



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



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي، الطور الثاني
في ميدان: علوم اقتصادية والتسيير وعلوم التسيير وعلوم تجارية
فرع علوم مالية ومحاسبة، تخصص مالية المؤسسة
بعنوان:

إدارة المخاطر الائتمانية وأثرها على الأداء المالي للبنوك التجارية في الجزائر

"دراسة عينة من البنوك التجارية باستخدام نماذج Panal في الفترة 2016-2020"

من إعداد الطالبتين: بوخطة لينة هبة الرحمان / فتني أمال
نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2022/06/20
أمام اللجنة المكونة من السادة:

د/دشاش عبد القادر.....رئيسا
د/ السعيد هتهات مشرفا ومقررا
د/شماخي أبوبكر.....مناقشا

الموسم الجامعي: 2021 / 2022

إهداء

الحمد لله وكفى والصلاة على الحبيب المصطفى وأهله ومن وفى أما بعد:

الحمد لله الذي وفقنا لثمين هذه الخطوة في مسيرتنا الدراسية بمذكرتنا هذه ثمرة الجهد والنجاح بفضلته تعالى. أهديها إلى الإنسان الذي علمني كيف يكون الصبر طريقا للنجاح، السند والقوة والذي **بوخطة عبد المالك الحبيب** أطال الله في عمره.

إلى من رضاها غايته وطموحي، فأعطتني الكثير ولم تنتظر الشكر، إلى باعثة العزم والتصميم والإرادة، صاحبة البصمة الصادقة في حياتي والدتي الحبيبة **دقناتي فضيلة** أطال الله في عمرها.

إلى إخوتي **عماد، ضياء، أمجد، رزان، براء، أروى**. وكل العائلة من أعمام وأخوال.

إلى الرجل الذي لطالما شجعني في مسيرتي الدراسية والعملية خطيبي.

إلى رفيقتي في المذكرة **فتني أمال**، إلى الأصدقاء وكل من قدم لي العون والمساعدة في إنجاز هذه المذكرة.

إلى كل قسم العلوم المالية دفعة 2022م جامعة قاصدي مرباح ورقلة.

بوخطة لينة هبة الرحمان

إهداء

الحمد لله الذي وفقنا لثمين هذه الخطوة في مسيرتنا الدراسية بمذكرتنا هذه ثمرة الجهد والنجاح
بفضله تعالى

إلى روح أمي الطاهرة رحمة الله عليها

اهدي ثمرة جهدي إلى اعز وأغلى إنسان في حياتي، الذي أثار دربي بنصائحه، إلى من منحني
القوة والعزيمة لمواصلة الدرب وكان سببا في مواصلة دراستي، إلى من علمني الصبر والاجتهاد،

إلى الغالي على قلبي حماه الله وأدامه أبي فتني إبراهيم

اهدي نجاحي إلى من قامت بدور الأم، إلى من ساندتني وخطت معي خطواتي، إلى من أعطتني
الكثير ولم تنتظر مقابل، إلى من زينت حياتي إلى الغالية أختي فتني خليدة

إلى من شاركتهم كل حياتي إخوتي رعاهم الله

إلى كل العائلة الكريمة التي ساندتني ولا تزال، إلى كل صديقاتي ورفيقات المشوار وإلى أعزهم

مرابطي ريان، إلى رفيقتي في المذكرة بوخطة لينة هبة الرحمان

إلى كل من دعمني وشجعني للوصول إلى هذا النجاح

فتني أمال

شكر و عرفان

الحمد لله عز وجل الذي وفقنا في إتمام هذا البحث العلمي، والذي ألهمنا الصحة والعافية

فالحمد لله حمدا كثيرا.

نتقدم بجزيل الشكر والتقدير للأستاذ الدكتور المشرف "السعيد هتهات" على كل ما قدمه لنا من توجيهات ومعلومات قيمة ساهمت في إثراء موضوع دراستنا في جوانبها المختلفة، وأيضا نتقدم بالشكر للأستاذ الدكتور الفاضل "دشاش عبد القادر" الذي لم يبخل علينا بأي معلومات؛ ولا ننسى أيضا الأستاذ الدكتور شماخي جعلها الله في ميزان حسناتهما.

والشكر موصول إلى لجنة المناقشة الموقرة على قبولهم تقويم العمل. كما نتقد بالشكر إلى موظفين بنك الفلاحة والتنمية الريفية على مساعدتهم لنا.

وأخيرا نشكر كل من ساندنا وساعدنا في هذا العمل من أهل وأصدقاء.

ملخص المذكرة:

تهدف هذه الدراسة إلى تحديد أثر إدارة المخاطر الائتمانية على تدعيم الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية، حيث تم اختيار مجموعة من مؤشرات المخاطر الائتمانية التي تساعد على تحسين الأداء المالي، وذلك باستخدام مؤشر مخاطر الائتمان، ومؤشر كفاية رأس المال ومؤشر الاسترداد على مؤشرات المتغير التابع الأداء المالي من خلال المردوديات والربحية. ولهذا حاولنا معالجة الموضوع من خلال قياس مؤشرات المخاطر الائتمانية ومؤشرات الأداء المالي على البنوك التجارية محل الدراسة في الفترة 2016-2020، وذلك باستخدام نماذج بانل للسلاسل المقطعية الزمنية، وقد أظهرت نتائج الدراسة التطبيقية ان مؤشرات ادارة المخاطر الائتمانية لها تأثير ايجابي على تدعيم الأداء المالي في البنوك التجارية من حيث مؤشرات مخاطر الائتمان وكفاية رأس المال على المردودية الاقتصادية.

الكلمات المفتاحية: إدارة المخاطر الائتمانية، الأداء المالي، البنوك التجارية الجزائرية

Summary:

This study aims to determine the impact of credit risk management on strengthening the financial performance of Algerian commercial banks. Through returns and profitability. That is why we tried to address the issue by measuring credit risk indicators and financial performance indicators on the commercial banks under study in the period 2016-2020, using panel models for cross-sectional time series, and the results of the applied study showed that credit risk management indicators have a positive impact on strengthening financial performance in Commercial banks in terms of credit risk indicators and capital adequacy on economic profitability.

Keywords: credit risk management, financial performance, Algerian commercial banks.

فهرس المحتويات

الصفحة	فهرس المحتويات
I-II	الإهداء
III	الشكر
IV	ملخص المذكرة
VI	الفهرس
IX	قائمة الجداول
X	قائمة الأشكال البيانية
XI	قائمة الاختصارات والرموز
XII	قائمة الملاحق
ب	مقدمة
الفصل الأول: الأدبيات النظرية لإدارة المخاطر الائتمانية وأثرها على الأداء المالي للبنوك التجارية	
2	تمهيد
3	المبحث الأول: مدخل لإدارة المخاطر الائتمانية
3	المطلب الأول: ماهية إدارة المخاطر الائتمانية
3	الفرع الأول: تعريف المخاطر
4	الفرع الثاني: مفهوم وأهداف الائتمان
5	الفرع الثالث: تعريف المخاطر الائتمانية
7	الفرع الرابع: إدارة المخاطر الائتمانية
9	المطلب الثاني: صور المخاطر الائتمانية ونماذج تحليلها
9	الفرع الأول: صور المخاطر الائتمانية
10	الفرع الثاني: نماذج تحليل المخاطر الائتمانية
15	المطلب الثالث: مؤشرات قياس المخاطر الائتمانية
17	المبحث الثاني: الأداء المالي في البنوك التجارية
17	المطلب الأول: الأداء المالي
17	الفرع الأول: مفهوم الأداء المالي
18	الفرع الثاني: أهمية الأداء المالي
19	المطلب الثاني: معايير الأداء المالي
19	الفرع الأول: النسب المالية للأداء المالي

21	الفرع الثاني: عيوب استخدام النسب المالية
22	الفرع الثالث: تحليل مؤشرات المردودية
23	المبحث الثالث: دراسات سابقة
23	المطلب الأول: دراسات سابقة
28	المطلب الثاني: محل الدراسة الحالي من الدراسات السابقة
28	الفرع الأول: من حيث المكان والزمان
28	الفرع الثاني: من حيث عينة الدراسة
28	الفرع الثالث: من حيث القطاع
28	الفرع الرابع: من حيث أدوات الدراسة
29	الفرع الخامس: من حيث متغيرات الدراسة
30	خلاصة الفصل
الفصل الثاني: دراسة تطبيقية لأثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية محل الدراسة	
32	تمهيد
33	المبحث الأول: تحليل المخاطر الائتمانية والأداء المالي
33	المطلب الأول: تقديم للبنوك التجارية محل الدراسة
33	الفرع الأول: مفهوم البنوك التجارية
35	الفرع الثاني: بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR
36	الفرع الثالث: بنك الخليج الجزائري AGB
36	الفرع الرابع: البنك الوطني الجزائري BNA
37	الفرع الخامس: البنك الخارجي الجزائري BEA
38	المطلب الثاني: تحليل مؤشرات المخاطر الائتمانية للبنوك التجارية الجزائرية
38	الفرع الأول: مؤشر مخاطر الائتمان CRD
41	الفرع الثاني: مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان RTC
44	الفرع الثالث: نسبة كفاية رأس المال CAP
47	المطلب الثالث: تحليل مؤشرات الأداء المالي للبنوك التجارية
48	الفرع الأول: مؤشر الربحية
56	الفرع الثاني: المردوديات
62	المطلب الرابع: طريقة وأدوات جمع البيانات

63	الفرع الأول: مصادر جمع المعلومات
63	الفرع الثاني: القوائم المالية
64	الفرع الثالث: أدوات التحليل الكمي
67	المبحث الثاني: قياس أثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك
67	المطلب الأول: مدخل إحصائي وصفي لمتغيرات الدراسة
68	الفرع الأول: المقاييس الإحصائية الوصفية لمتغيرات الدراسة
70	الفرع الثاني: تقدير الارتباط الخطي ما بين مخاطر الائتمان والأداء المالي
71	المطلب الثاني: تقدير نماذج بانل لأثر مؤشرات مخاطر الائتمان على المردودية الاقتصادية للبنوك التجارية
71	الفرع الأول: تقدير النموذج التجميعي للأداء المالي بدلالة مؤشرات مخاطر الائتمان
74	الفرع الثاني: تقدير نموذج التأثيرات الثابتة FEM بدلالة مؤشرات مخاطر الائتمان
77	الفرع الثالث: تقدير نموذج التأثيرات العشوائية REM
80	الفرع الرابع: اختبارات التفضيل ما بين النماذج
84	خلاصة الفصل
86	خاتمة
89	المصادر والمراجع
94	الملاحق

قائمة الجداول:

الصفحة	العنوان	الرقم
39	حساب مؤشر مخاطر الائتمان للبنوك مجتمع الدراسة.	(01)
42	حساب مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان للبنوك مجتمع الدراسة.	(02)
45	حساب مؤشر نسبة كفاية رأس المال للبنوك مجتمع الدراسة.	(03)
48	حساب مؤشر نسبة ربحية الأصول للبنوك مجتمع الدراسة.	(04)
51	حساب مؤشر نسبة ربحية الأموال الخاصة للبنوك مجتمع الدراسة.	(05)
54	حساب مؤشر نسبة ربحية للبنوك مجتمع الدراسة.	(06)
57	حساب مؤشر المردودية المالية للبنوك مجتمع الدراسة.	(07)
60	حساب مؤشر المردودية الاقتصادية للبنوك مجتمع الدراسة.	(08)
68	المؤشرات الإحصائية الوصفية.	(09)
70	مصفوفة الارتباط الخطي ما بين مخاطر الائتمان والأداء المالي.	(10)
72	نتائج تقدير النموذج التجميعي لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.	(11)
74	نتائج تقدير التأثيرات الثابتة FEM لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.	(12)
75	التأثيرات الثابتة لكل بنك.	(13)
78	تقدير نموذج التأثيرات العشوائية REM لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.	(14)
81	نتائج اختبار مضاعف لاغرنج.	(15)
82	نتائج اختبار HAUSMAN.	(16)

قائمة الأشكال البيانية:

الصفحة	العنوان	الرقم
8	الإطار العام لإدارة المخاطر الائتمانية.	(1-1)
40	منحنى بياني يمثل تطور مخاطر الائتمان في البنوك التجارية.	(1-2)
41	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر الائتمان.	(2-2)
43	منحنى بياني يمثل تطور مخاطر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان في البنوك التجارية.	(3-2)
44	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان.	(4-2)
46	منحنى بياني يمثل تطور مؤشر كفاية رأس المال .	(5-2)
47	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر كفاية رأس المال.	(6-2)
49	منحنى بياني يمثل تطور ربحية الأصول في البنوك التجارية.	(7-2)
50	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الأصول.	(8-2)
52	منحنى بياني يمثل تطور ربحية الأموال الخاصة في البنوك التجارية.	(9-2)
53	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الأموال الخاصة.	(10-2)
55	منحنى بياني يمثل تطور ربحية النشاط في البنوك التجارية.	(11-2)
56	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الناظ.	(12-2)
58	منحنى بياني يمثل تطور المردودية المالية في البنوك التجارية.	(13-2)
59	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر المردودية المالية.	(14-2)
61	منحنى بياني يمثل تطور المردودية الاقتصادية في البنوك التجارية.	(15-2)
62	مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر المردودية الاقتصادية.	(16-2)
73	منحنى بياني يظهر أهمية النموذج التجميعي في تفسير أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.	(17-2)
77	منحنى بياني يستظهر أهمية نموذج التأثيرات الثابتة في تفسير اثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.	(18-2)
80	منحنى بياني يستظهر أهمية نموذج التأثيرات العشوائية في تفسير اثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.	(19-2)

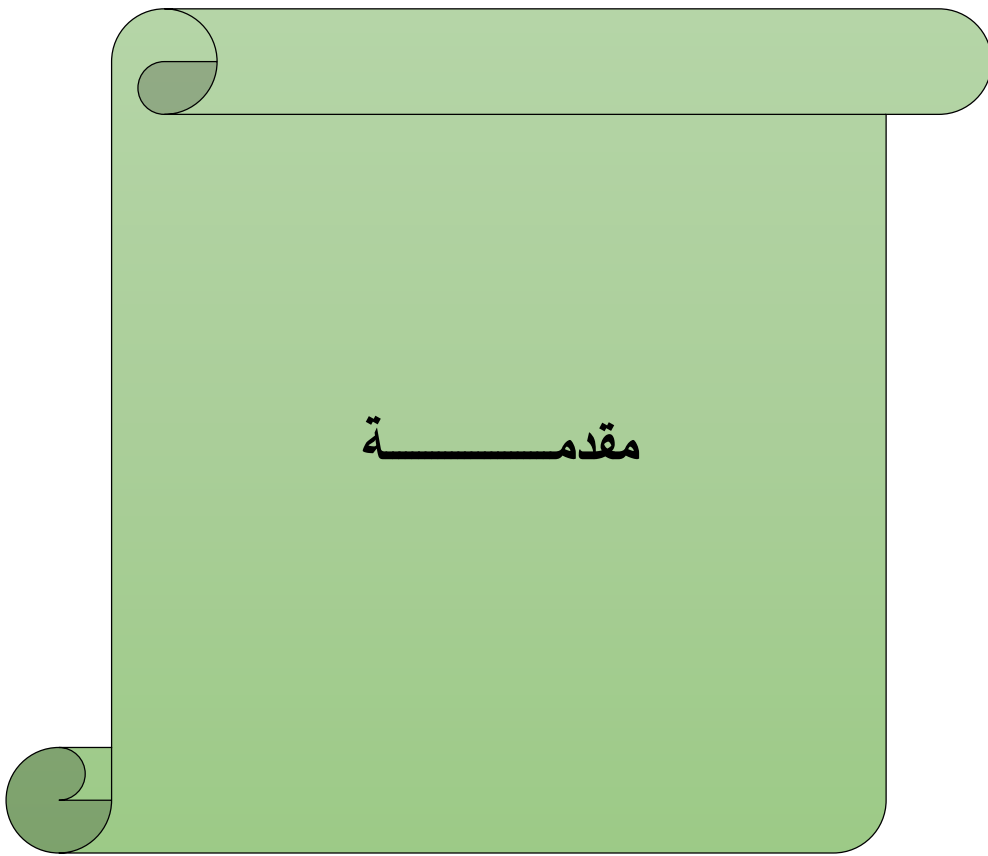
قائمة الرموز:

الرمز	الدلالة
CRD	مؤشر مخاطر الائتمان
RTC	مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان
CAP	مؤشر كفاية رأس المال
RA1	نسبة ربحية الأصول
RA2	نسبة ربحية الأموال الخاصة
RA3	نسبة ربحية النشاط
RCP	المردودية المالية
RE	المردودية الاقتصادية

قائمة الملاحق:

الصفحة	العنوان	الرقم
94	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(01)
95	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(02)
96	يمثل حساب النتائج لبنك AGB	(03)
97	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(04)
98	يمثل حساب النتائج لبنك AGB	(05)
99	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(06)
100	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(07)
101	يمثل حساب النتائج لبنك AGB	(08)
102	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(09)
103	يمثل القوائم المالية لبنك AGB	(10)
104	يمثل حساب النتائج لبنك AGB	(11)
105	يمثل القوائم المالية لبنك BNA	(12)
106	يمثل حساب النتائج لبنك BNA	(13)
107	يمثل القوائم المالية لبنك BNA	(14)
108	يمثل القوائم المالية لبنك BNA	(15)
109	يمثل حساب النتائج لبنك BNA	(16)
110	يمثل القوائم المالية لبنك BNA	(17)
111	يمثل القوائم المالية لبنك BNA	(18)
112	يمثل حساب النتائج لبنك BNA	(19)
113	يمثل القوائم المالية لبنك BEA	(20)
114	يمثل القوائم المالية لبنك BEA	(21)
115	يمثل حساب النتائج لبنك BEA	(22)
116	يمثل القوائم المالية لبنك BEA	(23)
117	يمثل القوائم المالية لبنك BEA	(24)
118	يمثل حساب النتائج لبنك BEA	(25)

119	يمثل القوائم المالية لبنك BEA	(26)
120	يمثل حساب النتائج لبنك BEA	(27)
121	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(28)
122	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(29)
123	يمثل حساب النتائج لبنك BADR	(30)
124	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(31)
125	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(32)
126	يمثل حساب النتائج لبنك BADR	(33)
127	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(34)
128	يمثل القوائم المالية لبنك BADR	(35)
129	يمثل حساب النتائج لبنك BADR	(36)



مقدمة

مقدمة:

يعتبر القطاع المصرفي مركز جد حيوي في النظام الاقتصادي والمالي نظرا لتأثيره الإيجابي على التنمية الاقتصادية حيث تشمل البنوك البنوك التجارية شتى مجالات النشاط الاقتصادي، فنقوم هذه الأخيرة بجمع المدخرات عن الأفراد والمؤسسات المالية وتوزيعها على شكل قروض مختلفة بهدف تحقيق الأرباح.

وقد شهدت البيئة المصرفية تطورات عديدة في الآونة الأخير من تحرير تجارة الخدمات والتطور التكنولوجي في الصناعات المصرفية واستحداث أدوات مالية جديدة إضافة إلى عوامل أخرى، أدت لإحاطتها بمخاطر عديدة ومنافسة شديدة مما زاد في تعقيد الأعمال التي تقوم بها البنوك، الأمر الذي يلزم عليها إتخاذ تدابير وإجراءات مناسبة لإدارة وتقادي هذه المخاطر بأقل خسائر ممكنة. ومن أهم هذه المخاطر الائتمانية.

فقد هدفت هذه الدراسة إلى تبيان أهمية نظام إدارة المخاطر الائتمانية الذي حضي هو الأخير بتركيز كبير واهتمام من قبل المختصين وذلك لمواجهة مختلف المخاطر والأزمات المالية، فإذا كان الغرض من المخاطرة هو زيادة الربحية فإن عدم الإدارة الجيد لهذه المخاطر الائتمانية بالطرق الصحيحة قد يؤدي إلى فشل في تحقيق العوائد المرغوبة وأهداف البنك. وبالحديث عن النظام المصرفي فالجزائر تعتبر من الدول المتأخرة في مواكبة التطورات العالمية في العمل المصرفي؛ وهذا راجع للكثير من الأسباب منها تدني كفاءة القرار الائتماني بسبب انخفاض في جودة القروض، وتدني كفاءة القرار المالي أيضا بسبب انخفاض جودة الأصول.

ومن هنا نتطرق للإشكالية الرئيسية لهذا البحث وهي:

إشكالية البحث الرئيسية:

- ما هو أثر إدارة المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية في الجزائر في الفترة 2016-2020؟

الإشكاليات الفرعية:

1- كيف نحلل المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية (AGB-BNA-BEA-BADR) في الفترة 2016-2020؟

2- كيف نقيم تطور مؤشرات الأداء المالي في البنوك محل الدراسة في الفترة المذكورة ؟

- 3- ما هي طبيعة العلاقة بين المردودية الاقتصادية و كل من مؤشرات المخاطر الائتمانية ؟
- 4- ما مدى فعالية نماذج بانل في تفسير اثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية؟

الفرضيات:

- 1- بالاستعانة بمؤشرات قياس المخاطر الائتمانية يمكن توضيح تطور هذه الأخيرة في البنوك التجارية في الفترة (2016-2020).
- 2- عرف الأداء المالي للبنوك التجارية محل الدراسة في الفترة (2016-2020) زيادة من حيث المردودية الاقتصادية والمالية، ونسب الربحية.
- 3- يرتبط الأداء المالي للبنوك طرديا مع كل من مؤشر المخاطر الائتمانية ومؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان.
- 4- تقيس نماذج panel اثر المخاطر على الأداء المالي في البنوك في ثلاث صيغ تسمح بتقدير الاختلاف في العلاقة ما بين البنوك إن وجد.

أسباب اختيار الموضوع:

- ارتباط الموضوع بطبيعة تخصصنا.
- معرفة دور ونشاط البنوك التجارية وإدارتها للمخاطر الائتمانية في الحياة الاقتصادية.
- توفر الإمكانيات المادية والمعنوية لإنجاز هذا العمل.
- أهمية الموضوع في مجال عمل البنك.

أهداف الدراسة:

يعتبر الهدف الرئيسي لهذه الدراسة هو التعرف على طرق تقييم وقياس الأثر الذي تحدثه ادارة المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية الجزائرية وخاصة على أدائها المالي، وكيفية تقاؤها بأقل خسائر ممكنة من خلال فهم المتغيرات المتعلقة بحدوث المخاطر الائتمانية وإدارتها وربطها بتقييم الأداء المالي للبنوك التجارية.

المنهج و الأدوات المستخدمة :

اعتمد في هذه المذكرة على المنهج التحليلي الوصفي في تحليل مؤشرات إدارة المخاطر الائتمانية في البنوك محل الدراسة بناء على بياناتها في الفترة 2010_ 2020 . ومن اجل قياس أثرها على

الأداء المالي لهذه البنوك نستخدم منهجية panel لتقدير العالقة في الصيغ الثالثة المعروفة.

الحدود الزمنية والمكانية للدراسة:

يتناول هذا البحث عينة محدودة من بنوك تجارية في ولاية ورقلة منها:

- بنك الفلاحة والتنمية الريفية،

- البنك الوطني الجزائري،

- بنك الخليج،

- البنك الخارجي الجزائري،

في الفترة 2020/2016.

صعوبات البحث:

صعوبة الحصول على البيانات الخاصة بالبنوك، حتى وإن توفرت تتوفر لفترة زمنية محددة.

أقسام البحث:

لإنجاز هذا البحث تم تقسيمه إلى فصلين، الفصل الأول وهو الفصل النظري تحت عنوان " الأدبيات النظرية لإدارة المخاطر الائتمانية وأثرها على الأداء المالي للبنوك التجارية "، حيث تناولنا في هذا الفصل مفاهيم أساسية ودراسات سابقة.

والفصل الثاني وهو الجزء التطبيقي تحت عنوان " دراسة عينة من البنوك التجارية بورقلة باستخدام نماذج panel.

الفصل الأول:

الأدبيات النظرية لإدارة المخاطر
الائتمانية وأثرها على الأداء المالي
للبنوك التجارية

تمهيد:

تعتبر عملية الإقراض من أهم وظائف البنوك، والتي تشكل المصدر الأساسي لدخلها، ورغم هذه الأهمية إل أنها تشكل مصدرا للمشاكل المالية التي يمكن أن تقع فيها البنوك، وذلك نتيجة للمخاطرة التي تقوم بها عند تسليمها لأموالها للغير لآجال محدودة على اعتبار أن وظيفة الإقراض تكتنفها عدة مخاطر، وهذا ما يلزم البنوك الاهتمام بموضوع إدارة مخاطر القروض، لمحاولة التقليل من حالت عدم السداد وعلى الرغم من أن منح القرض البنكي يتم وفق أسس وسياسات ائتمانية، تهدف إلى استقرار النشاط الاقتصادي والأداء مالي جيد والتقليل من حدة المخاطر الائتمانية مستقبلا، إلا أنه واقعا لا يمكن لأي بنك أن يحقق تركيبة منتظمة ومستقرة لمحفظة قروضه.

تقوم البنوك بتركيز اهتمامها بكيفية إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها، واتخاذ القرارات على ضوء نظم وأساليب إدارية صارمة، تضمن للبنك تحديد تلك المخاطر وتصنيفها، وبالتالي اتخاذ القرارات المناسبة التي تقود إلى تحقيق أهدافها بصورة أفضل.

المنهج الذي سوف نعتمد عليه في الدراسة يتطلب منا تحديد وتوضيح الأسس النظرية والذي سنحاول التطرق إليه في الفصل الأول، بحيث أردنا تقسيم هذا الفصل إلى ثلاثة مباحث، ففي المبحث الأول تم عرض أهم المفاهيم المختلفة للمخاطر التي أعطيت في هذا الصدد، والتعريف بالائتمان و ثم التذكير بأهم أهداف الائتمان التي يمكن تحديدها، وبما أن مخاطر الائتمان تنشأ عند مقدرة العميل على سداد ديونه فلا بد من مفهوم المخاطر الائتمانية وذكر أهم صورها وتحليل تلك المخاطر بمعرفة أهم المعايير التي يمنح على أساسها الائتمان، ومن ثم ذكرنا أهم المؤشرات التي تستعمل في قياس المخاطر الائتمانية وهذا ما تم تناوله في المبحث الأول، أما المبحث الثاني فأشرنا فيه إلى الأداء المالي تعريفه وأدواته، وأخيرا المبحث الثالث والذي خصص للدراسات السابقة.

المبحث الأول: مدخل عام لإدارة المخاطر الائتمانية

إن التطورات في مجال الصناعة المصرفية ساهمت في زيادة المخاطر المصرفية وصعوبة أثرها، مما أدى بالعاملين في هذا المجال للمحاولة لإيجاد سبل للتحكم في المخاطر أو التقليل منها، وفي هذا المبحث سنتطرق إلى ماهية إدارة المخاطر الائتمانية من خلال عرضها من مختلف وجهات النظر وصور المخاطر الائتمانية ونماذج تحليلها، وأهم المؤشرات والنسب الخاصة بقياس مخاطر الائتمان.

