
			5%	3.164
			1%	4.428
			Finite Sample: n=30	
			10%	2.676
			5%	3.272
			1%	4.614
				3.532
				4.194
				5.816
				3.586
				4.306
				5.966

المصدر : من عمل الباحث بالأعتماد على برنامج Eviews 10 .

اما العلاقة طويلة الاجل فيلاحظ ان (المضاعف النقدي x_1) في الاجل الطويل له تأثير معنوي، في حين كانت معاملات المتغيرات المستقلة الاخرى (عرض النقد الواسع x_2 و قروض البنك المركزي x_3) ليست معنوية عند مستوى 5% ، اما الحد الثابت فإنه ذات دلالة معنوية .

الخاتمة

الاستنتاجات والمقترحات :

اولا : الاستنتاجات النظرية .

أما استنتجت الدراسة بأن القطاع المصرفي العراقي غير متطور من خلال مجموعة من المؤشرات لقياس تطور القطاع المصرفي .

ب لم يتمكن القطاع المصرفي من لعب دور مهم وفعال في تشجيع النمو الاقتصادي في العراق خلال مدة الدراسة .

: الاستنتاجات العملية .

1. ان نتائج تقدير الانموذج ARDL وضحت ان القدرة التفسيرية للانموذج المقدر (R-squared =0.84) وكانت قيمة Adjusted R-squared (0.66) اي ان المتغيرات المستقلة الداخلة في الانموذج المقدر تفسره 66% من التغيرات في المتغير التابع.

2. ان الانموذج معنوي اذ كانت قيمة F المحتسبة كبيرة (4.658410) وهي معنوية عند مستوى 5% ذات احتمالية (Prob F-statistic=0.004093) اي ان الانموذج المقدر معنوي ككل في التأثير على المتغير التابع .

3. ان معلمة الاجل القصير للمتغير المستقل (مضاعف النقدي x1) لسنتين سابقتين يؤثر بشكل عكسي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 10% وحسب عمود الاحتمال (Prob) .

4. ان المتغير المستقل (عرض النقد الواسع x2) يؤثر بشكل عكسي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 10% وحسب عمود الاحتمال (Prob) .

5. ان معلمة الاجل القصير للمتغير المستقل (قروض البنك المركزي x3) لسنة سابقة يؤثر بشكل طردي على المتغير التابع (متوسط دخل الفرد y) وكانت معنوية عند مستوى 5% وحسب عمود الاحتمال (Prob) .

6. ان معامل تصحيح الخطأ او سرعة التكيف بلغت (-1.11) وهي معنوية عند مستوى 5% اي ان الانحرافات في الاجل القصير تصحح بنسبة (1.11%) تجاه القيمة التوازنية طويلة الاجل خلال السنة نفسها اي ان سرعة التكيف عالية نسبيا في الانموذج ومن ثم وجود علاقة توازنية طويلة .

ثانيا : المقترحات .

1. يجب اتخاذ سياسات التي تهدف الى تفعيل دور القطاع المصرفي في عميلة التطور الاقتصادي في العراق .
2. يجب تقليل القيود والمحددات من أجل التحرير القطاع المصرفي من جميع القيود سياسات المالية
3. ضرورة إعادة النظر في الخطط المعتمدة لتنمية أماكنيات القطاع المصرفي العراقي واستقطاب الدوائع بكل أنواعها .
4. ضرورة اعتماد سياسات اقتصادية كلية لتحديد العلاقة بين القطاع المصرفي والنمو الاقتصادي لان له اثار تنموية على كافة القطاعات الاقتصادية داخل الاقتصاد العراقي.
5. تشجيع سياسة الانتشار المصرفي من أجل زيادة احتمالية التمكن والوصول الى العملاء الجدد مع اتباع سياسة ادخارية تلائم مع الخصائص الاقتصادية العراقي .
6. إعادة النظر في النظام المصرفي في العراق عن طريق زيادة الرقابة و الشفافية .
7. تنويع الخدمات المصرفية وتقليل المخاطر و تخفيض تكاليف المعاملات و المعلومات لجلب المستثمرين الخواص مما يؤدي الى زيادة معدلات النمو .

