

جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر
كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي
في ميدان : علوم اقتصادية والتسيير وعلوم تجارية
فرع علوم اقتصادية، تخصص مالية وبنوك
بعنوان :

أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية حالة عينة من البنوك التجارية في الجزائر خلال الفترة 2010-2015

من اعداد الطالب: محمد الصغير ديبونة

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2017/05/13

أمام اللجنة المكونة من السادة :

الدكتور/ مولاي لخضر عبد الرزاق (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... رئيسا
الأستاذة / بوخلالة سهام (أستاذة مساعدة - جامعة قاصدي مرباح ورقلة).... مشرفا ومقرار
الدكتورة / فروحات حدة (أستاذة محاضرة - جامعة قاصدي مرباح ورقلة).... مناقشا

السنة الجامعية 2017/2016

جامعة قاصدي مرباح، ورقلة - الجزائر
كلية العلوم الإقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي
في ميدان: علوم اقتصادية والتسيير وعلوم تجارية
فرع علوم اقتصادية، تخصص مالية وبنوك
بمعنوان :

أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية حالة عينة من البنوك التجارية في الجزائر خلال الفترة 2010-2015

من اعداد الطالب: محمد الصغير ديبونة

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2017/05/13

أمام اللجنة المكونة من السادة :

الدكتور/ مولاي لخضر عبد الرزاق (أستاذ محاضر - جامعة قاصدي مرباح ورقلة).....رئيسا
الأستاذة / بوخلالة سهام (أستاذة محاضرة - جامعة قاصدي مرباح ورقلة) ... مشرفا ومقرار
الدكتورة / فروحات حدة (أستاذة محاضرة - جامعة قاصدي مرباح ورقلة).....مناقشا

السنة الجامعية 2016/2017

الأهداء

أهدي ثمرة عملي هذا إلى من كانك سندي في السراء و الضراء، إلى من اجتهدت
و حرصت على نشأتي و تربيتي، إلى من حمرتني بحبها و عطفها و حنانها، إلى من
يعجز اللسان على الثناء إليها التي الجنة تحب قديما " أمي الحبيبة الغالية " أطال الله
في عمرها.

و إلى من أشعل مصباح دربي و أطفأ ظلمة جيلي و كان خير مرشد لي نحو العلم و
المعرفة، إلى من ضحى من أجل أن ينير دربي و طريقي، إلى من زرع فينا الثقة " أبي
العزیز " أطال الله في عمره.

إلى من عشت معهم و تدبرعت بينهم، إخوتي و أخواتي الاعزاء و أبناء اختي وابن اخي الغالي
إلى كل من علمني حرفا طيلة فترة تكويني من التعليم التحضيري إلى الجامعي
أساتذتي الكرام

إلى من جمعني بهم القدر و كان خير رفقة لي و سندي :يوسف وأسامة

محمد الصغير ديبونة

شكر وتقدير

الشكر الأول والأخير لرب العرش العظيم
أتقدم بجزيل شكري وخالص تقديري إلى كل من وقف بجانبى وساعدنى
وشجعنى فى إنجاز هذه المذكرة وخاصة
الأستاذة المشرفة بوخلالة سهام على مجهوداتها الجبارة التى بذلتها معى و نصائحها
وإرشاداتها القيمة التى لم تبخل بها على
والى كل من كان له يد العون فى إنجاز هذه المذكرة كما
لا أنسى أيضا الأستاذة المحكمين لأداة البحث بن فانة إسماعيل وبن ختم فريد وكل
أستاذة كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
كما أشكر مدير وكالة البنك الخارجي الجزائري وكل موظفين دون إستثناء وأخص
بالذكر الموظف بن عبد الصادق نجيب لما قدمه لى من معلومات
قيمة أفادتني فى بحثي المتواضع هذا خلال فترة التervis
كما لا يفوتني أن أشكر كل زملائي فى الدفعة
وأشكر كل من قدم لى النصيحة وأعاننى ولو بكلمة من قريب أو من بعيد فالشكر
الجزيل لكم جميعا

محمد الصغير ديبونة

الملخص :

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية ولتحقيق ذلك تم الاعتماد على عينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر تضم خمس بنوك، وذلك خلال الفترة ما بين 2010 و2015، وقد اعتمدت الدراسة على الأسلوب القياسي من خلال استخدام نماذج panel لتقدير أثر مخاطر السيولة ممثلة بـ مؤشرات (نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول /نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع /نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع) ، على الربحية ممثلة بـ مؤشرات (العائد على حقوق الملكية /العائد على الأصول) .

توصلت الدراسة إلى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على حقوق الملكية حيث جاءت هذه العلاقة عكسية مع نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول، وطردية مع نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع ولا توجد علاقة مع نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع ،أما بالنسبة لمؤشر العائد على الأصول فأشارت النتائج إلى عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بينه وبين نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول و نسبة إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع ، في حين أن لهذا المؤشر علاقة طردية مع نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الودائع .

الكلمات المفتاحية : ربحية ،مخاطر، سيولة، بنوك تجارية .

Summary:

The aim of this study was to know the effect of liquidity risk on the profitability of commercial banks. To achieve this, a sample of five commercial banks operating in Algeria was adopted between 2010 and 2015. The study was based on the standard method through the use of panel models to estimate the impact of risk Liquidity is represented by indicators (ratio of liquid assets to total assets / ratio of total loans to total deposits / ratio of liquid assets to total deposits), on profitability represented by ROA/ROE indicators.

The study concluded that there is a statistically significant relationship between the return on equity and the ratio of liquid assets to total assets, the ratio of liquid assets to total deposits and the ratio of total loans to total deposits. The results indicate that there is no statistically significant relationship between the ratio of liquid assets to total assets and the ratio of total loans to total deposits, while this index has a positive relationship

With the ratio of liquid assets to total deposits.

Keywords: profitability, risk, liquidity, commercial banks.

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	العنوان
III	الاهداء
IV	شكر وتقدير
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VII	قائمة الجداول
VIII	قائمة الاشكال
IX	قائمة الرموز
X	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
01	الفصل الأول: الادبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر السيولة والربحية
02	تمهيد
03	المبحث الأول: الادبيات النظرية
12	المبحث الثاني : الدراسات السابقة
16	خاتمة الفصل
17	الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر
18	تمهيد
19	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة
24	المبحث الثاني : تقديم ومناقشة النتائج
35	خاتمة الفصل
37	خاتمة
40	قائمة المراجع
42	الملاحق
57	الفهرس

قائمة الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
14	أوجه الاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة	جدول رقم (1-1)
20	المتغيرات المستقلة (مؤشرات السيولة)	جدول رقم (1-2)
21	المتغيرات التابعة (مؤشرات الربحية)	جدول رقم (2-2)
24	جدول الدراسة الوصفية لمتوسطات البيانات	جدول رقم (3-2)
28	جدول اختبار الصيغة الرياضية للنموذج	جدول رقم (4-2)
28	نتائج العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة	جدول رقم (5-2)
29	نتائج اختبار (LM)	جدول رقم (6-2)
29	النموذج الأمثل للعائد على حقوق الملكية و نسب مخاطر السيولة	جدول رقم (7-2)
30	نتائج العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة	جدول رقم (8-2)
31	نتائج اختبار (LM)	جدول رقم (9-2)
31	النموذج الأمثل للعائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة	جدول رقم (10-2)

قائمة الاشكال

رقم الصفحة	العنوان	رقم الشكل
25	متوسطات قيم ROE	الشكل رقم (1-2)
25	متوسطات قيم ROA	الشكل رقم (2-2)
26	متوسطات قيم RDL A	الشكل رقم (3-2)
27	متوسطات قيم RDL B	الشكل رقم (4-2)
27	متوسطات قيم RDL C	الشكل رقم (5-2)

قائمة الرموز

الترجمة	التسمية	الرمز
Return on assets	العائد على الأصول	ROA
Return on equity	العائد على حقوق الملكية	ROE
Property multiplier	مضاعف حق الملكية	EM
Profit margin	هامش الربح	PM
Asset benefit	منفعة الأصول	AU
Liquid assets / total assets	نسبة (الأصول السائلة / اجمالي الأصول)	RDL A
Total Loans / Total Deposits	نسبة (اجمالي القروض / اجمالي الودائع)	RDL B
Liquid assets / total deposits	نسبة (الأصول السائلة / اجمالي الودائع)	RDL C

قائمة الملاحق

رقم الصفحة	عنوان	رقم الملحق
43	جدول نتائج مؤشرات الربحية	الملحق رقم (1-2)
44	جدول نتائج مؤشرات السيولة	الملحق رقم (2-2)
45	نماذج بانل للعائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة	الملحق رقم (3-2)
46	نماذج بانل للعائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة	الملحق رقم (4-2)
47	التقارير السنوية لبنك الجزائر الخارجي	الملحق رقم (5-2)
49	التقارير السنوية لبنك سوسيتي جنرال	الملحق رقم (6-2)
51	التقارير السنوية لبنك الخليج الجزائري	الملحق رقم (7-2)
53	التقارير السنوية لبنك الوطني الجزائري	الملحق رقم (8-2)
54	التقارير السنوية لبنك الوطني (باريس)	الملحق رقم (9-2)

مقدمة

توطئة :

يمثل النظام المصرفي بمختلف فروعها الركيزة الأساسية في تمويل عمليات التنمية خاصة الاقتصاديات التي تفتقر إلى المصادر التمويلية الأخرى للأسواق المالية فهو يعد الوسيط المالي بين أصحاب الفائض وأصحاب العجز ونظرا للأهمية البالغة فقد أولى خبراء البنوك اهتماما وعناية متزايدة به من اجل الحفاظ على بقائه واستمراره خاصة في ظل التغيرات التي تشهدها الاقتصاديات العالمية للاتجاه نحو الخصوصية لتطبيق برامج الإصلاح الاقتصادي... إلخ وفي سعي هذه البنوك إلى تحقيق أكبر ربح ممكن من خلال مزاولة أنشطتها، تتعرض لمخاطر تعيقها في القيام بعملها على أكمل وجه، وهنا تبرز أهمية إدارة المخاطر التي تتنوع من نظامية، قانونية تشغيلية ومالية، ومن بين هذه المخاطر: مخاطر السيولة والتي تتمثل في القدرة على مواجهة الالتزامات المالية الخاصة بالمعاملات البنكية في الوقت المحدد لها.

نظرا لأهمية هذه المخاطر تسعى البنوك إلى الاهتمام بإدارتها إما بمواجهتها أو تجنبها أو التعايش معها وذلك من أجل تحقيق العائد المتوقع أو الأرباح التي تسطرها إدارة البنك و تحسين ربحيته، ومن أجل ذلك يجب على البنك إتباع طرق لقياس نسبة هذا المخاطر ونسبة تأثيره على ربحية للبنك .

الإشكالية:

انطلاقا مما سبق يمكن صياغة الإشكالية الرئيسية والمتمثلة في :

- ما مدى تأثير مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية الجزائرية ؟

- من خلال هذه الإشكالية الرئيسية تتفرع منها الأسئلة الفرعية التالية:
- هل تعتبر مخاطر السيولة من العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية ؟
- هل تؤثر مخاطر السيولة على العائد على حقوق الملكية في البنوك التجارية الجزائرية؟
- هل تؤثر مخاطر السيولة على العائد على الأصول في البنوك التجارية الجزائرية ؟

الفرضيات :

على ضوء الإشكالية التي تم صياغتها والاسئلة الفرعية نصوغ الفرضيات التالية :

- تعتبر مخاطر السيولة من العناصر المؤثرة على الربحية ؛
- تؤثر مخاطر السيولة على العائد على حقوق الملكية بشكل سلبي ؛
- تؤثر مخاطر السيولة على العائد على الأصول بشكل إيجابي .

مبررات اختيار الموضوع :

- كون الموضوع يدخل ضمن مجال التخصص ؛
- الرغبة في دراسة مخاطر لسيولة لضرورتها في البنوك؛
- حداثة دراسة المواضيع المتعلقة بالمخاطر المصرفية .

أهداف وأهمية الدراسة :

- قياس أثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك الوطنية و الأجنبية العاملة بالجزائر خلال فترة الدراسة
- تحليل البيانات تحليلا وصفيا؛
- معرفة طبيعة العلاقة بين السيولة و ربحية البنوك التجارية .

مرجعية الدراسة :

ان طبيعة المراجع المستخدمة في المذكرة تنحصر في مصادر ثانوية أخرى أولية :

- **المصادر الثانوية :** حيث تتعلق بالجانب النظري للدراسة وذلك من خلال الاعتماد على الكتب العربية ، والمجلات والمقالات العلمية والأبحاث الجامعية والانترنت ، وعملية جمع الدراسات السابقة؛
- **المصادر الأولية :** تتمثل في معالجة الجوانب التحليلية لموضوع الدراسة، والاعتماد على جمع المعطيات من خلال التقارير السنوية للبنوك وتم الحصول عليها من خلال مواقع الانترنت .

حدود البحث :

- للوصول الى استنتاجات دقيقة وأقرب الى الواقع ،يحب تحديد ابعاد وحدود للدراسة وهي كما يلي :
- الحدود المكانية :تمثلت في عينة من البنوك التجارية الجزائرية (BEA/SGA/AGB/BNA/BNP) .
 - الحدود الزمنية : تمثلت في الفترة ما بين 2010 و 2015 .

المنهج المتبع :

حسب طبيعة الإشكالية المطروحة وقصد الإحاطة بجوانب موضوع الدراسة، تم استخدام المنهج الوصفي والتحليلي في الجانب النظري، أما في الجانب التطبيقي فقد تم استخدام أسلوب المنهج الكمي(القياسي) في دراسة الحالة .

صعوبات الدراسة :

- صعوبة الحصول على تقارير البنوك لا على مستوى البنوك و لا على مستوى المواقع الالكترونية؛
- صعوبة تطبيق البرامج الإحصائية ؛
- قلة المراجع بالغة العربية التي تدرس مخاطر السيولة في البنوك .

هيكل البحث :

من اجل تحقيق الاهداف المسطرة وقصد الامام بجوانب الموضوع ،ولإجابة عن الاشكالية قمنا بالتقسيم البحث الى فصلين مستهلا بمقدمة ومنتها بالخاتمة ، ويتمثل الفصل الاول في الادبيات النظرية والفصل الثاني الدراسة القياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية ويمكن تلخيصها كما يلي :

الفصل الاول : الادبيات النظرية والتطبيقية ، حيث سنقسمه الى مبحثين سنتناول في المبحث الاول الادبيات النظرية للربحية ومخاطر السيولة والذي من خلال سنتطرق الى مفاهيم الاساسية لسيولة والربحية في البنوك التجارية الجزائرية

وصولا للعلاقة بينهما، وعنوان المبحث الثاني "الدراسات السابقة" التي سنتناول فيها اهم الدراسات الذي تناولت الموضوع وأوجه التشابه والاختلاف بينهم وبين موضوع محل الدراسة .

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية " الذي سوف يقسم الي مبحثين اساسين ،الاول يبين الطريقة والادوات المستخدمة في الدراسة ، والثاني يتعلق بالنتائج المتوصل اليها والمناقشة .

الفصل الأول :

الادبيات النظرية والتطبيقية

لمخاطر السيولة والربحية

تمهيد :

ضمن التعاملات التي يقوم بها البنك توجد العديد من المخاطر التي يتعرض اليها من بيئة الى أخرى وهذا ما دفعنا الى البحث في خطوات تقييم وقياس هذه المخاطر من اجل تجنبها والتقليل منها ،
وعليه سنحاول تقسيم هذا الفصل الى مبحثين الأول يتم تقديم فيه الجانب النظري أي كل ما يتعلق بمخاطر السيولة والربحية وعلاقتها مع بعض . والثاني عبارة عن أهم الدراسات السابقة التي لها علاقة بالدراسة ويكون التقسيم كما يلي :

المبحث الأول : ماهية مخاطر السيولة والربحية

المبحث الثاني :الدراسات السابقة

المبحث الأول: الادبيات النظرية

سنحاول في هذا المبحث التطرق الى المفاهيم العامة حول مخاطر السيولة ومؤشرات قياسها ، كما سنتناول ايضا مفاهيم عامة حول الربحية والعوامل المؤثرة عليها إضافة الى بعض مؤشرات قياسها .

المطلب الأول: ماهية مخاطر السيولة في البنوك التجارية

قبل التطرق الى مفهوم مخاطر السيولة يجدر بنا الإشارة الى بعض المفاهيم العامة حول السيولة ومكوناتها وفيما يلي مفهوم السيولة ومؤشراتها

أولاً: مفهوم السيولة في البنوك التجارية

سنتناول في هذا الفرع مفاهيم العامة حول السيولة وهي كالآتي :

1- تعريف السيولة :

تعرف السيولة على أنها الفرق بين الموارد المتاحة له والأموال المستخدمة في مختلف أنواع الموجودات ضمن التوازن الذي تفرضه الأصول المصرفية المتعارف عليها ، أو تكون المصارف في حالة وفرة في السيولة عندما تكون الأموال المتاحة فائضة عن قدرة المصرف على الإقراض ، وعن حدود الاستثمار المتوازن في بنود الميزانية الأخرى ، بحيث يضطر المصرف إلى استثمار الفوائض ضمن الأصول السائلة ، مثل الأوراق المالية أو على شكل أرصدة لدى المصارف أو أرصدة عاطلة لدى البنك المركزي.¹

وكما تعرف أيضا بأنها إحتفاظ المصرف بجزء من أصوله في شكل سائل بدرجات متفاوتة ، وذلك لمواجهة الزيادة في سحب الودائع والسحب من الاعتمادات المفتوحة للعملاء ، بحيث يتمكن المصرف في ذات الوقت من استغلال ودائعه بما يحقق له أكبر ربح ممكن ، مع احتفاظه بنقود كافية تمكنه من مقابلة طلبات السحب دون أدنى تأخير ، ومن غير أن ينجم عن ذلك ارتباط في أعماله²

تقصد بها هي المال النقدي الجاهز لدى البنك لمواجهة طلبيات السحب الآنية من قبل الزبائن المودعين، والسيولة في معناها العام هي مدى توفير أصول سريعة التحويل إلى نقود بدون خسارة في قيمتها لمقابلة ديون مستحقة في مواعيدها دون تأخير، فهي إذن ذات متغيرين أساسيين: أصول سائلة و تواريخ إستحقاق.³

يمكن تعريف السيولة بأنها "الأموال المتوفرة لدى البنوك لمواجهة التزاماتها الاقتصادية وتعبّر على مدى سرعة تحويل أصوله إلى سيولة، وهي النقود السائلة والجاهزة للمعاملات البنكية ."

2- مكونات السيولة:

تنقسم مكونات السيولة الى قسمين هما الاحتياطات الاولية والاحتياطات الثانوية وهي كما يلي :

¹ نضال رؤوف أحد، دراسة تحليلية لمخاطر السيولة باستخدام كشف التدقيق النقدي مع بيان أثرها على كفاية رأس المال في القطاع المصرفي، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، معهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية، جامعة بغداد، العدد السادس وثلاثون، 2013ص303.

² عساف ، محمود ، إدارة المنشآت المالية " البنوك ومنشآت التمويل الدولية ومنشآت التأمين والبورصات ، مكتبة عين شمس ، القاهرة 1986، ص129.

³ السيد الهوارى، إدارة البنوك، مكتبة عين الشمس، القاهرة، 1981ص. 100-101.

أ- الاحتياطات الأولية:

هي تلك الموجودات النقدية التي يمتلكها المصرف التجاري دون أن يكسب منها عائدا، وتتألف هذه الاحتياطات على مستوى المصرف الواحد من أربعة مكونات، هي:¹

- النقد بالعملة المحلية والأجنبية في الصندوق؛
- الودائع النقدية لدى البنك المركزي؛
- الودائع لدى المصارف المحلية الأخرى؛
- الصكوك تحت التحصيل؛
- الودائع لدى المصارف الأجنبية في الخارج.

2- الاحتياطات الثانوية :

الاحتياطات الثانوية في المصرف التجاري هي عبارة عن موجودات سائلة تدر لها عائدا ، وتشتمل على الأوراق المالية والأوراق التجارية المخصوصة ، والتي يمكن تحويلها إلى نقد سائل عند الحاجة ، وتحقق هذه الاحتياطات في مجال السيولة فوائد متعددة ، منها إنها تساهم في تدعيم الاحتياطات الأولية ، وفي استيعاب ما يفيض من الاحتياطات الأولية عن متطلبات المصرف ، وكذلك تساهم في تحقيق نسبة من أرباح المصرف.²

ثانيا: مفهوم مخاطر السيولة في البنوك التجارية :

1- تعريف المخاطر

تعرف المخاطر على أنها احتمال فشل المستثمر في تحقيق العائد المرجح أو المتوقع على الاستثمار³ ، وهي أيضا احتمال حدوث ظروف أو أحداث يمكن أن تؤثر على تحقيق أهداف المنظمة وتقاس المخاطر من خلال درجة تأثيرها على أهداف المنظمة ودرجة احتمال حدوثها؛ وهو أيضا:

عدم التأكد، في الاحتمالات التي سوف تحدث في المستقبل وتؤثر على أهداف التي تسطرها المؤسسة، يمكن أن نعطي تعريف شامل للمخاطر على أنها الخسائر المادية المحتملة لوقوع حدث معين.⁴

2- تعريف مخاطر السيولة:

تعرف مخاطر السيولة بعدم قدرة المؤسسة على مواجهة الالتزامات المالية المترتبة عليها عند استحقاقها أو سدادها بتكلفة أعلى، وكذلك عدم قدرة المؤسسة على تمويل الزيادة في جانب الموجودات دون الاضطرار إلى تسهيل الموجودات بأسعار غير عادلة أو اللجوء إلى مصادر أموال ذات تكلفة عالية.⁵

¹ نضال رؤوف احمد، مرجع سبق ذكره، ص 304.

² نفس المرجع، ص 305.

³ محمد مطر وفايز تيمم، إدارة المحفظة الاستثمارية، دار وائل للنشر عمان، 2005، ص32.

