

Importance of Banking Merger To Promote Iraqi Banks Faltering and Slow Using The Logistic Regression Model

اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

أ.د. خليل محمد شهاب الجبوري/ كلية الادارة والاقتصاد / الجامعة العراقية

الباحث/ محمد جاسم جابر المحموداوي

Jasim2016m@gmail.com

24
19

OPEN ACCESS

P - ISSN 2518 - 5764
E - ISSN 2227 - 703X

Received:1/8/2018

Accepted: 6/11/2018

المستخلص

تناول البحث اهمية الاندماج المصرفي لمعالجة اوضاع المصارف المتعثرة في العراق، من خلال استخدام نموذج الانحدار اللوجستي اذ حاول الباحثان تقديم جانب مفاهيمي للاندماج المصرفي ونموذج الانحدار اللوجستي، فضلا عن الجانب التطبيقي الذي تضمن عينة مكونة من ستة مصارف عراقية خاصة، وقد جاءت فرضية البحث هي ان تشجيع عمليات الاندماج بين المصارف لها تأثيرات ايجابية على تحسين كفاءة اداء المصارف المتعثرة، مما يسهم في زيادة الخدمات المصرفية ورفع مؤشراتها المالية وارتفاع السيولة والارباح للكيان المصرفي الجديد، اذ يعد من طرائق التغلب على الازمات المصرفية السائدة.

اما ابرز الاهداف التي سعى اليها البحث تمثلت بتحديد المؤشرات المالية التي يمكن استخدامها في تحديد المصارف المتعثرة المؤهلة للاندماج، فضلا عن تحديد المصارف المتعثرة التي بأستطاعتها الاندماج على وفق مؤشراتها المالية بأستخدام الانحدار اللوجستي الثنائي.

وقد توصل الباحث الى مجموعة من الاستنتاجات في مقدمتها، يعد الاندماج أحد وسائل اعادة الهيكلة الأقل تكلفة لعلاج مشكلة المصارف المتعثرة والضعيفة من خلال دمج تلك المصارف في مصارف أخرى قوية او مع بعضها بعضاً لتكوين كيان مصرفي اكثر قوة وكفاءة، ومن اهم التوصيات التي خرج بها البحث

- 1- اصدار قانون للاندماج المصرفي في العراق نظر لخلو نصوص قانون المصارف في الاشارة الى هذا الموضوع بما يحدد اطرها ووسائلها.
- 2- تشكيل لجنة عليا من قبل البنك المركزي العراقي لمعالجة أوضاع المصارف المتعثرة والاشراف على عملية الاندماج بين هذه المصارف.

المصطلحات الرئيسية للبحث /الاندماج المصرفي ، نموذج الانحدار اللوجستي



المقدمة

اصبح موضوع دمج المصارف احدي القضايا الساخنة على الساحة المصرفية والاقليمية ليس في الوقت الراهن فحسب ولكن ايضا منذ ثمانينيات القرن الماضي بصفة عامة وخلال عقد التسعينيات من القرن الماضي بصفه خاصة ، هذا وقد بدأت ظاهرة دمج المصارف على نطاق واسع في الولايات المتحدة الامريكية ثم تبعتها الدول المتقدمة في اوربا واليابان وهناك ايضا حالات مماثلة في بعض الدول النامية في لبنان ومصر وعمان والاردن والسعودية، ولاسيما تلك التي واجهت ازيمات مالية اذ ان الدمج احد وسائل اعادة الهيكلة. يبدو ان التركيز المصرفي عن طريق الاندماجات في معظم بلدان العالم لاقى قبولا من الرأي العام طالما ان جانبها لا يستهان به من الاهداف التي توليها للمصارف انما يرتبط ارتباطا وثيقا بما يكون عليه حجم المنشأة المصرفية وقدرتها على تقديم خدمات اوسع وافضل فكلما كبر حجم الوحدة المصرفية زادت ثقة الجمهور فيها وفي مقدرتها على الحفاظ على مدخراتهم وتقديم افضل الخدمات والتسهيلات لهم . ان تطبيق الانحدار اللوجستي يعد أحد أنواع نماذج التحليل المتعدد (Lee,2004)، ولمدة طويلة عمد الباحثون في مجال المال الى استخدام التحليل التمييزي المتعدد لتفسير العلاقة بين المتغيرات في حالة المتغير التابع ثنائي القيمة ويعد (Altman, 1968) رائدا في هذا المجال اذ قام بتوظيف هذا التحليل لدراسة تعثر المصارف، وجاء بعد ذلك (Ohlson, 1980) ليستخدم الانحدار اللوجستي لبناء نموذج توقع التعثر بحيث اعتمد قيمتين فقط للمتغير التابع ألا وهي (متعثر) أو (غير متعثر) في ظل وجود عدد من المتغيرات المستقلة كالنسب المالية للمصارف ، (الفروهد،2014:51).

المحور الاول / منهجية البحث وادبيات سابقة

أولا: منهجية البحث

1- مشكلة البحث

يعاني اغلب المصارف من وضعا ماليا صعبا(متعثرة) يقترب من الافلاس لعدم القدرة على مجابهة الازيمات المصرفية مما يجعل من نشاطها المصرفي غير مواكبا للتطورات الاقتصادية وعاجزا عن تلبية الاحتياجات التنموية الاقتصادية المنشودة، فضلا عن تقديم الخدمات المصرفية.

2- اهمية البحث

يمكن إظهار اهمية البحث من خلال الاتي

- 1- تظهر اهمية البحث كونه قد يكون معالجة جزئية للمشاكل التي يعاني منها القطاع المصرفي ولاسيما في ظل الازمة المالية التي مرت بها البلاد والعالم، وذلك لكون المصارف تلعب دورا كبيرا في الاقتصاد العراقي من خلال ممارسة الانشطة المصرفية.
- 2- تكمن اهميته في كونه يمس قطاعا حساسا وفعالا في التنمية الاقتصادية من خلال الاساليب العلمية في ضبط معدلات التضخم واعادة التوازن للاقتصاد .

3- اهداف البحث

يهدف البحث وهو بصدد اختبار صحة الفرضية الى ما يأتي :

- 1- توضيح اهمية الاندماج المصرفي واثره في تحسين اداء المنظومة المصرفية في ظل التحديات التي تواجه الجهاز المصرفي العراقي.
- 2- تحديد المؤشرات المالية التي يمكن استخدامها في تحديد المصارف المتعثرة المؤهلة للاندماج، ومن ثم الاختيار بين المصارف المتعثرة التي بإمكانها الاندماج او عدم الاندماج مع المصارف الاخرى باستخدام نموذج الانحدار اللوجستي.