المطلب الأول: ماهية إدارة المخاطر الائتمانية

إدارة المخاطر عبارة عن تنظيم متكامل يهدف إلى مواجهة المخاطر بأفضل الوسائل وأقل التكاليف، وقبل التطرق إلى تعريف إدارة المخاطر الائتمانية بالتفصيل لابد من أولاً الإشارة إلى مفهوم المخاطر والائتمان وأهدافه، ومن ثم المخاطر الائتمانية من مختلف وجهات النظر.

الفرع الأول : تعريف المخاطر

مفهوم المخاطر من الموضوعات محل الجدل والنقاش من جانب علماء المحاسبة والكتاب والدارسون، وتوجد عدة تعريفات نذكر منها:

- يرى بعض الباحثين أن المخاطر يقصد بها عامة احتمال تحقق الخسارة مستقبلاً، أو احتمال النقص في الأصل كما يضيف بعض الباحثين إلى ذلك احتمال انخفاض الأرباح المتحققة عن الأرباح المتوقعة أو الفشل في تحقيق العائد المتوقع.¹
- المخاطر هي حدث مستقبلي غير متوقع وغير مؤكد يمكن أن يكون له تأثير على تحقيق الأهداف المطلوبة، يمكن أن تحدث هذه الحالة لأسباب مختلفة منها نقص في المعلومات والغموض، والمخاطر هي التعرض الطوعي (إلى حد ما) لموقف يكون احتمال حدوثه منخفضاً ولكنه ليس صفري قد تسبب الضرر.²

¹ - عادل عبد الفضيل عيد، الاحتياط ضد مخاطر الائتمان في المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، دار ريم للنشر والتوزيع، بيروت لبنان، 2011م: ص 34.

² - دحوح نجيب ، دبي علي، اثر تدابير إدارة المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية الجزائرية ،مجلة البحوث في العلوم المالية و المحاسبة، جامعة المسيلة -الجزائر - ، المجلد 06، العدد 1، 2021: ص 306

- ووفقا ل JOEL BESSIS يتم تعريف جميع المخاطر على أنها خسائر مرتبطة بالتطورات المعاكسة، والنتيجة المباشرة المهمة في أن أي قياس للمخاطر يعتمد على تقييم مثل هذه التدهورات وتأثيرها على النتائج.¹
- يعرف JORDAN ELLIOTT المخاطر أنها تمثل احتمالات قابلة للقياس لتحقيق خسائر أو عدم الحصول على القيمة مشيرا إلى أن المخاطر تختلف عن عدم التأكد حيث أن الأخيرة غير قابلة للقياس.²

و مما سبق نلاحظ أن المخاطر حقيقة عامة كما انه ظاهرة ناتجة عن نقص المعرفة الإنسانية.

الفرع الثاني: مفهوم وأهداف الائتمان

يمثل الائتمان جانبا مهما من وظائف البنوك التجارية وتكمن أهميته في انه هو المصدر الأساسي لدخل البنك، من هنا يتبين أن أهم مسؤوليات إدارة البنك حسن إدارة الائتمان فاذا لم تدار بشكل جيد فان جميع وظائف البنك الأخرى لن تعطي ثمارها، ومن هنا نندرج إلى مفهوم الائتمان المصرفي كما يلي:

الائتمان عملية بمقتضاها يرتضي البنك مقابل فائدة أو عمولة معينة أن يمنح معيلا بناء على طلبه سواء حالاً أو بعد وقت معين تسهيلات في صور أموال نقدية أو صورة أخرى، وذلك لتغطية العجز في السيولة ليتمكن من مواصلة نشاطه المعتاد أو إقراض العميل لأغراض استثمارية أو تكون بشكل تعهد متمثلة في كفالة البنك للعميل أو تعهد البنك نيابة عن العميل لدى الغير.³

أهداف الائتمان: تسعى البنوك بأدائها لوظائفها المختلفة والتي تتمحور حول أداء وظيفة الائتمان إلى تحقيق أهدافها العامة والتي يمكن إجمالها فيما يلي⁴:

أ- هدف الربحية.

¹- المرجع السابق،ص 306.

²- حفيان جهاد،إدارة المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية خلال سنة 2012،دراسة استثنائية، مذكرة ماستر منشورة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير - جامعة قاصدي مرباح ورقلة،الجزائر،2012: ص 4.

³- شقيري نوري موسى، محمود إبراهيم نور، وسيم محمد الحداد & سوزان سمير ذيب،إدارة المخاطر،الطبعة الأولى، دار الميسرة للنشر و التوزيع والطباعة،عمان، 2012: ص 89 .

⁴- حفيان جهاد، مرجع سبق ذكره،ص6

- ب- هدف النمو لنشاط البنك.
- ت- هدف الحصة السوقية والتي تمثل نصيب البنك من حجم السوق المصرفي.
- ث- هدف السيولة.
- ج- هدف الأمان من خلال تطبيق ممارسات وسياسات آمنة تجنب البنك أية حوادث عارضة قد تهدد أو تعصف بمركزها المالي.

الفرع الثالث : تعريف المخاطر الائتمانية

تعد المخاطر الائتمانية من أهم المخاطر التي تتعرض لها البنوك التجارية على الرغم من وجود مخاطر مهمة أخرى كمخاطر السوق و المخاطر التشغيلية، ولذلك سنتطرق لعدة مفاهيم وتعريفات للمخاطر الائتمانية نذكر منها:

- تعد المخاطر الائتمانية احد أشكال المخاطر التي تعترض عمليات المصارف، وتنشأ المخاطر الائتمانية بالنسبة للمصرف من احتمال عدم قيام العميل بدفع الفائدة المستحقة على القرض، أو القرض ذاته.¹
- كما تعرف على أنها احتمال خسارة النقود عندما لا يتم دفع القروض، وينجر عنه مشكلات لإدارة البنك، ويرجع فشل البنوك في هذا الجانب إلى وجود القروض السيئة التي قد تتجم عن تسهيلات منحها لمتعاملين لا تعرف عنهم إلا القليل، أو لجهلها حقيقة رأس مال أولئك المقترضين.²
- تنشأ مخاطر الائتمان من احتمال عدم قدرة أو رغبة المقترض من الوفاء بالتزاماته في الوقت المحدد مما يلحق خسائر اقتصادية مباشرة للمصرف، و تمتد هذه الخسائر لتشمل تكاليف الفرصة البديلة (Opportunity cost) وتكاليف ومصاريف معاملات المتابعة للائتمان المتعثر.³
- مخاطر الائتمان هي نتيجة لاحتمال أن التدفقات النقدية الناجمة عن المطالبات المالية العائدة للمؤسسات المالية كالقروض والسندات لا تدفع بشكل كامل، ونجد أن المؤسسات المالية التي تقدم قروض

¹- محمد فادي عبد المنعم شقفة، اثر المخاطر الائتمان في الأداء المالي للمصارف التجارية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية،مجلة الميدان للدراسات الرياضية والاجتماعية والانسانية،جامعة حماة، المجلد 03، العدد 09، 2020: ص 314.

²- بابا احمد المجيد،يوسفاتعلي، تقييم سياسات إدارة المخاطر الائتمانية وأثرها على الربحية،مجلة الأستاذ الباحث للدراسات القانونية والسياسية،جامعة احمد دراية ادرار - الجزائر، المجلد 06، العدد01، 2021: ص 1744.

³- صادق راشد الشمري، إستراتيجية إدارة المخاطر الائتمانية المصرفية وأثرها في الأداء المالي للمصارف التجارية، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع، عمان - الأردن، 2013: ص 62.

أو تشتري سندات طويلة الأجل معرضة لهذا النوع من المخاطر بشكل أكبر من المؤسسات المالية التي تقدم قروض وتشتري سندات قصيرة الأجل.¹

• وتعرف أيضا بأنها الخسارة الناتجة عن تأخر أو عدم اكتمال تنفيذ التزامات المدين المالية وفقا لشروط عقد الائتمان.

ومن الملاحظ أن هذه الشروط لا تتمثل فقط في الالتزام المالي والمتمثلة بسداد مبلغ الائتمان مع الفوائد المترتبة عليه في تاريخ الاستحقاق، لكن تمتد لتشمل أيضا بتوجيه مبلغ الائتمان لما حدده عقد منح الائتمان، وكمثال على ذلك قد يمنح المصرف مبلغ الائتمان للعميل من اجل ممارسة نشاط تجاري محدد في عقد منح الائتمان في حين أن العميل لا يلتزم بهذه الأنشطة المحددة في العقد ويوجه المبلغ لممارسة أنشطة أخرى.²

وتشمل المخاطر الائتمانية البنود داخل الميزانية مثل القروض والسندات والبنود خارج الميزانية مثل خطابات الضمان أو اعتمادات المستندة، وتحقق المخاطر الائتمانية نتيجة لعوامل خارجية وعوامل داخلية منها³:

العوامل الخارجية :

- تغيرات في أوضاع الاقتصاد كاتجاه الاقتصاد نحو الركود أو الكساد أو حدوث انهيار غير متوقع في أسواق المال.
- تغيرات في حركة السوق ترتب عليها آثار سلبية على الطرف المقابل.

العوامل الداخلية⁴:

- ضعف إدارة الائتمان أو الاستثمار بالبنك سواء لعدم الخبرة أو لعدم التدريب الكافي.
- عدم توافر سياسة ائتمانية رشيدة .

1- سامية سرحان، محاضرات في إدارة المخاطر المالية، 2018 - 2019، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، قسم علوم التسيير، جامعة محمد الصديق بن يحي جيجل- الجزائر، ص06، بتصرف.

2- محمد عادا ناولو، إدارة المخاطر المالية والمصرفية بين النظرية والتطبيق، الطبعة الأولى، دار سورية الفتاة، حلب، 2022: ص5.

3- زناقي بشير، غربي صباح & معاريف محمد، إدارة المخاطر المصرفية في البنوك التقليدية والإسلامية - دراسة تحليلية مقارنة، مجلة التنوع الاقتصادي، جامعة بالحاج بوشعيب، عين تموشنت - الجزائر، العدد 02 ، ص.ص 17-18 .

4- نفس المرجع، ص 18.

- ضعف سياسات التسعير وإجراءات متابعة المخاطر والرقابة عليها .

الفرع الرابع : إدارة المخاطر الائتمانية

أصبح موضوع إدارة المخاطر بشكل عام وإدارة المخاطر الائتمانية بشكل خاص يحظى بتركيز كبير واهتمام أوسع من المصرفيين والسلطات النقدية لكي يضعوا نصب أعينهم لصياغة ورسم استراتيجيات خاصة لدراسة هذه الظاهرة ألا هي ظاهرة تزايد حدة المخاطر الائتمانية والتحكم فيها، ومن هنا نتطرق إلى مجموعة من المفاهيم الخاصة بإدارة المخاطر الائتمانية والمهام المرتبة عليها.

• تعتبر إدارة المخاطر عملية قياس أو تقييم الخطر وبعد ذلك تطوير الاستراتيجيات للخطر الذي تم قياسه، فهي جميع القرارات التي يمكن أن تؤثر على القيمة السوقية للبنك وتعتبر أيضا من كل الإجراءات التي تقوم بها إدارة البنك من اجل وضع حد للأثار السلبية الناتجة عن مخاطر الائتمان أو مخاطر التشغيل أو مخاطر السوق، وتخفيضها إلى أدنى المستويات من اجل المحافظة على مستلزمات السيولة والأمان.¹

• إن الإدارة الجيدة للمخاطر الائتمانية ستخفف من مخاطر الأزمات الائتمانية، ويكون المصرف قادرا على تحمل الخسائر الائتمانية ومن مهام إدارة المخاطر الائتمان من خلال²:

أ- **التنوع**: يعد التنوع عنصرا أساسيا في إدارة المخاطر الائتمانية، لان تنوع محفظة القروض سيقبل من حالات عدم السداد ويخفف من اثر المخاطر الائتمانية على المركز المالي للمصرف.

ب- **المراقبة و التحقق من تنفيذ شروط الائتمان**: وذلك بمراقبة نشاط العميل للتأكد بأنه ملتزم بالشروط التي وافق عليها في عقد الائتمان، كالمحافظة على بعض الأصول السائلة في مركزه المالي وتوفير التسهيلات للتصرف بالضمانات وتوفير المعلومات اللازمة لعملية تقييم الائتمان.

ت- **تسعير المخاطرة**: وذلك بالتحديد الدقيق لدرجة المخاطرة، لان ذلك سيرتبط بتحديد العائد المطلوب من الائتمان، حيث يجب أن يغطي العائد تكاليف علاوة المخاطرة، بالإضافة إلى التكاليف الإدارية للمصرف من اجل ضمان تحقيق هامش الربح .

¹- لحسن دردوري، دور إدارة المخاطر الائتمانية في استمرارية ونجاح المؤسسات المصرفية، مجلة العلوم الإنسانية، جامعة محمد خيضر بسكرة - الجزائر، العدد 39/38، 2015: ص 323.

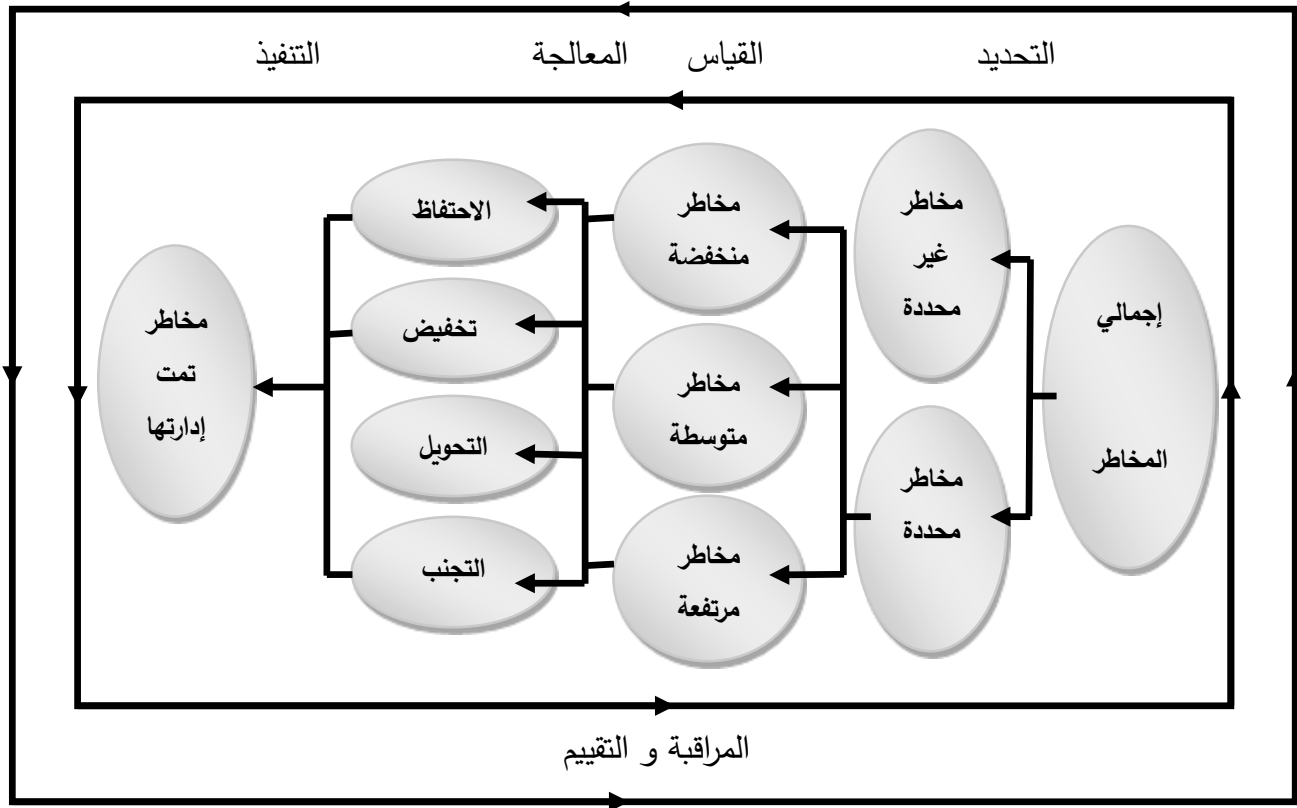
²- محمد فادي عبد المنعم شقفة، مرجع سبق ذكره، ص 316.

ث- **التحوط للخسائر الائتمانية:** وذلك بان يقوم المصرف بوضع احتياطي خاص للخسائر الائتمانية لتجنب تأثير خسائر الائتمان على المركز المالي للمصرف وتعرضه للمخاطر.

ج- **إدارة التعثر في السداد:** ينبغي على المصرف إن يوفر في سياسته الائتمانية ما يتيح وجود الكفيل (الطرف الثالث الضامن) بحيث يتم الرجوع إليه في حال تخلف المقترض عن السداد.¹

الإطار العام لإدارة المخاطر الائتمانية: تمر عملية إدارة المخاطر الائتمانية بعدة خطوات بداية بتحديد، ثم قياسها ومعالجتها، وأخيرا تنفيذها، ويتم ذلك بمراقبة المخاطر وتقييمها، تطلق على هذه الخطوات الإطار العام لإدارة المخاطر، نوضحها في الشكل الموالي²:

الشكل (1-1) : الإطار العام لإدارة المخاطر الائتمانية.



المصدر: إدارة مخاطر الائتمان باستخدام: الحوكمة ومعيار كفاية رأس المال والتوريق والمشقات المالية مجلة الريادة لاقتصاديات الأعمال.

¹- نفس المرجع ، ص 316.

²- قازة عشيرة نصر الدين، حبار عبد الرزاق، إدارة مخاطر الائتمان باستخدام: الحوكمة ومعيار كفاية رأس المال والتوريق والمشقات المالية، مجلة الريادة لاقتصاديات الأعمال، جامعة الشلف - الجزائر، المجلد 06، العدد 02، 2020: ص 348.

المطلب الثاني : صور مخاطر الائتمانية و نماذج تحليلها

الفرع الأول: صور المخاطر الائتمانية

1- **مخاطر عدم السداد Default Risk**: وهي عدم قدرة المدينين على سداد التزاماتهم بالكامل في الوقت المحدد¹.

2- **مخاطر السيولة**: ترتبط سياسة منح الائتمان للعملاء على وجود توافق مع أجال مصادر أموال البنك بما يوفر السيولة الكافية له لمواجهة طلبات السحب للودائع من طرف عملاء آخرين، حيث يؤثر على قدرة البنك على التسبيل الفوري للأصول بتكلفة مقبولة على ربحيته فينشأ ما يسمى مخاطر الفشل في المطابقة بين المسحوبات النقدية للعملاء وتسديدات العميل المقترض².

3- **مخاطر ما قبل التسوية Presettlment Credit Risk**: وتنتج عن تعثر الطرف المدين في العقد أن تتم التسوية النقدية لذلك العقد، حيث تظهر هذه المخاطرة في الفترة الفاصلة من تاريخ منح الائتمان إلى لحظة السداد³.

4- **مخاطر التسوية Settlement Risk**: هي المخاطر التي تنجم عن عمليات التسويات الخاصة بالتدفقات النقدية والأصول المالية والأصول الأخر (Bessis، 2002، 80-67 p)⁴، وهي الخطر الناتج عن اختلاف موعد التسوية النقدية عن موعد الاتفاق المعهود، وتحدث عندما يأخذ الاتفاق بين الطرفين احد الصيغ التالية:

أ- **عقد قابل للإلغاء Revocable**: يمكن لأحد الطرفين إلغاء الاتفاق حينما يشاء دون موافقة الطرف الآخر.

ب- **عقد غير قابل للإلغاء Irrevocable**: و تم إرسال المبلغ المتفق عليه من قبل احد أطراف العقد و لم يصل الأصل المقابل له من قبل الطرف الآخر.

1- أسامة عبد الخالق الأنصاري، إدارة البنوك التجارية والبنوك الإسلامية، ص 17 .

2- سمير الخطيب، قياس وإدارة المخاطر بالبنوك، منشأة المعارف جلال حزي وشركاه، الإسكندرية، 2005: ص 152، بتصرف.

3- محمد عادل ناولو، مرجع سبق ذكره، ص 24.

4- أسامة عبد الخالق الأنصاري، مرجع سبق ذكره، ص 17.

5- مخاطر البلد Country Risk: وتتشأ في حال تعامل المصرف مع عملاء تكون أوضاع في بلدهم غير مستقرة منها الظروف السياسية والاجتماعية والاقتصادية، وذلك يكون بعدم القدرة على ملاحقة المدين قانونياً، والسمعة السيئة للبلاد بتمويل الإرهاب وعدم الوفاء أو سداد الالتزامات، وعدم استقرار العملة من خلال البنوك المركزية.¹

6- مخاطر تآكل الضمانات Collateral Erosion Risk: يؤكد البنك على التحقق المستمر من عدم تراجع قيمة الضمانات، ويهتم البنك بصفة أساسية بحالة الضمانات حسب نوعها، ويركز البنك على المتابعة المستمرة بهذه الضمانات، وبصفة خاصة على ما يلي:²

أ- العقارات: التقييم الدوري السنوي من أكثر من جهة.

ب- الأوراق التجارية: كفاية المودع منها و جودة المدينين .

ت- الأوراق المالية: كفاية المودع منها و جودتها.

ث- التنازلات: تغطيتها للمديونية حسب الموافقة الائتمانية و الأداء الجيد للعملاء و ملاءة جهات الإسناد.

الفرع الثاني: نماذج تحليل المخاطر الائتمانية

1- نموذج المعايير الائتمانية 5Cs :

1-1- الشخصية character: ويقصد بها سمعة العميل الائتمانية أي مدى التزام العميل ورغبته ونيته لشداد الأموال المقترضة، فالشخصية هنا تتحدد بالسلوك والإدارة والمعلومات التي يتحصل عليها البنك من مصادر داخلية وخارجية تساعد على معرفة شخصية هذا العميل وعدم وجود أية مشاكل مصرفية تعترض التعامل مع العميل.³

¹ - محمد فادي عبد المنعم شقفة، مرجع سبق ذكره، ص 314 ، بتصريف .

² - سمير الخطيب، مرجع سبق ذكره ، ص 160.

³ - شنقريموسى، محمود ابراهيم نور، وسيم محمد الحداد & سوزان سمير ديب، مرجع سبق ذكره، ص 96.

1-2- القدرة على الاستدانة Capacity: هنا كعدة آراء واتجاهات تحدد مفهوم القدرة كمتغير في المخاطرة، ويمكن تجميع تلك الآراء وفق أربع اتجاهات أساسية ومختلفة وردت عند المهتمين بهذا المجال وهي¹:

- الاتجاه الأول: هو تفسير القدرة من خلال الاقتراب من شخصية العميل فهي تعني أهلية الشخص على الاقتراض.
- الاتجاه الثاني: يشير البعض للقدرة على الاستدانة بقدرة العميل على إدارة أعمال هو خصائص تلك الأعمال وشرعيتها إدارة حسنة وسليمة تضمن للمصرف سلامة إدارة الأموال المقدمة له في صورة قروض.
- الاتجاه الثالث : يذهب أصحاب هذا الاتجاه بتفسير القدرة إلى الأمور المالية، حيث ينصب اهتمامهم حول قدرة طالب الائتمان على إنشاء عائد متوقع كافي لضمان مخاطرته هو تسديد ما عليه من التزامات مستحقة من طرف البنوك.
- الاتجاه الرابع : ينظر أصحاب هذا الاتجاه إلى أن قدرة العميل على الاستدانة تعتمد على مقدار التدفقات النقدية والمتوقع تحقيقها من العميل.

1-3- رأس المال Capital : يقصد بها مقدار ما يملكه المقترض من ثروة، أو ما يملكه من أصول منقولة وغير منقولة².

و يتضمن ما يلي³:

- مدى توازن الهيكل التمويلي للشركة
- ما إذا كان رأس مال الشركة كافي لإدارة النشاط و استمراره من عدمه .
- مدى الكفاءة في إدارة السيولة و تحقيق رأس مال عامل موجب .

¹ - حفيان جهاد، مرجع سبق ذكره، ص 16.

² - نورة زبيري، حسين بلعجز، النماذج الرياضية لقياس مخاطر الائتمانية بالبنوك التجارية، دراسات العدد الاقتصادي، جامعة الاغواط، المجلد 08، العدد 02، 2017: ص 107.

³ - سمير الخطيب، مرجع سبق ذكره، ص 145.

- مدى مصداقية البيانات المالية التي تقدمها الشركة والهدف من ذلك الوقوف على مدى ملائمة رأس مال العميل لحجم نشاطه باعتبار انه احد أهم خطوط الدفاع للمتعاملين مع العميل .

4-1- الضمان Collateral: يفضل البنك الضمان الذي يسهل تحويله إلى نقد بسهولة وبدون خسارة لذلك يقوم البنك باحتساب احتياطي مناسب للضمانات تتوافق من نسبة النقص المحتمل في قيمة الضمانات المقدمة من المقترض حيث يجب أن يراعي فيها مجموعة من العناصر تتمثل بما يلي¹:

- عدم تقلب قيمة الضمان بشكل كبير .
- تكون درجة الرهن من الدرجة الأولى لصالح البنك .
- أن تكون ملكية العميل للضمان ملكية كاملة وليست محل نزاع.
- كفاية الضمانات لتغطية قيمة القرض والفوائد والعمولات .

5-1- الظروف العامة Conditions : ترتبط بالبيئة الخارجية المحيطة بالمقترض والمتمثلة بالظروف الاقتصادية والسياسية والاجتماعية².

والظروف العامة من الأمور التي يتضمن مراعاتها قبل منح الائتمان وهي الدراسة الجيدة للعميل والتي تتمثل في³:

- موقع الشركة في السوق و قدرتها على المنافسة محليا وخارجيا .
- مدى تأثر نشاط الشركة بالتشريعات والقوانين التي تصدر (الضرائب-الجمارك - الاستيراد الخ)
- مدى تطور النشاط بالتطورات التكنولوجية .
- الموقف اتجاه البنوك الأخرى والموردين.

¹ - شنقري نوري موسى، محمود ابراهيم نور ، وسيم محمد حداد & سوزان سمير ديب، مرجع سبق ذكره، ص 99.

² - نورة زبيري، حسين بلعجوز، مرجع سبق ذكره، ص 108 .

³ - سمير الخطيب، مرجع سبق ذكره، ص 146.

لا تقف إدارة الائتمان في تحليلها الائتماني عند تقييم معايير الائتمان (5Cs) وإنما تقوم بترتيب الائتمان لكل عميل، ويقصد بترتيب الائتمان تقسيمه إلى مستويات حسب درجة المخاطرة التي يتعرض لها العميل، ومن أشهر أشكال الدرجات تلك التي تعتمد على ثلاثة من معايير (5Cs) وهي الشخصية، القدرة، رأس المال، إذ يمكن الحصول على 9 درجات لمخاطر الائتمان وهي¹ :

- الشخصية + القدرة + رأس المال = مخاطر ائتمانية منخفضة جدا .
- الشخصية + القدرة - رأس المال = مخاطر ائتمانية منخفضة إلى متوسطة .
- الشخصية + رأس المال + قدرة غير كافية = مخاطر ائتمانية منخفضة إلى متوسطة .
- القدرة + رأس المال - شخصية ضعيفة = مخاطر ائتمانية متوسطة .
- القدرة + رأس المال - شخصية = مخاطر ائتمانية عالية.
- الشخصية + رأس المال - القدرة = مخاطر ائتمانية عالية.
- الشخصية - رأس المال - القدرة = مخاطر ائتمانية عالية جدا .
- رأس المال - الشخصية - القدرة = مخاطر ائتمانية عالية جدا .
- القدرة - الشخصية - رأس المال = عميل مخادع .