⁴ بوخريص الأمين، تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة الماجستير أكاديمي. دراسة حالة BEA 2008-2013، جامعة ورقلة 2016 ، ص 10.

⁵ بوخريص الأمين، مرجع سبق ذكره، ص12.

هي عدم قدرة البنك على مواجهة المسحوبات من الودائع، ومواجهة سداد الالتزامات المستحقة، وكذا مواجهة الطلب على القروض دون تأخيرها، وذلك نتيجة الصعوبة التي تواجه البنك في الحصول على نقدية بتكلفة معقولة سواء من بيع الأصول أو الحصول على قروض أو ودائع جديدة.¹

جاء تعريف مخاطر السيولة ضمن المعيار المحاسبي الأول (32) بأنها مخاطر التمويل وهي داله للصعوبة التي يحتمل أن يتعرض لها عند تدبير الأموال من اجل الوفاء بالالتزامات وقد تنتج من عدم القدرة على بيع أصل ما بقيمته العادلة.² يمكن تعريف مخاطر السيولة أنها عدم قدرة البنك من مواجهة النقص في الالتزامات أو تمويل الزيادة في الموجودات و عندما تكون سيولة البنك غير كافية يتعذر عليه الحصول على أموال كافية.³

3- مؤشرات ونسب قياس مخاطر السيولة :⁴

أ- النقد والارصدة لدى البنوك / اجمالي الموجودات :

إذ يشير ارتفاع هذا المؤشر الى انخفاض مخاطر السيولة على اعتبار أن ذلك يعكس زيادة الأرصدة النقدية سواء كانت في الصندوق أو لدى المصارف، وبالتالي زيادة قدرة المصرف على تأدية التزاماته المالية المتفق عليها في الوقت .

ب- النقد والاستثمارات القصيرة الاجل / اجمالي الموجودات :

يشير ارتفاع هذا المؤشر الى انخفاض مخاطر السيولة على اعتبار أن ذلك يمكن من زيادة النقد والاستثمارات (أي تحويل الاستثمارات القصير الاجل الى سيولة في فترة قصيرة لمواجهة المصرف بها التزاماته في أجالها المحددة .

ج- إجمالي القروض / إجمالي الودائع :

يشير ارتفاع هذا المؤشر إلى ارتفاع مخاطر السيولة على اعتبار إن ذلك يزيد من نسبة القروض التي يتعذر تصفيتها بسهولة عند الحاجة إلى سيولة على صعيد آخر إن زيادة نسبة القروض إلى الودائع تؤشر حاجة المصرف إلى زيادة مصادر نقدية جديدة لتلبية طلبات الإقراض الجديدة.

د- الموجودات المتداولة / اجمالي الودائع :

يشير ارتفاع هذا المؤشر إلى انخفاض مخاطر السيولة لان ذلك يعكس زيادة الموجودات المتداولة التي يواجه المصرف التزاماته الأخرى.

¹ عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة عملياتها و إداراتها، الدار الجامعية، مصر، 2000، ص 231.

² رجاء رشيد عبد الستار، تقويم الأداء المالي لمصرف الرشيد وأهميته في قياس مخاطر السيولة المصرفية، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة معهد

الإدارة الرصافة، جامعة بغداد، العدد الواحد والثلاثون، 2012، ص 125.

³ بوخريص الأمين، مرجع سبق ذكره، ص 13.

⁴ رجاء رشيد عبد الستار، مرجع سبق ذكره ، ص 126 .

المطلب الثاني : مفهوم الربحية في البنوك التجارية

سنتناول في هذا المطلب الى مفاهيم عامة حول الربحية وبعض مؤشراتنا

أولاً : تعريف الربحية :

تعد الربحية أحد المصادر الرئيسية لتوليد رأس المال، ويقوم النظام المصرفي السليم على أكتاف المصارف الراجعة وذات رأس المال الكافي. وتعرف الربحية بأنها العلاقة بين الأرباح التي تحققها المنشأة والاستثمارات التي ساهمت في تحقيق هذه الأرباح، والربحية تعتبر هدفاً للمنشأة ومقياساً للحكم على كفاءتها على مستوى الوحدة الكلية أو الوحدات الجزئية¹ تعرف الربحية أيضا على انها الهدف الأساسي لجميع منظمات الاعمال، وأمر ضروري لبقائها واستمرارها وغاية يتطلع لها المستثمرون، ومؤشر يهتم به الدائنون عند تعاملهم مع المنظمة، وهي أيضا أداة مهمة لقياس كفاءة الإدارة في استخدام الموارد المتاحة لديها، لذا نجد ان جهد الإدارة المالية في المنظمة يوجه بالدرجة الأولى نحو استخدام الأمثل للموارد المتاحة لديها لتحقيق أفضل عائد ممكن لأصحابها.²

كما تقاس الربحية إما من خلال العلاقة بين الأرباح والمبيعات، وإما من خلال العلاقة بين الأرباح والاستثمارات (الاستثمارات بين قيمة الموجودات أو بين الملكية) التي أسهمت في تحقيقها، هذا وتعمل المصارف التجارية على تحقيق هدفها في الربحية من خلال قرارين هما : قرار الاستثمار و قرار التمويل.³

على ضوء ما سبق وبصفة عامة يمكن القول بأن الربحية تعبر عن العلاقة القائمة ما بين النتائج المحققة والوسائل المستخدمة لتحقيقها خلال فترة زمنية معينة فهي بمثابة المعيار أو المقياس للكفاءة النسبية الناتجة عن مدى تحقيق النتائج من خلال استغلال الوسائل استغلالاً أمثلاً.

وتحدد الصيغة العامة للربحية وفقاً للمعادلة التالية :⁴

$$\text{الربحية} = \frac{\text{النتائج}}{\text{الوسائل المستخدمة}} * 100\%$$

¹ اللوزي وآخرون، إدارة المصارف، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان، الطبعة الأولى، 1997ص.122

² فادي فلاح القعايدة، أثر الاندماج على الربحية دراسة حالة بنك الأهلي، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات الحصول على درجة الماجستير في المحاسبة، جامعة الشرق الأوسط 2012، ص 28-29.

³ وجدة حاجي، أثر التضخم على ربحية البنوك التجارية، أطروحة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي في العلوم الاقتصادية، جامعة ورقلة 2015/2016، ص.03.

⁴ عبد اللطيف مصيطفي وعبد القادر مراد، أثر استراتيجية البحث والتطوير على ربحية المؤسسة الاقتصادية، مجلة أداء المؤسسات الجزائرية، العدد 04، ديسمبر 2013، ص.35.

ثانيا : العوامل المؤثرة في ربحية البنوك التجارية :

تواجه البنوك التجارية في سبيل تحقيقها لهدفها المتعلق بتعظيم ربحيتها، العديد من العوامل التي يتفاوت تأثيرها في هذه الربحية، وتنقسم هذه العوامل الى نوعين هما (عوامل داخلية وعوامل خارجية) :

1- عوامل داخلية : وتتمثل العوامل الداخلية المؤثرة على ربحية البنوك في ما يلي :

أ- أرباح (أو خسارة) الأوراق المالية : تؤثر الأرباح (أو الخسائر) الرأسمالية الناتجة عن ارتفاع (أو انخفاض) أسعار الأوراق المالية في السوق المالي على ربحية المصرف، ومن المعروف أن هدف المصارف التجارية من الاستثمار في الأوراق المالية ينصب في تأمين كل من هدي السيولة والربحية.¹

ب- إدارة المصرف : تتأثر ربحية المصارف التجارية بمدى قدرة إدارة المصارف على الموازنة بين العائد والمخاطر، وعلى تخفيض التكاليف وزيادة الإيرادات، من خلال خبرة الإدارة وقدرتها على التخطيط والتنظيم والتوجيه والرقابة. فقدره إدارة المصرف على إدارة هيكلها المالي بشقيه (إدارة الموارد، إدارة الاستخدامات) يعكس مدى نجاحها في تحقيق أهداف المصرف، ففي حال تمكنت هذه الإدارة من تحقيق التوازن المطلوب في هيكلها المالي من خلال توظيف موارد المصرف في موجودات ذات عوائد مجزية آخذة بعين الاعتبار محاولة تخفيض تكاليف تلك الموارد في الوقت الذي تسعى فيه لتعظيم إيرادات تلك الاستخدامات، فإن ذلك سيؤدي إلى زيادة ربحية هذه المصارف وتعظيم ثروة مالكيها. فربحية المصارف التجارية ماهي إلا ترجمة لحملة من القرارات التي تتخذها إدارات تلك المصارف، فالإدارة الرشيدة هي التي تتخذ القرارات التي تمكنها من تعظيم ربحية تلك المصارف من خلال الموازنة بين الربحية والسيولة والأمان.²

ت- حجم المصرف وإدارته : يقاس حجم البنك بمقدار ما يملكه من موجودات أو بمقدار ما يملكه من حقوق الملكية، فكل حجم البنك يؤدي إلى انخفاض معدل العائد على الموجودات، فهذا المعدل يكون كبيرا في البنوك الصغيرة وذلك بمقارنة مع البنوك الكبيرة ولكن نلاحظ ان حجم الودائع في البنوك الكبيرة يكون أكبر من البنوك الصغيرة الامر الذي يزيد من معدل العائد على حقوق الملكية.³

ث- هيكل الودائع : تركز المصارف التجارية على جذب ودائع التوفير والودائع لأجل، وذلك لأن هذه الودائع تعطي تلك المصارف مرونة أكبر في توظيفها في استثمارات طويلة الأجل نسبياً دون الاعتبار لعامل السيولة، وذلك في سبيل تحقيق ربحية أكبر. كما تؤثر تكلفة الودائع أيضاً على ربحية المصارف التجارية لأنها تمثل الأعباء التي يتحملها المصرف في سبيل حصوله على الأموال، فنلاحظ أن تكلفة الودائع لأجل تزيد عن تكلفة الودائع الجارية تحت الطلب وودائع التوفير، وتسعى المصارف التجارية عادة إلى تخفيض قيمة الفوائد المدفوعة على هذه الودائع إلى أقصى حد ممكن لتزيد من ربحيتها.⁴

¹ منذر مرهج و أخرون" - تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية"، مجلة جامعة تشرين، المجلد 36، العدد2، 2014، ص335.

² نفس المرجع، ص 336.

³ وحدة حاجي، مرجع سبق ذكره، ص 5.

⁴ أبو زعيتر، باسل، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، 2006، ص98-

ج- **توظيف الموارد**: توجه المصارف التجارية الجانب الأكبر من مواردها المالية للاستثمار في القروض والأوراق المالية كونهما يعدان أهم مجالات الاستثمار للمصرف التجاري، إذ إنه بزيادة نسبة الموارد المستثمرة في تلك الموجودات تزيد ربحية المصرف التجاري، حيث إن الدخل المتولد عنها يعدان المصدر الأساسي لإيرادات المصرف وبالذات الدخل المتولد من القروض، وتؤثر نسبة الموارد المستثمرة في الموجودات المدرة للدخل على ربحية المصرف التجاري، حيث تزداد ربحيتها بازدياد هذه النسبة، ويعد قرار إدارة المصرف في توظيف موارده في القروض والاستثمارات المالية من القرارات التي تعتمد على عدة عوامل أهمها حاجة المصرف للسيولة ومدى توفر فرص استثمارية جيدة مدرة للدخل¹.

ح- **أرباح (أو خسائر) القروض**: تؤثر عمليات الائتمان الممنوح من قبل المصارف بشكل كبير على ربحية تلك المصارف، وذلك نتيجة لكبر حجم الموارد الموجهة نحو عمليات الائتمان، حيث تعد القروض من النشاطات الأساسية للمصارف التجارية وهي بالتالي المصدر الأساسي لتحقيق الأرباح، وتحاول المصارف دائماً الرقابة على مستوى توظيفها للودائع في شكل قروض من خلال الرقابة على نسبة الائتمان لديها، إذ إن عمليات الائتمان تؤثر بصورة سلبية في ربحية المصارف عندما يفقد المقرض قدرته على سداد القروض. ويعد التوسع في منح الائتمان بطريقة غير مدروسة وبعيداً عن دراسة ملفات العملاء بعناية، لمعرفة مدى قدرتهم على الوفاء بالالتزامات، من أهم العوامل التي تؤدي إلى زيادة الديون المتعثرة والمعدومة والتي تؤثر سلباً على ربحية المصارف التجارية².

خ- **السيولة**: تمكن السيولة المصرف من تجنب الخسارة التي قد تحدث نتيجة اضطراب المصرف إلى تصفية بعض أصوله غير السائلة، حيث تمثل السيولة عنصر الحماية والأمان على مستوى المصرف مع المحافظة على قدرة الجهاز المصرفي على تلبية طلبات الائتمان في أي وقت. ونظراً لأهمية السيولة للمصارف فإنها تلتزم بالاحتفاظ بنسبة سيولة قانونية لا تقل عند حد أدنى من التزاماتها السائلة لمواجهة هذه المتطلبات، الأمر الذي يدعو إلى ضرورة تقدير احتياجات السيولة من خلال التنبؤ بالطلب على القروض والسلفيات ودراسة سلوك الودائع وذلك حتى لا يضطر المصرف إلى التصفية الإجبارية لبعض أصوله، ما قد يترتب على ذلك من مخاطر ويساعد هذا التقدير في الموازنة بين متطلبات السيولة والربحية³.

¹ نفسه، ص 99.

² نفسه، ص 100.

³ منذر مرهج و أخرون، مرجع سبق ذكره ، ص 337.

2- العوامل الخارجية :

تمثل العوامل الخارجية التي تؤثر على ربحية البنوك فيما يلي ¹:

أ- **الظروف الاقتصادية والسياسية**: تتأثر ربحية المصارف التجارية بمدى استقرار الظروف السياسية والاقتصادية للدول.

ب- **التشريعات القانونية والضوابط المصرفية**: تؤثر التشريعات القانونية والضوابط المصرفية بدرجة كبيرة في أداء المصارف التجارية بشكل عام، فتعليمات الجهات الرقابية والضوابط المصرفية تهدف إلى ضبط الأداء المصرفي للمحافظة على سلامته المالية وحماية أموال المودعين الأمر الذي قد يترتب عليه التزامات إضافية على بعض المصارف، تتمثل في قيود على حركة وحجم التسهيلات والاحتفاظ بقدر أكبر من السيولة وتكوين المخصصات الإضافية وغيرها.

ت- **السياسة النقدية**: تلعب السياسة النقدية للمصارف المركزية في الدول دوراً بالغ الأهمية في التأثير في سياسات المصارف التجارية فيما يتعلق بإدارة موجوداتها ومطلوباتها، وبالتالي فإن ذلك يكون ذو تأثير في ربحيتها، وهناك العديد من الأدوات لتلك السياسة سواء كانت أدوات الرقابة الكمية أو النوعية أو الرقابة المباشرة، يستخدمها المصرف المركزي بهدف إحكام سيطرته على الائتمان المصرفي، وبالتالي إحكام سيطرته على عرض النقد من أجل الوصول للأهداف النهائية المتوخاة، وتختلف إجراءات السياسة النقدية للمصرف المركزي من حيث إنها إجراءات تقييدية أو تتسم بطابع من التخفيف وذلك تماشياً مع الظروف والأوضاع الاقتصادية السائدة في البلد. إذ تعمل المصارف المركزية على تخفيض الفوائد على القروض وتخفيض سعر إعادة الخصم ومتطلبات الاحتياطي النقدي القانوني بهدف تشجيع الطلب على القروض وتشجيع الاستثمار وأحياناً وبهدف ضبط نمو السيولة المحلية وضبط الائتمان المصرفي كانت المصارف المركزية تعمل على رفع سعر إعادة الخصم ورفع متطلبات الاحتياطي القانوني لأجل الحد من التوسع في التسهيلات الائتمانية مما يحد من قدرة المصارف على التوسع في الائتمان وبالتالي الحد من إمكانية تحقيق أرباح مرتفعة.

ث- **الثقافة الاجتماعية والوعي المصرفي**: تؤثر الثقافة الاجتماعية والوعي المصرفي في ربحية المصارف التجارية، حيث تتأثر الحصة السوقية للمصارف التجارية من الودائع والقروض نتيجة تعامل بعض العملاء مع المصارف الإسلامية دون المصارف الربوية، مما يؤثر في ربحية المصارف التجارية. كما أن قوة الجهاز المصرفي ومثاقفه، وتوفر القناعة الكافية لدى الجمهور بهذه القوة سوف يؤدي إلى زيادة تعاملهم مع هذه المصارف وكذلك زيادة ثقتهم بالتعامل معها، مما قد ينعكس بدوره على ربحية هذه المصارف. كما أن جهل الكثيرين بأهمية العمل المصرفي يوجد لدى بعض المتعاملين نوايا سيئة فيما يتعلق بالتعامل السلبي مع المصارف بشكل عام وخاصة في مجال التحايل دون سداد ما عليهم من قروض، وهذا النوع من التحايل

¹ أبو زعيتر، باسل، مرجع سبق ذكره. ص 92-97.

تتأثر به معاملات المصارف التجارية ويظهر ذلك جلياً من خلال ارتفاع حجم مخصص الديون في تحصيلها والديون المدومة.

- ج- **المنافسة**: تؤثر المنافسة بين المصارف التجارية في ربحيتها، وذلك بسبب محدودية الموارد المتاحة لهذه المصارف، واضطرارها نتيجة لذلك إلى دفع معدلات فائدة عالية للحصول على هذه الموارد، الأمر الذي يؤدي إلى انخفاض هامش العوائد، وبالتالي التأثير في صافي الأرباح ومعدلات الربحية
- ح- **أسعار الفائدة**: تزداد ربحية المصارف التجارية كلما ازدادت أسعار الفائدة على القروض، خصوصاً عندما تكون أسعار الفائدة على الودائع منخفضة، بمعنى أن الربحية تزداد كلما ازداد هامش سعر الفائدة، وتلعب أسعار الفائدة دوراً فاعلاً في التأثير في استثمارات المصارف.

ثالثاً: مؤشرات قياس الربحية :

باعتبار ان الربحية هي الغاية التي يسعى الى تحقيقها المصرف ، لذلك فهناك جملة من المعايير التي يمكن الاستناد عليها في تقييم ذلك ،ونذكر أهمها في ما يلي :¹

1- معدل العائد على حقوق الملكية : (ROE)

يقيس معدل العائد على حقوق الملكية Return on Equity مدى كفاءة الإدارة في استغلال أموال الملاك و قدرة هذه الأموال على توليد الأرباح، و بالتالي فهو مؤشر لقياس ربحية الدينار الواحد المستثمر، حيث يدل ارتفاع هذا المعدل على كفاءة الإدارة في استغلال الأموال الضمان عائد مرض للملاك إلا أن هذا المؤشر غير ملائم إذا ارتفعت أسعار الفائدة، حيث يؤدي ذلك إلى تحجيم الوعاء الضريبي، و ينعكس ذلك على مصداقية معدل على حقوق الملكية الذي مرتفعاً بسبب تضخمه .
و تعطي العلاقة المبسطة لحساب هذا المؤشر كالتالي:²

$$\text{معدل العائد على حقوق الملكية ROE} = \text{نتيجة الصافية} / \text{الأموال الخاصة}$$

2- العائد على الأصول (ROA) :

يعتبر معدل العائد على الأصول Return on Assets مقياس من مقاييس الربحية، حيث يعبر عن العلاقة بين الأرباح وحجم الأموال المتاحة للإدارة، وهو يقيس القدرة على تحقيق الأرباح من الأموال المتاحة للإدارة بغض النظر على طريقة تمويلها، فهو يعكس الأنشطة التشغيلية والاستثمارية للمؤسسة ولا يعكس الأنشطة التمويلية، في ربحية المؤسسة، ويعطى بالعلاقة التالية:³

¹ صالح خالص، **تقييم كفاءة الأداء في القطاع المصرفي**، المعهد الوطني للتجارة ، ص 390 .

² حمزة محمود الزبيدي ، التحليل المالي لأغراض تقييم و التنبؤ بالفشل ، الطبعة الثانية ، الوراق للنشر و التوزيع ، عمان ، 2011ص220.

³ Faye salim, Haddad the relationship between economic value added and stock returns: Evedence From jorfanian Banks, EURO journals piblishin Ine 2012

معدل العائد على الأصول ROA = صافي الدخل / إجمالي الأصول

3- منفعة الأصول (AU): ويسمى استعمال الأصول، حيث يدل هذا المؤشر على الاستغلال الأمثل للأصول أي إنتاجية الأصول وتقاس بالعلاقة التالية:

منفعة الأصول = إجمالي الإيرادات / إجمالي الأصول

4- هامش الربح (PM): الذي يعكس مدى الكفاءة في إدارة ومراقبة التكاليف ويقاس بالعلاقة التالية:

هامش الربح = الدخل الصافي / إجمالي الإيرادات

5- الرافعة المالية (مضاعف حق الملكية EM): يقاس بالعلاقة التالية:

مضاعف حق الملكية = إجمالي الأصول / حقوق الملكية

المطلب الثالث : العلاقة بين الربحية والسيولة

من أهم واجبات المدير المالي أن يوازن بين السيولة والربحية وأن يحافظ على هذا التوازن باستمرار . والحقيقة فإن هذا الواجب ينطوي على صعوبة بالغة لأن توفير السيولة قد يناقض هدف الربحية ، ولهذا فإن المدير المالي يجد نفسه أمام معادلة صعبة الحل في بعض الأحيان .

يلاحظ وجود علاقة عكسية بين السيولة والربحية أي كلما زادت درجة السيولة قلت درجة الربحية والعكس بالعكس، لذلك نجد مثلا الأصول السائلة الحاضرة مرتفعة لكنها لا تدر عائد على البنك وهذا لعد استغلال أموالها في استثمارات يمكنها ان تدر دخولا، وفي حين أن القروض والسلفات تحقق أرباح وعوائد كبيرة ولكنها تعد من القيم الأقل سيولة لدى البنوك التجارية .

