مجلة جامعة طرطوس للبحوث والدراسات العلمية _ سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلد (٥) العدد (٣) ٢٠٢١
Tartous University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. (٥) No. (٣) ٢٠٢١

تقييم أداء بنك سورية الدولي الاسلامي باستخدام نموذج تصنيف CAMELS المركب

د. نهاد حيدر*

(تاريخ الإيداع ٣١ / ١ / ٢٠٢١. قُبِل للنشر في ٩ / ٥ / ٢٠٢١)

□ ملخّص □

تهدف هذه الدراسة الى تقييم أداء بنك سورية الدولي الاسلامي من خلال استخدام عناصر نموذج CAMELS المركب، وقد تم ذلك من خلال التطبيق المفرد لكل عنصر من العناصر الستة، ثم أخذ الوسطي للعناصر الستة كتقييم عام لأداء المصرف خلال الفترة الممتدة بين عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٩، وتمت الاستعانة بامكانيات وصيغ برنامج EXCEL.

تم استخدام المنهج الوصفي في هذه الدراسة من خلال جمع البيانات المالية المنشورة وتحليلها بين عامي ٢٠١٥-٢٠١٩ لبنك سورية الدولي الإسلامي، وتطبيق نموذج CAMELS على هذه البيانات.

أشارت نتائج التطبيق الشامل لنموذج التصنيف المركب CAMELS إلى حصول المصرف على تصنيف عام (مقبول)، حيث حقق معياران (رأس المال والسيولة) تصنيف (قوي)، ومعيار (الربحية) تصنيف مقبول، و معايير (جودة الأصول والادارة والحساسية لمخاطر السوق) تصنيف (حرج)، وهو مايعكس عدم الاستقرار في الأداء بسبب الأزمة في سورية.

خلص البحث الى وجود عدم استقرار في أداء المصرف، ولوحظ ذلك من خلال التباين الواضح في درجات تصنيف المصرف في المعايير الستة، وهذا يتطلب ضرورة أن تبحث إدارة المصرف في أسباب عدم الاستقرار في المؤشرات.

الكلمات المفتاحية:

CAMELS ، التصنيف المركب، كفاية رأس المال، جودة الأصول، الإدارة، الأرباح، السيولة، الحساسية لمخاطر السوق، الرقابة المصرفية، بنك سورية الدولي الإسلامي، تقييم الأداء.

*مدرس لدى جامعة القلمون الخاصة – كلية الأعمال والإدارة – قسم التمويل والمصارف.

مجلة جامعة طرطوس للبحوث والدراسات العلمية _ سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلد (5) العدد (3) 2021
Tartous University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. (5) No. (3) 2021

Evaluating the performance of Syria International Islamic Bank using CAMELS composite Rating model

(Received 31 / 1 / 2021 . Accepted 9 / 5 / 2021)

□ ABSTRACT □

This study aims to evaluate the performance of Syria International Islamic Bank through the use of the components of the CAMELS composite model, and this was done through the single application of each of the six elements, then taking the average of the six elements as a general evaluation of the bank's performance during the period between 2015 and 2019, The capabilities and formulas of the EXCEL program were used.

The descriptive approach was used in this study by collecting and analyzing the published financial data of Syria International Islamic Bank between 2015-2019, and applying the CAMELS model to these data.

The results of the comprehensive application of the CAMELS model indicated that the bank obtained acceptable rating in general. Where the capital and liquidity criteria obtained strong rating, profitability acceptable rating, and assets quality, management, and sensitivity to market risks critical rating.

The research concluded that there is instability performance, and this was noticed through the clear discrepancy in the bank's grades of the six criteria, and require identifying the causes of instability.

Keywords:
CAMELS, composite Rating, Capital Adequacy, Asset Quality, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity to markets risk, Bank's supervision, Syria International Islamic Bank, Evaluate the performance.

أولاً– مقدمة البحث Introduction:

يعتبر القطاع المصرفي الشريان الرئيس الذي يغذي بقية القطاعات بالمال اللازم لنمو تلك القطاعات، ومن الطبيعي أن الاقتصاديات لا تعمل بمعزل عن العالم بل تتأثر وتؤثر به، خاصة وأن المال يتصف بحساسية عالية تجاه الأزمات الاقتصادية والمالية في العالم، مما ينعكس على كفاءة وفاعلية المؤسسات المصرفية، مما يتطلب وجود معايير لتقييم أدائها (رشدي، ٢٠٠٦). وتعتبر المصارف الاسلامية رديفاً قوياً للمصارف التقليدية، ولابد من البحث عن سبل لتقييم أداء المصرف بالإضافة إلى المعايير المفروضة من قبل مصرف سورية المركزي.

في العام ١٩٧٩ تبنت الولايات المتحدة الأمريكية نموذج (CAMELS) لتقييم المصارف وتحليل نقاط القوة والضعف في أداء المؤسسات المصرفية، وأطلق على هذا النموذج أو ما يعرف بنموذج التقييم بالمؤشرات، والذي تم البدء بتطبيقه في العام1980 ، وتم تطويره وتعديله عام ١٩٩٨ ، بإضافة معيار الحساسية لمخاطر السوق، وبمقتضى هذا النموذج يتم تقييم أداء المصارف من خلال ستة بنود أساسية (Gaul, Lewis, Jonathan Jones, and Pinar Uysal, 2019) هي: كفاية رأس المال (Capital)، جودة الأصول (Assets Quality)، الإدارة (Management)، الأرباح (Earning)، السيولة (Liquidity)، الحساسية لمخاطر السوق (Sensitivity).

ثانياً– الدراسات السابقة Previous Literature:

١. **دراسة حيدر (٢٠٢٠)** بعنوان: "تطبيق معيار جودة الأصول المصرفية من منظور CAMELS على القروض غير العاملة لدى المصارف الخاصة التقليدية السورية – دراسة تحليلية ومقارنة على كل من بنك عودة وبنك سورية والمهجر" حيث هدفت الدراسة إلى رصد التغير في جودة الأصول المصرفية لدى المصارف التقليدية السورية نتيجة التغيرات في مخاطر الائتمان المصرفية (القروض غير العاملة) لدى كل من مصرفي سورية والمهجر، وعودة. من خلال تطبيق معيار جودة الأصول كأحد مكونات معيار CAMELS، واستخدم في الدراسة المنهج الوصفي التحليلي، وقد تم ذلك من خلال تطبيق معادلتي WCR و TCR وكذلك مؤشر جودة الأصول Assets Quality (AQ). التي استمدت بياناتها من القوائم المالية للمصرفين، خلص البحث الى ضرورة معالجة وضع القروض غير العاملة، والاهتمام بحقوق الملكية، حيث سينعكس ذلك على تحسن واضح في تصنيف المصرف.