ووفق هذه الدرجات تتمكن إدارة الائتمان إلى أن تحدد فيما إذا كانت هذه الدرجات متوفرة عند العميل أم لا، وعلى ضوء ذلك يتم اتخاذ القرار المناسب لمنح الائتمان أو رفضه.

2- نموذج المعايير الائتمانية (5Ps) :

تعزز إدارة الائتمان قرارها الائتماني بتحليل ائتماني آخر من خلال دراسة معايير تعرف باسم 5Ps ، و تحليل هذه المعايير يعطي نفس الدلالات التي يعطيها نموذج 5Cs لكن بأسلوب آخر، تتمثل هذه المعايير في² :

¹- شقيري نوري موسى، محمود إبراهيم نور، وسيم محمد الحداد & سوزان سمير ديب، مرجع سبق ذكره، ص. ص 100-101.

²- نفس المرجع، ص.ص 102-103، بتصريف.

2-1- العميل People: يقيم الوضع الائتماني للعميل من خلال تكوين صورة كاملة وواضحة عن

شخصية العميل وحالته الاجتماعية ومؤهلاته وأخلاقياته من حيث الاستقامة وغيرها .

2-2- الغرض من الائتمان Purpose: الغرض من الائتمان يحدد احتياجات العميل التي يمكن

تلبيتها أو التي لا تتناسب مع سياسة البنك وصلاحيات إدارة الائتمان، فإذا كان الغرض من الائتمان هو الحصول على ائتمان لتمويل احتياجات تتعارض مع سياسة البنك ففي هذه الحالة تستطيع إدارة الائتمان أن تعتذر للعميل ليس بسبب وضعه من ناحية الثقة الائتمانية وإنما لتعارض طلبه مع سياسة البنك.

2-3- القدرة على السداد Payment : يرتكز هذا المعيار على تحديد قدرة العميل في تسديد

الائتمان وفوائده في موعد الاستحقاق، ويتم ذلك من خلال تقدير التدفقات الداخلة والخارجة للعميل، وهادا يعطي تصورا أوليا فيما إذا كان العميل معرضا إلى حالة عسر مالي أو لا .

2-4- الحماية Protection : إن أساس هادا المعيار هو تقييم الضمانات والكفالات التي سيقدمها

العميل سواء من قيمتها العادلة أو من حيث قابليتها للتسييل فيما لو عجز العميل عم الوفاء بالتزاماته تجاه البنك .

2-5- النظرة المستقبلية Perspective : إن مضمون هذه الركيزة في محاولة اكتشاف حالة عدم

التأكد التي تحيط بالائتمان الممنوح للعميل ومستقبل ذلك الائتمان، فقد تتأثر السياسة الائتمانية للبنوك بمؤشرات الاقتصاد من معدل النمو العام إلى نسبة التضخم و معدلات الفوائد وغيرها.

3- نموذج المعايير الائتمانية PRISM : يمثل نموذج PRISM النظرة الحديثة لمتطلبات التحليل

الائتماني ويجمع بين مكونات معيار 5Cs ومعيار 5Ps، ويعكس هذا المنهج جوانب القوة لدى العميل ويساعد هادا النموذج إدارة الائتمان في تشكيل أداة لقياس توازن المخاطر الائتمانية والقدرة على السداد¹.

و تتكون عناصر نموذج PRISM من:

3-1- التصور Perspective : يقصد بالتصور الإحاطة الكاملة بمخاطر الائتمان والعوائد

المنتظر تحقيقها من إدارة الائتمان بعد منح الائتمان، ودراسة استراتيجيات التشغيل والتمويل عند العميل .

¹ - نورة زبيري ، حسين بلعجوز ، مرجع سبق ذكره ، ص 108.

3-2- القدرة على السداد Repayment : مضمون هذا المتغير هو تحديد قدرة العميل على

التسديد القرض وفائدته خلال الفترة المتفق عليها ويتم التركيز هنا على المصادر الداخلية التي تساعد العميل على إعادة تسديد ما بذمته من التزامات، لأنها تعكس قدرة العمليات التشغيلية على توليد التدفقات النقدية الداخلة والتي يستخدمها العميل في التسديد .

3-3- الغاية من الائتمان Intention : كقاعدة عامة فان الغاية من الائتمان يجب أن تشكل

الأساس لدراسة هذا الغرض أو الغاية وإن آخر ما تفكر به الإدارة هو تصفية موجودات العميل لاسترداد الائتمان .

3-4- الضمانات safeguards : وهي تحديد الضمانات التي تقدم للبنك ضمانا لاسترجاع

الائتمان لمواجهة احتمالات عدم القدرة على التسديد، و يمكن أن تكون داخلية وهي التي تعتمد على قوة المركز المالي للعميل أو خارجية كالضمانات العينية أو الكفالات الشخصية وكذلك الشروط التي تم وضعها في عقد الائتمان لضمان السداد.

3-5- الإدارة Management : تركز إدارة الائتمان على تحليل العمل الإداري للعميل ومن

خلالها يتم التعرف على¹:

- أسلوب العميل في إدارة أعماله.
- تحديد كيفية الاستفادة من الائتمان .
- ما اذا كان العميل يتسم بتنوع منتجاته وهل عمله موسميا أو دائما .
- استعراض الهيكل التنظيمي للعمل .
- تحديد قدرة العميل على النجاح والنمو .

المطلب الثالث : مؤشرات قياس المخاطر الائتمانية

تم اعتماد عدد من المؤشرات التي تستخدم لتحديد درجة المخاطرة الائتمانية في المصارف كما حددتها الأدبيات العلمية التي تم دراستها في الجانب النظري، ومن أهم المؤشرات نذكر²:

¹- شقيري نوري موسى، محمود إبراهيم نور ، وسيم محمد الحداد & سوزان سمير ديب ، مرجع سبق ذكره ، ص105.

²- صادق راشد الشمري ، مرجع سبق ذكره، ص.ص 134-137.

1- مؤشر مخاطر الائتمان : يقوم هذا المؤشر بتحديد درجة المخاطرة الائتمانية بسبب أهمية مخصصات الديون في تقليل حجم الخسائر التي يتحملها المصرف بالتالي تقليل درجة هذه المخاطرة، لأن الائتمان هو من الموجودات ذات المخاطرة الواضحة فلهذا اتجهت المصارف بشكل كبير نحو تدعيم مخصصاتها لمواجهة خسائر الديون المعدومة و هذا يعطي دلائل تأشيرية وتأكيدات تتطابق مع هذا المؤشر فمع زيادة صافي الخسارة زادت المصارف من مخصصاتها للديون المعدومة.

و يحسب بالطريقة التالية :

مؤشر مخاطر الائتمان = مخصصات الخسائر الديون المعدومة / إجمالي الائتمان¹

2- مؤشر مخصصات الديون المعدومة إلى صافي الخسارة: يحدد هذا المؤشر قدرة المصرف على مواجهة الخسائر المصرفية الناتجة من الائتمان فعن طريقه يتبين لنا كم هي قدرة المصرف على امتصاص الخسائر من خلال المخصصات التي يضعها لمواجهة خسائر الائتمان، إذ أن هناك علاقة عكسية بين هذا المؤشر وبين درجة المخاطرة الائتمانية فكلما انخفضت هذه النسبة دلت على زيادة درجة المخاطرة الائتمانية والعكس صحيح .

مؤشر مخصصات الديون المعدومة إلى صافي الخسارة = مخصصات الديون المعدومة / صافي الخسارة²

3- مؤشر كفاية رأس المال : وهي نسبة تقيس مدى كفاية رأس مال البنك لتغطية التزاماته و هي مؤشر على قوة رأس المال، وتقيس أيضا قدرة القطاع المصرفي على استيعاب أي خسائر ناتجة عن حدوث خطر أو بعض الإختلالات في الاقتصاد الكلي، فارتفاع هذه النسبة يدل على الأداء المالي الجيد للبنك.

مؤشر كفاية رأس المال = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول³.

1- مؤشر صافي الأرباح إلى صافي خسارة القروض : يؤكد هذا المؤشر بيان قدرة البنك على امتصاص خسائر القروض وبالتالي يعد مؤشرا على درجة المخاطرة الائتمانية فكلما زاد عدد مرات

¹- دحدوح نجيب، دبي علي، مرجع سبق ذكره، ص310 .

²- صادق راشد الشمري ، مرجع سبق ذكره، ص134.

³- دحدوح نجيب، دبي علي، مرجع سبق ذكره، ص310 .

صافي الإيراح إلى صافي خسائر القروض دل ذلك على انخفاض المخاطرة الائتمانية التي يواجهها البنك والعكس صحيح

مؤشر صافي الأرباح إلى صافي خسارة القروض = صافي الأرباح / صافي خسارة القروض

وتوجد عدة مؤشرات نذكر منها¹ :

- مؤشر إجمالي الخسائر إلى إجمالي الائتمان = إجمالي الخسائر / إجمالي الائتمان .
- مؤشر الاسترداد على إجمالي الائتمان = الاسترداد / إجمالي الائتمان .
- مؤشر القروض المتعثرة على إجمالي الائتمان = القروض المتعثرة / إجمالي الائتمان *

.100

المبحث الثاني: الأداء المالي في البنوك التجارية

يعتبر موضوع الأداء المالي في البنوك التجارية من أهم المواضيع، نظرا لأهمية القطاع البنكي في اقتصاديات الدول، وفي تسهيل عمليات الوساطة المالية، أصبح من الضروري مراقبة عمليات البنوك، وتقييم أدائها المالي خاصة وأنها أصبحت تعمل في محيط متغير ويتميز بمزيد من المخاطر يتطلب المزيد من المتابعة والمراقبة لتفادي الوقوع في المخاطر، أو على الأقل التقليل من تأثيرها عليها.

المطلب الأول: الأداء المالي

لتحقيق مستويات عالية لقيمة المؤسسة، يجب أن تحقق المؤسسة مستويات مرتفعة لأدائها المالي، ويتحقق ذلك عن طريق تعظيم النتائج، وذلك من خلال تحسين المردودية ويتحقق ذلك بتدنية التكاليف وتعظيم الإيرادات بصفة مستمرة تمتد إلى المدى المتوسط والطويل وذلك بغية تحقيق التراكم في الثروة والاستقرار في مستوى الأداء.²

وسنتطرق في هذا العنصر إلى المفهوم الدقيق للأداء المالي وأهميته.

الفرع الأول: مفهوم الأداء المالي:

¹ - صادق راشد الشمري ، مرجع سبق ذكره، ص 137.

² - إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي - الإدارة المالية - دروس وتطبيقات، دار وائل للنشر والتوزيع، 2006: ص40.

يمثل الأداء المالي المفهوم الضيق لأداء الشركات حيث يركز على استخدام مؤشرات مالية لقياس مدى إنجاز الأهداف، ويعبر الأداء المالي عن أداء الشركات حيث أنه الداعم الأساسي للأعمال المختلفة التي تمارسها الشركة، ويساهم في إتاحة الموارد المالية وتزويد الشركة بفرص استثمارية في ميادين الأداء المختلفة والتي تساعد على تلبية احتياجات أصحاب المصالح وتحقيق أهدافهم.¹

لتقييم الأداء المالي دور واضح في تقييم أعمال المنشآت والمنظمات لتحديد مواطن الضعف في عملياتها وإيجاد الحلول البناءة لتقييمها ومعالجتها، وتعزيز مواطن القوة لها، يرى (موسى، 50، 2015) أن تقييم الأداء المالي يشمل جانبين يتمثلان بتقييم فعالية الأداء المالي عن طريق إجراء مقارنة للأهداف المنجزة بالأهداف المخطط لها، بالإضافة إلى قياس مدى ملائمة الأساليب وكفاءتها من حيث الزمن، تحقيق الربح، والتكلفة والتي تم اتخاذها لإنجاز هذه الأهداف.²

الفرع الثاني: أهمية الأداء المالي:

للأداء المالي أهمية كبيرة، فمن خلاله يتم تحديد نقاط القوة والضعف ومعالجتها.

تتبع أهمية الأداء المالي وبشكل خاص في عملية متابعة أعمال الشركات وتفحص سلوكها ومراقبة أوضاعه وتقييم مستويات أدائها وفعاليتها وتوجيه الأداء نحو الاتجاه الصحيح والمطلوب من خلال تحديد المعوقات وبيان أسبابها واقتراح إجراءاتها التصحيحية وترشيد الاستخدامات العامة للحركات واستثماراتها وفقاً لأهداف العامة للشركة والمساهمة في اتخاذ القرارات السليمة للحفاظ على الاستمرارية والبقاء والمنافسة.³

- يساعد في تحديد ما تم التخطيط له من أهداف وما تم تحقيقه منها من خلال مقارنة ما هو مخطط مع النتائج المتحققة من خلال السنة المالية.
- يكشف التطور الذي حققته شركات التأمين خاصة والمؤسسات المالية عامة في مسيرتها العملية فيما أن كان تطورها تصاعدياً أو تنازلياً.

¹ محمد محمود الخطيب، الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2009: ص 45.

² هبة حمادة أبو عرب، أيمن سليمان أبوسويرح، أثر تطبيق بطاقة الأداء المتوازن (BSC) على تقييم كفاءة الأداء المالي في البلديات من وجهة نظر رؤساء البلديات في المحافظة الجنوبية - فلسطين، مجلة اقتصاد المال والأعمال، جامعة الشهيد حمه لخضر الوادي، المجلد 05، العدد 02، ديسمبر 2020، ص 331.

³ حاضر صباح شعير، أحمد خضير احمد & محمد فخري محمد، أثر النظم الخبيرة في تحسين الأداء المالي للحركات الصناعية المدرجة في سوق العراق المالي، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، جامعة تكريت 2018، المجلد-4/العدد -40، ص 208.

- يوفر تصور كافي لدى الإدارة العليا في حركة التأمين أو المؤسسة المالية عن المركز أو الموقع الاستراتيجي لها ضمن بيئة العمل، وما هي إجراءات التغيير المطلوبة لتحسين المركز الاستراتيجي لشركة التأمين.¹

المطلب الثاني: معايير الأداء المالي

الفرع الأول: نسب الأداء المالي

1- ماهية النسب المالية: يقصد بالنسب المالية العلاقة بين متغيرين (رقمين) تربطهما علاقة عضوية أو دلالة مشتركة، حين يصعب الاستدلال بكل واحد منهما بشكل مطلق، فالرقم المالي المجرد في كثير من الأحيان يكون الاعتماد عليه مضللاً عندما يكون بشكل منفرد، وبالتالي يجب النظر إلى الأرقام وهي مرتبطة أو منسوبة إلى بعضها حتى يتمكن من الوصول إلى صورة معينة عن الوضع المالي للمؤسسة محل الدراسة.²

2- النسب المالية المستخدمة في التحليل المالي Financial Ration used in Financial Analysis

يمكن تصنيف النسب المالية، إلى خمس مجموعات هي:

- 1-2- النسب التي تقيس القدرة على أداء الالتزامات (نسب السيولة) Liquidity Ration .
- 2-2- النسب التي تقيس درجة المديونية (نسب الرفع والتغطية) Leverage Ratios .
- 3-2- النسب التي تقيس الكفاءة في إدارة الأصل (نسب النشاط والدوران) Activity Ratios .
- 4-2- النسب التي تقيس الربحية والعائد Profitability ratios .
- 5-2- نسب التمويل .

سنتطرق لتعريف مختصر لكل مجموعة من هذه المجموعات وطريقة حسابها:

¹ احمد رعد ناظم، تقييم الأداء المالي باستخدام نموذج Sherrod للتنبؤ بخطر الفشل المالي، كلية دجلة الجامعة الأهلية، مجلة بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد الخاص بالمؤتمر العلمي لقسم العلوم المحاسبية 2020، ص224.

² مبارك لسوس، التسيير المالي تحليل نظري مدعم بأمثلة وتمارين محلولة لطلبة العلوم الاقتصادية والتجارية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2012 : ص44.

2-1-1- مجموعة السيولة: تقاس السيولة بالسرعة التي يمكن بها تحويل الأصل إلى نقدية، بدون خسارة في القيمة، ومن ذلك نجد أن السيولة تتوقف على عاملين هما- المدة اللازمة لتحويل الأصل إلى نقدية، والخسارة المترتبة على التحويل والمخاطر المترتبة على فقدان جزء من قيمة الأصل.¹

والمقاييس الرئيسية للسيولة هي:

2-1-1-1- نسب التداول Current Ratio: وتحسب كالاتي:

نسبة التداول = إجمالي الموجودات المتداولة / إجمالي المطلوبات المتداولة.

2-1-1-2- نسب السيولة السريعة Quick Ratio: وتحسب كالاتي:

نسب السيولة السريعة = مجموع الأصول المتداولة - المخزون / مجموع المطلوبات المتداولة.

2-1-1-3- صافي رأس المال العامل Net Working Capital:

صافي رأس المال العامل = الموجودات المتداولة - المطلوبات المتداولة.²

2-2- مجموعة نسب النشاط والدوران: تتكون جميع نسب معدلات الدوران من رقم صافي المبيعات

كبسط في النسبة وقيمة العنصر المراد قياس معدل دورانه كمقام لهذه النسبة، وتهتم هذه المجموعة

من النسب بإظهار مدى كفاية تشغيل عناصر الأصول ونسب معدلات الدوران هي:

2-2-1- نسبة معدل دوران رأس المال = صافي المبيعات / متوسط رأس المال المستثمر.

2-2-2- نسبة معدل دوران الأموال الخاصة = صافي المبيعات / متوسط الأموال الخاصة.

2-2-3- معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات / متوسط المخزون.

2-2-4- معدل دوران المدينين = صافي المبيعات الآجلة / متوسط المدينين.

2-2-5- معدل دوران الدائنين = صافي المشتريات الآجلة / متوسط الدائنين.

¹ عبد الغفار حنفي، تقييم الأداء المالي ودراسات الجدوى، كلية التجارة- جامعة الإسكندرية، الدار الجامعية 2009: ص 54/52 بتصرف.

² سمير عباس احمد، عبد علي حنظل، استخدام النسب المالية كأداة لتقييم كفاءة الأداء، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، معهد الإدارة - الرصافة، العدد 32، 2012: ص 255/254 ، بتصرف.

2-2-6- معدل دوران الأصول المتداولة = صافي المبيعات / متوسط الأصول المتداولة.¹

2-3- مجموعة نسب الربحية: تستخدم عدة مؤشرات لقياس ربحية المؤسسة، ونسب الربحية تمثل المرادوية المتأتية من استخدام عنصر من عناصر المحركة للنشاط في المؤسسة، وقياس للآثار المباشرة المترتبة عن استخدام أصول معينة أو خصوم معينة، وهي مقارنة النتيجة بما استخدم لتحقيقها، وندرج بعض نسب الربحية:

2-3-1- نسبة ربحية الأصول = (النتيجة الإجمالية / مجموع الأصول) * 100

2-3-2- نسبة ربحية الأموال الخاصة = (النتيجة الصافية / الأموال الخاصة) * 100

2-3-3- نسبة ربحية النشاط = (النتيجة الإجمالية / رقم الأعمال السنوي) * 100²

2-4- مجموعة نسب المديونية (الرفع والتغطية): الرفع المالي Financial Leverage عبارة عن بيان لدرجة أو نسبة استخدام التمويل بالمديونية لتمويل جزء من الأصول، ويترتب على هذا النوع من التمويل أعباء مالية، لا بد من أدائها عند أجل استحقاقها، قبل دفع أي توزيعات على الملاك- والتوقف عن دفع هذه الأعباء، له تأثير على مركز الشركة، لذلك تهتم الإدارة والملاك وغيرهم، بالتعرف على درجة التمويل بالمديونية (والتي تتمثل في إعفاء الفوائد من الضرائب فهي تخصم من الدخل لتحديد الدخل الخاضع للضريبة)، والمخاطر المترتبة على استخدام التمويل بالمديونية، خاصة في حالة التوقف عن دفع الفوائد وأصل الدين.³

2-5- مجموعة نسب التمويل:

تمكننا هذه النسب من دراسة وتحليل النسب التمويلية أي اكتشاف مدى مساهمة كل مصدر تمويلي في تمويل الأصول بصفة عامة والأصول الثابتة بصفة خاصة.

2-5-1- نسبة التمويل الدائم = (الأموال الدائمة / الأصول الثابتة الصافية) 100%

2-5-2- نسبة التمويل الخاص = (الأموال الخاصة / الأصول الثابتة) 100%.

2-5-3- نسبة الاستقلالية المالية = (الأموال الخاصة / مجموعة الديون) 100%.

¹- منير شاكر محمد، إسماعيل إسماعيل & عبد الناصر نور، التحليل المالي مدخل صناعة القرار، دار وائل للنشر 2008، ص.ص 78/77/76 ، بتصرف.

²- مبارك لسوس، مرجع سبق ذكره، ص 52/51 بتصرف.

³- عبد الغفار حنفي، مرجع سبق ذكره، ص 61/60.

2-5-4- نسبة التمويل الخارجي = (مجموع الديون / مجموع الأصول) 100%¹.

الفرع الثاني: عيوب استخدام النسب المالية

يوجد بعض نقاط القصور في النسب المالية يمكن أن تفقد هذه النسب قوتها في التحليل:

- 1- إن النسب المالية تعتمد على مدى سلامة الأرقام الواردة في القوائم المالية والتقارير المالية.
- 2- صعوبة تحديد الأسس التي يتم عليها مقارنة النسب المالية.
- 3- اختلاف التعريفات الخاصة ببنود الميزانية العمومية وقائمة الدخل من شركة لأخرى مما يجعل تفسيرات النسب المالية في كثير من الحالات غير الواضحة.
- 4- إن النسب المالية تحسب من بيانات مالية سابقة مما يجعلها ليست ذات دلالة في المستقبل.
- 5- إن إعداد القوائم المالية يتم على أساس القيمة التاريخية للأصول وهذا الأساس يكون في التحليل مضللاً في كثير من الحالات.
- 6- تعبر قائمة المركز المالي عن الأرصدة النقدية في تاريخ معين بينما الحركة النقدية تتسم بالحركة لا بالسكون.

هناك عوامل أخرى غير ملموسة تؤثر على الحالة المالية للشركات مثل كفاءة الإدارة والمشاكل الفنية والتسويقية التي لا تظهرها القوائم المالية.²

الفرع الثالث : تحليل مؤشرات المردودية

يمكن من خلال هذا المحور معرفة مدى قدرة المحلل المالي على تحليل مؤشرات الأداء المالي معتمداً بدرجة كبيرة على المردوديات، وبالتالي تم التطرق إلى التعرف على مفهومها الواسع، وتعرف المردودية بصفة عامة على أنها ذلك الارتباط بين النتائج والوسائل التي ساهمت في تحقيقها، حيث تحدد مدى مساهمة رأس المال المستثمر في تحقيق النتائج المالية. وهي ممثلة في مردوديتين الاقتصادية والمالية كما يلي:

1- المردودية الاقتصادية:

¹-مبارك لسوس، مرجع سبق ذكره، ص46/45 يتصرف .

²- محمد محمود الخطيب، مرجع سبق ذكره، ص57.

تهتم بالنشاط الرئيسي للمؤسسة، وتحمل في مكوناتها عناصر دورة الاستغلال، أي نتيجة الاستغلال من جدول حسابات النتائج والأصول الاقتصادية من الميزانية الاقتصادية، وتستبعد كل الأنشطة ذات الطابع الاستثنائي وتقاس بمعدل المردودية الاقتصادية ويرمز لها بالرمز Re، المتمثل بالعلاقة التالية:

معدل المردودية الاقتصادية Re = نتيجة الاستغلال بعد الضريبة \ الأصول الاقتصادية.

2- المردودية المالية :

تهتم بالنشاط الإجمالي للمؤسسة، وتدخل في مكوناتها كافة العناصر والتدفقات المالية، حيث تأخذ النتيجة الصافية من جدول حسابات النتائج والأموال الخاصة من الميزانية ويرمز لها بالرمز Rcp، ويمكن حسابها بالعلاقة التالية :

معدل المردودية المالية Rcp = النتيجة الصافية \ الأموال الخاصة.¹

المبحث الثالث: دراسات سابقة

المطلب الأول: دراسات سابقة

سنحاول من خلال هذا المبحث ذكر بعض الدراسات السابقة حول موضوعنا، فمنها من تناولت متغير واحد أو أكثر

❖ The effect of Basel III consultant standards on the performance at

Jordanian banks; Dahham Lateef Dahham- Hashim Rashid Ajrash- Omar

Wasfi Muklif: (هدفت الدراسة لمعرفة أثر اتفاقية بازل 3 على أداء البنوك التجارية الأردنية.

باستخدام المنهج الوصفي التحليلي حيث استخدمت الدراسة طريقة لوحة البيانات. كما اعتمد الباحث

على نموذج الأثر الثابت متضمنا متغيرين مستقلين هما مخاطر السوق ومخاطر التشغيل بالإضافة

إلى الأداء المالي في البنوك التجارية الأردنية كمتغير تابع. تم تمثيل مجتمع الدراسة بدراسة البنوك

الأردنية والتجارية (البنك الأردني والبنك العربي الدولي) لتحقيق هذا الهدف، وتم تحليل بيانات هذه

¹ - محمد البشير بن عمر، احمد نصير & غانية نذير، تحليل مؤشرات الاداء المالي في المؤسسة الاقتصادية، جامعة الوادي- الجزائر، العدد 01، 2018: ص 175.

المتغيرات المؤثرة على الأداء المالي للبنوك للفترة (2008-2018) كما تم قياسها بالنموذج الأول. يتمثل في العائد علاا الأصول والنموذج الثاني مع العائد على الملكية. توصلت الدراسة إلى أهم النتائج وهي وجود أثر لمعايير لجنة بازل 3 (مخاطر السوق، مخاطر التشغيل) على العائد على الأصول في البنوك التجارية الأردنية، كما أوصى بمراجعة تعزيز الوضع الحالي لإدارة ومراقبة مخاطر السوق والعمل في البنوك الأردنية للأنشطة التجارية بما يتماشى مع الممارسات السليمة لإدارة هذه المخاطر والعمل على قياسها والسيطرة عليها.