4- فرضية البحث

ينطلق البحث من فرضية مفادها أن المؤشرات المالية المستخدمة في الدراسة لها أثراً في تحديد اي المصارف المتعثرة مؤهلة للاندماج من خلال تحديد أكفا مؤشر بين المؤشرات الذي يمكن اعتماده في اتخاذ قرار الاندماج.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

5- أسلوب البحث

يعتمد البحث على أسلوبين هما الاسلوب الاستنباطي والاسلوب الاستقرائي ووفقا الى الاسلوب الاستنباطي سيتم عرض مفهوم الاندماج المصرفي ومناقشته استنادا الى اهم المراجع والادبيات العلمية ذات الصلة لبيان اهميته للنهوض بالمصارف المتعثرة كما سيعتمد على الاسلوب الاستقرائي للتنبؤ بالمصارف المتعثرة المؤهلة للاندماج على وفق نموذج الانحدار اللوجستي .

6- مصادر الحصول على البيانات

تمثلت وسائل جمع البيانات والمعلومات اللازمة لإنجاز البحث بجانبه النظري والتطبيقي بما يأتي.

1- الجانب النظري:

اعتمد الباحثان في هذا الجانب على ما متوفر من المراجع والأدبيات العربية والأجنبية من الكتب والدوريات والبحوث المنشورة وغير المنشورة ذات الصلة بموضوع البحث.

2- الجانب التطبيقي

تم الاعتماد على وسائل عدة للحصول على البيانات والمعلومات المطلوبة والتي أهمها:

- 1- التقارير المالية للمصارف عينة البحث المنشورة في سوق العراق للأوراق المالية .
- 2- التقارير والبيانات والنشرات الاحصائية المنشورة وغير المنشورة لدى البنك المركزي العراقي.

7- الحدود المكانية والزمانية

أولاً. الحدود المكانية للبحث. تمثلت الحدود المكانية للبحث في دراسة المصارف التجارية الخاصة الموجودة في بلدنا العراق والمسجلة في دليل الشركات لسوق العراق للأوراق المالية.

ثانياً. الحدود الزمانية للبحث. تتمثل الحدود الزمانية للبحث بالسنة المالية من 2013 – 2015.

8- عينة البحث

تم اخذ عينة من المصارف المتعثرة وغير المتعثرة الخاصة التجارية في القطاع المصرفي العراقي لتطبيق نموذج الانحدار اللوجستي، حيث كانت العينة مكونة من (10) مصارف للتنبؤ بأندماج او عدم اندماج هذه المصارف.

ثانياً: أدبيات سابقة

لقد حظي موضوع الاندماج المصرفي باهتمام ملحوظ من الكثير من الدراسات والبحوث التي قدمتها الدوريات الخاصة بالعلوم المالية والتي تباينت فيما بينها من حيث زاوية الاهتمام، لذلك نبين بعض هذه الدراسات وأهم الجوانب التي تناولتها:

1- العيساوي، 2005

عنوان الدراسة:

دراسة تحليلية لظاهرتي الاندماج والتملك الاقتصاديين مع التركيز على القطاع المصرفي العراقي

هدف الدراسة :

تمثل الهدف الرئيس للدراسة في فهم المسوغات والدوافع وراء موجة الاندماجات العالمية الحادثة، وتحليل صيغ تدفق الاستثمارات الاجنبية المباشرة في المناطق والاقاليم الدولية بموجب عمليات الاندماج والتملك.

نتائج الدراسة :

1- ان التفسير النظري لظاهرتي الاندماج والتملك يستند الى خلفية توجه الوحدات الاقتصادية الى التركيز والتمركز في الانتاج ورأس المال.

2- ان الاندماج قانونا يعني اندماج مؤسسة صغيرة بأخرى اكبر منها بإحدى الطرائق المعروفة، اما التملك فيعني شراء الشركة الكبرى اسهم الشركة الصغيرة او اصولها.

3- هناك العديد من العوامل وراء ظاهرة الاندماج نذكر منها، النمو وزيادة القدرة التنافسية، اتفاقية بازل (201) واصل الفكرة هو تحديد رأس المال بالنسبة للمصارف على قواعد اكثر اقتصادية، العولمة المصرفية لم تعد خيارا بل اصبحت اكثر اجبارية في ظل الالتزام بمعايير لجنة بازل.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

2- الصفار، 2009

عنوان الدراسة:

الاندماج المصرفي وانعكاساته على السوق المالية (الولايات المتحدة نموذجا)

هدف الدراسة:

هدفت الدراسة الى قياس العلاقة بين مؤشرات الاندماجات المصرفية ومؤشرات سوق الأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية ، وبيان اي من مؤشرات الاندماج المصرفي في الولايات المتحدة الامريكية اكثر تأثيرا في مؤشرات سوق نيويورك للأوراق المالية للمدة المحصورة بين (1994-2003).

نتائج الدراسة:

أ- كشفت نتائج التحليل القياسي ان المؤشر العام للأسعار ومؤشر القيمة السوقية يتأثر بمعنوية سالبة بمؤشر عدد الاندماجات ومعنوية موجبة بمؤشر حجم الاصول اي ان ارتفاع عدد الاندماجات يؤدي الى انخفاض المؤشر العام للأسعار وتقليل القيمة السوقية نتيجة اندماج المصارف يؤدي الى انسحاب عدد من الشركات من السوق المالية.

ب- اظهرت نتائج التحليل القياسي ان مؤشر حجم التداول يتأثر بمعنوية سالبة مع عدد الاندماجات ومعنوية موجبة مع حجم الودائع

ج- كان مؤشر عدد الاندماجات مؤثرا في جميع مؤشرات السوق المالية في الولايات المتحدة الامريكية للمدة بين (1994-2003) وبمعنوية سالبة مما يدل على الارتباط المؤثر بين الاندماجات المصرفية والسوق المالية

3-دراسة- padmasani.et.al 2014

عنوان الدراسة:

Impact of merger on financial performance of selected indian banks

تأثير الاندماج على الاداء المالي في القطاع المصرفي الهندي

هدف الدراسة:

هدفت الدراسة الى تقييم الاداء المالي قبل وبعد الاندماج اذ استخدم الباحث مؤشرات الاداء الثمانية والتي تتضمن كل من ، الربحية والكفاءة وجودة الاصول والسيولة والروافع المالية والانتاجية وادارة المخاطر والحد منها والمزايا الضريبية .

نتائج الدراسة:

اهم ما توصلت اليه الدراسة هو ضرورة دعم المصارف من قبل الحكومة والسلطات التنظيمية في الهند ، ودعوة المصارف الى تبني استراتيجيات مختلفة مثل الاندماج والاستحواذ ، وكذلك توصلت الى ان الاندماج ساعد المصارف عينة البحث على حصولها على الربحية والكفاءة والسيولة والرافعة المالية بمستويات اعلى مقارنة بفترة قبل الاندماج .