٢. **دراسة أسعد (٢٠١٨)** بعنوان: تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج التقييم المصرفي(CAMELS) : حالة دراسية على بنك بيمو السعودي الفرنسي وبنك سورية والمهجر بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٦ باستخدام التصنيف المركب لـ CAMELS. هدفت الدراسة إلى تطبيق مكونات وعناصر نموذج التقييم بغرض الوقوف على الوضع المالي لها ورؤية مدى قدرة هذا النموذج على إعطاء صورة دقيقة وشاملة عن أدائها، وبالتالي تطوير نموذج داعم لعمليات تقييم الأداء بما يزيد من كفاءة وفعالية العمل المصرفي. استخدمت الدراسة في منهجيتها نموذج دراسة الحالة والمنهج الوصفي. وأشارت نتائج الدراسة إلى حصول بنك بيمو والسعودي الفرنسي على درجة التصنيف (٣) بحسب التقييم المركب لنموذج CAMELS مما يعني أن أداء المصرف يواجه نقاط ضعف في بعض العناصر مثل جودة الأصول والإدارة، والتي تستوجب اتخاذ إجراءات خاصة بهدف تحسين أداء هذه العناصر بصورة خاصة وأداء المصرف بصورة عامة. كما تشير النتائج إلى حصول بنك سورية والمهجر على درجة التصنيف (٢) مما يعني أن أداء المصرف جيد في معظم النواحي وقدرته على مواجهة التحديات جيدة، ويتطلب بعض الإجراءات التي من شأنها أن تحسن الأداء بصورة أفضل. وأظهر البحث أهمية تطبيق نموذج التقييم CAMELS من خلال إجراء تحليل شامل لأداء المصرف

ومقارنته مع المقاييس المحددة من قبل النموذج الأمر الذي يساعد في رسم سياسة وخطط محكمة للإدارة من خلال التركيز على العناصر السلبية التي تحتاج إلى عناية خاصة.

٣. **دراسة المحمود (٢٠١٤) بعنوان** "إمكانية استخدام نظام CAMELS في تقييم جودة الربحية في المصارف الاسلامية (دراسة تطبيقية)"، يهدف البحث إلى بيان امكانية استخدام نظام CAMELS في تقييم جودة الربحية في المصارف الاسلامية للاستفادة من هذا النظام في زيادة الثقة بالمصارف، والعمل على تحسين أدائها، ومعالجة نقاط الضعف فيها لتصبح قادرة على جذب المودعين دون الاعتماد على الولاء الديني، استخدمت في الدراسة البرنامج الاحصائي SPSS ثم تحليل القوائم المالية، وتم استخدام اسلوب تحليل التمايز، حيث أظهرت الدراسة أنه يمكن استخدام نظام CAMELS في المصارف الاسلامية وتصنيفها إلى فئات.

٤. **دراسة Gaul, Lewis, Jonathan Jones, and Pinar Uysal" (٢٠١٩) بعنوان** "Forecasting High-Risk Composite CAMELS Ratings"

تختبر الدراسة ما إذا كان المعيار الاحصائي يساعد في مراقبة الأداء العام للمصرف، حيث استخدمت الدراسة خمسة معايير احصائية، واثنين من معايير CAMELS المركبة للتنبؤ بتصنيف المصرف، وتمت الاشارة إلى نموذج اللوغاريتم القياسي المستخدم للتنبؤ بتصنيفات CAMELS، وخلصت الدراسة إلى أن هذا النموذج يقترب بدرجة كافية ليكون نموذجاً مناسباً للتنبؤ بالتصنيفات عالية المخاطر. وخلصت أيضاً إلى أنه يمكن تحسين الدقة الكلية للتنبؤات الفردية باستخدام التنبؤ بالنموذج المركب.

٥. **دراسة Nabilah Rozzani and Rashidah Abdul Rahman (٢٠١٣) بعنوان** " Camels and Performance Evaluation of Banks in Malaysia: Conventional Versus Islamic"

هدفت الدراسة إلى تقييم أداء كل من المصارف الإسلامية والتقليدية العاملة في ماليزيا باستخدام معايير CAMELS. تم اختيار ١٩ مصرفاً تقليدياً و ١٦ مصرفاً إسلامياً لتكون عينات من الدراسة، حيث تم جمع البيانات المالية من عام ٢٠٠٨ حتى ٢٠١١ من التقارير السنوية لتلك المصارف. ونتيجة التحليل توصلت من وجهة نظر عامة إلى أن مستويات الأداء لكل من البنوك التقليدية والإسلامية في ماليزيا كانت متشابهة للغاية. من خلال عرض التفاعل المحتمل بين كل من المصارف الإسلامية والتقليدية في النظام المصرفي الماليزي.

- **أوجه التشابه والاختلاف بين هذه الدراسة والدراسات السابقة:**

تتشابه الدراسة مع الدراسات السابقة في استخدامها لمعايير CAMELS في تقييم أداء المصارف، وتختلف عنها في أنها تقيم أداء بنك سورية الدولي الاسلامي تحديداً من خلال تطبيق شامل لمعايير CAMELS وكذلك وفق كل معيار من معاييره على حدى، في حين اقتصرت الدراسات السابقة على تطبيق معيار واحد على البنوك الاسلامية في منطقة الشرق الأوسط أو تطبيق شامل على بنوك تقليدية في سورية.

ثالثاً- مشكلة البحث Research Problem Definition:

يمكن التعبير عن مشكلة البحث بالتساؤل الرئيسي التالي:

- ما مدى امكانية تقييم شامل لأداء بنك سورية الدولي الاسلامي وفق نموذج CAMELS؟

من التساؤل الرئيسي يمكن أن نشتق السؤالين التاليين:

- مامدى امكانية تقييم أداء بنك سورية الدولي الاسلامي وفق كل عنصر من عناصر نموذج CAMELS؟
- ما مدى انعكاس نتائج التقييم الفردي والشامل على تصنيف أداء بنك سورية الدولي؟

رابعاً– أهمية البحث The Importance of Research:

يستمد البحث أهميته من نقطتين:

الأهمية العلمية: تنبع من تقديم دليل تجريبي جديد لتقييم أداء بنك سوري إسلامي هو بنك سورية الدولي الاسلامي باستخدام نموذج CAMELS.