قائمة المصادر

اولاً: الكتب باللغة العربية

- 1- عطية ، عبد القادر محمد ، اتجاهات حديثة في التنمية ، الدار الجامعية ، الاسكندرية ، مصر ، 2003.
- 2- تودارو، مشيل، التنمية الاقتصادية، مترجم ، دار المريخ للنشر المملكة العربية السعودية، 2006.
- 3- بن قانة، أسماعيل محمد ، اقتصاد التنمية ، دار أسامة للنشر، الطبعة الاولى، عمان ، الاردن، 2004.
- 4- عجمية و اخرون ، التنمية الاقتصادية بين النظرية و التطبيق ، دار الجامعية للطباعة و نشر و التوزيع ، طبعة الاولى، 2010.
- 5- محمد حسن خليل ، إشكالية التنمية الاقتصادية المتوازنة ، دراسة مقارنة ، منشورات الحلبي الحقوقية ، لبنان ، 2009 .
- 6- محمد صالح تركي القرشي، علم اقتصاد التنمية، دار إثراء للنشر والتوزيع، الأردن، 2004.
- 7- محمد عمر أبو عيده و عبد الحميد محمد شعبان، تاريخ الفكر الاقتصادي، الشركة العربية المتحدة للتسويق والتوريدات، القاهرة، 2008 .
- 8- مدحت القرشي، التنمية الاقتصادية – نظريات وسياسات وموضوعات-، دار وائل للنشر، الأردن، 2007 .
- 9- خلف، فليح حسن، التمويل الدولي، دار الوراق، الطبعة الأولى، عمان، الاردن، 2004 .
- 10- د.فليح حسن خلف ، النقود و البنوك ، ط 1 ، عالم الكتب الحديث للنشر و التوزيع ، عمان-الاردن، 2006.
- 11- د خالد وهب الراوي ، العمليات المصرفية الخارجية ، ط 2 ، دار المناهج ، عمان ، الاردن ، 2000،
- 12- الشمري ، صادق راشد ، ادارة المصارف / الواقع والتطبيقات العملية ، بغداد ، العراق ، 2008
- 13- أ. زعد حسن الصرف – عولمة جدة الخدمات المصرفية – دار التواصل العربي للطباعة والنشر والتوزيع – مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع – عمان – الأردن 2008 .
- 14- أ.د.محمد الصيرفي ، إدارة العمليات المصرفية العادية-غير العادية –الالكترونية، ط 1 ، دار الفجر للنشر و التوزيع ، مصر ، 2016.
- 15- أ.د.محمد احمد الافندي،النقود و البنوك ، ط 1 ، دار الكتاب الجامعي ، صنعاء ، اليمن ، 2009.
- 16- عبد المطلب عبد الله، العولمة واقتصاديات البنوك، الدار الجامعية ، الإسكندرية ، مصر، 2001

- 17- محمد صالح الحناوي، السيدة عبد الفتاح عبد السلام، المؤسسات المالية (البورصة و البنوك التجارية)، الدار الجامعية، الإسكندرية، مصر، 1998 .
- 18- سامي إبراهيم السويلم و الآخرون ، الازمة المالية اسباب وحلول من منظورة إسلامي، ط 1 ، مركز النشر العلمي جامعة الملك عبدالعزيز ، جدة ، السعودية ، 2009 .
- 19- مزة محمود الزبيدي، إدارة المصارف، الطبعة الأولى ، مؤسسة الوراق للنشر، ، عمان ، الاردن ، 2000 .
- 20- د. خالد يزبك و المهندس محمد الشريف، الخدمات المصرفية ، ط 1 ، جامعة الافتراضية السورية ، السورية ، 2018 .
- 21- خبابة عبد الله، الاقتصاد المصرفي، مؤسسة شباب الجامعة، الاسكندرية، مصر ، 2008 .
- 22- أ.د.عبدالسلام لفته سعيد، إدارة المصارف ، ط 1 ، المكتبة العالمية للكتاب الجامعي ، بيروت ، لبنان، 2010 .
- 23- د.محب خلة توفيق، الاقصاد النقدي و المصرفي ، ط 1 ، دار الفكر الجامعي ، الاسكندرية ، مصر ، 2011 .
- 24- د. اسامة عبدالخالق الانصاري ، إدارة البنوك التجارية و البنوك الاسلامية ، دار وائل للطباعة ، الاردن، 2006 .
- 25- عطية ، عبد القادر محمد عبد القادر ، "الحديث في الاقتصاد القياسي بين النظرية والتطبيق" ، الدار الجامعية ، الاسكندرية ، 2005 .

