



مجلة التربوي

مجلة علمية محكمة تصدر عن كلية التربية بجامعة المرقب

المعبد السادس والعشرين
يناير 2025م

هيئة التحرير

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

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



ضوابط النشر:

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

تنبيهات :

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

Information for authors

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

Attention

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





أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية دليل تجريبي من المصارف التجارية العاملة في الأردن

خالد محمد الشريف

قسم التمويل والمصارف – كلية الاقتصاد الخمس – جامعة المرقب.

Alshrikhaled82@gmail.com

الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى قياس أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية العاملة في الأردن لعينة مكونة من 15 مصرفاً تجارياً بالاعتماد على بيانات مالية سنوية متوازنة خلال الفترة الزمنية (2011-2020) وقد اعتمدت الدراسة على منهج الاقتصاد القياس لدراسة المشكلة , تم استخدام تحليل الانحدار الخطي المتعدد للبيانات المقطعية الزمنية (Panel Data) اعتماداً على طريقة نموذج تقدير الخطأ المعياري المصحح (PCSE) وقد أظهرت النتائج أن هناك علاقة ايجابية ذات دلالة احصائية بين كفاءة رأس المال البشري (HCE) وربحية المصارف التجارية وأن هناك علاقة ايجابية غير ذات دلالة احصائية بين كفاية رأس المال (CAR) والربحية وكذلك معدل السيولة (LR) والربحية كمتغيرات ضابطة وأن مؤشر حجم المصرف (BS) له تأثير سلبي على ربحية المصارف التجارية , وقد اوصت الدراسة بتركيز الاستثمار في رأس المال البشري من خلال زيادة الانفاق على الدورات التدريبية والحوافز المالية لزيادة المعرفة لدى الموظفين التي تمكنهم من ممارسة أعمالهم التي تتطلب التقنيات الحديثة لانجازها .

الكلمات المفتاحية (رأس المال البشري – الربحية – المصارف التجارية)

ABSTRACT

This study aimed to measure the impact of human capital on the profitability of commercial banks operating in Jordan for a sample of 15 commercial banks based on balanced annual financial data during the period (2011-2020). The study relied on the econometric approach to study the problem. Multiple linear regression analysis was used for time-sectional data (Panel Data) based on the Panel-Corrected Standard Error (PCSE) model method. The results showed that there is a statistically significant positive relationship between human capital efficiency (HCE) and the profitability of commercial banks, and that there is a statistically insignificant positive relationship between capital adequacy (CAR) and profitability, as well as the liquidity ratio (LR) and profitability as control variables, and that the bank size index (BS) has a negative impact on the profitability of commercial banks. The study recommended focusing investment in human capital by increasing spending on training courses and financial incentives to increase the knowledge of employees that enables them to practice their work that requires modern technologies to accomplish it.

Keywords (human capital - profitability - commercial banks)

1- المقدمة Introduction

أدت التحولات الحديثة التي فرضتها العولمة والتطورات الكبيرة في التقنية إلى تغير اقتصاد العالم وتحوله إلى اقتصاد معتمد على المعرفة (رقمي) والذي يشكل الاقتصاد الحالي الذي يركز على الموارد البشرية وكيفية استخدامها للموارد المتاحة التي تؤثر على معدل الاداء , كما ان العلاقة التفاعلية بين الانسان والتقنية أصبحت ذات أهمية ومؤثرة في الصناعة المصرفية اليوم لانها تؤدي إلى زيادة الخبرة والمعرفة وتنمية المهارات والقدرات لموظفي المصارف في انجاز مهامهم التي تنعكس على تطور مستوى اداء المصارف.

ونتيجة لما تواجهه المصارف اليوم من مخاطر كبيرة ومنافسة شديدة وتجديد سريع للمنتجات المصرفية هناك انعكاس واضح وملح على الاهتمام بالبنية التحتية لرأس المال البشري في المصارف , حيث تغيرت طرق العمل المصرفي بصورة كبيرة عما كانت عليه من قبل , مثل الاتجاه نحو العولمة المالية وتحرير الاسواق المالية وتسريع وثيرة الابتكارات وتطور الانشطة



المصرفية الالكترونية وتسويقها (Mildred ,2012) , ووفقا لهذه التغيرات وجب على المصارف التكيف معها وتحقيق المعادلة التوازنية بين اهدافها الرئيسية المتمثلة في الاحتفاظ بالحد المقبول من السيولة وتحقيق الارباح و توفير الامان والثقة لاصحاب الودائع والعمل على تحقيق الاستقرار الاقتصادي للبلدان , من خلال استراتيجية تنافسية متكاملة تمكنها من استغلال مواردها وتمكنها من الاحتفاظ بحصتها السوقية المتمثلة في تنوع وابتكار الخدمات المصرفية التي تساهم في زيادة حركة التدفقات المالية وكذلك التوسع في الانشطة التمويلية والاستثمارية لجذب أكبر قدر من المدخرات لتحقيق الارباح المطلوبة و الاستفادة المالية .

وفقا لنظرية الموارد فإن اداء المؤسسة المصرفية يعتمد بشكل كبير على هيكل اصولها الذي يتم تقسيمه الى أصول ملموسة وأصول غير ملموسة وأن الاستثمار في رأس المال البشري من خلال الانفاق على تطوير وتحسين قدرة العاملين على اداء مهامهم سيؤدي الى اتخاذ قرارات افضل وتحسين في الخدمات المقدمة للعملاء الذي يقود بدوره الى تحسين الاداء المؤسسي. وزيادة معدلات الربحية (Aziz ,et al.2012) وبالتالي لم تعد منشآت الاعمال في هذا العصر تعتمد على ماتملكه من اصول مادية فقط بل على ماتملكه المنشآت الاخرى المنافسة من اصول وموارد غير ملموسة (معرفية) والتي باتت تمثل المورد الامثل لهذا العصر. (رحاب ,2017) وبالتالي اصبح امتلاك المعلومات والمعرفة والاستثمار في الاصول الغير ملموسة مثل راس المال البشري من سمات منشآت الاعمال المعاصرة والتي تعتبره موردا استراتيجيا وميزة تنافسية ومدخلا لمواكبة التقدم التكنولوجي وتطوير المهارات والقدرات للعاملين والذي تسعى من خلال استغلاله الاستغلال الامثل من تحقيق معدلات اداء افضل (مرزوقي 2023).

بالتالي انتقلت الاصول الغير ملموسة بما فيها راس المال البشري من عدم الاهمية الى عنصر ذو اهمية استراتيجيه في الاقتصاد العالمي الحديث , وهو ما اكدته للمنظمات الاقتصادية العالمية التي ترى بضرورة اعتبار الانفاق على راس المال البشري بأنه استثمار يسهم في تحسين الاداء بدلا من الاعتماد على الاستثمار في الاصول الملموسة فقط (شيايد ,2022).

وتحدد مشكلة الدراسة بناء على تحديد مستوى مقبول من الارباح والذي يشكل الهدف الرئيسي للمصارف التجارية ودائما ما تسعى الى تحقيقه , ونظرا لوجود عوامل داخلية وخارجية تتعلق بالمصارف وتؤثر على معدل أرباحها ركزت الدراسة على رأس المال البشري باعتباره موردا داخليا غير ملموس ويلعب دور هام في القطاع المصرفي , وقد زادت اهمية هذا الدور مع التطورات الاقتصادية ودخول التقنية الحديثة في منظومة العمل المصرفي التي فرضت وجوب التحول الرقمي للخدمات المصرفية المعهودة وتبني مفهوم الاستثمار في رأس المال البشري من خلال العمل على تدريب الموظفين وتحسين مهاراتهم من اجل تحسين جودة الخدمات المصرفية الحديثة التي تضمن المحافظة على الحصة السوقية للمصارف من خلال تكوين علاقة طويلة الاجل مع العميل مما ينعكس أثره على معدل الربحية للمصارف التجارية , وبالتالي من المهم استكشاف ودراسة أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية .

لذلك تتبع أهمية هذه الدراسة من أهمية كل من القطاع المصرفي باعتباره المحرك والداعم الاساسي للأنظمة المالية والاقتصادية للدولة التي من وظائفها الرئيسية وتلعب دور فعال في جذب المدخرات وإعادة ضخها لتمويل المشروعات المختلفة , كما أنه من أكثر القطاعات المتطورة والتي اصبح يعتمد على العولمة والتقدم التكنولوجي في خدماته الالكترونية الحديثة وأنشطته التمويلية والاستثمارية سواء من الناحية المالية أو الادارية وأرباحه تسهم في تعزيز القدرة التنافسية في السوق , واهمية رأس المال البشري كأحد مكونات الاصول الغير ملموسة القوائم على المعرفة والدور الذي يلعبه في تحقيق الربحية للمصارف التجارية ومن تم المحافظة على الاستفادة المالية لها , وبالتالي يقتصر الهدف الرئيسي. لهذه الدراسة في التعرف على قياس أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية , ولذلك تتمحور صياغة مشكلة الدراسة في محاولة الاجابة عن السؤال التالي:- ماهو أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية العاملة في الأردن ؟

2- الدراسات السابقة Literature Review

إن اهمية الموارد الغير مادية في القطاع المصرفي باتت من أولويات إهتمام الباحثين نظرا لأهمية الصناعة المصرفية التي توصف بأنها متطورة ومؤثرة في الإقتصاد ككل , وقد تعددت الدراسات التجريبية التي تباينت في طرق قياسها لتأثير الاصول الغير مادية على المصارف التجارية والتي انصببت معظمها على تأثير رأس البشري على أداء المصارف التجارية في الدول المتقدمة في حين لاتزال هناك ندرة في الدراسات التي تحقق في أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية في الدول النامية ويمكن استعراض هذه الدراسات في الأتي:-



• دراسة MILDRED KHALUMBA , 2012

الهدف الرئيسي من الدراسة هو تحديد تأثير ممارسات إدارة الموارد البشرية على الأداء المالي للبنوك التجارية في كينيا. يتكون مجتمع الدراسة من جميع البنوك التجارية المرخصة البالغ عددها 43 بنكاً في كينيا. تم جمع البيانات الأولية باستخدام استبيان شبه منظم. تم جمع البيانات الثانوية من البنك المركزي الكيني والتي تتكون من تقارير الأداء المالي للبنوك. تم تطبيق طريقة الإحصاء الوصفي لتحليل البيانات باستخدام حزمة إحصائية لعلماء الاجتماع، SPSS. تم تقديم النتائج المحللة في جداول ، تم إجراء تحليل الارتباط لتحديد العلاقة بين متغيرات البحث ، توصلت الدراسة إلى أن أغلب البنوك التجارية تفتقر إلى خطط فعالة للموارد البشرية، وتوظف إجراءات توظيف واختيار غير فعالة، وتفتقر إلى أنظمة إدارة المكافآت الفعالة، وتفتقر إلى برامج التدريب والتطوير الفعالة وبرامج التطوير المهني. وخلصت الدراسة بالتالي إلى أن ممارسات إدارة الموارد البشرية الرئيسية التي أثرت على الأداء المالي للبنوك التجارية تشمل تخطيط الموارد البشرية، والتوظيف والاختيار، وإدارة المكافآت، والتدريب والتطوير، والتخطيط المهني وعلاقات الموظفين. ومن توصيات الدراسة ضرورة تبني إدارة الموارد البشرية في البنوك التجارية برامج التخطيط الاستراتيجي للموارد البشرية المرتبطة بالإستراتيجية العامة للبنوك. ويجب على إدارة الموارد البشرية في البنك الاعتماد على سياسة توظيف فعالة مرتبطة بالإستراتيجية العامة للبنوك. ويجب أن تتم ممارسات التوظيف في البنوك حسب إرشادات سياسة التوظيف. ويجب على البنوك التجارية إجراء تقييم دوري للأداء من خلال تبني أنظمة تقييم الأداء المرتبطة بالإستراتيجية العامة للبنوك مثل تصنيف الجدارة الائتمانية والإدارة بالأهداف والتغذية العكسية. ويجب على إدارة الموارد البشرية تنفيذ سياسة المكافآت المرتبطة بالإستراتيجية العامة للبنوك، ويجب على البنوك التجارية إنشاء سياسة تدريب وتطوير مكثفة للموظفين.

• دراسة Rashedul Hasana 2017

هدفت هذه الدراسة إلى التحقيق التجريبي في العلاقة بين رأس المال الفكري والأداء المالي لسبعة وعشرين بنكاً تجارياً خاصاً عام 2013 في بنغلاديش. وقد تم استخدام التقارير السنوية للسنة ذات الصلة للبنوك المختارة لجمع المعلومات الثانوية للنماذج التجريبية القائمة على نموذج VAIC. تم إجراء الانحدار التدريجي للعينة الكاملة والبنوك التقليدية والإسلامية بشكل منفصل. يشير التحليل إلى أن كلاً من VIAC ومكوناته لها ارتباط كبير بالربحية. وقد أثبتت النتائج الخاصة بالبنوك التقليدية والإسلامية مكونات مختلفة من VIAC كمؤشر مهم لربحية البنك. ووضحت الدراسة أصحاب المصلحة بالتركيز على نتائج الدراسة للاستفادة منها في الصناعة المصرفية لتحقيق الإمكانات الحقيقية لرأس المال الفكري من أجل نموها المستدام. كما أوصت بإجراء المزيد من الدراسات المستقبلية لتشمل جميع المؤسسات المالية للوصول إلى تقديرًا أفضل لتأثير رأس المال الفكري على الربحية لقطاع التمويل المصرفي .

• دراسة Adesina (2019)

الغرض من هذه الدراسة هو تسليط الضوء على أثر رأس المال الفكري على الكفاءات الفنية والتخصيص والتكلفة للقطاع المصرفي وكانت العينة مكونة من 339 مصرفاً تجارياً تعمل في 31 دولة أفريقية وذلك خلال الفترة الزمنية (2005-2015) وقد تم تقدير درجات الكفاءة من خلال تطبيق تحليل مغلف البيانات للمصارف والمتمثلة في ثلاثة محاور (الفية – التخصيص – التكلفة) وقد تم تقدير مقاييس رأس المال الفكري من خلال ثلاثة مؤشرات هي كفاءة رأس المال البشري، رأس المال الهيكلية، كفاءة رأس المال المستخدم (كما شملت الدراسة بعض المتغيرات الداخلية المتعلقة بالمصرف نفسه والتي تعتبر من المحددات الرئيسية للمصارف والمتمثلة في رأس المال والتنوع وحجم المصرف وكذلك شملت الدراسة مؤشرات الاقتصاد الكلي والمتمثلة في معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي ، معدل التركيز ، التضخم ، التنمية المالية ، وتوصلت الدراسة إلى عدة نتائج منها أن هناك تأثير لرأس المال الفكري بدرجة موجبة على كفاءة المصارف التجارية وأن مؤشر رأس المال البشري هو فقط الذي يرتبط بشكل إيجابي بجميع تدابير الكفاءة المصرفية وأوصت الدراسة إلى الحاجة الملحة للمصارف الأفريقية إلى التركيز على تعزيز وتنمية رأس المال البشري.

• دراسة Hasan Mukhibad, et. al (2020)

كان الغرض من هذه الدراسة هو تحديد تأثير آليات الحوكمة الجيدة للشركات (GCG) والاستثمار في رأس المال البشري (HCI) على التمويل المتعثر (NPF) والربحية. بالإضافة إلى ذلك، دراسة العلاقة بين متغير التمويل المتعثر ومتغير الربحية. لعينة مكونة من البنوك الإسلامية التجارية في إندونيسيا (13 بنكاً) والتي تم تحديدها باستخدام طريقة أخذ العينات الهادفة. وتم جمع البيانات من البيانات المالية للبنوك وتقارير الحوكمة الجيدة للشركات (GCG)، من عام 2012 إلى عام 2016. وتم



استخدام نمذجة المعادلات الهيكلية (SEM) لتحليل البيانات. وأظهرت الدراسة عدة نتائج منها أن عدد المديرين في البنك قد أثر بشكل كبير على التمويل المتعثر ولكنه لا يؤثر على الربحية، في حين أن حجم مجلس المفوضين المستقل (BOC) له تأثير كبير على التمويل المتعثر والربحية. كما أن لهيئة الرقابة الشرعية دور في تحسين الربحية. وأن الاستثمار في رأس المال البشري له تأثير كبير على الربحية، ولكنه لا يؤثر على التمويل المتعثر وأوصت الدراسة إلى حث البنوك الإسلامية على تحسين تنفيذها لمعايير الحوكمة العالمية، وخاصة فيما يتعلق بنسبة المفوضين المستقلين ونفقات رأس المال البشري ليتمكن المفوضون المستقلون ورأس المال البشري من خفض مستوى رأس المال غير المستغل وتحسين الأداء. كما يجب النظر إلى إنفاق رأس المال البشري باعتباره استثماراً من قبل البنك لتحسين الربحية.