الأهمية العملية: تكمن أهمية البحث في فهم معنى جوانب نموذج CAMELS كأدوات مستخدمة في تقييم أداء المصرف، ومعرفة أسباب التغير في تصنيف المصرف، وفقاً لتلك الجوانب من خلال التعرف إلى أسباب هذا التغير واجراءات وسياسات المصرف التي يمكن أن يتبعها المصرف لتحسين تصنيفه.

وكذلك تمكن أهميته العملية في امكانية اعتماده نموذجاً رقابياً يمكن اقتراحه على مصرف سورية المركزي ليحقق من خلاله مزايا هامة تتلخص في تصنيف المصارف السورية وفق معيار موحد، وتوحيد أسلوب كتابة التقارير الرقابية، واختصار زمن الرقابة بالتركيز على تلك المعايير، وعدم تشتيت الجهود في بنود هامشية، وكذلك الاعتماد على التقييم الرقمي أكثر من الأسلوب الانشائي، كل ذلك يمكن الجهات الرقابية من عمل تصنيف شامل للنظام المصرفي ككل وفق منهج موحد، وتحليل النتائج لكل مصرف على حدى، ولكل مجموعة متشابهة من المصارف.

خامساً– منهجية البحث Research Methodology:

تم اتباع المنهج الوصفي من خلال مايلي:

أ. الاعتماد على المصادر الثانوية المتمثلة في الكتب والدراسات والأبحاث والرسائل الجامعية، وذلك بهدف وضع الاطار النظري للموضوع.

ب. دراسة تحليلية تتمثل في تجميع البيانات المالية المنشورة للمصرف خلال الفترة ٢٠١٥–٢٠١٩، وتطبيق نموذج التقييم CAMELS من خلال احتساب المؤشرات والنسب المتعلقة بكل عنصر من عناصر النموذج ودرجات التصنيف المتعلقة بها، باستخدام مزايا وامكانيات برنامج EXCEL وتفسير هذه النسب، ثم احتساب درجة التصنيف المركب لجميع عناصر النموذج وبيان نوع التصنيف لبنك سورية الدولي الاسلامي.

سادساً– النطاق الزمني للبحث Time scale for Search:

تم تحديد الفترة الزمنية التي شملتها الدراسة من عام ٢٠١٥ وحتى عام ٢٠١٩. كما تم اختيار مصرف سورية الدولي الإسلامي، كونه يمارس نشاطه في سورية منذ ١٤ عاماً وهو ثاني بنك اسلامي يؤسس في سورية.

سابعاً– نموذج التقييم المصرفي CAMELS:

تعتبر الرقابة المصرفية نظاماً متكاملاً تمارسه السلطات المصرفية (المصرف المركزي) على المصارف التي تشرف على نشاطها، إذ شهد هذا النظام تطوراً كبيراً ارتبط بتطور الأحداث الاقتصادية، بحيث أصبحت المصارف تخضع إلى سلسلة عمليات قائمة على أنظمة رقابة جديدة تستهدف مجتمع المصرف الداخلي والخارجي بهدف الارتقاء بمستوى المصرف.

يعد نموذج التقييم المصرفي CAMELS أداة رقابية لتقييم مدى قوة ومتانة المصارف، ويستخدم هذا النموذج من قبل السلطات الرقابية، وهو أداة تشمل العوامل المالية والادارية والالتزام بالأنظمة، مما يساعد الجهات الرقابية والمصارف في الحفاظ على استقرار المصرف (الكراسنة، ٢٠٠٦).

يتميز نموذج CAMELS بأنه أداة إنذار مبكر للمصارف بحدوث أزمات مالية لديه، حيث يحدد الظروف المصرفية بطريقة شاملة وموحدة للمصارف، كما يحدد نقاط القوة والضعف في العمليات المالية والتشغيلية والادارية، والتي قد تؤدي إلى انهيار المصرف في حال عدم تدخل المصرف المركزي لإنقاذه (Patrick, 2006).

عند تصميم نظام تصنيف مناسب للأعمال المصرفية الإسلامية (Muljawan 2005). يمكن أن تتبنى المصارف الإسلامية نموذج CAMELS مشابه للذي يتم استخدامه في المصارف التقليدية، ومع ذلك، سيكون هذا النموذج فعالاً مع بعض التعديلات من أجل تبني الاختلافات النموذجية في العمليات المصرفية الإسلامية. كما ذكر(Sarker 2006)، وكذلك (Khatkhatay and Nisar 2007) و(Masngut,& Abdul Rahman 2012) حيث يتطلب مراعاة عامل تطبيق الامتثال الشرعي للمصارف الإسلامية عند تحليل سلامة المصارف المالية من خلال تطبيق تصنيف CAMELS(Nabilah,2013). حيث يهدف نموذج CAMLS إلى تصنيف جودة حالة المصرف، وسلامة المخاطر، وكذلك تصنيف الأداء العام للمصرف، ووفقاً لهذا النموذج يتم إعطاء تقييم منفرد لكل عنصر من عناصر النموذج، يتدرج من (١) للتقييم الأفضل إلى (٥) للتقييم الأسوأ، ومن ثم يتم احتساب وسطي مجموع العناصر ليتحدد التصنيف المركب للمصرف، كما هو واضح في الجدول رقم (١) وفق الآتي:

جدول رقم (١) مستويات التصنيف المركب لعناصر النموذج CAMELS

درجة التصنيف	١	٢	٣	٤	٥
نوع التصنيف	قوية Strong	جيدة Satisfactory	مقبولة Fair	ضعيفة(حدية) Marginal	حرجة Dissatisfactory
كفاءة رأس المال	=< ١٠%	=< ٨%	< ٨%	< ٦%	=> ٢%
جودة الأصول نسبة NPL	=< 1.25%	1.25%-2.5%	2.6% - 3.5%	3.6% - 5.5%	>5.5%
الإدارة	=> 25%	26%- 30%	31% - 38%	39% - 45%	=>٤٦%
الأرباح	=< ١%	0.8%-0.9%	0.7% - 0.35%	0.34% - 0.25%	=> 0.24%
السيولة	=< ٥٠%	٤٥%-49.99%	38% - 44.99%	33% - 37.99%	=> 32%
الحساسية لمخاطر السوق	=> 25%	26%- 30%	٣٠% < - ٣٧%	٣٧% < - ٤٢%	٤٢% > =
التصنيف المركب	1 - 1.49	1.5 - 2.49	2.5 - 3.49	3.5 - 4.49	4.5 - 5

Source: Khalafalla Ahmad Mohamad Arabi, "Predicting Bank Failure: 2009", Journal of Business Studies. Quarterly, Volume 4, Number 3, 2013, P.165

يمتاز نموذج CAMELS بأنه يصنف المصارف على أساس موحد، ووفق معيار موحد، ويتم تحليل النتائج أفقياً لكل مصرف على حدى وفق وسطي المؤشرات الستة لكل مجموعة متشابهة من المصارف، كما يتم تصنيف المصارف رأسياً لكل عنصر من عناصر النموذج، وبالتالي يمكن إصدار تقارير موحدة عن أداء المصارف.