ثانياً : الكتب باللغة الانكليزية

- 1- P.Todaro, Michael, Stephen c. Smith, Ecompmic Development, Eighth Editio, 2003.
- 2- M. ROEMER, MALCOM GILLS, Economie du Developpement boeck , edition, Bruxellrs,2004.
- 3- Haifaa Mezher Falhy, The central bank between the lender and the last medic, , Issue 1 , Volume 1, 2019.
- 4- Ali Radhi Muheisen , The effect of banking reform on performance of Iraqi trade banks , AL-dananeer , Issue 6, Volume 1 , 2019.
- 5- Ali Baghiroov ،Direct And Indirect Effects Of Oil Price Shocks On Economic Growth: Case Of Lithuania،University Ism ،2014.
- 6- Ameena Arshad ,Muhammad Zakaria, Energy prices and economic growth in Pakistan: Amacro-econometric analysis, COMSATS Institute of Information Technology, Islamabad,Pakistan,2015.

- 7- Yavas, etal. "Service Quality in the Banking Sector in an Emerging Economy: a Consumer Survey" International Journal of Bank Marketing , 2018.
- 8- Jun, Minjoon & Cai, Shaohan,. "The key Determinates of Internet Banking Service Quality ". International Journal of Bank Marketing. Vol.19, Issue 7 (2017).
- 9- Mosacl Zineldine. "Banking Service Quality and strategic Positioning", Measuring Business Excellence, Vol.6, Issue4 ,Switzerland, (2016.)
- 10- Saed Khalil and Michel Dombrecht ,The Autoregressive Distributed Lag Approach to co-integration testing: application to opt inflation, PMA WORKING PAPER,2011.
- 11- Birendra Bahadur Budha , Demand for Money in Nepal: An ARDL Bounds Testing Approach, NRB Working Paper, NRB/WP/12,2012.
- 12- R. Santos Alimi, ARDL Bounds Testing Approach to Cointegration A RE-Examination Of Augmented Fisher Hypothesis in an Open Economy, Asian Journal of Economic Modelling, Vol 2, No 2, 2014.
- 13- Paresh Kumar Narayan, Reformulating Critical Values for the Bounds Fstatistics Approach to Cointegration: An Application to the Tourism Demand Model for Fiji, Department of Economics Discussion, Papers ISSN 1441-5429 , No. 02/04, P11.

ثالثاً: الرسائل و الاطاريح الجامعية

- 1- محسن خضير عباس , تحليل علاقة بين الرأس المال البشري و النمو الاقتصادي في بيئة الاقتصاد العراقي , رسالة ماجستير , جامعة الواسط , كلية الادارة و الاقتصاد , العراق , 2018.
- 2- فتحية ، بنايى، سياسة النقدية و النمو الاقتصادي دراسة نظرية ، رسالة ماجستير ، منشور ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم تيسير و علوم التجارية ، جامعة محمد بوقرة بومرداس ، الجزائر ، 2009
- 3- غازي، كوفان تمر ، الاستثمار في البنية التحتية وأثره في النمو الاقتصادي لمجاميع بلدان مختارة للمدة (1994-2011) رسالة ماجستير غير منشورة ، قسم الاقتصاد ، كلية الادارة و الاقتصاد ، جامعة دهبوك ، 2014.
- 4- عادل زقير، أثر تطور الجهاز المصرفي على النمو الاقتصادي – دراسة قياسية لحالة الجزائر خلال الفترة (1998 - 2012) ، رسالة ماجستير ، جامعة محمد خيضر – بسكر ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، الجزائر ، 2015.