❖ **دراسة تقييم كفاءة الأداء المالي للمصارف التجارية في العراق باستخدام تحليل التكامل المشترك للمدة (1980-2011)، أ.م.د. جعفر باقر محمود طالبة ماجستير. فاطمة رحيم حميد (تعتبر عملية كفاءة أداء البنوك التجارية من الأمور المهمة للمعرفة وتحدد كفاءة البنوك التجارية وإمكانيتها في تحقيق الأهداف الاقتصادية والمالية. كما يمكن معرفة مكونات القوة والضعف، ومدى ملائمة أدوات المالية لسياستها النقدية المالية والتجارية التي تسير وفق أهدافها. تظهر مشكلة البحث في كيفية تقييم أداء البنوك التجارية للوفاء بأجزاء إستراتيجية، بالإضافة إلى تحديد ماهية مؤشرات الاقتصاد الكلي التي تؤثر على الأداء المالي للبنوك. تركز فرضية البحث على استخدام أدوات التحليل المالي لإظهار تقلبات البنوك التجارية خاصة البنوك العامة، إلى جانب أن سياسات الاقتصاد الكلي تؤثر بشكل مباشر على البنوك التجارية وخاصة البنوك الحكومية. واعتمدت الدراسة على البيانات المالية لمصرف الرافدين الذي يعتبر أهم بنك تجاري حكومي لسنوات (1980-2011)، وإجراء مقارنات مع بنوك معينة دخلت مجال الأعمال المصرفية مؤخرًا. يعتمد البحث على المنهج الوصفي لدراسة وتحليل أداء البنوك التجارية من خلال مؤشرات تعرف بالتحليل المالي، وأيضًا استخدام التحليل القياسي أساليب التكامل المترك بدقة لوصف العلاقات المعيارية التي تربط بين مؤشرات سياسة الاقتصاد الكلي ومؤشرات الأداء. والتي يتم تمثيلها بالعائد على حقوق ملكية المالك في البنوك التجارية).**

❖ **دراسة تركي محجم الفوز ، أسامة حسين ماضي الرواشدة (إدارة البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية) هدفت الدراسة إلى مقارنة ممارسات إدارة مخاطر الائتمان في البنوك التقليدية والإسلامية في الأردن، مخاطر الائتمان في وقد استخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي كما استخدمت الاستبانة لجمع البيانات، وتكونت عينة الدراسة من (60) من العاملين في إدارات الائتمان في البنوك**

الإسلامية والبنوك التقليدية، وقد توصلت الدراسة إلى وجود فروق في إدراك إدارة مخاطر الائتمان بين البنوك التقليدية والإسلامية وكذلك وجود فروق بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية في تحليل مخاطر الائتمان، فضلا عن وجود فروق بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية في أساليب تخفيف مخاطر الائتمان. وأوصت الدراسة أن تقوم إدارات الائتمان في البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية على تهيئة بيئة لإدارة المخاطر وكذلك العمل على دعم نظام التقييم الداخلي في البنوك سواء للمصارف الإسلامية أو التقليدية والعمل على توفير الوسائل التي يمكن أن تساعد في التخفيف من حدة المخاطر التي تواجهها البنوك كما أوصت بإجراء دراسات إضافية حول مخاطر الائتمان التي تتعرض لها أدوات التمويل الإسلامية كلا على حدة.

❖ **دراسة عبد الناصر ناصري (أثر إدارة المخاطر النظامية على الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية)** أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه الطور الثالث في علوم التسيير إلى كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير بجامعة محمد الشريف مساعدي سوق أهراس سنة 2021 التي هدفت إلى دراسة أثر إدارة المخاطر النظامية على الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية، وذلك من خلال الاعتماد على نوعين من المناهج، المنهج الوصفي التحليلي من أجل تحديد الأبعاد والمفاهيم النظرية المتعلقة بالدراسة، بالإضافة إلى منهج دراسة الحالة في الجانب التطبيقي بمحاولة إسقاط الجوانب النظرية للموضوع على عينة الدراسة المتمثلة في العينة المسحية الشاملة للمجتمع الإحصائي المتكون من 20 بنك تجاري معتمد من طرف بنك الجزائر خلال فترة الدراسة (2013-2018)، وهذا من خلال تحديد البنوك ذات الأهمية النظامية (D-SIBs) باستخدام نموذج (SCOREi)، ثم تقييم الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية باستخدام نموذج (CAMELS)، وأخيرا دراسة أثر درجة الأهمية النظامية حساب نموذج (SCOREi) على الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية حسب نموذج (CAMELS)، باعتماد على نماذج البيانات الزمنية المقطعية في تحليل وتقدير مخرجات القوائم المالية السنوية للبنوك التجارية العشرين، باستخدام البرنامج الإحصائي Eviews 10.

❖ **دراسة ثامر علي النويران (إدارة مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي السعودي)** هدفت هذه الدراسة لبيان واقع إدارة مخاطر الائتمان في القطاع المصرفي السعودي، بالإضافة لإجراء مقارنة بين البنوك الإسلامية والتقليدية في هذا المجال، وقد شملت الدراسة جميع البنوك السعودية، أما عينة الدراسة فتكونت من 320 مستجيب أمن العاملين في إدارات مخاطر الائتمان في أربعة بنوك سعودية

2021، وقد خلصت الدراسة لوجود فروق في مفهوم إدراك مخاطر الائتمان وتحليلها، وفي تقييم مخاطر الائتمان وتحليلها، وفي مستوى استخدام أساليب تخفيف مخاطر الائتمان، وذلك بين البنوك الإسلامية والتقليدية في المملكة العربية السعودية، كما أظهرت النتائج أيضاً أن البنوك التقليدية أكثر إدراكاً أو فهماً لمخاطر الائتمان من البنوك الإسلامية، في حين كانت البنوك الإسلامية أكثر كفاءة في تقييم وتحليل المخاطر الائتمانية وأكثر استخداماً لأساليب تخفيف المخاطر الائتمانية من البنوك التقليدية، وقد أوصت الدراسة بضرورة زيادة اهتمام البنوك السعودية بتوفير إطار متكامل لإدارة المخاطر، بالاعتماد على أساليب حديثة تتلاءم مع التغيير المستمر في البيئة المصرفية .

❖ **دراسة رميسة باهي، القروض المتعثرة وأثرها على الأداء المالي للبنوك - مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماستر الاكاديمي في علوم التسيير:** وقد هدفت هذه الدراسة إلى المعرفة الجيدة للقروض المتعثرة من خلال توضيح مختلف المفاهيم المتعلقة بهذا المصطلح، والتعرف على أهم العوامل المؤثرة في تزايد ظاهرة القروض المتعثرة، وتحديد الأسباب الرئيسية وراء حدوثها، تحديد الإجراءات اللازمة للحد من انتشار هذه الظاهرة على مستوى البنوك التجارية وعلى مستوى الاقتصاد ككل. وقد أنجزت هذه الدراسة خلال 2015/2014، على مستوى بنك الفلاحة والتنمية الريفية- أم البواقي. كما خلصت، إلى أن تسيير القروض الممنوحة للزبائن واسترجاع أقساطها، يشكل هاجساً أمام البنوك، وذلك لما يؤدي إلى تدهور الوضعية المالية لها بدرجات تختلف باختلاف حجم الديون المتعثرة، قد تصل إلى إشهار حالة الإفلاس.

❖ **دراسة لعرف الزاهية. قريد مصطفى، تقييم الأداء المالي في البنوك التجارية الجزائرية في ظل قيدي السيولة والربحية.** حيث تم التطرق في هذه المقالة إلى الموازنة بين السيولة والربحية في البنوك التجارية الجزائرية بالتطبيق على بنك الفلاحة والتنمية الريفية الجزائري (badr) في الفترة 2017/2011، فقد هدفت الدراسة إلى التعرف على مؤشرات الأداء المالي ومحاولة الاطلاع على كيفية توظيف المعلومات الواردة في القوائم المالية في تقييم الأداء المالي والتعرف على نقاط الضعف والقوة وتعزيزها، وتوصلت إلى مجموعة من النتائج أهمها: انخفاض في بعض نسب السيولة وهذا يعكس صعوبة في قدرة البنك على مواجهة التزاماته المالية تجاه المودعين لأسباب متعددة لعل أبرزها موجة التضخم وعدم الاستقرار الاقتصادي والسياسي الذي تشهده البلد، انخفاض في بعض النسب الربحية، إذ إن البنك يشهد تراجعاً كبيراً في عوائده بالإضافة إلى وجود قصور في كفاءة البنك على تحقيق الاستثمار الأنجع لأمواله وأن

الرفع من نسب السيولة لم يكن يؤدي داما إلى ارتفاع نسب الربحية بل وقد أدى إلى تراجعها في أغلب الحالات. استخدم المنهج الوصفي التحليلي لعرض الموضوع والاعتماد على القوائم المالية للبنك بالإضافة إلى حساب النسب وإجراء التحليلات الإحصائية الملائمة باستخدام برنامج Excel.

❖ دراسة بوعزيز أزهر، بوعمره حسن، حسين وسام (أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية -

دراسة قياسية على البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة 2018 - 2010) هدفت هذه الدراسة لمعرفة أثر مخاطر الائتمان على ربحية البنوك التجارية، تم قياس مخاطر الائتمان بنسبة مجموع القروض الممنوحة إلى مجموع الأصول وربحية البنوك بمعدل العائد على حقوق الملكية لعينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر خلال الفترة (2010-2018) وقد أظهرت نتائج تقدير النماذج الساكنة لبيانات البائل استخدام برنامج Eviews 10، علاقة موجبة ذات دلالة إحصائية بين مخاطر الائتمان ومعدل العائد على حقوق الملكية للبنوك التجارية العاملة في الجزائر عند مستوى دلالة 5%.

❖ دراسة بن شنة فاطمة ، قريشي محمد الجموعي (إدارة المخاطر الائتمانية ودورها في تقييم

ربحية البنوك التجارية دراسة تطبيقية للبنوك الجزائرية خلال الفترة 2005-2014) تهدف هذه الدراسة إلى رصد مجموعة عوامل مسببة لمخاطر الائتمان ومساهمة في حدوث مشكلة القروض المتعثرة، ومدى مساهمة إدارة المخاطر الائتمانية في تقييم ربحية البنوك التجارية الجزائرية. لذا حاولنا معالجة الموضوع عبر مرحلتين: تمثلت الأولى في البحث عن محددات مخاطر الائتمان والعوامل المفسرة لمشكلة القروض المتعثرة لعينة من البنوك التجارية الجزائرية خلال الفترة 2005 - 2014؛ أما الثانية فتناولت دراسة تأثير مؤشرات المخاطر الائتمانية على تقييم ربحية البنوك لنفس العينة وفي نفس الفترة الزمنية، باستخدام نماذج بائل. وتشير أهم نتائج الدراسة التطبيقية إلى ما يلي:

- أن المتغيرات المفسرة لمخاطر الائتمان والمسببة لمشاكل القروض المتعثرة في البنوك التجارية الجزائرية باستخدام مؤشر نسبة مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي القروض هي: حجم البنك؛ نسبة عدم الكفاءة ؛ معدل الفائدة على الودائع ونسبة كفاءة الإدارة.

- أن المتغيرات المفسرة لمخاطر الائتمان والمسببة لمشاكل القروض المتعثرة في البنوك التجارية الجزائرية باستخدام مؤشر نسبة كفاية رأس المال هي: معدل الفائدة على الودائع ونسبة كفاءة الإدارة.

- أن كل من نسبة مخصصات خسائر القروض إلى إجمالي القروض ونسبة كفاية رأس المال تمثلان أهم مؤشرات إدارة المخاطر الائتمانية التي تؤثر وتساهم في تقييم ربحية البنوك التجارية الجزائرية.

- إن اختلاف طبيعة الملكية في البنوك التجارية الجزائرية تعتبر كحدد ومفسر لمشكلة القروض المتعثرة ومسببة لمخاطر الائتمان، كما تؤدي دورا مهما في تفسير ربحية وأداء البنوك.
- ❖ دراسة العروسي قرين زهرة، بوقرة رابح، دور إدارة مخاطر الائتمان المصرفي في التقليل من المخاطر لدى البنوك التجارية- دراسة حالة بنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة البلدية- جامعة المسيلة: تركز هذه الدراسة اهتمامها بكيفية إدارة مخاطر الائتمان المصرفي والتحكم فيه، وإلقاء الضوء على موضوع إدارة المخاطر من خلال عرض أهم مفاهيم المخاطر التي تواجه العمل المصرفي، ثم نستعرض الدور الأساسي لإدارة المخاطر الائتمانية وأهميتها بالنسبة للبنوك ونقوم بطرح المبادئ الأساسية لإدارة المخاطر الائتمانية التي تنطوي عليها الإجراءات الواجب اتخاذها من قبل البنوك التجارية لتفعيل سياستها الجديدة وأخيرا قيامها بدراسة إستراتيجية لإدارة مخاطر الائتمان لبنك الفلاحة والتنمية الريفية وكالة البلدية. وهدفت هذه الدراسة إلى إظهار التأثيرات التي تحدثها إدارة مخاطر الائتمان في الصناعة المصرفية ودراسة المعايير التي يتبعها البنك التجاري بوظيفة الإقراض. وقد تم استخدام المنهج الوصفي التحليلي في هذه الدراسة التي كانت سنة جانفي 2016 ببنك الفلاحة والتنمية الريفية البلدية، ومن أهم نتائج هذه الدراسة:
- تلعب البنوك دورا فعالا في تقديم القروض ومنه المساهمة في إنعاش النشاط الاقتصادي.
- يعد الائتمان بمثابة علاقة مبنية على الثقة المتبادلة بين الطرف الدائن والمدين وبالاستناد على هذه العلاقة يمكن للمدين الحصول على مبلغ معين بموجب شروط معينة.
- في حالة منح القرض يجب على المصرف دراسة الملفات دراسة دقيقة من أجل تفادي المخاطر.

المطلب الثاني: محل الدراسة الحالي من الدراسات السابقة

وفي هذا المطلب تمت فيه مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة.

الفرع الأول: من حيث المكان والزمان: تمثلت حدود دراستنا في مجموعة من البنوك التجارية الجزائرية أما الدراسات السابقة فكانت بعضها في دول أخرى: الأردن، العراق، السعودية.

وقد كانت فترة الدراسة الحالية خلال الفترة (2020/2016) واختلفت فتراتها عن الدراسات السابقة.

الفرع الثاني: من حيث عينة الدراسة: اعتمد في هذه الدراسة على مجموعة من البنوك التجارية الجزائرية وهي (البنك الخارجي الجزائري، البنك الوطني الجزائري، بنك الفلاحة والتنمية الريفية، بنك الخليج الجزائري) بينما الدراسات السابقة فيها من اعتمد أكثر وفيها أقل.

الفرع الثالث: من حيث القطاع: تمت هذه الدراسة في القطاع المصرفي وهو الأمر الذي تاركت فيه مع الدراسات السابقة.

الفرع الرابع: من حيث أدوات الدراسة: تم التحليل في هذه الدراسة بواسطة مؤشرات الإحصاء الوصفي (الانحراف المعياري ومعامل الارتباط) لربط المتغيرات المستقلة، إضافة إلى استخدام نماذج بانل من أجل معرفة ودراسة أثر كل متغير من المتغيرات المستقلة على المتغير التابع باستخدام برنامج Eviews. وقد اختلفت الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة في هذه النقطة.

الفرع الخامس: من حيث متغيرات الدراسة: تناولت الدراسة متغيرات:

1- متغيرات تابعة: تمثلت في الأداء المالي (النسب المالية للأداء المالي: نسب الربحية، المردودية المالية، المردودية الاقتصادية)

2- متغيرات مستقلة: تمثلت في مؤشرات المخاطر الائتمانية (مؤشر مخاطر الائتمان، مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان، مؤشر كفاية رأس المال)

فهناك دراسات تتشارك مع الدراسة الحالية في متغير المخاطر الائتمانية وأخرى تتشارك في متغير الأداء المالي، بينما هناك من تتشارك في كليهما.

الخلاصة:

مما سبق نستخلص أن موضوع إدارة المخاطر يحتل مكانة خاصة وهامة لدى المؤسسات المالية والمصرفية خصوصا أن مخاطر الائتمان التي تنجر من ممارسة هذه المؤسسات لأنشطتها، لذلك أصبحت معظم المؤسسات المالية والمصرفية تركز على تطوير استراتيجيات إدارة المخاطر التي فتحكمها الجيد والرشيد في المخاطر يمكنها من تحقيق أهدافها نجاحها واستمراريتها وتغادي الوقوع في مصاعب وعراقيل وتعزيز مكانتها بين المؤسسات الأخرى.

وتهدف المصارف من عملية منح الائتمان إلى تحقيق هامش ربح بحيث يكون الدخل و العائد المتحقق يغطي الفوائد المدفوعة على الودائع و المصاريف الأخرى للبنك، و هذه العملية تترافق بمخاطر عدم السداد (المخاطر الائتمانية) التي تأثر بدورها على ربحية البنك و بالتالي في أداءه المالي، فالأداء المالي الأمثل هو السبيل الوحيد للحفاظ على بقاء البنوك و نموها، حيث انه يوفر نظاما متكاملًا من المعلومات الدقيقة والموثوق بها للحكم على مدى كفاءة البنوك في تحقيق أهدافها وتحديد نقاط القوة والضعف في أداءها مما يساهم في اتخاذ قرارات مالية،

الفصل الثاني:

دراسة تطبيقية لأثر المخاطر الائتمانية

على الأداء المالي للبنوك التجارية

الجزائرية

تمهيد:

تعتبر مخاطر الائتمان من أهم المخاطر التي تواجه العمل البنكي، خاصة في ظل التحولات التي شهدتها البيئة البنكية، التي على أساسها أصبحت البنوك التجارية بحاجة لدارسات دقيقة حول الأساليب المطورة لقياس مخاطر الائتمان لتحسين أدائها المالي وتجنب الفشل المالي .

فبعد ما قمنا بعرض الجانب النظري من الدراسة من خلال الفصل الأول، وتناولنا فيه الأدبيات النظرية لإدارة المخاطر الائتمانية والجوانب النظرية الأساسية المتعلقة بالأداء المالي، وتطرقنا أيضا في الفصل الثاني إلى دراسة تطبيقية لأثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية والذي يعتبر فصلا مكملا لما سبق ذكره في الجانب النظري. لذلك سنتناول من خلاله مبحثين، حيث نتطرق في المبحث الأول مقسما إلى أربع مطالب إلى تقديم البنوك عينة الدراسة بإبراز مفهوم وأهمية البنوك التجارية وأهدافها، ومن ثم عرفنا كل بنك على حدى في مطلب أول، أما في المطلب الثاني والثالث قمنا فيه بتحليل مؤشرات المخاطر الائتمانية والأداء المالي في البنوك التجارية محل الدراسة في الفترة 2016-2020 ومقارنتها ما بين البنوك، أما المطلب الرابع قدمنا فيه طريقة وأدوات جمع البيانات التي استخدمت لإنجاز هذه المذكرة.

و تطرقنا أيضا في المبحث الثاني إلى قياس أثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية باستخدام نماذج بانل الذي قسمناه إلى مطلبين، مطلب أول عبّرة عن مدخل إحصائي وصفي لمتغيرات الدراسة، ومطلب ثاني عبّارة عن تقدير نماذج بانل لأثر مؤشرات مخاطر الائتمان على المردودية الاقتصادية للبنوك التجارية، بالاستعانة برنامج Eviews 12.

المبحث الأول: الطريقة والأدوات القياسية للمخاطر الائتمانية وأثرها على الأداء المالي للبنوك الجزائرية

نهدف من خلال هذا المبحث إلى تقديم البنوك مجتمع دراسة، ومن ثم حساب مؤشرات المتغيرين التابع والمستقل (المخاطر الائتمانية والأداء المالي)، ومقارنتها ببعضها البعض.

المطلب الأول: تقديم البنوك عينة الدراسة

تعتبر البنوك التجارية من أهم المنشآت المالية المكونة للنظام المالي عالميا ومحليا ويرجع ذلك إلى أهمية الخدمات المصرفية التي تمثل أحد الوسائل المهمة اللازمة لإتمام الأنشطة الاقتصادية في أي دولة بصرف النظر عن نظامها الاقتصادي.

الفرع الأول: مفهوم البنوك التجارية:

1- **تعريف البنك:** قد وردت العديد من التعاريف لكلمة البنك في كثير من الكتب والمجلات، فبصفة عامة البنك هو مؤسسة تتاجر بالنقود عن طريق منحها كقروض أو استثمارها. ومن هذه التعاريف ما يلي:
 "إن كلمة "بنك" (بالفرنسية: Banque وبالانجليزية: Bank) متقة لغويا من كلمة "BANCO" بالإيطالية، وهي تعني في كلا الحالتين الطاولة، وكان يقصد بها في البداية المصطبة التي يجلس عليها الصرافون لتحويل العملة".¹

"أما القانون اليمني رقم (38) للعام 1998م بشأن البنوك فقد عرف البنك بأنه أي شخص معنوي يمارس بصفة أساسية الأعمال المصرفية، ويشمل ذلك البنوك التقليدية (بما في ذلك البنوك الإسلامية) والبنوك المتخصصة أو أي فرع لأية مؤسسة أجنبية تعمل في المجال المصرفي".²

وهناك أنواع كثيرة من البنوك منها البنوك التجارية والبنوك الإسلامية، البنوك المركزية، البنوك التخصصية وسنتطرق في بحثنا هذا إلى البنوك التجارية:

1- سليمان ناصر، التقنيات البنكية وعمليات الائتمان، ديوان المطبوعات الجامعية 02-2015:ص9.

2- يوسف عيده راشد الرباعي، فضل محمد السميري & خالد محمد عايض الهيثمي، محاسبة البنوك التجارية للمعاهد المهنية التجارية سنة ثالثة، وزارة التعليم الفني والتدريب المهني-1432هـ/2011م - ص15.

2- تعريف البنوك التجارية

قد تم تعريف البنوك التجارية من وجهات عدة نستعرض منها مايلي:

إن المؤسسات النقدية في دول العالم تكون من البنوك التجارية والبنوك المركزية ووزارة الخزانة. وقد يكون من المناسب أن نبدأ بالكلام عن البنوك التجارية. ذلك أن ديون هذه البنوك ممثلة في الودائع تحت الطلب انما تمثل عادة نسبة كبيرة من مقدار العرض الكلي للنقود. وتكون هذه النسبة مرتفعة فتصل في بعض دول العالم الى ثلاثة ارباع مقدار العرض الكلي للنقود. ولذلك فإن عمليات البنوك التجارية إنما هي السبب المباشر في الجزء الأكبر من التقلبات في عرض النقود عبر الوقت.¹

3- أهمية وأهداف البنوك التجارية:

3-1- أهمية البنوك التجارية: تحضى البنوك التجارية بأهمية كبيرة لكونها أحد أهم المنشآت المالية في النظام المالي، وكذلك من أهم وسائل الأنشطة الاقتصادية.

تشكل البنوك التجارية دعامة أساسية من دعائم الحياة الاقتصادية من خلال الخدمات التي تقدمها والتي تهدف الى التأثير على خلق الائتمان وتوزيعه بما يحقق أهداف السياسة النقدية للدولة كما تساهم البنوك في التنمية الاقتصادية من خلال زيادة المدخرات وتوجيهها نحو الانتاج ودعم الصناعات بما تحتاج إليه من رأس المال.²

تطوير الزراعة أغلب الاقتصاديات في بلدان العالم الثالث هي اقتصاديات معتمدة على الزراعة وبالتالي فإن أغلب السكان يقطنون في المناطق الريفية وعليه فإن تنمية الاقتصاد تعتمد على تطوير الزراعة والصناعات القطاعية ذات العلاقة وفي حقيقة الأمر نجد ان المصارف التجارية في هذه البلدان تولي اهتماما كبيرا للتجارة وتهمل الجانب الزراعي ولذلك ينبغي عليها هنا ان تقدم قروضا للمزارعين من اجل تنمية زراعتهم وتحديث أساليبها بكل دوري.³

1- سامي خليل، النقود والبنوك، شركة كاظمة للنشر والترجمة والتوزيع، ص181.

2- محمد سمير أحمد، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة 2009م/1429م:ص110.

3- علاء فرحان طالب، حيدر يونس الموسوي & محمد فائز حسن، دار الأيام للنشر والتوزيع 2013، ص83.

3-2- أهداف البنوك التجارية:

يمثل البنك التجاري أهمية كبيرة في الاقتصاد تختلف حسب الوظائف التي يؤديها، وقد رأى البعض أن أهداف البنك التجاري تنقسم إلى ما يلي:

- أ- أهداف عامة: وهي تلك الأهداف التي تتعلق بالسياسة العامة للبنك مثل تحقيق نمو في حجم ربحية البنك بمعدلات أكبر من المنافسين في السوق المصرفية.
- ب- أهداف وظيفية: وهي تلك الأهداف التي تتعلق بالنواحي التنفيذية مثل الأهداف التي تتعلق بعلاقات البنك مع العملاء واختيار العمالة وغيرهما.¹

الفرع الثاني: بنك الفلاحة والتنمية الريفية BADR

تم تأسيس بنك الفلاحة والتنمية الريفية في 13 مارس 1982 بمقتضى المرسوم رقم 82-206. وفي الحقيقة كان تأسيسه تبعا لإعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري. وبنك الفلاحة والتنمية الريفية هو بنك تجاري حيث يمكنه جمع الودائع سواء كانت جارية أو لأجل، ويمثل أيضا بنك تنمية باعتباره يستطيع أن يقوم بمنح قروض متوسطة وطويلة الأجل هدفها تكوين رأس مال ثابت.

وفيما يخص الجانب الاقراضى لهذا البنك، فهو يعتبر بنكا متخصصا في القطاع الفلاحي. وفي هذا المجال يمكن أن يمنح قروضا لتمويل القطاع الفلاحي وترقية النشاطات الفلاحية، والحرفية، كذلك تمويل أنشطة الصناعات الغذائية والأنشطة المختلفة في الريف، وقد ورث بإنشائه تمويل القطاع الفلاحي عن البنك الوطني الجزائري.²

وقد تم تعريفه أيضا:

كونه بنك شامل وجواري يعتبر بنك الفلاحة والتنمية الريفية " بنك بدر " مؤسسة مالية وطنية تم إنشائها في 13 مارس 1982. كما أنها تعتبر من حيث الشكل القانوني بمثابة شركة ذات أسهم.

¹ محمد سمير أحمد، مرجع سبق ذكره، ص120.

² الطاهر لطرش، تقنيات البنوك، ديوان المطبوعات الجامعية، الطبعة السابعة، 2010: ص191.

يعمل بنك الفلاحة والتنمية الريفية منذ نحو 40 سنة على تدعيم تنمية إقليمه ومشاريع زبائنه بشكل فعال، بما في ذلك تمويل الفلاحة، الصناعات الغذائية، الصيد البحري وتربية المائيات، وفي المجالات التي تجعله في ركب البنوك الأخرى ما يشكل دعماً لتنمية الاقتصاد الوطني لتحسين مستواه.