• دراسة (Ljumović et al., 2022)

هدفت الدراسة إلى تحليل وقياس أثر رأس المال الفكري على الأداء المالي للقطاع المصرفي لعينة مكونة من 27 مصرفاً تجارياً في دولة صربيا، خلال الفترة الممتدة من (2011-2019). وقد استخدم الباحثون العائد على متوسط الأصول والعائد على متوسط حقوق الملكية لقياس الأداء المالي للبنوك التجارية. وتم تقدير مقاييس رأس المال الفكري من خلال نموذج يعتمد على ثلاثة مؤشرات تمثلت في (كفاءة رأس المال البشري؛ وكفاءة رأس المال المالي؛ وكفاءة رأس المال). كما تضمنت الدراسة متغيرات ضابطة تمثلت في حجم البورصة ونسبة الرفع المالي. وأظهرت الدراسة وجود تأثير كبير لكفاءة رأس المال البشري وكفاءة رأس المال على الأداء المالي للبنوك التجارية. كما أوصوا المدراء التنفيذيين بضرورة الاهتمام بزيادة الاستثمار في رأس المال الفكري لما له من انعكاسات موجبة على ربحية البنك.

• دراسة رحموني وبن شنه (2023)

الغرض من هذه الدراسة التعرف على مقدرة رأس المال البشري في تفسير أداء البنوك التجارية الجزائرية، وذلك من خلال اجراء اختبار تأثير متغير رأس المال البشري على متغير الأداء المالي المتمثل في العائد على الأصول (ROA) إضافة إلى استخدام المتغيرات الضابطة الأتية (حجم المصرف، نسبة الديون إلى حقوق الملكية)، وتم استخدام بيانات بانل (Panel Data) خلال الفترة الممتدة (2010-2020)، وتحليل لنموذج التأثيرات الثابتة، وقد توصلت الدراسة إلى جملة من النتائج أهمها: وجود علاقة تأثير موجبة وذات دلالة معنوية بين رأس المال البشري والأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية خلال فترة الدراسة، ووجود علاقة تأثير سلبية ذو دلالة احصائية بين حجم البنك ولأداء المالي للبنوك محل الدراسة، بينما لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية لتأثير نسبة الديون إلى حقوق الملكية، كما بينت النتائج وجود علاقة توازنية طويلة الأمد بين متغيرات الدراسة تتجه من رأس المال البشري إلى متغير العائد على الأصول، كما وضعت الدراسة بعض التوصيات أهمها ضرورة اعتماد البنوك التجارية الجزائرية إلى مزيد الاهتمام بالاستثمار في الأصول غير الدلموسة، وخاصة العنصر البشري.

3- المنهجية Methodology

الغرض من هذه الدراسة هو التحقيق التجريبي من أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية العاملة بالأردن، وسيتم في هذا الجزء تناول الآتي:

أ- البيانات والعينة Data and sample

تعتمد هذه الدراسة على البيانات المقطعية الزمنية (Panal Data) لبيانات متوازنة سنوية لـ 15 مصرفاً تجارياً يعمل في الأردن وذلك خلال الفترة الزمنية الممتدة من (2011-2020) وقد تم الحصول على البيانات الخاصة بالمصارف قيد الدراسة من قاعدة بيانات OPRIS التي يحتفظ بها من قبل Bureau Van Dijk، وبالتالي فإن العينة النهائية للدراسة تغطي 15 مصرفاً تجارياً لفترة 10 سنوات

ب- وصف متغيرات الدراسة Variables Description

بناء على النظريات والأبحاث التجريبية التي درست موضوع رأس المال البشري والربحية، سوف يتم التطرق إلى مقاييس الربحية وأهم العوامل التي من المتوقع أن تكون لها أثر محتمل عليها، وتجدر الإشارة هنا إلى أنه تم اختيار المتغيرات وفقاً للنظريات والأدبيات المنشورة حول موضوع الدراسة. وقد تم تصنيف المتغيرات المستخدمة في الدراسة الحالية إلى الآتي :-

المتغير التابع Dependent Variable

الربحية profitability :- تعتبر الربحية أحد أهم مقاييس الأداء لأي مؤسسة تجارية ولا سيما المصارف التجارية، فمدى تحقيقها للعائد المطلوب هو مؤشر يعكس نجاح المصرف في كيفية إدارة موارد المادية وغير المادية في إستثمارات مربحة وهناك العديد من مؤشرات الربحية الهامة التي يمكن الاعتماد عليها لتقييم الاداء المالي للمصرف والتي من بينها هامش صافي



الفائدة (NIM) الذي يشير إلى الفرق بين دخل الفائدة المكتسب والفائدة المدفوعة من قبل المصرف أو المؤسسة المالية نسبة إلى أصولها المدرة للفائدة مثل النقد. وبالنسبة للمصرف، إذا كانت الأصول المتعثرة في ارتفاع، فإن الفائدة المكتسبة سوف تنخفض وسوف ينخفض صافي الفائدة. وفي حالة زيادة الطلب على المدخرات نسبة إلى الطلب على القروض، فإن صافي الفائدة سوف ينخفض. وفي الوقت نفسه فإن ارتفاع صافي الفائدة من شأنه أن يزيد من ربحية المقرض، ويشير صافي الفائدة السالب إلى أن المقرض لم يتمكن من الاستفادة الجيدة من أصوله، حيث فشلت العائدات الناتجة عن الاستثمارات في تعويض نفقات الفائدة. وبالتالي، فإن صافي الفائدة هو مؤشر مهم للاستقرار المالي للمقرض (Svetlana 2014).

المتغير المستقل Independent Variable

كفاءة رأس المال البشري (HCE) Human Capital Efficiency

يرتكز رأس المال البشري على المعلومات والمعرفة التي يمتلكها العاملون بالمصرف والتي تساعدهم على ابتكار وتطوير المنتجات والخدمات المصرفية، ويقاس هذا المتغير ما يحققه المصرف من وراء استثماره في موارده البشرية المتمثلة في الدورات التدريبية والحوافز والمكافآت، ويتم حسابه من خلال قسمة مجموع (الربح التشغيلي، مجموع نفقات الموظفين، لاستهلاك أصول المؤسسة) إلى مجموع تكاليف الموارد البشرية المتمثلة في إجمالي مصاريف العاملين كالأجور والمكافآت المدفوعة للعاملين (الفاضلي وزايد، 2023).

المتغيرات الضابطة Control Variables

كفاية رأس المال (CAR) Capital Adequacy Ratio

توضح هذه النسبة العلاقة بين مصادر رأس مال المصرف والمخاطر المحيطة بموجودات المصرف وأية عمليات أخرى، وتقاس مدى قدرة المصرف على تحمل الهبوطات المالية واستيعاب الخسائر ويتم استخدام نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول كمقياس لكفاية رأس المال وتستخدم لمعرفة مستوى رسيمة المصرف (Athanasoglou et al., 2006)، فكلما زادت هذه النسبة كلما كان المصرف لديه هامش أمان يوفر له الوقاية من المخاطر غير المتوقعة وبالتالي تتوقع الدراسة أن تكون هناك علاقة موجبة بين كفاية رأس المال هامش صافي الفائدة.

معدل السيولة (L R) Liquidity Ratio

يشير هذا المعدل إلى مدى قدرة المصرف على سداد التزاماته المالية المتمثلة في السحوبات المتوقعة والغير متوقعة من قبل عملائه، ويتم احتساب هذا المعدل بقسمة مجموع الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول لكل مصرف كمؤشر يعكس مستوى السيولة، ويعتبر هذا المؤشر من المقاييس المحاسبية المهمة للسيولة المصرفية، فكلما ارتفع هذا المعدل زادت سيولة المصرف وهامش الأمان له، والعكس صحيح، وينظر إلى ارتفاع هذا المعدل بأنه مؤشر له أثر سلبي على ربحية المصرف وذلك لعدم استثمار هذه الأموال من قبل المصرف لتحقيق العوائد المطلوبة (Olalere et al 2017) ويتوقع أن تكون العلاقة سلبية بين مستوى السيولة المصرفية والربحية.