نبين في الآتي عناصر ومكونات النموذج والمؤشرات المستخدمة لكل عنصر:

١. كفاية رأس المال Capital Adequacy Ratio (C.A.R):

هي نسبة رأس مال البنك إلى مخاطره. وهو مصطلح يوضح العلاقة بين مصادر رأس مال المصرف والمخاطر المحيطة بموجودات المصرف وأي عمليات أخرى. وتعتبر نسبة كفاية رأس المال أداة لقياس ملاءة المصرف أي قدرة المصرف على تسديد التزاماته ومواجهة أي خسائر قد تحدث في المستقبل.

تعتبر كفاية رأس المال مؤشراً هاماً يعكس صحة الوضع المالي للمصرف، لارتباطه بحجم المصرف ونوعية رأس ماله، ويتم تصنيف رأس المال وفق النموذج كالآتي:

جدول رقم (٢) دلالات درجات تصنيف راس المال وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	رأس المال **قوي** مقارنة بحجم المخاطر، ونمو جيد بالأرباح والأصول، وحجم منخفض للأصول المتعثرة
٢	رأس مال **جيد** مقارنة مع حجم المخاطر حيث تتجاوز نسب كفاية رأس المال المتطلبات القانونية.
٣	رأس مال **متوافق** مع كفاية رأس المال والمتطلبات التنظيمية للملاءة المصرفية، لكن هناك نقاط ضعف رئيسية في بعض الأنشطة مما يتطلب اجراءات تصحيحية من شأنها تحسين كفاية رأس المال.
٤	رأس المال يشهد **مشكلات حادة** بسبب عدم كفاية رأس المال لتدعيم المخاطر الملازمة لمسارات العمل المصرفي، حيث يكون لدى المصرف مستوى عال من الخسائر في القروض المتعثرة.
٥	يعتبر المصرف **متعثراً** بحيث يتطلب اجراءات تصحيحية ورقابية لتعويض خسائر المودعين والدائنين.

Source: Report of Fedral Deposit Insurance Corporation, 2011, DSC Risk Management Manual of Examination Policies, Op.cit p54.

تحسب نسبة كفاية رأس المال وفق المعادلة التالية (Ghosh, Kohli, Bindya, 2013)[٢]:

$$\text{نسبة كفاية رأس المال} = \frac{\text{رأس المال المتاح (شريحة١+شريحة٢)}}{\text{المخاطر الائتمانية + مخاطر السوق+ المخاطر التشغيلية}} >= ٨\%$$

لدى تطبيق المعادلة على بيانات بنك سورية الدولي الاسلامي، يتبين ما يلي:

جدول رقم (٣) تصنيف كفاءة رأس مال بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
كفاءة رأس المال	23.69%	41.3%	20.2%	16.4%	10.4%
درجة التصنيف	1	1	1	1	1
نوع التصنيف	قوية	قوية	قوية	قوية	قوية

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

من الجدول رقم (٣) نجد أن المصرف قد حقق درجات تصنيف قوية في كفاية رأس المال خلال سنوات الدراسة، مما يعطي مؤشراً جيداً حول أداء المصرف يتصف باستثمار جيد للأرباح ونمو جيد للأصول، بسبب مكونات المعادلة التي تدل على كون رأس المال في أعلى مستوى له بالنسبة للمخاطر الائتمانية ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل. وفق ما جاء في المعادلة المذكورة سابقاً.

٢. جودة الأصول Assets Quality:

تعد الأصول المصرفية من أهم مكونات العمل المصرفي، ويعتمد بشكل رئيسي على تقييم محفظة المصرف ومخاطر الائتمان المرافقة لها، بالإضافة إلى قدرة المصرف على تحديد وقياس هذه المخاطر والتحكم بها، وتخصيص مؤونات مناسبة مقابل الديون الغير منتجة. وتبين درجات تصنيف جودة الأصول الدلالات الآتية:

٢) انظر أيضاً قرار مجلس النقد والتسليف رقم ٢٥٣ لعام ٢٠٠٧.

جدول رقم (٤) دلالات درجات تصنيف جودة الأصول وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	مستوى **عالي** للأصول، وجود اتجاه ايجابي في عمليات سداد القروض والمخصصات اللازمة لمقابلة الخسائر المتوقعة في القروض.
٢	مستوى **جيد** للأصول، يظهر التصنيف خصائص مشابهة لجودة الأصول المصنفة في التصنيف السابق.
٣	مستوى **مقبول** للأصول ويظهر نقاط ضعف رئيسية في منح الائتمان
٤	مستوى **ضعيف** للأصول، يظهر التصنيف ضعف عام في العديد من جوانب منح الائتمان والمخصصات اللازمة.
٥	مستوى **حرج** في جودة الأصول، يظهر التصنيف مستوى عالي من الأصول المتعثرة والتي تهدد رأس المال بصورة كبيرة.

Source; Bdder & Gul Zeb– Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.55.

