

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



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي
الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير و علوم تجارية
الشعبة: علوم اقتصادية
التخصص: مالية و بنوك
بعنوان:

أثر مخاطر القروض على السيولة المالية للبنك

دراسة حالة في بنوك عاملة في الجزائر للفترة الممتدة بين
2015-2012

من إعداد الطالبة: بشير عماري

نوقشت و أجزيت علنا بتاريخ: 2017/05/13

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الدكتور/ عشي نبيل..... (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (رئيسا)
الأستاذ/ بضيف عبد الباقي (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (مشرفا)
الدكتور/ خميس خليل..... (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (مناقشا)

السنة الجامعية: 2017/2016

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



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي
الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير و علوم تجارية
الشعبة: علوم اقتصادية
التخصص: مالية و بنوك
بعنوان:

أثر مخاطر القروض على السيولة المالية للبنك

دراسة حالة في بنوك عاملة في الجزائر للفترة الممتدة بين
2015-2012

من إعداد الطالبة: بشير عماري

نوقشت و أجزيت علنا بتاريخ: 2017/05/13

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الدكتور/ عشي نبيل..... (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (رئيسا)
الأستاذ/ بضيف عبد الباقي (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (مشرفا)
الدكتور/ خميس خليل..... (أستاذ محاضر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة)..... (مناقشا)

السنة الجامعية: 2017/2016



الإهداء

(وقل اعملوا فسيرى الله عملكم ورسوله و المؤمنون)

صدق الله العظيم

إلى من بلغ الرسالة و أدى الأمانة... ونصح الأمة... إلى نبي الرحمة ونور العالمين... سيدنا

محمد صلى الله عليه وسلم

إلى من كلفه الله بالهيبية و الوقار... إلى من علمني العطاء دون انتظار... إلى من أحمل إسـمه بكل إفتخار... أرجو من الله أن يمد فـي عمرك لتـرى ثمارا قد حـان قطـافها بعـد طول إنتظار.

"أبي العزیز"

إلى ملاكي فـتي الحـياة... وإلى معنى التفاني و
سـر الـوجدود

"أمي الحبيبة"

إلى إخوتي و أختي إلى جميع الأقارب و الأصدقاء و الأحباء إلى كل المسلمين والمسلمات.

إلى كل دفعة 2017

وفي الأخير نسأل الله أن يجعلنا ممن يكثر ذكره و ينال فضله و يحفظ أمره ويغمر قلوبنا بمحبته

شكر

أشكر الله العلي القدير على مدده و عونه و نعمته وتوفيقه،
لا يسعني في هذا المقام إلا أن أتقدم بالشكر الجزيل إلى كل من كان له الفضل
في تعليمي ولو حرف واحد.

كما أتقدم بأسمى عبارات الشكر و العرفان للمشرف و أستاذي الفاضل
بضياف عبد الباقي

على توجيهاته المستمرة و ملاحظاته القيمة،

ولا أنسى أن أشكر إطارات المؤسسة"

الذين لم يبخلوا علي بالمساعدة، و على رأسهم

حسن حقيق و حورية

ولا يفوتني أن أحيي جميع الأصدقاء

(ثابت، سيف، محمود، خالد، مصطفى، عيسى، ياسين، عمر، سليم، إبراهيم)

و صديقات الدراسة (إيمان حبيبة سمية بثينة)

كما أشكر الدكاترة أعضاء لجنة المناقشة الذين ساهموا في إثراء هذا العمل

وكل من ساهم في هذا العمل ولو بكلمة طيبة.

المخلص:

تناولت هذه الدراسة بالتحليل و المناقشة اثر مخاطر القروض على السيولة في البنك الخارجي الجزائري من خلال تحليلات البيانات المالية لمتغيرات الدراسة خلال الفترة الممتدة من (2012-2015) و ذلك باستخدام مؤشرات مخاطر القروض و نسب السيولة .
و تم التعرف في هذه الدراسة على مخاطر القروض التي يسعى البنك لتجنبها و كذلك نسب السيولة التي يجب تحقيقها للمحافظة على توازنها .
و قد أظهرت الدراسة انه كل ما كانت درجة المخاطرة كبيرة بالنسبة للقروض كل ما إرتفع مخاطر السيولة أي وجود علاقة طردية بين السيولة و مخاطر القروض.
لذلك تسعى البنوك لتقليل هذه المخاطر و محافظة على نسب السيولة التي تمكنها من موازنة نشاطها و ضمان أموال المودعين.
الكلمات المفتاحية: البنك، القروض، مخاطر القروض، السيولة

Résumé:

Cette étude porte sur l'analyse et la discussion sur l'impact des prêts risque de liquidité de la Banque extérieure d'Algérie à travers les états financiers des variables de l'étude des analyses au cours de la période (2012-2015), et l'utilisation des prêts et de notification des indicateurs de ratios de liquidité.

Et il a été identifié dans cette étude sur les prêts que la banque cherche à éviter ainsi la liquidité qui doit être atteint pour maintenir l'équilibre des ratios de risque.

L'étude a montré que tout était un grand degré de risque pour tous les prêts ont augmenté liquidité de tout notifiant et une relation positive entre la liquidité et le risque de crédit.

Ainsi, les banques cherchent à réduire les risques et maintenir les liquidités pour leur permettre de mener à bien leurs activités et faire en sorte que les taux de l'argent des déposants.

Mots clé : Bank , les credits ,Risque de crédit , liquidité

قائمة المحتويات:

الصفحة	العنوان
III	الإهداء
IV	التشكرات
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VI	قائمة الأشكال
XI	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
1	الفصل الأول: الأدبيات النظرية و التطبيقية
3	المبحث الأول: الاطار النظري لمخاطر القروض و السيولة
9	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
13	الفصل الثاني: الدراسة الميدانية لبنوك عاملة في الجزائر للفترة الممتدة بين 2012-2015
15	المبحث الأول: منهجية والأدوات المستخدمة في الدراسة
18	المبحث الثاني: الدراسة الوصفية للمتغيرات
20	المبحث الثالث: عرض و مناقشة النتائج
26	الخاتمة
29	قائمة المراجع
30	الملاحق
67	الفهرس

قائمة الجداول:

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
16	يوضح لنا نسب السيولة المعتمدة في الدراسة و كيفية حسابها	1-2
17	يوضح نتائج مؤشرات الخاصة بمعدل العائد على أصول	2-2
17	يوضح لنا مخاطر عدم السداد و كيفية حسابها	3-2
21	يوضح لنا نتائج النموذج التجميعي	4-2
21	يوضح لنا نتائج النموذج الثابت	5-2
22	يوضح لنا نتائج النموذج العشوائي	6-2
23	يوضح لنا اختبار لاغرانج Lagrange	7-2

قائمة الأشكال:

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
18	منحنى يوضح نسبة مخطر عدم السداد للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة (2012-2015)	الشكل 1-2
19	منحنى يوضح نسبة معدل عائد على الأصول للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة (2012-2015)	الشكل 2-2
20	منحنى يوضح نسبة السيولة للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة (2012-2015)	الشكل 3-2

قائمة الملاحق:

الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
32	ميزانية البنك الوطني الجزائري سنة 2013-201	الملحق (1)
33	جدول حسابات النتائج للبنك الوطني الجزائري 2013-2012	الملحق (2)
34	جانب الأصول للبنك الوطني الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (3)
35	جانب الخصوم للبنك الوطني الجزائري 2014-2013	الملحق (4)
36	جدول حسابات النتائج 2014-2013	الملحق (5)
37	ميزانية البنك الوطني الجزائري سنة 2015-2014	الملحق (6)
38	جدول حسابات النتائج للبنك الوطني الجزائري لسنة 2015-2014	الملحق (7)
39	جانب الأصول للبنك الخارجي الجزائري لسنة 2012	الملحق (8)
40	جانب الخصوم للبنك الخارجي الجزائري لسنة 2012	الملحق (9)
41	جدول حسابات النتائج للبنك الخارجي لسنة 2012	الملحق (10)
42	جانب الأصول للبنك الخارجي الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (11)
43	جانب الخصوم للبنك الخارجي الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (12)
44	جدول حسابات النتائج للبنك الخارجي لسنتي 2014-2013	الملحق (13)
45	جانب الأصول للبنك الخارجي الجزائري لسنتي 2015-2014	الملحق (14)
46	جانب الخصوم للبنك الخارجي الجزائري لسنتي 2015-2014	الملحق (15)
47	جدول حسابات النتائج للبنك الخارجي لسنتي 2015-2014	الملحق (16)
48	جانب الأصول لبنك الخليج الجزائري لسنة 2012	الملحق (17)
49	جانب الخصوم لبنك الخليج الجزائري لسنة 2012	الملحق (18)
50	جدول حسابات النتائج لبنك الخليج الجزائري لسنة 2012	الملحق (19)
51	جانب الأصول لبنك الخليج الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (20)
52	جانب الخصوم لبنك الخليج الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (21)
53	جدول حسابات النتائج لبنك الخليج الجزائري لسنتي 2014-2013	الملحق (22)
54	جانب الأصول لبنك الخليج الجزائري لسنة 2015-2014	الملحق (23)
55	جانب الخصوم لبنك الخليج الجزائري لسنة 2015-2014	الملحق (24)

مقدمة

توطئة

تمثل البنوك الشريان الحيوي لمجمل عمليات إدارة الائتمان المصرفي لما لها من دور كبير في دعم وتنشيط الاقتصاد وزيادة فعاليته، وذلك من خلال تمتعها بخبرات عديدة في تنفيذ أهداف ومكونات السياسة المالية للدولة، وبعناصرها الائتمانية والنقدية، وهذا الأمر يتطلب زيادة كفاءتها وفعاليتها الإدارية، ضمن إطار البيئة المالية والمصرفية التنافسية والسعي لبناء مركز إستراتيجي مصرفي متميز وذلك لضمان جذب أكبر ما يمكن من المتعاملين معها من اجل تدعيم قدرتها و تحقيق نموها واستقرارها فالبنوك نشأت بفعل الحاجة لتسهيل المعاملات على أساس الأجل والثقة حيث تنصب عملياتها الرأسمالية على تجميع النقود الفائضة عن احتياجات الجمهور أو المؤسسات أو الدولة لغرض إقراضها للآخرين أي الزبائن الذين تتزايد طموحاتهم وتعدد مشاريعهم فعمليات الإقراض هذه تشكل موردا هاما لإيرادات ومدا خيل البنك لما تحققه من أرباح هائلة وبمخاطرة أقل.