حجم المصرف (BS) Bank Size

يتم قياس حجم المصرف طبقاً لهذه الدراسة حسب اللوغاريتم الطبيعي لإجمالي الأصول بالمصرف، حيث يعتبر حجم المصرف من أهم العوامل الحيوية في أداء عمله، ووفقاً لنظرية (الهيكل - السلوك - الأداء) فإن مستوى التركيز في السوق المصرفي يؤثر على مستوى أرباح المصرف بالزيادة أو النقصان مما يقوي أو يضعف من فرص سيطرت المصرف على السوق، وبحسب هذه النظرية فإن المصارف العاملة في أسواق أكثر تركيزاً تحقق أرباحاً غير عادية من خلال قدرتها على التأثير على فرض معدلات فائدة مرتفعة عند الاقتراض ومعدلات فائدة منخفضة عند الإيداع وذلك راجع إلى الممارسات الاحتكارية لهذه المصارف في المقابل فإن المصارف التي تعمل في سوق أقل تركيزاً لا يمكنها فرض معدلات فوائد تؤثر على الربحية (Olweny&Shipho. 2020) كما أنه بحسب نظرية إقتصاديات الحجم فإن المصارف الكبيرة والتي لها فروع كثيرة قد تؤدي إلى تركيز أعلى وربح أكبر بسبب انخفاض تكلفة المعاملات والرسوم (Li et.al.2022) وعليه فإن حجم المصرف يتوقع أن يكون له تأثير إيجابي على الربحية.

1- النتائج التجريبية

هذا الجزء من البحث يقدم مراحل عمليات التقدير على عينة الدراسة المكونة من بيانات البانل والتي تعرف بالسلاسل الزمنية المقطعية التي تأخذ بعين الاعتبار أثر تغير الزمن وأثر تغير الاختلافات بين الوحدات المقطعية، لعينة مكونة من 15 مصرف تجاري بالملكة الأردنية على الفترة الممتدة من 2011 إلى 2020، بحيث تتمثل الخطوات الأولى بالعمل على



اختبارات تعتبر مهمة لإثبات صحة نموذج الدراسة والمتمثلة في اختبارات الإحصاء الوصفي والارتباط بين متغيرات الدراسة، ومن ثم إجراء الاختبارات التشخيصية مثل التجانس والارتباط من أجل تحديد جودة النموذج قيد الدراسة وذلك بهدف التأكد والتحقق ما إذا كان النموذج المدروس متطابق بالنسبة لكل المصارف أو هناك ميزة خاصة بكل مصرف.

أ) الإحصاء الوصفي :

العمل على إجراء مجموعة من الاختبارات الإحصائية على متغيرات الدراسة المتمثلة في نموذج الدراسة ولعينة مكونة من 15 مصرف تجاري، وهذا ما يوضحه الجدول التالي :

الجدول (1) الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة

الانحراف المعياري	القيمة القصوى	القيمة الدنيا	الوسط الحسابي	المتغيرات
1.256305	10.35373	1.099145	4.025693	الربحية (NIM)
1.006879	6.310523	0.848775	2.803124	رأس المال البشري (HCE)
3.673697	32.83365	7.137839	13.90105	كفاية رأس المال (CAR)
7.556028	51.2212	5.968226	20.62128	السيولة (LR)
1.032637	17.81213	12.7669	14.68378	حجم المصرف (BS)

نلاحظ من الجدول السابق أن الربحية (NIM) وفقا للنموذج قد بلغت (4.025) وهذا يعني أن استثمارات المصارف التجارية في الأردن تحقق لها عوائد مقبولة ، وبلغ المتوسط الحسابي لمتغير كفاءة رأس المال البشري (HCE) حوالي (2.803) بانحراف معياري قدره (1.006) ، أما المتوسط الحسابي لمتغير كفاية رأس المال (CAR) بلغت نسبته (13.90) وكان الانحراف المعياري بمعدل (3.67) ، وأما السيولة (LR) فقد بلغت (20.62) وكان المتوسط الحسابي لمتغير حجم المصرف (BS) مقداره (14.68) وقد تم التحقق من القيم المتطرفة في النموذج وتبين أنه لا توجد قيم متطرفة وكذلك عدم وجود تجانس بين البيانات وبالتالي فإن البيانات تتبع التوزيع الطبيعي .

ب) الارتباط بين متغيرات الدراسة :

العمل على فحص الارتباط بين المتغيرات المستقلة بتحديد أزواج الارتباط الممكنة بين هذه المتغيرات، وبالتالي التأكد من خلو نموذج الدراسة من مشكلة الارتباط المتعدد (Multicollinearity) وقد تم الحصول على النتائج الموضحة في الجدول التالي:

الجدول رقم (2) مصفوفة الارتباط و معامل تضخم التباين بين المتغيرات المستقلة

حجم المصرف (BS)	السيولة (LR)	كفاية رأس المال (CAR)	رأس المال البشري (HCE)	الربحية (NIM)	
				1	الربحية (NIM)
			1	0.4374	رأس المال البشري (HCE)
		1	-0.3364	-0.1217	كفاية رأس المال (CAR)
	1	-0.1067	-0.1196	0.1159	السيولة (LR)
1	0.2984	-0.0872	-0.0904	-0.0583	حجم المصرف (BS)

تظهر مصفوفة الارتباط بين المتغيرات التوضيحية أن المتغيرات لها معاملات صغيرة، ويمكن تفسير هذا بعدم وجود مشكلة الارتباط المتعدد (Multicollinearity) في نموذج الدراسة الحالية المتعلق بربحية المصارف التجارية.

ج) اختبارات تحديد نموذج الدراسة المناسب:

وفقاً لأسلوب تحليل بيانات السلاسل الزمنية المقطعية (بيانات البانل)، قد تم العمل على تقدير ثلاث نماذج أساسية والمتمثلة في (نموذج الانحدار التجميعي، نموذج التأثيرات العشوائية، نموذج التأثيرات الثابتة) واختيار أنسبها من خلال المفاضلة بينها عن طريق مجموعة من الاختبارات الاحصائية، وبالتالي العمل على إجراء الاختبارات التشخيصية ذات الصلة



هذه النماذج لتحديد ما إذا كان هناك وجود لأي من المشاكل من مشكلات الاقتصاد القياسي وذلك لهدف تحديد نموذج الدراسة الأفضل والمناسب مع هذه الدراسة.

ويبين الجدول رقم (3) نتائج تقدير النماذج الثلاثة سابقة الذكر بالإضافة إلى الاختبارات التشخيصية ذات الصلة لنموذج (NIM) كمقياس لربحية المصرف.

الجدول رقم (3) نتائج الانحدار باستخدام النماذج الثلاثة لنموذج (NIM) كمقياس لربحية المصرف.

المتغيرات	نموذج الانحدار التجميعي		نموذج التأثيرات الثابتة		نموذج التأثيرات العشوائية	
	Coef.	t-stat	Coef.	t-stat	Coef.	z-stat
رأس المال البشري (HCE)	0.5895***	5.99	0.9812***	10.07	0.9366***	9.860
كفاية رأس المال (CAR)	0.0179	0.66	-0.0590	-1.44	-0.0113	-0.370
السيولة (LR)	0.0331**	2.57	0.0108	1.13	0.0155	1.600
حجم المصرف (BS)	-0.0857	-0.92	-0.7044**	-1.98	-0.1535	-0.820
Constant	2.7005*	1.80	12.2147**	2.13	3.4923	1.150
R-squared	0.2275		within	0.5328	within	0.5240
			between	0.0195	between	0.0185
			overall	0.1485	overall	0.2051
Adju R-squared	0.2062		/		/	
Pro (F-statistic)	0.0000		0.0000		0.0000	
عدد المصارف	15					
عدد السنوات	10					
عدد الملاحظات	150					
الاختبارات التشخيصية						
F test that all u_i=0: F(14, 131) = 15.61 Prob > F = 0.0000						
إختبار لانجرانج (LM)			chibar2(01)		145.48	
			Prob > chibar2 =		0.0000	
إختبار Hausman			chi2(6) =		118.39	
			Prob>chi2 =		0.0000	
اختبار الارتباط الذاتي (Autocorrelation)			F(1, 10)		33.317	
			Prob > F		0.0000	
اختبار التجانس (heteroskedasticity)			chi2 (11)		4505.60	
			Prob>chi2		0.0000	

ملاحظة/ *** و ** و * تعني المعلمة ذات دلالة إحصائية عند مستويات 1% و 5% و 10% على التوالي. ومن أجل اختيار النموذج الأفضل تم القيام بالاختبارات الموضحة بالجدول أعلاه، حيث يلاحظ أن نموذج التأثيرات الثابتة أفضل من نموذج الانحدار التجميعي، وذلك من خلال إختبار Fisher حيث أن إحصائية إختبار (F-test) وقيمته الاحتمالية كانت 0.0000 للنموذج حيث كانت أقل من 1% من مستوى الأهمية.