من أجل تحقيق رضا الزبائن بأبسط قدر ممكن، يجند بنك بدر أكثر من 7000 موظف مع فريق يتكون من 1200 مكلف بالزبائن للاصغاء الى انشغالاتهم عبر 321 وكالة و39 مجمع استغلال جهوي موزعة عبر التراب الوطني، بالإضافة إلى نظام معلومات جديد للمزيد من الأمان، السهولة، الفعالية والسرعة.¹

الفرع الثالث: بنك الخليج الجزائر AGB

بنك الخليج الجزائري AGB عام 2003، حيث يصنف ثالث أكبر بنك في الجزائر، وهو أحد البنوك التابعة لـ بنك برقان، حيث يمتلك نسبة 86% من أسهمها في الجمهورية الجزائرية. بنك الخليج الجزائر GULF BANK ALGERIA ويتم اختصاره بالرمز AGB، وهو بنك تجاري أجنبي تأسس بموجب القانون الجزائري في عام 2004، مقره الرئيسي في الجزائر العاصمة، وهو شركة تابعة لمجموعة بنك برقان وعضو في واحدة من أبرز مجموعات الأعمال في منطقة الشرق الأوسط، وهي شركة مشاريع الكويت (كبيكو)، ويقدم خدمات مصرفية ومالية متنوعة تلبي احتياجات كافة العملاء من الشركات والأفراد، وبما يتوافق مع قوانين البنك المركزي الجزائري².

الفرع الرابع: البنك الوطني الجزائري BNA

أول بنك تجاري وطني، أنشئ البنك الوطني الجزائري بتاريخ 13 جوان 1966، حيث مارس كافة النشاطات المرخصة للبنوك التجارية ذات الشبكة، كما تخصص الى جانب هذا في تمويل القطاع الزراعي. 1982 إعادة هيكلة البنك الوطني الجزائري، و هذا بإنشاء بنك جديد متخصص "بنك الفلاحة و التنمية الريفية" مهمته الأولى و الأساسية هي التكفل بالتمويل وتطوير المجال الفلاحي.

¹ - موقع بنك BDR، 12/05/2022، 12h30،

<https://badrbanque.dz/ar/%D8%A7%D9%84%D8%B5%D9%81%D8%AD%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%B1%D8%A6%D9%8A%D8%B3%D9%8A%D8%A9>

² - موقع بنك agb، 02/06/2022، 22h34،

<https://tjaratuna.com/%D8%A8%D9%86%D9%83-%D8%A7%D9%84%D8%AE%D9%84%D9%8A%D8%AC-%D8%A7%D9%84%D8%AC%D8%B2%D8%A7%D8%A6%D8%B1%D9%8A-agb>

القانون رقم 01-88، الصادر بتاريخ 12 جانفي 1988، المتضمن توجيه المؤسسات الاقتصادية نحو التسيير الذاتي، كان له تأثيرات أكيدة على تنظيم ومهام البنك الوطني الجزائري منها:

- 1- خروج الخزينة من التداولات المالية وعدم تمركز توزيع الموارد من قبلها.
- 2- حرية المؤسسات في التوطين لدى البنوك.
- 3- حرية البنك في أخذ قرارات تمويل المؤسسات 1990 القانون رقم 10-90 الصادر بتاريخ 14 أفريل 1990 المتعلق بالنقد والقرض، سمح بصياغة جذرية للنظام البنكي بالتوافق مع التوجهات الاقتصادية الجديدة للبلاد. هذا القانون وضع أحكاما أساسية من بينها، انتقال المؤسسات العمومية من التسيير الموجه إلى تسيير الذاتي.

على غرار البنوك الأخرى، يعتبر البنك الوطني الجزائري كشخص معنوي، يؤدي كمهنة إعتيادية، كافة العمليات المتعلقة باستلام أموال الناس، عمليات القروض وأيضا وضع وسائل الدفع وتسييرها تحت تصرف الزبائن. 1995 البنك الوطني الجزائري أول بنك حاز على اعتماده، بعد مداولة مجلس النقد و القرض بتاريخ 05 سبتمبر 1995. 2009 في شهر جوان 2009، تم رفع رأسمال البنك الوطني الجزائري من 600 14 مليار دينار جزائري الى 41 600 مليار دينار جزائري. 2018 في شهر جوان 2018، تم رفع رأسمال البنك الوطني الجزائري من 41 600 مليار دينار جزائري الى 150 000 مليار دينار جزائري.¹

الفرع الخامس: البنك الخارجي الجزائري BEA

أنشئ البنك الخارجي الجزائري في 01 أكتوبر 1967 برأسمال قدره 20 مليون دينار جزائري، وقد مرّ بعدة مراحل خلال تطوره، فلعِب دور التسهيل (تقديم القروض)، والتمتية في مجال التخطيط الوطني والعلاقات الإقتصادية والمالية بين الجزائر والدول الأخرى، وتمثل دوره الأساسي في القيام بكل العمليات البنكية بين المؤسسات الصناعية الكبرى والمؤسسات الأجنبية.

¹ - موقع بنك BNA، 02/06/2022، 20h24،

<https://www.bna.dz/ar/%D8%B9%D9%86-%D8%A7%D9%84%D8%A8%D9%86%D9%83-%D8%A7%D9%84%D9%88%D8%B7%D9%86%D9%8A-%D8%A7%D9%84%D8%AC%D8%B2%D8%A7%D8%A6%D8%B1%D9%8A/%D8%A7%D9%84%D8%AA%D8%B9%D8%B1%D9%8A%D9%81-%D8%A8%D8%A7%D9%84%D8%A8%D9%86%D9%83.html>

وخلال الثمانينات وبفضل تطبيق القانون 88-02 المؤرخ في 12 جانفي 1988 والذي يتعلق بإستقلالية المؤسسة، عرف بنك الجزائر الخارجي تغيرات جديدة، وهو يعتبر من البنوك الأولى التي تحولت إلى مؤسسات مستقلة ضمن مرسوم 88-61 في 12 جانفي 1988.

هو مؤسسة حكومية تم إنشاؤها في فترة الاستقلال بعد تأميم البنوك الأجنبية بموجب المرسوم رقم 204/67 الصادر في 01 أكتوبر 1967، ويعتبر بنك ودائع مملوكة للدولة ويخضع للقانون التجاري، مقره الرئيسي في الجزائر العاصمة، كانت مهمته عند إنشائه تمويل التجارة الخارجية أما حاليا فيقوم بعدة اختصاصات كمنح الاعتمادات عن الاستيرادات وإعطاء ضمانات للمصدرين الجزائريين لتسهيل مهامهم¹.

المطلب الثاني: تحليل مؤشرات المخاطر الائتمانية للبنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة ؛ في الفترة 2016-2020:

سنتطرق في هذا المطلب إلى حساب البعض من مؤشرات المخاطر الائتمانية في مجموعة من البنوك التجارية الجزائرية مجتمع الدراسة (بنك الفلاحة والتنمية الريفية، البنك الوطني الجزائري، بنك الخليج، البنك الخارجي الجزائري) في الفترة 2016/2020، بالاستعانة بالقوائم المالية الخاصة بهم.

الفرع الأول: مؤشر مخاطر الائتمان CRD:

1- حساب مؤشر مخاطر الائتمان CRD:

مؤشر مخاطر الائتمان = مخصصات الخسائر والديون المعدومة / إجمالي الائتمان

¹-الطاهر لطرش، " تقنيات البنوك"، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010/11: 190

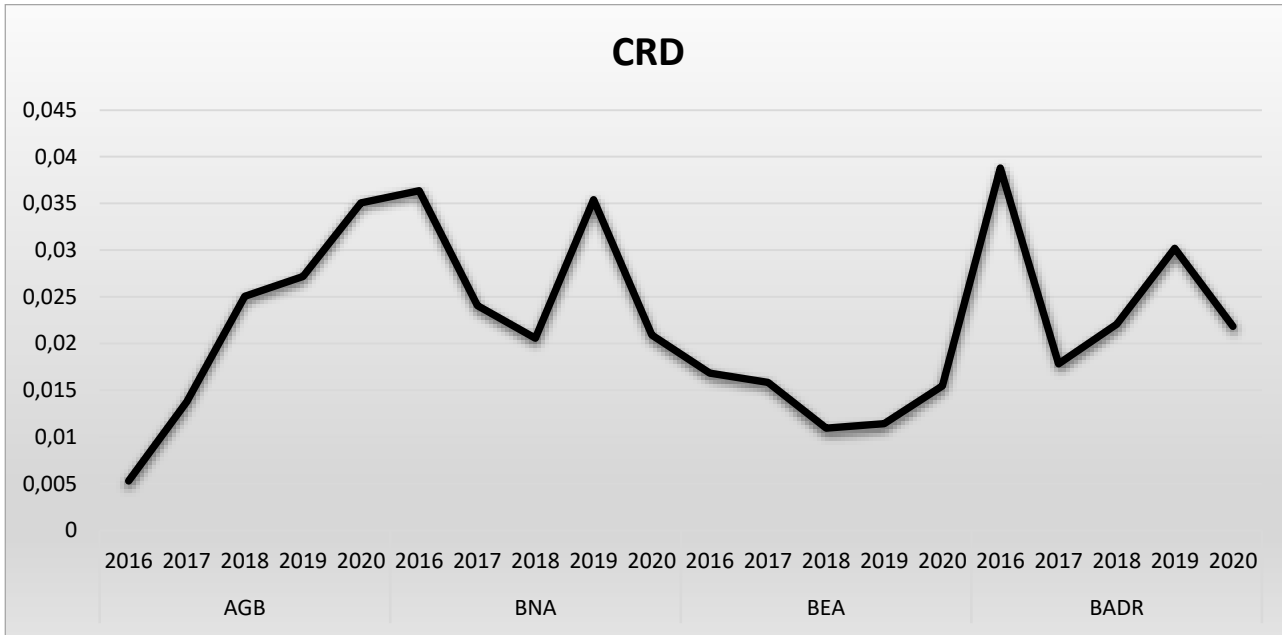
الجدول رقم (01): حساب مؤشر مخاطر الائتمان للبنوك مجتمع الدراسة.

البنك	السنوات	مخصصات الخسائر و الديون المعدومة	إجمالي الائتمان	مؤشر إجمالي الائتمان
بنك AGB	2020	6849936	195457655	0,035045627
	2019	4934355	181576543	0,027175069
	2018	5056764	201797877	0,025058559
	2017	2051355	168546636	0,012170845
	2016	722235	136222226	0,005301888
بنك BNA	2020	55185699	2640958188	0,020896090
	2019	87266334	2464020543	0,035416236
	2018	45566838	2213933222	0,020581848
	2017	45732490	1899519271	0,024075823
	2016	56431055	1551709194	0,036367030
بنك BEA	2020	36747735700	2379031411792,32	0,015446511
	2019	27777796396,34	2431668080350,77	0,011423350
	2018	26187008312,95	2395680376990,52	0,010930927
	2017	31001853567,34	1959319320554,99	0,015822767
	2016	28256120022,65	1679735621864,38	0,016821766
بنك BADR	2020	28877928	1323300673	0,021822650
	2019	35724291050,42	1183534328587,39	0,030184415
	2018	23357246632,05	1058385590949,92	0,022068750
	2017	29345313774,91	1645488959796,81	0,017833796
	2016	37213661649,44	959338846851,56	0,038790946

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملحق رقم .

ويمكن تمثيل تطور مخاطر الائتمان في البنوك التجارية بالمنحنى التالي:

الشكل رقم (1-2): منحنى بياني يمثل تطور مخاطر الائتمان في البنوك التجارية.

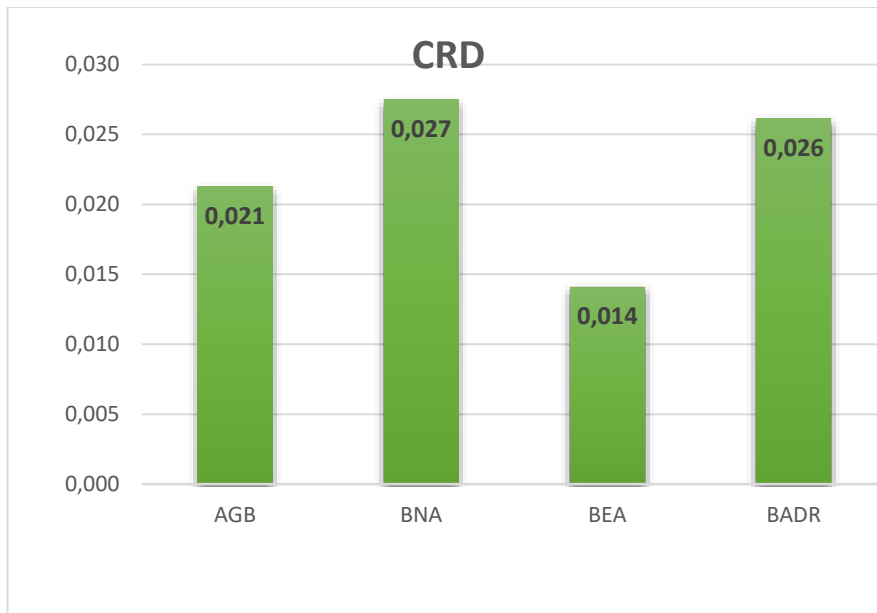


المصدر: إعداد الطالبتين.

نلاحظ من خلال الشكل أن القيم لمؤشر مخاطر الائتمان CRD للفترة في كامل المؤسسات البنكية متجانسة حيث محصورة بين اقل قيمة 0,5% ة اكبر قيمة 3,38%، حيث كانت اقل قيمة في بنك AGB المسجلة في سنة 2016، و اكبر قيمة كانت في بنك BADR المسجلة في سنة 2016 بسبب أن اقل قيمة في إجمالي الائتمان سجلت في هذه السنة .

2- مقارنة مخاطر الائتمان بين البنوك التجارية:

الشكل رقم (2-2): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر الائتمان.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ أن المخاطر الائتمانية المدروسة في الفترة 2016-2020 ما بين البنوك كانت متجانسة ومتقاربة ومتفاوتة نسبيا، وكانت أكبر نسبة في بنك BNA حيث سجلنا أكبر معدل للفترة 2,7%، ومن ثم سجلنا معدل الفترة في بنك BADR بنسبة 2,6% ثم بنك AGB سجل فيه معدل 2,1%، وأقل معدل للفترة سجل في بنك BEA بنسبة 1,4% لأن قيمة مخصصات الخسائر والديون المعدومة أكبر من إجمالي الائتمان يعني أنها يمكنها تغطية كل خسائرها.

الفرع الثاني: مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان RTC:

1- حساب مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان RTC:

مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان = الاسترداد إلى إجمالي الائتمان

الجدول رقم (02): حساب مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان للبنوك مجتمع الدراسة.

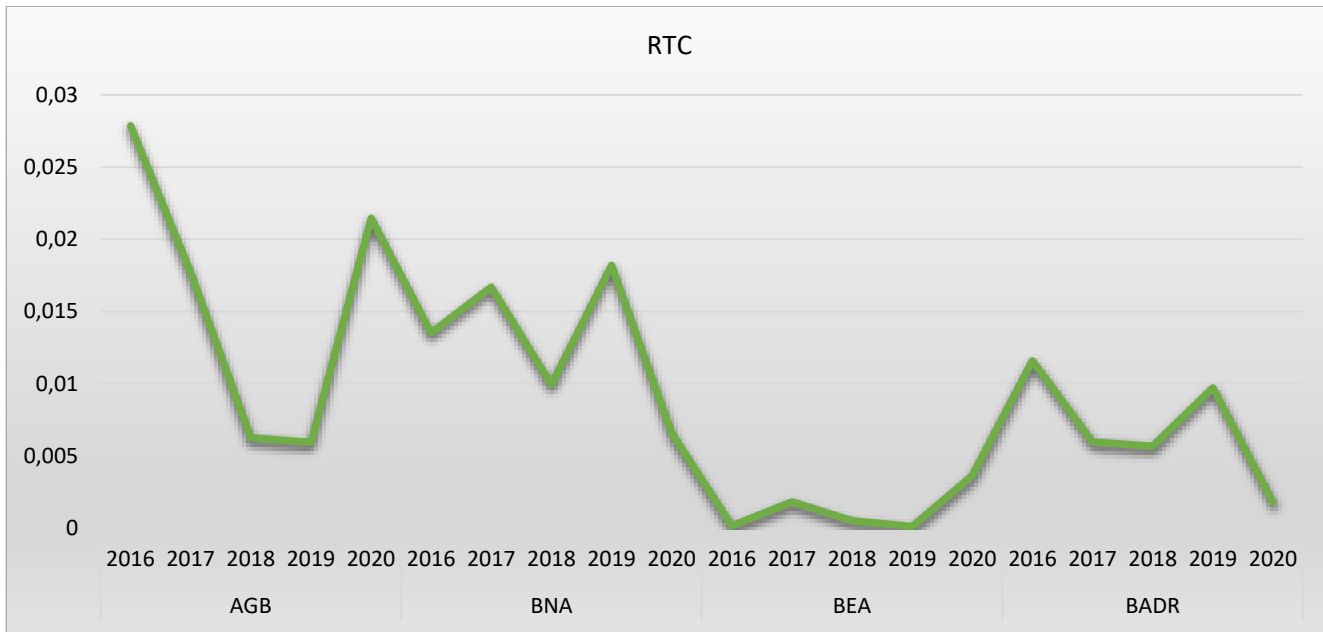
البنك	السنوات	الاستردادات	إجمالي الائتمان	مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان
بنك AGB	2020	4194943	195457655	0,021462158
	2019	1078294	181576543	0,005938509
	2018	1262150	201797877	0,006254526
	2017	2980750	168546636	0,017685016
	2016	3815000	136222226	0,028005709
بنك BNA	2020	17384504	2640958188	0,006582650
	2019	44844566	2464020543	0,018199753
	2018	22003097	2213933222	0,009938465
	2017	31702679	1899519271	0,016689843
	2016	20965730	1551709194	0,013511378
بنك BEA	2020	8629142900,84	2379031411792,32	0,003627166
	2019	242699841,63	2431668080350,77	0,000099808
	2018	1213873512,18	2395680376990,52	0,000506693
	2017	3577900949,63	1959319320554,99	0,001826094
	2016	245517563,96	1679735621864,38	0,000146164
بنك BADR	2020	2376659	1323300673	0,001796008
	2019	11477198224,03	1183534328587,39	0,009697394
	2018	6007454805,13	1058385590949,92	0,005676055
	2017	9801732850,46	1645488959796,81	0,005956730

	2016	11111883909,55	959338846851,56	0,011582856
--	-------------	----------------	-----------------	--------------------

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور الاستردادات إلى إجمالي الائتمان بالمنحنى الموالي:

الشكل رقم (2-3): منحنى بياني يمثل تطور مخاطر الاستردادات إلى إجمالي الائتمان في البنوك التجارية.

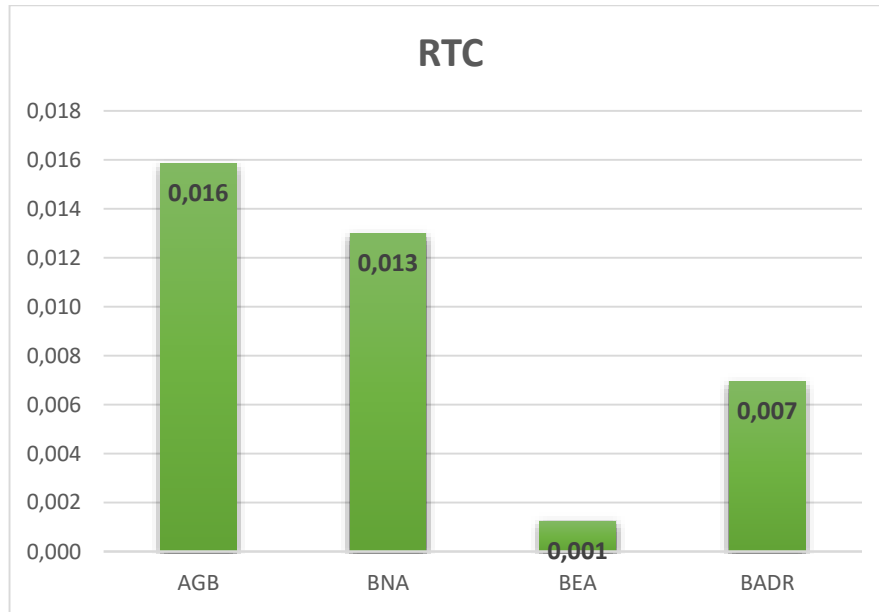


المصدر: إعداد الطالبتين.

نلاحظ من خلال الشكل أن القيم لمؤشر الاستردادات إلى إجمالي الائتمان RTC للفترة في كامل المؤسسات البنكية متجانسة حيث محصورة بين اقل قيمة 0,009% وأكبر قيمة 2,8%، حيث كانت اقل قيمة في بنك BEA المسجلة في سنة 2019، وأكبر قيمة كانت في بنك AGB المسجلة في سنة 2016.

مقارنة الاستردادات إلى إجمالي الائتمان ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-4): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر الاستردادات إلى إجمالي الائتمان.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ أن مؤشر الاستردادات إلى إجمالي الائتمان المدروس في الفترة 2016-2020 ما بين البنوك كان معدل الفترة متفاوتة نسبيا، وكانت أكبر نسبة في بنك AGB حيث سجلنا أكبر معدل للفترة 1,6%، ومن ثم سجلنا معدل الفترة في بنك BNA بنسبة 1,3% ثم بنك BADR سجل فيه معدل 0,7%، وأقل معدل للفترة سجل في بنك BEA بنسبة 0,1% لأن قيمة الاستردادات قريبة لإجمالي الائتمان يعني أنها استرجعت نسبة كبيرة من قروضها.

الفرع الثالث: نسبة كفاية رأس المال CAP:

1- حساب مؤشر كفاية رأس المال CAP

نسبة كفاية رأس المال = إجمالي حقوق الملكية / إجمالي الأصول

الجدول رقم (03): حساب مؤشر نسبة كفاية رأس المال للبنوك مجتمع الدراسة.

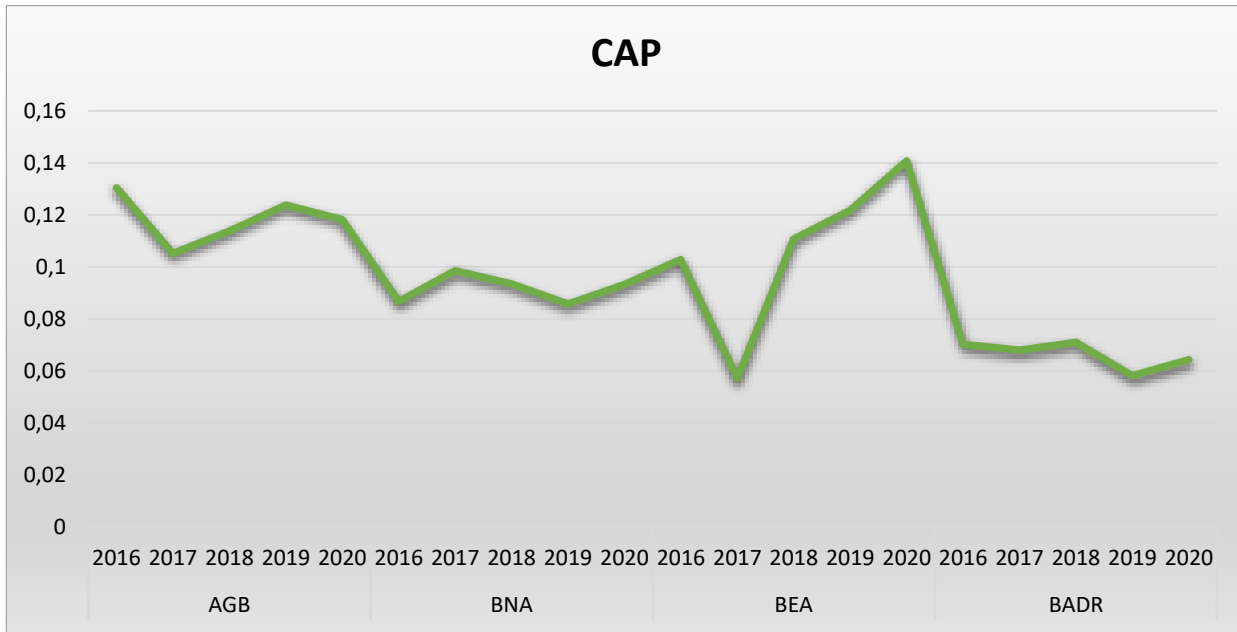
البنك	السنوات	إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الأصول	نسبة كفاية رأس المال
بنك AGB	2020	31939343,00	270118830,00	0,118241823
	2019	31828562,00	257068083,00	0,123813745
	2018	29943672,00	263014799,00	0,113847860
	2017	27025491,00	256860824,00	0,105214530
	2016	24703413,00	189382415,00	0,130441958
بنك BNA	2020	320742563,00	3440270872,00	0,093231776
	2019	299418787,00	3491982968,00	0,085744630
	2018	288240277,00	3082299350,00	0,093514693
	2017	278729639,00	2828633272,00	0,098538627
	2016	246754395,00	2843371170,00	0,0867823370
بنك BEA	2020	444188036098,83	3154689248280,45	0,140802469
	2019	397294195693,51	3262369201869,98	0,121780881
	2018	365301013570,69	3297324991951,42	0,110787082
	2017	178535627392,40	3122177721501,37	0,057183044
	2016	264718411088,96	2574006188481,65	0,102842958
بنك BADR	2020	105876752,82	1645197114,00	0,064355056
	2019	91686160848,70	1575914094885,39	0,058179669
	2018	104819878866,05	1477179231721,80	0,070959486
	2017	91686160848,70	1347945605996,12	0,068019184

	2016	89471494226,28	1273267877453,25	0,070269184
--	-------------	----------------	------------------	--------------------

المصدر : إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور مؤشر كفاية رأس المال في منحى بياني كالتالي:

الشكل رقم (2-5): منحى بياني يمثل تطور مؤشر كفاية رأس المال .

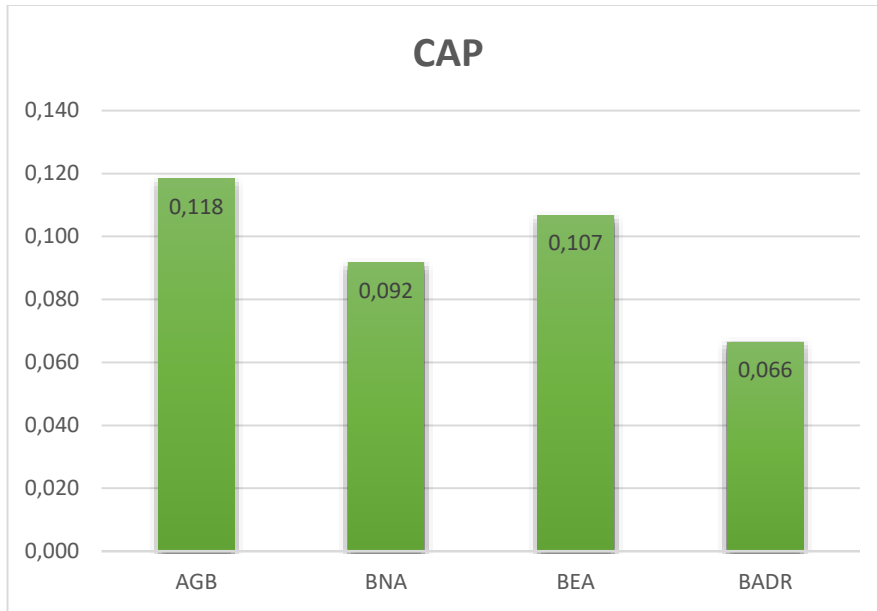


المصدر:إعداد الطالبتين.