بما ان عملية الإقراض تشكل مورد هام للبنك فهي ايضا تشكل خطر كبير على سيولته من خلال عدم دفع مستحقات القروض في اجالها الذي يجر البنك الى مخطر السيولة

1. طرح الإشكالية:

ما مدى تأثير مخاطر القروض على السيولة المالية للبنوك العاملة في الجزائر للفترة الممتدة بين 2012-2015 ؟

2. الاسئلة الفرعية:

- ما مدى تأثير مخطر القرض ممثلا بمخطر عدم السداد على السيولة المالية
- ما مدى تأثير مخطر القرض ممثلا بمخطر الربحية على السيولة المالية

3. الفرضيات:

- يؤثر مخطر القرض على السيولة المالية من حيث مخطر عدم السداد

- يؤثر مخطر القرض على السيولة المالية من حيث مخطر الربحية

4. مبررات اختيار الموضوع:

- -أهمية الموضوع في ظل ازدياد مخاطر القروض التي تؤثر على السيولة بشكل خاص و البنك بشكل عام
- -أهمية الموضوع في ظل اقتصاد السوق و ازدياد مخاطر القروض التي تؤثر على السيولة بشكل خاص و البنك بشكل عام
- -تعتبر القروض هي المحركة للنشاط الاقتصادي
- -طبيعة التخصص الذي ندرس فيه، حيث لهذا الموضوع علاقة مع تخصصنا

5. أهمية الدراسة:

- تعتبر عملية منح القروض المحرك الأساسي لعجلة الإقتصاد الوطني و مع ازدياد حجم منح القروض ازدادت مخاطرها على البنك و على السيولة لذلك تعتبر عملية قياس مخطر القرض و أثرها على سيولة عملية مهمة قبل و بعد منح القرض

6. أهداف الدراسة:

- دراسة المعايير المتبعة من طرف البنك لقياس مخطر القرض
- حساب نسب السيولة و معرفة الوضعية النقدية للبنك
- المعرفة الجيدة لمخطر القرض، و معرفة كيف يؤثر على سيولة البنك

7. حدود الدراسة:

الحدود المكانية: البنك الخارجي الجزائري

الحدود الزمانية: مدة التبرص 20 يوم ، دراسة للقوائم المالية (2012-2015)

8. منهج البحث:

اعتمدنا في هذه الدراسة على المنهج الوصفي في الجانب النظري فهذا أخير يتماشى مع طبيعة البحث أما في الجانب التطبيقي اعتمدنا دراسة تحليلية و هي عبارة عن دراسة حالة للبنك الخارجي الجزائري

9. صعوبات البحث:

- ✓ قلة الوقت
- ✓ صعوبة في الحصول على المعلومات و الوثائق في الجانب التطبيقي بسبب السرية

10. هيكل البحث:

و قد قسمنا البحث إلى فصلين :

فصل نظري و فصل تطبيقي ، الفصل النظري مقسم بدوره إلى مبحثين تطرقنا في المبحث الأول إلى مخاطر القروض (مفهوم و أنواع ، كيفية التحوط منها) بالإضافة إلى السيولة (مفهوم ومؤشرات قياسها)

أما بالنسبة للمبحث الثاني فخصص للدراسات السابقة و تحليلها و ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة.

الفصل الأول

الأدبيات النظرية و التطبيقية لمخاطر

القروض و السيولة

تمهيد:

يعتبر الجهاز المصرفي أساس اقتصاد أي دولة فهو المحرك للاقتصاد سواء من خلال تعامله مع المؤسسات أو الأفراد فهم بحاجة للجهاز المصرفي نظرا للوظائف التي يقدمها، و من أبرزها قبول الودائع و تقديم القروض بل تعددت إلى خلق الودائع و إصدار النقود

إن عملية منح القروض أهم عملية لدى البنك فهي تشكل منفعة للبنك و للمستثمر و للاقتصاد ككل لكن من جانب آخر فهي تشكل خطرا على البنك و كذلك لأموال المودعين فخطر القرض يمس بالدرجة الأولى سيولة البنك

لذلك قسمنا هذا الفصل إلى مبحثين:

المبحث الأول: الاطار النظري لمخاطر القروض و السيولة

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية

المبحث الأول: مخاطر القروض وأثرها على السيولة

المطلب الأول: الأسس النظرية لمخاطر القروض

الفرع الأول: مفهوم مخاطر القروض

- يقصد بها احتمال عدم التزام المقترض بتسديد مبلغ القرض في تاريخ استحقاقه، واحتمال تحقيق الخسارة جراء ذلك، وبالتالي تخفيض الخسارة الناجمة عنها يمكن أن يتحقق إذا كانت علاقة المصرف بالمقترض علاقة مستمرة¹.
- هو احتمال الخسارة الذي يتعرض له الدائن (البنك) بسبب المدين (المؤسسة) العاجز عن تسديدها أو جزء الدين (القرض) و الفوائد المرتبطة به، إما بسبب عدم نزاهة المدين في تعامله مع دائئه، أو لأنه فقد القدرة على الوفاء بالتزاماته عند حلول تاريخ الاستحقاق².
- يعرف خطر القرض على أنه خطر الخسائر المالية الناتجة عن عدم قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ويظهر في نشاطات الإقراض للبنك، وفي تعاملاته في السوق مع أطراف قد يصيبها العجز³.

الفرع الثاني: أنواع مخاطر القروض

إن لوظيفة الإقراض مخاطر مختلفة نَحْمَلُها في الأنواع الثلاثة التالية:

- 1- **خطر عدم السداد:** وهو الخطر الناتج عن عدم قدرة أو عجز المدين (المقترض) على تسديد كل أو جزء الدين والفوائد المرتبطة به، إما بسبب عدم كفاءة الإدارة أو عدم نزاهة المدين في تعامله مع الدائن. أو لأنه فقد القدرة على الوفاء عند حلول تاريخ الاستحقاق إما لتوقفه عن الدفع (عسر مالي فني) أو إفلاسه (عسر مالي حقيقي). لذلك يعرف خطر القرض من هذها الزاوية بأنه التدهور التدريجي للوضع المالية للمقترض.

و يحسب خطر عدم السداد كما يلي : $\frac{\text{القروض قصيرة الاجل}}{\text{اجمالي الموجودات}}$

- 2- **معدل عائد على أصول (خطر الربحية):** يعتبر معدل عائد على أصول مقياس من مقاييس الربحية، حيث يعبر عن العلاقة بين الأرباح و حجم الأموال المتاحة للإدارة، و هو يقيس القدرة على تحقيق الأرباح من

¹ منير ابراهيم هندي، ادارة البنوك التجارية، الطبعة الثالثة، المكتب العربي الحديث، 1992، ص244 .

² أحلام مخني، تقييم المؤسسة من وجهة نظر البنك-دراسة حالة شركة الأشغال العامة و الطرقات- مذكرة ماجستير، جامعة منتوري قسنطينة، 2006-2007 ص 82/83

³ سميرة محسن، المشتقات المالية و دورها في تغطية مخاطر السوق المالية، (دراسة حالة البنك BNP-PARIBAS)، مذكرة ماجستير، 2005-2006 ص234

الأموال المتاحة للإدارة بغض النظر على طريقة تمويلها فهو يعكس الأنشطة التشغيلية و الإستثمارية للمؤسسة و لا يعكس الأنشطة التمويلية في ربحية المؤسسة .

و يحسب بالعلاقة التالية: صافي الدخل /إجمالي الأصول

3- خطر تجميد الأموال:

هو ذلك الخطر الذي يواجهه البنك عندما تتجمد موارده وتنخفض سيولة أصوله. ويشكل تجميد أموال البنك خطراً عليه لأن نقص السيولة قد يؤدي إلى إغلاقه إذا ما أقدم المودعون على المطالبة بأموالهم دفعة واحدة. وينتج خطر التجميد عن وقوع خطر عدم التسديد بالدرجة الأولى بالإضافة إلى أسباب أخرى أهمها:

- عدم احترام قواعد التوازن المالي الأدنى للميزانية، بمعنى قيام البنك بمنح قروض طويلة الأجل مقابل ودائع جارية؛

- منح المكشوف البنكي للمؤسسات العمومية.

الفرع الثالث: التحوط من مخاطر القروض

الإجراءات ووسائل الحد من خطر القروض:

من مهام الصيرفي العمل على تفادي أو الحد من الإخطار المرتبطة بنشاطه ، خاصة ما تعلق منها بعمليات الإقراض ، وذلك باستعمال الوسائل والإجراءات التالية :

1- تبني أنظمة الخدمة (EXPERETS SYSTEM) في مجال اتخاذ القرار :

تعتبر أنظمة الخدمة من الوسائل التقنية الحديثة جدا في اتخاذ القرارات على أي مستوى من مستويات التسيير بداخل المنظمة، أن أنظمة الخبرة مصممة لإيجاد الحلول المناسبة للمشاكل المالية.

من الأمثلة الشائعة حول أنظمة الخبرة المطبقة في المجال المالي ما يعرف باسم **EVENT, FINEX**

TAXADVISOR

- الأول **TAXADVISOR** مطبق في مجال المراجعة المحاسبية،

- والثاني **FINEX** موجه للمساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بتحليل المالي،

في حين أن **EVENT** موجه لإغراض تشخيص النمو الاقتصادي.

2- التحكم في المخاطر الخاصة:

يمكن التحكم في المخاطر الخاصة بتحرير اتفاق شرطي يعطي البنك الحق في وضع قيود التصرفات المستقبلية لإدارة المنشأة إذا اقتضى الأمر، أو يعطيه الحق في المطالبة بتسديد القرض وفوائده في حالة مخالفة العميل لأي من شروط الاتفاق. ويمكن للبنك إتباع أسلوب آخر يتمثل في طلب تقديم رهن في صور مختلفة، أو عقد اتفاق مع بنك آخر للمشاركة في تمويل القرض.

3- التحكم في المخاطر العامة :

التحكم وتسيير المنشأة للمخاطر العامة ينصب أساسا حول الإجراءات الوقائية لتفادي أو الحد من بعض مخاطر القروض والمتعلقة أساسا بارتفاع أسعار الفائدة وكيفية تجنب مخاطر التضخم والدورات التجارية ونخاطر السوق.

المطلب الثاني: الأسس النظرية للسيولة

الفرع الأول: مفهوم السيولة

يُقصد بالسيولة أنّها:

قدرة المصرف على مواجهة إلتزاماته المالية، والتي تتكون بشكل كبير من تلبية طلبات المودّعين للسحب من الودائع، وتلبية طلبات المقترضين لتلبية حاجات المجتمع¹

و تعرف بأنّها: قابلية الأصل على التحول إلى النقدية بسرعة وبدون خسائر ، وحيث إن الهدف في الإحتفاظ بأصوله سائلة هو مواجهة الإلتزامات المستحقة الأداء حاليا أو في غضون فترة قصيرة ،فإن السيولة تعتبر مفهوم نسبي يعبر عن العلاقة بين النقدية والأصول سهلة التحول إلى نقدية بسرعة وبدون خسائر ، وبين الإلتزامات المطلوب الوفاء بها . لذلك لايمكن تحديد سيولة أي مصرف أو أي فرد إلا في حدود إلتزاماته²

تعني أيضاً: احتفاظ البنك بجزء من أصوله في شكل سائل بدرجات متفاوتة وذلك لمواجهة الزيادة في سحب الودائع بحيث يتمكن البنك في ذات الوقت من استغلال ودائعه بما يحقق له أكبر

¹ حمد جبار الصائغ، رضا صاحب أبو احمد، دراسة تحليلية للسيولة المصرفية لعينة من المصارف التجارية الأردنية، كلية الادارة و الاقتصاد جامعة كوفة، 2003 ص3

² نضال رؤوف احمد، دراسة تحليلية لمخاطر السيولة باستخدام كشف التدفق النقدي مع بيان أثرها على كفاية رأس مال في القطاع المصرفي، (دراسة تطبيقية في مصرف الرافدين)، جامعة بغداد- المعهد العالي لدراسات المحاسبية و المالية، مجلة كلية بغداد 2013/36 ص 302 .