في حالة المفاضلة بين بين نموذج الانحدار التجميعي ونموذج التأثيرات العشوائية يلاحظ أن نموذج التأثير العشوائي أفضل من نموذج الانحدار التجميعي، وذلك من خلال إختبار لانجرانج (LM) حيث أن إحصائية إختبار (Breusch and Pagan) وقيمته الاحتمالية كانت 0.0000 للنموذج، حيث كانت أقل من 1% من مستوى الأهمية.

أما المفاضلة الأخيرة كانت بين نموذج التأثيرات الثابتة ونموذج التأثيرات العشوائية وباعتماد على إحصائية إختبار (Hausman) التي تشير إلى أن نموذج التأثيرات الثابتة أفضل من نموذج التأثيرات العشوائية، حيث أن إحصائية إختبار (Hausman) وقيمته الاحتمالية كانت 0.0000 للنموذج، حيث كانت أقل من 1% من مستوى الأهمية. وللتأكد من صحة ملائمة نموذج التأثيرات الثابتة يتم النظر في مخرجات الاختبارات التشخيصية ذات الصلة، حيث يلاحظ من إحصائية إختبار الارتباط الذاتي باستخدام اختبار wooldridge هناك مشكلة ارتباط تلقائي في النموذج. حيث أن إحصائية إختبار (wooldridge) وقيمته الاحتمالية كانت 0.0000 للنموذج، حيث كانت أقل من 1% من مستوى الأهمية. أما إحصائية



إختبار (Modified-Wald) لمشكلة عدم تجانس التباين الجماعي في نموذج الانحدار ذو التأثيرات الثابت، حيث يلاحظ أن هناك وجود مشكلة عدم التجانس في النموذج. حيث أن إحصائية إختبار (Modified-Wald) وقيمتها الاحتمالية كانت 0.0000 للنموذج، وكانت أقل من 1٪ من مستوى الأهمية.

(د) منهجية الاقتصاد القياسي:

يعتمد التحليل الإحصائي على أدوات الاقتصاد القياسي كاختبار جودة النموذج، فانطلاقاً من هذه النتائج المبينة في الجدول يمكن القول بأن العلاقة بين المتغيرات التابعة والمتغيرات المستقلة جيدة وذلك من خلال معامل الارتباط (R-squared) هذا ما يدل على أن النتائج المحصل عليها هي جيدة كما نلاحظ معنوية النماذج من خلال قيمة إحصائية (F) وبناء على ما تقدم يجب أن نأخذ في الاعتبار بوجود مشكلة الارتباط التلقائي ومشكلة عدم ثبات التباين في النموذج قيد الدراسة والتي تم الكشف عنها من خلال الاختبارات التشخيصية المقدمة في الجدول رقم (3).

للسيطرة على هذه المشكلات تم تطبيق طريقة التقدير (PCSE) panel-corrected standard error الذي اوصى باستخدامها (Beck & Katz, 1995) وذلك لجعل النتائج المقدرة أكثر ملاءمة وخالية من التحيز وللحصول على نتائج أكثر قوة، ونتائج الدراسة من تطبيق طريقة التقدير المستخدمة مبينة في الجدول رقم (4):

هـ (توصيف النموذج

من أجل معرفة أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية الأردنية تم استخدام نموذج الدراسة على النحو التالي:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X1_{i,t} + \beta_2 X2_{i,t} + \beta_3 X3_{i,t} + \beta_4 X4_{i,t} + \varepsilon_{it}$$

بحيث أن:

Y_{it} = تمثل ربحية المصرف i (1 ... 15) وفي الفترة t (1 ... 10) كما عبرت عنه نسبة NIM.

x_1 = كفاءة رأس المال البشري للمصرف وكما عبرت عنه نسبة (HCE).

x_2 = رأس المال المصرف وكما عبرت عنه نسبة (CAR).

x_3 = نسبة السيولة المصرف وكما عبرت عنه نسبة (LR).

x_4 = حجم المصرف وكما عبرت عنه نسبة (BS).

β_0 = تمثل قيمة الثابت.

$\beta_5 - \beta_1$ = تمثل معاملات معامل النماذج.

ε_{it} = تمثل حد الخطأ العشوائي.

جدول رقم (4) معاملات (PCSEs) Prais-Winsten regression, correlated panels corrected standard errors نموذج الدراسة المقدر

NIM	Coef.	St.Err.	t-value	p-value	[95% Conf	Interval]	Sig
رأس المال البشري (HCE)	.638	.14	4.57	0	.365	.912	***
كفاية رأس المال (CAR)	.004	.039	0.10	.92	-.072	.08	
السيولة (LR)	.013	.009	1.55	.122	-.004	.03	
حجم المصرف (BS)	-.194	.103	-1.90	.058	-.395	.006	*
Constant	4.818	1.652	2.92	.004	1.581	8.056	***
Mean dependent var	4.026		SD dependent var		1.256		
R-squared	0.774		Number of obs		150		
Chi-square	25.088		Prob > chi2		0.000		
*** $p<.01$, ** $p<.05$, * $p<.1$							



2- عرض وتحليل نتائج الدراسة القياسية

يمثل الجدول أعلاه نتائج تقدير النموذج العام لبيانات السلاسل الزمنية المقطعية المعروفة ببيانات البانل، للتحقق من أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية، وذلك باستخدام طريقة المربعات الصغرى المعممة الممكنة (PCSE) حيث يوضح المعاملات (Coefficient) المقدرة لنماذج الدراسة، الانحراف المعياري (Std. Error)، واحتمال الخطأ (p-value) المعبر عنها بواسطة *** و** و*. وكشفت النتائج أن نماذج الانحدار ذات دلالة إحصائية معنوية عالية وقوة تفسيرية عالية أيضاً، حيث يتضح من النتائج أن القوة التفسيرية لمعامل جودة الضبط R-squared هي (0.774)، كما أن القيمة الاحتمالية Prob > chi2 لاختبار Wald أقل من (0.0000) 1%. ما يعني أن النموذج لا يعاني من أي تحيز في التوصيف ويمكن الاعتماد على النتائج المتوصل إليها.

مناقشة النتائج:

بعد أن تم وصف متغيرات الدراسة، والتأكد من سلامة البيانات للتحليل الإحصائي، وعليه فإن هذا المبحث يهتم باختبار فرضيات الدراسة ومناقشة الاستنتاجات التي يتم التوصل إليها، وتظهر النتائج بوجود أثر ذو دلالة إحصائية لرأس المال البشري (HCE) على تحسين (NIM) كمقياس لربحية المصارف التجارية الأردنية.

يتضح من النتائج أن كفاءة رأس المال البشري (HCE) لها تأثير إيجابي معنوي وذات أهمية إحصائية على هامش صافي الفائدة (NIM) كمقياس لربحية المصارف التجارية الأردنية عند مستوى معنوية 1%. وبالتالي يلاحظ من هذه الدراسة أنه عندما يزيد كفاءة رأس المال البشري (HCE) للمصرف التجاري بمقدار نقطة مئوية واحدة، تزيد ربحية المصارف التجارية الأردنية بمقدار (638). وحدة. عليه يمكن القول بوجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى دلالة لمعامل كفاءة رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية بالأردن، ويمكن تفسير ذلك أنه كلما استثمر المصرف التجاري في تحسين خبرة وقدرته موظفيه وتحفيزهم وتدريبهم كلما زاد من قدرة المصرف على تحقيق الأرباح المخطط لها، وهذا يتوافق مع ما توصلت إليه دراسة كلا من (Asri, 2017), (Tadic, et al 2015), (Rashedul, et al, 2017).

تظهر النتائج أن تأثير كفاءة رأس المال (CAR) للمصرف التجاري على هامش صافي الفائدة (NIM) كمقياس لربحية المصارف التجارية الأردنية إيجابي ولكن غير ذو دلالة إحصائية. كما تبين من النتائج أن نسبة السيولة (LR) لها تأثير إيجابي ولكن ليس ذو دلالة إحصائية على هامش صافي الفائدة (NIM) كمقياس لربحية المصارف التجارية الأردنية. وبالتالي فإن هذان المتغيران يعتبران غير أساسيان لإفتقارهما إلى مستوى دلالة معنوية.

تشير النتائج أن حجم المصرف (BS) له تأثير سلبي وذو دلالة إحصائية بمقدار (-194.0) على هامش صافي الفائدة (NIM) كمقياس لربحية المصارف التجارية الأردنية. وهذا ما يفسره معنويًا نظرية البيروقراطية الإدارية التي تعتمد عليها المصارف التجارية قيد الدراسة فكلما زاد تنامي المصرف كلما زاد معه التعقيد الإداري في الإجراءات وفي حصول العملاء على الخدمات الذي يؤدي إلى ضعف الأداء مما ينعكس على الأرباح وهذا يتوافق مع ما توصلت إليه دراسة (عبدالرؤوف رحموني، فاطمة بن سبته، 2023).

