



Libyan International Medical University

Faculty of Business Administration

Department of Finance and Banking Management

Spring | 2023

Graduation Project

**Determinants Of Islamic Banks Performance In Saudi
Arabia: Does Covid-19 Pandemic Matter?**

By: Ahmed Bushnak

Supervised by: Dr. Bashar Almansour

Co-supervised by: Prof. Dr. Sabri Elkrghli

Declaration

I, Ahmed Jalal Bushnak, declare that the work in this dissertation was completed in line with the Libyan International Medical University's (LIMU) criteria and rules. This dissertation is the result of my own efforts, and it has not been submitted to any other academic institution for any other degree or qualification. Therefore, it is the property of LIMU's Faculty of Business Administration, and its reuse in whole or in part is forbidden without the faculty's permission.

Name of Student: Ahmed Bushnak

Student's ID No: 2528

Faculty: Business Administration: Finance and Bank Management

Project Title: Determinants Of Islamic Banks Performance In Saudi Arabia: Does Covid-19 Pandemic Matter?

Signature of Student:.....

Dedication

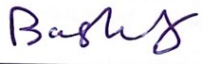


I dedicate this dissertation to those who helped and supported me in the journey of making the graduation project. Especially my supervisors, my father, Jalal Bushnak, and my mother, Hana Bokeet. I would also like to thank all of my friends, colleagues, and staff members from the Faculty of Business Administration at the Libyan International Medical University for their encouragement and support, as without it I would not have completed this project.

Acknowledgement

A special thanks to my supervisors, Dr. Bashar Almansour and Dr. Sabri Elkrghli, the dean of the Faculty of Business Administration at LIMU, for their guidance, and ongoing efforts to improve the project, since this work would not have been possible without them. I would also like to thank my whole family, who have been supporting and encouraging me through the whole ride. Lastly, I would like to extend my full thanks and appreciation to the staff of the Faculty of Business Administration team.

Acceptance and Approval

The graduation project entitled “Determinants of Islamic Banks Performance in Saudi Arabia: Does Covid-19 Pandemic Matter?” prepared by Ahmed Bushnak has been:

Examiner	Signature	
	Accepted	Rejected
Bashar Almansour (supervisor)		
Dr. Sabri Elkrghli (co-supervisor)		
Dr. Hatem Elfeituri (Examiner)		


.....

Dr. Sabri Elkrghli

Dean, Faculty of Business Administration

Libyan International Medical University



Abstract

This thesis seeks to explore the factors that influence the performance of Islamic banks in Saudi Arabia and to analyze the extent to which the COVID-19 pandemic has influenced their performance during the period 2018–2021. The sample of the study consists of the whole population of the Islamic banking sector in Saudi Arabia. The secondary data used in this study are taken from annual financial statements from official websites of each banks under study. The following ratios were selected to serve as independent variables: operating expenses to operating income ratio (BOPO), non-performing finance ratio (NPF), capital adequacy ratio (CAR), and finance to deposit ratio (FDR). While treating banks performance based on the ratio of return on assets as a dependent variable. Using a fixed-effect regression model, the findings reveal that NPF and FDR had a favorable impact on the performance of Islamic banks in Saudi Arabia after the COIVD-19 pandemic. CAR and BOPO, on the other hand, have a negative effect on performance. However, based on the regression results, only two variables were significant, which are NPF and BOPO. The study provides implications for different stakeholder groups. For investors and shareholders to maintain a reliance on Saudi Islamic Banks during the COVID-19 pandemic, and for Saudi Islamic Banks managers to increase profit after COVID-19 by controlling non-performing finance and reducing operating expenses.

Key words: COVID-19 pandemic, Performance, Islamic banks, Return on assets, Capital adequacy, Non-performing finance, Finance to deposit, Operating expenses to operating income.

ملخص

تسعى هذه الرسالة إلى استكشاف العوامل التي تؤثر على أداء البنوك الإسلامية في المملكة العربية السعودية وتحليل مدى تأثير جائحة كوفيد-19 على أدائها خلال الفترة 2018-2021. تكونت عينة الدراسة من مجموع سكان قطاع الصيرفة الإسلامية في المملكة العربية السعودية. البيانات الثانوية المستخدمة في هذه الدراسة مأخوذة من البيانات المالية السنوية من المواقع الرسمية لكل بنك قيد الدراسة. تم اختيار النسب التالية لتكون بمثابة متغيرات مستقلة: نفقات التشغيل إلى نسبة الدخل التشغيلي، ونسبة التمويل غير العامل، ونسبة كفاية رأس المال، ونسبة التمويل إلى الودائع. بينما يتم التعامل مع أداء البنوك على أساس نسبة العائد على الأصول كمتغير تابع. باستخدام نموذج الانحدار ذي الأثر الثابت، كشفت النتائج أن نسبة التمويل غير العامل ونسبة التمويل إلى الودائع كان لهما تأثير إيجابي على أداء البنوك الإسلامية في المملكة العربية السعودية خلال جائحة كوفيد-19. من ناحية أخرى، فإن نسبة كفاية رأس المال ونفقات التشغيل التي نسبت الدخل التشغيلي لهما تأثير سلبي على الأداء. ومع ذلك، بناءً على نتائج الانحدار، كان هناك متغيرين فقط مهمين، وهما نسبة التمويل غير العامل ونفقات التشغيل التي نسبت الدخل التشغيلي. توفر الدراسة الآثار المترتبة على مجموعات أصحاب المصلحة المختلفة. بالنسبة للمستثمرين والمساهمين للحفاظ على الاعتماد على البنوك الإسلامية السعودية خلال جائحة كوفيد-19، ولمديري البنوك الإسلامية السعودية لزيادة الأرباح خلال كوفيد-19 من خلال التحكم في التمويل المتعثر وتقليل نفقات التشغيل.

الكلمات المفتاحية: جائحة كوفيد-19، الأداء، البنوك الإسلامية، العائد على الأصول، كفاية رأس المال، التمويل المتعثر، التمويل للإيداع، مصاريف التشغيل إلى الدخل التشغيلي.