- 5-** نادية مسعودي, دراسة مقارنة لأثر الاستثمار على النمو الاقتصادي لدول MENA خلال الفترة 1970-2009 باستعمال معطيات PANEL, رسالة ماجستير , جامعة الجزائر- 3, كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم التسيير, الجزائر, 2012 .
- 6-** ضيف خلاف, البنوك التجارية و دورها في تمويل التجارة الخارجية دراسة حالة – بنك الفلاحة و التنمية الريفية – وكالة أم البواقي خلال الفترة 2000-2014, رسالة ماجستير , جامعة أم البواقي, كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم التسيير, الجزائر, 2015.
- 7-** بن عزوز عبدالرحمن, دور الوساطة المالية في تنشيط سوق الأوراق المالية مع الإشارة لحالة بورصة تونس, رسالة ماجستير , جامعة منتوري قسنطينة , كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير, الجزائر , 2012.
- 8-** شيخ الهام, أثر تطور القطاع المصرفي على النمو الاقتصادي دراسة حالة الدول العربية خلال الفترة 1998-2009, رسالة ماجستير, جامعة 8 ماي 1945 قالمة, العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير, الجزائر , 2012 .
- 9-** حورية جنان, دور الصيرفة الإلكترونية في تحسين جودة الخدمات المصرفية - دراسة حالة , رسالة ماجستير , جامعة العربي بن مهيدي- ولاية أم البواقي, كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية و علوم التسيير, الجزائر , 2013.
- 10-** م.م علي كريم حمد , اثر الصارف في التمويل و الاستثمار لتعزيز القدرة التنموية في العراق , رسالة , جامعة المثنى, كلية الادارة والاقتصاد ,العراق , 2016.
- 11-** شاني ، سلام كاظم ،تحليل العلاقة بين الموازنة العامة والنتائج المحلي الاجمالي في العراق (1988-2009) ، رسالة ماجستير غير منشورة ، جامعة كربلاء ، العراق ، 2011 .
- 12-** العاني إيمان, البنوك التجارية و تحديات التجارة الالكترونية , رسالة ماجستير , جامعة منتوري – قسنطينة , كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير, الجزائر, 2007.

الاطاريح الجامعية

- 1-** لجلاج، صادق وزير، قياس العلاقة بين النمو الاقتصادي و الفقر في العراق للمدة (1990-2007) الأطروحة دكتورا غير المنشورة، قسم الاقتصاد ، كلية الادارة والاقتصاد ، جامعة المستنصرية، 2012.
- 2-** حمداني، محي الدين، حدود التنمية المستدامة في الاستجابة لتحديات الحاضر و المستقبل ، الأطروحة الدكتورا، غير المنشور ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة الجزائر ، 2009 .
- 3-** ميلود ، وعيل ، المحددات الحديثة لنمو الاقتصادي في الدول العربية و سبل تفعيلها ، دراسة المقارنة للفترة (1990-2010) الأطروحة دكتورا، غير المنشور ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم تسيير و علوم التجارية ، جامعة الجزائر3، 2014 .

4-أسود ، اكرم محمد ، أثر اليمقرراطية في النمو الاقتصادي في البلدان النامية مع الاشارة إلى أقليم كوردستان العراق ، أطروحة دكتورا غير المنشور ، قسم الاقتصاد ، كلية الادارة و الاقتصاد ، جامعة صلاح الدين ، 2009.

5- سيدي أحمد كبداني، أثر النمو الاقتصادي على عدالة توزيع الدخل في الجزائر مقارنة بالدول العربية: دراسة تحليلية وقياسية، أطروحة دكتوراه غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، قسم العلوم الاقتصادية، جامعة تلمسان، الجزائر، 2013/2012 .

6- سيدي أحمد كبداني، أثر النمو الاقتصادي على عدالة توزيع الدخل في الجزائر مقارنة بالدول العربية: دراسة تحليلية وقياسية، أطروحة دكتوراه غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، قسم العلوم الاقتصادية، جامعة تلمسان، الجزائر، 2013.

7-صواليلي صدرالدين، النمو و التجارة الدولية في الدول النامية ، أطروحة مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الدكتوراه في 2 العلوم الاقتصادية، فرع اقتصاد قياسي، جامعة الجزائر، الجزائر، 2006/2005 .

رابعاً: المجلة.

1- عباس ، محمود جاسم ، النمو الاقتصادي و المؤشرات الاساسية في الاقتصاد العراقي (1970-2008) ، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية ، جامعة النهريين، العدد (27) ، 2011.

2- ازهار شميران جبر الحجامي، جامعة الواسط , دور مصارف في تنمية العراقي(المصرف العقاري في محافظة واسط – دراسة الحالة), مجلة الكوت للعلوم الاقتصادية والادارية, عدد13, مجلد 1, 2014.

3- أ. م. د. إبراهيم محمد علي الجزراوي, دراسة (نظرية – تطبيقية) في مصرف الشرق الاوسط العراقي للاستثمار خلال الفترة 2005 -2007 المالية, مجلة الادارة والاقتصاد, العدد 83, 2010.

4- بلال نوري سعيد الكروي, تقييم ربحية المصارف باستخدام مؤشرات السيولة - دراسة مقارنة بين مصرفي الرافيدين والرشيدي , عدد 24 , مجلد 6 , 2009 .