لذلك يجب أن يكون هناك مفاضلة بين هذين الهدفين من البنوك، وينبغي ألا يكون أحد الأهداف على حساب الآخر لأن كلاهما له أهميته، اذا أخذو أهمية للسيولة في البنك نكون قد اهملنا الربحية وذلك لعدم استثمار السيولة لصالح البنك وبالتالي البنك لا يدوم فترة أطول، ومن جهة أخرى اذا تهممون بالسيولة وتوجه كلها الى الاستثمار أي البنك تهم بالربحية فقط بالتالي قد يواجه مشكلة الاعسار أو الإفلاس .

لهذه الأسباب فإن إدارة السيولة في البنك التجاري ينبغي أن تولى الاهتمام الواجب، مما يؤثر في نحاية المطاف على ربحية البنك.¹

¹ zaphaniah akunga maaka. the relationship between liquidity risk and financial performance of commercial banks in kenya, october, 2013, P 5-6.

المبحث الثاني : الدراسات السابقة

المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة

أولاً : الدراسات باللغة العربية :

- 1- دراسة : رجاء رشيد عبد الستار، بعنوان : تقويم الأداء المالي لمصرف الرشيد وأهميته في قياس مخاطر السيولة المصرفية، العدد 31، 2012.¹

إن البحث هو دراسة عملية القياس المحاسبي لمخاطر السيولة المصرفية و تقدم النتائج التي تم التوصل إليها و التي تمثل معلومات محاسبية إلى مستخدمى هذه المعلومات لان النشاط المصرفي يواجه مخاطر عديدة لا يمكن تجاهلها و لكن يمكن الحد منها من خلال تشخيص أسبابها و معالجتها و من هذه المخاطر مخاطر السيولة .وتعتبر عملية تقويم الأداء المصرفي ذات أهمية قصوى في قياس مخاطر السيولة المصرفية بهدف اكتشاف نقاط القوة و الضعف و التحري عن أسبابها و معالجتها و ذلك بالعمل على تطوير الأنظمة المحاسبية و تجنب مخاطر السيولة التي تتمثل بعدم القدرة على سداد الالتزامات المالية عند استحقاقها . و من خلال دراسة واقع حال مصرف الرشيد للفترة من 2003 و لغاية 2007 تم التوصل إلى بعض الاستنتاجات و التوصيات لغرض تجاوز مخاطر السيولة المصرفية من خلال تحليل الميزانية العمومية للفترة أعلاه باستخدام النسب المالية و وضعها أمام المسؤولين خدومه للصالح العام.

- 2- دراسة " بوخريص الأمين " بعنوان تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي 2015²

تشمل الدراسة على المخاطر السيولة والأداء المالي للبنك ، حيث كانت إشكالية البحث حول ما مدى تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي للبنك BEA ؟ وهل تؤثر كل النسب المالية على الأداء المالي ؟ وتم استخدام في هاته الدراسة مؤشرات البنك الربحية وهي العائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية ،وقد اعتمد في البحث على قياس مخاطر السيولة بالعائد على الحقوق الملكية لتوضيح العلاقة بين الأداء المالي ونسب السيولة وهذا بالاستخدام نموذج الانحدار الخطي البسيط والغير الخطي في الفترة الممتدة من 2008-2013 .وقد تم التوصل للنتائج التالية :

- العلاقة بين الأداء المالي (نسبة الأصول السائلة / إجمالي الأصول) هي علاقة طردية ؛
- العلاقة بين الأداء المالي ونسبة السيولة الثانية (إجمالي القروض / إجمالي الأصول) علاقة طردية

¹ رجاء رشيد عبد الستار، بعنوان : تقويم الأداء المالي لمصرف الرشيد وأهميته في قياس مخاطر السيولة المصرفية، معهد الادارة، الرصافة، العدد 31، 2012.

² بوخريص الأمين " بعنوان تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي"، مذكرة لاستكمال متطلبات الماستر اكايمي، جامعة ورقلة، 2015.

ثانيا :الدراسات باللغة الأجنبية :

3- دراسة **Naser Ail Yadollahzadeh Tabari** و آخرون ،2013.¹

تحت عنوان " أثر مخاطر السيولة على الأداء المالي في البنوك التجارية "

بحث هذه الدراسة تأثير مخاطر السيولة على أداء في 15 بنكا من إيران خلال السنوات 2010-2003 وتنقسم العوامل المذكورة أعلاه إلى فئتين بما في ذلك bank- محددة والاقتصادية المتغيرات .وقدرت نموذج البحوث من أجل دراسة تأثير مخاطر السيولة على أداء البنك باستخدام لوحة البيانات الانحدار .وتشير نتائج البحث إلى أن حجم البنك ورأس المال البنك، الناتج المحلي الإجمالي، و سبب التضخم إلى زيادة في ربحية البنك، في حين أن مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة سيؤدي إلى انخفاض في ربحية البنك .لضمان متانة النتائج التي تم الحصول عليها، نحن اختبار النموذج المقدر مرة أخرى من قبل استبدال العائد على حقوق المساهمين كمييار لأداء البنك (المتغير التابع)، والذي تقريبا نفس وقد تم الحصول على النتائج من النموذج السابق (العائد على الأصول). لذلك، فيما يتعلق بتحقيق هدف البحث، تظهر النتائج بشكل عام أن مخاطر السيولة سوف يؤدي إلى انخفاض في أداء البنك.

4- **ZAPHANIAH AKUNGA MAAKA, OCTOBER, 2013**²

بعنوان : العلاقة بين مخاطر السيولة والمالية على أداء المصارف التجارية في كينيا

سعى البحث إلى دراسة العلاقة بين مخاطر السيولة والأداء المالي للبنوك التجارية في كينيا بتطبيق الانحدار المتعدد، و بالاعتماد على بيانات من الميزانيات العمومية، وقائمة الدخل، ل 33 مصرفا في كينيا خلال الفترة 2008-2012 أشارت نتائج الدراسة إلى أن ربحية المصرف التجاري في كينيا تتأثر سلبا بسبب الزيادة في فجوة السيولة والرافعة المالية. مع وجود فجوة كبيرة في السيولة، قد تضطر البنوك إلى الاقتراض حتى بمعدل أعلى مما يؤدي إلى ارتفاع تكلفة البنوك. كما توصلت الدراسة إلى أن ودائع العملاء تؤثر بشكل إيجابي على ربحية البنك، وبالتالي فإنها ستؤدي بالتالي إلى تشجيع المصارف على فتح المزيد من الفروع في البلاد

5- **TOM MUNGAI OUMA,october,2015**³

بعنوان : تأثير مخاطر السيولة على ربحية المصارف التجارية في كينيا.

يهدف هذا البحث الي تقييم تأثير مخاطر السيولة على ربحية المصارف التجارية في كينيا ،حيث تضمن البحث تحليل النتائج المالية ل43 البنوك التجارية في كينيا على مدى 5 سنوات (2010-2014)،وذلك باستخدام كل من الإحصاء الوصفي مثل الحد الأدنى، والحد الأقصى المتوسط والانحراف المعياري، و الإحصاء الاستدلالي .

¹ **Naser Ail Yadollahzadeh Tabari et autre, The Effect of Liquidity Risk on the Performance of Commercial Banks**, Department of Economics, Babol Branch, Islamic Azad University, Babol, Iran,2013

² zaphaniah akunga maaka, the relationship between liquidity risk and financial performance of commercial banks in kenya,october,2013

³ **TOM MUNGAI OUMA**, effects of liquidity risk on profitability of commercial banks in kenya,october,2015

الفصل الأول : الادبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر السيولة والربحية

وجدت الدراسة أن السيولة تتأثر بربحية البنوك التجارية بشكل إيجابي، حيث كان هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين السيولة والربحية للبنوك التجارية في كينيا .

المطلب الثاني: مناقشة الدراسات السابقة

في هذا المطلب سوف نتطرق الى أوجه التشابه والاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة الأجنبية والعربية المتعلقة بالموضوع التي تم استعراضها في المطلب السابق .

أولا : أوجه التشابه :

- ❖ اجمعت الدراسات هدف واحد الا وهو تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي (الربحية) ومعظم الدراسات اعتمدت على المؤشرات الربحية ؛
- ❖ أغلب الدراسات استخدمت منهجا وصفيا تحليلا من اجل الدراسة؛
- ❖ كما تتشابه الدراسة الحالية دراسة بورخيص من ناحية بعض المتغيرات التابعة والمستقلة الا ان نتائج تختلف.

ثانيا : أوجه الاختلاف :

هناك العديد من أوجه الاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة من حيث المكان والزمان وحجم العينة نوع المتغيرات والقطاع والجدول الموالي يوضح أوجه الاختلاف بينهما :

جدول رقم (1-1) أوجه الاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة

الدراسات السابقة	الدراسة الحالية	
أجريت الدراسات في دول مختلفة منها العربية والأجنبية وخلافت مختلفة .	أجريت الدراسة في الجزائر في 2017 للفترة الممتدة 2010-2015	من حيث المكان والزمان
تناولت الدراسات السابقة عينات مختلفة منها أكثر ومنها اقل من الدراسة الحالية .	تناولت الدراسة 5 بنوك تجارية ناشطة في الجزائر .	من حيث العينة
وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسب مخاطر السيولة والأداء المالي مع نسب اختلافا مع الدراسة الحالية	وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين بعض نسب مخاطر السيولة والربحية والبعض الاخر عدم وجود دلالة إحصائية .	من حيث النتائج المتوصل اليها

الفصل الأول : الادبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر السيولة والربحية

تناولت الدراسات متغيرات مختلفة عن الدراسة الحالية مثل : السيولة والائتمان وسعر الفائدة...، لتوضيح الأثر الذي تحدثه على الربحية ،... واستخدمت مختلف برامج (SPSS/EVIEWS9)	هدفت المتغيرات الى توضيح الأثر التي تحدثه مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية، واستخدمت برنامج EVIEWS 9.0	من حيث نوع المتغيرات
---	---	----------------------

المصدر : من اعداد الطالب .

خلاصة الفصل :

حاولنا من خلال هذا الفصل الامام بالجوانب النظرية للبحث حيث تطرقنا للمفاهيم المتعلقة بالربحية وأهم المؤشرات التي تعتمد عليها في قياس الربحية، إضافة تطرقنا الى مفاهيم حول مخاطر السيولة وأهم مؤشرات وطرق قياسها، وصولا الى العلاقة بين الربحية والسيولة .

الفصل الثاني :

دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك
التجارية في الجزائر

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

تمهيد :

نتطرق في هذا الفصل الى الدراسة الميدانية التي نحاول من خلالها قياس تأثير مخاطر السيولة على ربحية عينة من البنوك التجارية الناشطة في الجزائر 2010-2015 و ذلك بهدف الإجابة على إشكالية الدراسة المتمثلة في ما مدى تأثير مخاطر السيولة على ربحية البنوك؟ وقد تم تقسيم هذا الفصل الى مبحثين: يتضمن المبحث الأول الطريقة المتبعة والأدوات المستخدمة في الدراسة أما المبحث الثاني نتناول فيه تقديم ومناقشة النتائج المتوصل اليها من خلال الدراسة.

المبحث الأول : الطريقة والادوات المستخدمة

من أجل الإجابة على إشكالية الدراسة و ما تتطلبه من معطيات و قبل الشروع في الدراسة القياسية سنحاول في هذا المبحث عرض منهجية و الأدوات المستخدمة في الدراسة ، و كذلك العينة المدروسة و دلالة النسب المستخدمة في هذه الدراسة و سيتم شرح الأسلوب المعتمد في التحليل.

المطلب الأول : عرض عينة ومتغيرات الدراسة

بغية الوصول إلى أهداف الدراسة المرادة وحب علينا الامام بطبيعة مجتمع و عينة الدراسة بالإضافة إلى متغيرات و بيانات هذه الدراسة.

أولا : التعريف بمجتمع وعينة الدراسة :

يعتبر مجتمع الدراسة الركيزة الأساسية لإجراء الدراسة التطبيقية. وكما رأينا فإن هذا البحث يناقش أثر مخاطر السيولة على الربحية ، إذ أن مجتمع الدراسة الميداني يتمثل في البنوك الناشطة في الجزائر وقد تم اختيار خمس بنوك وهي (AGB ، BEA ، BNP ، BNA ، SGا) كعينة منها .

• بنك الجزائر الخارجي **BEA** :

انشأ البنك الخارجي الجزائري بتاريخ 1967/01/01 بموجب الامر 67/204 وهو يحمل صفه بنك الودائع تابعة للدولة، وتوسعت وظائفه عام 1970 ، أعطيت له مهمة توفير معلومات تجارية للمؤسسات تسمح لهم بشراء وبيع أحسن الشروط وذلك بمراعاة التطور العالمي¹.

• سوسيتي جنرال **SGA** :

هو ثاني بنك فرنسي تأسس عام 1864 ، يقع مقره الرئيسي في باريس فرنسا.²

• بنك الخليج الجزائر **AGB** :

هو بنك كويتي أنشئ عام 1960 يتركز نشاطه في مجالات الخدمات المصرفية الفردية ، والخدمات المصرفية للشركات، وخدمات الخزينة والخدمات المصرفية الدولية .

• البنك الوطني الجزائري **BNA** :

أول بنك تجاري وطني انشأ بتاريخ 13 جوان 1966 ، حيث مارس كافة النشاطات المرخصة للبنوك التجارية ذات الشبكة ، كما تخصص الى جانب هذا في تمويل القطاع الزراعي .

• البنك الوطني (باريس) **BNP** :

هي مجموعة بنكية عالمية فرنسية مقرها الرئيس في باريس، ولديها مقر عالمي آخر في لندن. وقد نشأت المجموعة على إثر اندماج بنك باريس الوطني (Banque Nationale de Paris BNP) مع باريبا Paribas عام 2000. وفي أبريل

¹ <http://www.ouargla30.com/t14877-topic/11:34/06/05/2017>.

² <https://ar.wikipedia.org/wiki.11:35/06/05/2017>.

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

2009 قامت مجموعة بي إن بي باريا بشراء حصة 75% من بنك فورتيس Fortis Bank البلجيكي، وهو ما جعل من بي إن بي باريا أكبر بنك في منطقة اليورو من حيث الودائع.

ثانيا: تقديم متغيرات الدراسة : تنقسم متغيرات الدراسة الى متغيرات مستقلة وتابعة وأخرى ضابطة وتمثل في :

1- المتغيرات المستقلة (التفسيرية) : على ضوء تحليل الدراسة وهدفها تم الاعتماد على ثلاث متغيرات أساسية تعكس تأثيرها على الربحية .

- نسبة التغطية النقدية : وتمثل في النقد والارصدة لدى البنوك الى إجمالي الموجودات أي هي عبارة عن مجموع الأصول السائلة (النقدية وشبه نقدية) على إجمالي أصول البنك ويتم حسابها بالاعتماد على التقارير السنوية للبنوك(الملاحق 2-5-9)؛
- نسبة السيولة القانونية : وهي عبارة على موجودات البنك الى إجمالي ودائعها أي هي عبارة عن الأصول السائلة لدى البنوك على إجمالي الودائع ويتم حسابها اعتمادا على التقارير السنوية للبنوك(الملاحق 2-5-9)؛
- نسبة التوظيف : وهي عبارة عن إجمالي القروض الى إجمالي الودائع ويتم حسابها اعتمادا على التقارير السنوية للبنوك (الملاحق 2-5-9).

ومنه يمكن جمع هذه المتغيرات في الجدول الموالي :

جدول رقم (2-1) المتغيرات المستقلة (مؤشرات السيولة)

الرمز	التسمية	النسبة
RDL A	نسبة السيولة الاولى	الأصول السائلة /إجمالي الأصول
RDL B	نسبة السيولة الثانية	إجمالي القروض/إجمالي الودائع
RDL C	نسبة السيولة الثالثة	الأصول السائلة / إجمالي الودائع

المصدر : من اعداد الطالب

2- المتغيرات التابعة : تتمثل المتغيرات التابعة في ربحية البنوك وقد تم التعبير عنه في هذه الدراسة ب(العائد على حقوق الملكية،العائد على الأصول).

- العائد على حقوق الملكية : تحدد هذه النسبة مدى مساهمة الأموال الخاصة للبنك في نتيجته الصافية، ويحسب بالعلاقة التالية : النتيجة الصافية / الأموال الخاصة اعتمادا على التقارير السنوية للبنوك(الملاحق 2-5-9) ؛
- العائد على الأصول : يقيس لنا قدرة البنك على تحقيق الأرباح من الأموال المتاحة للإدارة بغض النظر على طريقة تدويلها، ويعطى بالعلاقة التالية :النتيجة الصافية /أجمالي الأصول(الملاحق 2-5-9) .

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

ومنه يمكن جمع هذه المتغيرات في الجدول التالي :

جدول رقم (2-2) المتغيرات التابعة (مؤشرات الربحية)

الرمز	التسمية المالية	النسبة
(Y1 ROE)	العائد على حقوق الملكية ROE	نتيجة الصافية / حقوق الملكية
(Y2 ROA)	العائد على الأصول ROA	صافي الدخل / إجمالي الأصول

المصدر: من اعداد الطالب

3- المتغيرات الضابطة: وتضع هذه المتغيرات من اجل تحسين النموذج وهنا تتمثل في :

- تكاليف الفوائد : وهي عبارة على مجموع التكاليف الخاصة بالفوائد وتوجد في في التقارير السنوية للبنوك (جدول حسابات النتائج) (الملاحق 2-5-9)؛
- اجمالي الأصول : وهي عبارة عن موجودات البنك (الملاحق 2-5-9)؛

المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة

تم في هذه الدراسة الاعتماد على الأسلوب الكمي او القياسي، عن طريق تقدير معالم النموذج باستخدام نماذج panel، وهي مجموعة من البيانات المقطعية تصف سلوك عدد من المؤسسات أو البنوك عند فترات زمنية مختلفة و عليه فإن بيانات panel تجمع بين ثلاثة حدود مع بعض، الحد الموضوعي (نموذج الانحدار التجميعي PRM)، البعد الزمني (نموذج التأثيرات الثابتة FEM)، البعد المقطعي (نموذج التأثيرات العشوائية REM)، واختيار النموذج الأمثل من بينها بواسطة عدة اختبارات .

1- نموذج الانحدار التجميعي:

تعتبر هذا النموذج من ابسط نماذج البيانات الطولية حيث تكون فيه جميع المعاملات و ثابتة لجميع الفترات الزمنية (يهمل أي تأثير للزمن)¹ بمعنى تجري عملية التقدير كأننا أمام شركة واحدة. بمعنى نتجاهل البعدين، السلاسل الزمنية والمقاطع . ويكون نموذج الانحدار التجميعي بالصيغة الآتية:²

$$\gamma_{it} = \beta_0 + \sum \beta_j X_j(it) + \epsilon_{it} \quad i = 1, 2, \dots, N \quad t = 1, 2, \dots, T$$

¹ ذكرياء حدير، أثر التضخم على أداء السوق المالي دراسة قياسية باستعمال بيانات بانل لدول مجلس التعاون الخليجي خلال 1996-2015، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير أكاديمي اقتصاد قياسي، جامعة ورقلة، 2015-2016، ص 21.

² فتني وريدي فريال، أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للمؤسسة دراسة قياسية وتحليلية لعينة من شركات التامين الجزائرية لفترة 2009-2013، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير أكاديمي في مالية المؤسسة، جامعة ورقلة، ص 26.

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

حيث ان $E(\varepsilon_{it})=0$ و $\text{var}(\varepsilon_{it})=\sigma_{\varepsilon}^2$
2- نموذج التأثيرات الثابتة:

إن استخدام نموذج التأثيرات الثابتة يأخذ بعين الاعتبار تغير الميل والمقطع من وحدة إلى أخرى لمشاهدات المقطع العرضي ضمن العينة المدروسة، بحيث سيتم افتراض أن المعلمات تتغير بأسلوب ثابت وعلى هذا الأساس تمت تسميتها بنماذج التأثيرات الثابتة، إذن فهي تمثل البعد الفردي والزمني معا لنموذج البانل لذلك يمكننا تقدير النموذج بمقارنة الأفراد مع الزمن.¹ ويأخذ الصيغة التالية:²

$$y_{it} = B_{0(i)} + \sum_{j=1}^k B_j X_j (it) + \varepsilon_{it} \quad ,i=1,2,\dots,N t=1,2,\dots,T$$

حيث ان $E(\varepsilon_{it})=0$ و $\text{var}(\varepsilon_{it})=\sigma_{\varepsilon}^2$
3- نموذج التأثيرات العشوائية:

على عكس نموذج التأثيرات الثابتة يتعامل نموذج التأثيرات العشوائية مع الآثار المقطعية والزمنية على أنها معالم عشوائية وليست معالم ثابتة، بحيث يقوم هذا الافتراض على أن العينة المستخدمة في التطبيق مسحوبة بشكل عشوائي وبالتالي فإن معالم الخدار النموذج تمثل العينة بأكملها، ولهذا يعامل الأثر الفردي α_i كمكون عشوائي عبر المفردات بالإضافة إلى قاطع متوسط المجموعة ككل.³

ويأخذ الصيغة التالية:⁴

$$\gamma_{it} = \mu + \sum \beta_j X_j(it) + v_i + \varepsilon_{it} \quad i = 1, 2, \dots, N \quad t = 1, 2, \dots, T$$

وسيتم اختيار النموذج الملائم في هذه الدراسة وسنقوم بتشخيص القوة الإحصائية له من خلال هذه الاختبارات :

- اختبار جودة التوفيق؛
- اختبار المعنوية الإحصائية للمعاملات المقدرة؛
- المعنوية الكلية للنموذج المقدر؛

¹ شهيناز بدراوي ، تأثير أنظمة سعر الصرف على النمو الاقتصادي في الدول النامية دراسة قياسية باستخدام بيانات بانل لـ 18 دولة نامية 1980-2012 ، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه تخصص مالية ، جامعة أبو بكر بلقايد تلمسان 2014-2015. ص 209.

² زكرياء خذير، مرجع سبق ذكره، ص 22.

³ شهيناز بدراوي، مرجع سبق ذكره، ص 32..

⁴ فريال وريدي فتيحي ، مرجع سبق ذكره، ص 32.