يتم قياس جودة الأصول وفق نموذج CAMELS من خلال نسبة الديون غير المنتجة (NPL)[٣] إلى إجمالي القروض، وفق المعادلة الآتية:

$$\text{نسبة الديون غير المنتجة (NPL)} = \frac{\text{الديون غير المنتجة}}{\text{إجمالي القروض}} \times ١٠٠$$

لدى تطبيق المعادلة السابقة على بيانات المصرف نجد الآتي:

جدول رقم (٥) تصنيف جودة الأصول لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ المبالغ بألوف الليرات السورية

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
الديون غير المنتجة	18,775,199	25,019,499	14,399,192	16,448,879	40,266,930
اجمالي القروض	59,056,106	54,203,438	73,578,973	152,147,986	454,749,638
NPL	31.8%	46.2%	19.6%	10.8%	8.9%
درجة التصنيف	5	5	5	5	5
نوع التصنيف	حرجة	حرجة	حرجة	حرجة	حرجة

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

نجد حسب الجدول رقم (٥) أن المصرف قد سجل أدنى فئة في التصنيف وهو (حرجة) بسبب الارتفاع الكبير في التسهيلات غير العاملة بالنسبة لإجمالي التسهيلات خلال فترة الدراسة التي هي جزء من سنوات الأزمة في سورية. وهذا يظهر مستوى عال من الأصول المتعثرة التي تهدد رأس المال القوي حسب ما جاء في المعيارين المدروسين، مما يتطلب إجراءات سريعة وقوية في معالجة التسهيلات غير العاملة للحد من تهديد رأس المال، ولخلق الحماية والثقة لأموال المودعين والدائنين.

٣. الإدارة Management:

يرتبط تقييم وتصنيف معيار الادارة بتفاعل العديد من العوامل المرتبطة بمهام ومسؤوليات الادارة المتفاعلة مع التطورات والتغيرات المحيطة بالعمل المصرفي، وفيما يلي دلالات درجات تصنيف الإدارة:

جدول رقم (٦) دلالات درجات تصنيف الإدارة وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	أداء إداري **عالي** على جميع المجالات والقدرة على الاستجابة للتغيرات الحاصلة في البيئة الاقتصادية.
٢	أداء إداري **جيد** ويوجد كفاءة إدارية في جميع المجالات.

3) Non-Performing Loans.

٣	أداء إداري **مقبول** ويظهر نقاط ضعف رئيسية في واحد أو أكثر من العوامل.
٤	أداء إداري **ضعيف** ويظهر ضعف عام في عدد من العوامل.
٥	أداء إداري **حرج** وغير فاعل.

Source: Bdder & Gul Zeb– Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.56.

لدى تطبيق المعادلة (نسبة إجمالي النفقات التشغيلية/الدخل التشغيلي) على البيانات المالية للمصرف يتبين الآتي:

جدول رقم (٧) تصنيف جودة الإدارة لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ المبالغ بألوف الليرات السورية

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
اجمالي النفقات التشغيلية	2,193,071	6,842,705	5,448,924	4,836,841	8,028,141
الدخل التشغيلي	8,271,432	13,219,880	5,210,178	8,072,639	16,529,929
النسبة	26.5%	51.8%	104.6%	59.9%	48.6%
درجة التصنيف	2	5	5	5	5
نوع التصنيف	جيدة	حرجة	حرجة	حرجة	حرجة

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

نجد من الجدول رقم (٧) أن المصرف قد حاز على درجة تصنيف متدنية (٥) في غالبية سنوات الدراسة مما يدل على نقاط ضعف رئيسية في الجانب الإداري، قد يعود هذا الضعف إلى ظروف الأزمة في سورية والتي تعد خارج قدرة إدارة المصرف على السيطرة عليها. وهذا يتطلب أن تظهر إدارة المصرف كفاءة أعلى في التعامل مع تلك الظروف قدر المستطاع وخاصة لجهة النفقات التشغيلية التي ارتفعت بشكل كبير بين عامي ٢٠١٥-٢٠١٦ مما تسبب في انخفاض درجة تصنيف المصرف وفق معيار جودة الإدارة.

٤. الأرباح Earnings:

تعتبر الأرباح المصدر الرئيسي لنمو المصرف وضمان استمراريته، وتتأثر الأرباح بكافة الظروف التي يخضع لها المصرف، كما تعتبر الأرباح الداعم الرئيسي لرأس مال المصرف، ويدل تصنيف هذا المعيار على الآتي:

جدول رقم (٨) دلالات درجات تصنيف الأرباح وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	يتمتع المصرف بمستوى ربحية **عالي**، ويوفر الدخل الكافي للعمليات المصرفية ولتحقيق متطلبات تكوين الاحتياطي اللازم لنمو رأس المال والحفاظ على كفاءته.
٢	يتمتع المصرف بمستوى ربحية **جيدة**، ويولد دخلاً كافياً لتلبية متطلبات الاحتياطيات اللازمة، ويوفر نمواً لرأس المال.
٣	يتصف المصرف بمستوى ربحية **مقبول**، ويظهر نقاط ضعف رئيسية في أحد العوامل.
٤	يتصف المصرف بمستوى ربحية **ضعيف**، ويشهد مشكلات في الدخل بالشكل الذي لايوفر الاحتفاظ بالاحتياطي الملائم ونمو رأس المال المطلوب.
٥	يتمتع المصرف بمستوى ربحية **حرج**، ويشهد خسائر بصورة تعرض رأس المال وملاءته للمخاطر.

Source: Bdder & Gul Zeb– Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.58.

لدى تطبيق المعادلة **ROA = صافي الربح/اجمالي الاصول** على البيانات المالية للمصرف، يتبين لنا الآتي:

جدول رقم (٩) تصنيف الأرباح لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ المبالغ بألوف الليرات السورية

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
صافي الدخل Return	5,845,816	5,113,362	(1,738,863)	2,363,641	5,969,451

إجمالي الأصول Assets	131,186,847	201,288,860	289,075,626	366,177,634	684,316,015
ROA	4.5%	2.5%	−0.6%	0.6%	0.9%
درجة التصنيف	1	1	5	3	2
نوع التصنيف	قوية	قوية	حرجة	مقبولة	جيدة

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

يتبين لنا من الجدول رقم (٩) أن المصرف قد حقق نسبة عائد على الأصول قوياً خلال سنتين في بداية الفترة المدروسة ليتدنى التصنيف لاحقاً في السنتين التاليتين وثم يستقر في السنة الاخيرة بشكل جيد. وهذا مؤشر على عدم استقرار مصادر الدخل لدى المصرف مقابل الارتفاع الكبير والمستمر لأصول المصرف، ويلعب إعادة تقييم الأصول وأرباح وخسائر القطع البنيوي دوراً هاماً في هذا التغير، مما يتطلب من إدارة المصرف التركيز والاهتمام بمصادر الدخل وتنميتها بشكل يساعد على استقرار المؤشر عن مستوى قوي.