5- حسين كاظم, القطاع المصرفي في العراق ومعوقات التكيف مع معيار الرقابة المصرفية الدولية – بازل 2, مجلة الغري للعلوم الاقتصادية والادارية, العدد9, مجلد 2, 2008.

6- د مهند محمد مهندس , أثر الاهداف المالية للبنوك التجارية الاردنية المدرجة في بورصة عمان على العائد وصافي الربح المحاسبي , مجلة كلية للعلوم الاقتصادية الجامعة , عدد 56 , 2018 .

7- د. منتظر فاضل سعد, التحديات التي تواجه القطاع المصرفي في العراق, مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والإدارية, عدد الثالث , 2015 .

8- رشيد و مستور, الاصلاح المصرفي الواقع والمعالجات لتنويع مصادر الناتج في العراق , مجلة بيت حكمة, مجلد 43, 2015 . بلال بو جمعة, قياس اثر الصادرات على النمو الاقتصادي على الجزائر

- (دراسة قياسية للفترة من 1986 – 2011)، المجلة العلمية للبحوث والدراسات التجارية، جامعة حلوان، عين حلوان، القاهرة، المجلد 28، العدد الاول، الجزء الاول، 2014.
- 9-** علي عبد الزهرة حسن و عبد اللطيف حسن شومان، تحليل العلاقة التوازنية طويلة الاجل باستعمال اختبارات جذر الوحدة واسلوب دمج النماذج المرتبطة ذاتيا ونماذج توزيع الابطاء (ARDL)، مجلة العلوم الاقتصادية، جامعة البصرة، المجلد 9، العدد 34، 2013.
- 10-** زهرة هادي محمود و اكد سعدون بشار، تحليل اقتصادي لاستجابة عرض محصول البطاطا للعرورة الربيعية في العراق باستخدام نموذج تصحيح الخطأ والتكامل المشترك، مجلة زراعة الرافدين، جامعة بغداد، المجلد 40، العدد 4، 2012.
- 11-** رعد اسامة جار الله و مروان عبد الملك ذنون، قياس اثر التطور المالي على النمو الاقتصادي في عينة من الدول النامية باستخدام نموذج الانحدار الذاتي للابطاء الموزع ARDL للفترة (1960-2010)، مجلة تنمية الرافدين، جامعة الموصل، المجلد 35، ملحق العدد 114، 2010.
- 12-** محمد حسين العلوان، "كيفية قياس مستوى الخدمات المصرفية دراسة تطبيقية على احدى المؤسسات المصرفية الاردنية"، مجلة الاداري، العدد 92-السنة 25، مسقط، سلطنة عمان، 2017.
- خامساً: وثائق و تقارير و مقالات والدوريات (البحث)**
- 1-** قحام سفيانو اخرون، وظيفة الوساطة المالية و دورها في تفعيل أداء البورصة، شهادة الليسانس، العقيد أكلي محند اولحاج البوير، معهد العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير، الجزائر، 2011.
- 2-** حيدر الكريبي، القطاع المصرفي العراقي، تحديات الواقع افاق المستقبل، المقالة، قسم الدراسات و الاعلام- غرفة التجارة النجف الاشرف، العراق، 2015.
- 3-** عبد اللطيف، أسرار فخري، إصلاح القطاع المالي والمصرفي في العراق، دراسات اقتصادية، العدد الثامن العاشر، السنة السادسة، 2006.
- 4-** باسم عبد الهادي حسن، التحديات التي تواجه القطاع المصرفي العراقي في ظل العولمة، جريدة المدى، عدد 4855، 2020.
- 5-** د. يسرى السامرائي، د. زكريا الدوري، الصيرفة المركزية والسياسة النقدية، اكااديمية الدراسات العليا والبحوث الاقتصادية، ليبيا، 1999.
- 6-** وزارة التخطيط، تقرير الاقتصاد العراقي، دائرة السياسات الاقتصادية والمالية قسم دراسات، 2014.
- 7-** صلاح عبد الرحمن مصطفى، "قياس جودة الخدمات المصرفية الاسلامية في المملكة الاردنية الهاشمية -دراسة تحليلية ميدانية"، المؤتمر العلمي الاول-اقتصاديات الاعمال في ظل عالم متغير، جامعة العلوم التطبيقية الخاصة، كلية الاقتصاد والعلوم الادارية، عمان الاردن، 2011.