ربح ممكن ، مع احتفاظه بنقود كافية تمكنه من مقابله طلبات السحب دون أدنى تأخير ، ومن غير أن ينجم عن ذلك ارتباك في أعماله.

الفرع الثاني : مؤشرات قياس السيولة¹

أ- نسبة الرصيد النقدي:

تشير هذه النسبة إلى مدى قدرة الأرصدة النقدية الموجودة في الصندوق، ولدى البنك المركزي، ولدى المصارف الأخرى، وأية أرصدة أخرى، كالعملات الأجنبية والمسكوكات الذهبية الموجودة في المصرف على الوفاء بالالتزامات المالية المترتبة على ذمة المصرف والواجبة التسديد في مواعيدها المحددة. ويمكن التعبير عن هذه النسبة بالمعادلة الآتية:

$$\text{نسبة الرصيد النقدي} = \frac{\text{النقد في الصندوق} + \text{النقد لدى البنك المركزي} + \text{الأرصدة السائلة الأخرى}}{\text{الودائع وما في حكمها}} \times 100$$

ويقصد بالودائع وما في حكمها جميع المطلوبات، باستثناء رأس المال الممتلك (حقوق الملكية)، وتبين المعادلة أعلاه إلى أنه كلما زادت نسبة الرصيد النقدي، زادت مقدرة المصرف على تأدية إلتزاماته المالية في مواعيدها المتفق عليها، أي إنَّ هناك علاقة طردية بين نسبة الرصيد النقدي والسيولة.

ب- نسبة الاحتياطي الإلزامي:

تلزم البنوك بالاحتفاظ بأرصدة نقدية لدى البنك المركزي، وبدون فوائد بنسبة معينة يحددها البنك المركزي، وتمثل الأرصدة الموجودة لدى البنك المركزي القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية المترتبة بذمة المصرف في تاريخ الاستحقاق المتفق عليه، وتمثل هذه الأرصدة حجم الاحتياطيات الإلزامية المفروضة على الودائع والتي يمكن أن تدعم موقف المصرف المالي لتأدية التزاماته في الظروف غير الاعتيادية للمودعين بشكل خاص، و تكون المعادلة كالتالي:

¹زياد رمضان ومحفوظ حودة ، الاتجاهات المعاصرة في ادارة البنوك ، دار وائل للنشر ، عمان ، 200 ، ص 273

$$100 \times \frac{\text{النقد لدى البنك المركزي}}{\text{الودائع وما في حكمها}} = \text{نسبة الإحتياطي القانوني}$$

ج- نسبة السيولة القانونية:

تمثل هذه النسبة مقياساً لمدى قدرة الإحتياطيات الأولية والإحتياطيات الثانوية (الأرصدة النقدية والأرصدة شبه النقدية) على الوفاء بالإلتزامات المالية المستحقة على المصرف في جميع ظروف وحالات المصرف. كذلك تُعدّ هذه النسبة من أكثر نسب السيولة موضوعية واستخداماً في مجال تقديم كفاية السيولة، ويمكن التعبير عنها رياضياً وفق المعادلة الآتية:

$$100 \times \frac{\text{الإحتياطيات الأولية + الإحتياطيات الثانوية}}{\text{الودائع وما في حكمها}} = \text{نسبة السيولة القانونية}$$

وتشير المعادلة أعلاه إلى أنه كلما زادت نسبة السيولة القانونية، زادت السيولة، أي إنّ هناك علاقة طردية بين هذه النسبة والسيولة.

د- نسبة التوظيف:

تعتبر هذه النسبة إحدى المقاييس التقليدية لسيولة المصارف، وهي تقيس مدى استعمال الودائع في عمليات الإقراض، وتعتبر نسبة التسهيلات إلى الودائع المستقرة الصورة الأكثر تعبيراً عن السيولة، وكلما انخفضت هذه النسبة كانت مؤشراً على مخزون من السيولة لدى المصرف، والعكس صحيح، وأن أهمية هذه النسبة تكمن في كونها إشارة تحذير لإدارة المصرف لمراجعة سياساتها الخاصة بتوزيع الأصول لصالح السيولة وقد حددت سلطة النقد الفلسطينية بأن لا تتجاوز هذه النسبة 40%

$$\frac{\text{التسهيلات الإئتمانية}}{\text{الودائع وما في حكمها}} = \text{نسبة التوظيف}$$

الفرع الثالث: العوامل المؤثرة على السيولة المصرفية

سيولة المصرف التجاري ليست ثابتة ، بل في تغير مستمر وان من أهم العوامل المؤثر فيها ما يأتي¹:

- 1- عمليات الإيداع والسحب على الودائع : مواجهة عمليات السحب على الودائع نقدا.
- 2- معاملات الزبائن مع الخزينة العامة : سيولة المصرف التجاري تتأثر من خلال علاقة الجمهور بالخزينة العامة وعموما تتحسن السيولة المصرفية في حالة كون عملاء المصرف التجاري دائنين للخزينة ، ودائنية الزبائن بالنسبة للخزينة تتحقق في عدة حالات أهمها:
 - إن الزبائن يعملون في أجهزة الدولة ويودعون ما يتقاضون من أموال لدى مصرف تجاري
 - استرداد مبالغ السندات الحكومية التي ابتاعها الزبائن في فترة سابقة.
 - عقد صفقة توريد سلع وخدمات إلى الدولة
 - وبالعكس سيولة المصرف التجاري تتقلص عندما يقوم زبائنه بالأتي:
 - تسديد الضرائب إلى الحكومة.
 - شراء الأوراق المالية.
 - سحب الزبائن لجزء من وديعتهم و إيداعها لدى صناديق توفير أخرى.
- 3- رصيد عمليات المقاصة بين المصرف : تزداد سيولة المصرف التجاري إذا ظهر أن رصيد حسابه الجاري دائن لدى البنك المركزي نتيجة تسوية حساباته مع المصارف التجارية الأخرى.
- 4- موقف البنك المركزي بالنسبة للمصارف : يمتلك البنك المركزي كسلطة نقدية القدرة على التأثير في السيولة المصرفية من خلال تزويد المصارف التجارية بالنقد المطلوب من النقود الورقية والمعدنية.
- 5- رصيد رأس المال الممتلك : يؤثر رصيد رأس المال الممتلك في سيولة المصرف حيث إنه كلما زاد رصيد رأس المال الممتلك زادت السيولة وبالعكس ، أي كلما قل رصيد رأس المال الممتلك قلت سيولة المصرف ومن ثم تحددت قدرته الاقراضية وانخفضت مواجهته على تسديد التزاماته الجارية.

¹نصر رمضان احلاسة،مرجع سبق ذكره،ص 47 .

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية

المطلب الأول: الدراسات السابقة

الفرع الأول: دراسات باللغة العربية

1- دراسة حياة نجار، 2013-2014: جاءت هذه الدراسة بعنوان : إدارة المخاطر المصرفية وفق اتفاقيات بازل (دراسة واقع البنوك التجارية العمومية الجزائرية) حيث تهدف هذه الدراسة الى تقييم الوضع الحالي لإدارة المخاطر في البنوك التجارية الجزائرية، ووضع تصور عام عن الوضع المستقبلي لطرق إدارة المخاطرة، وكان هناك مزيج من المناهج في هذه الدراسة حيث انتهجت منهج الوصفي التحليلي لمعرفة مختلف المخاطر التي يتعرض لها البنك بالإضافة الى منهج المقارن، كما كانت اهم النتائج المتوصل إليها في هذه الدراسة ان ادارة المخاطر المصرفية بصفة عامة و مخاطر القروض بصفة خاصة في البنوك التجارية الجزائرية تكاد تنحصر في الرقابة المصرفية سواء كانت داخلية أو خارجية.

2- نصر رمضان احلاسة، 2013: جاءت هذه الدراسة بعنوان: دور المعلومات المحاسبية و المالية في ادارة مخاطر السيولة (دراسة تطبيقية على البنوك التجارية العاملة في قطاع غزة) ،هدف هذه الدراسة الى وضع التصورات و المقترحات المناسبة لحل مشكلة السيولة في البنوك التجارية مع تحديد ادوات و مؤشرات القياس المحاسبية و المالية المناسبة للاعتماد عليها في تقدير مخاطر السيولة، و كانت النتائج المتوصل إليها في هذه الدراسة ان البنوك تستخدم المعلومات المحاسبية و المالية في التعرف على نسب السيولة و أن حجم و طبيعة الودائع تؤثر على متطلبات السيولة لدى البنك، كما ، الشفافية و الافصاح العام و الموضوعية في المعاملات هو ما يولد الثقة بين البنك و عملائه و التي يكون لها دور و اثر كبير في التخفيض من مخاطر السيولة داخل البنك.

3- سيرين سميح ابو رحمة 2009: جاءت هذه الدراسة بعنوان: السيولة المصرفية و أثرها على العائد و المخاطرة (دراسة تطبيقية على المصارف التجارية الفلسطينية)،تهدف هذه الدراسة إلى معرفة طبيعة و ابعاد العلاقة بين عناصر إدارة السيولة و كل من العائد و المخاطرة و التعرف على مدى تطبيق المصارف التجارية الفلسطينية لنسب السيولة المصرفية المعمول بها لدى سلطة النقد الفلسطينية، حيث توصلت هذه الدراسة إلى عدة نتائج التي كانت أهمها:

- عدم وجود علاقة ارتباط بين تأثير السيولة المصرفية و معدل العائد للمصارف التجارية
- عدم وجود علاقة ارتباط بين تأثير السيولة المصرفية و مؤشرات المخاطر.

- عدم وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين نسبة السيولة النقدية و معدل العائد.
- عدم وجود علاقة ارتباط ذات دلالة احصائية بين نسبة السيولة النقدية ومؤشرات المخاطر.

الفرع الثاني: دراسات باللغة الأجنبية

1- دراسة: Deasik Kim / M.Santomero (Risk in Banking and capital Regulation) جاء بعنوان:

(المخاطر المصرفية و قانون رأس المال)، مجلة المالية ديسمبر 1988

- تبرز لنا هذه الدراسة دور قانون رأس المال في السيطرة على المخاطر المصرفية، فمن المعروف أن البنكي يختار محافظ ذات نسب عالية من المخاطر بسبب تأمين الودائع المسعرة بصورة غير فعالة، حيث تم استخدام نموذج المتوسط الحسابي للتباين التي وضحت النتائج التالية:
- إن استخدام النسبة البسيطة لرأس المال في القانون يبذل المتوسطات غير الكفوءة لتحديد مخاطرة الإفلاس.
- نظرياً تمثل أوزان المخاطرة قيوداً على ترتيب الموجودات التي تغير أو تبدل اختيار المحفظة التفاوضية المصرفية.

2- دراسة: alimuradsyed (LiquidityRisk and CreditSupplyduring the Financial Crisis: The Case of German Banks)

بعنوان: مخاطر السيولة وتوريد الائتمان خلال الأزمة المالية: حالة البنوك الألمانية

تعالج هذه الدراسة موضوع مخاطر السيولة وتوريد الائتمان خلال الازمة المالية، حيث هدفت هذه الدراسة إلى تقديم دليلا على أداء الصناديق السرية في المملكة المتحدة وفرنسا على حد سواء قبل وخلال الازمة المالية. وتشير النتائج المتوصل إليها في هذه الدراسة إلى أن المصاريف الخاصة مع الاصول الاقل سيولة أدت إلى ارتفاع السيولة مع انخفاض الاقراض للعملاء. وعلاوة على ذلك نجد أن البنوك تفضل الاعتماد على مصدر ثابت لتمويل الودائع الاساسية ورأس المال ذات جودة عالية واستمروا في الاقراض. وبدأ مخاطر السيولة والتي هي في شكل التزامات القروض المسحوبة كما لفتت المقترضين على التزامات سابقة بكميات ضخمة.

