

مقارنة الأداء المالي للبنوك التقليدية والإسلامية في المملكة العربية السعودية

علوي أبوبكر أحمد بلفقيه

بحث مقدم لنيل درجة الماجستير
الاقتصاد وإدارة المعاملات

جامعة العلوم الإسلامية الماليزية

ديسمبر ٢٠٢٢

الإقرار

بسم الله الرحمن الرحيم

إني أقر وأعترف بأن هذه الرسالة من عملي وجهدي الشخصي، أما المقتطفات والإقتباسات، فقد أشرت إلى مصادرها في هامش الرسالة.

التوقيع :

التاريخ : ١١ ديسمبر ٢٠٢٢

الاسم : علوي ابوبكر احمد بلفقيه

الرقم الجامعي : ٣١٨١٠٥٧

شكر وعرفان

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خير البشر سيدنا محمد بن عبدالله وعلى آله وصحبه أجمعين، اللهم لا علم لنا إلا ما علمتنا إنك أنت العليم الحكيم، اللهم علمنا ما ينفعنا وانفعنا بما علمتنا وزدنا علماً، اللهم أرنا الحق حقاً وارزقنا اتباعه وأرنا الباطل باطلاً وارزقنا اجتنابه واحشرنا يا ربنا مع عبادك الصالحين.

انطلاقاً من حديث الحبيب المصطفى صلى الله عليه وسلم: " لا يَشْكُرُ اللهُ مَنْ لا يَشْكُرُ النَّاسَ " .

فإنه من دواعي سروري أن أتقدم بالشكر والتقدير إلى الجامعة الإسلامية الماليزية ممثلة في إدارتها وعمادة الدراسات العليا على الجهود التي بذلت من أجل تسهيل مهمتي في جميع مراحل الدراسة.

كذلك أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى الدكتور ازول ازلان اسكندر مرزا والدكتور محمد أزهرى وحيد، اللذان أشرفا على هذه الرسالة وأمداني بالدعم والمساندة فكانا نعم الموجه والمرشد منذ أن كان موضوع الدراسة مجرد فكرة إلى أن خرجت هذه الرسالة إلى حيز الوجود مما ساعدني على السير بخطى ثابتة مستنيراً بتوجيهاتهما القيمة فجزاهما الله عني خير الجزاء. كما أشكر كل من ساهم بشكل مباشر أو غير مباشر في إتمام هذه الرسالة.

كما أتقدم بعظيم الحب وبالغ الشكر والإمتنان إلى والديّ وإلى אחتي وأخواني وزوجتي وأولادي - حفظهم الله جميعاً - الذين تحملوا الكثير وكانوا خير محفز وداعم لي من أجل أن أتمكن من إنجاز هذه الدراسة. والشكر موصول لزملائي في شركة إدارة وإنماء المشاريع العقارية، فجزاهم الله خيراً.

وأخيراً أسأل الله العظيم أن أكون قد وفقت في هذه الرسالة، فما كان من توفيق فمن الله وما كان من خطأ أو زلل أو نسيان فمن نفسي ومن الشيطان.

ABSTRACT

The 2009-2018 period witnessed many political and economic changes in the world and the Arab Gulf in general, and in the Kingdom of Saudi Arabia in particular. These changes may affect the performance of the banking sector and threaten the growth and continuity of banks. Due to the different bases of business between Islamic and conventional banks, this study will examine the performance of Islamic and conventional banks in the Kingdom of Saudi Arabia from 2009 to 2018. The study will also suggest the necessary recommendations to address the weaknesses and deficiencies related to the performance of these banks. The study sample comprises all 12 Saudi national banks (8 conventional banks and 4 Islamic banks). The study relies on the indicators of liquidity (cash balance ratio), profitability (return on average equity and return on average assets), activity (percentage of resource investment and investment-deposit ratio), and financial solvency. The differences between the means of the financial ratios of conventional banks and Islamic banks will be measured using descriptive analysis (mean and standard deviation) and inferential analysis (t-test and Levene's test). Data analysis will be carried out using the Statistical Analysis Program (SPSS). The findings have shown that Islamic banks have high liquidity compared to conventional banks. Profitability indicators showed that there are no differences between conventional banks and Islamic banks on the use of their own resources to achieve profits in the average of study period. Both types of banks had close efficiency in using assets to achieve profits. In addition, the activity indicators showed that the conventional banks employ their resources better than Islamic banks, while both types of banks are approximately similar in investment-deposit ratio. Moreover, both conventional banks and Islamic banks have an acceptable solvency. The study concluded with a set of recommendations including that Islamic banks must beware that the liquidity does not reach the level of excess liquidity. Islamic banks must work towards increasing cooperation, coordination, and integration between banks at the local and international levels, as well as develop an Islamic financial market and innovate Islamic financial tools. In addition, it is recommended for Islamic banks to amalgamate to form an ideal size of an Islamic bank to be a role model. More attention must be given to developing and improving Islamic banks system and introducing new and diversified investment methods. Finally, it is recommended to establish training institutions to educate bank employees and consequently avoid a shortage of experts in the field of banking in the future.