٥. السيولة Liquidity:

هي قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته تجاه المودعين والمقترضين، وتعكس درجات هذا التصنيف الآتي:

جدول رقم (١٠) دلالات درجات تصنيف السيولة وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	يتمتع المصرف بمستوى سيولة **عالي**، ويمتلك المصرف وصولاً سريعاً وسهلاً لمصادر التمويل بدون خسائر لمقابلة حاجاته اليومية والمستقبلية.
٢	يتمتع المصرف بمستوى سيولة **جيدة**، ومصادر تمويل جيدة.
٣	يتصف المصرف بمستوى سيولة **مقبول**، ولديه مصادر تمويل متاحة مقبولة مع وجود نقاط ضعف رئيسية في عدد من العوامل.
٤	يتصف المصرف بمستوى سيولة **ضعيف**، ويفتقر لمصادر التمويل المناسبة.
٥	يتمتع المصرف بمستوى سيولة **حرج**، مما يتطلب مساعدة المصرف المركزي أو مساعدة مالية خارجية لتلبية احتياجاته الحالية.

Source: Bdder & Gul Zeb– Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.59.

لدى تطبيق المعادلة **الموجودات السائلة / إجمالي الأصول** على البيانات المالية للمصرف يتبين لنا الجدول الآتي:

جدول رقم (١١) تصنيف السيولة لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ المبالغ بألوف الليرات السورية

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
نقد وأرصدة لدى مصارف مركزية	23,202,732	45,851,469	103,557,885	160,784,052	241,399,109
ايداعات وحسابات استثمار لدى المصارف ومؤسسات مصرفية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل	44,870,019	97,934,537	101,439,758	59,325,413	71,384,464
حسابات استثمار لدى المصارف ومؤسسات مصرفية لمدة تزيد عن ثلاثة أشهر	10,748,916	16,759,500	25,815,761	14,703,587	14,853,677
مجموع الموجودات السائلة	78,821,667	160,545,505	230,813,404	234,813,051	327,637,250
مجموع الاصول	131,186,847	201,288,860	289,075,626	366,177,634	684,316,015

النسبة	60.1%	79.8%	79.8%	64.1%	47.9%
درجة التصنيف	1	1	1	1	2
نوع التصنيف	قوية	قوية	قوية	قوية	جيدة

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

من الجدول رقم (١١) يتبين لنا الآتي:

حقق المصرف مستوى عال من التصنيف مما يعني أن المصرف يملك نقاط قوية وفق هذا المعيار، من حيث مصادر السيولة لمقابلة الاحتياجات المترتبة عليه.

٦. الحساسية لمخاطر السوق Sensitivity to markets risks:

يعد هذا المعيار حديثاً بالنسبة لبقية مكونات نموذج CAMELS، ويعكس هذا المعيار قدرة المصرف على بناء ميزانيته على أسس سليمة وتحديد مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر اسعار الصرف وكذلك بقية أنواع المخاطر التي يتعرض لها المصرف ضمن البيئة التي ينشط بها.

جدول رقم (١٢) دلالات درجات تصنيف الحساسية لمخاطر السوق وفق نموذج CAMELS

درجات التصنيف	شرح التصنيف
١	يتمتع المصرف بدرجة تحكم عالية بمخاطر السوق.
٢	يملك المصرف خصائص متشابهة كما في التصنيف السابق.
٣	يملك المصرف درجة تحكم منخفضة بمخاطر السوق.
٤	يظهر المصرف ضعفاً عاماً في عدد من العوامل.
٥	يشهد المصرف مشكلات حادة في التحكم بمخاطر السوق وإن مستوى الأرباح وملاءة رأس المال ضعيفان في مواجهة مخاطر السوق.
Source: Bdder & Gul Zeb– Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.54.	

تعكس معادلة هذا المعيار الفجوة (GAP) الفرق بين الموجودات والالتزامات الحساسة للمخاطر، فكلما كانت النتيجة منخفضة فهذا يعني أن الموجودات أكثر من الالتزامات الحساسة للمخاطر والعكس صحيح.

يبين الجدول الآتي تطبيق المعادلة GAP/Assets على البيانات المالية للمصرف:

جدول رقم (١٣) تصنيف جودة الحساسية لمخاطر السوق لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ المبالغ بألوف الليرات السورية

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
نقد وأرصدة لدى مصارف مركزية	23,202,732	45,851,469	103,557,885	160,784,052	241,399,109
ايداعات وحسابات استثمار لدى المصارف ومؤسسات مصرفية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل	44,870,019	97,934,537	101,439,758	59,325,413	71,384,464
حسابات استثمار لدى المصارف ومؤسسات مصرفية لمدة تزيد عن ثلاثة أشهر	10,748,916	16,759,500	25,815,761	14,703,587	14,853,677
صافي التسهيلات الائتمانية المباشرة	44,717,147	32,330,359	49,249,313	121,331,603	349,992,760
موجودات مالية	92,565	121,791	389,475	543,955	488,112
المجموع (١) RSAs	123,631,379	192,997,655	280,452,191	356,688,609	678,118,122
المجموع (٢) RSLs	42,070,196	77,728,880	124,628,444	136,954,038	214,908,260

GAP = RSAs – RSLs	81,561,183	115,268,775	155,823,748	219,734,571	463,209,862
اجمالي الاصول	131,186,847	201,288,860	289,075,626	366,177,634	684,316,015
GAP / ASSETS	62.2%	57.3%	53.9%	60.0%	67.7%
درجة التصنيف	5	5	5	5	5
نوع التصنيف	حرجة	حرجة	حرجة	حرجة	حرجة

المصدر: الجدول من إعداد الباحث والبيانات من التقارير المنشورة على موقع مصرف سورية المركزي حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨، أما بيانات ٢٠١٩ فاستخرجت من التقرير السنوي للبنك لعام ٢٠١٩.

من الجدول رقم (١٣) يتبين لنا الآتي:

- انخفاض نسبة الأصول أمام الالتزامات الحساسة للمخاطر في جميع سنوات الدراسة.
- حقق المصرف تصنيفاً متدنياً ضمن هذا المعيار مما يعني أن هيكل الأصول الحساسة للمخاطر ليست مرنة بما يكفي لمواجهة المخاطر.

مما سبق يتطلب من إدارة المصرف تدعيم الأصول المصرفية بما فيه الكفاية لمواجهة الالتزامات الحساسة للمخاطر.