3- الخلاصة:

خلصت الدراسة من خلال التحقيق التجريبي من معرفة الأثر المتوقع لرأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية العاملة في الأردن، وقد اعتمد الجانب التحليلي على بيانات بانل متوازنة (Panal Data) تم الحصول عليها من 15 مصرفاً تجارياً من الدولة قيد الدراسة خلال الفترة (2011-2020) باستخدام تحليل الانحدار الخطي المتعدد عن طريق تطبيق مقدر (PCSES) القياسي، وقد خلصت الدراسة إلى جملة من النتائج يمكن بيانها في الآتي:-

- 1- وجود أثر معنوي موجب لمستوى كفاءة رأس المال البشري (HCE) على ربحية المصارف التجارية العاملة في الأردن والمعبر عنها بهامش صافي الفائدة (NIM).
- 2- بالنسبة للمتغيرين كفاءة رأس المال (CAR) ومعدل السيولة (LR) فقد تبين أن لهما تأثير إيجابي غير ذو أهمية إحصائية.
- 3- بالنسبة لمغير حجم المصرف (BS) فنجد أنه يرتبط بعلاقة سالبة مع الربحية وهذا يعني أن المصارف التجارية الكبيرة الحجم لها تأثير عكسي على الربحية.

وبناءً على النتائج التي توصلت إليها الدراسة يتضح أن العنصر البشري هو العنصر الأساسي في العمل المصرفي والذي يتكامل مع الأصول الملموسة الأخرى مما يساعد على ابتكار وتطوير الاداء المصرفي وبالتالي المساهمة في الاستدامة المالية



للمصارف وهذا ما يدعم نظرية الموارد التي تجعله في علاقة تكاملية طويلة الاجل مع الاصول الملموسة وبناء على ذلك توصي الدراسة الحالية إدارات المصارف التجارية بالتركيز على الاستثمار في رأس المال البشري من خلال التحفيز والتدريب على التقنيات الحديثة لما لذلك من أثر ايجابي على تعزيز ربحية المصارف والاستدامة المالية .

المراجع:

الغاضلي, عبدالله و محمد زايد, 2023 , أثر رأس المال الفكري على كفاءة المصارف التجارية , مجلة أفاق اقتصادية , (9) 18, 23-1.

رحاب , فوزي محمد, (2017) , أثر رأس المال البشري على تحقيق أهداف أصحاب المصالح , دراسة ميدانية بالتطبيق على المصارف التجارية الليبية , المجلة العلمية للدراسات التجارية والبيئية , العدد الأول , المجلد الثامن , 230-286.
رفيق , مرزوقي (2023) , قياس وتقويم رأس المال الفكري كمدخل لنجاح منظمات الأعمال , نموذج مقترح , مجلة التمويل والاستثمار والتنمية المستدامة , العدد 1 , المجلد الثامن , 481-465.
فيصل, شياد (2022) أثر الإستثمار في رأس المال الفكري على الأداء المالي للمصارف السعودية , مجلة العلوم التجارية , العدد الاول , المجلد 21, 260-240.

Asri, M. (2017). Effect of Human Resource on Financial Performance of Islamic Bank in Indonesia. IOSR Journal of Business and Management, 19(12), 32–35.

Athanasoglou, P., Delis, M., & Staikouras, C. (2006). Determinants of bank profitability in the South Eastern European region

Aziz U R, Ejaz A & Anam I . Intellectual capital efficiency and bank performance: Evidence from Islamic banks . Borsa _Istanbul Review 22-1 (2022) 113e121.

Beck, N., & Katz, J. N. (1995). What to do (and not to do) with time-series cross-section data. *American political science review*, 89(3), 634-647.

Ezejiofor .R.A ,John .A.R .C,& lyidiobi .F.C , Appraisal of human resource accounting on profitability of corporate organization Economics. Vol. 6, No. 1, 2017, pp. 1-10.

Le, T. D., Ho, T. N., Nguyen, D. T., & Ngo, T. (2022). Intellectual capital–bank efficiency nexus: evidence from an emerging market. *Cogent Economics & Finance*, 10(1), 2127485.

Mildred khalumba (2012) ,the influence of human research management practices on financial performance of commercial banks in Kenya . Master of Business Administration Degree University of Nairobi, .12-15.

Olalere, O. E., Omar, W. A. W. B., & Kamil, S. (2017). Bank Specific and Macroeconomic Determinants of Commercial Bank Profitability. *International Journal of Finance & Banking Studies* (2147-4486), 6(1), 25-38.

Onumah, J. M., & Duho, K. C. T. (2020). Impact of intellectual capital on bank efficiency in emerging markets: evidence from Ghana. *International Journal of Banking, Accounting and Finance*, 11(4), 435-460.

Rashedul .H, Niaz, M& Mohammad ,F,A Impact of Intellectual Capital on Profitability - Conventional versus Islamic Banks .Journal of accounting finance and auditing studies 3/2 (2017) 64-80.

Svetlana Saksonovaa .The Role of Net Interest Margin In Improving Banks Asset structureand Assessing the Stability and Efficiency of their operations. *Procedia - Social and Behavioral Sciences* 150 (2014) 132 – 141.

Tadić, I., Barać, Ž. A., & Plazonić, N. (2015). Relations between Human Capital Investments and Business Excellence in Croatian Companies. *International Journal of Mechanical and Industrial Engineering*, 9(3), 850–855.



الفهرس

ر.ت	عنوان البحث	اسم الباحث	الصفحة
1	Database Security Issues and Challenges in Cloud Computing (Review)	Hajer Mohammed farina Salem Husein Ali Almadhun Aimen M. Rmis Ramadan Faraj Swese	1-9
2	جماليات الاقنعة والرموز الافريقية	حسين ميلاد أبوشعالة	10-23
3	الإمكانيات المائية في منطقة مسلاته وأهم المشكلات التي تواجه قطاع المياه فيها	رجعة سعيد محمد الجنقاوي عائشة مصطفى المقرير الهام محمد علي أبوستالة	24-35
4	تأثير الذكاء الاصطناعي في تقليل تكلفة البناء الحديث	رضا الصادق الرميح عصام امحمد الرثيمي عبدالرحمن عبدالسلام المنفوخ	36-42
5	الخطاب الموجه إلى الرسول صلى الله عليه وسلم دراسة نحوية وصرفية وبلاغية لآيات مختارة من القرآن الكريم	زهرة أحمد يحيى نورية عمران أبو ناجي	43-60
6	الأصول الدعوية للتصوف وأثرها في تقويم السلوك	سالم مفتاح إبراهيم بعوه إسماعيل عاشور عبدالله بن صليل	61-70
7	دراسة السعة الحرارية لنظام فريمغنطيسي مختلط من الرتبة (5/2 و 7/2) باستخدام نظرية المجال المتوسط	محمد يوسف اقشير سعاد علي محمد الشكيوي	71-82
8	بعض الأسباب الاجتماعية المؤدية للطلاق في المجتمع الليبي "دراسة ميدانية بمدينة الخمس"	فتول سالم الله عبد سعيدة	83-96
9	تنمية المهارات الحسابية باستخدام لعبة تعليمية إلكترونية للصف الأول الابتدائي (تطبيق فلاش للعمليات الحسابية أنموذجاً)	عائشة حسن حويل	97-104
10	قوة النص في ارتباطه بالمعنى في قوله تعالى: ﴿وخصمتم كالذي خاضوا﴾ أنموذجاً دراسة تحليلية وصفية	عبد الرحمن بشير الصابري إبراهيم عبد الله سويدي أوبكر أحمد الصغير سالم علي سالم شخطور	105-112
11	مفهوم الدولة عند هيجل	عبد المنعم امحمد سالم	113-121
12	Beyond the Screen: Challenges Faced by English as Second Language (ESL) Tutors in Teaching Online ESL to Koreans	عبد المهيم الحصان	122-131
13	التنمر المدرسي وعلاقته ببعض المتغيرات لدى طلاب المرحلة الثانوية: دراسة إيميريقية	عثمان علي أميمن	132-154
14	اختلاف النحاة في إعراب بعض آيات من سورة البقرة وأثره على المعنى	عبد المولى محمد الدبار	155-163
15	تدبر وبيان، في لفظة اقرأ في القرآن	علي عبد الرحمن إبراهيم الفيتوري	164-168
16	Enhancing Critical Thinking and Learning Outcomes Through Flipped Classroom Strategy in Biology Education	Hind Mohammed Aboughuffah Fenny Roshayanti Siti Patonaha	169-172
17	الرؤية السردية في رواية نزيه الحجر لإبراهيم الكوني	علي سلامة العربي نواره صالح موسى عمر حسين أبوغرارة	173-179
18	مفهوم الذات وعلاقته بالتوافق النفسي لدى طلبة التعليم الثانوي	فتحية علي جعفر	180-187
19	الأسس الشرعية لدور الشباب في ترسيخ ثقافة التسامح لتحقيق الأمن والسلم في المجتمعات	فرج الصديق علي إشميلة	188-193
20	علاقة ممارسة النشاط البدني الرياضي باضطرابات الاكل لدى مريضات السكري ببعض مراكز المرأة بطرابلس	لطيفة علي الكيب ربيعة المبروك سويدي	194-205
21	تحديد العوامل المؤثرة في نسبة الأكسجين لمصاب فيروس كورونا (كوفيد 19) باستخدام نموذج الانحدار الخطي المتعدد	مروة الهادي أحمد الصاري هديل عبد الفتاح أبو بكر حمير أميرة صالح مفتاح التريكي	206-213
22	البلاغة بين الأصالة والتأثر (الترجمة) وعلاقتها بتطور الفكر البلاغي	ملاك حسن القاضي	214-221
23	دور القيادة الالكترونية في تحسين أداء العاملين دراسة ميدانية علي العاملين بصندوق الضمان الاجتماعي فرع سوف الجين- بني وليد-ليبيا	ميلاد سالم المختار مغراف	222-232