سادساً: موقع الالكتروني

1- د. نبيل سكر، متى يبدأ الاصلاح المصرفي في سورية، جمعية العلوم الاقتصادية السورية، 2005،

انترنت، (<http://www.Syrian Economic Society.com>)

aalbakr@sama.gov.sa,

frawah@sama.gov.sa, -2

malrasasi@sama.gov.sa

<http://rasheedbank.gov.iq/ar/node/90> -3

4- البريد الالكتروني , تقرير ال نذار المبكر للقطاع المصرفي (الفصل الرابع 2018)

www.kau.edu.saFiles0002132SubjectsED3.pdf 17/06/2012 -5

<https://fbs.ae/analytics/articles/7784> -6

/https://mawdoo3.com -7

قائمة الملحقات

متوسط نصيب الفرد من الدخل القومي Y	قروض البنك المركزي X3	عرض النقد الواسع X2	المضاعف النقدي X1	السنوات
1.8625	5,040,718	8,133,750	0.995	2004S1
2.1375	5,233,357	10,160,250	1.005	2004S2
2.4375	5,361,783	11,7137,50	1.035	2005S1
2.7625	5,425,996	12,794,250	1.085	2005S2
3.1500	5,483,788	13,165,250	1.215	2006S1
3.4500	5,303,991	13,772,750	1.185	2006S2
3.5750	4,944,399	14,132,375	0.988	2007S1
4.0250	4,405,010	15,235,625	0.891	2007S2
5.0625	3,416,130	17,082,500	0.802	2008S1
5.1375	3,056,537	18,681,500	0.817	2008S2
4.1125	3,236,334	20,312,995	0.961	2009S1
4.0875	3,236,334	21,847,004	1.038	2009S2
4.7000	3,236,334	23,283,528	1.091	2010S1
5.3000	3,236,334	24752547	1.148	2010S2
6.1999	3,246,435	26,091,096	1.233	2011S1
6.7999	3,226,232	27,821,055	1.226	2011S2
7.2374	3,215,620	29,942,425	1.108	2012S1
7.5624	3,095,417	31,933,324	1.071	2012S2
7.7750	2,843,019	33,764,559	1.053	2013S1
7.8250	2,668,019	36,074,790	1.106	2013S2
7.8870	2,508,019	38,864,015	1.267	2014S1
7.3125	2,403,019	41,493,576	1.332	2014S2
5.7750	2,348,019	43,846,267	1.337	2015S1
5.2250	2,323,019	47,029,568	1.342	2015S2
5.3250	2,378,019	46,984,610	1.311	2016S1
5.4750	2,333,019	58,839,393	1.328	2016S2
5.9375	2,198,013	87,547,206	1.397	2017S1
6.2625	2,113,024	98,166,887	1.422	2017S2
6.6250	2,065,625	94,067,796	1.431	2018S1
6.7750	1,965,499	96,713,653	1.408	2018S2
6.6625	1,781,567	101,292,916	1.333	2019S1
6.7375	1,728,462	105,588,033	1.306	2019S2
6.8875	1,752,526	110,153,392	1.301	2020S1
7.1125	1,853,758	114,988,993	1.318	2020S2

المصدر: بيانات البنك المركزي العراقي، المديرية العامة للإحصاء والأبحاث، النشرات السنوية (2004 - 2020).

الملاحق الإحصائية :

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=8)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.944485	0.0219
Test critical values: 1% level	-4.284580	
5% level	-3.562882	
10% level	-3.215267	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(Y,2)
 Method: Least Squares
 Date: 03/18/21 Time: 05:17
 Sample (adjusted): 2005S2 2020S2
 Included observations: 31 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(Y(-1))	-0.688436	0.174531	-3.944485	0.0005
D(Y(-1),2)	0.412010	0.176304	2.336934	0.0271
C	0.244198	0.180358	1.353958	0.1870
@TREND("2004S1")	-0.007748	0.008613	-0.899591	0.3763
R-squared	0.368779	Mean dependent var	-0.002419	
Adjusted R-squared	0.298644	S.D. dependent var	0.493493	
S.E. of regression	0.413286	Akaike info criterion	1.190560	
Sum squared resid	4.611741	Schwarz criterion	1.375590	
Log likelihood	-14.45368	Hannan-Quinn criter.	1.250875	
F-statistic	5.258090	Durbin-Watson stat	1.842508	
Prob(F-statistic)	0.005482			