ABSTRAK

Tempoh 2009-2018 telah menyaksikan banyak perubahan politik dan ekonomi di dunia dan Teluk Arab secara awam dan Kerajaan Arab Saudi secara khas. Perubahan-perubahan ini boleh mempengaruhi prestasi sektor perbankan dan mengancam pertumbuhan dan kesinambungan bank. Disebabkan oleh perbezaan asas perniagaan antara bank Islam dan bank konvensional, kajian ini akan menyiasat prestasi bank-bank Islam dan konvensional di Kerajaan Arab Saudi dari tahun 2009 hingga 2018. Kajian ini juga akan memberikan cadangan-cadangan yang sesuai untuk menangani kelemahan-kelemahan dan kekurangan-kekurangan berkaitan dengan prestasi bank-bank tersebut. Sampel kajian ini meliputi kesemua 12 bank negara Arab Saudi (8 bank konvensional dan 4 bank Islam). Penyiasatan akan bertumpu kepada penunjuk-penunjuk kecairan (nisbah tunai), keuntungan (pulangan atas purata ekuiti dan pulangan atas purata aset), aktiviti (nisbah pelaburan sumber dan nisbah deposit-pelaburan), dan kesolvenan kewangan. Perbezaan antara min nisbah-nisbah kewangan bank konvensional dan bank Islam akan diukur menggunakan analisis deskriptif (min dan sisihan piawai) dan analisis inferens (ujian t dan ujian Levene). Analisis data akan dilaksanakan menggunakan Pakej Statistik untuk Sains Sosial (SPSS). Hasil kajian menunjukkan bahawa bank Islam mempunyai kecairan yang tinggi berbanding dengan bank konvensional. Indikator keberuntungan menunjukkan bahawa tidak ada perbezaan antara bank konvensional dan bank Islam terhadap penggunaan sumber daya mereka sendiri untuk mencapai keuntungan dalam purata tempoh pengajian. Kedua-dua jenis bank tersebut mempunyai kecekapan yang dekat dalam menggunakan aset untuk mencapai keuntungan. Di samping itu, petunjuk aktiviti menunjukkan bahawa bank konvensional menggunakan sumbernya lebih baik daripada bank Islam, sementara kedua-dua jenis bank tersebut hampir sama dalam nisbah pelaburan-deposit. Lebih-lebih lagi, kedua-dua bank konvensional dan bank Islam mempunyai keselesaan yang boleh diterima. Kajian ini disimpulkan dengan sekumpulan cadangan termasuk bahawa bank Islam mesti berhati-hati bahawa kecairan tidak mencapai tahap kecairan yang berlebihan. Bank Islam mesti berusaha meningkatkan kerjasama, koordinasi, dan integrasi antara bank di peringkat tempatan dan antarabangsa, serta mengembangkan pasaran kewangan Islam dan menginovasi alat kewangan Islam. Di samping itu, disarankan agar bank-bank Islam menggabungkannya untuk membentuk ukuran bank Islam yang ideal untuk dijadikan teladan. Lebih banyak perhatian harus diberikan kepada pengembangan dan peningkatan sistem bank Islam dan memperkenalkan kaedah pelaburan baru dan pelbagai. Akhirnya, disarankan untuk menubuhkan institusi latihan untuk mendidik pekerja bank dan seterusnya mengelakkan kekurangan pakar dalam bidang perbankan di masa depan.