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

من أجل تسهيل عملة الحساب و الوصول إلى العلاقة بين مخاطر السيولة والربحية للبنوك عينة الدراسة استخدمنا برامج تساعدنا في ذلك وهي:

1- MICROSOFT OFFICE EXCEL 2010:

هو احد برامج الجداول الإلكترونية والتي يمكنك أن تستعملها لإدارة البيانات وتحليلها وتخطيطها. والتي ظهرت في بداية الأمر كبرامج مالية ثم تطورت إلى برامج مالية ومحاسبية خاصة بأجراء الحسابات المالية.¹

2- برنامج Eviews 9.0:

برنامج متقدم في التحليل القياسي وبناء وتقدير النماذج الاقتصادية ويعتبر نسخة مطورة من البرنامج السابق (TSP)، وقد تم تصميمه للتعامل مع المشاكل الإحصائية الناتجة عن تقدير نماذج الانحدار كالارتباط الذاتي واختلاف التباين.

¹ <https://fungroup.wordpress.com/20/03/2017->

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

المبحث الثاني : تقديم ومناقشة النتائج

بعد ما تم تحديد الطريقة و الأدوات المستخدمة في الدراسة سنتناول في ما يلي عرض النتائج المتوصل إليها وتحليلها و مناقشتها من أجل الوصول إلى النتائج النهائية و مقارنتها مع نتائج الدراسات السابقة.

المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة

بعد ما تم القيام بتجميع المعلومات المتحصلة عليها والخاصة بعينة الدراسة و تلخيصها و متابعتها في ما سبق، سنعرض من خلال هذا المطلب النتائج المتوصل إليها من خلال المعلومات المتوفرة للمتغيرات محل الدراسة.

أولا : الدراسة الإحصائية الوصفية لمتغيرات

تتعلق الدراسة الإحصائية الوصفية المعنية في هذا البحث بالتعريف بمتغيرات الدراسة و طرق قياسها، واستخدام المتوسطات الحسابية لدراسة كل متغير على حدة ومقارنة النتائج و استكشاف الفروقات الأولية بين البنوك محل الدراسة .
ولخصت النتائج في الجدول التالي :

جدول رقم (2-3) جدول الدراسة الوصفية لمتوسطات البيانات

RDL C	RDL B	RDL A	ROA	ROE	
0.2180	0.8601	0.2632	0.0115	0.1981	BEA
0.2558	0.8857	0.3204	0.0217	0.2401	SGA
0.3311	0.7954	0.4581	0.0312	0.3057	AGB
0.2220	0.9298	0.3010	0.0156	0.1946	BNA
0.1590	0.7953	0.3508	0.0028	0.0721	BNP
0.2372	0.8533	0.3387	0.0166	0.2021	المتوسط
0.0564	0.0523	0.0661	0.0096	0.0764	الانحراف المعياري
23.76	06.12	19.52	57.74	37.78	معامل الاختلاف %
0.1590	0.7953	0.2632	0.0028	0.0721	أدنى قيمة
0.3311	0.9298	0.4581	0.0312	0.3057	أعلى قيمة

المصدر : من اعداد الطالب اعتمادا على بيانات الدراسة وباستخدام برنامج EXEL

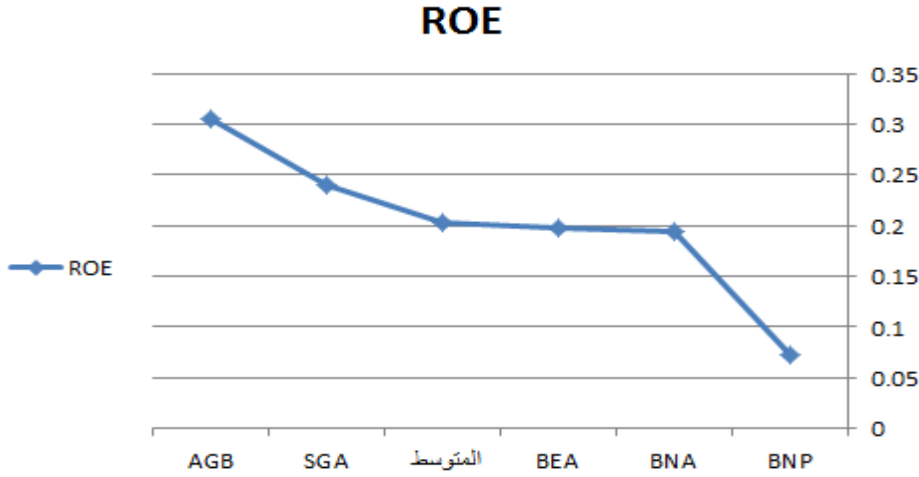
1- دراسة بيانات المتغيرة العائد على حقوق الملكية (ROE-Y1) :

تبيّن من بيانات الجدول (2-3) أن 0.0721 هي أصغر قيمة للمتغيرة Y1 ROE وكانت لبنك BNP، وأن 0.3057 هي أعلى قيمة وكانت لبنك AGB بمتوسط حسابي 0.2021 وانحراف معياري 0.0764 أي بمعامل اختلاف

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

قدره 37.78%. وبالنظر إلى الشكل (1-2) نلاحظ أنّ ثلاث بنوك كانت أقل من المتوسط وهي BEA.BNA.BNP، بينما حقق البنك SGA متوسطا يزيد عن المتوسط العام مع AGB.

الشكل رقم (1-2) متوسطات قيم ROE

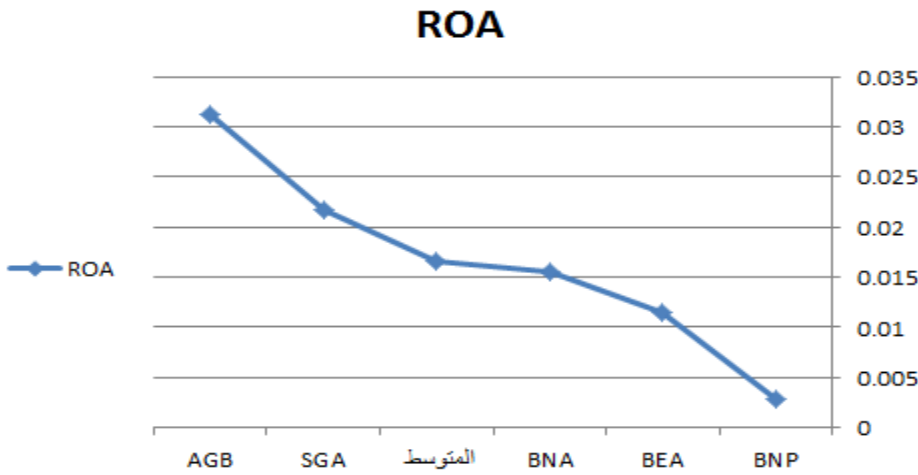


المصدر: من اعداد الطالب باعتماد على برنامج EXCEL

2- دراسة بيانات المتغير العائد على الأصول (ROA-Y2):

تبيّن من بيانات الجدول (2-3) أن 0.0028 هي أصغر قيمة للمتغيرة Y2 ROA وكانت لبنك BNP، وأن 0.0312 هي أعلى قيمة وكانت لبنك AGB بمتوسط حسابي 0.0166 وبانحراف معياري 0.0096 أي بمعامل اختلاف قدره 57.74%. وبالنظر إلى الشكل (2-2) نلاحظ أنّ ثلاث بنوك كانت أقل من المتوسط وهي BNA.BEA.BNP، بينما حقق البنك SGA متوسطا يزيد عن المتوسط العام مع بنك AGB.

الشكل رقم (2-2) متوسطات قيم ROA



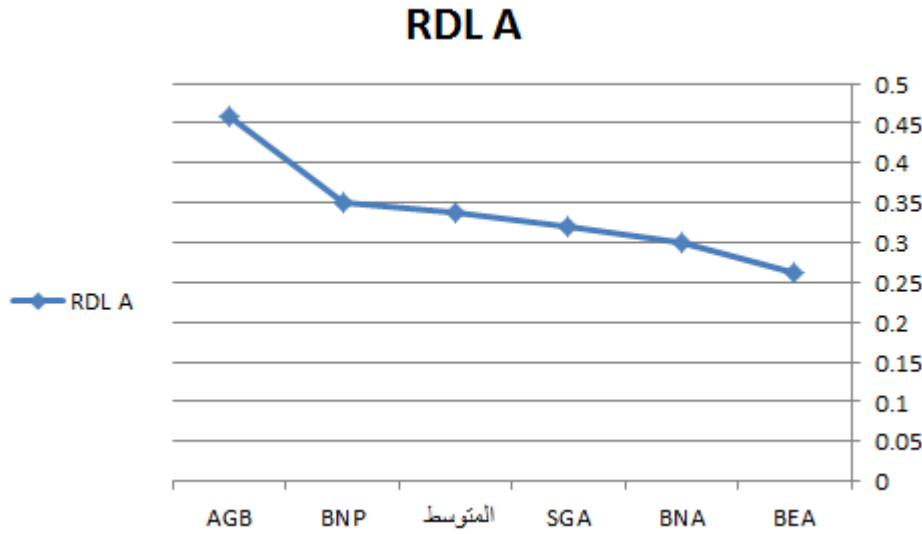
المصدر: من اعداد الطالب باعتماد على برنامج EXCEL

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

3- دراسة بيانات المتغيرة RDL A (X1) :

تبيّن من بيانات الجدول (3-2) أن أصغر قيمة للمتغيرة X1 RDL A وكانت لبنك BEA، وأن 0.4581 هي أعلى قيمة وكانت لبنك AGB بمتوسط حسابي 0.3387 وانحراف معياري 0.0661 أي بمعامل اختلاف قدره 19.52%. وبالنظر إلى الشكل (3-2) نلاحظ أنّ ثلاث بنوك كانت أقل من المتوسط وهي BEA.BNA.SGA، بينما حقق البنك BNP متوسطا يزيد عن المتوسط العام مع بنك AGB.

الجدول رقم (3-2) قيم متوسطات RDL A

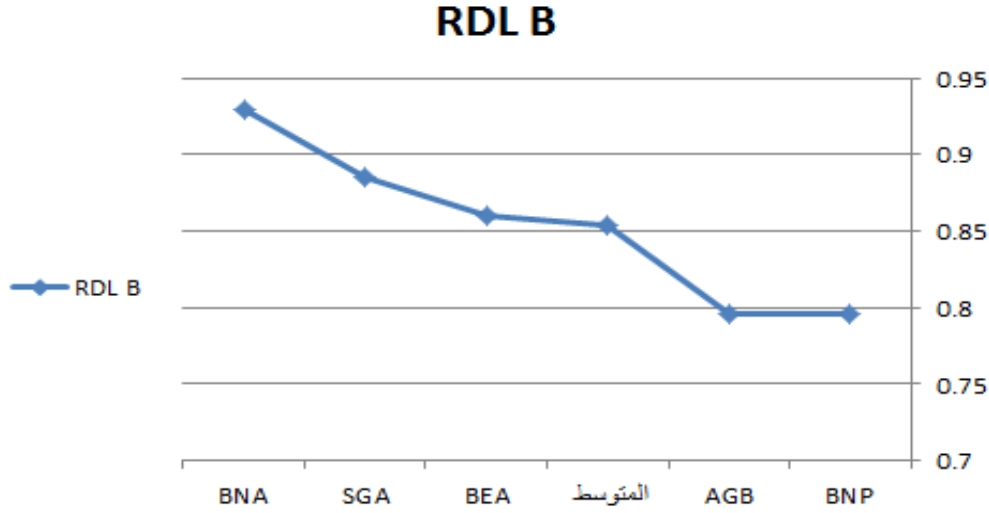


المصدر: من اعداد الطالب باعتماد على برنامج EXCEL

4- دراسة بيانات المتغيرة RDL B (X2) :

تبيّن من بيانات الجدول (3-2) أن أصغر قيمة للمتغيرة X2 RDL B وكانت لبنك AGB، وأن 0.9298 هي أعلى قيمة وكانت لبنك BNA بمتوسط حسابي 0.8533 وانحراف معياري 0.0523 أي بمعامل اختلاف قدره 6.12%. وبالنظر إلى الشكل (4-2) نلاحظ أنّ بنكين كانوا أقل من المتوسط وهي AGB.BNP، بينما حقق البنك BEA متوسطا يزيد عن المتوسط العام مع كل من بنك SGA.BNA.

الجدول رقم (2-4) قيم متوسطات RDL B

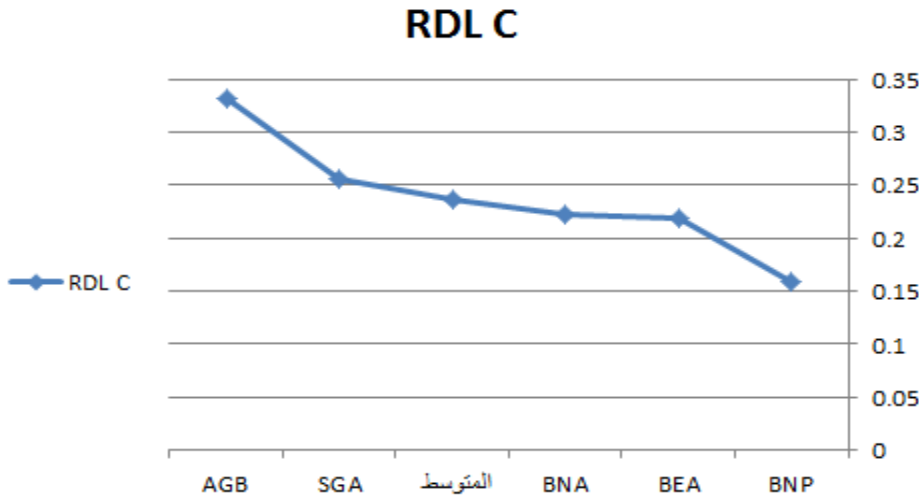


المصدر: من اعداد الطالب باعتماد على برنامج EXCEL

5- دراسة بيانات المتغيرة RDL C (X3) :

تبيّن من بيانات الجدول (2-3) أن أصغر قيمة للمتغيرة X3 RDL C وكانت لبنك BNP، وأن أعلى قيمة وكانت لبنك AGB بمتوسط حسابي 0.2372 وانحراف معياري 0.0564 أي بمعامل اختلاف قدره 23.76%. وبالنظر إلى الشكل (2-5) نلاحظ أنّ ثلاث بنوك كانت أقل من المتوسط وهي BNP.BEA.BNA، بينما حقق بنك SGA متوسطا يزيد عن المتوسط العام مع بنك AGB.

الشكل رقم (2-5) قيم متوسطات RDL C



المصدر: من اعداد الطالب باعتماد على برنامج EXCEL

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

ثانيا : نتائج النماذج المقدره واختيار النموذج الأمثل :

1- اختيار الصيغة الرياضية المناسبة للنموذج

من أجل اختيار الصيغة الرياضية المناسبة للنموذج يجب المفاضلة من بين الاختبارات التالية : نموذج خطي، نصف لوغاريتمي ، لوغاريتمي. وهي اختيار ادنى قيمتين من احد الاختبارات :

جدول رقم (2-4) جدول اختبار الصيغة الرياضية للنموذج .

HANNAN-QUINN	SCHWARZ CRITERION	AKAIKE INFO CRITERION	
-1.84	<u>-1.71</u>	<u>-1.90</u>	خطي
2.60	2.72	2.54	نصف لوغاريتمي
-1.80	-1.67	-1.86	لوغاريتمي
2.75	2.87	2.69	لوغاريتمي

المصدر : من اعداد الطالب باعتماد على برنامج Eviews 9.0

من خلال الجدول أعلاه نلاحظ ان ادنى قيمتين هما للنموذج الخطي، وبالتالي سوف نقوم بالتقدير النموذج على هذا الأساس .

2- اختبار نماذج الدراسة

❖ العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة :

الجدول رقم (2-5) نتائج العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة

نموذج التأثيرات العشوائية	نموذج التأثيرات الثابتة	نموذج الانحدار التجميعي		
/	0.045211	0.139347	B ₀	المعالم المقدره
/	2.36167	-1.087551	B ₁	
/	0.315810	0.085071	B ₂	
/	2.8888801	1.556912	B ₃	
/	6.44	6.18	B ₄	
/	-8.61	-1.29	B ₅	
/	0.000077	0.010185	Prob(F)	المعنوية الكلية
/	0.776574	0.446994		R ²

المصدر : من اعداد الطالب اعتماد على الملحق (4) و Eviews 9.0

اختيار النموذج الأمثل للنموذج من خلال اختبار (LM) وهو الاختبار الأول ويهدف الى الاختيار بين نموذج الانحدار التجميعي وما بين نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة فإذا كان نموذج LM اقل من مستوى معنوية 5% فإننا نرفض الفرض H₀ (نموذج الانحدار التجميعي) ونقبل الفرض H₁ (نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة).

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

وتعطى الفرضيات الاختبار LM كالتالي :

H_0 : نموذج الانحدار التجميعي؛

H_1 : نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة .

جدول رقم (2-6) نتائج اختبار (LM)

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects
Null hypotheses: No effects
Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided
(all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	1.882984 (0.1700)	1.178755 (0.2776)	3.061739 (0.0802)
Honda	1.372219 (0.0850)	-1.085705 --	0.202596 (0.4197)

المصدر : مخرجات برنامج Eviews 9.0

من خلال الجدول النتائج أعلاه نجد أن $\text{prob} = 0.0850 > 0.05$ ومنه نقبل الفرضية H_0 و نرفض الفرضية H_1 أي

أننا نرفض نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة والنموذج الملائم هو نموذج الانحدار التجميعي.

جدول رقم (2-7) النموذج الأمثل للعائد حقوق الملكية و ROE

Dependent Variable: ROE
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/17 Time: 21:06
Sample: 2010 2015
Periods included: 6
Cross-sections included: 5
Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.139347	0.307350	0.453384	0.6543
RDL_A	-1.087551	0.370968	-2.931655	0.0073
RDL_B	0.085071	0.287064	0.296349	0.7695
RDL_C	1.556912	0.377858	4.120366	0.0004
ACTIF	6.18E-14	1.31E-13	0.471003	0.6419
INTER	-1.29E-11	1.99E-11	-0.646652	0.5240

R-squared	0.446994	Mean dependent var	0.202109
Adjusted R-squared	0.331784	S.D. dependent var	0.107771
S.E. of regression	0.088097	Akaike info criterion	-1.843911
Sum squared resid	0.186264	Schwarz criterion	-1.563671
Log likelihood	33.65866	Hannan-Quinn criter.	-1.754260
F-statistic	3.879834	Durbin-Watson stat	0.793953
Prob(F-statistic)	0.010185		

المصدر : مخرجات برنامج Eviews 9.0

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

من خلال الجدول رقم (2-7) تعطى معادلة النموذج كالاتي :

$$Y1(ROE) = 0.139347 - 1.087551RDL A + 0.085071RDL B + 1.5569125RDL C + 6.18 ACTIF - 1.29 INTER$$

أما بالنسبة لتشخيص القوة الإحصائية للنموذج فكانت كالتالي:

أ- اختبار جودة التوفيق: من خلال نتائج النموذج يمكن ملاحظة أن المتغيرات المستقلة تفسر 44.69% من التغيرات الكلية للمتغير التابع "ROE"، حيث بلغ عامل التحديد $R^2 = 0.446994$ أما النسبة المتبقية 55.31% تفسرها متغيرات أخرى غير داخلية في النموذج وهذا يدل على قوة تفسير ضعيفة جدا.

ب- اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة: انطلاقا من الجدول أعلاه نلاحظ ان القيمة الاحتمالية ل $rdl b$ $prob = 0.7695 =$ أكبر تماما من مستوى معنوية 5% أي أن المعلمة لا تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي ليس هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير المستقل $rdl b$ والمتغير التابع roe ، أما $rdl a$ $prob = 0.0073 =$ و $rdl c$ $prob = 0.0004 =$ فهي اقل تماما من 5% أي ان المعلمة المقدرة تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغيرين المستقلين $rdl a$ و $rdl c$ والمتغير التابع roe .

ج- اختبار المعنوية الكلية للنموذج: من خلال نتائج الجدول أعلاه لاحظنا ان القيمة الاحتمالية ($prob$) اقل تماما من مستوى معنوية 5% أي ان المعلمة المقدرة تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي النموذج المقدر له معنوية إحصائية.

2- العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة:

جدول رقم (2-8) نتائج العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة

نموذج التأثيرات العشوائية	نموذج التأثيرات الثابتة	نموذج الانحدار التجميعي		
/	0.041119	-0.038382	B_0	المعالم المقدرة
/	0.079516	-0.024739	B_1	
/	-0.025846	0.038358	B_2	
/	-0.124607	0.132539	B_3	
/	6.41	3.84	B_4	
/	-8.94	-8.60	B_5	
/	0.00001	0.00481	Prob(F)	المعنوية الكلية
/	0.965887	0.583250		R^2

المصدر: من اعداد الطالب اعتماد على الملحق (5) و Eviews 9.0

اختيار النموذج الأمثل للنموذج من خلال اختبار (LM) وهو الاختبار الأول ويهدف الى الاختيار بين نموذج الانحدار التجميعي وما بين نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة فإذا كان نموذج LM اقل من مستوى معنوية 5% فإننا نرفض الفرض H_0 (نموذج الانحدار التجميعي) ونقبل الفرض H_1 (نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة).
وتعطى الفرضيات الاختبار LM كالتالي:

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

H_0 : نموذج الانحدار التجميعي؛

H_1 : نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة .

الجدول (2-9) نتائج اختبار لاغرونج (LM)

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	1.613877 (0.2039)	2.500640 (0.1138)	4.114517 (0.0425)
Honda	1.270385 (0.1020)	1.581341 (0.0569)	2.016475 (0.0219)

المصدر : مخرجات برنامج Eviews 9.0

من خلال الجدول النتائج أعلاه نجد أن $\text{prob} = 0.1020 > 0.05$ ومنه نقبل الفرضية H_0 و نرفض الفرضية H_1 أي أننا نرفض نموذج التأثيرات العشوائية والثابتة والنموذج الملائم هو نموذج الانحدار التجميعي. الجدول رقم (2-10) النموذج الأمثل للعائد على الأصول و نسب مخاطر السيولة

Dependent Variable: ROA
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/17 Time: 21:04
Sample: 2010 2015
Periods included: 6
Cross-sections included: 5
Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.038382	0.026310	-1.458830	0.1576
RDL_A	-0.024739	0.031756	-0.779051	0.4436
RDL_B	0.038358	0.024573	1.560969	0.1316
RDL_C	0.132539	0.032346	4.097602	0.0004
ACTIF	3.84E-15	1.12E-14	0.341741	0.7355
INTER	-8.60E-13	1.70E-12	-0.505299	0.6180

R-squared	0.583250	Mean dependent var	0.016566
Adjusted R-squared	0.496427	S.D. dependent var	0.010627
S.E. of regression	0.007541	Akaike info criterion	-6.759996
Sum squared resid	0.001365	Schwarz criterion	-6.479757
Log likelihood	107.3999	Hannan-Quinn criter.	-6.670345
F-statistic	6.717699	Durbin-Watson stat	0.707577
Prob(F-statistic)	0.000481		

المصدر : مخرجات برنامج Eviews 9.0

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

وتعطي معادلة النموذج من الشكل (2-10) كالآتي :

$$Y_2(\text{ROA}) = -0.038382 - 0.024739 \text{RDL A} + 0.038358 \text{RDL B} + 0.132539 \text{RDL C} + 3.84 \text{ACTIF} - 8.60 \text{INTER}$$

أما بالنسبة لتشخيص القوة الإحصائية للنموذج فكانت كالتالي:

أ- اختبار جودة التوفيق : من خلال نتائج النموذج يمكن ملاحظة أن المتغيرات المستقلة تفسر %58.32 من التغيرات الكلية للمتغير التابع "ROA"، حيث بلغ معامل التحديد $R^2 = 0.583250$ ، أما النسبة المتبقية %41.68 تفسرها متغيرات أخرى غير داخلية في النموذج وهذا يدل على قوة تفسير جيدة.

ب- اختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة : انطلاقا من الجدول أعلاه نلاحظ ان القيمة الاحتمالية ل rdl c $\text{prob} = 0.0004$ أقل تماما من مستوى معنوية %5 أي أن المعلمة تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغير المستقل rdl c والمتغير التابع roa ، أما rdl a و rdl b $\text{prob} = 0.1316$ و $\text{prob} = 0.4436$ فهي أكبر تماما من %5 أي ان المعلمة المقدرة لا تختلف معنويا عن الصفر، وبالتالي ليس هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين المتغيرين المستقلين rdl a و rdl b والمتغير التابع roa .

ج- اختبار المعنوية الكلية للنموذج : من خلال نتائج الجدول أعلاه لاحظنا ان القيمة الاحتمالية (prob) أقل تماما من مستوى معنوية %5 أي ان المعلمة المقدرة تختلف معنويا عن الصفر وبالتالي النموذج المقدر له معنوية إحصائية .

المطلب الثاني: تحليل وتفسير النتائج

بعد ما تم عرض نتائج الدراسة في المطلب السابق سيتم في هذا المطلب تحليل و مناقشة ما توصلنا اليه من نتائج و اختبار صحة الفرضيات الدراسة بغية الوصول الى نتائج نهائية .

أولا : تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة

كشفت نتائج اختبار العلاقة بين مؤشرات مخاطر السيولة ممثلة ب (نسبة السيولة الأولى " نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول"، نسبة السيولة الثانية "اجمالي القروض الى اجمالي الودائع"، نسبة السيولة الثالثة "نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع") والعائد على حقوق الملكية عن وجود علاقة بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول ونسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع والعائد على حقوق الملكية، كما كشفت النتائج عدم وجود علاقة بين نسبة السيولة الثانية على العائد على حقوق الملكية .

1- تأثير نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول على العائد على حقوق الملكية :

كشفت الدراسة عن وجود علاقة عكسية ذات دلالة إحصائية بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول و العائد على حقوق الملكية بحيث كل زيادة في نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول بوحدة واحدة يؤدي إلى انخفاض العائد على حقوق الملكية بـ %8.7551، ويمكن القول ان هناك تأثيرا سلبيا لنسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول عند درجة حرية %5، ومنه العائد على حقوق الملكية تسير عكس اتجاه نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول، وعليه كلما ارتفعت نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول تشير الى قدرة المصرف على الوفاء بالتزاماته المالية الواجبة الدفع، إلا ان الافراط في ارتفاعها سوف ينعكس سلبا على العوائد المصرفية وذلك لعدم استغلال تلك الأموال في استثمارات يمكن ان تدر ربحا على البنك .

2- لا تؤثر نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع على العائد على حقوق الملكية :

لا توجد علاقة بين نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع والعائد على حقوق الملكية لعدم وجود دلالة إحصائية بين المتغيرين، وعليه هذه النسبة لا تؤثر في هذه الدراسة على العائد على حقوق الملكية، ويرجع ذلك عدم وجود سياسة في توظيف الأموال المتاحة المتحصل عليها من الودائع في تلبية حاجيات الزبائن من القروض والتسليفات . ومن المفترض ان تكون هناك علاقة بين هذه النسبة والربحية حيث كلما زاد هذا المؤشر أدى ذلك الى مقدرة البنك على منح قروض جديدة وبالتالي انخفاض في كفاية البنك على الوفاء بالتزاماته اتجاه المودعين وبذلك الانخفاض في السيولة ومنه يجب على البنك أخذ الحيطة والحذر اتجاه طلبات القروض الجديدة، حتى لا يقع في عدم تلبية التزاماته المالية مع الاخرين.

3- تأثير نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع على حقوق الملكية :

كشفت الدراسة عن وجود علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع و العائد على حقوق الملكية بحيث كل زيادة في نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع بوحدة واحدة يؤدي إلى زيادة العائد على حقوق الملكية بـ 155.6912%، وبالتالي هناك تأثير إيجابي بين نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع والعائد على حقوق الملكية لهذه البنوك عند مستوى معنوية 5%، وعليه يجب على البنوك تحسين هذه النسبة وذلك من خلال إدارة ناجحة لموجوداتها في السياسة المالية، وذلك لمقدرة الأصول السائلة على الوفاء بالتزاماتها المالية المستحقة على البنك اتجاه المودعين والمستثمرين والمقرضين اليومية في أوقات الازمات .

ثانيا : تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة.

كشفت نتائج اختبار العلاقة بين مؤشرات مخاطر السيولة ممثلة بـ (نسبة السيولة الأولى " نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول"، نسبة السيولة الثانية "اجمالي القروض الى اجمالي الودائع"، نسبة السيولة الثالثة "نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع") والعائد على الأصول عن وجود علاقة بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع والعائد على الأصول، كما كشفت النتائج عدم وجود علاقة بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول ونسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع على العائد على الأصول.

1- لا تؤثر نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول على العائد على الأصول :

لا توجد علاقة بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول والعائد على الأصول لعدم وجود دلالة إحصائية بين المتغيرين، وعليه هذه النسبة لا تتأثر في هذه الدراسة على العائد على الأصول، ويمكن تفسير ذلك بأن البنوك لا تملك ادارة ناجحة لموجوداتها أي ان البنك لا يملك تسيير جيد لأصوله السائلة ؛ ومن المفترض ان تكون هناك علاقة بينهما وذلك بانه كلما زاد هذا المؤشر أدى الى كفاية قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته المالية اتجاه المستثمرين .

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

2- لا تأثير نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع والعائد على الأصول :

لا توجد علاقة بين نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع والعائد على الأصول لعدم وجود دلالة احصائية بين المتغيرين، وعليه هذه النسبة لا تتأثر ميدانيا على العائد على الأصول ، ويمكن تفسير ذلك لعدم وجود سياسة في توظيف الأموال المتاحة المتحصل عليها من الودائع في تلبية حاجيات الزبائن من القروض والتسليفات .
ومن المفترض ان تكون هناك علاقة بين هذه النسبة والربحية حيث كلما زاد هذا المؤشر أدى ذلك الى مقدرة البنك على منح قروض جديدة وبالتالي انخفاض في كفاية البنك على الوفاء بالتزاماته اتجاه المودعين وبذلك الانخفاض في السيولة ومنه يجب على البنك أخذ الحيطة والحذر اتجاه طلبات القروض الجديدة ، حتى لا يقع في عدم تلبية التزاماته المالية مع الاخرين.

3- تأثير نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع على العائد على الأصول :

كشفت الدراسة عن وجود علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع و العائد على الأصول بحيث كل زيادة في نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع بوحدة واحدة يؤدي إلى زيادة العائد على الأصول بـ 13.2539%، ويمكن القول ان هناك تأثير إيجابي بين نسبة الأصول السائلة الى إجمالي الودائع والعائد على الأصول لهذه البنوك عند مستوى معنوية 5%، وعليه يجب تحسين هذه النسبة وذلك من خلال إدارة ناجحة لموجوداتها ضمن سياسة مالية . وذلك لمقدرة الأصول السائلة على الوفاء بالتزاماتها المالية المستحقة على البنك اتجاه المودعين والمستثمرين والمقرضين اليومية في أوقات الازمات.

ثالثا: استنتاجات :

انطلاقا مما سبق تم التوصل الى مجموعة من النتائج ممثلة فيما يلي :

- 1- وجود علاقة عكسية بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول والعائد على حقوق الملكية ،وهذا عكس نتائج دراسة بورخيس الأمين حيث كانت العلاقة طردية بين المتغيرين ؛
- 2- عدم وجود علاقة بين نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع و العائد على حقوق الملكية اخلافا لدراسة بورخيس حيث وجد علاقة طردية بين المتغيرين ؛
- 3- وجود علاقة طردية بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع والعائد على حقوق الملكية ؛
- 4- عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول والعائد على الأصول ؛
- 5- عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع و العائد على الأصول ؛
- 6- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع و العائد على الأصول ؛
- 7- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسب مخاطر السيولة و ربحية البنوك التجارية .

الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية في الجزائر

خلاصة الفصل :

حاولنا في هذا الفصل اختبار فرضيات الدراسة من خلال البحث عن النماذج التي تفسر العلاقة بين مؤشرات باطر السيولة و كل من العائد على حقوق الملكية و العائد على الأصول، و يمكن تلخيص أهم النتائج المتوصل إليها فيما يلي:

- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على حقوق الملكية و نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول ؛
- عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على حقوق الملكية و نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع ؛
- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على حقوق الملكية و نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع ؛
- عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على الأصول و نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول ؛
- عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على الأصول و نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع ؛
- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين العائد على الأصول و نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع ؛
- وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين مؤشرات مخاطر السيولة و ربحية البنوك التجارية .

خاتمة

خاتمة

حاولنا من خلال هذه البحث، دراسة أثر مخاطر السيولة على الربحية في البنوك التجارية، و ذلك بالقيام بدراسة قياسية لعينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر، بهدف الإجابة على إشكالية الدراسة التي تتمحور حول مدى تأثير مخاطر السيولة على ربحية البنوك التجارية النشطة في الجزائر، ومن اجل ذلك قمنا بتقسيم الدراسة الى فصلين، تضمن الفصل الأول الأدبيات النظرية لمخاطر السيولة وربحية البنوك التجارية أما الفصل الثاني فقد تناول الدراسة التطبيقية لعينة من البنوك التجارية حيث تمت فيه الاستعانة بنماذج panel data لتقدير درجة تأثير مخاطر السيولة مقاسة بالمؤشرات المشار إليها سابقا، على ربحية البنوك التجارية. وذلك وفق المنهج المتفق المذكور مسبقا

النتائج العامة للدراسة:

انطلاقا مما سبق، توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج يمكن تلخيصها فيما يلي:

- 1- تعتبر مخاطر السيولة من العوامل المؤثرة على الربحية وهذا ما يثبت صحة الفرضية الأولى؛
- 2- وجود دلالة إحصائية بين نسب مخاطر السيولة العائد على حقوق الملكية : حيث تؤثر نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول على العائد على حقوق الملكية ويكون التأثير بشكل سلبي وهذا ما يثبت صحة الفرضية، في مؤشر نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع لا تؤثر على العائد على حقوق الملكية وهذا ما ينفي صحة الفرضية، أما مؤشر نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع يؤثر على العائد على حقوق الملكية ويكون التأثير بشكل إيجابي وهذا ما ينفي صحة الفرضية؛
- 3- وجود دلالة إحصائية بين نسب مخاطر السيولة والعائد على الأصول : حيث أن مؤشري نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الأصول و نسبة اجمالي القروض الى اجمالي الودائع لا تؤثر على العائد على الأصول وهذا ما ينفي صحة الفرضية، أما مؤشر نسبة الأصول السائلة الى اجمالي الودائع تؤثر على العائد على الأصول ويكون التأثير بشكل إيجابي وهذا ما يثبت صحة الفرضية .

التوصيات :

- بناء على ما تقدم ذكره من النتائج يمكن أن نقدم بعض التوصيات :
- ضرورة مواجهة مخاطر السيولة الناجمة عن عدم التمكن من الوفاء بالالتزامات عند حلول اجال استحقاق التي تواجه البنوك التجارية ؛
 - ضرورة التركيز على الربحية الذي تشير الى مدى قدرة البنوك على تحقيق الأرباح ؛
 - على المسير المالي للبنك إعطاء أهمية كبيرة لإدارة السيولة .

آفاق الدراسة :

- إجراء الدراسة باستخدام مقاييس أخرى للربحية و مخاطر السيولة ؛

- إجراء الدراسة باستخدام طرق و أساليب إحصائية أخرى و ذلك لضبط النتائج ؛
- تطبيق هذه الدراسة على عينة بنوك أخرى أجنبية و ذلك قصد تعميم النتائج إذا توافقت مع نتائجها.

قائمة المراجع

أولا : المرجع باللغة العربية

الكتب :

- 1- السيد الهواري، إدارة البنوك، مكتبة عين الشمس، القاهرة، 1981.
- 2- اللوزي وآخرون، سليمان، أحمد، إدارة المصارف، دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع، عمان، الطبعة الأولى، 1997.
- 3- حمزة محمود الزبيدي ، التحليل المالي لأغراض تقييم و التنبؤ بالفشل ، الطبعة الثانية ، الوراق للنشر و التوزيع ، عمان، 2011.
- 4- عبد المطلب عبد الحميد، البنوك الشاملة عملياتها و إدارتها، الدار الجامعية، مصر، 2000.
- 5- عساف ، محمود ، إدارة المنشآت المالية "البنوك ومنشآت التمويل الدولية ومنشآت التأمين والبورصات ، مكتبة عين شمس، القاهرة 1986.
- 6- ماهر الخزاغي، إدارة السيولة والربحية، ماجستير إدارة اعمال ، جامعة دمشق- كلية الاقتصاد 2009 فانز.
- 7- محمد مطر وفايز تيمم، إدارة المحفظة الاستثمارية، دار وائل للنشر عمان ، 2005.

المقالات والاطروحات :

1. أبو زعيتر، باسل، العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية العاملة في فلسطين، رسالة ماجستير غير منشورة، الجامعة الإسلامية، غزة، 2006.
2. بوخريص الأمين، تأثير مخاطر السيولة على الأداء المالي، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة الماجستير أكاديمي ، دراسة حالة BEA 2008-2013، جامعة ورقلة 2016.
3. نضال رؤوف أحمد، دراسة تحليلية لمخاطر السيولة باستخدام كشف التدقيق النقدي مع بيان أثرها على كفاية رأس المال في القطاع المصرفي، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، معهد العالي للدراسات المحاسبية والمالية، جامعة بغداد، العدد السادس وثلاثون، 2013.
4. صالح خالص، تقييم كفاءة الأداء في القطاع المصرفي، المعهد الوطني للتجارة .
5. رجاء رشيد عبد الستار، تقويم الأداء المالي لمصرف الرشيد وأهميته في قياس مخاطر السيولة المصرفية، مجلة كلية للعلوم الاقتصادية الجامعة معهد الإدارة الرصافة، جامعة بغداد، العدد الواحد والثلاثون، 2012.
6. زكرياء خدير، أثر التضخم على أداء السوق المالي دراسة قياسية باستعمال بيانات بانل لدول مجلس التعاون الخليجي خلال 1996-2015، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير أكاديمي اقتصاد قياسي، جامعة ورقلة، 2015-2016 .
7. شهيناز بدرابي ، تأثير أنظمة سعر الصرف على النمو الاقتصادي في الدول النامية دراسة قياسية باستخدام بيانات بانل لـ 18 دولة نامية 1980-2012 ، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه تخصص مالية ، جامعة أبو بكر بلقايد تلمسان 2014-2015.

8. عبد اللطيف مصيطفي وعبد القادر مراد، أثر استراتيجية البحث والتطوير على ربحية المؤسسة الاقتصادية، مجلة أداء المؤسسات الجزائرية، العدد 04، ديسمبر 2013.
9. فادي فلاح القعايدة، أثر الاندماج على الربحية دراسة حالة بنك الأهلي، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات الحصول على درجة الماجستير في المحاسبة، جامعة الشرق الأوسط 2012.
10. فتيني وريدي فريال، أثر المخاطر المالية على الأداء المالي للمؤسسة دراسة قياسية وتحليلية لعينة من شركات التأمين الجزائرية لفترة 2009-2013، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر اكايمي في مالية المؤسسة، جامعة ورقلة .
11. قريشي محمد الجموعي، تقييم أداء المؤسسات المصرفية، مقال منشور في مجلة الباحث، العدد 03، جامعة ورقلة، 2004.
12. منذر مرهج و عبد الواحد حمودة و أكرم مزيق" - تحديد العوامل المؤثرة على ربحية المصارف التجارية" ،مجلة جامعة تشرين ، المجلد 36، العدد2، 2014.
13. وجدة حاجي، أثر التضخم على ربحية البنوك التجارية ، أطروحة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر اكايمي في العلوم الاقتصادية، جامعة ورقلة 2015/2016.

مواقع الكترونية :

- 1- <http://www.ouargla30.com/t14877-topic/06/05/2017>
- 2- <https://ar.wikipedia.org/wiki/06/05/2017>
- 3- <https://fungroup.wordpress.com/20/03/2017>.

ثانيا :المراجع باللغة الأجنبية

- 1- Fayez salim, Haddad the relationship between economic value added and stock returns: Evedence From jorfanian Banks, EURO journals publishin Ine 2012.
- 2- Tom mungai ouma, effects of liquidity risk on profitability of commercial banks in kenya, october, 2015
- 3- Zaphaniah akunga maaka, the relationship between liquidity risk and financial performance of commercial banks in kenya, october, 2013

الملاحق

الملحق رقم (1-2) نتائج مؤشرات الربحية

السنة						المؤشر	البنك
2015	2014	2013	2012	2011	2010		
18.89%	18.39%	13.41%	25.29%	24.84%	18.04%	ROE%	البنك الخارجي الجزائري BEA
1.28%	1.15%	0.99%	1.54%	1.15%	0.81%	ROA%	
48.03%	48.34%	45.88%	79.89%	74.50%	52.37%	PM%	
2.67%	2.39%	2.16%	1.93%	1.54%	1.55%	UA%	
14.72	15.93	13.52	16.42	21.65	22.28	EM	
15.81%	23.12%	20.75%	29.53%	29.23%	25.63%	ROE%	بنك سويسي جيمرال SGA
1.78%	2.11%	1.81%	2.55%	2.61%	2.16%	ROA%	
29.15%	38.60%	27.41%	33.61%	30.84%	28.54%	PM%	
6.09%	5.47%	6.59%	7.60%	8.47%	7.58%	UA%	
8.91	10.95	11.49	11.57	11.19	11.85	EM	
33.44%	36.96%	47.51%	38.46%	25.91%	1.15%	ROE%	بنك الخليج الجزائر AGB
2.05%	2.27%	3.62%	3.80%	3.45%	3.54%	ROA%	
33.29%	37.91%	47.86%	41.82%	41.00%	43.73%	PM%	
6.14%	5.98%	7.57%	9.09%	8.40%	8.10%	UA%	
16.35	16.30	13.11	10.12	7.52	0.32	EM	
17.11%	20.15%	21.51%	21.17%	17.60%	19.20%	ROE%	البنك الوطني الجزائري BNA
1.09%	1.14%	1.38%	1.32%	2.15%	2.29%	ROA%	
25.32%	33.43%	39.55%	42.37%	80.29%	86.44%	PM%	
4.29%	3.40%	3.50%	3.11%	2.68%	2.65%	UA%	
15.75	17.73	15.54	16.04	8.19	8.37	EM	
8.08%	0.19%	5.98%	8.68%	8.56%	11.77%	ROE%	BNP
0.34%	0.01%	0.27%	0.34%	0.31%	0.39%	ROA%	
15.59%	0.40%	12.45%	16.80%	24.22%	17.87%	PM%	
2.15%	1.89%	2.16%	2.05%	1.27%	2.20%	UA%	
24.07	24.97	22.27	25.21	27.79	29.99	EM	

المصدر: من اعداد الطالب اعتمادا على التقارير السنوية (الملاحق 5-9)

الملحق رقم (2-2) نتائج مؤشرات مخاطر السيولة

البنك	المؤشر السنة	الأصول السائلة /اجمالي الأصول (RDL A)	اجمالي القروض /اجمالي الودائع (RDL B)	الأصول السائلة /اجمالي الودائع (RDL C)
البنك الخارجي الجزائري BEA	2010	14.69%	93.08%	12.78%
	2011	15.82%	92.54%	13.42%
	2012	21.40%	90.45%	17.64%
	2013	33.49%	80.96%	27.32%
	2014	38.67%	76.26%	32.05%
	2015	33.86%	82.75%	27.57%
بنك سوسيتي جيمرال SGA	2010	22.51%	98.61%	16.77%
	2011	26.70%	94.64%	21.12%
	2012	32.79%	88.38%	26.13%
	2013	38.60%	80.09%	31.59%
	2014	43.64%	75.99%	35.52%
	2015	28.00%	93.73%	22.33%
بنك الخليج الجزائري AGB	2010	67.00%	68.84%	45.03%
	2011	41.84%	88.89%	27.94%
	2012	41.80%	85.60%	30.14%
	2013	43.93%	76.33%	33.66%
	2014	44.35%	74.54%	34.06%
	2015	35.94%	83.06%	27.82%
البنك الوطني الجزائري BNA	2010	23.09%	83.49%	16.71%
	2011	40.75%	86.13%	30.87%
	2012	32.59%	97.36%	2.30%
	2013	33.90%	95.79%	24.04%
	2014	24.47%	102.12%	17.96%
	2015	25.83%	92.98%	20.62%
البنك الوطني (باريس) BNP	2010	26.48%	78.05%	12.69%
	2011	29.40%	83.82%	12.76%
	2012	35.87%	81.38%	15.50%
	2013	36.84%	80.79%	16.91%
	2014	40.24%	76.25%	17.80%
	2015	41.69%	76.91%	19.74%