وخلصت هذه الدراسة إلى أن البنوك العامة مع المزيد من الاصول تميل إلى تقديم المزيد من القروض وتلك البنوك مع المزيد من الودائع الاساسية الاكثر فعالية استخدام خطوط الائتمان الخاصة بهم.

المطلب الثاني: علاقة الدراسات السابقة بالدراسة الحالية

- من خلال استعراض الدراسات السابقة التي تبين من خلالها أن هناك نقاط تشابه واختلاف بموضوع الدراسة:
- حيث تتفق البعض من الدراسات السابقة و موضوع هذه الدراسة في كيفية السيطرة على المخاطر المصرفية و الحد منها و البعض الآخر توضيح المفاهيم النظرية للسيولة و العوامل المؤثرة عليها، في حين كل الدراسات السابقة انتهجت منهج الوصفي التحليلي.
 - و ما يميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة أنها لم يتطرق لها سابقا، بالإضافة إلى انها لم يتم اجراء دراسات توضح تأثير مخاطر القروض على السيولة المالية .
 - و من خلال الدراسات السابقة يتواصل هذا البحث في الاتجاه ذاته، أي تحديد و توضيح الأسس النظرية لمخاطر القروض و أثرها على السيولة المالية في البنك التجاري التي ستكون لنا استفادة من دراسة ميدانية لهذا الموضوع في البنك الخارجي الجزائري.

خلاصة الفصل:

من خلال ما جاء في هذا الفصل فقد حاولنا التطرق إلى الأدبيات النظرية و التطبيقية حول مخاطر القروض و أثرها على السيولة للبنوك، تم عرض في المبحث الأول الذي تناولنا في مطلبه الأول: الأسس النظرية لمخاطر القروض، مفهوم وأنواع مخاطر القروض و كيفية التحوط منها، ، التي يمكن من خلالها قياس مدى تأثيرها على السيولة ، و تم عرض في المطلب الثاني أدبيات حول السيولة

و خلاصتنا أن مخاطر القروض تؤثر بالدرجة الأولى على السيولة ؛ فهي تأتي نتيجة عدم قدرة العميل على السداد أو تعثر القرض حيث ينجم عن ذلك نقص في سيولة البنك والتي هي عبارة عن أموال المودعين

الفصل الثاني

الدراسة الميدانية لأثر مخاطر القروض
على السيولة المالية

تمهيد:

بعد دراسة الجانب النظري في هذه الدراسة سنتطرق إلى في هذا الفصل إلى دراسة الحالة التطبيقية لأن الدراسة النظرية لا يمكن أن تصل إلى الهدف المرجو ما لم تكن مرفقة بدراسة تطبيقه حيث تحدد فيها أهم المعايير و الطرق التي يتبعها البنك للوصول لهدفه ، و للإلمام بموضوعنا إرتأينا إلى تزويد الجانب النظري و تجسيد ما أوردناه من قوانين و تقنيات فيه، و هنا يمكننا الإشارة بأن الدراسة التطبيقية عامل داخلي خاص بكل بنك و في هذا الفصل أجرينا الدراسة على عينة من البنوك التجارية العاملة في القطاع الجزائري .

حيث قسمنا هذا الفصل إلى ثلاث مباحث:

المبحث الأول: منهج الدراسة و الأدوات المستخدمة

المبحث الثاني: الدراسة الوصفية للمتغيرات

المبحث الثالث: الدراسة القياسية لأثر مخاطر القروض على السيولة

المبحث الأول: الأدوات المستخدمة و اختبار نتائج نماذج الدراسة

المطلب الأول : الطريقة و الأدوات المستخدمة في الدراسة

تلعب الأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية دورا مهما في أهمية المعلومات و مصداقيتها من حيث جمعها و دراستها و تحليلها مما يعطي للبحث قيمة علمية، ومن خلالها يتسنى للباحث إثبات أو نفي فرضياته و كذلك استنتاج نتائج في نهاية البحث ، هذا ما سنتطرق له في هذا المطلب.

أولاً: مجتمع و عينة الدراسة

يعتبر مجتمع الدراسة أهم ركيزة لإجراء الدراسة التطبيقية من خلال جمع المعلومات اللازمة لقياس و معرفة النتائج في البنوك الجزائرية و جاء اختيار هذه المؤسسات لأنه يتطابق مع إشكالية الدراسة حيث قمنا باختيار عينة من البنوك و هي:

AGB (بنك الخليج الجزائر) وكالة ورقلة

BEA ، (بنك الجزائر الخارجي) وكالة حاسي مسعود 33

BNA (بنك الوطني الجزائري) وكالة ورقلة

ثانياً: طبيعة المتغيرات

المتغير المستقل في الدراسة يتمثل في مخاطر القروض: معدل عائد على الأصول ورمز لها: X_1 و مخاطر عدم السداد X_2 ، أما المتغير التابع للدراسة فهو السيولة ورمز لها Y .

بهدف الوصول إلى العلاقة بين المتغيرات اعتمدنا على مؤشرات السيولة ومؤشرات مخاطر القروض.

ثالثاً: الأدوات المستخدمة في الدراسة

تم اعتماد في هذه الدراسة على مصادر مختلفة منها مصادر أولية وثانوية، فيما يخص الجانب النظري اعتمدنا على مصادر ثانوية مثل: الكتب و الدراسات السابقة و فيما يخص الجانب التطبيقي استخدمنا القوائم المالية للبنوك محل الدراسة كما استعنا في هذه الدراسة على أسلوب دراسة الحالة باستخدام نماذج **PANEL** ، وهي مجموعة من البيانات المقطعية تصف سلوك عدد من البنوك عند فترات زمنية مختلفة وعليه فان بيانات **PANEL** تجمع بين ثلاث حدود مع بعض.

وتتمثل الحدود في : الحد الموضوعي (نموذج الانحدار التجميعي PRM)، الحد الزمني (نموذج التأثيرات الثابتة FEM) والحد المقطعي (نموذج التأثيرات العشوائية REM)، واختيار النموذج الأمثل من بينهم بواسطة عدة اختيارات.

و من اجل القيام بذلك تم استعانة ببرنامج معلوماتية للوصول لمختلف النتائج تمثلت فيما يلي :

- برنامج Excel و هو برنامج ضمن حزمة office يستخدم لمعالجة وتخزين العمليات الحسابية بشكل آلي.
- برنامج EVIEWS 9.0 و هو برنامج استمد اختصاره من عبارة (ECONOMETRIC VIEWS) يسمح هذا البرنامج باستخدام الطرق القياسية لمعالجة بيانات الدراسة من خلال الإطار القياسي المتبع في التحليل.

المطلب الثاني: معطيات الدراسة

بعد الحصول و جمع المعلومات تم حساب نسب السيولة التي استخدمت في الدراسة، اضافة الى مخاطر القروض الممثلة بمخطر العائد على الأصول و مخطر عدم السداد لثلاث بنوك من عينة الدراسة خلال الفترة المحددة (2012-2015)، سيتم في هذا المطلب تقديم نتائج الدراسة.

أولاً: بالاعتماد على القوائم المالية، تم التوصل إلى النتائج التالية الموضح في الجدول التالي خلال الفترة الزمنية الممتدة من 2012-2015 :

جدول(2-1): يوضح لنا نسب السيولة المعتمد في الدراسة وكيفية حسابها

	السنوات	الإحتياطيات	الودائع	نسبة السيولة%
BEA	2012	64574991449	1,90235E+12	3,394485035
	2013	56132294	1722450240	3,258863025
	2014	62064237	20995055324	0,295613591
	2015	76871890295	2,11936E+12	3,627119213
AGB	2012	397913	75899968	0,524259773
	2013	597867	104470879	0,572281009
	2014	849620	135822020	0,625539217
	2015	849620	137286466	0,618866539
BNA	2012	86804864	1341464646	6,470902104
	2013	98985363	1549578867	6,387888033
	2014	106245349	1924033475	5,522011461
	2015	131029808	2170872409	6,035813411

المصدر: من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية

ثانياً:

بالاعتماد على مؤشرات الخاصة بالربحية بالتحديد معدل العائد على الأصول وخطر عدم السداد التي ذكرت سابقاً والقوائم المالية، سوف نقوم بتلخيص كل ما توصلنا إليه من خلال الجداول التالية وذلك خلال الفترة الزمنية الممتدة من 2012-2015:

جدول (2-2): يوضح نتائج مؤشرات الخاصة بمعدل العائد على الأصول ROA

السنة	2012	2013	2014	2015	
إجمالي الإيرادات	44509329884	45622793000	61663218546	69573769285	BEA
إجمالي الأصول	2,30776E+12	2,11144E+12	2,58139E+12	2,60281E+12	
الدخل الصافي	35557303382	20931942640	29807652823	33418665081	
هامش الربح (PM) %	79,88730335	45,8804498	48,33943723	48,03342614	
منفعة الأصول (AU) %	1,928681431	2,160739512	2,388757032	2,673023617	
العائد على الأصول % (ROA)	1,540771586	0,991357007	1,154711706	1,283944825	
إجمالي الإيرادات	9562951	10520317	10579594	10899778	AGB
إجمالي الأصول	105239265	138962534	176819451	177377511	
الدخل الصافي	3999080	5035072	4010423	3628435	
هامش الربح (PM) %	41,81847214	47,86045896	37,90715409	33,28907249	
منفعة الأصول (AU) %	9,08686601	7,570613961	5,983274996	6,144960507	
العائد على الأصول % (ROA)	3,799988531	3,623330588	2,268089273	2,045600358	
إجمالي الإيرادات	64150440	76451412	89106589	116641247	BNA
إجمالي الأصول	2060079716	2185130565	2620619286	2719081219	
الدخل الصافي	27180498	30238400	29784457	29537515	
هامش الربح (PM) %	42,3699323	39,55244149	33,42565049	25,32338753	
منفعة الأصول (AU) %	3,113978527	3,498711392	3,400211144	4,289730155	
العائد على الأصول % (ROA)	1,319390594	1,383825776	1,136542693	1,086304991	

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على القوائم المالية

الجدول (2-3): يوضح لنا مخطر عدم السداد و كيفية حسابها

السنوات	2012	2013	2014	2015	
قروض قصيرة الأجل	5,80657E+11	7,51292E+11	877652593	1,2348E+12	BEA
اجمالي الأصول	2,30776E+12	2,11144E+12	2581393491	2,60281E+12	
الأصول الخطرة	1,90883E+11	1,86517E+11	310355230	3,51834E+11	
مخطر عدم السداد	0,082713691	0,088336309	0,12022779	0,135174513	
قروض قصيرة الأجل	64949392	101162236	101162236	104883046	AGB
اجمالي الأصول	105239265	138962534	176819451	177377511	
الأصول الخطرة	105105637	138809705	176666622	177341367	