233-243	خيرية عبد السلام عامر ناصر مختار كصارة	استخدام الحوسبة السحابية لتطوير خدمات المعلومات في المكتبات الجامعية	24
244-250	نجاة محمد المرباط نجاة صالح يحي	الاختبارات التحصيلية وأهميتها في العملية التعليمية	25
251-260	Najah Abdullallah Albelazi Milad Ali Abdoalsmee	Sing, Learn and Grow; The benefits of English Educational Songs in the Nursery stage	26
261-275	نعيمه رمضان محمد أبو ناجي	دور مواقع التواصل الاجتماعي في التغييرات السياسية في المنطقة العربية	27
276-283	Zuhra Bashir Trabalsiy Nuri Salem Alnaass Mabruka Hadya Abubaira	Detections of The Presence of Aflatoxin Secreted Fungi in Some Foods Traded in The Markets of The City of Al Khums, Libya	28
284-300	حنان عيسى الراشدي نادية عبدالله التواتي الحاربي وفاء عتيق عتيق	مستوى الوعي البيئي لدى أساتذة وطلاب كلية الآداب والعلوم قصر الأخبار بظاهرة الاحتباس الحراري	29
301-312	عطية صالح علي الربيعي	الغزل الأثوثي " غلبة العباسية أنموذجاً"	30
313-318	Abdalkareem Abdalsalam Benmustafa Najah Abdalhamid Aljoroushi	Foreign Language Planning: A Case Study of Program Planning at the Faculty of Languages and Translation at Misrata University	31
319-333	Abdussalam Ali Faraj Mousa Hamza Ali Zagloom	The Effectiveness of Implementing Language-Based Approaches to Enhance EFL Students' Literary Competence: A Case Study of Teachers at the Faculty of Education, Elmergib University, Libya	32
334-339	Ali Ali Milad Mohammed Abuojaylah Albarki Aimen Abdalsalam KleeB	Design a model for Teaching Management Information Security System in various faculties of Libyan Universities	33
340-350	Ali S R Elfard	Dimension Functions On Topological Spaces	34
351-358	Abduladiem Yousef	Calculate Petrophysics Properties for Gir Formation (Facha Member) in Dahab Field- NC74, Sirte Basin	35
359-362	Ebtisam. A. Eljamal Huda Ali Aldweby Entesar. J. Sabra	Certain Subclasses of Analytic Functions Defined By Using New Integral Operator	36
363-367	Fathi Abuojaylah Abo-Aeshah	Study efficiency of biosorbent materials (pomegranate and fig leaves) in removing of Zinc from aqueous solution	37
368-378	Fatma A. Alusta Milad E. Drbuk	Inclusion Relations For K-Uniformly Starlike Functions Defined By Linear Operator	38
379-393	Ebtehal El-Ghezlan Fatma Kahel	Study of Pantoprazole and Omeprazole to Effect in the Treatment of Acute Gastric Ulcers and Reflux Esophagitis	39
394-400	ناجي سالم عبد السلام السفاقسي محمود محمد محمود زربيط	الألعاب الالكترونية وأثرها على ممارسة السلوك العدواني لدى تلاميذ المرحلة الابتدائية من وجه نظر الأمهات المعلمات. (دراسة ميدانية على بعض المدارس الابتدائية بالفرع الغربي بمدينة زليتن)	40
401-415	Ismail Elforjani Shushan Salah Eldin M. Elgarmadi Emad Eldin A. Dagdag	Mineral Precipitation Aspects within Sidi-Essaid Formation (Upper Cretaceous) Located at Sidi-Bujdaria Village, Wadi Gherim, Ghanema, NW Libya.(Part-1)	41
416-426	Khiri Saad Elkut	The Difficulties Facing Undergraduate Students in Writing Research Graduation Projects. Students' / Teachers' Perceptions and Attitudes	42
427-438	Moamer Mohamed Attallah	Proverbes français et leur traduction en arabe au niveau grammatical et sémantique.	43
439-451	Salaheddin Salem A.Elheshk Najla Mokhtar Elmusrati Abdalfthah ali m. Abuaysha	استخدام نظام تنبيه وتسجيل المخاطر في المصرف الاسلامي الليبي (فرع الخمس)	44
452-458	محمد فتحي محمد قدقود	أثر اللون في الشعر العربي (بشار بن برد أنموذجاً)	45
459-470	أسماء إشتيوي العيان فاطمة علي التير سميرة عمر الدوفاني	أثر المحددات المباشرة على الخصوبة في ليبيا للسنوات 2014، 2007	46
471-481	الصادق سالم حسن عبد الله	أثر اللغة التركية في اللهجة الليبية	47