المحور الثاني / الاطار المفاهيمي للاندماج المصرفي ونموذج الانحدار اللوجستي

اولا- الاندماج المصرفي

1- مفهوم الاندماج المصرفي

قدم الكثير من الباحثين تعاريفا مختلفا للاندماج فعرفه البعض بانه "اتفاق بين مصرفين او اكثر على ضم كافة مواردها واتحادها في وحده واحدة بحيث يصبح الناتج كياناً واحداً له شخصية اعتبارية مستقلة عن المصارف التي اندمجت ومن ثم فقدت شخصيتها الاعتبارية المستقلة". (الشمري، 2016: 138).

اما Cheung, 2014 فقد عرفه بأنه صفقة تجتمع فيها شركتان او اكثر لتصبح شركة واحدة جديدة والهدف من هذه الصفقة هو الخروج من السوق، ويتم توزيع المخاطر ومزايا الكيان الجديد على المساهمين في كلا الطرفين. (cheung, 2014:9)، وهناك من يرى الاندماج المصرفي اتحاد شركتين في شركة جديدة واحدة بحيث تقوم الشركة الهادفة للاندماج بشراء الاصول والخصوم للشركة المستهدفة (Brealey, at.el., 2001:570).



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

- 2- اهداف الاندماج المصرفي
يمكن ايجاز الاهداف التي تفق وراء عملية الاندماج بما يأتي:
- 1- خلق وحدات مصرفية قوية قادرة على المنافسة في الاسواق دون الخروج عن مبادئ العمل المصرفي ومن ثم زيادة ارباح الوحدات المصرفية وتقديم خدمات مصرفية أفضل للزبائن، (الصفار، 2009:80).
 - 2- ان عملية الاندماج التي تتم في المصارف تهدف وبشكل أساس الى تقوية المركز المالي للمصارف ومن ثم رفع كفاية اداء المصارف المندمجة وذلك في اطار تنفيذ الأهداف المرسومة من الدولة اذ أن اهداف المصارف هي جزء من أهداف الدولة، (المعموري، 2008:57).
 - 3- ارتفاع قيمة الاسهم في المصرف الجديد أو الاثنين معا عما كانت عليه في كل منهما على حده.
 - 4- ايجاد نوع من الثقة في التعامل مع المؤسسات المالية الأمر الذي يحقق في النهاية زيادة هامش العوائد المتحققة لهذه المصارف وذلك بزيادة الربحية وخفض التكاليف نتيجة لزيادة القدرة التسويقية وتحسين مستوى كفاءة الاداء، (الشلبي، 2002:57).
 - 5- قيام كيان اداري جديد اكثر خبرة ليقوم بوظائف المصرف بكفاءة عالية ورغبة طموحة تفوق المصارف المنافسة، وهذا يولد انطباع جماهيري ايجابي مما يجعل المصرف الدامج يتحلى بالثقة والامان ومن ثم الحصول على كثير من الارتياح في معاملاته وعملياته، (الجابري، 2016:8).
- 3- أنواع الاندماج المصرفي
هناك عدة انواع من الاندماجات المصرفية تختلف وتتباين تبعا لتنوع الأساليب والدوافع والاهداف المستقبلية لعملية الاندماج، لذلك نجد ان الاندماج قد يكون بأحد الصيغ الآتية:-
- 4- الاندماج من حيث طبيعة نشاط الوحدات المندمجة
يمكن ان ينقسم هذا النوع من الاندماج على ثلاثة انواع كما يأتي:
 - أ- الاندماج الأفقي Horizontal merger
يحصل هذا النوع من الاندماج بين مصرفين في مجال الصناعة المصرفية نفسها مثل اندماج مصرف تجاري مع مصرف تجاري آخر في السوق نفسه، او مصارف الاستثمار او مصارف الاعمال او المصارف المتخصصة او شركات التأمين فيما بينها مثل اندماج (JP.morgan chace) مع (Bank one) واندماج (Vadvone) مع شركة الاتصالات الالمانية العملاقة، (الجابري، 2016:295).
 - ب- الاندماج العمودي او الرأسى Vertical merger
هذا النوع من الاندماج يمكن ان يحصل بين المصارف الصغيرة في المناطق النائية والمصرف الرئيسي في المدن الكبرى، بحيث تصبح الاولى وفروعها تابع للمصرف الكبير وقد يكون الاندماج بشكل تكتلات من المصارف المجمععة في احدى الولايات او المناطق، (جمعة، 2014:3).
 - ج- الاندماج المختلط conglomerate merger
هو الاندماج الذي يحدث بين شركات تعمل في مجالات مختلفة الا أن هدفه الأساسي هو تكوين محافظة اقتصادية متنوعة يمكنها أن تواجه أخطار تقلبات عمليات العرض والطلب على بعض المنتجات من وقت لآخر (يوسف، 2007:157).
 - 1- الاندماج من حيث العلاقة بين أطراف عملية الاندماج
ويقسم هذا النوع من الاندماج على ثلاثة انواع هي:
 - أ- الاندماج الودي Friendly mergers
ويسمى بالاندماج الطوعي أحيانا والذي يتم بموافقة إدارة كلا المصرفين (الدماج والمدموج) وفي هذه الحالة يقوم المصرف الدامج بتقديم عرض لشراء المصرف المدموج ومن ثم تبادل ادارة كل مصرف بأخذ موافقة مساهميها عن عملية الدمج وفي حالة القبول التام يقوم المصرف الدامج بشراء اسهم المصرف المدموج اما نقدا او مقابل مبادلتها بأسهمه، (طالب واخرون، 2016:359).