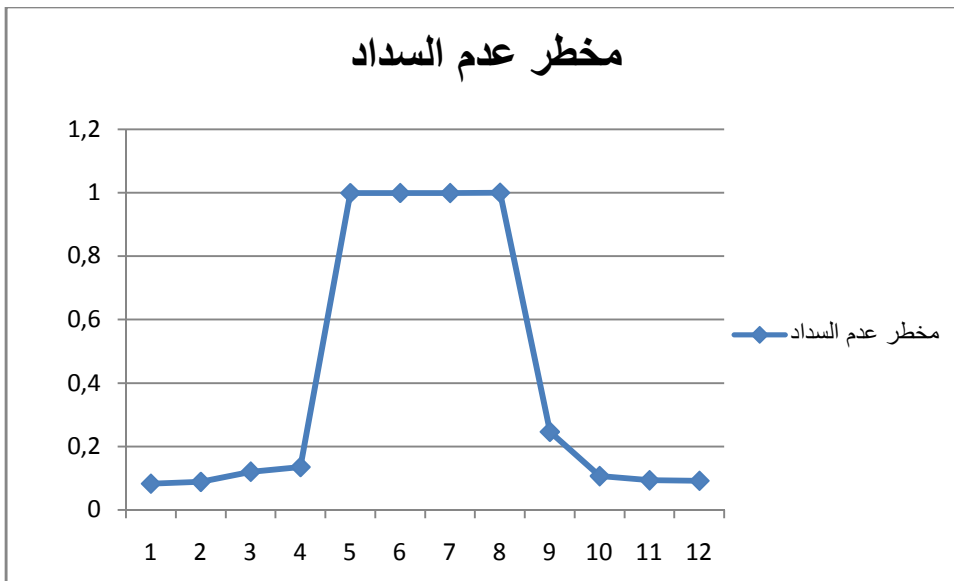
0,999796231	0,99913568	0,998900214	0,998730246	مخطر عدم السداد	B N A
1515052812	1831665625	1315847592	1134166014	قروض قصيرة الأجل	
2719081219	2620619286	2185130565	2060079716	اجمالي الأصول	
248979495	244602273	232596982	506647310	الأصول الخطرة	
0,091567509	0,09333758	0,106445347	0,245935779	مخطر عدم السداد	

المصدر: من اعداد الطالب اعتمادا على القوائم المالية

المبحث الثاني: الدراسة الوصفية للمتغيرات

المطلب الأول: دراسة المتغير المستقل (X1) مخاطر عدم السداد

الشكل رقم (2-1): منحنى يوضح نسبة مخاطر عدم السداد للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة (2012-2015)



المصدر : من إعداد الطالب بالاعتماد على جدول المعطيات المجمعة و باستخدام برنامج Excel.

باعتماد على الشكل رقم (1-2)، و القوائم المالية للبنوك خلال الفترة (2012-2015).

نلاحظ أن هناك تباين في مخاطر عدم السداد، حيث بلغ متوسط مخاطر عدم السداد للبنوك عينة الدراسة

0.004133358408 %، حيث بلغ عدد البنوك التي لديها أكثر من المتوسط بنك واحد، أما بالنسبة

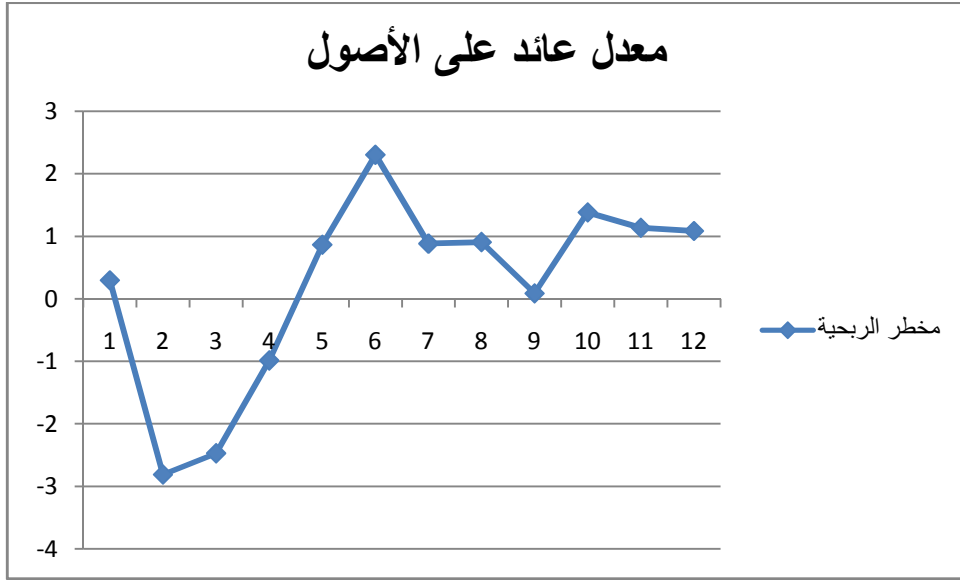
للبنوك التي لديها مخاطر عدم السداد أقل من المتوسط بنك واحد، و تبلغ أكبر قيمة مخاطر عدم السداد لدى بنك

(BNA) بنسبة 0.0099914059%، و تصل أدنى نسبة للسيولة لدى بنك (BEA) ب

0.00106613075 %.

المطلب الثاني: دراسة المتغير المستقل (X2) معدل العائد على الأصول

الشكل رقم (2-2): منحني يوضح نسبة معدل عائد على الأصول للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة (2012-2015)



المصدر : من إعداد الطالب بالاعتماد على جدول المعطيات المجمعة و باستخدام برنامج Excel.

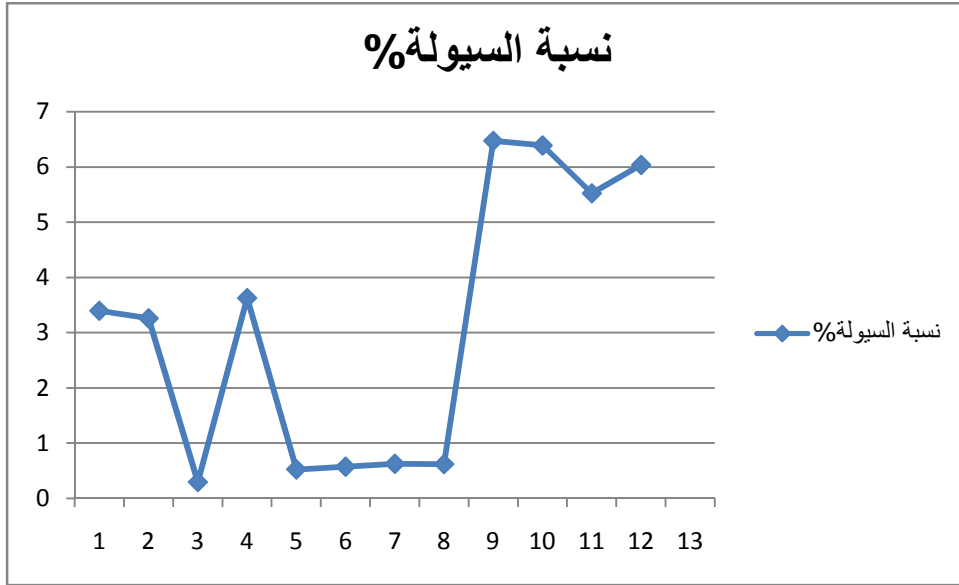
باعتماد على الشكل رقم (2-1)، والقوائم المالية للبنوك خلال الفترة (2012-2015).

نلاحظ أن هناك تباين في عائد على الأصول، حيث بلغ متوسط عائد على الأصول للبنوك عينة الدراسة 0.00224520984 %، حيث بلغ عدد البنوك التي لديها عائد على الأصول أكثر من المتوسط بنك واحد، أما بالنسبة للبنوك التي لديها عائد على الأصول أقل من المتوسط بنك واحد، و تبلغ أكبر قيمة عائد على الأصول لدى بنك (AGB) بنسب 0.01240730023 %، و تصل أدنى نسبة عائد على الأصول لدى بنك (BEA) ب -0.0149080408 %.

المطلب الثالث: دراسة المتغير التابع (Y) نسبة السيولة

الشكل رقم (2-3): منحني يوضح نسبة السيولة للبنوك عينة الدراسة خلال الفترة(2012-2015-

2015)



المصدر : من إعداد الطالب بالاعتماد على جدول المعطيات المجمعة و باستخدام برنامج Excel.

باعتماد على الشكل رقم (1-2)، و القوائم المالية للبنوك خلال الفترة(2012-2015).

نلاحظ أن هناك تباين في السيولة، حيث بلغ متوسط السيولة للبنوك عينة الدراسة 0.0311113687

%، حيث بلغ عدد البنوك التي لديها سيولة أكثر من المتوسط واحد (01) بنك، أما بالنسبة للبنوك التي لديها

سيولة أقل من المتوسط إثنين (02)بنوك، و تبلغ أكبر قيمة للسيولة لدى بنك (BNA) بنسبة

0.0610415375 %، و تصل أدنى نسبة للسيولة لدى بنك (BEA) ب 0.0058523663 %.

المبحث الثالث: التحليل نتائج ومناقشتها

● دراسة العلاقة بين مخاطر القروض و نسب السيولة :

I.دراسة تأثير كل من معدل العائد على الاصول و مخاطر عدم السداد على السيولة (Y1) :

بعد إدخال معطيات الدراسة المتعلقة بدراسة العلاقة بين العائد على الأصول و مخاطر عدم السداد، و

نسب السيولة في البرنامج الإحصائي Eviews 9.0 تمكنا من الحصول على نتائج الموضحة في الجدول

الموالي:

1- نتائج النموذج التجميعي:

الجدول (2-4): نتائج النموذج التجميعي

Dependent Variable: Y Method: Panel Least Squares Date: 05/02/17 Time: 12:54 Sample: 2012 2015 Periods included: 4 Cross-sections included: 3 Total panel (balanced) observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	5.288234	0.563394	9.386391	0.0000
X1	-5.777495	1.058871	-5.456279	0.0004
X2	0.940130	0.296616	3.169522	0.0114
R-squared	0.770182	Mean dependent var		3.111137
Adjusted R-squared	0.719111	S.D. dependent var		2.526478
S.E. of regression	1.339006	Akaike info criterion		3.634050
Sum squared resid	16.13644	Schwarz criterion		3.755277
Log likelihood	-18.80430	Hannan-Quinn criter.		3.589168
F-statistic	15.08072	Durbin-Watson stat		2.268509
Prob(F-statistic)	0.001337			

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على برنامج الاحصائي Eviews 9.0

جدول (2-5): نتائج النموذج الثابت

Dependent Variable: Y				
Method: Panel Least Squares				
Date: 05/02/17 Time: 12:57				
Sample: 2012 2015				
Periods included: 4				
Cross-sections included: 3				
Total panel (balanced) observations: 12				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.118867	3.175947	0.352294	0.7350
X1	4.590855	7.584607	0.605286	0.5641
X2	0.421348	0.352387	1.195695	0.2707
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.905984	Mean dependent var	3.111137	
Adjusted R-squared	0.852261	S.D. dependent var	2.526478	
S.E. of regression	0.971098	Akaike info criterion	3.073558	
Sum squared resid	6.601220	Schwarz criterion	3.275603	
Log likelihood	-13.44135	Hannan-Quinn criter.	2.998754	
F-statistic	16.86391	Durbin-Watson stat	3.704178	
Prob(F-statistic)	0.001063			

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على برنامج الاحصائي Eviews 9.0

جدول (2-6): نتائج النموذج العشوائي

Dependent Variable: Y				
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)				
Date: 05/02/17 Time: 12:58				
Sample: 2012 2015				
Periods included: 4				
Cross-sections included: 3				
Total panel (balanced) observations: 12				
Swamy and Arora estimator of component variances				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	5.288234	0.408594	12.94250	0.0000
X1	-5.777495	0.767933	-7.523433	0.0000
X2	0.940130	0.215117	4.370321	0.0018
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.000000	0.0000
Idiosyncratic random			0.971098	1.0000
Weighted Statistics				
R-squared	0.770182	Mean dependent var	3.111137	
Adjusted R-squared	0.719111	S.D. dependent var	2.526478	
S.E. of regression	1.339006	Sum squared resid	16.13644	
F-statistic	15.08072	Durbin-Watson stat	2.268509	
Prob(F-statistic)	0.001337			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.770182	Mean dependent var	3.111137	
Sum squared resid	16.13644	Durbin-Watson stat	2.268509	

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على برنامج الاحصائي Eviews 9.0

● اختبار لاغرانج (Lagrange):

من أجل اختيار النموذج الملائم لتمثيل العلاقة المدروسة لابد من المفاضلة بين نموذج الانحدار

التجميعي والنموذجين الآثار الثابتة و الآثار العشوائية من خلال الفرضيتين التاليتين:

إذا كانت **LM**: عند مستوى معنوية اقل من 0.05 فإننا نرفض H0 ونقبل H1.