٧. التقييم المركب لعناصر نموذج CAMELS:

بعد أن تم التقييم المفرد لعناصر نموذج CAMELS على البيانات المالية لبنك سورية الدولي الاسلامي وتحديد تصنيف رقمي لكل عنصر، سنقوم بتطبيق التقييم المركب لعناصر النموذج وفق الآتي:

جدول رقم (١٤) دلالات درجات التصنيف المركب وفق نموذج CAMELS

مستوى التصنيف	درجة التصنيف	شرح التصنيف
١	١ – 1.4	مصرف سليم في معظم النواحي، ولديه قدرة عالية على مواجهة التغيرات والتحديات في السوق الاقتصادية، ولا يحتاج إلى اتخاذ إجراءات رقابية من السلطة النقدية.
٢	1.6 – 2.4	يملك المصرف خصائص متشابهة كما في التصنيف السابق. مع وجود بعض نقاط الضعف بصفة عامة تظهر غالباً في كفاية رأس المال والسيولة، الأمر الذي يتطلب معه اتخاذ إجراءات مناسبة للتغلب على نقاط الضعف.
٣	2.6 – 3.4	يعاني المصرف من نقاط ضعف رئيسية في واحد أو أكثر من العناصر الستة التي يتضمنها النموذج، الأمر الذي يتطلب معه اتخاذ إجراءات غير الاجراءات الدورية أو العادية.
٤	3.6 – 4.4	يعاني المصرف من مشاكل حادة مرتبطة في كفاية رأس المال بصورة أساسية، بشكل لايستطيع معه مواجهة التحديات والتقلبات الاقتصادية، فضلاً عن المشاكل في العناصر المتبقية مثل ارتفاع نسبة القروض المتعثرة وانخفاض الربحية.
٥	4.6 – 5	يعد المصرف متعسراً بحيث يتطلب إشرافاً رقابياً قوياً لتعويض خسائر المودعين والدائنين، إذ أن خسائر العمليات المصرفية وعمليات الإقراض تقارب أو تتجاوز رأس المال الاحتياطي.

Source: Khalafalla Ahmad Mohamad Arabi, "Predicting Bank Failure: 2009", Journal of Business Studies. Quarterly, Volume 4, Number 3, 2013, P.165.

لدى تجميع الدرجات السابقة لتصنيفات المصرف يصبح الجدول كما الآتي:

جدول رقم (١٥) التقييم المركب لبنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة ٢٠١٥-٢٠١٩ وفق نموذج CAMELS

	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
كفاية رأس المال	1	1	1	1	1
جودة الأصول	5	5	5	5	5
جودة ادارة	2	5	5	5	5

الربحية	1	1	5	3	2
السيولة	1	1	1	1	2
الحساسية لمخاطر السوق	5	5	5	5	5
متوسط درجة التصنيف	2.50	3.0	3.7	3.3	3.3
درجة التصنيف	3	3	4	3	3
نوع التصنيف	مقبولة	مقبولة	ضعيفة	مقبولة	مقبولة

المصدر: الجدول تجميعي من إعداد الباحث بناء على ماورد في الجداول السابقة ذات الصلة.

من الجدول رقم (١٥) يتبين لنا الآتي:

حقق معياران بدرجة تصنيف (١) أي قوية وهي رأس المال والسيولة، ومعيار واحد بتصنيف مقبول وهو الربحية، و ٣ معايير بدرجة تصنيف (٥) أي حرجة وهي جودة الأصول والادارة والحساسية لمخاطر السوق، وهو مايعكس عدم الاستقرار في الأداء بسبب الأزمة في سورية.

بناء على تفسير ومعاني التصنيف المركب رقم (٣) فإن بنك سورية الدولي الاسلامي بالعموم يعاني من نقاط ضعف رئيسية في واحد أو أكثر من العناصر الستة التي يتضمنها النموذج تتمثل في بعناصر جودة الأصول والادارة والحساسية لمخاطر السوق حيث حقق المصرف فيهما (٥) وهي أدنى درجة تصنيف، الأمر الذي يتطلب معه اتخاذ إجراءات غير الاجراءات الدورية أو العادية وهي إجراءات من شأنها تحسين الأداء وبالتالي تحسين التصنيف.

تاسعاً– النتائج:

١. حقق المصرف درجة تصنيف (١) نوعها (قوية) في كفاءة رأس المال خلال سنوات الدراسة، مما يعطي مؤشراً جيداً حول قوة رأس المال مقارنة بحجم المخاطر.
٢. سجل المصرف في معيار جودة الأصول تصنيفاً متدنياً (٥) أي (حرجة) بسبب الارتفاع الكبير في التسهيلات غير العاملة بالنسبة لإجمالي التسهيلات خلال فترة الدراسة التي هي جزء من سنوات الأزمة في سورية. وهذا يظهر مستوى عال من الأصول المتعثرة التي تهدد رأس المال القوي حسب ما جاء في المعيارين المدروسين.
٣. حاز المصرف في معيار جودة الإدارة على درجة تصنيف متدنية (٥) أي (حرجة) في غالبية سنوات الدراسة مما يدل على نقاط ضعف رئيسية في الجانب الإداري، قد يعود هذا الضعف إلى ظروف الأزمة في سورية والتي تعد خارج قدرة إدارة المصرف على السيطرة عليها.
٤. اتصف المصرف في معيار الأرباح درجة تصنيف(٣) أي (مقبولة) اتسمت خلال سنوات الدراسة بعدم استقرار مصادر الدخل لديه مقابل الارتفاع الكبير والمستمر لأصول المصرف.
٥. حقق المصرف في معيار السيولة درجة تصنيف (١) أي (قوية) وهو مستوى عال من التصنيف، مما يعني أن المصرف يتمتع بمستوى عالي من السيولة، ولديه امكانيات للوصول بشكل سهل وسريع إلى مصادر التمويل بدون خسائر لمقابلة الاحتياجات والالتزامات اليومية والمستقبلية المترتبة عليه.
٦. حقق المصرف في معيار الحساسية لمخاطر السوق تصنيفاً متدنياً (٥) أي (حرجاً) وهذا يعني أن المصرف لديه مشكلات حادة في التحكم بمخاطر السوق، وإن مستوى الأرباح وملاءة رأس المال ضعيفان في مواجهة مخاطر السوق، ويعود السبب إلى انخفاض نسبة الأصول أمام الالتزامات الحساسة للمخاطر في جميع سنوات الدراسة، مما يعني أن هيكل الأصول الحساسة للمخاطر ليست مرنة بما يكفي لمواجهة المخاطر.