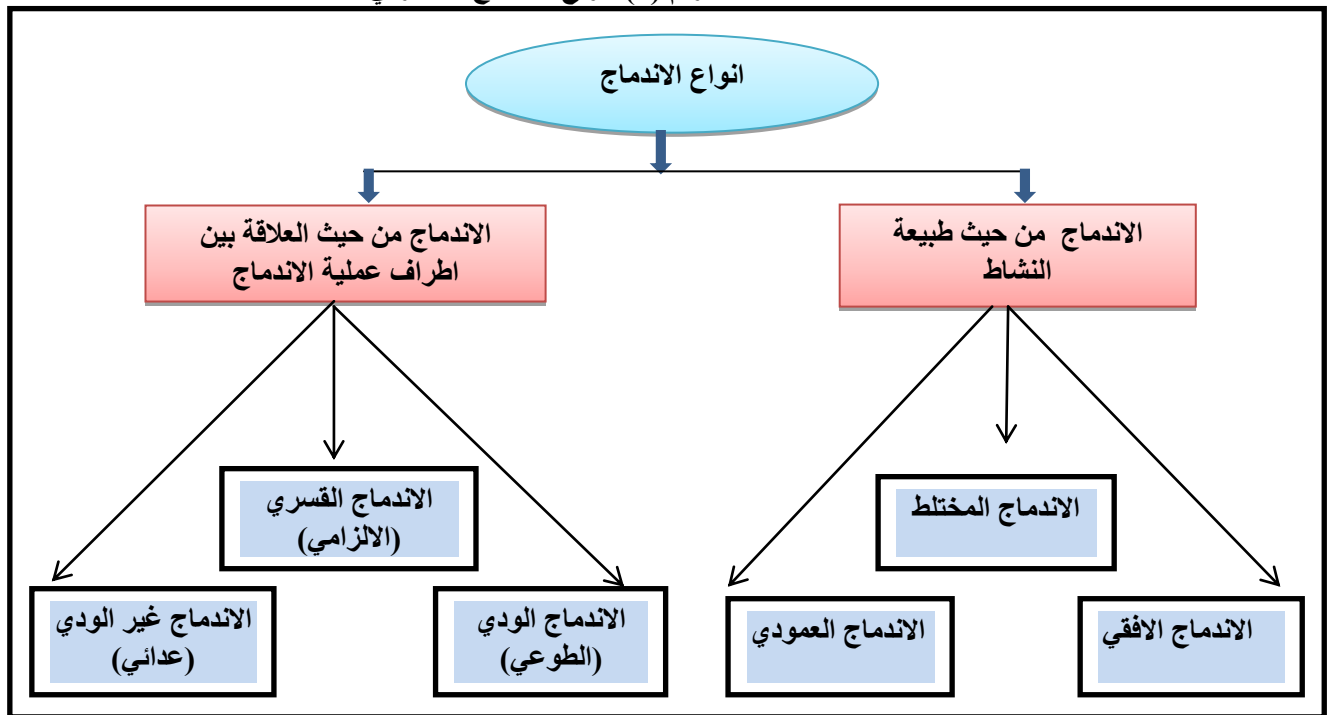
ب- الاندماج غير الودي Hostile merger

ويطلق عليه بالدمج العدائي، هو عملية تجري فيها صفقات الشراء والبيع ضد أرادة مجلس إدارة الشركة المندمجة، حيث تتم هذه العملية من خلال شراء أسهم المساهمين في الشركة المراد دمجها بسعر أعلى من السوق أو اعطاء مكافأة إضافية وان احدى مميزات الاندماج العدائي او غير الودي هو السيطرة على الشركة تتم دون موافقة مجلس الادارة، (puziak,martyniuk,2012:61)،

ج- الاندماج القسري (الالزامي) obligatory merger

يظهر هذا الاندماج عندما تلجأ اليه السلطات النقدية في الدولة المعنية كأخر الحلول لتتقية الجهاز المصرفي من المؤسسات الضعيفة والمتعثرة والتي تواجه ازمات مالية قد تؤدي بها الى الافلاس، وغالبا ما يتم ذلك من خلال اصدار تعليمات وقوانين تشجع المصارف على الاندماج مقابل اعفاءات ضريبية او مقابل اعطاء المصرف الدامج قروض مقابل تعهد بتحمل كل التزامات المصرف المدموج،(الصفار، 2009: 97) .

شكل رقم (1) انواع الاندماج المصرفي



المصدر: اعداد الباحثان

ثانيا- مفهوم نموذج الانحدار اللوجستي (concept of Logistic Regression)

يقوم نموذج الانحدار اللوجستي على فرض أساسي هو أن المتغير التابع (y) متغير الاستجابة الذي نهتم بدراسته هو متغير ثنائي يتبع بيرنولي Bernolli يأخذ القيمة (1) باحتمال (p) والقيمة (0) باحتمال (1-p) أي الى حدوث الاستجابة وعدم حدوثها، وكما نعلم في الانحدار الخطي الذي تأخذ متغيراته المستقلة والمتغير التابع قيما مستمرة فان النموذج الذي يربط بين المتغيرات هو على النحو الآتي: $y=b_1+b_2X+e$ إذ ان (y) يمثل متغيرا مشاهدا مستمرا وبفرض ان متوسط قيم (y) الفعلية عند قيمة معينة للمتغير X هي $E(Y)$ وان المتغير e يمثل الخطأ $\epsilon=y-y^{\wedge}$ فانه يمكن كتابة النموذج على النحو الآتي: $E(y/x)=b^{\wedge}1+b^{\wedge}2X$ ولكن عندما يكون لدينا متغيران أحدهما ثنائي (Y) فإن الانحدار الخطي البسيط لا يكون ملائما، ولحل هذه المشكلة هو ادخال تحويلة رياضية مناسبة على المتغير التابع (Y)، ومن المعروف أن $0 \leq p \leq 1$ ومن ثم



اهمية الاندماج المصرفي للنفوس بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

فان النسبة $(p/1-p)$ عبارة عن مقدار موجب محصور بين $(0-\infty)$ اي $0 \leq p/1-p \leq \infty$ وبأخذ اللوغارتم الطبيعي للمتحول $p/1-p$ فان مجال قيمه يصبح محصورا $(-\infty \leq \log(p/1-p) \leq \infty)$ وعليه يمكن كتابة نموذج الانحدار في حالة متغير مستقل واحد :

$$\log_e \frac{p}{1-p} = b_1 + \sum_{i=2}^k b_j x_{ij}$$

اما اذا كان لدينا اكثر من متغير مستقل فان النموذج يكون :
اذ $i=1,2,\dots,k$ ، $j=1,2,\dots,n$

ويسمى هذا النموذج بنموذج الانحدار اللوجستي وتسمى التحويلة $\log_e(p/q)$ بتحويلة لوجيت Logit transformation وان الدالة اللوجستية هي دالة مستمرة تأخذ القيم $(1-0)$ وتقترب (y) من الصفر كلما اقترب الطرف الأيمن للدالة اللوجستية من $(-\infty)$ وتقترب (y) من الواحد كلما اقترب الطرف الأيمن لهذه الدالة من (∞) ، وهي دالة متماثلة عندما يكون الطرف الأيمن لهذه الدالة يساوي صفراً (غانم والجاعوني، 2011: 119-120).