المصدر: من اعداد الطالب اعتمادا على التقارير السنوية(الملاحق 5-9)

الملحق رقم (2-3) نماذج بانل للعائد على حقوق الملكية ومخاطر السيولة

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: ROE
 Method: Panel Least Squares
 Date: 04/30/17 Time: 21:06
 Sample: 2010 2015
 Periods included: 6
 Cross-sections included: 5
 Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.139347	0.307350	0.453384	0.6543
RDL_A	-1.087551	0.370968	-2.931655	0.0073
RDL_B	0.085071	0.287064	0.296349	0.7695
RDL_C	1.556912	0.377858	4.120366	0.0004
ACTIF	6.18E-14	1.31E-13	0.471003	0.6419
INTER	-1.29E-11	1.99E-11	-0.646652	0.5240

R-squared	0.446994	Mean dependent var	0.202109
Adjusted R-squared	0.331784	S.D. dependent var	0.107771
S.E. of regression	0.088097	Akaike info criterion	-1.843911
Sum squared resid	0.186264	Schwarz criterion	-1.563671
Log likelihood	33.65866	Hannan-Quinn criter.	-1.754260
F-statistic	3.879834	Durbin-Watson stat	0.793953
Prob(F-statistic)	0.010185		

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: ROE
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/03/17 Time: 00:55
 Sample: 2010 2015
 Periods included: 6
 Cross-sections included: 5
 Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.020323	0.346417	0.058666	0.9538
RDL_A	-2.346813	0.618766	-3.792730	0.0011
RDL_B	0.330992	0.321442	1.029710	0.3154
RDL_C	2.881075	1.031772	2.792357	0.0112
INTER	-8.43E-12	1.78E-11	-0.473221	0.6412
ACTIF	8.29E-14	1.14E-13	0.725954	0.4763

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.784597	Mean dependent var	0.202109
Adjusted R-squared	0.687666	S.D. dependent var	0.107771
S.E. of regression	0.060230	Akaike info criterion	-2.520104
Sum squared resid	0.072552	Schwarz criterion	-2.053038
Log likelihood	47.80156	Hannan-Quinn criter.	-2.370685
F-statistic	8.094374	Durbin-Watson stat	1.365544
Prob(F-statistic)	0.000055		

الملحق رقم (2-4) نماذج بانل للعائد على الأصول ونسب مخاطر السيولة

نموذج الانحدار التجميعي

Dependent Variable: ROA
Method: Panel Least Squares
Date: 04/30/17 Time: 21:04
Sample: 2010 2015
Periods included: 6
Cross-sections included: 5
Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.038382	0.026310	-1.458830	0.1576
RDL_A	-0.024739	0.031756	-0.779051	0.4436
RDL_B	0.038358	0.024573	1.560969	0.1316
RDL_C	0.132539	0.032346	4.097602	0.0004
ACTIF	3.84E-15	1.12E-14	0.341741	0.7355
INTER	-8.60E-13	1.70E-12	-0.505299	0.6180
R-squared	0.583250	Mean dependent var		0.016566
Adjusted R-squared	0.496427	S.D. dependent var		0.010627
S.E. of regression	0.007541	Akaike info criterion		-6.759996
Sum squared resid	0.001365	Schwarz criterion		-6.479757
Log likelihood	107.3999	Hannan-Quinn criter.		-6.670345
F-statistic	6.717699	Durbin-Watson stat		0.707577
Prob(F-statistic)	0.000481			

نموذج التأثيرات الثابتة

Dependent Variable: ROA
Method: Panel Least Squares
Date: 05/03/17 Time: 00:56
Sample: 2010 2015
Periods included: 6
Cross-sections included: 5
Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.041721	0.027081	1.540613	0.1391
RDL_A	0.083515	0.048372	1.726529	0.0997
RDL_B	-0.026359	0.025129	-1.048957	0.3067
RDL_C	-0.133826	0.080658	-1.659179	0.1127
INTER	1.30E-13	1.39E-12	0.093429	0.9265
ACTIF	1.06E-15	8.93E-15	0.118814	0.9066

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.864620	Mean dependent var	0.016566
Adjusted R-squared	0.803699	S.D. dependent var	0.010627
S.E. of regression	0.004708	Akaike info criterion	-7.617729
Sum squared resid	0.000443	Schwarz criterion	-7.150663
Log likelihood	124.2659	Hannan-Quinn criter.	-7.468311
F-statistic	14.19246	Durbin-Watson stat	1.426774
Prob(F-statistic)	0.000001		

الملحق رقم (2-5) التقارير السنوية لبنك الجزائر الخارجي

Le bilan de la Banque en 2010

Ce bilan est établi selon le nouveau système comptable financier

ORDRE		U: Millions DA	
ACTIF		31/12/2010	31/12/2009
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	96 114 488	
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	13 701 191	
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	34 793 247	
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 481 962 383	
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	434 008 274	
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	157 881 423	
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	16 125 597	
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 035 615	
9	AUTRES ACTIFS	64 420 148	
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	36 410 637	
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	9 467 253	
12	IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT	0	
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 807 453	
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	138 495	
15	ÉCART D'ACQUISITION	0	
TOTAL DE L'ACTIF		2 367 626 126	
ORDRE		U: Millions DA	
PASSIF		31/12/2010	31/12/2009
1	BANQUE CENTRALE	0	
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 080 836	
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 016 478 427	
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	40 928 452	
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	10 000 543	
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	31 887	
7	AUTRES PASSIFS	63 906 901	
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	40 325 633	
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 682 976	
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0	
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	10 730 428	
12	DETTES SUBORDONNÉES	25 278 520	
13	CAPITAL	24 500 000	
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0	
15	RÉSERVES	81 746 030	
16	ÉCART D'ÉVALUATION	35 661	
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077	
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	14 555 120	
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	19 168 656	
TOTAL DU PASSIF		2 367 626 126	

BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE

BILAN AU 31/12/2011 - SCF

ORDRE		U: Millions DA			
ACTIF		COFFIGATION	31/12/2012	31/12/2011	ÉVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	BA100	216 259 377 207,30	118 368 989 906,49	97 890 387 300,81
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	BA030	0,00	0,01	(0,01)
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	BA030	11 719 220,00	15 723 559 943,18	(15 711 790 723,18)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	BA040	1 139 983 259 263,11	1 505 266 031 242,50	(365 282 771 979,39)
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	BA050	280 550 698 671,30	364 480 824 038,83	(15 990 055 163,53)
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	BA060	150 871 551 625,14	219 682 292 528,76	(28 810 740 903,62)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	BA070	18 307 037 425,17	18 813 954 121,88	(1 504 073 203,27)
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	BA080	1 261 758 513,08	1 483 923 745,11	(21 177 232,03)
9	AUTRES ACTIFS	BA090	64 835 957 265,31	130 265 724 560,37	(35 269 767 295,06)
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	BA100	22 219 958 430,21	20 355 152 160,74	1 864 806 269,47
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	BA110	23 861 515 763,76	24 986 286 524,13	(232 779 760,37)
12	IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT	BA120	0,00	0,00	0,00
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	BA130	19 148 214 912,76	19 626 057 187,46	(477 842 274,70)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	BA140	191 754 763,88	169 103 888,72	22 650 875,16
15	ÉCART D'ACQUISITION	BA150	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF			2 307 759 548 221,26	2 626 785 516 358,84	(318 945 968 027,58)
ORDRE		U: Millions DA			
PASSIF		COFFIGATION	31/12/2012	31/12/2011	ÉVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	BP100	0,00	0,00	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	BP030	15 604 843 323,59	15 461 108 927,72	143 734 395,87
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	BP030	1 840 230 126 888,23	2 180 802 958 293,12	(330 562 831 404,79)
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	BP040	40 266 182 346,14	38 750 526 293,12	1 515 656 053,02
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	BP050	15 037 918 974,63	12 823 626 948,45	2 214 292 026,18
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	BP060	80 942,02	980 774,12	(899 832,10)
7	AUTRES PASSIFS	BP070	55 211 153 225,35	40 821 982 572,37	14 389 170 652,98
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	BP080	49 645 781 141,12	42 748 591 106,46	6 897 190 034,66
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	BP090	6 270 967 163,62	6 560 989 081,32	(289 941 917,70)
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	BP100	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	BP110	9 417 216 183,48	9 258 109 745,05	159 106 438,43
12	DETTES SUBORDONNÉES	BP120	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	BP130	76 000 000 000,00	76 000 000 000,00	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	BP140	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	BP150	64 074 091 466,49	48 814 082 774,02	15 260 008 692,47
16	ÉCART D'ÉVALUATION	BP160	-1 835 036,00	-25 322 762,12	23 487 726,12
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	BP170	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	BP180	14 555 120 758,25	14 555 120 758,25	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	BP190	35 557 303 381,83	30 280 205 674,85	5 277 097 706,98
TOTAL DU PASSIF			2 307 759 548 221,26	2 626 785 516 358,84	(318 945 968 027,58)

ORDRE		U: Millions DA	
COMPTES DE RESULTATS		31/12/2010	31/12/2009
(+)	INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	30 978 291	
(-)	INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	12 411 724	
(+)	COMMISSIONS (PRODUITS)	17 405 742	
(-)	COMMISSIONS (CHARGES)	980 286	
(+/-)	GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	212 467	
(+/-)	GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	0	
(+)	PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	7 261 085	
(-)	CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	5 915 640	
PRODUIT NET BANCAIRE		36 603 214	
(-)	CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	9 268 668	
(-)	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	1 063 298	
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		26 271 248	
(-)	DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	151 948 811	
(-)	REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	152 825 632	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		25 542 969	
(+/-)	GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	6 811	
(+)	ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0	
(-)	ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		25 549 780	
(-)	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-6 417 624	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		19 132 156	

TABEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2012 - SCF

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	COFFIGATION	31/12/2012	31/12/2011	ÉVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	CP1100	32 874 176 650,33	29 610 676 935,23	3 263 499 715,10
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	CC1100	(14 757 147 501,93)	(14 685 569 114,56)	(71 578 387,37)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	CP1200	23 513 814 530,36	19 371 273 056,50	4 142 541 473,86
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	CC1200	(1 387 196 275,80)	(1 091 627 178,74)	(295 569 097,06)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	CPCC1300	287 924 808,28	35 120 222,45	232 804 585,83
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	CPCC1400	(35 850 235,42)	(74 057 804,64)	38 207 569,22
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	CP1500	9 018 149 723,06	15 017 055 936,48	(5 998 906 213,42)
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	CC1500	(4 984 541 823,81)	(7 565 005 097,78)	2 580 463 273,97
9	PRODUIT NET BANCAIRE		44 589 329 884,07	40 616 966 309,94	3 972 363 574,13
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	CC2000	(17 226 450 981,12)	(13 211 433 648,75)	(4 015 017 332,37)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	CC2700	(1 223 375 250,45)	(1 173 732 328,87)	(49 642 921,58)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		26 059 503 652,50	26 231 800 332,32	(172 296 679,82)
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	CC3800	(115 066 324 000,46)	(129 118 804 323,80)	14 052 579 323,34
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	CP3900	136 038 222 094,74	141 974 508 960,90	(5 936 286 866,16)
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION		47 031 401 746,78	39 887 414 969,51	7 143 986 777,27
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	CPCC4100	551 004,33	251 840 113,76	(251 289 109,43)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	CP4200	-	-	-
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	CC4300	-	-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		47 031 952 751,11	39 339 255 083,27	7 692 697 667,84
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	CR5000	(11 474 649 360,28)	(9 078 949 408,42)	(2 395 699 951,86)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		35 557 303 381,83	30 260 305 674,85	5 297 000 706,98

LE BILAN DE LA BANQUE EN 2014

BILAN AU 31/12/2014 - SCF		Unité: Millions de DA		
ORDRE	ACTIF	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	517 009 936	300 351 461	126 155 536
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	18 795 666	0	18 795 666
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	32 236 411	9 342 970	22 893 441
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	753 788 693	643 242 640	108 730 816
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	877 652 503	751 291 600	117 289 888
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	259 323 153	177 174 152	80 438 023
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	13 830 575	20 132 030	-6 301 464
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 134 525	1 375 124	-240 599
9	AUTRES ACTIFS	62 961 965	69 050 254	-1 348 901
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	3 943 606	8 995 651	-310 953
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	22 492 525	21 592 283	900 242
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0	0	0
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 090 156	18 695 843	-605 688
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	233 665	199 346	34 319
15	ÉCART D'ACQUISITION	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		2 581 393 491	2 111 443 454	469 950 036

ORDRE	PASSIF	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0	0	0
2	DÉTTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 953 504	1 135 407	818 007
3	DÉTTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 095 088 385	1 679 475 002	415 592 483
4	DÉTTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	42 418 435	41 838 931	579 504
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	13 250 174	10 633 907	2 616 367
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	8 485	561	7 903
7	AUTRES PASSIFS	77 179 879	55 743 696	21 436 182
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	34 156 781	33 965 873	9 344 332
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 188 912	8 270 157	-2 081 244
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0	0	0
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	18 514 668	9 070 564	6 049 482
12	DÉTTES SUBORDONNÉES	67 276 520	67 276 520	0
13	CAPITAL	100 000 000	100 000 000	0
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0	0	0
15	RÉSERVES	62 064 237	56 132 294	5 931 943
16	ÉCART D'ÉVALUATION	9 889 283	-43 417	779 277
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077	12 456 077	0
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 498	14 565 120	-3 404 622
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	29 807 653	20 931 943	8 875 710
TOTAL DU PASSIF		2 581 393 491	2 111 443 454	469 950 037

LE BILAN DE LA BANQUE EN 2015

BILAN AU 31/12/2015 - SCF

ORDRE	ACTIF	31/12/2015	31/12/2014 proforma	31/12/2014	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	365 814 996 127,37	517 009 936 048,72	517 009 936 048,72	-151 194 939 921,35
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	75 977 416 237,67	18 795 666 164,46	18 795 666 164,46	57 181 750 073,21
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	24 564 952 630,24	32 236 411 241,32	32 236 411 241,32	-7 671 458 611,08
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	518 947 756 822,39	753 788 692 933,06	753 788 692 933,06	-234 840 936 110,67
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 234 797 639 435,82	882 763 155 838,52	877 652 593 489,31	352 034 483 597,30
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	251 291 422 928,43	259 323 152 927,62	259 323 152 927,62	-8 031 729 999,19
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	11 511 947 904,03	13 830 575 074,44	13 830 575 074,44	-2 318 627 170,41
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 047 199 011,06	1 134 525 481,73	1 134 525 481,73	-87 326 470,67
9	AUTRES ACTIFS	72 080 078 469,85	62 961 965 215,20	62 961 965 215,20	9 218 093 254,65
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	4 013 914 090,32	3 943 606 412,04	3 943 606 412,04	70 307 678,28
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	24 915 995 356,59	22 492 525 053,60	22 492 525 053,60	2 423 470 302,99
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 568 937 660,87	18 090 155 628,13	18 090 155 628,13	-521 217 967,26
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	279 362 028,38	233 665 470,60	233 665 470,60	45 696 557,78
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE L'ACTIF		2 602 811 618 703,02	2 586 504 053 489,43	2 581 393 491 140,22	16 307 565 213,59

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2014 - SCF

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2014	31/12/2013	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	45 409 068	33 303 635	12 105 433
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-17 039 529	-15 919 101	-1 110 428
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	25 334 576	21 091 334	4 243 242
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 161 215	-1 241 736	80 521
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	245 175	43 908	201 267
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-10 039	-13 879	3 840
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	27 360 672	16 423 367	10 937 305
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-18 515 490	-8 064 715	-10 450 775
9	PRODUIT NET BANCAIRE	61 663 219	45 622 792	16 040 428
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-11 923 831	-16 196 291	4 272 461
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 172 660	-1 172 798	148
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	48 566 828	28 259 792	20 313 035
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-13 632 120	-2 510 783	-11 121 337
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	5 445 842	2 566 962	2 878 880
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	40 380 550	28 316 002	12 070 548
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	47 504	447	47 057
17	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0	0	0
18	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0	0	0
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	40 428 054	28 316 449	12 117 605
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-10 620 401	-7 378 506	-3 241 895
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	29 807 653	20 931 943	8 875 710

COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2015 - SCF

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2015	31/12/2014 (PROFORMA)	31/12/2014	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	42 476 997 168,07	45 409 068 489,59	45 409 068 489,59	-2 932 071 321,52
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-18 939 839 432,85	-17 039 528 841,08	-17 039 528 841,08	-1 900 310 591,77
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	39 795 400 091,03	25 334 576 267,77	25 334 576 267,77	13 960 823 823,26
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 453 800 520,34	-1 161 215 315,32	-1 161 215 315,32	-292 585 205,02
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	725 351 916,62	245 175 148,75	245 175 148,75	480 176 767,87
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	20 795 047,45	-10 039 433,75	-10 039 433,75	30 834 481,20
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	53 080 328 001,32	27 360 672 334,38	27 360 672 334,38	25 698 655 667,55
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-45 640 462 996,41	-18 515 490 104,56	-18 515 490 104,56	-27 124 972 891,85
9	PRODUIT NET BANCAIRE	69 573 769 284,89	61 663 218 545,78	61 663 218 545,78	7 910 550 739,11
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-15 554 386 404,37	-11 923 830 567,37	-11 923 830 567,37	-3 630 555 837,00
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 136 916 591,83	-1 172 560 177,17	-1 172 560 177,17	35 643 588,34
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	53 886 466 288,29	48 566 827 806,24	48 566 827 806,24	5 319 638 481,85
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-8 510 055 069,80	-8 521 557 270,67	-13 632 120 620,08	11 500 200,07
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	1 478 849 935,04	5 445 842 399,41	5 445 842 399,41	-3 966 992 463,37
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	45 855 261 154,33	40 380 548 545,57	40 380 548 545,57	5 474 712 608,76
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	4 176 418,88	47 504 447,83	47 504 447,83	-43 328 027,95
17	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0,00	0,00	0,00	0,00
18	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00	0,00	0,00
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	45 855 437 573,21	40 508 058 392,61	40 428 054 003,40	5 427 383 570,81
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-12 436 772 493,24	-11 795 630 550,81	-10 620 401 210,49	-840 941 942,83
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	33 418 665 080,57	33 742 785 841,80	29 807 652 822,91	3 610 912 258,89

ORDRE	PASSIF	31/12/2015	31/12/2014 proforma	31/12/2014	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0,00	0,00	0,00	-
2	DÉTTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 655 980 034,31	1 953 504 231,22	1 953 504 231,22	-297 524 196,91
3	DÉTTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 074 079 456 466,09	2 095 068 384 544,79	2 095 068 384 544,79	-10 988 928 078,71
4	DÉTTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	43 629 430 673,16	42 418 434 786,52	42 418 434 786,52	1 210 995 886,64
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	15 371 993 030,98	14 425 603 015,55	13 750 173 675,23	946 390 015,42
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	2 766 767,39	8 484 787,24	8 484 787,24	-5 718 019,85
7	AUTRES PASSIFS	94 751 560 067,87	77 179 878 618,55	77 179 878 618,55	17 571 681 449,32
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	31 958 249 295,26	34 156 781 360,81	34 156 781 360,81	-2 198 532 065,75
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 890 667 049,49	6 188 913 084,81	6 188 913 084,81	-1 298 246 035,32
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00	0,00	0,00
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	22 873 741 238,70	18 514 668 052,27	18 514 668 052,27	4 359 073 186,43
12	DÉTTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	100 000 000 000,00	100 000 000 000,00	100 000 000 000,00	0,00
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00
15	RÉSERVES	76 871 890 294,50	62 064 237 471,59	62 064 237 471,59	14 807 652 822,91
16	ÉCART D'ÉVALUATION	12 414 124 056,48	9 889 283 055,85	9 889 283 055,85	2 524 841 000,63
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	0,00
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	33 418 665 080,57	33 742 785 841,80	29 807 652 822,91	3 610 912 258,89
TOTAL DU PASSIF		2 602 811 618 703,02	2 586 504 053 489,43	2 581 393 491 140,22	16 307 565 213,59

الملحق رقم (2-6) التقارير السنوية لسوسيتي جنرال

ACTIF

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2011	MONTANT 2010	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	35 211 911	26 415 066	8 796 845
Actifs financiers disponibles à la vente		74 703	124 560	-49 857
Prêts et créances sur les institutions financières	2.2	13 324 785	11 453 886	1 870 899
Prêts et créances sur la clientèle	2.3	111 745 712	104 829 904	6 915 808
Impôts courants - Actif		1 629 944	1 167 065	462 879
Impôts différés - Actif		903 676	486 895	416 781
Autres actifs	2.4	560 517	1 195 466	-634 949
Comptes de régularisation - Actif	2.4	1 697 964	10 475 589	-8 777 625
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.5	15 675	15 675	0
Immobilisations corporelles	2.6	1 849 387	2 012 405	-163 019
Immobilisations incorporelles	2.6	42 620	49 195	-6 574
TOTAL DE L'ACTIF		187 056 894	158 225 705	8 831 189