٧. على المستوى العام وفق التصنيف المركب لنموذج CAMELS حقق المصرف درجة تصنيف (٣) أي (مقبول)، حيث حقق معياران بدرجة تصنيف (١) أي قوية وهي رأس المال والسيولة، ومعيار واحد بتصنيف مقبول وهو الربحية، و ٣ معايير بدرجة تصنيف (٥) أي حرجة وهي جودة الأصول والادارة والحساسية لمخاطر السوق، وهو مايعكس عدم الاستقرار في الأداء بسبب الأزمة في سورية.

عاشراً- التوصيات:

١. تعزيز تصنيف المصرف في كفاءة رأس المال والسيولة.
٢. إجراءات سريعة وقوية في معالجة التسهيلات غير العاملة للحد من تهديد رأس المال المصنف (قوي)، ولخلق الحماية والثقة لأموال المودعين والدائنين لحل التصنيف المتدني في جودة الأصول.
٣. أن تظهر إدارة المصرف كفاءة أعلى في التعامل مع ظروف البيئة الداخلية والخارجية للمصرف، وخاصة لجهة النفقات التشغيلية، واعتماد مبدأ حوكمة المؤسسات بشكل أفضل مما يمنح إدارة مصرفية أفضل وتوقع نتائج أفضل، لحل مشكلة التصنيف المتدني في جانب الادارة.
٤. تركيز واهتمام إدارة المصرف بمصادر الدخل وتنميتها بشكل يساعد على تحسن مؤشر الأرباح، وتنويع المحفظة التمويلية قطاعياً وجغرافياً، لحل مشكلة التصنيف المتدني في جانب الربحية.
٥. يتطلب من إدارة المصرف تدعيم الأصول المصرفية بما فيه الكفاية لمواجهة الالتزامات الحساسة للمخاطر.
٦. بسبب عدم الاستقرار في أداء المصرف بسبب الأزمة في سورية، ننصح بمحاولة إدارة المصرف وفق إدارة الأزمات المصرفية بالتعاون مع مصرف سورية المركزي وبقية المصارف المحلية لتفادي آثار الأزمة قدر الإمكان.
٧. أخيراً، نوصي واتطلاقاً من أهمية هذا النموذج بإجراء أبحاث ودراسات لهذا النموذج على المصارف الحكومية، والتقليدية الاخرى في السوق المصرفية السوقية، بهدف توحيد تصنيف وتقييم أداء المصارف الموحد.

حادي عاشر- المراجع:

المراجع باللغة العربية:

الدوريات والأبحاث ورسائل الماجستير والدكتوراه:

١. أسعد، بسام (٢٠١٨) تقييم أداء المصارف باستخدام نموذج التقييم المصرفي CAMELS، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية، المجلد ٤٠ العدد (١) ٢٠١٨.
٢. حيدر، نهاد (٢٠٢٠) تطبيق معيار جودة الأصول المصرفية من منظور CAMELS على القروض غير العاملة لدى المصارف الخاصة التقليدية السورية-دراسة تحليلية ومقارنة على كل من بنك عودة وبنك سورية والمهجر. مجلة جامعة طرطوس للبحوث والدراسات العلمية، المجلد (٤) العدد (٨) تاريخ النشر ٢٠٢٠/١١/٢٦.
٣. صالح- رشدي ، ٢٠٠٦، *االعولمة والبنوك، مجلة البنوك، مصر*، العدد 33 نيسان ص49 .
٤. الكراسنة، ابراهيم، (٢٠٠٦) *أطر أساسية ومعاصرة في الرقابة على البنوك وإدارة المخاطر* -ورقة عمل-صندوق النقد العربي، معهد السياسات الاقتصادية-أبو ظبي، ص١٨.
٥. المحمود، حسين (٢٠١٤) إمكانية استخدام نظام CAMELS في تقييم جودة الربحية في المصارف الاسلامية (دراسة تطبيقية) رسالة ماجستير-جامعة دمشق-كلية الاقتصاد-قسم المصارف والتأمين.

المواقع الالكترونية وقرارات مجلس النقد والتسليف:

- قرار مجلس النقد والتسليف رقم ٢٥٣ لعام ٢٠٠٧.

- موقع مصرف سورية المركزي الالكتروني، بيانات منشورة حول بنك سورية الدولي الاسلامي بالفترة المدروسة ٢٠١٥-٢٠١٨.
- بنك سورية الدولي الاسلامي، ٢٠١٩، التقرير السنوي، ص٩٨.

المراجع باللغة الانجليزية:

1. *Bdder & Gul Zeb- Camel Rating System for Banking industry in Pakistan – 2011. P.54.*
2. *Gaul, Lewis, Jonathan Jones, and Pinar Uysal, (2019) Forecasting High-Risk Composite CAMELS Ratings" International Finance Discussion Papers 1252.*
3. *Ghosh, D. yoti & Kohli, R. Bindya .(2013). BASEL I TO BASEL II TO BASEL III: AIMA Journal of Management & Research, Volume 7, Issue 2/4.*
4. *Khalafalla Ahmad Mohamad Arabi, "Predicting Bank Failure: 2009", Journal of Business Studies. Quarterly, Volume 4, Number 3, 2013, P.165*
5. *Khatkhatay, MH & Nisar, S 2007, 'Shariah compliant equity investments: An assessment of current screening norms', Islamic Economic Studies, vol. 15, no. 1, pp. 47-76.*
6. *Masngut, M & Abdul Rahman, R ,2012, 'Financial Distressed: Detection Model for Islamic Banks', paper presented at the Business and Social Science Research Conference, Paris, December.*
7. *Muljawan, D 2005, 'A design for Islamic banking rating system: An integrated approach', paper presented at the 6th International Conference at Islamic Economics, Banking and Finance, Islamic Research and Training Institute-Islamic Development Bank, Bank Indonesia, and Ministry of Finance Republic of Indonesia.*
8. *Nabilah Rozzani and Rashidah Abdul Rahman,2013, Camels and Performance Evaluation of Banks in Malaysia: Conventional Versus Islamic, Journal of Islamic Finance and Business Research Vol. 2. No. 1. Issue. P. 39*
9. *Patrick Y . Trautmann – Camels Rating – United States Agency International Development (USAID) 2006, P.4*
10. *Report of Fedral Deposit Insurance Corporation, 2011, DSC Risk Management Manual of Examination Policies, Op.cit p54.*
11. *Sarker, AA 2006, 'CAMELS rating system in the context of Islamic banking: A proposed 'S' for Shariah framework', Journal of Islamic Economics, Banking and Finance, vol. 2, no. 2, pp. 1-26.*