**أثر تغير سعر الفائدة على ربحية البنوك التجارية الأردنية**

**إعداد:**

**أحمد محمد المعايطة**

**إشراف:**

**د. سامح أبو شنب**

**الملخص**

نظراً للدور المهم الذي يمارسه قطاع البنوك باعتباره أحد الركائز الأساسية الداعمة للاقتصاد الأردني، ونظراً لكون أسعار الفائدة هي أحد أهم العناصر التي يرتكز عليها هذا القطاع باعتبارها تؤثر بشكل مباشر في ربحية البنوك نظراً لطبيعة عملها، فقد هدفت هذه الدراسة الى تحديد أثر تغيرات سعر الفائدة على ربحية البنوك التجارية الأردنية. وكان مجتمع الدراسة يتكون من 13 بنكاً تجارياً أردنيا خلال الفترة 2011-2016. وقد تم استخدام هامش سعر الفائدة كمتغير مستقل، وقياس أثره على كل من العائد على الأصول (ROA) والعائد على حقوق الملكية (ROE) كمقاييس للربحية. وقد تم استخدام برنامج SPSS الاحصائي لتحليل البيانات وقد تم استخدام كل مما يلي المتوسط الحسابي، الانحراف المعياري، معامل الارتباط، ومعامل الانحدار لقياس أثر المتغير المستقل على المتغير التابع. وبعد تحليل البيانات المتعلقة بالمتغيرات المستقلة والتابعة، فقد توصلت الدراسة الى عدة نتائج أهمها وجود أثر ذو دلالة احصائية لهامش سعر الفائدة على كلٍ من العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية. وكانت العلاقة طردية فيما بينهما أي أن زيادة هامش سعر الفائدة يؤدي الى زيادة في العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية، والعكس صحيح.

وبناءً على النتائج التي تم التوصل إليها يوصي الباحث بضرورة عمل البنوك التجارية الأردنية على تخفيض هامش سعر الفائدة، عن طريق تخفيض سعر الفائدة على القروض مما يحفز العملاء على الاقتراض وبالتالي التشجيع على الاستثمار، أو رفع سعر الفائدة على الودائع وذلك لتحفيز العملاء على الإيداع وذلك يؤدي الى تحفيز البنوك على الإقراض نظراً لتوافر الأموال، كما يوصي بضرورة التركيز على الدخل من غير الفوائد بالنسبة للبنوك التجارية، وذلك كي تقلل من المخاطر المتعلقة بسعر الفائدة.

**The Effect of Interest Rate Changes on the Profitability of Jordanian Commercial Banks**

**Prepared by:**

**Ahmad Mohammad Al-Maaytah**

**Supervised by:**

 **Dr. Sameh Abu Shanab**

**Abstract**

The bank sector is one of the main pillars of any country's economy (and Jordan is not an exception). It is known that the interest rate is one of the most important factors that this sector relies upon for its direct impact upon their profit.

The goal of this study is to define the effect of in the interest rate change upon the profit that a bank could make.

The margin of the interest rate was used as an independent variable to measure its effect on both the Return on Assets and Return on Equity profit wise. The statistical SPSS program was used to analyze the data. Each of the following statistical analyses were used, the mean, the standard deviation, the correlation coefficient, and the regression coefficient to measure the effect of the independent variable on the dependent variable.

After the data related to both dependent and independent factors was analyzed, results were as follows, there was a correlation between the margin of the interest rate and the profit of the Return on Assets and Return on Equity, that is to say that when the margin of the interest rate increases the profit of the Return on Assets and Return on Equity increases, and vice versa.

It is strongly advised that Jordanian commercial banks do their best to lower the margin of the interest rate and this could be achieved by numerous approaches; one of them is lowering the interest rate which encourages clients to borrow, which in turn leads to more investment. Another tactic would be to raise the interest rate on savings which means more money in the hands of the bank, and encourages these banks to offer more loans, which again falls into the loop of the first approach; meaning lending leads to investments.

 Also, commercial banks could place emphasis on the income without the interest rate such as auto, house, and life insurance policies, which obviously would mean less interest rate related risks.