وتكون اهمية تحليل الانحدار اللوجستي عند مقارنته بالاساليب الاحصائية الاخرى (التحليل التمييزي والانحدار الخطي)، انه الاداة الاكثر قوة لأنه يقدم اختبارا لمعنوية المعاملات، فضلا عن اعطاء الباحث فكرة عن مقدار تأثير المتغير المستقل في المتغير التابع ثنائي القيمة، كما انه يرتب تأثير المتغيرات المستقلة، مما يسمح للباحث بالاستنتاج بأن متغيرا ما يعد اقوى من المتغير الاخر في فهم ظهور النتيجة المطلوبة، وللانحدار اللوجستي عدة انواع، الا ان الاكثر شيوعا هو تحليل الانحدار اللوجستي الثنائي Binary Logistic Regression الذي سوف نستخدمه في دراستنا هذه دون غيره من انواع الانحدار اللوجستي، (عباس، 2012: 237-238)

المحور الثالث/ استخدام نموذج الانحدار اللوجستي للتنبؤ باندماج او عدم اندماج المصارف اولا: وصف عينة الدراسة

تم اخذ عينة من المصارف المتعثرة وغير المتعثرة الخاصة التجارية في القطاع المصرفي العراقي لتطبيق هذا النموذج، ذلك كانت عينة المصارف العراقية التجارية مكونة من (10) مصارف وكما في الجدول الاتي:

جدول رقم (1)
المصارف المدروسة في النموذج لعام 2015

المصارف التجارية
بايل
الاقتصاد
دار السلام
الشمال
المتحد
الاتحاد
الشرق الاوسط
الاستثمار العراقي
المنصور للاستثمار
الانتمان العراقي

المصدر اعداد الباحثان بالاستناد الى :
سوق العراق للأوراق المالية العراقية، دليل الشركات، المصارف عينة الدراسة، 2015.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

وتم الاعتماد على أهم مؤشرات الكفاءة في المصارف المذكور آنفاً وللمدة 2013-2015 وكذلك مؤشرات الملاءة المالية وبعض المؤشرات المهمة الأخرى كنسب وليس أرقاماً مطلقة لكون النسب أكثر دقة للتعبير عن أداء المصرف، وهي (اجمالي القروض الى رأس المال والاحتياطيات، مخصص القروض الى اجمالي القروض، العائد على حقوق الملكية، العائد على الموجودات، نسبة كفاية رأس المال، نسبة السيولة) إذ شكلت المتغيرات السابقة المتغيرات المستقلة والتي يمكن من خلالها تحديد امكانية اندماج المصرف من عدمه، ويوضح الجدول (2) النسب المالية قيد الدراسة

جدول رقم (2)

النسب المالية لمصارف عينة الدراسة للمدة (2013-2015)

البيان	اجمالي القروض/ رأس المال و الاحتياطيات *(X1)	مخصص القروض/ اجمالي القروض ** (X2)	العائد/ حقوق الملكية (ROE) (X3)	العائد/ الموجودات (ROA) (X4)	نسبة كفاية رأس المال (X5)	نسبة السيولة (X6)
مصرف بابل	2013	2.05	3.2	1.46	100	51
	2014	1.96	1.87	1.07	78	34
	2015	5.48	2.46	1.57	115	42
مصرف الاقتصاد	2013	2.07	10.02	2.32	15	21
	2014	5.26	1.58	0.51	16	21
	2015	5.78	1.03	0.4	17	3
مصرف دار السلام	2013	1.31	12.69	2.54	124	109
	2014	0.96	9.7	2.16	96	94
	2015	0.76	5.53	1.44	73	77
مصرف الشمال	2013	3.02	17.82	3.04	35	58
	2014	4.66	7.54	1.58	52	62
	2015	5.78	1.74	0.64	66	43
مصرف المتحد	2013	2.77	12.01	4.88	30	20
	2014	3.69	8.48	4.18	35	4
	2015	1.21	7.33	3.1	29	23
مصرف الاتحاد	2013	2.65	33.91	9.81	32	75
	2014	3.32	7.22	2.54	40	52
	2015	2.09	1.1	0.4	32	21



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

56	74	2.94	12.07	2.62	211	2013	مصرف الشرق الأوسط
67	111	0.61	1.39	2.97	131	2014	
67	104	0.95	2.39	3.39	96.33	2015	
58	63	2.25	17.58	1.18	251	2013	مصرف الاستثمار العراقي
95	121	6.14	13.52	1.28	138	2014	
96	152	4.44	7.41	2.15	89.92	2015	
115	211	3.76	10.71	4.55	66	2013	مصرف المنصور للاستثمار
107	208	2.3	7.3	6.1	73	2014	
104	190	2.21	8.38	7.14	79.01	2015	
129	331	5.72	4.7	0.32	112	2013	مصرف الائتمان العراقي
152	304	2.13	6.84	5.15	51	2014	
153	302	1.94	3.72	6.15	41.09	2015	

المصدر: اعداد الباحثان بالاستناد الى

- التقرير السنوي للاستقرار المالي في العراق، المديرية العامة للإحصاء والابحاث، البنك المركزي العراقي، 2013-2015
- النشرة الاحصائية السنوية، المديرية العامة للإحصاء والابحاث، البنك المركزي العراقي، 2013-2015
- البنك المركزي العراقي، دائرة مراقبة الصيرفة، قسم المصارف التجارية، 2013-2015.
- *ان لا تتجاوز هذه النسبة (اجمالي القروض/راس المال والاحتياطيات) 400% وفق المادة(31) من قانون المصارف و800% وفق قرار الصادر من مجلس ادارة البنك المركزي العراقي.
- **ان لا تقل نسبة المخصص عن 2% ولا تزيد عن 5% وفق تعليمات البنك المركزي العراقي.

اما بالنسبة للمتغير التابع (Y) فإنه سوف يأخذ قيمتين فقط وهي (1 او 0) فالمصارف المتعثرة سوف تأخذ قيمة (1) والمصارف الاكثر كفاءة (غير المتعثرة) سوف تأخذ القيمة (0) وكما في الجدول (3) الاتي:

جدول رقم (3)

اسماء المصارف والترميز الخاص لكل مصرف

Y	اسماء المصارف
1	بابل
1	الاقتصاد
1	دار السلام
1	الشمال
1	المتحد
1	الاتحاد
0	الشرق الاوسط
0	الاستثمار العراقي
0	المنصور للاستثمار
0	الائتمان العراقي

المصدر: من عمل الباحثان



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

ثانيا- تحليل البيانات ومناقشة النتائج

بعد ان تم تحديد المتغيرات المستقلة كمؤشرات مستخدمة في تحديد الية اندماج المصارف المتعثرة في نموذج الانحدار اللوجستي ومن خلال برنامج spss، حيث تم اختيار طريقة forward step wise conditional في اختيار المتغيرات ذات التأثير المعنوي الاكبر على المتغير التابع ، وتم التوصل الى النتائج الموضحة بالجدول الاتية.