Null Hypothesis: X1 has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=8)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.134913	0.0139
Test critical values: 1% level	-4.273277	
5% level	-3.557759	
10% level	-3.212361	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(X1)
 Method: Least Squares
 Date: 03/18/21 Time: 05:22
 Sample (adjusted): 2005S1 2020S2
 Included observations: 32 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1(-1)	-0.380227	0.091955	-4.134913	0.0003
D(X1(-1))	0.699687	0.137440	5.090863	0.0000
C	0.353372	0.086405	4.089692	0.0003
@TREND("2004S1")	0.005505	0.001703	3.233279	0.0031
R-squared	0.535749	Mean dependent var	0.009805	
Adjusted R-squared	0.486008	S.D. dependent var	0.075507	
S.E. of regression	0.054133	Akaike info criterion	-2.878260	
Sum squared resid	0.082052	Schwarz criterion	-2.695043	
Log likelihood	50.05216	Hannan-Quinn criter.	-2.817528	
F-statistic	10.77075	Durbin-Watson stat	1.895431	
Prob(F-statistic)	0.000070			

Null Hypothesis: D(X2) has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=8)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.527511	0.0011
Test critical values: 1% level	-3.661661	
5% level	-2.960411	
10% level	-2.619160	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(X2,2)
 Method: Least Squares
 Date: 03/18/21 Time: 05:25
 Sample (adjusted): 2005S2 2020S2
 Included observations: 31 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(X2(-1))	-0.816842	0.180418	-4.527511	0.0001
D(X2(-1),2)	0.441810	0.169521	2.606228	0.0145
C	2704485.	1008140.	2.682650	0.0121
R-squared	0.423296	Mean dependent var	105874.2	
Adjusted R-squared	0.382103	S.D. dependent var	5866954.	
S.E. of regression	4611803.	Akaike info criterion	33.61790	
Sum squared resid	5.96E+14	Schwarz criterion	33.75667	
Log likelihood	-518.0775	Hannan-Quinn criter.	33.66314	
F-statistic	10.27589	Durbin-Watson stat	1.668167	
Prob(F-statistic)	0.000450			

Null Hypothesis: X3 has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 8 (Automatic - based on SIC, maxlag=8)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.367523	0.0223
Test critical values: 1% level	-3.724070	
5% level	-2.986225	
10% level	-2.632604	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(X3)
 Method: Least Squares
 Date: 03/18/21 Time: 05:27
 Sample (adjusted): 2008S2 2020S2
 Included observations: 25 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X3(-1)	-0.094549	0.028077	-3.367523	0.0042
D(X3(-1))	0.370985	0.089846	4.129121	0.0009
D(X3(-2))	-0.553187	0.100011	-5.531261	0.0001
D(X3(-3))	0.221365	0.114313	1.936490	0.0719
D(X3(-4))	-0.375600	0.118098	-3.180404	0.0062
D(X3(-5))	0.124253	0.114844	1.081928	0.2964
D(X3(-6))	-0.275407	0.111627	-2.467210	0.0261
D(X3(-7))	0.040090	0.097688	0.410387	0.6873
D(X3(-8))	-0.233574	0.082687	-2.824778	0.0128
C	92655.61	60052.63	1.542907	0.1437

R-squared	0.847527	Mean dependent var	-62494.90
Adjusted R-squared	0.756042	S.D. dependent var	112531.4
S.E. of regression	55581.56	Akaike info criterion	24.97826
Sum squared resid	4.63E+10	Schwarz criterion	25.46582
Log likelihood	-302.2283	Hannan-Quinn criter.	25.11349
F-statistic	9.264197	Durbin-Watson stat	1.516694
Prob(F-statistic)	0.000110		

The impact of the banking sector on economic growth in Iraq from 2004 to 2020

ORIGINALITY REPORT

17%

SIMILARITY INDEX

12%

INTERNET SOURCES

3%

PUBLICATIONS

9%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1

Submitted to University of Duhok

Student Paper

2%

2

uomustansiriyah.edu.iq

Internet Source

1%

3

cbi.iq

Internet Source

1%

4

thesis.univ-biskra.dz

Internet Source

1%

5

Submitted to University of Zakho

Student Paper

1%

6

Submitted to Petroleum Research &
Development Center

Student Paper

1%

7

www.iasj.net

Internet Source

1%

8

bu.umc.edu.dz

Internet Source

<1%

Submitted to University of Babylon