نلاحظ من خلال الشكل أن القيم لمؤشر كفاية رأس المال للفترة في كامل المؤسسات البنكية متجانسة حيث محصورة بين اقل قيمة 0,5% وأكبر قيمة 14,08% حيث كانت اقل قيمة في بنك BEA المسجلة في سنة 2017، وأكبر قيمة كانت في بنك BEA أيضا المسجلة في سنة 2020 لان قيمة حقوق الملكية أكبر بكثير من إجمالي الأصول.

2- مقارنة كفاية رأس المال ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-6): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر كفاية رأس المال.



المصدر: من إعداد الطالبتين.

نلاحظ أن مؤشر كفاية رأس المال المدروس في الفترة 2016-2020 ما بين البنوك كان معدل الفترة متجانسة ومتقاربة ومتفاوتة نسبيا، وكانت أكبر نسبة في بنك AGB حيث سجلنا أكبر معدل للفترة 11,8% ومن ثم سجلنا معدل الفترة في بنك BEA بنسبة 10,7% ثم بنك BNA سجل فيه معدل 9,2%، وأقل معدل للفترة سجل في بنك BADR بنسبة 6,6%.

المطلب الثالث: تحليل مؤشرات الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة؛ في الفترة 2020/2016

سنتطرق في هذا المطلب إلى حساب بعض من مؤشرات الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية محل الدراسة (بنك الفلاحة والتنمية الريفية، البنك الوطني الجزائري، بنك الخليج، البنك الخارجي الجزائري) في الفترة 2020/2016، بالاستعانة بالقوائم المالية الخاصة بهم.

الفرع الأول: مؤشر الربحية

1-1- نسبة ربحية الأصول RA1:

1-1- حساب نسبة ربحية الأصول RA1: ويتم حسابها بالطريقة التالية:

$$\text{نسبة ربحية الأصول} = \frac{\text{النتيجة الإجمالية}}{\text{مجموع الأصول}}$$

الجدول رقم (04): حساب مؤشر نسبة ربحية الأصول للبنوك مجتمع الدراسة.

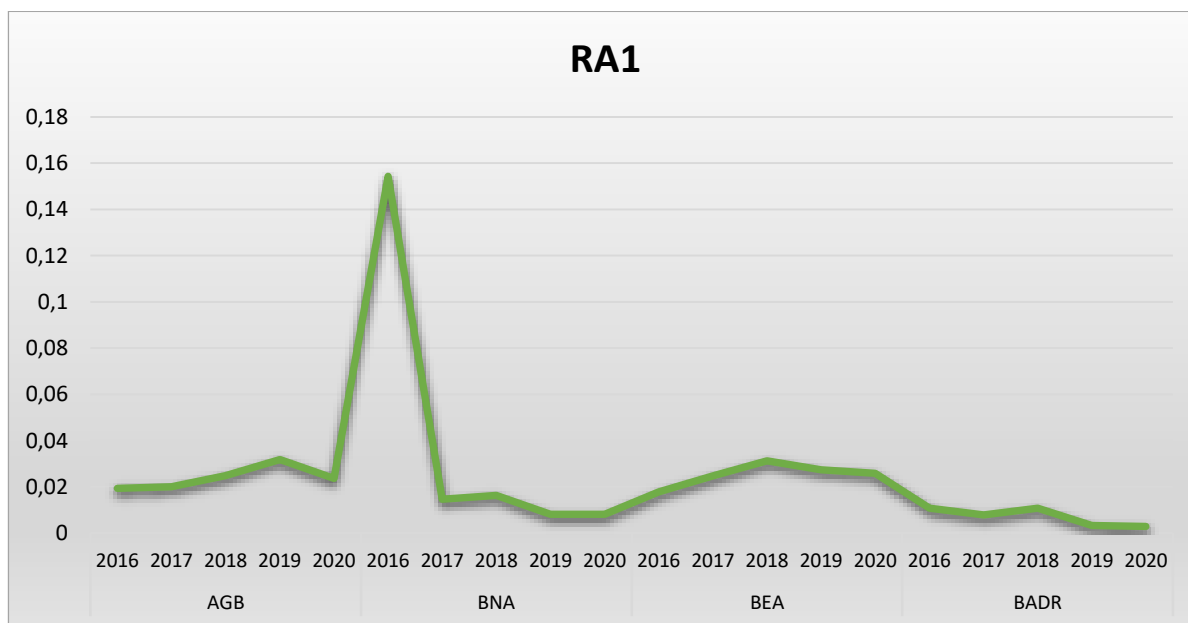
البنك	السنوات	النتيجة الاجمالية	مجموع الأصول	نسبة ربحية الأصول
بنك AGB	2020	6371675.00	270118830	0.023588415
	2019	8176141.00	257068083	0.031805353
	2018	6536328.00	263014799	0.024851560
	2017	5139863.00	256860824	0.020010303
	2016	3667064.00	189382415	0.019363276
بنك BNA	2020	6371675	3440270872	0.008181856
	2019	8176141	3491982968	0.008124146
	2018	6536328	3082299350	0.016233413
	2017	5139863	2828633272	0.014623496
	2016	3667064	284337117	0.154360347
بنك BEA	2020	28147801	3154689248280	0.025893417
	2019	28369379	3262369201870	0.027315892
	2018	50036237	3297324991951	0.031294238
	2017	41364507	3122177721501	0.024681540

	2016	43890376	2574006188492	0.017818033
بنك BADR	2016	13648750104.21	1273267877453.25	0.010719465
	2017	10636833831.10	1347945605996.12	0.007891145
	2018	15936693009.40	1477179231721.80	0.010788598
	2019	5223842342.95	1575914094885.39	0.003314801
	2020	4637570000.00	1645197114.26	2.818853717

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور ربحية الأصول في المنحنى الموالي:

الشكل رقم (2-7): منحنى بياني يمثل تطور ربحية الأصول في البنوك التجارية.

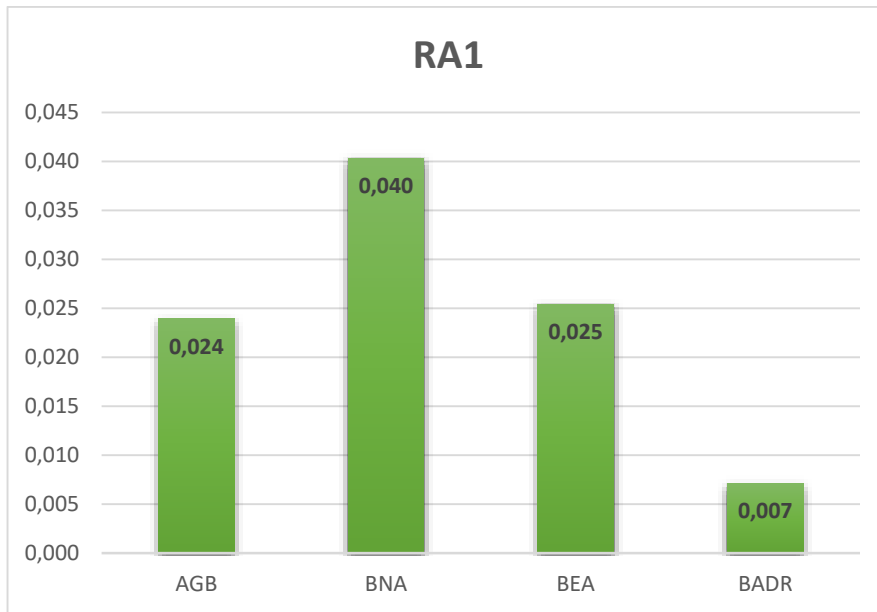


المصدر: من إعداد الطالبتين.

يظهر من خلال المنحنى أن قيم ربحية الأصول للفترة 2016-2020 لكامل البنوك متجانسة نوعا ما فكانت القيم محصورة بين 0.28% و 15.43% حيث سجلت أقل قيمة في بنك الفلاحة والتنمية الريفية سنة 2020 ويعود سبب انخفاضها إلى وأكبر قيمة في البنك الوطني الجزائري سنة 2016،

2-1- مقارنة ربحية الأصول ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-8): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الأصول.



المصدر: من إعداد الطالبتين.

نلاحظ أنه لا يوجد تجانس كبير ما بين البنوك حيث أن ربحية الأصول للفترة المدروسة كانت أكبر نسبيا في البنك الوطني الجزائري حيث بلغت 4% ويأتي بعده البنك الخارجي الجزائري بنسبة 2.5%؛ ثم بنك الخليج بنسبة 2.4% وهما نسبتيين متقاربتين؛ وسجلت أقل نسبة في بنك الفلاحة والتنمية الريفية بنسبة 0.7%

2- نسبة ربحية الأموال الخاصة:

2-1- حساب ربحية الاموال الخاصة: وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{نسبة ربحية الأموال الخاصة} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{الأموال الخاصة}}$$

الجدول رقم (05): حساب مؤشر نسبة ربحية الأموال الخاصة للبنوك مجتمع الدراسة.

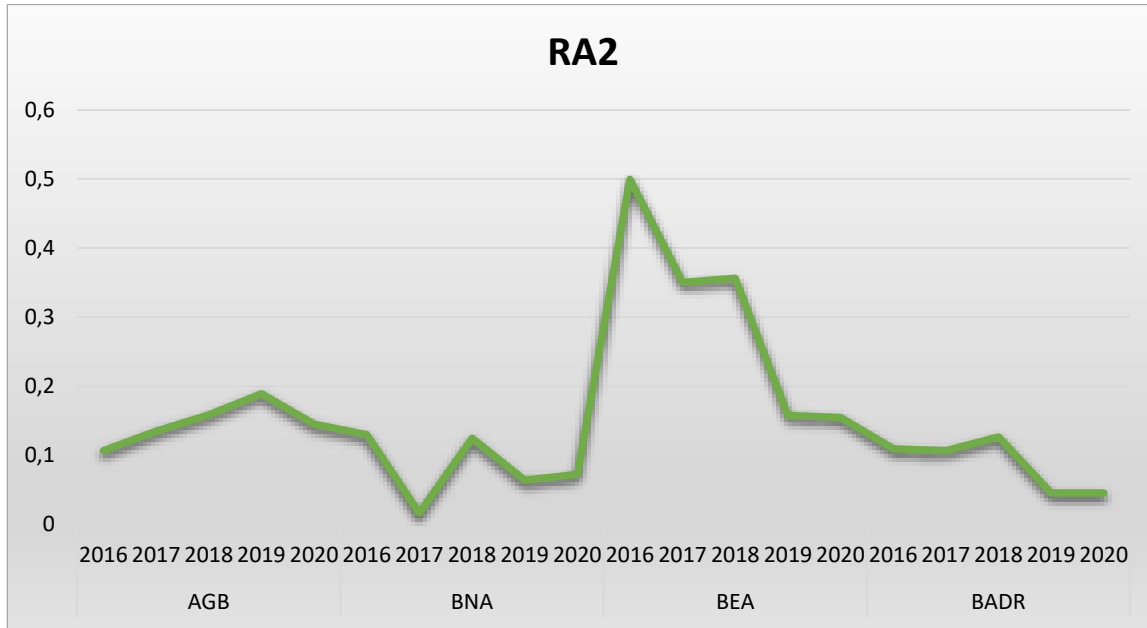
البنك	السنوات	النتيجة الصافية	الأموال الخاصة	نسبة ربحية الأموال الخاصة
بنك AGB	2020	31939343.00	4624416.00	0.144787449
	2019	31828572.00	6018180.00	0.189081056
	2018	29943672.00	4737168.00	0.158202641
	2017	27025491.00	3637975.00	0.134612725
	2016	24703413.00	2631793.00	0.106535603
بنك BNA	2020	320742573.00	23047665.00	0.071857206
	2019	299418787.00	19064194.00	0.063670667
	2018	288240277.00	35832184.00	0.124313591
	2017	1876114439.00	29986747.00	0.015983432
	2016	242257395.00	31419896.00	0.129696334
بنك BEA	2020	444188336098.83	68620094978.45	0.154484234
	2019	397294195693.51	62548353013.24	0.157435859
	2018	215451013570.69	76775609740.65	0.356348334
	2017	163787618392.40	57365644936.72	0.350244087
	2016	114868411088.96	57365644936.72	0.499403138

بنك BADR	2016	9,760,525,896.81	89471494226.28	0.109090901
	2017	9,760,525,896.81	91686160848.70	0.106455825
	2018	13,647,831,284.80	108245826016.88	0.126081825
	2019	4,836,458,885.30	107367206939.39	0.04504596
	2020	5,021,387,000.00	110898140.50	45.27927139

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور ربحية الأموال الخاصة بالمنحى الموالي:

الشكل رقم (2-9): منحى بياني يمثل تطور ربحية الأموال الخاصة في البنوك التجارية.

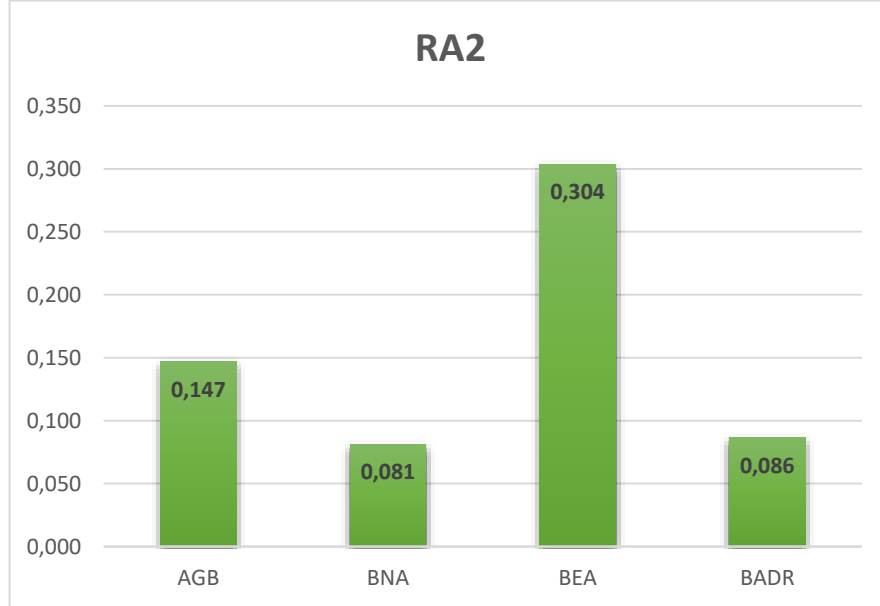


المصدر: إعداد الطالبتين.

يظهر من خلال المنحى أن قيم ربحية الاموال الخاصة للفترة 2016-2020 لكامل البنوك متجانسة نوعا ما فكانت القيم محصورة بين 1.59% و 49.94% حيث سجلت أقل قيمة في البنك الخارجي الجزائري سنة 2016 وأكبر قيمة في البنك الوطني الجزائري سنة 2017،

2-2- مقارنة ربحية الأموال الخاصة ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-10): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الأموال الخاصة.



المصدر: إعداد الطالبتين.

نلاحظ أنه لا يوجد تجانس وتقارب كبير ما بين البنوك حيث أن ربحية الأموال الخاصة للفترة المدروسة كانت أكبر نسبيا في البنك الخارجي الجزائري حيث بلغت 30.4% ويأتي بعده بنك الخليج

الجزائري بنسبة 14.7% ؛ ثم بنك الفلاحة والتنمية الريفية بنسبة 8.6% ؛ وسجلت أقل نسبة في البنك الوطني الجزائري بنسبة 8.6%

3- نسبة ربحية النشاط RA3:

3-1 حساب نسبة ربحية النشاط RA3: ويتم حسابها وفق الطريقة التالية:

$$\text{نسبة ربحية النشاط} = \frac{\text{النتيجة الإجمالية}}{\text{رقم الأعمال السنوي}}$$

الجدول رقم (06): حساب مؤشر نسبة ربحية للبنوك مجتمع الدراسة.

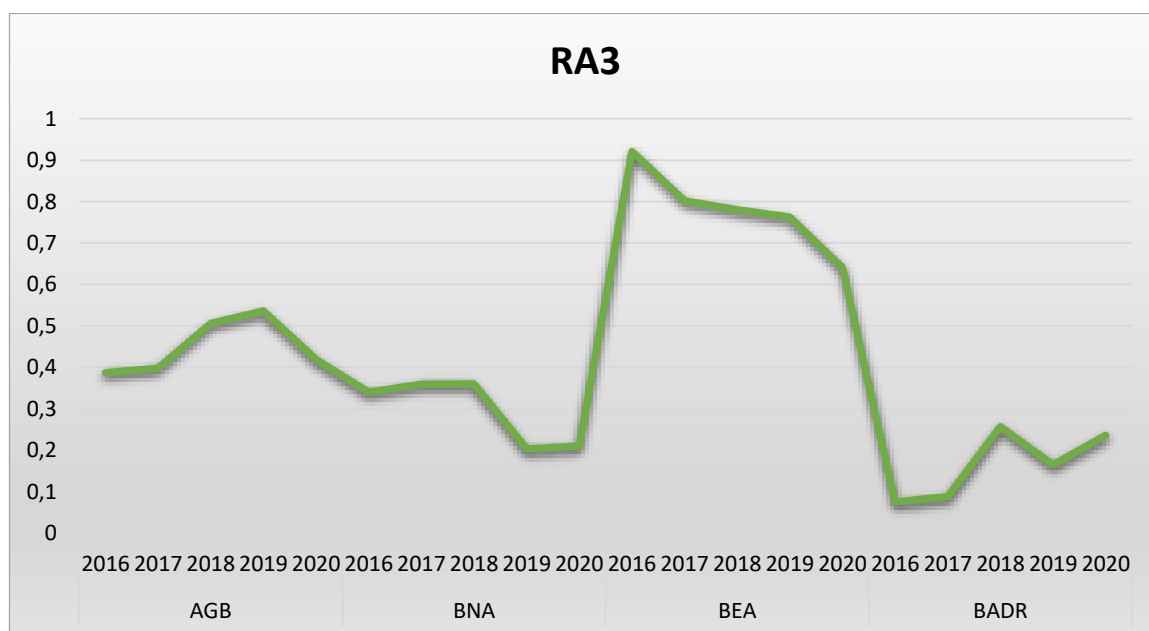
البنك	السنوات	رقم الأعمال السنوي	النتيجة الإجمالية	نسبة ربحية النشاط
بنك AGB	2020	15221157.00	6371675.00	0.418606483
	2019	15241973.00	8176141.00	0.536422745
	2018	12925859.00	6536328.00	0.505678423
	2017	12925859.00	5139863.00	0.397641890
	2016	9469204.00	3667064.00	0.387262118
بنك BNA	2020	134401409.00	28147801.00	0.209430848
	2019	139568406.00	28369379.00	0.203265050
	2018	138968599.00	50036237.00	0.360054267
	2017	115094180.00	41364507.00	0.359397035
	2016	129177236.00	43890376.00	0.339768657
بنك BEA	2020	127471430278.97	81685682902.88	0.640815614
	2019	116903934635.00	89114525180.68	0.762288502

	2018	132185764275.69	103187272352.55	0.780623185
	2017	96124958998.26	77060154499.62	0.801666449
	2016	49790060282.97	45863726505.58	0.921142217
بنك BADR	2016	57,883,817,757.94	13648750104.21	0.23579561
	2017	64,591,746,768.92	10636833831.10	0.16467791
	2018	62129885406.48	15936693009.40	0.256506074
	2019	59544173160.62	5223842342.95	0.087730538
	2020	62602452.00	4637570000.00	0.074878377

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور نسبة ربحية النشاط في المنحنى الموالي:

الشكل رقم (2-11): منحنى بياني يمثل تطور ربحية النشاط في البنوك التجارية.

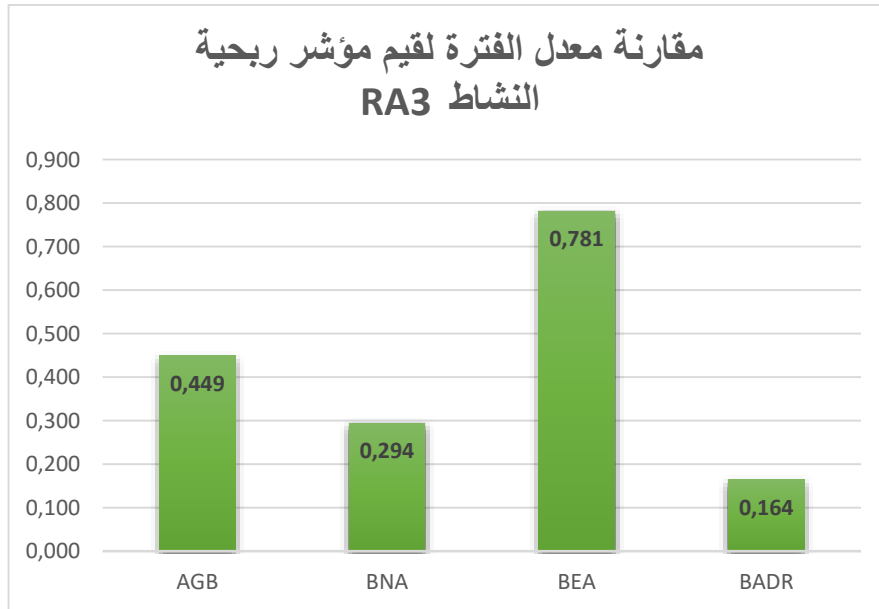


المصدر: إعداد الطالبتين.

يظهر من خلال المنحنى أن قيم ربحية النشاط للفترة 2016-2020 لكامل البنوك متجانسة نوعا ما فكانت القيم محصورة بين 92.11% و 7.48% حيث سجلت أقل قيمة في بنك الفلاحة والتنمية الريفية سنة 2016 وأكبر قيمة في البنك الخارجي الجزائري سنة 2016،

3-2- مقارنة ربحية النشاط ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-12): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر ربحية الناظ.



المصدر: إعداد الطالبتين .

نلاحظ أنه يوجد تجانس وتقارب ما بين البنوك حيث أن ربحية النشاط للفترة المدروسة كانت أكبر نسبيا في البنك الخارجي الجزائري حيث بلغت 78.1% ويأتي بعده بنك الخليج الجزائري بنسبة 44.9%؛ ثم البنك الوطني الجزائري بنسبة 29.4%؛ وسجلت أقل نسبة في بنك الفلاحة والتنمية الريفية بنسبة 16.4%.

الفرع الثاني: المردوديات

1- المردودية المالية RCP:

1-1 حساب المردودية المالية RCP : ويتم حسابها وفق العلاقة التالية:

المردودية المالية = النتيجة الصافية ÷ الأموال الخاصة

الجدول رقم (07): حساب مؤشر المردودية المالية للبنوك مجتمع الدراسة.

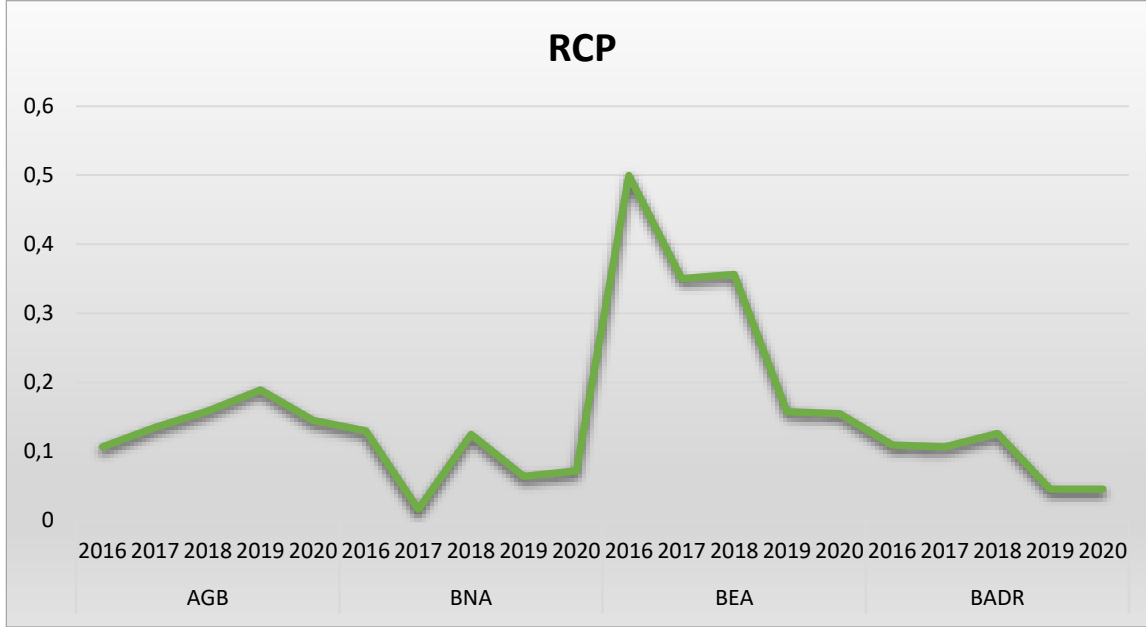
البنك	السنوات	الأموال الخاصة	النتيجة الصافية	المردودية المالية
بنك AGB	2020	31939343.00	4624416.00	0.144787449
	2019	31828572.00	6018180.00	0.189081056
	2018	29943672.00	4737168.00	0.158202641
	2017	27025491.00	3637975.00	0.134612725
	2016	24703413.00	2631793.00	0.106535603
بنك BNA	2020	320742573.00	23047665.00	0.071857206
	2019	299418787.00	19064194.00	0.063670667
	2018	288240277.00	35832184.00	0.124313591
	2017	1876114439.00	29986747.00	0.015983432

	2016	242257395.00	31419896.00	0.129696334
بنك BEA	2020	444188336098.83	68620094978.45	0.154484234
	2019	397294195693.51	62548353013.24	0.157435859
	2018	215451013570.69	76775609740.65	0.356348334
	2017	163787618392.40	57365644936.72	0.350244087
	2016	114868411088.96	57365644936.72	0.499403138
بنك BADR	2016	9,760,525,896.81	89471494226.28	0.109090901
	2017	9,760,525,896.81	91686160848.70	0.106455825
	2018	13,647,831,284.80	108245826016.88	0.126081825
	2019	4,836,458,885.30	107367206939.39	0.04504596
	2020	5,021,387,000.00	110898140.50	45.27927139

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكن تمثيل تطور المردودية المالية في المنحنى الموالي:

الشكل رقم (2-13): منحنى بياني يمثل تطور المردودية المالية في البنوك التجارية.