جدول رقم (4)

Case processing summary

Unweighted Cases ^a		N	Percent
Selected Cases	Included in Analysis	30	100.0
	Missing Cases	0	.0
	Total	30	100.0
Unselected Cases	Unselected Cases	0	.0
	Total	30	100.0

a. If weight is in effect, see classification table for the total number of cases

يوضح الجدول (4) البيانات الخاصة بالمتغيرات المدخلة في التحليل، فضلا عن حجم العينة المدروسة، اذ انه واضح من الجدول ان عدد المتغيرات المدخلة (10) ولمدة ثلاث سنوات (2013-2015) ادخلت جميعها في الاختبار.

جدول رقم (5)

Dependent Variable Encoding

Original Value	Internal Value
غير متعثر	0
متعثر	1

يوضح الجدول (5) الرموز المستخدمة للمتغير التابع ثنائي الاستجابة (Y) وذلك وفق القيمتين (1) للمصارف المتعثرة و (0) للمصارف غير المتعثرة .

جدول رقم (6)

Categorical Variable Coding's

	Frequency	Parameter Coding	
		(1)	(2)
السنة	10	1.000	.000
1.00	10	.000	1.000
2.00	10	.000	.000
3.00			

يبين الجدول (6) أن احد المتغيرات المستقلة (متغير سنوات الدراسة) بالنسبة للمصارف قيد الدراسة أخذ الرموز (1،2،3) للإشارة للبيانات الخاصة بالسنوات (2013 و 2014 و 2015) على التوالي.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

BLOCK0: BEGINNING BLOCK

عند استخدام برنامج SPSS ولاسيما في تحليل الانحدار اللوجستي يتم ادخال المتغير التابع عادة ما يكون متغير ثنائي الاستجابة، كذلك يتم اختيار المتغير او المتغيرات المستقلة بشكل مجاميع (BLOCK).

جدول رقم (7)

Classification Table^{a,b}

Observed	perdicted		Percentage Correct
	المصرف		
	.00	1.00	
Step .000 المصرف	0	12	.0
1.00	0	18	100.0
Overall Percentage			60.0

a. Constant is included in the model

b. The cut Value is .500

يوضح الجدول (7) اول خطوة من خطوات تحليل الانحدار حيث يوضح ان متغير المصارف كمتغير تابع (ثنائي الاستجابة) بدون الاعتماد على اي متغير مستقل وانما فقط يعتمد على الثابت (constant)، حيث يشير الى ان هنالك (12) قيمة تم تصنيفها كمصرف غير متعثر و (18) قيمة تم تصنيفها كمصرف متعثر للمدة 2013-2015، اي تم تصنيف نسبة 60% من البيانات المدخلة كمصارف متعثرة.

جدول رقم (8)

Variables in the Equation

	B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 0 Constant	.405	.373	1.184	1	.277	1.500

يشير الجدول (8) الى المتغيرات الداخلة ضمن معادلة الانحدار اللوجستي، حيث يوضح هذا الجدول ان الحد الثابت (B) هو المقدار الوحيد ضمن هذا النموذج حيث كانت قيمته (0.405) وبخطأ معياري S.E (0.373)، ونلاحظ كذلك من قيمة احصاءة wald (1.184) وقيمة sig (0.277) عدم معنوية الحد الثابت، اي ان الحد الثابت ليس له اي دلالة احصائية على المتغير التابع (Y) وذلك لأن قيمة sig (0.277) هي اكبر من قيمة مستوى المعنوية (α=5%)

جدول رقم (9)

Variables not in the Equation

	Score	df	Sig.
Step 0 Variables			
x1	10.385	1	.001
X2	.593	1	.441
X3	.001	1	.978
X4	.495	1	.482
X5	14.937	1	.000
X6	13.118	1	.000
X8	.000	2	1.000
X8(1)	.000	1	1.000
X8(2)	.000	1	1.000
Overall Statistics	16.253	8	.039



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والتملكة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

يشير الجدول (9) للمتغيرات التي حذفت من نموذج الانحدار اللوجستي ضمن (block0) وهي المتغيرات (1), x 8 (2), x1,x2,x3,x4,x5,x6,x8,x8

Block1: Method =Forward Stepwise (Conditional)

بعد ذلك تم تشكيل مجموعة جديدة من المتغيرات بحسب آلية البرنامج وهذه المجموعة الجديدة تسمى (block1).

جدول رقم (10)

Omnibus Tests of Model Coefficients

	Chi-square	df	Sig.
Step 1	20.869	1	.000
Step	20.869	1	.000
Block.	20.869	1	.000
Model	20.869	1	.000

يوضح الجدول (10) اختبارات لمعالم النموذج ، حيث نلاحظ ان قيمة اختبار (chi-square) لهذا النموذج كانت (20.869) وهي قيمة معنوية وذلك لان (sig=0) اقل من (α=5%) مما يدل على معنوية النموذج.

جدول رقم (11)

Model Summary

Step	-2 Log likelihood	Cox& Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	19.512 ^a	.501	.678

a. Estimation terminated at iteration number 7 because parameter estimates changed by less than .001

من الجدول رقم (11) يتم اختبار القوة التفسيرية للنموذج اعتمادا على استخدام معامل (-cox-snell R²) او معامل (-nagelkerke R²) حيث نجد ان قيم هذه المعاملات هي (0.501 و 0.678) على التوالي، اي ان المتغيرات الداخلة في النموذج فسرت حوالي 50% بحسب معامل cox-snell او فسرت حوالي 70% بحسب معامل nagelkerke من التغيرات الحاصلة في المتغير التابع الذي من خلاله يتم اتخاذ قرار باندماج او عدم اندماج المصرف.

جدول رقم (12)

Classification Table

Observed	predicted		Percentage Correct
	المصرف		
	.00	1.00	
Step 1 المصرف .00	9	3	75.0
1.00	2	16	88.9
Overall Percentage			83.3

a. The Cut Value is .500



اهمية الاندماج المصرفي للنفوس بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

من خلال الجدول (12) يمكننا اختبار كفاءة تصنيف النموذج والذي يعد احد طرق فحص جودة مطابقة النموذج للبيانات، حيث يتضح من هذا الجدول ضمن الخطوة (step1) وعند تضمين المتغيرات المتنبأ بها قد حقق نسبة تصنيف كلية صحيحة مقدارها (83.3) وهي نسبة مرتفعة.

جدول رقم (13)

Variables in the Equation

	B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 1 ^a x5	-.041-	.016	6.377	1	.012	.960
Constant	4.392	1.611	7.437	1	.006	80.831

a. Variable(s) entered on step 1: x5.