482-495	الطاهر سالم العامري عائشة فرج القطاع سهام عادل القطاع	بعض آراء الأخفش النحوية في باب المرفوعات	48
496-504	الوليد سالم إبراهيم خالد	دقة المفردة القرآنية في الدلالة على الأحكام التشريعية (مفردات من آيات النكاح والحدود أنموذجاً) "دراسة فقهية مقاصدية"	49
505-517	أمنة جبريل سليمان المسلاقي	القصة الشعرية في شعر المعتمد بن عباد	50
518-525	AMNA M. A. AHMED	On Some Types of Dense Sets in Topological Spaces	51
526-540	أميرة عبدالله الطوير	أثر استراتيجيات إدارة الأزمات الحديثة على الأداء الوظيفي من وجهة نظر القيادات الإدارية لشركة الأهلية للإسمنت المساهمة	52
541-547	أميمة سعد اللافي فاطمة يوسف اخميرة	أساليب المعاملة الوالدية ودورها في إحداث المرونة النفسية لدى الابناء	53
548-561	إنتصار علي ارهيمية وفاء محمد محمد العبيد	أسلوب تحليل الانحدار الخطي لدراسة أثر الحكومة المؤسسية على الحد من الفساد الإداري	54
562-571	إيمان حسين عبد الله علي بشير معلول حنان إبراهيم البكوش	دراسة إحصائية لتنبؤ بأعداد مرضى السكر باستخدام منهجية بوكس وجنكيز (دراسة تطبيقية)	55
572-580	تهاني محمود عمر خرازة	تحليل معدلات ظاهرة البطالة في منطقة المرقب عن العامين (2013 - 2022م)	56
581-590	جمال محمد الفطيسي	منهج الشيخ عبدالسلام أبو ناجي في بيان أدلة الأحكام من خلال كتابه أصول الفقه	57
591-593	حميدة علي عمر ابوراس	تحليل مطيافية التشتت الخلفي لراذرفورد لزراعة الفضة على كربيد السيليكون متعدد البلورات	58
594-606	حنان سعيد علي سعيد عائشة سالم اطيرجة عفاف محمد بالحاج	أسباب ظاهرة التنمر المدرسي من وجهة نظر الأخصائي الاجتماعي، والمرشد النفسي في بعض مدارس التعليم الأساسي	59
607-611	حواء بشير عمر بالنور	"إدّئ" في اللغة العربية	60
612-622	خيرية عمران كشيب	العنف ضد المرأة من منظور نفسي	61
623-630	عبدالحميد مفتاح ابو النور حنان فرج ابو علي	واقع التعليم الالكتروني في مؤسسات التعليم العالي بين (طموحات التفعيل - التحديات)	62
631-638	نور الدين سالم رحومه قريع	مفهوم السلطة السياسية عند ميكافيلي (دراسة تحليلية نقدية)	63
639-650	يونس مفتاح الزايدي وليد فرج نعيمات محمد اسماعيل ابوصلاح أحمد علي إبراهيم البكوش ابوبكر الشريف الشبيلي	دراسة التغيرات الوظيفية في كبد وكل ذكور الارانب المعاملة بعقار الأيبوبروفين Olive Oil ومدى التأثير الوقائي المحتمل لزيت الزيتون Ibufrofen	64
651-659	بنور ميلاد عمر العماري	ظاهرة البطالة في المجتمع الليبي ودور الخدمة الاجتماعية في التعامل معها	65
660-669	خالد محمد الشريف	أثر رأس المال البشري على ربحية المصارف التجارية دليل تجريبي من المصارف التجارية العاملة في الأردن	66
670-680	عبدالحميد إبراهيم سلطان	في ترشيد الفكر ومحاربة التطرف الفكري دور الوسطية	67
681-693	مها المصري محمد أبورقيقة	المرونة المعرفية للمرشد التربوي ودورها في نجاح العملية التعليمية	68
694-706	عبدالخالق محمد الربيعي	Case Study: Investigating The Effect of Teaching Prewriting stage on Students' Writing Quality	69
708-714	زينب محمد العجيل أبوراس	الظروف التي تضاف إلى الجمل وجوباً "بناؤها واستعمالها"	70
715-722	سناء امحمد السائح معتوق	Considering the impact of peer observation on teacher's development	71
723-729	عطية رمضان الكيلاني عبدالسلام صالح أبوسديل ميلود الصيد الشافعي	التعريف بالطفيليات التي تصيب أسماك الهامور الداكنة (Epinephelus marginatus) المصطادة من شواطئ مدينة الخمس - ليبيا	72
730-742	مختار حسين حسن محمد حسن ماخذي	"التوافق بين شيخ الإسلام ابن تيمية ومحققي الأحناف في المسائل المتعلقة بالإيمان بالله وتوحيد الألوهية: جمعا ودراسة"	73
743-758	سليمان امحمد بن عمر	حكم الاتجار بماء زمزم واستخدامها في إزالة النجاسة وما يتعلق بها من آداب	74



759-771	Ragb O. M. Saleh	Simulation and Comparison of Control Messages Effect on AODV and DSR Protocols in Mobile Ad-hoc Networks	75
772-777	Ghayth M. Ali Ilyas A. Salem Fathalla S. Othman Abdulati Othman Aboukirra Ayiman H. Abusaediyah Ashraf Amoura	INVESTIGATING THE EFFECT OF ALKALINE TREATMENT ON THE PHYSICAL CHARACTERISTICS OF HAY-EPOXY COMPOSITES	76
778-785	نهلة أحمد فرج محمود أحمد آدم عبد الكريم عيسى	تحسين أداء الشبكة المحلية (LAN) بكلية العلوم صبراتة باستخدام الشبكة المحلية الظاهرية (VLAN)	77
786-791	Reem Amhemmed Masoud	Evaluation of the efficacy of leave Extract of Ziziphus spina-Christi against three Bacterial species	78
792-799	Ruwida M. Kamour Zaema A. El Baroudi Taha H.Elsheredi	Saffron Adulteration: Simple Methods for Identification of Fake Saffron	79
800-813	فريال فتحي محمد الصياح	مدى ممارسة معلمي القسم الادبي للكفايات التعليمية الضرورية لتدريس مادة علم النفس العام في المرحلة الثانوية لبعض مدارس تعليم الساحل الغربي	80
814-824	سعاد صالح بلقاسم ايناس محمد ميلاد	استخدام مواقع التواصل الاجتماعي في العملية التعليمية ومدى فاعليتها لدى الطلبة (دراسة ميدانية على طلبة كلية تقنية المعلومات الخمس /بلدية الخمس) (الواتساب نموذجاً)	81
825-832	ذكريات عبد المولى سالم العيساوي	حل مشكلة التخصيص الضبابي بطريقة التصنيف للأعداد الضبابية الرباعية	82
833-851	عباس رجب عبد الرحيم	النظام البازيليكي للكنائس البيزنطية دراسة أثرية تطبيقية للكنيسة الشرقية بقورينا "شحات"	83
852-860	محمد نجم الهدى	المكتبات الرقمية ودورها في نشر علوم السنة النبوية: دراسة تحليلية	84
861-875	Munera Shaili Asaki	Using electronic resource mobilization to develop mathematical thinking skills among higher institute students.	85
876-881	Hend ALkhamaesi ALmabrouk ALhireereeq	Evaluation of some Chemical components of the ground water in four regions of Tourist area	86
882-905	مبروكة سعد أحمد علي	المخاطر العقدية في الإعلام الغربي وإهانتته للمقدسات الإسلامية وموقف الإسلام من ذلك	87
906-924	صالح رجب أبوغفة	دراسة اضطرابات النطق وعلاقتها بالخلل الاجتماعي لدى الأطفال ودور الاختصاصي الاجتماعي في الحد منها (دراسة ميدانية بمدرسة الصم والبكم وضعاغ السمع بمدينة زليتن)	88
925-935	نور الهدى نوري مجير	عناية أهل الأندلس بالنظافة وصحة البيئة	89
936-950	عبد الرؤوف محمد عبد الساتر الذرعاني	كان وأخواتها في الشعر العربي (ديوان المعتمد بن عباد أنموذجاً)	90
952-957	حنان عبد السلام علي سليم سعاد إبراهيم الهرم	توظيف الأنظمة الالكترونية في المجال الصحي (إنشاء نظام الكتروني لأخذ صيدليات مدينة زليتن)	91
958-977	محمد زكريا	" نماذج من أحاديث كتاب الفزذؤس بمأثور الخطاب " لإبي شجاع، شيرؤونه بُنْ شَهْرَدَار الدِّيْلِي (445-509هـ)، تحقيقاً ودراسة"	92
978-989	نورية محمد الشريف	ظاهرة تراكم وتكدس النفايات الصلبة (القمامة) في منطقة سوق الخميس / الخمس	93
990-1004	Ahmid Emhemed Daw Altomi Zahia Kalifa Daw Musdeq	Vitamin D deficiency and its effect on human health in the city of Al-Jamil	94
1005-1014	محمود محمد رحومة الهوش	حصة التربية البدنية وعلاقتها بالتحصيل الدراسي لدى تلاميذ المرحلة النهائية للتعليم الثانوي ببلدية العجيلات	95
1015-1031	عبد المنعم منصور الحر	التحديات الإيرانية وتأثيرها على الأمن القومي السعودي "دراسة تحليلية للنزاع في اليمن خلال الفترة من 2011 إلى 2014"	96
1032-1040	Fuzi Elkut Sabri M. Shalbi	A Review of mAs Optimization Strategies in CT Imaging: Maximizing Quality and Minimizing Dose simultaneously	97
1041-1049	Mostafa Omar Sharif Adel Omar Aboudabous	An overview of fish muscle physiology, omics, environmental, and nutritional strategies for enhanced aquaculture	98
1050-1058	أنيس محمد عبد الهادي الصل	دلالات صدق وثبات مقياس الطفل التوحدي على البيئة المحلية لمدينة مصراتة_ليبيا للأعمار من (3 _ 10) سنوات	99



1059-1067	Abdaladeem Mohammad Hdidan	The Role and Effect of AI in Translation	100
1068-1077	علي معتوق علي صالح	التعزيز في الشريعة الإسلامية وتطبيقاته في القانون الجنائي المعاصر: دراسة تطبيقية على القانون الليبي	101
1078-1083	Hana Wanis Elfallah Hnady Hisham Alsiywi	Antagonistic Activity of Rhizobium sp Against some Human Pathogenic Microorganisms	102
1084-1089	Fuzi Mohamed Fartas Ramdan Ali Aldomani Ahmed Mohammed Mawloud Alqeeb Galal M. Zaiad	Determination of Arsenic and Cadmium in the Seawater Samples using Atomic Absorption Spectrometry	103
1090-1096	عبد السلام صالح علي انبيص مصعب مفتاح محمد الشريف	" التحديات التي تواجه الأندية الرياضية بمدينة الخمس في تشكيل فرق كرة اليد "	104
1097	الفهرس		