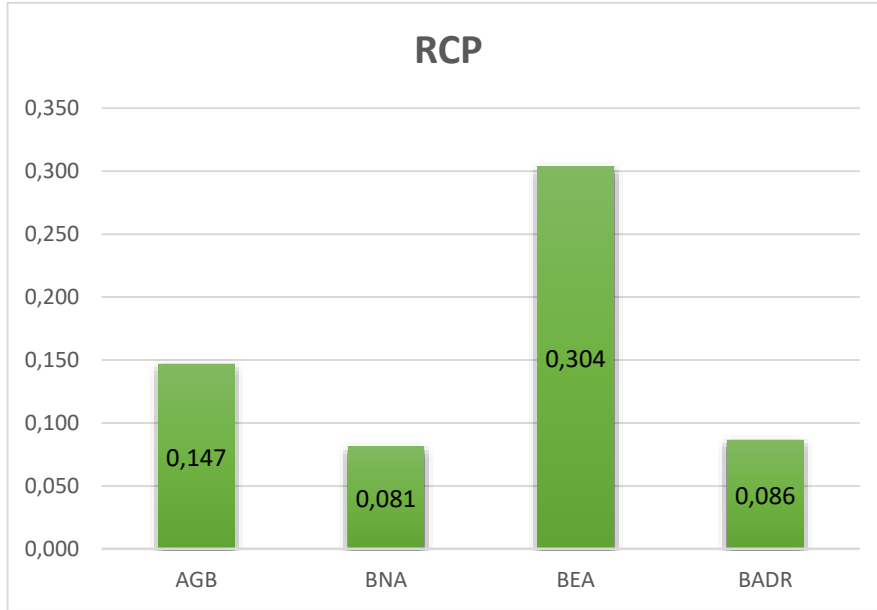


المصدر: إعداد الطالبتين .

يظهر من خلال المنحنى أن قيم المردودية المالية للفترة 2016-2020 لكامل البنوك متجانسة نوعا ما فكانت القيم محصورة بين 49.94% و 1.59% حيث سجلت أقل قيمة في البنك الوطني الجزائري سنة 2017، وأكبر قيمة في البنك الخارجي الجزائري سنة 2016 وهذا يدل على كفاءة استغلالها لأموالها.

1-2- مقارنة المردودية المالية ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-14): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر المردودية المالية.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ أنه يوجد تجانس وتقارب نوعا ما، ما بين البنوك حيث أن المردودية المالية للفترة المدروسة كانت أكبر نسبيا في البنك الخارجي الجزائري حيث بلغت 30.4% ويأتي بعده بنك الخليج الجزائري بنسبة 14.7%؛ ثم بنك الفلاحة والتنمية الريفية بنسبة 8.6%؛ وسجلت أقل نسبة في البنك الوطني الجزائري بنسبة 8.1%.

2- المردودية الاقتصادية RE:

2-1 حساب المردودية الاقتصادية RE: ويتم حسابها وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \text{نتيجة الاستغلال بعد الضريبة} \div \text{أصول إقتصادية}$$

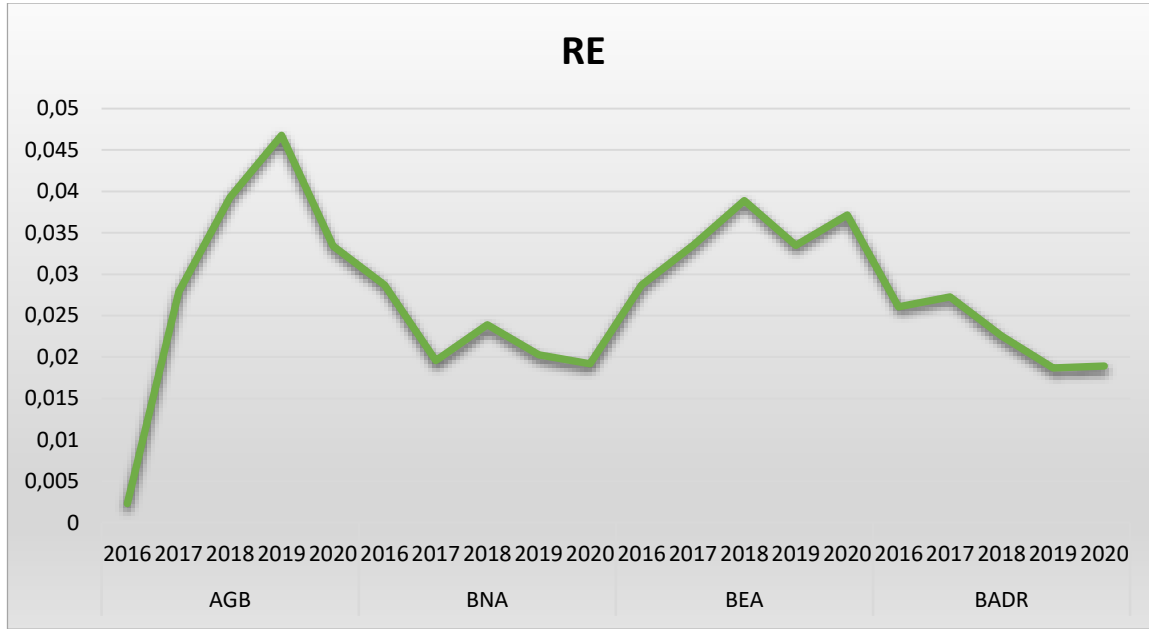
الجدول رقم (08): حساب مؤشر المردودية الاقتصادية للبنوك مجتمع الدراسة.

البنك	السنوات	أصول إقتصادية	نتيجة الاستغلال بعد الضريبة	المردودية الاقتصادية
بنك AGB	2020	270118830.00	9025111.00	0.033411632
	2019	257068083.00	12023273.00	0.046770773
	2018	263014799.00	10330942.00	0.039278938
	2017	256860824.00	7157489.00	0.027865242
	2016	189382415.00	437650.00	0.002310933
بنك BNA	2020	3440270872.00	66048996.00	0.019198778
	2019	3491982968.00	70791147.00	0.020272478
	2018	3082299350.00	73600014.00	0.023878282
	2017	2828633272.00	55397077.00	0.019584397
	2016	284337117.00	79355701.00	0.279090193
بنك BEA	2020	3154689280.45	117227728474.88	37.159833522
	2019	3262369201869.98	109221091256.26	0.033479071
	2018	3297324991951.42	128159797270.11	0.038867809
	2017	3122177721501.37	104474238080.02	0.033461977
	2016	2574006188491.65	73852751114.07	0.028691754
بنك BADR	2016	1,273,267,877,453. 25	33168431050.66	0.026049845
	2017	1,347,945,605,996. 12	36738611615.99	0.027255263
	2018	1477179231721.80	33286484836.33	0.022533816
	2019	1575914094885.39	29470955386.34	0.018700864
	2020	1,645,197,114	31144176.95	0.018930362

المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

ويمكننا تمثيل تطور المردودية الاقتصادية في المنحنى التالي:

الشكل رقم (2-15): منحنى بياني يمثل تطور المردودية الاقتصادية في البنوك التجارية.

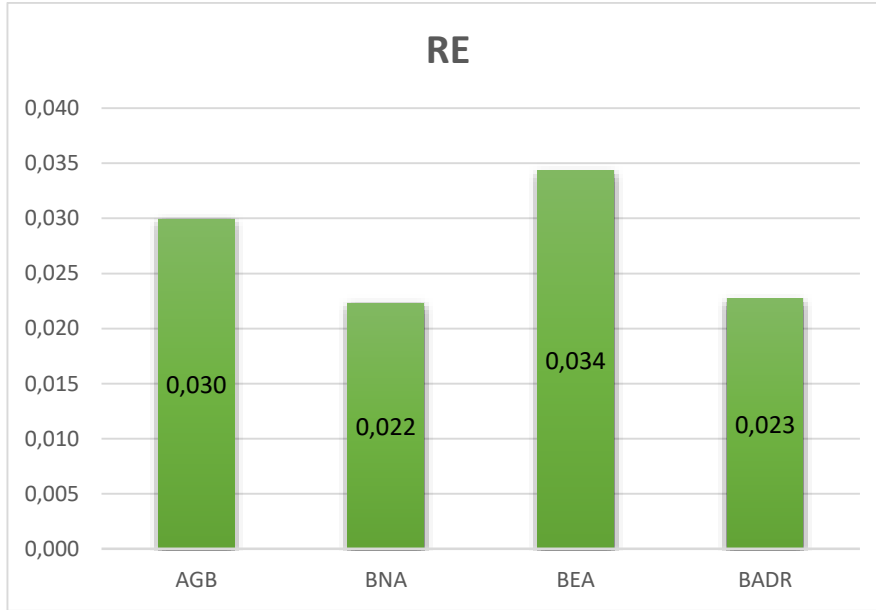


المصدر: إعداد الطالبتين.

يظهر من خلال المنحنى أن قيم ربحية المردودية الاقتصادية للفترة 2016-2020 لكامل البنوك متجانسة نوعا ما فكانت القيم محصورة بين 4.67% و 0.23%، حيث سجلت أقل قيمة في بنك الخليج سنة 2016 وأكبر قيمة في نفس البنك سنة 2019 وهذا ما يبين هدى حسن كفاءة المؤسسة في إستخدام مواردها.

2-2- مقارنة المردودية الاقتصادية ما بين البنوك:

الشكل رقم (2-16): مقارنة معدل الفترة لقيم مؤشر المردودية الاقتصادية.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ أنه يوجد تجانس وتقارب كبير ما بين البنوك حيث أن المردودية الاقتصادية للفترة المدروسة كانت أكبر نسبيا في البنك الخارجي الجزائري حيث بلغت 3.4% وهذا راجع للزيادة في اجمالي الأصول، ويأتي بعده بنك الخليج الجزائري بنسبة 3%؛ ثم بنك الفلاحة والتنمية بنسبة 2.3%؛ وسجلت أقل نسبة في البنك الوطني الجزائري بنسبة 16.4%

المطلب الرابع: الطريقة وأدوات جمع البيانات

في هذا المطلب سيتم التطرق لطريقة وأدوات جمع البيانات التي استخدمت لإنجاز هذه المذكرة، فقد تم الاعتماد في الجانب النظري على كتب ومقالات ومذكرات سابقة تخدم موضوع ادارة المخاطر الائتمانية والأداء المالي وفي الجانب النظري استخدمت القوائم المالية الخاصة بالبنوك مجتمع الدراسة وتحليلها وحسابها تم الاعتماد على الانحراف المعياري ومعامل الارتباط وبرنامج Eviews ونماذج بانل.

الفرع الأول: مصادر جمع المعلومات:

لتحقيق أهداف الدراسة تم اتباع أسلوبين من أساليب البحث العلمي، الأسلوب الأول متمثل بالأسلوب النظري، والمتمثل في الإطلاع على الأدبيات العلمية والدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة، أما الأسلوب الثاني فيتمثل بالجانب التحليلي للبيانات التي تم جمعها. أما مصادر البيانات التي تم الإستعانة بها فهي:

- **مصادر أولية:** و المتعلقة ببيانات ذات صلة بمتغيرات مخاطر الائتمان و متغيرات الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية وتتمثل في معلومات مالية تم استخالصها من البيانات المالية الصادرة عن البنوك التجارية الجزائرية.
- **مصادر ثانوية:** و المتمثلة في البحوث والدراسات العلمية المنشورة والكتب والمجلات العلمية المحكمة والمواقع الإلكترونية الأخرى المتعلقة بموضوع الدراسة.

الفرع الثاني: القوائم المالية:

تُعرف القوائم المالية بأنها سجلات مكتوبة توضح الأنشطة التجارية والأداء المالي للشركة، حيث يتم تدقيق البيانات المالية غالباً من قبل المحاسبين، والشركات المالية، والوكالات الحكومية، ويترتب على كل شركة تخضع للقانون المحاسبي إعداد قوائم تركيبية عند اختتام الدورة المحاسبية، على أن يكون هناك عملية جرد مقيّدة لغايات قانونية. وتتمثل في حساب النتائج والميزانية.

1- **حساب النتائج:** هو بيان ملخص للأعباء والمنتجات المنجزة من الكيان خلال السنة المالية ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب ويبرز بالتمييز النتيجة الصافية للسنة المالية (الربح أو الخسارة).¹

2- **الميزانية:** تُعرف الميزانية المالية بأنها كشف يُظهر لإدارة المنشأة أو الشركة ما تملكه من موارد (أصول) وما عليها من تكاليف (خصوم) خلال فترة زمنية محددة، ويُراعى فيه ترتيب عناصر الأصول وفق درجة السيولة، وترتيب عناصر الخصوم وفق درجة الاستحقاق مضافاً لها قيمة حقوق

¹-الأرضية البيداغوجي جامعة سعيدة، 2021/05/24 :12:19،

<https://e-learning.univ-saida.dz/mod/page/view.php?id=61493&lang=ar>

الملكية، على أن تُحقَّق حسابات الأصول والخصوم وحقوق الملكية توازناً في قيمتها، ويظهر هذا التوازن وفقاً للمعادلة الآتية:

$$\text{مجموع الأصول} = \text{إجمالي الخصوم} + \text{حقوق المساهمين}^1$$

الفرع الثالث: أدوات التحليل الكمي:

1- مؤشرات الإحصاء الوصفي: يتكون الإحصاء الوصفي من مجموعة الأساليب التي تعنى بجمع مفردات الدراسة الإحصائية و تنظيمها وتلخيصها و من ثم عرضها بطريقة واضحة عادة ما تكون على شكل جداول أو أشكال بيانية، لتتيح فهم طبيعة عينة البحث (Sample) التي خضعت للاختبار و الدراسة.

1-1- الانحراف المعياري (Standard Deviation) : وهو من أهم مقاييس التشتت و أكثرها انتشاراً. فهو يعتمد في استدلالاته على جميع قيم بيانات العينة. وبالتحديد على انحرافات المشاهدات عن وسطها الحسابي. وطريقة حساب الانحراف المعياري تتطلب إلمام جيد بالعمليات الرياضية، لكنها تصبح معقدة كلما كان حجم العينة كبير. لذا فاللجوء إلى حسابه إلكترونياً عن طريق دالات حسابية جاهزة أكثر صحة من حسابه يدوياً.

2-1- مفهوم معامل الارتباط:

يشير معامل الارتباط إلى المدى الذي تقع فيه النقاط الموجودة في مخطط التشتت على خط مستقيم. حيث تُستخدم معاملات الارتباط في الإحصائيات لقياس مدى قوة العلاقة بين متغيرين. هناك عدة أنواع من معامل الارتباط: معامل الارتباط بيرسون (Pearson's R) هو معامل ارتباط يستخدم عادة في الانحدار الخطي.²

الارتباطات تقع بين -1 إلى 1. يشير الارتباط -1 إلى أن نقاط البيانات مبعثر تقع تماماً على خط تنازلي مستقيم ؛ ترتبط المتغيرات اثنين سلبيا خطيا تماما. كما يعني ارتباط 0 أن اثنين من المتغيرات ليس

¹ موقع موضوع، 2021/10/27 :13:56،

<https://mawdoo3.com/%D9%85%D9%81%D9%87%D9%88%D9%85-%D8%A7%D9%84%D9%85%D9%8A%D8%B2%D8%A7%D9%86%D9%8A%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9>

² موقع الأكاديمية التعليمية، 2014/10/25 :12:17،

<https://educad.me/38482/%D8%A7%D9%84%D8%A5%D8%AD%D8%B5%D8%A7%D8%A1-%D8%A7%D9%84%D9%88%D8%B5%D9%81%D9%8A-%D9%85%D9%82%D8%A7%D9%8A%D9%8A%D8%B3->

لها أي علاقة خطية على الإطلاق. ومع ذلك ، قد توجد علاقة غير الخطية بين المتغيرين. في حين معامل الارتباط 1 يعني أن اثنين من المتغيرات مرتبطان بشكل خطي بشكل إيجابي؛ حيث تقع النقاط بشكل مبعثر تمامًا على خط تصاعدي مستقيم.¹

2- نماذج بانل لقياس العلاقة:

2-1- مفهوم بيانات بانل: تعرف قاعدة بيانات بانل لمقطع عرضي وسلاسل زمنية بمجموعة

البيانات التي تجمع بين خصائص كل من البيانات المقطعية والسلاسل الزمنية. فالبيانات

المقطعية تصف سلوك عدد المفردات أو الوحدات المقطعية عند فترة زمنية واحدة. بينما

بيانات السلاسل الزمنية تصف سلوك مفردة. تطلق تسميات عدة على هذا النوع من البيانات،

فمنهم يطلق عليها 1 واحدة خلال فترة زمنية معينة.

2-2- أنواع نماذج بيانات بانل: تأخذ نماذج بيانات بانل ثلاث أشكال رئيسية:

2-2-1- نموذج الانحدار التجميعي (PRM) (Pooled Regression Model):

يعتبر هذا النموذج من أبسط نماذج بيانات بانل حيث تكون فيه جميع المعاملات ثابتة لجميع الفترات الزمنية يهمل أي تأثير للزمن.

2-2-2- نموذج التأثيرات الثابتة (FEM) (Fixed Effects Model):

هذا النموذج يأخذ بعين الاعتبار تغير الميل والمقطع من وحدة الى أخرى لمشاهدات المقطع العرضي ضمن

العينة المدروسة. بحيث سيتم افتراض أن المعلمات تتغير بأسلوب ثابت وعلى هذا الأساس تتم تسميتها

بنماذج التأثيرات الثابتة، إذن فهي تمثل البعد الفردي والزمني معا لنموذج بيانات بانل لذلك يمكن تقدير

النموذج بمقارنة الأفراد مع الزمن.

¹ - موقع إحصائكم، 2019/02/07: 10:55،

[https://e7sa.com/post/71/%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%A3%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7---%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84-%D8%A7%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7-%D8%A8%D9%8A%D8%B1%D8%B3%D9%88%D9%86\(Pearson\)](https://e7sa.com/post/71/%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%A3%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7---%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84-%D8%A7%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7-%D8%A8%D9%8A%D8%B1%D8%B3%D9%88%D9%86(Pearson))

2-2-3- نموذج التأثيرات العشوائية (REM) (Random Effects Model):

يتمثل النموذج ذو الأثر العشوائي في كون أن الثابت يتغير عشوائياً، وإذا تم العثور على الأثر العشوائي في كل من العامل الفردي والزمني. تتمثل طريقة التقدير الملائمة في هذا النوع من النماذج في طريقة المربعات الصغرى المعممة (GLS) أو عن طريقة تربط بين التقدير ومابين الأفراد (Between) والتقدير داخل الأفراد (Within)¹.

2-2-3- المفاضلة بين الأنواع الثلاث لنماذج بيانات بانل: وذلك باستخدام الاختبارات التالية:

2-3-1- اختبار Hausman: يقوم هذا الاختبار بالمفاضلة بين نموذج التأثيرات الثابتة (FEM)

ونموذج التأثيرات العشوائية (REM). فإذا كانت قيمة P-Value المقابلة للقيمة الاحصائية Chi-square أقل من مستوى المعنوية المحدد فإنه يتم رفض فرضية العدم والتي تنص على أن نموذج التأثيرات العشوائية هو النموذج المناسب وقبول الفرضية البديلة والتي تنص على أن نموذج التأثيرات العشوائية هو النموذج المناسب وقبول الفرضية البديلة والتي تنص على أن نموذج التأثيرات الثابتة هو النموذج المناسب. والعكس صحيح.²

2-3-2- اختبار مضاعف لاغرنج:

3- برنامج Microsoft Excel: 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. ويُعرف الأكلسل بأنه برنامج للجداول الإلكترونية يوفر أربع مزايا رئيسية:

- كتاب العمل ؛
- إجراء المهام الحسابية ؛
- توفير ميزة قواعد البيانات ؛

¹- بن عمرة عبد الرزاق، خطوات تطبيق تقنيات panel data VAR & SVAR ARDL & NARDL VEC باستخدام برنامج Eviews 10، STATISTICAL ANALYSIS EGYPT، 05 جانفي 2021: ص2-4، بتصرف.

²- المرجع السابق، ص4.

- إنشاء الرسوم البيانية.¹

4- برنامج **EVIIEWS** : هو أحد برامج التحليل الإحصائي للبيانات. ويعد برنامجا متقدما في التحليل القياسي وبناء وتقدير النماذج الاقتصادية. وهو نسخة مطورة من برنامج (TSP) البرنامج مفيد جدا للباحثين الاقتصاديين خصوصا، وقد تم تصميمه للتعامل مع المشاكل الإحصائية الناتجة عن تقدير نماذج الانحدار مثل الارتباط الذاتي والمتعدد واختلاف التباين وأخطاء صياغة النماذج.²

المبحث الثاني: قياس أثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية باستخدام نماذج بانل

يهدف من خلال هذا المبحث الإجابة على الإشكالية الرئيسية للمبحث المتعلقة بأثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية وذلك باستخدام مؤشرات المخاطر الائتمانية التي تم حسابها في المبحث السابق كمتغيرات مستقلة وقياس أثرها على الأداء المالي مقاسا بالمدودية الاقتصادية Re، ونستعين بذلك بنماذج بانل في قياس العلاقة في 4 بنوك (BDR / AGB / BNA / BEA) خلال الفترة 2016-2020.

المطلب الأول: مدخل إحصائي وصفي لمتغيرات الدراسة:

قبل تقدير نماذج بانل المعروفة للعلاقة المدروسة نمر فيما يلي على أهم المؤشرات الإحصائية الوصفية لمتغيرات المخاطر الائتمانية والأداء المالي.

¹ موقع بوابة نحو التقنية، 2009/03/27: 12:12،

<https://fungroup.wordpress.com/2009/03/27/%D8%AA%D8%B9%D8%B1%D9%8A%D9%81-%D8%A8%D8%A8%D8%B1%D9%86%D8%A7%D9%85%D8%AC-excel%C2%A0/>

² منصة أريد، 2020/06/06: 14:19،

<https://portal.arid.my/ar-LY/Posts/Details/d086479c-aacc-4d6c-bc38-a655954e5d28?t=%D8%B4%D8%B1%D8%AD-%D8%A8%D8%B1%D9%86%D8%A7%D9%85%D8%AC-%D8%A7%D9%84%D8%AA%D8%AD%D9%84%D9%8A%D9%84-%D8%A7%D9%84%D8%A7%D8%AD%D8%B5%D8%A7%D8%A6%D9%8A-Eviews>

الفرع الأول: المقاييس الإحصائية الوصفية لمتغيرات الدراسة:

يوضح الجدول التالي مؤشرات الإحصاء الوصفي لكل من متغيرات المخاطر الائتمانية والأداء المالي:

الجدول رقم (09): المؤشرات الإحصائية الوصفية.

	CRD	RTC	CAP	RA1	RA2	RA3	RCP	RE
Mean	0.022241	0.009252	0.095728	0.024184	0.154431	0.422183	0.154431	0.027320
Median	0.021359	0.006419	0.096027	0.018591	0.127889	0.373658	0.127889	0.027560
Maximum	0.038791	0.027858	0.140802	0.154360	0.499403	0.921142	0.499403	0.046771
Minimum	0.005274	9.98E-05	0.057183	0.002819	0.015983	0.074878	0.015983	0.002311
Std. Dev.	0.009333	0.007821	0.025147	0.031901	0.118523	0.248737	0.118523	0.009868
Skewness	0.222916	0.758851	-0.001751	3.607121	1.617566	0.519868	1.617566	-0.343514
Kurtosis	2.187655	2.729493	1.891965	15.39754	5.075899	2.213690	5.075899	3.550104
Jarque-Bera	0.715559	1.980494	1.023129	171.4535	12.31286	1.416112	12.31286	0.645519
Probability	0.699227	0.371485	0.599557	0.000000	0.002120	0.492601	0.002120	0.724148
Sum	0.444810	0.185035	1.914551	0.483678	3.088610	8.443652	3.088610	0.546394
Sum Sq. Dev.	0.001655	0.001162	0.012015	0.019336	0.266905	1.175536	0.266905	0.001850
Observations	20	20	20	20	20	20	20	20

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

يمكن من خلال الجدول وصف المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية بكل عام كما يلي:

- معدل مؤشر مخاطر الائتمان CRD لكل البنوك في كل الفترة هو %2.22، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من %2.13 حيث تراوح هذا المؤشر ما بين %0.52 و %3.8.
- معدل مؤشر الاسترداد RTC لكل البنوك في كل الفترة هو %0.92، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من %0.64، حيث تراوح هذا المؤشر ما بين %9.98*10، و %2.78.
- معدل مؤشر كفاية رأس المال CAP لكل البنوك في كل الفترة هو %9.57، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من %9.60، حيث تراوح هذا المؤشر ما بين %5.71 و %2.51.

- معدل مؤشر ربحية الأصول RA1 لكل البنوك في كل هذه الفترة هو 2.41%، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من 1.85%، حيث تراوح هذا المؤشر ما بين 0.28% و 15.43%.
- معدل ربحية الاموال الخاصة RA2 لكل البنوك في كل هذه الفترة هو 15.44%، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من 12.78%، حيث تراوح هذا المؤشر ما بين 1.59% و 49.94% .
- معدل مؤشر مخاطر الائتمان CRD لكل البنوك في كل الفترة هو 2.22%، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من 2.13% حيث تراوح هذا المؤشر ما بين 0.52% و 3.8%.
- معدل مؤشر مخاطر الائتمان CRD لكل البنوك في كل الفترة هو 2.22%، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من 2.13% حيث تراوح هذا المؤشر ما بين 0.52% و 3.8%.
- معدل مؤشر مخاطر الائتمان CRD لكل البنوك في كل الفترة هو 2.22%، حيث كانت نصف قيم الفترة أقل من 2.13% حيث تراوح هذا المؤشر ما بين 0.52% و 3.8%.

الفرع الثاني: تقدير الارتباط الخطي ما بين مخاطر الائتمان والأداء المالي للبنوك التجارية

يمكن الاستعانة هنا بمعامل Prob، لتقدير طبيعة وقوة الارتباط الخطي ما بين كل من مؤشر المخاطر الائتمانية والأداء المالي على حدى.

الجدول رقم (10): مصفوفة الارتباط الخطي ما بين مخاطر الائتمان والأداء المالي.

Covariance Analysis: Ordinary								
Date: 06/05/22 Time: 12:06								
Sample: 2016 2020								
Included observations: 20								
Correlation								
t-Statistic	CRD	RTC	CAP	RA1	RA2	RA3	RCP	RE
CRD	1.000000 -----							
RTC	0.239466 1.046412	1.000000 -----						
CAP	-0.351342 -1.592118	0.183979 0.794111	1.000000 -----					
RA1	0.246281 1.078090	0.082589 0.351595	0.118976 0.508385	1.000000 -----				
RA2	-0.352061 -1.595840	-0.483715 -2.344803	0.154169 0.661999	0.103583 0.441840	1.000000 -----			
RA3	-0.516709 -2.560513	-0.445287 -2.109913	0.482785 2.338917	0.140524 0.602168	0.823634 6.161606	1.000000 -----		
RCP	-0.352061 -1.595840	-0.483715 -2.344803	0.154169 0.661999	0.103583 0.441840	1.000000 2.85E+08	0.823634 6.161606	1.000000 -----	
RE	0.091734 0.390843	-0.531742 -2.663802	0.295184 1.310768	0.225336 0.981256	0.467078 2.241132	0.522219 2.597978	0.467078 2.241132	1.000000 -----

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

يمكن القراءة من الجدول التالي ما يلي:

- من خلال القيم الإحتمالية لمعاملات الارتباط لمؤشرات الأداء المالي (ربحية الأصول، ربحية الأموال الخاصة، ربحية النشاط، المردودية الاقتصادية، المردودية المالية) مع كل مؤشرات المخاطر الائتمانية (مخاطر الائتمان، الاسترداد إلى إجمالي الائتمان، كفاية رأس المال). نجد أن القيم أكبر من 0.05 وعليه لا توجد دلالة إحصائية للإرتباط الخطي الفردي بين كل من هذه المتغيرات إلا أن هذا لا يوضح الدلالة الإحصائية لنماذج بانل باستخدام الانحدار المتعدد لكل متغيرات مخاطر الائتمان.