يستعرض الجدول (13) المتغيرات الداخلة في النموذج والقيمة التقديرية لمعاملها اضافة الى الخطأ المعياري واختبار (wald) وقيمة (sig) وقيمة Exp(B)، اذ نلاحظ ان المتغير (X5) والذي يمثل نسبة كفاية رأس المال هو المتغير الوحيد الذي له تأثير معنوي على تصنيف المتغير التابع (مصرف متعثر او غير متعثر)، حيث كانت قيمة (sig=0.012) وهي اقل من مستوى المعنوية (α=5%)، فضلا عن نلاحظ ان قيمة EXP(B) تعني من الناحية التطبيقية نسبة الترجيح، حيث تشير نسبة الترجيح في الجدول (13) الى ان قيمة ارتفاع المتغير X5 (نسبة كفاية رأس المال) تؤدي الى انخفاض نسبة تصنيف المصرف من حيث كونه غير مؤهل للاندماج بمقدار 4%.

جدول رقم (14)

Model if Term Removed^a

Variable	Model Log Likelihood	Change in -2 Log Likelihood	df	Sig. of the change
Step 1 ^a X ⁵	- 20.309-	21.107	1	.000

a. Based on conditional parameter estimates.

الجدول (14) يبين معنوية النموذج اعتمادا على قيم المتغير المعتمد ورغم حذف متغير كفاية رأس المال حيث نجد في هذا الجدول قد تم تغير قيمة نسبة الترجيح.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

جدول رقم (15)

Variables not in the Equation

Step 1	Variables	x1	Score	df	Sig.
		X1	.033	1	.855
		X2	.194	1	.660
		X3	1.086	1	.297
		X4	.303	1	.582
		X6	.030	1	.862
		X8	.308	2	.857
		X8(1)	.251	1	.616
		X8(2)	.002	1	.967
		Overall Statistics	3.104	7	.875

يستعرض الجدول (15) المتغيرات التي حذفت من النموذج والتي ليس لها تأثير معنوي على المتغير التابع حيث نلاحظ ان قيمة (sig) هي اكبر من $\alpha=5\%$ ولجميع المتغيرات في الجدول، وبذلك يعد المتغير X5 (نسبة كفاية رأس المال) هو اهم متغير يساعد بالتنبؤ كون المصرف مؤهل للاندماج ام لا ، وعليه فأن نموذج الانحدار اللوجستي النهائي لدراسة أهم المؤشرات المالية المؤثرة على ان المصرف مؤهلاً للاندماج ام لا هو بالصورة الاتية

$$Y=4.392-0.041X5$$

اذ تمثل (4.392) الحد الثابت اما (-0.041) فتمثل فرصة اندماج المصرف عندما تتغير نسبة كفاية رأس المال بوحدة واحدة وقد جاءت هذه المعلمة سالبة مما يؤكد على انخفاض هذه النسبة توجب على المصرف الاندماج، لان انخفاض كفاية رأس المال يشير الى ضعف الموارد الذاتية للمصرف على تغطية الموجودات المرجحة بالمخاطر داخل وخارج الميزانية .

والجدول رقم (16) يبين واعتمادا على نتائج (SPSS) فرص الاندماج او عدم الاندماج للمصارف قيد الدراسة.

جدول رقم (16) فرص اندماج او عدم اندماج المصارف لعام 2015

المصارف	نسبة كفاية رأس المال	القيم المتنبأ بها (pred)	Y
بابل	115	0.413	1
الاقتصاد	17	0.975	1
دار السلام	73	0.799	1
الشمال	66	0.841	1
المتحد	29	0.960	1
الاتحاد	32	0.955	1

المصدر: اعداد الباحث بالاستناد الى برنامج SPSS

من الجدول (16) تشير النتائج الى ان المصارف المتعثرة التي يمكن ان تندمج اجباريا (قسرياً) هي (الاقتصاد، دار السلام، الشمال، المتحد، الاتحاد) ، وذلك لان القيم المتنبأ بها (pred) هي اكبر من (0.5) ، اما في مصرف بابل نلاحظ ان القيمة ظهرت اقل من (0.5) ، مما يقلل من فرص اندماج هذا المصرف مع تحسين اوضاعه ومعالجة مشاكله المالية لان الاستمرار على هذا الوضع يعرض المصرف للتدهور اكثر ومن ثم التدخل لإدماجه لإنقاذه من الإفلاس .



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

المحور الرابع / الاستنتاجات والتوصيات

أولاً: الاستنتاجات

- 1- على الرغم من تعدد أنواع وتعريفات الاندماج المصرفي، الا ان جميعها تهدف لتحقيق أكبر المنافع للمصارف المشاركة في الاندماج، وتمكين الكيان الجديد من تحقيق اهداف كان من الصعب الوصول اليها قبل حدوث هذا الاندماج، فضلاً عن تعزيز القدرات التنافسية ورفع الملاءة المالية لهذا الكيان.
- 2- يعد الاندماج أحد وسائل اعادة الهيكلة الأقل تكلفة لعلاج مشكلات المصارف المتعثرة والضعيفة من خلال دمج تلك المصارف في مصارف أخرى قوية او مع بعضها البعض لتكوين كيان مصرفي اكثر قوة وكفاءة.
- 3- ان اندماج المصارف المتعثرة في العراق يتيح لها فرصة كبيرة لتفادي مخاطر الافلاس والتصفية، ذلك لان الاندماج يسمح بتكوين وحدات مصرفية كبيرة الحجم مما يحقق لها زيادة السيولة والارباح.
- 4- اظهرت نتائج الانحدار اللوجستي المستخدم في الدراسة ان متغير كفاية رأس المال المتغير الوحيد الذي يمكن الاستعانة به لتحديد المصرف المؤهل للاندماج وغير المؤهل للاندماج.
- 5- توصلت الدراسة ان المصارف المتعثرة التي بأستطاعتها الاندماج والعمل على تحقيق كيانات اكثر كفاءة هي (الاقتصاد، دار السلام، الشمال، المتحد، الاتحاد) وبأمكانها الاندماج مع مصرف بابل او غيره من المصارف الكفوءة او فيما بينها من أجل الحصول على مصارف جديدة تتمتع بسيولة عالية ورأس مال اكبر.

ثانياً: التوصيات

- في ضوء الاستنتاجات التي تم التوصل اليها يوصي الباحثان بما يأتي:
- 1- اصدار قانون للاندماج المصرفي في العراق نظر لخلو نصوص قانون المصارف في الاشارة الى هذا الموضوع بما يحدد اطرها ووسائلها.
 - 2- تشكيل لجنة عليا من قبل البنك المركزي العراقي لمعالجة أوضاع المصارف المتعثرة والاشراف على عملية الاندماج بين هذه المصارف.
 - 3- دعم الحكومة العراقية لعمليات الاندماج بين المصارف من خلال وضع الاعفاءات الضريبية وتقديم المشورة وتسهيل اجراءات الاندماج من قبل مسجل الشركات، فضلاً عن تقديم القروض للمصارف المندمجة من قبل البنك المركزي العراقي.
 - 4- نوصي مصرف بابل بتحسين وضعه المالي مع المراقبة المستمرة لمؤشراته المالية من قبل البنك المركزي ووضعه تحت اشراف لجنة لحين استرجاع وضعه الطبيعي بزيادة سيولته ورأس المال والتخفيض من منح القروض.
 - 5- نوصي ادارات كل من مصرف الاقتصاد ومصرف دار السلام ومصرف الشمال ومصرف المتحد ومصرف الاتحاد بدراسة مشروع الاندماج بجدية لتحقيق الكثير من المكاسب وانقاذ المصارف من الافلاس .