- H0 نقبل نموذج الانحدار التجميعي.

- H1 نقبل نموذج التأثيرات الثابتة أو العشوائية.

الجدول (2-7): يوضح اختبار لاغرانج Lagrange

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-sectio...	Time	Both
Breusch-Pagan	0.013462 (0.9076)	1.304231 (0.2534)	1.317693 (0.2510)
Honda	-0.116025 --	-1.142029 --	-0.889579 --
King-Wu	-0.116025 --	-1.142029 --	-0.812155 --
Standardized Honda	2.954140 (0.0016)	-1.088153 --	-3.219937 --
Standardized King-Wu	2.954140 (0.0016)	-1.088153 --	-3.274572 --
Gourierioux, et al.*	--	--	0.000000 (>= 0.10)
*Mixed chi-square asymptotic critical values:			
	1%	7.289	
	5%	4.321	
	10%	2.952	

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على برنامج الاحصائي Eviews 9.0

نلاحظ من الجدول السابق أن احتمال الخطأ **Breusch-Pagan** يساوي 0,2510 وهو أكبر من 0.05 وعليه فإننا نقبل **H0** ونرفض **H1**، أي أن النموذج الملائم والذي يمثل العلاقة المثلى بين متغيرات الدراسة هو النموذج التجميعي.

● تحليل النتائج :

نلاحظ من الجدول 1 باعتباره أحسن نموذج لتفسير العلاقة بين المتغيرين **X1**، **X2**، **Y** :

بالنسبة لمعامل التحديد R^2 نلاحظ أن المتغيران المستقل والثابت يفسران 0,1373 % من y_1 و هو ضعيف ما يفسر ان السيولة لا تأثر فيها مخاطر القروض

- بالنسبة لاختبار المعنوية الإحصائية للمعالم المقدرة **F**: نلاحظ أن قيمة (F) الخاصة بعلاقة X_1 و X_2 و Y_1 تساوي 15,08072 بدلالة إحصائية 0,001373 وهي أقل من 0.05 ، أي أن النموذج له دلالة إحصائية معنوية ومقبول عند مستوى معنوية 5%.
- بالنسبة لاختبار **T** ستودنت: نلاحظ أن قيمة **T** الخاصة ب X_1 تساوي (- 5,456279) بدلالة إحصائية (0,0004)، وهي أقل من 0,05 وبالتالي توجد علاقة ذات دلالة إحصائية معنوية بين X_1 و Y وأن العلاقة بينهما عكسية أي كلما ترتفع السيولة بوحدة واحدة تقل مخاطر عدم السداد بمقدار (5,456279).
- كما نلاحظ أن قيمة **T** الخاصة ب X_2 تساوي (3,169522) بدلالة إحصائية (0,0114) وهي أقل من 0,05 وبالتالي توجد علاقة ذات دلالة إحصائية معنوية بين X_2 و Y وأن العلاقة بينهما طردية أي كلما ترتفع السيولة بوحدة واحدة يرتفع انحراف معدل العائد على الأصول بمقدار (3,169522)
- كما نلاحظ أن قيمة **T** الخاصة ب **C** الثابت تساوي (9,386391) بدلالة إحصائية (0.000)، وبما أن الدلالة الإحصائية لقيمة **T** أقل من 0.05 فإنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية معنوية بين **C** و Y وهي تمثل جميع التأثيرات للمتغيرات الأخرى التي لم تشملها الدراسة.

خلاصة الفصل:

في هذا الفصل حاولنا الإجابة عن فرضيات الدراسة وذلك بالقيام بدراسة حالة عينة من البنوك، حيث قمنا بتحليل و تفسير النتائج من خلال حساب مخاطر القروض و نسب السيولة و ذلك حسب المعطيات الموجودة عن البنوك، من أجل إيجاد تأثير هذه المخاطر عن السيولة، تم تفسير العلاقة بينهما عن طريق القيام بدراسة إحصائية من خلال إستخدام نماذج الإنحدار.

توصلنا من خلال الدراسة إلى أن المتغيران المستقل و الثابت يفسران 0,1373% من y و هو ضعيف ما يفسر أن السيولة لا تأثر فيها مخاطر القروض

خاتمة

حاولنا في هذه الدراسة إيجاد و دراسة العلاقة بين مخاطر القروض و أثرها على السيولة، حيث من خلاله أردنا الإجابة على الإشكالية التالية: (ما مدى تأثير مخاطر القروض على السيولة للبنوك التجارية؟ خلال فترة 2012-2015) .

و من أجل تحقيق ذلك إعتدنا على عينة من البنوك الناشطة في الجزائر خلال الفترة الممتدة (2012-2015) بحيث قسمنا الدراسة إلى فصلين، الفصل الأول تناول الدراسة النظرية و التطبيقية للموضوع هذه الدراسة، أما الفصل الثاني تناول الدراسة الميدانية، بحيث توصلنا إلى جملة من النتائج و التوصيات.

نتائج الدراسة و اختبار الفرضيات

أولاً : نتائج دراسة العلاقة بين مخاطر القروض و السيولة

أظهرت النتائج وذلك من خلال الدراسة الإحصائية المستخدمة في البحث عن وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين مخاطر القروض و السيولة .

- بإستخدام البرنامج الإحصائي Eviews9 كشفت نتائج نموذج Panel للمتغيرات المستقلة مجتمعة على أنه توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين مخاطر القروض و السيولة ، أي توجد دلالة إحصائية للمعالم المقدرة ، يوجد ارتباط بينهما، أي يوجد

تأثير مخاطر القروض على السيولة في البنوك للفترة (2012-2015)

ثانياً : نتائج دراسة العلاقة بين مخاطر القروض و السيولة

اختبار الفرضية الأولى

من خلال النتائج المتوصل إليها نلاحظ انه يوجد تأثير لمخاطر القروض ممثلا بمخطر عدم السداد على السيولة، و بالتالي:

-نقبل الفرضية الأولى و نرفض فرضية العدم، تؤثر مخاطر القروض على السيولة الممثل بمخطر عدم السداد هذا ما يتوافق

مع الدراسات السابقة

اختبار الفرضية الثانية:

من خلال النتائج المتوصل إليها نلاحظ انه يوجد تأثير بين مخاطر القروض على السيولة ، و بالتالي:

-نقبل الفرضية الثانية و نرفض فرضية العدم تؤثر مخاطر القروض على السيولة الممثل بمخطر الربحية و هذا ما يتوافق مع الدراسات السابقة

وبالاستناد على هذه النتائج تؤثر مخاطر القروض على السيولة للبنوك لفترة (2012-2015).

التوصيات:

- 1- السعي إلى تقليل مخاطر القروض إلى أقصى حد ممكن و ذلك بالدراسة الجيدة و التشخيص الدقيق للمؤسسة طالبة القرض قبل إتخاذ قرار منح القرض
- 2- احترام قواعد التوازن المالي الأدنى للميزانية، بتنوع القروض الممنوحة لتجنب خطر تجرد الأموال
- 3-على البنوك توفير السيولة لمواجهة طلبات المودعين
- 4-العمل على إستخدام المؤشرات و النسب المالية للإلمام بوضعية البنك

أفاق الدراسة:

يبقى المجال مفتوح للباحثين في هذا الموضوع، حيث نتمنى إجراء المزيد من الدراسات حول مخاطر القروض و أثرها على السيولة، إذ لا تزال الكثير من النقاط التي تستحق التوضيح و الدراسة بشكل أعمق خاصة وسائل قياس هذه المخاطر و كذلك مؤشرات قياس السيولة.

المراجع

المراجع:

أولاً: باللغة العربية:

الكتب:

1. منير ابراهيم هندي، ادارة البنوك التجارية، الطبعة الثالثة، المكتب العربي الحديث، 1992.

البحوث الجامعية:

1. أحلام مخي، تقييم المؤسسة من وجهة نظر البنك-دراسة حالة شركة الأشغال العامة و الطرقات- مذكرة ماجستير غير منشورة، جامعة منتوري قسنطينة، 2006-2007 .
2. سميرة محسن، المشتقات المالية و دورها في تغطية مخاطر السوق المالية، (دراسة حالة البنك BNP-PARIBAS)، مذكرة ماجستير غير منشورة، 2005-2006 .
3. نصر رمضان احلاسة، دور المعلومات المحاسبية و المالية في ادارة مخاطر السيولة، دراسة تطبيقية على البنوك التجارية العاملة في قطاع غزة، رسالة مكملة لمذكرة الماجستير، الجامعة الاسلامية غزة، 2013 .

المقالات و المجالات:

1. نضال رؤوف احمد، دراسة تحليلية لمخاطر السيولة باستخدام كشف التدفق النقدي مع بيان أثرها على كفاية رأس مال في القطاع المصرفي، (دراسة تطبيقية في مصرف الرافدين)، جامعة بغداد- المعهد العالي لدراسات المحاسبية و المالية، مجلة كلية بغداد 2013/36 .
2. محمد جبار الصائغ، رضا صاحب أبو احمد، دراسة تحليلية للسيولة المصرفية لعينة من المصارف التجارية الأردنية، كلية الادارة و الاقتصاد جامعة كوفة، 2003.