PASSIF

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2011	MONTANT 2010	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2.7	220 957	306 491	-85 533
Dettes envers la clientèle	2.8	123 816 897	109 299 451	14 517 446
Dettes représentées par un titre	2.9	8 111 659	8 317 997	-206 338
Impôts courants - Passif		2 137 164	1 823 658	313 506
Impôts différés - Passif		0	22 107	-22 107
Autres passifs	2.10	3 914 878	2 921 555	993 323
Comptes de régularisation - Passif	2.10	4 349 560	13 530 693	-9 181 133
Provisions pour risques et charges		150 924	154 064	-3 140
Fonds pour risques bancaires généraux	2.11	4 670 878	4 685 157	-14 279
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves		4 931 450	3 353 623	1 577 827
Ecart de réévaluation		0	0	0
Report à nouveau (+/-)		388 082	388 082	0
Résultat de l'exercice		4 364 443	3 422 827	941 616
TOTAL DU PASSIF		167 056 894	158 225 705	8 831 189

ACTIF

Unité:000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	2013	2012	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	70 247 631	52 841 513	17 406 118
Actifs financiers disponibles à la vente		74 703	74 703	0
Prêts et créances sur les institutions financières	2.2	32 979 224	39 635 781	-6 656 557
Prêts et créances sur la clientèle	2.3	112 917 823	102 966 504	9 951 318
Impôts courants - Actif		2 138 059	1 931 296	206 763
Impôts différés - Actif		1 272 419	1 420 352	-147 933
Autres actifs	2.4	261 628	161 267	100 361
Comptes de régularisation - Actif	2.4	909 028	1 605 367	-696 339
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.5	15 675	15 675	0
Immobilisations corporelles	2.6	1 617 253	1 737 157	-119 903
Immobilisations incorporelles	2.6	172 069	95 866	76 203
TOTAL DE L'ACTIF		222 605 512	202 485 482	20 120 030

TABLEAU DES COMPTES DE RÉSULTAT

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2011	MONTANT 2010	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	8 870 691	7 855 973	1 014 718
Intérêts et charges assimilés	4.2	-907 941	-919 489	2 548
Commissions (produits)	4.3	6 295 828	4 038 023	2 257 805
Commissions (charges)	4.4	-77 194	-62 135	-15 059
Produits des autres activités		459 236	1 508 978	-1 049 742
Charges des autres activités		-487 674	-435 414	-52 260
Produit net bancaire		14 152 945	11 994 936	2 158 009
Charges générales d'exploitation	4.5	-5 982 289	-5 905 211	-77 079
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-451 471	-636 076	-15 395
Résultat brut d'exploitation		7 519 185	6 653 649	1 865 536
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-3 436 135	-2 610 247	-825 888
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	1 964 724	1 464 042	500 683
Résultat d'exploitation		6 047 794	4 907 444	1 140 351
Éléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Éléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		6 047 794	4 907 444	1 140 351
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-1 692 072	-1 484 616	-207 455
Résultat net de l'exercice		4 355 722	3 422 827	932 895

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2011	MONTANT 2010	VARIATION
ENGAGEMENTS DONNES		126 780 444	134 197 024	-12 583 430
ENGAG. FINANCEMENT FAV. INSTITUT. FINANCIERES		0	0	0
ENGAG. FINANCEMENT FAV. DE LA CLIENTELE		61 362 602	57 954 538	3 408 064
ENGAG. GARANTI D'ORDRE INSTITUT. FINANC.		0	0	0
ENGAG. GARANTI D'ORDRE CLIENTELE		60 712 329	53 419 629	7 292 700
AUTRES ENGAGEMENTS		4 705 514	2 822 857	1 882 657
ENGAGEMENTS RECUS		16 476 121	28 966 437	-12 490 316
ENGAG. FINANCEMENT RECUS INSTITUT. FINANCIERES		0	0	0
ENGAG. GARANTIE RECUS INSTITUT. FINANCIERES		16 080 063	28 144 056	-12 063 992
AUTRES ENGAGEMENTS RECUS		396 058	822 381	-426 323

PASSIF

Unité:000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	2013	2012	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2.7	40 803	132 101	-91 298
Dettes envers la clientèle	2.8	175 898 919	153 408 358	22 490 561
Dettes représentées par un titre	2.9	6 237 234	7 821 607	-1 584 372
Impôts courants - Passif		1 124 983	2 375 621	-1 250 639
Impôts différés - Passif		57 287	0	57 287
Autres passifs	2.10	3 878 173	2 549 461	1 328 712
Comptes de régularisation - Passif	2.10	6 993 370	8 456 563	-1 463 192
Provisions pour risques et charges		647 375	622 624	24 751
Fonds pour risques bancaires généraux	2.11	4 332 778	4 444 638	-111 860
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves		9 374 509	7 505 255	1 869 254
Ecart de réévaluation		0	0	0
Report à nouveau (+/-)		0	0	0
Résultat de l'exercice		4 020 080	5 169 254	-1 149 174
TOTAL DU PASSIF		222 605 512	202 485 482	20 120 029

TABLEAU DES COMPTES DE RÉSULTAT

LIBELLÉ	NOTE	2013	2012	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	9 034 060	8 765 695	268 365
Intérêts et charges assimilées	4.2	-724 724	-926 452	201 729
Commissions (produits)	4.3	6 320 463	7 488 481	-1 168 018
Commissions (charges)	4.4	-60 895	-77 835	16 940
Produits des autres activités		180 891	307 878	-126 987
Charges des autres activités		-84 397	-178 807	94 410
Produit net bancaire		14 665 399	15 378 961	-713 561
Charges générales d'exploitation	4.5	-6 293 475	-5 936 046	-357 430
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-431 140	-486 675	55 535
Résultat brut d'exploitation		7 940 784	8 956 240	-1 015 456
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-5 278 802	-4 745 033	-533 769
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	2 688 302	2 816 993	-128 690
Résultat d'exploitation		5 350 284	7 028 199	-1 677 916
Éléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Éléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		5 350 284	7 028 199	-1 677 916
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-1 330 203	-1 858 945	528 742
Résultat net de l'exercice		4 020 080	5 169 254	-1 149 174

Unité:000 DZD

ACTIF

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2015	MONTANT 2014	VARIATION
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux	2.1	50 025 382	80 916 328	-30 890 946
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	2.2	5 512 278	5 504 964	7 314
Prêts et créances sur les institutions financières	2.3	31 137 804	33 444 177	-2 306 372
Prêts et créances sur la clientèle	2.4	154 750 493	117 035 242	37 715 251
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0	0	0
Impôts courants - Actif		1 544 657	1 785 578	-240 921
Impôts différés - Actif		1 110 667	710 605	400 062
Autres actifs	2.5	396 288	218 937	177 351
Comptes de régularisation - Actif	2.5	2 427 624	1 936 084	491 540
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.6	15 675	15 675	0
Immuebles de placement		0	0	0
Immobilisations corporelles	2.7	1 586 804	1 529 001	57 803
Immobilisations incorporelles	2.7	224 290	241 725	-17 435
Ecart d'acquisition		0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		248 731 962	243 338 316	5 393 646

Unité:000 DZD

PASSIF

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2015	MONTANT 2014	VARIATION
Banque centrale		0	0	0
Dettes envers les institutions financières	2.8	3 774	41 283	-37 509
Dettes envers la clientèle	2.9	194 960 964	194 360 367	600 596
Dettes représentées par un titre	2.10	3 356 368	3 636 413	-280 045
Impôts courants - Passif		2 932 583	1 816 436	1 116 146
Impôts différés - Passif		0	0	0
Autres passifs	2.11	1 330 619	1 390 367	-59 548
Comptes de régularisation - Passif	2.11	8 352 903	10 631 832	-2 278 928
Provisions pour risques et charges		941 111	800 999	140 112
Subventions d'équipement - autres subventions d'investissement		0	0	0
Fonds pour risques bancaires généraux	2.12	4 504 729	3 303 122	1 201 607
Dettes subordonnées		0	0	0
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au capital		0	0	0
Réserves	2.13	17 925 257	12 220 466	5 704 791
Ecart d'évaluation		0	0	0
Ecart de réévaluation		7 055	0	7 055
Report à nouveau (+/-)		0	0	0
Résultat de l'exercice (+/-)		4 416 399	5 137 029	-720 630
TOTAL DE L'PASSIF		248 731 962	243 338 316	5 393 646

Unité:000 DZD

TABLEAU DES COMPTES DE RÉSULTAT

LIBELLÉ	NOTE	MONTANT 2015	MONTANT 2014	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.1	13 274 039	12 016 779	1 257 260
Intérêts et charges assimilées	4.2	-1 219 096	-1 142 054	-77 042
Commissions (produits)	4.3	2 792 110	2 366 899	425 211
Commissions (charges)	4.4	-80 408	-57 778	-22 630
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0	0
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		0	0	0
Produits des autres activités		528 524	174 091	354 433
Charges des autres activités		-146 901	-48 484	-98 417
Produit net bancaire		15 148 269	13 309 454	1 838 815
Charges générales d'exploitation	4.5	-5 027 295	-4 244 047	-783 248
Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles		-403 875	-441 831	37 957
Résultat brut d'exploitation		9 717 099	8 623 576	1 093 524
Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.6	-5 241 950	-4 614 206	-627 744
Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.6	1 844 348	2 906 649	-1 062 301
Résultat d'exploitation		6 319 498	6 916 018	-596 521
Gains ou pertes nets sur autres actifs		0	12 366	-12 366
Éléments extraordinaires (Produits)		0	0	0
Éléments extraordinaires (Charges)		0	0	0
Résultat avant impôt		6 319 498	6 928 385	-608 887
Impôts sur les résultats et assimilés	4.7	-1 903 099	-1 791 356	-111 743
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		4 416 399	5 137 029	-720 630

Unité:000 DZD

الملحق رقم (7-2) التقارير السنوية لبنك الخليج الجزائر

Actif au 31/12/2011

NOTE	RUBRIQUE	31/12/2011	31/12/2010
2. A 1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	21 013 680	25 806 751
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
2.A.2	Créances sur les Institutions Financières	21 163	102 882
2. A 3	Créances sur la Clientèle	44 622 412	26 412 155
	Actif détenu jusqu'à l'échéance		
2. A 4	Impôt Courant Actif	658 704	513 008
	Impôt Différé Actif		
2. A 5	Autres actifs	5 854 505	1 681 445
2. A 6	Comptes de régularisation	160 302	165 900
2. A 7	Participation dans les filiales les co-entreprises ou les entités associées	15 675	15 675
	Immeubles de placement		07
2. A 8	Immobilisations corporelles	2 830 037	2 583 160
2. A 9	Immobilisations incorporelles	35 004	27 787
	Ecart d'acquisition		
	Total actif	75 211 482	57 308 763

Annexe N° 2 Compte de résultats

NOTE	RUBRIQUE	31/12/2011	31/12/2010
4. R1	Intérêts et produits assimilés	2 706 119	1 993 200
4. R2	Intérêts et charges assimilés	- 609 960	- 421 856
4. R3	Commissions	4 341 264	3 182 121
4. R4	* Charges/Commissions	- 181 007	- 146 175
	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente	65 804	37 362
4. R6	Charges des autres activités	-1 287	-311
	PRODUIT NET BANCAIRE	6 320 933	4 644 341
	Charges générales d'exploitation	- 1 840 790	-1 569 871
	Dotations aux Amortis / Immobilisations	- 177 595	-73 587
4. R8	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 302 548	3 000 883
4. R9	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 1 515 002	-978 873
4. R10	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	741 283	722 434
	RESULTAT D'EXPLOITATION	3 528 829	2 744 443
	Gains ou pertes nets sur autres actifs		
	Eléments extraordinaires Produits		
	Eléments extraordinaires Charges		
	RESULTAT AVANT IMPÔT	3 528 829	2 744 443
	Impôts sur les résultats et assimilés	937 533	713 389
4. R11	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 591 296	2 031 054

Passif au 31/12/2011

NOTE	RUBRIQUE	31/12/2011	31/12/2010
	Banque centrale, CCP		
2.P1	Dettes envers les institutions financières	235 163	334 822
2.P2	Dettes envers la clientèle	43 726 586	32 617 304
2.P3	Dettes représentées par des titres	6 263 544	5 568 889
2.P4	Impôt Courant Passif	1 120 793	713 389
	Impôts Différés Passif		
2.P5	Autres Passifs	8 864 210	4 784 667
2.P6	Comptes de régularisation	545 944	166 356
2.P7	Provisions pour risques et charges	61 016	34 146
	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
2.P8	Provisions pour Risques Bancaires Généraux	913 129	694 395
	Dettes subordonnées		
2.P9	Capital Social	10 000 000	10 000 000
	Primes liées au capital		
	Réserves légales		166 795 276.67
	Ecart d'évaluation		
2.P10	Ecart de réévaluation	268 348	166 795
2.P11	Report à nouveau	621 452	196 946
	Résultat de l'exercice	2 591 296	2 031 054
	Total Passif	75 211 482	57 308 763

ENGAGEMENTS

	31/12/2012	31/12/2011	
1	Intérêts et produits assimilés	4 195 108	2 706 119
2	Intérêts et charges assimilés	- 781 927	- 609 960
3	Commissions	6 377 520	4 341 264
4	Charges/Commissions	- 286 914	- 181 007
5	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
6	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
7	Produits des autres activités	59 164	65 804
8	Charges des autres activités		- 1 287
9	PRODUIT NET BANCAIRE	9 562 951	6 320 933
10	Charges générales d'exploitation	- 2 684 028	- 1 840 790
11	Dotations aux Amortis / Immobilisations	- 246 976	- 177 595
12	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 631 947	4 302 548
13	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 2 735 998	- 1 515 002
14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	1 611 799	741 283
15	RESULTAT D'EXPLOITATION	5 507 748	3 528 828
16	Gains ou pertes nets sur autres actifs		
17	Eléments extraordinaires Produits		
18	Eléments extraordinaires Charges		
19	RESULTAT AVANT IMPÔT	5 507 748	3 528 828
20	Impôts sur les résultats et assimilés	- 1 508 668	- 937 533
21	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	3 999 080	2 591 296

ACTIF	31/12/2012	31/12/2011	
1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	31 721 782	21 013 680
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
3	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
4	Prêts et créances sur les Institutions Financières	18 351	21 163
5	Prêts et créances sur la Clientèle	64 949 392	44 622 412
6	Actif détenu jusqu'à l'échéance		
7	Impot courant Actif	882 001	658 704
8	Impot différé Actif	48 593	
9	Autres actifs	133 628	5 854 505
10	Comptes de régularisation	3 166 571	160 302
11	Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12	Immeubles de placement		
13	Immobilisations corporelles	4 205 129	2 830 037
14	Immobilisations incorporelles	98 143	35 004
15	Ecart d'acquisition		
TOTAL ACTIF	105 239 265	75 211 482	

PASSIF	31/12/2012	31/12/2011	
1	Banque centrale, CCP		
2	Dettes envers les institutions Financières	135 816	235 163
3	Dettes envers la clientèle	65 459 325	43 726 586
4	Dettes représentées par un titre	10 304 827	6 263 544
5	Impôts courants Passif	1 796 690	1 120 793
6	Impôts Différés Passif		
7	Autres Passifs	5 766 180	8 864 210
8	Comptes de régularisation	4 365 969	545 945
9	Provisions pour risques et charges	279 725	61 016
10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
11	Fonds pour Risques Bancaires Généraux	1 435 535	913 129
12	Dettes subordonnées		
13	Capital	10 000 000	10 000 000
14	Primes liées au Capital		
15	Réserves	397 913	268 348
16	Ecart d'évaluation		
17	Ecart de réévaluation		
18	Report à nouveau	1 298 205	621 452
19	Résultat de l'exercice	3 999 080	2 591 296
TOTAL PASSIF	105 239 265	75 211 482	

ACTIF	31/12/2014	31/12/2013
1 Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	60 230 137	46 775 312
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
3 Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
4 Prêts et créances sur les institutions financières	83 740	24 376
5 Prêts et créances sur la clientèle	101 162 236	81 240 932
6 Actif détenue jusqu'à l'échéance		
7 Impôt courant actif	1 577 683	1 407 058
8 Impôt différé actif	100 359	89 485
9 Autres actifs	152 829	124 306
10 Comptes de régularisation	3 524 031	2 228 363
11 Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12 Immeubles de placement		
13 Immobilisations corporelles	9 820 065	6 915 727
14 Immobilisations incorporelles	152 695	141 300
15 Ecart d'acquisition		
TOTAL ACTIF	176 819 451	138 962 534

PASSIF	31/12/2014	31/12/2013
1 Banque centrale, CCP		
2 Dettes envers les institutions financières	2 170	32 024
3 Dettes envers la clientèle	122 863 971	91 645 524
4 Dettes représentées par un titre	12 955 879	12 793 331
5 Impôts courants Passif	1 686 029	1 873 911
6 Impôts Différés Passif		
7 Autres Passifs	9 529 897	7 450 637
8 Comptes de régularisation	7 634 497	4 754 711
9 Provisions pour risques et charges	368 307	272 340
10 Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
11 Fonds pour Risques Bancaires Généraux	1 402 123	1 199 395
12 Dettes subordonnées		
13 Capital	10 000 000	10 000 000
14 Primes liées au Capital		
15 Réserves	849 620	597 867
16 Ecart d'évaluation		
17 Ecart de réévaluation		
18 Report à nouveau	5 516 534	3 307 722
19 Résultat de l'exercice	4 010 423	5 035 072
TOTAL PASSIF	176 819 451	138 962 534

ENGAGEMENTS	31/12/2014	31/12/2013
1 Intérêts et produits assimilés	7 401 970	5 632 742
2 Intérêts et charges assimilés	- 1 200 424	- 1 051 914
3 Commissions	4 446 515	6 009 646
4 Charges/Commissions	- 73 335	- 95 624
5 Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
6 Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
7 Produits des autres activités	4 868	25 468
8 Charges des autres activités		
9 PRODUIT NET BANCAIRE	10 579 594	10 520 317
10 Charges générales d'exploitation	- 3 930 724	- 3 206 837
11 Dotations aux Amortis / Immobilisations	- 560 426	- 373 561
12 RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 088 444	6 939 919
13 Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 902 610	- 1 036 210
14 Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	180 495	684 983
15 RESULTAT D'EXPLOITATION	5 366 329	6 588 692
16 Gains ou pertes nets sur autres actifs		
17 Eléments extraordinaires Produits	10 657	
18 Eléments extraordinaires Charges	- 1 7682	
19 RÉSULTAT AVANT IMPÔT	5 359 304	6 588 692
20 Impôts sur les résultats et assimilés	- 1 348 881	- 1 553 619
21 RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4 010 423	5 035 072

ACTIF	Note	31/12/2015	31/12/2014
1 Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	49 344 833	60 230 137
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction			
3 Actifs financiers détenus disponibles à la vente			
4 Prêts et créances sur les institutions financières	2.A.2	9 141 893	83 740
5 Prêts et créances sur la clientèle	2.A.3	104 883 046	101 162 236
6 Actif détenue jusqu'à l'échéance			
7 Impôt courant actif	2.A.4	1 273 345	1 577 683
8 Impôt différé actif	2.A.5	147 638	100 359
9 Autres actifs	2.A.6	36 144	152 829
10 Comptes de régularisation	2.A.7	650 500	3 524 031
11 Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.8	15 675	15 675
12 Immeubles de placement			
13 Immobilisations corporelles	2.A.9	11 698 836	9 820 065
14 Immobilisations incorporelles	2.A.10	185 601	152 695
15 Ecart d'acquisition			
TOTAL ACTIF		177 377 511	176 819 451

PASSIF	Note	31/12/2015	31/12/2014
1 Banque centrale, CCP			
2 Dettes envers les institutions financières	2.P.1	-	2 170
3 Dettes envers la clientèle	2.P.2	125 339 056	122 863 971
4 Dettes représentées par un titre	2.P.2	11 947 410	12 955 879
5 Impôts courants Passif	2.P.3	1 707 388	1 686 029
6 Impôts Différés Passif			
7 Autres Passifs	2.P.4	8 486 515	9 529 897
8 Comptes de régularisation	2.A.5	5 207 981	7 634 497
9 Provisions pour risques et charges	2.A.6	340 929	368 307
10 Subventions d'équipement autres subventions d'investissements			
11 Fonds pour Risques Bancaires Généraux	2.A.7	1 395 460	1 402 123
12 Dettes subordonnées			
13 Capital	2.A.8	10 000 000	10 000 000
14 Primes liées au Capital			
15 Réserves	2.A.9	849 620	849 620
16 Ecart d'évaluation			
17 Ecart de réévaluation			
18 Report à nouveau	2.A.10	8 324 337	5 516 534
19 Résultat de l'exercice		3 628 435	4 010 423
TOTAL PASSIF		177 377 511	176 819 451

ENGAGEMENTS	Note	31/12/2015	31/12/2014
1 Intérêts et produits assimilés	4.R.1	10 025 265	7 401 970
2 Intérêts et charges assimilés	4.R.2	- 1 274 825	- 1 200 424
3 Commissions	4.R.1	2 227 118	4 446 515
4 Charges/Commissions	4.R.2	- 163 666	- 73 335
5 Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction			
6 Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente			
7 Produits des autres activités	4.R.1	85 886	4 868
8 Charges des autres activités			
9 PRODUIT NET BANCAIRE	4.R.3	10 899 778	10 579 594
10 Charges générales d'exploitation	4.R.4	- 4 804 771	- 3 930 724
11 Dotations aux Amortis / Immobilisations	4.R.5	- 889 621	- 560 426
12 RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		5 205 385	6 088 444
13 Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	4.R.6	- 501 213	- 902 610
14 Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	4.R.6	201 292	180 495
15 RESULTAT D'EXPLOITATION		4 905 464	5 366 329
16 Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.R.7	9 413	
17 Eléments extraordinaires Produits			10 657
18 Eléments extraordinaires Charges			- 17 682
19 RÉSULTAT AVANT IMPÔT		4 914 877	5 359 304
20 Impôts sur les résultats et assimilés		- 1 286 442	- 1 348 881
21 RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4.R.8	3 628 435	4 010 423

الملحق رقم (2-8) التقارير السنوية لبنك الوطني الجزائري

Résultats consolidés de la Banque Nationale d'Algérie
ANNEXE N°1 : BILAN AU 31 décembre 2015