ملخص الدراسة

شهدت البنوك الإسلامية والتقليدية السعودية خلال الفترة من ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٨م الكثير من التغييرات. ونظراً لإمكانية تأثر أداء البنوك الإسلامية والتقليدية إيجاباً أو سلباً، تبعاً للتغيرات التي تحدث في الظروف المحيطة، وما يشكله ذلك من إمكانية تهديد لاستمرارية تلك البنوك، ونظراً لاختلاف طبيعة البنوك الإسلامية والتقليدية وأسس أعمال كل منهما. قامت هذه الدراسة ببحث ايهما أفضل أداء البنوك الإسلامية أم البنوك التقليدية في المملكة العربية السعودية، حيث تم قياس أدائها في هذه الفترة. تكونت عينة الدراسة من كافة البنوك الوطنية السعودية وعددها ١٢ بنكاً، ٨ بنوك تقليدية و ٤ بنوك إسلامية. اعتمدت الدراسة على مؤشر السيولة (نسبة الرصيد النقدي)، مؤشرات الربحية (العائد على متوسط حقوق الملكية والعائد على متوسط الأصول)، مؤشرات النشاط وتوظيف الأموال (نسبة توظيف الموارد ونسبة توظيف الودائع). تم قياس الفروق بين متوسطات مؤشرات النسب المالية لمجموعتي البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية من خلال التحليل الإحصائي الوصفي للمتوسط الحسابي والانحراف المعياري، والتحليل الاستدلالي (t-test) باستخدام برنامج التحليل الإحصائي (SPSS). توصلت الدراسة إلى جملة من النتائج أهمها أن البنوك الإسلامية تتمتع بسيولة عالية مقارنة بالبنوك التقليدية. أظهرت مؤشرات الربحية أنه لا توجد فروق بين البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية على توظيف مواردها الذاتية في تحقيق الأرباح في متوسط فترة الدراسة، وأن كلا النوعين من البنوك كان لديهما كفاءة متقاربة في استخدام الأصول لتحقيق الأرباح. في حين أظهرت مؤشرات النشاط أن البنوك التقليدية أفضل أداء من حيث توظيف مواردها من البنوك الإسلامية بينما كلا النوعين من البنوك متقاربان في نسبة توظيف الودائع. كذلك أوضح مؤشر الأمان أن البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية تتمتعان بملاءة مالية مقبولة. وقد خلصت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات منها أنه يجب الحذر من أن تصل السيولة في البنوك الإسلامية إلى درجة فائض سيولة، والعمل على زيادة التعاون والتنسيق والتكامل بين البنوك الإسلامية على المستوى المحلي والدولي وتطوير سوق مالي إسلامي وابتكار أدوات مالية إسلامية. كذا الدعوة إلى الاندماج بين البنوك الإسلامية لتكوين حجم مثالي لبنك إسلامي يكون نموذجاً يحتذى به والاهتمام بزيادة تطوير وتحسين النظام المصرفي الإسلامي واستحداث أساليب استثمارية جديدة ومتنوعة وتوعية العملاء محلياً ودولياً، كذلك إنشاء مؤسسات تدريب لتأهيل موظفي البنوك لتجنب نقص الخبراء في الأعمال المصرفية.