الملاحق

ANNEXE N° 1 : BILAN AU 31 DECEMBRE 2013

En milliers de DA

	ACTIF	NOTE	Montant	Montant
			EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
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

	PASSIF	note	Montant	Montant
			EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
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		11 807 602,00	944 728
17	Ecart de réévaluation	2-24	14 122 289,00	14 122 289
18	Report à nouveau (+/-)	2-25	2,00	2
19	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

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 assimilées	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			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

ANNEXE N°1 : BILAN AU 31 decembre 2014

En milliers de DA

ACTIF	NOTE	déc-14	dec- 2013
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	2-1	318 233 779	308 802 293
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2	212	174
Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	230 569 742	218 564 490
Prêts et créances sur les institutions financières	2-4	55 145 087	168 432 097
Prêts et créances sur la clientèle	2-5	1 831 665 625	1 315 847 592
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2-6	14 032 319	14 032 319
Impôts courants - Actif	2-7	12 678 581	8 541 311
Impôts différés - Actif	2-7	643 381	685 352
Autres actifs	2-8	39 924 437	37 125 605
Comptes de régularisation	2-9	77 806 314	73 510 839
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2-10	17 467 981	17 115 360
Immeubles de placement			.
Immobilisations nettes corporelles	2-11	22 190 068	22 825 562
Immobilisations incorporelles nettes	2-12	261 760	210 322
Ecart d'acquisition		.	.
TOTAL DE L'ACTIF		2 620 619 286	2 185 693 316

En milliers de DA

PASSIF	NOTE	déc-14	dec-2013
Banque centrale			
Dettes envers les institutions financières	2-13	162 789 197	33 893 136
Dettes envers la clientèle	2 14	1 742 545 916	1 498 338 492
Dettes représentées par un titre	2 15	18 698 362	17 347 240
Impôts courants - Passif	2 16	9 958 741	12 544 548
Impôts différés - Passif	2 17	389 090	277 993
Autres passifs	2 18	288 693 599	288 402 920
Comptes de régularisation	2 19	91 192 610	56 272 155
Provisions pour risques et charges	2 20	23 990 196	11 440 741
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements			
Fonds pour risques bancaires généraux	2 21	68 044 201	50 697 710
Dettes subordonnées	2 22	14 000 000	14 000 000
Capital	09	41 600 000	41 600 000
Primes liées au capital			
Réserves	2 23	106 245 349	98 985 363
Ecart d'évaluation		2 862 137	11 807 601
Ecart de réévaluation	2 24	14 122 289	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	2 25	5 703 142	5 703 142
Résultat de l'exercice (+/-)	2 26	29 784 457	30 259 986
TOTAL DU PASSIF		2 620 619 286	2 185 693 316

ANNEXE N°2 : COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2014

En milliers de DA	NOTES	DECEBRE 2014	DECEMBRE 2013
+ Intérêts et produits assimilés	4.1	111 560 106	95 134 347
- Intérêts et charges assimilées	4.2	- 24 588 757	- 18 889 225
+ Commissions (produits)	4.3	1 785 268	1 916 186
- Commissions (charges)	4.4	- 47 262	- 56 746
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.5	19	12
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.6	265 133	286 386
+ Produits des autres activités	4.7	132 073	105 074
- Charges des autres activités	4.8	-	2 489
PRODUIT NET BANCAIRE	4.9	89 106 580	78 493 545
- Charges générales d'exploitation	4.10	- 15 871 056	- 14 363 625
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.11	- 1 325 244	- 1 227 432
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4.12	71 910 280	62 902 488
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.13	- 74 801 315	- 36 360 311
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.14	42 787 301	16 233 068
RESULTAT D'EXPLOITATION	4.15	39 896 266	42 775 245
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.16		
+ Eléments extraordinaires (produits)	4.17		142 525
- Eléments extraordinaires (charges)	4.18	- 153 068	- 113 236
RESULTAT AVANT IMPOT	4.19	39 896 266	42 775 245
- Impôts sur les résultats et assimilés	4.20	- 9 958 741	- 12 544 548
EXEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	4.21	29 784 457	30 259 986

En milliers de DA				
ACTIF	NOTE	déc-15	déc-14	Evolution /%
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	2-1	325 840 983	240 168 472	35,67%
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2-2	219	212	3,30%
Actifs financiers disponibles à la vente	2-3	234 935 457	230 569 742	1,89%
Prêts et créances sur les institutions financières	2-4	503 338 888	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	14 043 819	14 032 319	0,08%
Impôts courants - Actif	2-7	9 352 557	12 678 581	-26,23%
Impôts différés - Actif	2-7	765 351	643 381	18,96%
Autres actifs	2-8	29 769 699	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	17 467 981	11,50%
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations nettes corporelles	2-11	21 621 980	22 190 068	-2,56%
Immobilisations incorporelles nettes	2-12	229 492	261 760	-12,33%
Ecart d'acquisition				
TOTAL DE L'ACTIF		2 719 081 219	2 620 619 286	3,76%
PASSIF	NOTE	déc-15	déc-14	Evolution /%
Banque centrale				
Dettes envers les institutions financières	2-13	419 633 547	162 789 197	157,78%
Dettes envers la clientèle	2-14	1 732 218 308	1 742 545 916	-0,59%
Dettes représentées par un titre	2-15	19 020 482	18 698 362	1,72%
Impôts courants - Passif	2-16	12 143 540	9 958 741	21,94%
Impôts différés - Passif	2-17	533 280	389 090	37,06%
Autres passifs	2-18	107 120 613	288 693 599	-62,89%
Comptes de régularisation	2-19	64 619 063	91 192 610	-29,14%
Provisions pour risques et charges	2-20	33 960 614	33 990 196	0,09%
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements				
Fonds pour risques bancaires généraux	2-21	91 380 217	68 044 201	34,30%
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	131 029 808	106 245 349	23,33%
Ecart d'évaluation		2 458 804	2 562 137	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	29 784 457	-0,83%
TOTAL DU PASSIF		2 719 081 219	2 620 619 286	3,76%

Résultats consolidés de la Banque Nationale d'Algérie

ANNEXE N3° : COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2015

	NOTE	En milliers de DA		Evolution /%
		déc-15	déc-14	
+ Intérêts et produits assimilés	4.1	140 202 778	111 560 106	25,67%
- Intérêts et charges assimilées	4.2	-25 634 023	- 24 588 757	4,25%
+ Commissions (produits)	4.3	2 060 095	1 785 268	15,39%
- Commissions (charges)	4.4	-156 343	- 47 262	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	35 661	265 133	-86,35%
+ Produits des autres activités	4.7	153 871	132 073	16,50%
- Charges des autres activités	4.8	-20 814	-	
PRODUIT NET BANCAIRE	4.9	116 641 247	89 106 580	30,90%
- Charges générales d'exploitation	4.10	-18 353 445	- 15 871 056	15,64%
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.11	-1 377 532	- 1 925 244	3,95%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4.12	96 910 270	71 910 280	34,77%
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	4.13	-59 647 052	- 74 801 315	-20,26%
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.14	4 440 056	42 787 301	-89,62%
RESULTAT D'EXPLOITATION	4.15	41 703 274	39 896 266	4,53%
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.16			
+ Eléments extraordinaires (produits)	4.17			
- Eléments extraordinaires (charges)	4.18	-22 219	- 153 068	-85,48%
RESULTAT AVANT IMPOT	4.19	41 703 274	39 896 266	4,53%
- Impôts sur les résultats et assimilés	4.20	-12 143 540	- 9 958 741	21,94%
EXCEDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	4.21	29 537 515	29 784 457	-0,83%

بنك الجزائر الخارجي

الميزانية في 31 ديسمبر 2012 SCF

النمو	31/12/2011	31/12/2012	الأصول	الترتيب
97 860 382 390,81	118 398 989 906,49	216 259 372 297,30	BA0100 صندوق، بنك الجزائر، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية	1
(0,01)	0,01	0,00	BA0200 أصول مالية مقبوضة لأغراض إجراء الصفقات	2
(15 711 790 722,18)	15 723 509 942,18	11 719 220,00	BA0300 أصول مالية متاحة للبيع	3
(365 282 771 949,39)	1 505 266 031 242,50	1 139 983 259 293,11	BA0400 قروض و ديون علي المؤسسات المالية	4
15 990 055 163,37	564 666 803 458,62	580 656 858 621,99	BA0500 قروض و ديون علي الزبائن	5
(28 820 703 857,64)	219 692 295 520,78	190 871 591 663,14	BA0600 أصول مالية مقبوضة إلي تاريخ الاستحقاق	6
1 554 073 303,37	16 812 964 121,80	18 367 037 425,17	BA0700 ضرائب الجارية - الأصول	7
(51 177 213,23)	1 402 935 745,21	1 351 758 513,98	BA0800 ضرائب المؤجلة - الأصول	8
(35 369 767 295,05)	130 205 724 560,37	94 835 957 265,32	BA0900 الأصول الأخرى	9
1 664 806 278,47	20 555 152 160,74	22 219 958 439,21	BA1000 حسابات التسوية	10
(323 770 730,37)	24 185 286 524,13	23 861 515 793,76	BA1100 المساهمة في فروع ومؤسسات مشتركة أو كيانات مشاركة	11
-	0,00	0,00	BA1200 بنابات التوظيف	12
(477 932 272,70)	19 626 657 187,40	19 148 724 914,70	BA1300 تثبيبات عينية	13
22 628 894,96	169 165 888,72	191 794 783,68	BA1400 تثبيبات معنوية	14
-	0,00	0,00	BA1500 فارق الشراء	15
(328 945 968 027,59)	2 636 705 516 258,94	2 307 759 548 231,36	مجموع الأصول	

النمو	31/12/2011	31/12/2012	التقسيم	الخصوم	
-	0,00	0,00	BP0100	بنك الجزائر	1
143 740 386,26	15 461 108 937,73	15 604 849 323,99	BP0200	ديون نحو المؤسسات المالية	2
(336 363 832 404,79)	2 182 602 958 293,12	1 846 239 125 888,33	BP0300	ديون نحو الزبائن	3
1 746 529 159,00	38 759 654 187,14	40 506 183 346,14	BP0400	ديون المتمثلة في سند	4
2 113 991 976,18	12 923 926 998,45	15 037 918 974,63	BP0500	ضرائب الجارية - الخصوم	5
(905 931,50)	986 774,12	80 842,62	BP0600	ضرائب المؤجلة - الخصوم	6
(26 810 829 247,37)	82 021 982 572,72	55 211 153 325,35	BP0700	الخصوم الأخرى	7
6 247 281 007,65	42 798 501 106,48	49 045 782 114,13	BP0800	حسابات التسوية	8
(261 842 915,51)	6 540 905 081,33	6 279 062 165,82	BP0900	مؤونات المخاطر والأعباء	9
-	0,00	0,00	BP1000	إعانات للتجهيز - الإعانات الاستثمار الأخرى	10
159 106 438,43	9 258 109 745,05	9 417 216 183,48	BP1100	صندوق المخاطر البنكية العامة	11
-	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	BP1200	ديون الثانوية	12
-	76 000 000 000,00	76 000 000 000,00	BP1300	رأس المال	13
-	0,00	0,00	BP1400	العلاوات المتعلقة برأس المال	14
18 760 305 674,84	45 814 685 774,62	64 574 991 449,48	BP1500	الاحتياطات	15
23 490 122,23	-25 325 762,13	-1 835 639,90	BP1600	فارق التقدير	16
-	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	BP1700	فارق إعادة التقدير	17
-	14 555 119 758,25	14 555 119 758,25	BP1800	ترحيل من جديد (+/-)	18
5 296 997 706,99	30 260 305 674,84	35 557 303 381,83	BP1900	نتيجة السنة المالية (+/-)	19
(328 945 968 027,59)	2 636 705 516 258,94	2 307 759 548 231,36		مجموع الخصوم	