المصادر

اولاً- المصادر العربية

a: الكتب:

- 1- الشمري، صادق راشد، الصناعة المصرفية الاسلامية الواقع والتطبيقات، دار الكتب والوثائق، بغداد، 2016.
- 2- طالب، علاء فرحان، كاظم، حيدر يونس وحسن، محمد فائز، مدخل في ادارة المؤسسات المالية، مركز كربلاء للدراسات والبحوث، طبعة الاولى، 2016.
- 3- يوسف، محمد محمود، اعادة هيكلة وخصخصة المؤسسات المالية، المنظمة العربية للتنمية الادارية، مصر، 2007.

B: الرسائل والأطاريح الجامعية:

- 1- الجابري، غفران محمد عبد الحسين، دور الاندماج المصرفي في الحد من الفشل المالي دراسة تطبيقية في عينة من المصارف العراقية للمدة من 2007-2014، رسالة ماجستير، جامعة الكوفة، كلية الادارة والاقتصاد، قسم العلوم المالية والمصرفية، 2016.



اهمية الاندماج المصرفي للنهوض بالمصارف العراقية المتعثرة والمتلكئة بأستخدام نموذج الانحدار اللوجستي

- 2- الشلبي، فراس سليمان حسن عبد الله، اثر الاندماج في الاداء المالي دراسة تحليلية في عينة من المصارف الاردنية، رسالة ماجستير، جامعة الموصل، كلية الادارة والاقتصاد، قسم ادارة الاعمال، 2002.
- 3- الصفار، فراس حسين علي، الاندماج المصرفي وانعكاساته على السوق المالية (الولايات المتحدة الامريكية نموذجاً)، رسالة ماجستير، جامعة كربلاء، كلية الادارة والاقتصاد، قسم الاقتصاد، 2009.
- 4- المعموري، جاسم عيدان براك، اثر الاندماج في تحسين كفاية الاداء دراسة تطبيقية في عينة من المصارف العراقية، رسالة ماجستير، جامعة بغداد، كلية الادارة والاقتصاد، قسم المحاسبة، 2008.

C: الدوريات والدراسات:

- 1- جمعة، عبد الرحمن عبيد، اهمية الاندماج المصرفي في مواجهة تحديات المنافسة المصرفية دراسة تحليلية للمصارف العراقية باستخدام نموذج الانحدار اللوجستي، مجلة جامعة الانبار للعلوم الاقتصادية والادارية، المجلد (6) العدد (11)، جامعة الانبار، كلية الادارة والاقتصاد، 2014.
- 2- عباس، علي خضير، استخدام نموذج الانحدار اللوجستي في التنبؤ بالدوال ذات المتغيرات الاقتصادية التابعة النوعية، مجلة جامعة كركوك للعلوم الادارية والاقتصادية، المجلد (2) العدد (2)، 2012.
- 3- غاتم، عدنان، الجاعوني، فريد خليل، استخدام تقنية الانحدار اللوجستي ثنائي الاستجابة في دراسة أهم المحددات الاقتصادية والاجتماعية لكفاية دخل الأسرة (دراسة تطبيقية على عينة عشوائية من الأسر في محافظة دمشق)، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد (27) العدد (1)، 2011.
- 4- الفرهود، سهيلة حمود عبد الله، استخدام الانحدار اللوجستي لدراسة العوامل المؤثرة على اداء الأسهم (دراسة تطبيقية على سوق الكويت للأوراق المالية)، مجلة جامعة الازهر، المجلد (16) العدد (1)، غزة، 2014.

D: التقارير والنشرات:

- 1- البنك المركزي العراقي، النشرة الاحصائية السنوية، للمدة (2013- 2015)
- 2- البنك المركزي العراقي، دائرة مراقبة الصيرفة، قسم المصارف التجارية، للمدة (2013- 2015)
- 3- التقرير السنوي للاستقرار المالي في العراق، البنك المركزي العراقي، دائرة الاحصاء والابحاث، للمدة (2013- 2015)
- 4- سوق العراق للأوراق المالية، دليل الشركات، التقارير السنوية للمصارف المدروسة، 2015

ثانياً- المصادر الاجنبية

- 1- Brealey R.A., Myers, S.C. & Marcus, A.J, Fundamentals of Corporate Finance, (3rd ed), The Mc Graw- Hill Companies, United States of America, 2001.
- 2- Cheung, Sh., The stock market reaction to bank mergers and acquisition in europeand the impact of the Financial crisis, Thesis, Erasmus university Rotterdam, Faculty of economics of business finance, 2014.
- 3- Puziak, M.& Martyniuk, M., Defensive Strategies A gainst hostile Takeovers. The analysis of selected Case Studies, Journal of international Studies, vol.5, No1, 2012.



The Importance of Banking Merger To Promote Iraqi Banks Faltering and Slow Using The Logistic Regression Model

Abstract

The research examined with the importance banking merger to address the situation of Troubled banks in Iraq, Through The use of Logistic Regression Model. . The study attempted to present a conceptual aspect of banking merger and logistic regression, as well as the applied aspect which includes a sample consisting of six private Iraqi banks, and the hypothesis of the study is that the promotion of mergers among banks has positive impacts on improving the efficiency of performance of troubled banks, which contributes to the increase of banking services, raise of their financial indicators and the high liquidity and profits of the new banking entity as it is a way to overcome the prevailing banking crises.

The main objectives of the study were to identify the financial indicators that can be used to identify troubled banks eligible for merger, as well as to identify troubled banks that can be merged according to their financial indicators using the bilateral logistic regression.

The study concluded with a set of conclusions. Merger is one of the least expensive means of restructuring to address the problem of troubled and weak banks by merging those banks into other strong banks or with each other to form a stronger and more efficient banking entity.

The study reached a set of recommendations, most notably:

- 1- The issuance of a law for the merger of banking in Iraq due to the absence of the provisions of the law of banks in reference to this subject to determine their frameworks and means.
- 2- The formation of higher committee by the central bank of Iraq to address the situation of troubled banks and supervision of the process of merger between these banks.

Key words: Banking Merger, The Logistic Regression Model