فهرس المحتويات

الصفحة

ب

ج

د

هـ

و

ز

ي

ك

ل

١

٢

٤

٥

٦

٦

٦

٨

٩

٩

١٠

١٠

المحتويات

الإقرار

الشكر والعرفان

ABSTRACT

ABSTRAK

ملخص الدراسة

فهرس المحتويات

قائمة الجداول

قائمة الرسوم البيانية

قائمة الاختصارات

الفصل الأول: المقدمة

١٠١ خلفية الدراسة

١٠٢ مشكلة الدراسة

١٠٣ أهداف الدراسة

١٠٤ أهمية الدراسة

١٠٥ حدود الدراسة

١٠٦ منهج الدراسة وخطواتها

١٠٧ مصطلحات الدراسة

١٠٨ تبويب الدراسة

الفصل الثاني: الدراسات السابقة

٢٠١ التمهيد

٢٠٢ البنوك التقليدية

٢٠٢٠١ المبادئ والأساسيات لمعاملات البنوك التقليدية

٢٠٢٠٢ موارد الأموال للبنوك التقليدية

| | |
|----|---|
| ١١ | ٢،٢،٣ استخدامات الأموال في البنوك التقليدية |
| ١٢ | ٢،٣ البنوك الإسلامية |
| ١٣ | ٢،٣،١ المبادئ والأسس الحاكمة لمعاملات البنوك الإسلامية |
| ١٤ | ٢،٣،٢ موارد أموال البنوك الإسلامية |
| ١٥ | ٢،٣،٣ استخدامات الأموال في البنوك الإسلامية |
| ١٦ | ٢،٤ القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية |
| ١٧ | ٢،٤،١ تطور القطاع المصرفي السعودي |
| ٢٢ | ٢،٤،٢ البنوك الإسلامية في المملكة العربية السعودية |
| | ٢،٤،٣ أبرز الأحداث المؤثرة على الاقتصاد الدولي والسعودي في فترة الدراسة |
| ٢٣ | ٢٠٠٩-٢٠١٨ |
| ٢٨ | ٢،٥ مقارنة بين البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية |
| ٢٨ | ٢،٥،١ من ناحية المفاهيم والأسس وطبيعة التعامل |
| ٢٩ | ٢،٥،٢ من ناحية الموارد والاستخدامات |
| ٣٣ | ٢،٦ تقييم الأداء المالي للبنوك باستخدام النسب المالية |
| ٣٣ | ٢،٦،١ مفاهيم أساسية حول تقييم الأداء المالي للبنوك |
| ٣٤ | ٢،٦،٢ أهم النسب المالية المستخدمة في تقييم الأداء المالي للبنوك |
| ٣٧ | ٢،٦،٣ مقارنة الأداء المالي للبنوك الإسلامية والبنوك التقليدية |
| ٧٦ | ٢،٧ فرضيات الدراسة |
| ٧٦ | ٢،٨ ملخص الفصل |

الفصل الثالث: منهجية الدراسة

| | |
|----|---------------------------------------|
| ٧٨ | ٣،١ التمهيد |
| ٧٩ | ٣،٢ مجتمع وعينة ومتغيرات الدراسة |
| ٨٢ | ٣،٣ أدوات الدراسة وطريقة جمع البيانات |
| ٨٤ | ٣،٤ ملخص الفصل |

الفصل الرابع: تحليل البيانات

| | |
|----|-----------|
| ٨٥ | ٤،١ تمهيد |
|----|-----------|

| | |
|-----|--|
| ٨٥ | ٤،٢ منهج الدّراسة |
| ٨٥ | ٤،٣ بيانات الدّراسة |
| ٨٦ | ٤،٤ تحليل مؤشرات تقييم الأداء المالي للبنوك التقليدية والبنوك الاسلامية |
| ٨٦ | ٤،٤،١ مؤشرات السيولة (نسبة الرصيد النقدي) |
| ٨٧ | ٤،٤،٢ مؤشرات الربحية |
| ٨٩ | ٤،٤،٣ مؤشرات النشاط وتوظيف الأموال |
| ٩١ | ٤،٤،٤ مؤشرات الملاءة المالية (نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول) |
| ٩٢ | ٤،٥ نتائج الدراسة الإحصائية واختبار الفرضيات |
| | ٤،٥،١ الفرضية الإحصائية الأولى: لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين مؤشرات |
| ٩٢ | السيولة للبنوك التقليدية ومؤشرات السيولة للبنوك الإسلامية |
| | ٤،٥،٢ الفرضية الإحصائية الثانية: لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين مؤشرات |
| ٩٤ | الربحية للبنوك التقليدية ومؤشرات الربحية للبنوك الإسلامية |
| | ٤،٥،٣ الفرضية الإحصائية الثالثة: لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين مؤشرات |
| ٩٧ | النشاط للبنوك التقليدية ومؤشرات النشاط للبنوك الإسلامية |
| | ٤،٥،٤ الفرضية الإحصائية الرابعة: لا توجد فروق ذات دلالة إحصائية بين مؤشرات |
| ١٠٠ | الملاءة المالية للبنوك التقليدية ومؤشرات الملاءة المالية للبنوك الإسلامية |
| ١٠٢ | ٤،٦ ملخص الفصل |