		En milliers de DA		
ACTIF	NOTE	déc-15	déc-14	Evolution %
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux.	2-1	325 840 993	240 148 472	35,67%
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2	219	212	3,28%
Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	234 935 437	230 549 742	1,89%
Prêts et créances sur les institutions financières	2-4	503 204 018	133 210 394	277,85%
Prêts et créances sur la clientèle	2-5	1 515 052 812	1 831 665 625	-17,29%
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6	14 013 319	14 002 319	0,08%
Impôts courants - Actif	2-7	9 352 557	12 458 583	-26,23%
Impôts différés - Actif	2-7	765 351	641 383	18,95%
Autres actifs	2-8	29 799 690	39 924 437	-25,43%
Comptes de régularisation	2-9	44 652 322	77 806 314	-42,61%
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2-10	19 477 640	17 467 983	11,50%
Immobilisations de placement				
Immobilisations nettes corporelles	2-11	21 623 980	22 150 068	-2,56%
Immobilisations incorporelles nettes	2-12	229 492	261 769	-12,33%
Ecart d'acquisition				
TOTAL DE L'ACTIF		2 719 601 219	2 620 619 286	3,76%
PASSIF	NOTE	déc-15	déc-14	Evolution %
Banque centrale				
Dettes envers les institutions financières	2-13	418 611 543	142 289 192	157,79%
Dettes envers la clientèle	2-14	1 732 218 388	1 742 545 916	-0,59%
Dettes représentées par un titre	2-15	19 628 482	18 648 362	1,22%
Impôts courants - Passif	2-16	12 143 540	9 950 741	21,94%
Impôts différés - Passif	2-17	533 280	389 070	37,05%
Autres passifs	2-18	107 120 613	208 053 259	-42,99%
Comptes de régularisation	2-19	64 619 063	51 152 610	26,19%
Provisions pour risques et charges	2-20	31 948 614	23 940 744	33,54%
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements				
Fonds pour risques bancaires généraux	2-21	91 398 217	68 044 261	24,20%
Dettes subordonnées	2-22	14 000 000	14 000 000	0,00%
Capital	09	41 600 000	41 600 000	0,00%
Primes liées au capital				
Réserves	2-23	131 629 038	106 245 349	23,33%
Ecart d'évaluation				
Ecart de réévaluation	2-24	2 458 904	2 502 137	-4,03%
Ecart de réévaluation	2-24	14 122 289	14 122 289	0,00%
Report à nouveau (+/-)	2-25	5 703 139	5 703 142	-0,00%
Résultat de l'exercice (+/-)	2-26	29 537 515	29 704 457	-0,53%
TOTAL DU PASSIF		2 719 601 219	2 620 619 286	3,76%



Résultats consolidés de la Banque Nationale d'Algérie

ANNEXE N°1 : BILAN AU 31 décembre 2013

En milliers de DA

	NOTE	Montant	
		EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
ACTIF			
1 Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux.	2-1	306 760 161	246 496 509
2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2	174	220
3 Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	218 564 489	226 777 743
4 Prêts et créances sur les institutions financières	2-4	168 432 097	279 869 347
5 Prêts et créances sur la clientèle	2-5	1 315 847 592	1 134 166 014
6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6	14 032 319	14 032 319
7 Impôts courants - Actif	2-7	8 541 312	10 545 014
8 Impôts différés - Actif	2-7	685 352	542 826
9 Autres actifs	2-8	37 125 605	36 353 483
10 Comptes de régularisation	2-9	74 990 220	80 246 683
11 Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2-10	17 115 360	7 753 424
12 Immeubles de placement			-
13 Immobilisations corporelles	2-11	22 778 457	23 070 561
14 Immobilisations incorporelles	2-12	257 427	225 573
15 Ecart d'acquisition			-
TOTAL DE L'ACTIF		2 185 130 565,00	2 060 079 716

En milliers de DA

	note	Montant	
		EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
PASSIF			
1 Banque centrale			-
2 Dettes envers les institutions financières	2-13	33 893 136,00	110 841 942
3 Dettes envers la clientèle	2-14	1 498 338 492,00	1 325 198 500
4 Dettes représentées par un titre	2-15	17 347 239,00	16 266 146
5 Impôts courants - Passif	2-16	12 044 227,00	9 156 526
6 Impôts différés - Passif	2-17	277 993,00	164 757
7 Autres passifs	2-18	288 362 078,00	278 753 158
8 Comptes de régularisation	2-19	56 272 155,00	85 374 798
9 Provisions pour risques et charges	2-20	11 440 740,00	9 059 412
10 Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements			-
11 Fonds pour risques bancaires généraux	2-21	56 400 849,00	40 612 095
12 Dettes subordonnées	2-22	14 000 000,00	14 000 000
13 Capital	09	41 600 000,00	41 600 000
14 Primes liées au capital			-
15 Réserves	2-23	98 985 363,00	86 804 864
16 Ecart d'évaluation			-
17 Ecart de réévaluation	2-24	11 807 602,00	944 728
18 Ecart de réévaluation	2-24	14 122 289,00	14 122 289
19 Report à nouveau (+/-)	2-25	2,00	2
20 Résultat de l'exercice (+/-)	2-26	30 238 400,00	27 180 499
TOTAL DU PASSIF		2 185 130 565,00	2 060 079 716



Résultats consolidés de la Banque Nationale d'Algérie

ANNEXE N°2 : COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2013

		Compte de résultats en milliers de DA		
	NOTES	EXERCICE 2013	EXERCICE 2012	
1	+ Intérêts et produits assimilés	4.1	93 092 214	75 390 048
2	- Intérêts et charges assimilés	4.1	18 889 225	13 144 951
3	+ Commissions (produits)	4.2	1 916 187	1 744 808
4	- Commissions (charges)	4.2	56 747	11 561
5	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.3	12	63
6	+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4	286 386	88 954
7	+ Produits des autres activités	4.5	105 074	83 205
8	- Charges des autres activités		2 489	-
9	PRODUIT NET BANCAIRE		76 451 412	64 150 440
10	- Charges générales d'exploitation	4.6	14 322 782	14 356 324
11	- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.7	1 227 432	1 184 170
12	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		60 901 198	48 609 946
13	- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.8	34 880 930	20 899 748
14	+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.9	16 233 068	8 561 795
15	RESULTAT D'EXPLOITATION		42 253 336	36 271 993
16	+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.10		
17	+ Eléments extraordinaires (produits)	4.11		
18	- Eléments extraordinaires (charges)	4.11		
19	RESULTAT AVANT IMPOT		42 253 336	36 271 993
20	- Impôts sur les résultats et assimilés	4.12	12 044 226	9 156 526
	Impôts différés sur résultat	4.13	29 290	65 031
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.14	30 238 400	27 180 498

Résultats consolidés de la Banque Nationale d'Algérie

ANNEXE N°3 : COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

		En milliers de DA		
	NOTE	déc-15	déc-14	Evolution %
+ Intérêts et produits assimilés	4.1	140 202 770	111 500 100	25,67%
- Intérêts et charges assimilés	4.2	-25 634 823	-24 589 757	4,15%
+ Commissions (produits)	4.3	2 040 095	1 783 288	15,00%
- Commissions (charges)	4.4	-156 743	-47 062	230,80%
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.5	22	19	15,79%
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.6	-85 961	-265 138	-68,55%
+ Produits des autres activités	4.7	151 871	132 073	14,50%
- Charges des autres activités	4.8	-20 914	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	4.9	116 441 247	89 104 510	30,90%
- Charges générales d'exploitation	4.10	-18 333 445	-15 871 898	25,64%
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.11	-1 377 032	-1 335 244	3,95%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4.12	96 730 770	71 901 289	34,74%
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.13	-59 647 852	-74 001 315	-68,26%
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.14	4 416 056	42 787 302	-89,82%
RESULTAT D'EXPLOITATION	4.15	41 703 274	29 687 276	43,31%
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.16			
+ Eléments extraordinaires (produits)	4.17			
- Eléments extraordinaires (charges)	4.18	-22 219	-153 008	-45,04%
RESULTAT AVANT IMPOT	4.19	41 703 274	29 687 276	43,31%
Impôts sur les résultats et assimilés	4.20	-12 149 540	-9 958 741	21,94%
EXEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	4.21	29 537 515	29 704 457	-0,80%

الملحق رقم (2-9) التقارير السنوية لبنك الوطني (باريس)



Etats financiers consolidés au 31 décembre 2011

BILAN AU 31 DECEMBRE 2011

En millions d'euros, au	Notes	31 décembre 2011	31 décembre 2010
ACTIF			
Caisse, banques centrales, CCP		58 382	33 568
Instruments financiers en valeur de marché par résultat	5.a	820 463	832 945
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	9 700	5 440
Actifs financiers disponibles à la vente	5.c	192 468	219 958
Prêts et créances sur les établissements de crédit	5.f	49 369	62 718
Prêts et créances sur la clientèle	5.g	665 834	684 686
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		4 060	2 317
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	5.j	10 576	13 773
Actifs d'impôts courants et différés	5.k	11 570	11 557
Comptes de régularisation et actifs divers	5.l	93 540	83 124
Participation différée des assurés aux bénéfices	5.p	1 247	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	5.m	4 474	4 798
Immuebles de placement	5.n	11 444	12 327
Immobilisations corporelles	5.n	18 278	17 125
Immobilisations incorporelles	5.n	2 472	2 498
Ecart d'acquisition	5.o	11 406	11 324
TOTAL ACTIF		1 965 283	1 998 158

DETTES

Banques centrales, CCP		1 231	2 123
Instruments financiers en valeur de marché par résultat	5.a	762 795	725 105
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	14 331	8 480
Dettes envers les établissements de crédit	5.f	149 154	167 985
Dettes envers la clientèle	5.g	546 284	580 913
Dettes représentées par un titre	5.j	157 786	208 669
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		356	301
Passifs d'impôts courants et différés	5.k	3 489	3 745
Comptes de régularisation et passifs divers	5.l	81 010	65 229
Provisions techniques des sociétés d'assurance	5.p	133 058	114 918
Provisions pour risques et charges	5.q	10 480	10 311
Dettes subordonnées	5.i	19 683	24 750
TOTAL DETTES		1 879 657	1 912 529
CAPITAUX PROPRES			
Capital et réserves		70 714	66 620
Résultat de l'exercice, part du Groupe		6 050	7 843
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe		76 764	74 463
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		(1 394)	169
Total part du Groupe		75 370	74 632
Réserves et résultat des minoritaires		10 737	11 293
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		(481)	(296)
Total intérêts minoritaires		10 256	10 997
Total Capitaux Propres Consolidés		85 626	85 629
TOTAL PASSIF		1 965 283	1 998 158

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2013

En millions d'euros	Notes	Exercice 2013	Exercice 2012 (1)
ACTIF			
Intérêts et produits assimilés	3.a	38 955	44 476
Intérêts et charges assimilés	3.a	(18 359)	(22 731)
Commissions (produits)	3.b	12 301	12 601
Commissions (charges)	3.b	(5 123)	(5 069)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	3.c	4 581	3 312
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués en valeur de marché	3.d	1 665	1 624
Produits des autres activités	3.e	34 350	33 720
Charges des autres activités	3.e	(29 548)	(28 861)
PRODUIT NET BANCAIRE		38 822	39 072
Frais de personnel	7.a	(14 842)	(15 248)
Autres charges générales d'exploitation		(9 714)	(9 752)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	5.n	(1 582)	(1 543)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		12 684	12 529
Coût du risque	3.f	(4 054)	(3 941)
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	3.g	(798)	-
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 832	8 588
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		323	489
Gains nets sur autres actifs immobilisés		285	1 792
Ecart d'acquisition	5.o	(251)	(490)
RESULTAT AVANT IMPOT		8 189	10 379
Impôt sur les bénéfices	3.h	(2 750)	(3 061)
RESULTAT NET		5 439	7 318
dont intérêts minoritaires		607	754
RESULTAT NET, PART DU GROUPE		4 832	6 564
Résultat par action	8.a	3,69	5,17
Résultat dilué par action	8.a	3,68	5,16

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2011

En millions d'euros	Notes	Exercice 2011	Exercice 2010
ACTIF			
Intérêts et produits assimilés	2.a	47 124	47 388
Intérêts et charges assimilés	2.a	(23 143)	(23 328)
Commissions (produits)	2.b	13 695	13 657
Commissions (charges)	2.b	(5 276)	(5 371)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	2.c	3 733	5 109
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués en valeur de marché	2.d	280	452
Produits des autres activités	2.a	26 836	30 385
Charges des autres activités	2.a	(20 865)	(24 612)
PRODUIT NET BANCAIRE		42 384	43 880
Charges générales d'exploitation		(24 608)	(24 924)
Dotations aux amortissements et aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	5.n	(1 508)	(1 593)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		16 268	17 363
Coût du risque	2.f	(6 797)	(4 802)
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 471	12 561
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		80	268
Gains nets sur autres actifs immobilisés		206	269
Ecart d'acquisition	5.o	(106)	(78)
RESULTAT AVANT IMPOT		9 651	13 020
Impôt sur les bénéfices	2.g	(2 757)	(3 856)
RESULTAT NET		6 894	9 164
dont intérêts minoritaires		844	1 321
RESULTAT NET, PART DU GROUPE		6 050	7 843
Résultat par action	8.a	4,82	6,33
Résultat dilué par action	8.a	4,81	6,32



Etats financiers consolidés au 31 décembre 2013

BILAN AU 31 DECEMBRE 2013

En millions d'euros, au	Notes	31 décembre 2013	31 décembre 2012 (1)
ACTIF			
Caisse, banques centrales		101 066	103 190
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres de transaction	5.a	157 740	143 465
Prêts et opérations de pensions	5.a	145 308	146 899
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	5.a	67 230	62 800
Instruments financiers dérivés	5.a	301 409	410 635
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	8 426	14 267
Actifs financiers disponibles à la vente	5.c	203 413	192 506
Prêts et créances sur les établissements de crédit	5.f	50 487	40 406
Prêts et créances sur la clientèle	5.g	617 161	630 520
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		3 657	5 836
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	5.j	9 881	10 284
Actifs d'impôts courants et différés	5.k	9 048	8 732
Comptes de régularisation et actifs divers	5.l	89 105	99 207
Participations dans les entreprises mises en équivalence	5.m	5 747	7 031
Immuebles de placement	5.n	17 177	17 319
Immobilisations corporelles	5.n	2 577	2 585
Immobilisations incorporelles	5.n	2 577	2 585
Ecart d'acquisition	5.o	9 994	10 591
TOTAL ACTIF		1 800 139	1 907 200

DETTES

Banques centrales		661	1 532
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres de transaction	5.a	69 803	52 432
Emprunts et opérations de pensions	5.a	195 934	203 063
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	5.a	45 329	43 530
Instruments financiers dérivés	5.a	297 081	404 598
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	12 289	11 286
Dettes envers les établissements de crédit	5.f	85 021	111 735
Dettes envers la clientèle	5.g	557 903	539 513
Dettes représentées par un titre	5.j	183 507	173 198
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		924	2 067
Passifs d'impôts courants et différés	5.k	2 632	2 943
Comptes de régularisation et passifs divers	5.l	78 676	86 691
Provisions techniques des sociétés d'assurance	5.p	155 226	147 992
Provisions pour risques et charges	5.q	11 963	11 380
Dettes subordonnées	5.i	12 028	15 223
TOTAL DETTES		1 708 977	1 813 183
CAPITAUX PROPRES			
Capital et réserves		80 824	75 654
Résultat de l'exercice, part du Groupe		4 832	6 564
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe		85 656	82 218
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		1 935	3 226
Total part du Groupe		87 591	85 444
Réserves et résultat des minoritaires		3 579	8 161
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		(6)	412
Total intérêts minoritaires		3 573	8 573
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS		91 162	94 017
TOTAL PASSIF		1 800 139	1 907 200



La banque d'un monde qui change

BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

En millions d'euros, au	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014 ⁽¹⁾
ACTIF			
Caisse, banques centrales		134 547	117 473
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres de transaction	5.a	133 500	156 546
Prêts et opérations de pensions	5.a	131 783	165 776
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	5.a	83 076	78 827
Instruments financiers dérivés	5.a	336 624	412 498
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	18 063	19 766
Actifs financiers disponibles à la vente	5.c	258 933	252 292
Prêts et créances sur les établissements de crédit	5.f	43 427	43 348
Prêts et créances sur la clientèle	5.g	682 497	657 403
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		4 555	5 603
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	5.j	7 757	8 965
Actifs d'impôts courants et différés	5.k	7 865	8 628
Comptes de régularisation et actifs divers	5.l	108 018	110 088
Participations dans les entreprises mises en équivalence	5.m	6 896	7 371
Immuebles de placement	5.n	1 639	1 614
Immobilisations corporelles	5.n	21 593	18 032
Immobilisations incorporelles	5.n	3 104	2 951
Ecart d'acquisition	5.o	10 316	10 577
TOTAL ACTIF		1 994 193	2 077 758

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

En millions d'euros	Notes	Exercice 2015	Exercice 2014 ⁽¹⁾
Intérêts et produits assimilés	3.a	41 381	38 707
Intérêts et charges assimilés	3.a	(18 828)	(18 388)
Commissions (produits)	3.b	13 335	12 661
Commissions (charges)	3.b	(5 720)	(5 273)
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	3.c	6 054	4 631
Gains nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués en valeur de marché	3.d	1 485	1 969
Produits des autres activités	3.e	38 289	35 760
Charges des autres activités	3.e	(33 058)	(30 899)
PRODUIT NET BANCAIRE		42 938	39 168
Frais de personnel	7.a	(16 061)	(14 801)
Autres charges générales d'exploitation		(11 539)	(10 157)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	5.n	(1 654)	(1 566)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		13 684	12 644
Coût du risque	3.f	(3 797)	(3 705)
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	3.g	(100)	(6 000)
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 787	2 939
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5.m	589	407
Gains nets sur autres actifs immobilisés		996	155
Ecart d'acquisition	5.o	(993)	(351)
RESULTAT AVANT IMPOT		10 379	3 150
Impôt sur les bénéfices	3.h	(3 335)	(2 643)
RESULTAT NET		7 044	507
dont intérêts minoritaires		350	350
RESULTAT NET, PART DU GROUPE		6 694	157
Résultat par action	8.a	5,14	(0,07)
Résultat dilué par action	8.a	5,13	(0,07)

DETTES			
Banques centrales		2 385	1 680
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres de transaction	5.a	82 544	78 912
Emprunts et opérations de pensions	5.a	156 771	196 733
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	5.a	53 118	57 632
Instruments financiers dérivés	5.a	325 828	410 250
Instruments financiers dérivés de couverture	5.b	21 068	22 993
Dettes envers les établissements de crédit	5.f	84 146	90 352
Dettes envers la clientèle	5.g	700 309	641 549
Dettes représentées par un titre	5.j	159 447	187 074
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		3 946	4 765
Passifs d'impôts courants et différés	5.k	2 993	2 920
Comptes de régularisation et passifs divers	5.l	88 629	87 722
Provisions techniques des sociétés d'assurance	5.p	185 043	175 214
Provisions pour risques et charges	5.q	11 345	12 337
Dettes subordonnées	5.i	16 544	13 936
TOTAL DETTES		1 894 116	1 984 069
CAPITAUX PROPRES			
Capital et réserves		82 839	83 210
Résultat de la période, part du Groupe		6 694	157
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe		89 533	83 367
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		6 736	6 091
Total part du Groupe		96 269	89 458
Réserves et résultat des minoritaires		3 691	4 098
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres		117	133
Total intérêts minoritaires		3 808	4 231
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS		100 077	93 689
TOTAL PASSIF		1 994 193	2 077 758

الفهرس

الفهرس

رقم الصفحة	العنوان
III	الاهداء
IV	شكر وتقدير
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VII	قائمة الجداول
VIII	قائمة الاشكال
IX	قائمة الرموز
X	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
01	الفصل الأول: الادبيات النظرية والتطبيقية لمخاطر السيولة والربحية
02	تمهيد
03	المبحث الأول: الادبيات النظرية
03	المطلب الأول: ماهية مخاطر السيولة في البنوك التجارية
03	الفرع الأول: مفهوم السيولة في البنوك التجارية
03	- تعريف السيولة
03	- مكونات السيولة
04	الفرع الثاني: مفهوم مخاطر السيولة
04	- تعريف المخاطر
04	- تعريف مخاطر السيولة
05	- مؤشرات ونسب قياس مخاطر السيولة
06	المطلب الثاني: مفهوم الربحية في البنوك التجارية
06	الفرع الأول: مفهوم الربحية في البنوك التجارية
07	الفرع الثاني: العوامل المؤثرة على ربحية البنوك التجارية
10	الفرع الثالث: مؤشرات ونسب قياس مخاطر السيولة
11	المطلب الثالث: العلاقة بين السيولة والربحية في البنوك التجارية
12	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
12	المطلب الأول: عرض الدراسات السابقة
12	الفرع الأول: الدراسات المحلية

13	الفرع الثاني: الدراسات الأجنبية
14	المطلب الثاني: مناقشة الدراسات السابقة
14	الفرع الأول: أوجه الشبه
14	الفرع الثاني: أوجه الاختلاف
16	خاتمة الفصل
17	الفصل الثاني: دراسة قياسية لأثر مخاطر السيولة على الربحية في البنوك التجارية في الجزائر
18	تمهيد
19	المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة
19	المطلب الأول: عرض عينة ومتغيرات الدراسة
19	الفرع الأول: تعريف مجتمع وعينة الدراسة
20	الفرع الثاني: تقديم متغيرات الدراسة
21	المطلب الثاني: الأدوات المستخدمة في الدراسة
24	المبحث الثاني: تقديم ومناقشة النتائج
24	المطلب الأول: عرض نتائج الدراسة
24	الفرع الأول: الدراسة الإحصائية الوصفية للمتغيرات
28	الفرع الثاني: نتائج نماذج المقدره واختيار النموذج الأمثل
32	المطلب الثاني: تحليل ومناقشة النتائج
32	الفرع الأول: تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على حقوق الملكية ونسب مخاطر السيولة
33	الفرع الثاني: تحليل نتائج دراسة العلاقة بين العائد على الاصول ونسب مخاطر السيولة
34	الفرع الثالث: استنتاجات
35	خاتمة الفصل
37	خاتمة
40	قائمة المراجع
42	الملاحق
57	الفهرس