

إدارة المخاطر باستخدام نموذج عائد رأس المال المعدل بالمخاطر
(RAROC) على المصارف الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق
المالية
"دراسة تطبيقية"

**Risk management using the RAROC model on banks listed
on the Damascus Stock Exchange**

رسالة أعدت لنيل درجة الماجستير في علوم الإدارة
اختصاص: مالية ومصارف

إعداد الطالب
سامر أسامة فلوح

إشراف
الدكتور راغب الغصين
العام الدراسي: ٢٠١٦-٢٠١٧

الملخص

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة امكانية اعتماد العائد على رأس المال المعدل بالمخاطر (RAROC) التي تم اختيارها كالتقنية في مجال إدارة المخاطر المصرفية من جهة، ولأن هذه التقنية تغطي الجزء الخاص بالمخاطر غير المتوقعة من منحى توزيع الخسائر والتي تمتد على كامل المنحنى لتقيس درجة الاستقرار والسلامة المالية بصورة عامة. ولقد تم إجراء هذا البحث بسبب محدودية استخدام الطرق الإحصائية من طرف المصارف التجارية في الدول العربية وبخاصة الجمهورية العربية السورية أسوة بالمصادر العالمية التي كانت سباقة لاعتماد هذا النموذج. ولإختبار العلاقة قام الباحث بدراسة عينة من ٦ مصارف مدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية وذلك بدراسة القوائم المالية السنوية خلال الفترة من عام ٢٠٠٧ ولغاية ٢٠١٤. وبعد القيام بتطبيق نموذج (RAROC) بشكل عملي على عينة المصارف المدروسة وتوصل الباحث إلى أهم النتائج التالية:

- 1- يوجد علاقة بين نموذج (RAROC) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السوق والسيولة والربحية ودرجة كفاية رأس المال المصرفي في أغلب عينة البحث.
- 2- لا يوجد علاقة ذو دلالة إحصائية بين نموذج (RAROC) والمخاطر التشغيلية في كل المصارف عينة البحث. ومن أهم التوصيات:
- 1- العمل على إيجاد مدربة ومؤهلة بشكل عملي من خلال دورات أو مؤتمرات والعمل على تأمين نظم المعلومات والرقابة الداخلية لاستيفاء ما تضمنته مقررات بازل ٢.
- 2- العمل على تبني الأدوات والنماذج المالية الجديدة والتي يؤدي استخدامها إلى تقليل المخاطر التي قد يتعرض لها النشاط المصرفي.

Abstract

The objective of this study is to determine whether the return on RAROC, which has been selected as a technology in the field of banking risk management, can be adopted on the one hand, and because it covers the part of unexpected risk from the loss distribution curve that extends across the entire curve to measure stability and safety. In general, This research was conducted because of the limited use of modern statistical methods by commercial banks in the Arab countries, especially the Syrian Arab Republic, similar to the international banks that were the first to adopt this model, To test the relationship the researcher studied a sample of 6 banks listed on the Damascus Stock Exchange by studying the annual financial statements during the period from 2007 to 2014. After implementing the RAROC model on the sample of the studied banks, the researcher reached the following results:

- 1- There is a relationship between the RAROC model, credit risk, market risk and liquidity Profitability and bank capital adequacy in most sample banks.
- 2- There is no statistically significant relationship between the RAROC model and operational risk in all sample banks.

The most important recommendations are:

- 1 - To work on finding teams trained and qualified scientifically through sessions or conferences and work to secure information systems and internal control to meet the provisions of Basel II.
2. Adopting new financial instruments and models, the use of which will reduce the risks to which banking activity may be exposed.