الفصل الخامس: النتائج والتوصيات

| | |
|-----|--------------------------|
| ١٠٥ | ٥،١ التمهيد |
| ١٠٥ | ٥،٢ تحليل وتفسير النتائج |
| ١٠٦ | ٥،٣ التوصيات |
| ١٠٧ | ٥،٤ الخلاصة |

| | |
|-----|------------------------|
| ١١٠ | قائمة المصادر والمراجع |
|-----|------------------------|

قائمة الجداول

| الصفحة | رقم الجدول |
|--------|---|
| | بيانات عن البنوك السعودية بنهاية العام ٢٠١٨ مرتبة بحسب إجمالي |
| ٢١ | الموجودات لكل بنك |
| ٣٠ | أهم الفروقات بين البنوك التقليدية والإسلامية |
| ٦٣ | مقارنة الأداء المالي للبنوك الإسلامية والبنوك التقليدية |
| ٨٦ | مؤشرات السيولة - نسبة الرصيد النقدي |
| ٨٧ | مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط حقوق الملكية |
| ٨٨ | مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط الأصول |
| ٨٩ | مؤشرات النشاط - نسبة توظيف الموارد |
| ٩٠ | مؤشرات النشاط - نسبة التمويل إلى الودائع |
| ٩١ | الملاءة المالية - نسبة حقوق الملكية الى إجمالي الأصول |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة الرصيد النقدي للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية |
| ٩٣ | الإسلامية |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة العائد على متوسط حقوق الملكية |
| ٩٤ | للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة العائد على متوسط الأصول للبنوك |
| ٩٦ | التقليدية والبنوك الإسلامية |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة توظيف الموارد للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية |
| ٩٨ | الإسلامية |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة التمويل إلى الودائع للبنوك التقليدية |
| ٩٩ | والبنوك الإسلامية |
| | نتائج اختبار t للفروق بين نسبة حقوق الملكية الى إجمالي الأصول |
| ١٠١ | للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية |
| | مقارنة نتائج الدراسة مع نتائج الدراسات السابقة لأداء البنوك الإسلامية |
| ١٠٣ | والتقليدية في المملكة العربية السعودية |

قائمة الرسوم البيانية

| الصفحة | الشكل |
|--------|---|
| ١٧ | ٢٠١ نمو إجمالي الناتج المحلي السعودي |
| ٧٨ | ٣٠١ مراحل البحث |
| ٨٠ | ٣٠٢ هيكلية البحث |
| ٨٧ | ٤٠١ مؤشرات السيولة - نسبة الرصيد النقدي |
| ٨٨ | ٤٠٢ مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط حقوق الملكية |
| ٨٩ | ٤٠٣ مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط الأصول |
| ٩٠ | ٤٠٤ مؤشرات النشاط - نسبة توظيف الموارد |
| ٩١ | ٤٠٥ مؤشرات النشاط - نسبة التمويل إلى الودائع |
| ٩٢ | ٤٠٦ الملاءة المالية - نسبة حقوق الملكية الى إجمالي الأصول |
| ٩٣ | ٤٠٧ مؤشرات السيولة - الفرق في نسبة الرصيد النقدي |
| ٩٥ | ٤٠٨ مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط حقوق الملكية |
| ٩٧ | ٤٠٩ مؤشرات الربحية - نسبة العائد على متوسط الأصول |
| ٩٨ | ٤١٠ مؤشرات النشاط - نسبة توظيف الموارد |
| ١٠٠ | ٤١١ مؤشرات النشاط - نسبة التمويل إلى الودائع |
| ١٠٢ | ٤١٢ الملاءة المالية - نسبة حقوق الملكية الى إجمالي الأصول |

قائمة الاختصارات

| | |
|------------------------------------|------|
| أجهزة الصراف الآلي | ATM |
| تحليل مغلف البيانات | DEA |
| حقوق الملكية على إجمالي الأصول | EQTA |
| الفرضية الصفرية | H0 |
| الفرضية البديلة | H1 |
| نسبة القروض الى الودائع | LDR |
| تحليل الحدود الوصفية | MFA |
| البنك الأهلي التجاري | NCB |
| مؤشر صافي هامش الفائدة | NIM |
| نسبة العائد على متوسط الأصول | ROAA |
| نسبة العائد على متوسط حقوق الملكية | ROAE |
| مؤسسة النقد العربي السعودي | SAMA |