جدول حسابات النتائج في 31 ديسمبر 2012 SCF

النمو	31/12/2011	31/12/2012	التقسيم	حسابات النتائج	الترتيب
3 263 499 715,10	29 610 676 935,23	32 874 176 650,33	CP1100	(+) فوائد ومنتجات مماثلة	1
(71 578 387,37)	(14 685 569 114,56)	(14 757 147 501,93)	CC1100	(-) فوائد و أعباء مماثلة	2
4 142 541 482,86	19 371 273 056,50	23 513 814 539,36	CP1200	(+) عمولة (منتجات)	3
(295 569 097,06)	(1 091 627 178,74)	(1 387 196 257 ,80)	CC1200	(-) عمولة (أعباء)	4
232 804 585,83	35 120 222,45	267 924 808,28	CP/CC1300	(-/+) أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المقبوضة لغرض الصفقات	5
38 207 614,22	(74 057 849,64)	(35 850 235,42)	CP/CC1400	(-/+) أرباح أو خسائر صافية على الأصول المالية المتاحة في البيع	6
(5 998 906 213,42)	15 017 055 936,48	9 018 149 723,06	CP1500	(+) منتجات النشاطات الأخرى	7
2 581 363 873,97	(7 565 905 697,78)	(4 984 541 823,81)	CP1500	(-) منتجات النشاطات الأخرى	8
3 892 363 574,13	40 616 966 309,94	44 509 329 884,07		المنتج البنكي الصافي	9
(4 015 017 332,37)	13 211 433 648,75	(17 226 450 981,12)	CC2600	(-) الأعباء العامة للاستغلال	10
(49 642 921,58)	(1 173 732 328,87)	(1 223 375 250,45)	CC2700	(-) مخصصات الاهلاكات و خسارة القيمة على التنبينات العينية و المعنوية	11
(172 296 679,82)	26 231 800 332,32	26 059 503 652,50		إجمالي نتيجة للاستغلال	12
14 052 570 323,34	(129 118 894 323,80)	(115 066 324 000,46)	CC3800	(-) مخصصات المؤونات و خسارة القيمة و ديون المعدومة	13
(5 936 286 866,25)	141 974 508 960,99	136 038 222 094,74	CP3900	(+) استرجاع المؤونات، خسارة القيمة و استرجاع علي الديون المستهلكة	14
7 943 986 777,27	39 087 414 969,51	47 031 401 746,78		نتيجة الاستغلال	15
(251 289 109,43)	251 840 113,76	551 004,33	CP/CC4100	(-/+) أرباح أو خسائر صافية على الأصول الأخرى	16
-	-		CP4200	(+) عناصر غير عادية (منتجات)	17
-	-		CC4300	(-) عناصر غير عادية (أعباء)	18
7 692 697 667,84	39 339 255 083,27	47 031 952 751,11		النتيجة قبل الضرائب	19
(2 395 699 960,86)	(9 078 949 408,42)	(11 474 649 369,28)	CR5000	(-) ضرائب علي النتائج و المماثلة	20
5 296 997 706,98	30 260 305 674,85	35 557 303 381,83		لنتيجة الصافية لسنة المالية	21

الميزانية بنك الجزائر الخارجي في 2014

وحدة: آلاف دج

الميزانية في 31 ديسمبر 2014 SCF				
النمو	31/12/2013	31/12/2014	الاصول	الترتيب
126 155 536	390 351 461	517 009 936	صندوق، بنك الجزائر، الخزينة العمومية، مركز الصكوك البريدية	1
18 795 666	0	18 795 666	أصول مالية مقبوضة لأغراض إجراء الصفقات	2
22 893 441	9 342 970	32 236 411	أصول مالية متاحة للبيع	3
108 730 816	643 242 640	753 788 693	فروض وديون علي المؤسسات المالية	4
117 289 888	751 291 690	877 652 593	فروض وديون علي الزبائن	5
80 638 023	177 174 152	259 323 153	أصول مالية مقبوضة إلي تاريخ الاستحقاق	6
-6 301 464	20 132 039	13 830 575	ضرائب الجارية - الأصول	7
-240 599	1 375 124	1 134 525	ضرائب المؤجلة - الأصول	8
1 348 901	69 050 254	62 861 985	الأصول الأخرى	9
310 953	8 995 651	3 943 606	حسابات التسوية	10
900 242	21 592 283	22 492 525	المساهمة في فروع ومؤسسات مشتركة أو كيانات مشاركة	11
0	0	0	بنايات التوظيف	12
-605 688	18 695 843	18 090 156	تثبيات عينية	13
34 319	199 346	233 665	تثبيات معنوية	14
0	0	0	فارق الشراء	15
469 950 036	2 111 443 454	2 581 393 491	مجموع الأصول	

النمو	31/12/2013	31/12/2014	الخصوم	الترتيب
0		0	بنك الجزائر	1
8 097	1 135 407	1 953 504	ديون نحو المؤسسات المالية	2
415 592 483	1 679 475 902	2 095 068 385	ديون نحو الزبائن	3
579 504	41 838 931	42 418 435	ديون المتمثلة في سند	4
2 616 367	10 633 807	13 250 174	ضرائب الجارية - الخصوم	5
7 903	581	8 485	ضرائب المؤجلة - الخصوم	6
21 436 182	55 743 696	77 179 879	الخصوم الأخرى	7
9 344 332	33 965 873	34 156 781	حسابات التسوية	8
-2 081 244	8 270 157	6 188 912	مؤونات المخاطر والأعباء	9
0		0	إعانات للتجهيز - الإعانات الاستثمار الأخرى	10
6 049 482	9 070 564	18 514 668	صندوق المخاطر البنكية العامة	11
0	67 276 520	67 276 520	ديون الثانوية	12
0	100 000 000	100 000 000	رأس المال	13
0		0	العلاوات المتعلقة برأس المال	14
5 931 943	56 132 294	62 064 237	الاحتياطات	15
779 277	-43 417	9 889 283	فارق التقدير	16
0	12 456 077	12 456 077	فارق إعادة التقدير	17
0	14 555 120	11 160 498	ترحيل من جديد (+/-)	18
8 875 710	20 931 943	29 807 653	نتيجة السنة المالية (+/-)	19
469 950 037	2 111 443 454	2 581 393 491	مجموع الخصوم	

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	-17 029 529	-15 919 101	-1 110 428
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	25 334 576	21 091 334	4 243 243
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 161 215	-1 241 756	80 541
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	27 390 672	16 423 367	10 967 305
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-18 515 490	-8 064 715	-10 450 775
9	PRODUIT NET BANCAIRE	61 663 219	45 622 792	16 040 426
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	-1 172 560	-1 172 708	148
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	48 566 828	28 253 792	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	2 566 992	2 878 850
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	40 380 550	28 310 002	12 070 548
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	47 504	447	47 057
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0		
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0		
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	40 428 055	28 310 449	12 117 606
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	8 875 711

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	62 861 985 215,20	62 861 985 215,20	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

ORDRE	PASSIF	31/12/2015	31/12/2014 proforma	31/12/2014	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0,00	0,00	0,00	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	1 655 980 034,31	1 953 504 231,22	1 953 504 231,22	-297 524 196,91
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 074 079 456 466,09	2 095 068 384 544,79	2 095 068 384 544,79	-20 988 928 078,71
4	DETTES 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	13 250 173 675,23	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	31 958 249 295,06	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	-
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	DETTES 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	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	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	ECART D'ÉVALUATION	12 414 124 056,48	9 889 283 055,85	9 889 283 055,85	2 524 841 000,63
17	ECART 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	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	33 418 665 080,57	33 742 785 831,80	29 807 652 822,91	-324 120 751,23
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

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	-18 939 839 422,85	-17 029 528 841,08	-17 029 528 841,08	-1 910 310 581,77
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	39 295 400 091,03	25 334 576 267,77	25 334 576 267,77	13 960 823 823,26
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 453 800 520,94	-1 161 215 315,32	-1 161 215 315,32	-292 585 205,62
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	53 089 328 001,92	27 390 672 334,38	27 390 672 334,38	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	-15 554 386 404,97	-11 923 830 567,37	-11 923 830 567,37	-3 630 555 837,60
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-1 136 916 591,83	-1 172 560 172,17	-1 172 560 172,17	35 643 580,34
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	52 882 466 288,09	48 566 827 806,24	48 566 827 806,24	4 315 638 481,85
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-8 510 055 069,80	-8 521 557 270,87	-13 632 119 620,08	11 502 201,07
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	1 478 849 936,04	5 445 841 399,41	5 445 841 399,41	-3 966 991 463,37
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	45 851 261 154,33	45 491 111 934,78	40 380 549 585,57	360 149 219,55
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	4 176 419,88	47 504 447,83	47 504 447,83	-43 328 027,95
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0,00	0,00	0,00	
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00	0,00	
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	45 855 437 574,21	45 538 616 382,61	40 428 054 033,40	316 821 191,60
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-12 436 772 493,64	-11 795 830 550,81	-10 620 401 210,49	-640 941 942,83
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	33 418 665 080,57	33 742 785 831,80	29 807 652 822,91	-324 120 751,23

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 détenue 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

	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	31/12/2014	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'aquisition		
	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	-17682	
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

الفهرس

الفهرس

III.....	الإهداء.....
IV.....	الشكر و التقدير
V.....	ملخص
VI.....	قائمة محتويات.....
VII.....	قائمة الجداول.....
VIII.....	قائمة الأشكال.....
XI.....	قائمة الملاحق.....
أ.....	مقدمة.....

الفصل الأول: الأدبيات النظرية و التطبيقية

3.....	المبحث الاول: الأدبيات مخاطر القروض و أثرها على السيولة.....
3.....	المطلب الأول: الأسس النظرية لمخاطر القروض.....
3.....	الفرع الأول: مفهوم مخاطر القروض.....
3.....	الفرع الثاني: أنواع مخاطر القروض:
4.....	الفرع الثالث: التحوط من مخاطر القروض.....
5.....	المطلب الثاني: الأسس النظرية حول السيولة.....
5.....	الفرع الأول: مفهوم السيولة.....
6.....	الفرع الثاني: مؤشرات السيولة.....
7.....	الفرع الثالث: العوامل المؤثرة على السيولة.....
9.....	المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية.....
9.....	المطلب الأول: الدراسات السابقة
11.....	المطلب الثاني علاقة الدراسات السابقة بالدراسة الحالية.....

الفصل الثاني: الدراسة الميدانية

15.....	المبحث الأول: منهجية الدراسة والأدوات المستخدمة.....
15.....	المطلب الأول: تقلم مجتمع الدراسة والمتغيرات المستخدمة.....
18.....	المطلب الثاني: معطيات الدراسة.....
18.....	المبحث الثاني: الدراسة الوصفية للمتغيرات.....
18.....	المطلب الأول: دراسة المتغير المستقل X1 (مخطر عدم السداد).....
18.....	المطلب الثاني: دراسة المتغير المستقل X2 (معدل عائد على أصول).....
19.....	المطلب الثالث: دراسة المتغير التابع Y (السيولة).....
20.....	المبحث الثالث: التحليل نتائج ومناقشتها.....
20.....	المطلب الأول: دراسة العلاقة بين مخاطر القروض و نسب السيولة.....

22.....	المطلب الثاني: اختبار لاغرانج (Lagrange)
23.....	المطلب الثالث: تحليل النتائج
25.....	خلاصة الفصل
26.....	الخاتمة
29.....	المراجع
30.....	الملاحق
67.....	الفهرس