المطلب الثاني: تقدير نماذج بانل لأثر مؤشرات مخاطر الائتمان على المردودية الاقتصادية للبنوك التجارية.

نقيس هنا أثر مؤشرات مخاطر الائتمان على الأداء المالي مقاسا بالمردودية الاقتصادية في البنوك التجارية باستخدام نماذج بانل التي تقدر لنا العلاقة في ثلاث صيغ (النموذج التجميعي، نموذج التأثيرات الثابتة، نموذج التأثيرات العشوائية) يسمح لنا هذا الاختلاف في الصيغ في تفسير اثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي بعدة أوجه حسب الاختلافات الموجودة ما بين البنوك.

الفرع الأول : تقدير النموذج التجميعي للأداء المالي بدلالة مؤشرات مخاطر الائتمان.

تسمح صيغة النموذج التجميعي بتقدير العلاقة المدروسة بأخذ البيانات مجمعة وكأن البيانات تخص بنك واحد حيث تقدر هنا معادلة واحدة تكون ممثلة للعلاقة المدروسة في كل البنوك ويكون هذا النموذج التجميعي ملائم للدراسة عندما تكون البنوك متشابهة في العلاقة من الشكل:

$$Y = \alpha_1 CRD + \alpha_2 RTC + \alpha_3 CAP$$

والجدول التالي يوضح نتائج تقدير النموذج التجميعي:

الجدول رقم (11): نتائج تقدير النموذج التجميعي لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.

Dependent Variable: RE				
Method: Panel Least Squares				
Date: 06/05/22 Time: 12:14				
Sample: 2016 2020				
Periods included: 5				
Cross-sections included: 4				
Total panel (balanced) observations: 20				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CRD	0.544816	0.124227	4.385658	0.0004
RTC	-0.966024	0.199269	-4.847833	0.0002
CAP	0.251559	0.030484	8.252176	0.0000
Root MSE	0.005881	R-squared		0.626196
Mean dependent var	0.027320	Adjusted R-squared		0.582219
S.D. dependent var	0.009868	S.E. of regression		0.006379
Akaike info criterion	-7.134279	Sum squared resid		0.000692
Schwarz criterion	-6.984920	Log likelihood		74.34279
Hannan-Quinn criter.	-7.105123	Durbin-Watson stat		1.764373

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ **Eviews 12**.

من خلال النتائج السابقة يمكن كتابة معادلة النموذج التجميعي كما يلي:

$$RE = 0.544815620314 * CRD - 0.966024048825 * RTC + 0.25155918452 * CAP$$

1- تفسير أثر معاملات النموذج التجميعي:

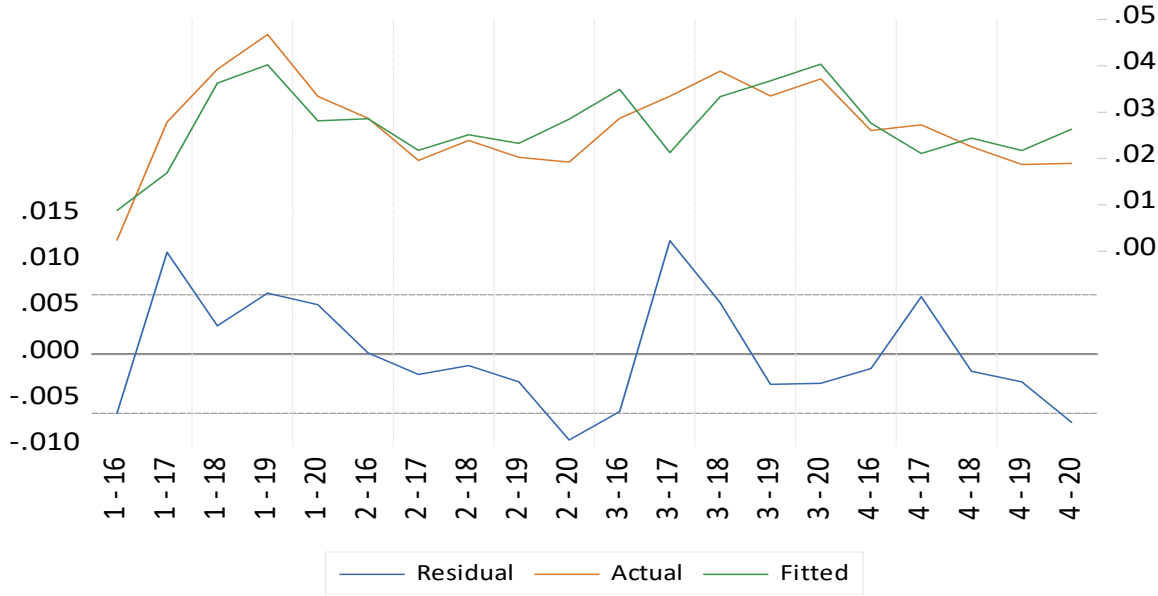
تمثل هاته العلاقة معادلة الانحدار الخطي المتعدد التجميعية التي تفسر علاقة المردودية الاقتصادية كمؤشر تابع للأداء المالي بدلالة كل من (مؤشر مخاطر الائتمان CRD، مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان RTC، مؤشر كفاية رأس المال CAP) حيث يمكن قراءتها كما يلي :

- من خلال معامل α_1 المقدر ب **0.544815620314** يتضح الأثر الطردي لمؤشر مخاطر الائتمان على المردودية الاقتصادية بحيث عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فإن المردودية الاقتصادية تزيد ب **0.544815620314** وحدة (علاقة طردية) .
 - من خلال معامل α_2 المقدر ب **0.966024048825** - يتضح الأثر العكسي لمؤشر الاسترداد إلى إجمالي مخاطر الائتمان على المردودية الاقتصادية بحيث عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فإن المردودية الاقتصادية تنقص ب **0.966024048825** وحدة (علاقة عكسية) .
 - من خلال معامل α_3 المقدر ب **0.25155918452** يتضح الأثر الطردي لمؤشر كفاية رأس المال على المردودية الاقتصادية بحيث عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فإن المردودية الاقتصادية تزيد ب **0.25155918452** وحدة (علاقة طردية).
- 2- التشخيص الإحصائي للنموذج التجميعي:**

من خلال النتائج الممثلة في الجدول يمكن استخلاص القوة الإحصائية للنموذج:

- المعنوية الإحصائية للمعالم : لدينا القيم الاحتمالية (0.004 0.002 0.000) PROB اقل من 0.05 وعليه توجد دلالة إحصائية لأثر CRD- RTC- CAP على RE في قطاع البنك؛
 - لدينا من خلال الجدول أن القوة التفسيرية للمعادلة هي 62% (معامل التحديد = 0.62) و عليه فإن الصبغة التجميعية تفسر لنا 62% من التغيرات الإجمالية REU للبنوك.
- من خلال النقاط السابقة يظهر أهمية النموذج التجميعي في تفسير اثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي و هو ما يمكن استظهاره من خلال التمثيل الموالي:

الشكل رقم (2-17): منحنى بياني يظهر أهمية النموذج التجميعي في تفسير أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

يتضح من خلال الشكل مدى تقارب منحنى المتمثل لقيم المردودية الاقتصادية للبنوك الأربعة مع منحنى المتمثل للقيم المقدرة للأداء بواسطة النموذج التجميعي وهذا يبين قوة تفسير هذه الصيغة للمردودية الاقتصادية للبنوك ومن ثم قياس العلاقة المدروسة.

الفرع الثاني: تقدير نموذج التأثيرات الثابتة FEM بدلالة مؤشرات مخاطر الائتمان.

نريد هنا تقدير أثر X على Y باستخدام صيغة التأثيرات FEM والتي تقدر العلاقة بأخذ بعين الاعتبار الاختلافات الموجودة ما بين البنوك في قيمة الحد الثابت حيث تكون المعادلة من الشكل التالي:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 CRD + \beta_2 RTC + \beta_3 CAP$$

تختلف معادلة FEM ما بين البنوك في الحد الثابت $\beta_0, \beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$ التي تمثل التأثيرات الثابتة لبنوك BADR، BEA، BNA، AGB على التوالي، وتمثل أثر المتغيرات الثابتة عبر الزمن والمختلفة ما بين هذه البنوك على الأداء المالي و الجدول التالي يمثل نتائج تقدير هذه المعادلة.

الجدول رقم (12): نتائج تقدير التأثيرات الثابتة FEM لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.

Dependent Variable: RE
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/05/22 Time: 12:17
 Sample: 2016 2020
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 4
 Total panel (balanced) observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.017559	0.009118	1.925747	0.0763
CRD	0.618316	0.160512	3.852160	0.0020
RTC	-1.028008	0.230399	-4.461859	0.0006
CAP	0.057661	0.080104	0.719827	0.4844

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.004255	R-squared	0.804276
Mean dependent var	0.027320	Adjusted R-squared	0.713942
S.D. dependent var	0.009868	S.E. of regression	0.005278
Akaike info criterion	-7.381309	Sum squared resid	0.000362
Schwarz criterion	-7.032803	Log likelihood	80.81309
Hannan-Quinn criter.	-7.313277	F-statistic	8.903369
Durbin-Watson stat	1.900479	Prob(F-statistic)	0.000547

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

من خلال النتائج يمكن كتابة المعادلة كما يلي :

$$RE = 0.0175591296274 + 0.618316065424*CRD - 1.02800788113*RTC + 0.0576610819748*CAP + [CX=F]$$

1- تفسير معادلة التأثيرات الثابتة للأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية :

من خلال المعاملات المعادلة $\beta_1\beta_2\beta_3$ يتضح الأثر الوجودي لمؤشرات المخاطر الائتمانية على المردودية الاقتصادية ، حيث بنفس الاتجاه الذي قدرناه في النموذج التجميعي فقط باختلافات في القيم حيث :

- $\beta_1 = 0.618316065424$ وهو يبين اثر CRD على RE حيث عند زيادة مؤشر مخاطر الائتمان ب 1 وحدة تزيد المردودية الاقتصادية ب 0.618316065424 وحدة (اثر طردي).

- $\beta_2 = 1.02800788113$ - وهو يبين اثر RTC على RE حيث عند زيادة مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان ب 1 وحدة تنقص المردودية الاقتصادية ب 1.02800788113 وحدة (اثر عكسي).

- $\beta_3 = 0.0576610819748$ وهو يبين اثر CAP على RE حيث عند زيادة مؤشر كفاية رأس المال ب 1 وحدة تزيد المردودية الاقتصادية ب 0.0576610819748 وحدة (علاقة طردية).

2- تفسير التأثيرات الثابتة:

حيث يبين الجدول التالي القيمة المقدرة للحد الثابت لكل البنوك حيث يوضح تلك القيم، قيم الأداء المالي RE الناتجة عن التأثيرات الثابتة المختلفة عبر الزمن (حجم البنوك، مجلس الإدارة، القوانين الخ) .

الجدول رقم (13): التأثيرات الثابتة لكل بنك.

	CROSSID	Effect
AGB	1	0.008681
BNA	2	-0.004149
BEA	3	0.003186
BADR	4	-0.007718

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

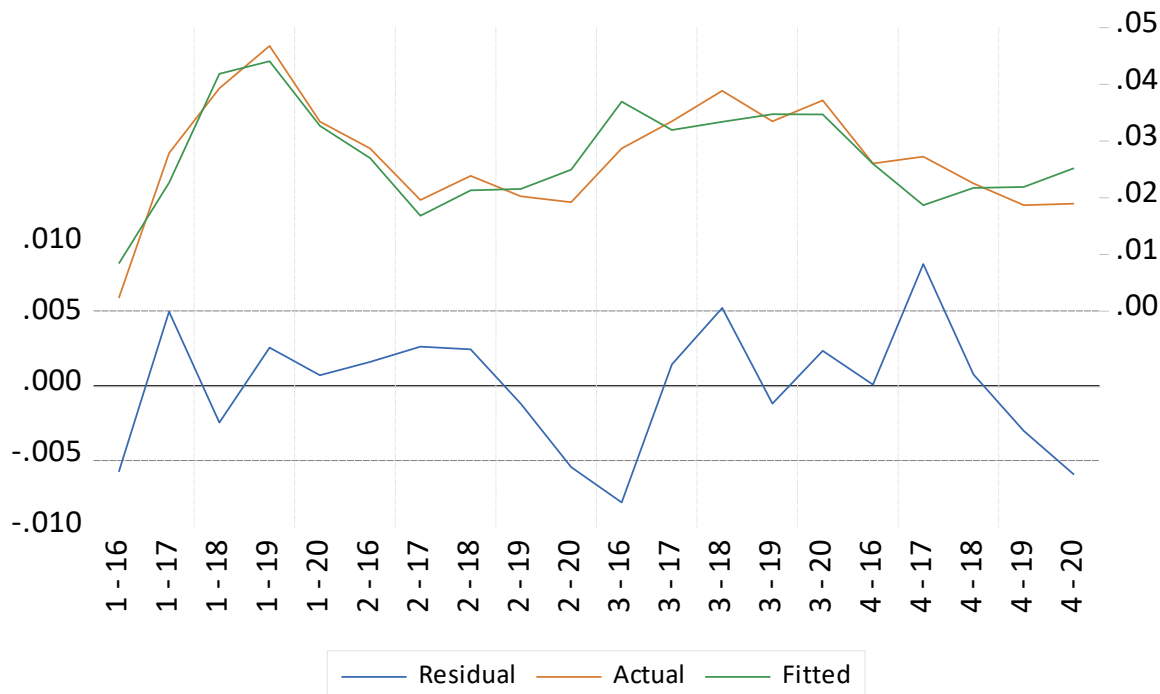
حيث نجد أن البنك AGB و BEA تساهم في هذه المتغيرات بزيادة ب 8.6% و 3.1% بينما تساهم هذه التأثيرات بانخفاض في البنك BNA و BADR ب 4.1% و 7.7%.

3- التشخيص الإحصائي للتأثيرات الثابتة :

- من خلال القيم الاحتمالية لاختبارات المعنوية يظهر أنه توجد دلالة إحصائية لكل من التأثيرات الثابتة و معامل CRD و RTC و بينما لا توجد دلالة إحصائية ل CAP. بمعنى انه يوجد دلالة إحصائية لأثر مؤشر مخاطر الائتمان و مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان على المردودية الاقتصادية بينما لا يوجد دلالة لأثر مؤشر كفاية رأس المال على المردودية (القيمة المفسرة سابقا هي عشوائية) وعليه فإن الأداء المالي يتأثر هنا بمخاطرين .

- معامل التحديد = 0.80 وعليه فإن معادلة التأثيرات الثابتة تفسر 80% من التغيرات الإجمالية للمردودية وهي نسبة عالية من جودة التوفيق.
 - لدينا القيمة الحالية لإختبار فيشر $\text{Prob}(F\text{-statistic} = 0.000547$ وهي أقل من 0.05 وعليه نقبل بفرضية وجود دلالة إحصائية لمعادلة التأثيرات الثابتة.
- من خلال النقاط السابقة تظهر أهمية نموذج التأثيرات الثابتة في تفسير أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي وهو ما يمكن استظهاره من خلال التمثيل التالي:

الشكل رقم (2-18): منحنى بياني يستظهر أهمية نموذج التأثيرات الثابتة في تفسير اثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

يتضح من خلال الشكل مدى تطابق المنحنى الممثل لقيم RE للبنوك الأربعة مع المنحنى الممثل للقيم المقدره للأداء المالي بواسطة نموذج التأثيرات الثابتة وهذا يبين قوة تفسير هذه الصيغة للمردودية RE للبنوك ومن ثم قياس العلاقة المدروسة.

الفرع الثالث : تقدير نموذج التأثيرات العشوائية REM .

تتميز صيغة التأثيرات العشوائية في تفسيرها لعلاقة مخاطر الائتمان مع الأداء المالي بأن تأخذ بعين الاعتبار التأثيرات العشوائية الناتجة من المتغيرات المستقلة الأخرى المهملة في المعادلة حيث تكون المعادلة من الشكل:

$$Y = \mu_0 + \epsilon_i + \mu_1 CRD + \mu_2 RTC + \mu_3 CAP$$

حيث يقدر هنا الاختلاف ما بين البنوك في الحد العشوائي ϵ_i وتكونت النتائج كما يلي:

الجدول رقم (14): تقدير نموذج التأثيرات العشوائية REM لعلاقة الأداء المالي بدلالة المخاطر الائتمانية.

Dependent Variable: RE				
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)				
Date: 06/05/22 Time: 12:19				
Sample: 2016 2020				
Periods included: 5				
Cross-sections included: 4				
Total panel (balanced) observations: 20				
Swamy and Arora estimator of component variances				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001986	0.006849	0.289944	0.7756
CRD	0.514422	0.146815	3.503877	0.0029
RTC	-0.958572	0.166881	-5.744059	0.0000
CAP	0.237773	0.053825	4.417504	0.0004
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.000000	0.0000
Idiosyncratic random			0.005278	1.0000
Weighted Statistics				
Root MSE	0.005871	R-squared	0.627461	
Mean dependent var	0.027320	Adjusted R-squared	0.557610	
S.D. dependent var	0.009868	S.E. of regression	0.006564	
Sum squared resid	0.000689	F-statistic	8.982850	
Durbin-Watson stat	1.684724	Prob(F-statistic)	0.001013	
Unweighted Statistics				
R-squared	0.627461	Mean dependent var	0.027320	
Sum squared resid	0.000689	Durbin-Watson stat	1.684724	

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

من خلال النتائج السابقة يمكن كتابة معادلة نموذج التأثيرات العشوائية كما يلي:

$$RE = 0.00198572240557 + 0.514422424761*CRD - 0.958571639259*RTC + 0.237772760254*CAP + [CX=R]$$

حيث قدرنا التأثيرات العشوائية لكل بنك كما يلي :

	CROSSID	Effect
AGB	1	0.000000
BNA	2	0.000000
BEA	3	0.000000
BADR	4	0.000000

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

1- تفسير معاملات نموذج التأثيرات العشوائية:

تفسر معادلة التأثيرات العشوائية العلاقة المدروسة بالأخذ بعين الاعتبار أثر المتغيرات المهملة في

المعادلة على الأداء المالي ؛ المختلف ما بين البنوك حيث يمكن قراءة ما يلي :

حيث يتضح أن الأداء المالي يرتبط طرديا مع CRD و CAP وعكسيا مع RTC كما يلي:

- عند زيادة مؤشر مخاطر الائتمان CRD ب 1 وحدة تزيد المردودية الاقتصادية RE ب 0.514422424761 وحدة .

- عند زيادة مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان RTC ب 1 وحدة تنقص المردودية RE ب 0.958571639259 وحدة.

- عند زيادة مؤشر كفاية رأس المال CAP ب 1 وحدة تزيد المردودية الاقتصادية RE ب 0.237772760254 وحدة.

و يظهر الجدول الإختلاف في الأداء المالي RE المقدر من التأثيرات العشوائية للمتغيرات المهملة في

النموذج (نسب السيولة، نسب النشاط...) والمختلفة ما بين البنوك، حيث يظهر الجدول أن الإختلاف

كان ضئيل لهذا لم يظهر في الجدول .

2- التشخيص الإحصائي لمعادلة التأثيرات العشوائية :

يظهر من خلال النتائج السابقة الدلالة الإحصائية لأثر كل من المؤشرات الثلاثة على المردودية

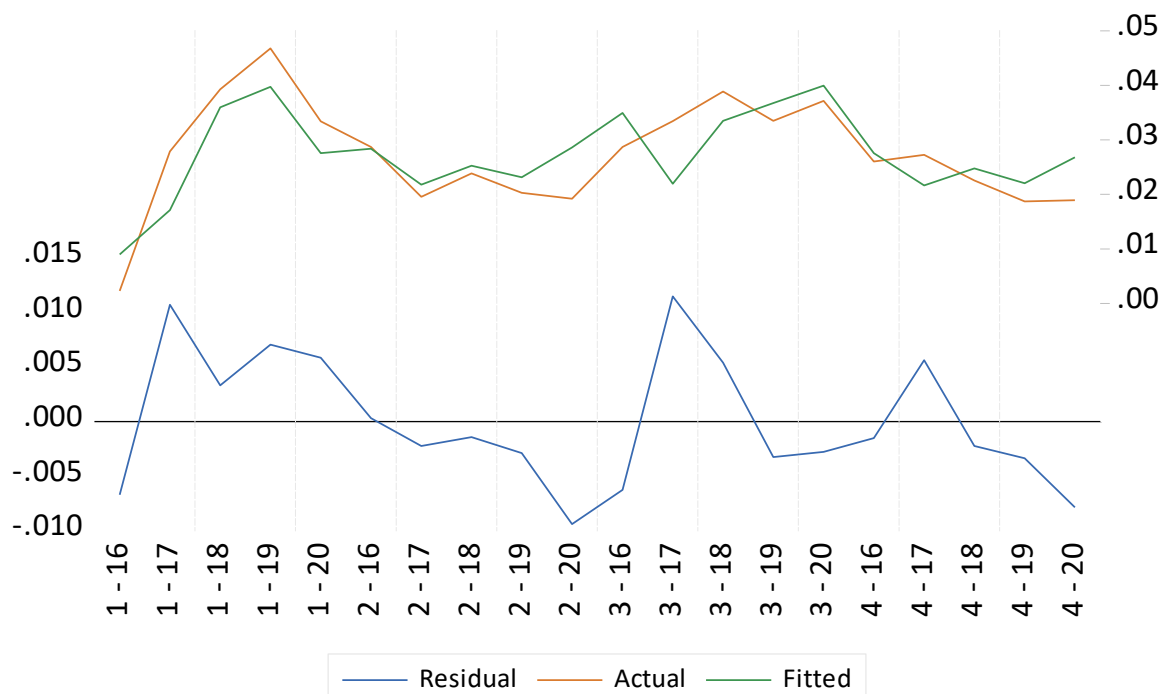
الاقتصادية (0.0004 0.0000 0.0029) PROB اقل من 0.05، و أن القوة التفسيرية

للمعادلة تقدر ب 62% و أن هناك دلالة كلية للمعادلة $Prob(F\text{-statistic}) = 0.001013$

هذا يوضح القوة التفسيرية ومدى قبول صيغة التأثيرات العشوائية في تفسير العلاقة المدروسة وهو ما

يتضح من خلال تقارب القيم الحقيقية والمقدرة للأداء المالي من خلال المنحنى التالي:

الشكل رقم (2-19): منحنى بياني يستظهر أهمية نموذج التأثيرات العشوائية في تفسير أثر مخاطر الائتمان على الأداء المالي.



المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

الفرع الرابع : اختبارات التفضيل ما بينت النماذج.

أثبتت الصيغ الثلاثة المفسرة للعلاقة المدروسة قوة إحصائية مقبولة من حيث المعنوية الإحصائية للمعالم، القوة التفسيرية والمعنوية الكلية وفيما يلي نحاول المفاضلة ما بين هذه النماذج للخروج بأكثر صيغة ملائمة لتفسير أثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي وفيما يلي النتائج اختبار مضاعف لاغرنج واختبار .HAUSMAN

الجدول رقم (15): نتائج اختبار مضاعف لاغرنج.

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	0.001099 (0.9736)	1.716587 (0.1901)	1.717685 (0.1900)
Honda	0.033145 (0.4868)	1.310186 (0.0951)	0.949878 (0.1711)
King-Wu	0.033145 (0.4868)	1.310186 (0.0951)	0.882773 (0.1887)
Standardized Honda	0.906888 (0.1822)	1.540458 (0.0617)	-1.172821 (0.8796)
Standardized King-Wu	0.906888 (0.1822)	1.540458 (0.0617)	-1.238265 (0.8922)
Gourieroux, et al.	--	--	1.717685 (0.2009)

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

نستخدم اختبار مضاعف لاغرنج لاختبار فرضية عدم وجود أثر ثابت أو عشوائي في العلاقة المدروسة بينما نستخدم اختبار HAUSMAN في المقابلة ما بين هاذين التأثيرين.

1- نتائج اختبار مضاعف لاغرنج واختبار HAUSMAN:

. الجدول رقم (16): نتائج اختبار HAUSMAN

Correlated Random Effects - Hausman Test				
Equation: Untitled				
Test cross-section random effects				
Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.	
Cross-section random	11.744104	3	0.0083	
** WARNING: estimated cross-section random effects variance is zero.				
Cross-section random effects test comparisons:				
Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
CRD	0.618316	0.514422	0.004209	0.1093
RTC	-1.028008	-0.958572	0.025235	0.6620
CAP	0.057661	0.237773	0.003520	0.0024
Cross-section random effects test equation:				
Dependent Variable: RE				
Method: Panel Least Squares				
Date: 06/05/22 Time: 12:21				
Sample: 2016 2020				
Periods included: 5				
Cross-sections included: 4				
Total panel (balanced) observations: 20				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.017559	0.009118	1.925747	0.0763
CRD	0.618316	0.160512	3.852160	0.0020
RTC	-1.028008	0.230399	-4.461859	0.0006
CAP	0.057661	0.080104	0.719827	0.4844
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
Root MSE	0.004255	R-squared	0.804276	
Mean dependent var	0.027320	Adjusted R-squared	0.713942	
S.D. dependent var	0.009868	S.E. of regression	0.005278	
Akaike info criterion	-7.381309	Sum squared resid	0.000362	
Schwarz criterion	-7.032803	Log likelihood	80.81309	
Hannan-Quinn criter.	-7.313277	F-statistic	8.903369	
Durbin-Watson stat	1.900479	Prob(F-statistic)	0.000547	

المصدر: إعداد الطالبتين بالاستعانة بـ Eviews 12.

يمكن قراءة من خلال نتائج الاختبارين ما يلي :

- لدينا القيمة الاحتمالية لإحصائية $BREUSCH = 0.97$ وهي اكبر من 0.05 و عليه نقبل بالفرضية H_0 التي تقول أن النموذج التجميعي هو الملائم للدراسة و عليه نرفض فرضية وجود تأثيرات عشوائية أو ثابتة في العلاقة.

2- مناقشة النتائج :

أظهرت الصيغ الثلاثة التجميعية، التأثيرات الثابتة والعشوائية قوتها الإحصائية في تفسير علاقتها المدروسة إلا أن اختبارات التفضيل وجهتنا لاختيار صيغة النموذج التجميعي كالمعادلة الأكثر ملائمة في قياس اثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي حيث كانت المعادلة من الشكل التالي :

$$RE = 0.544815620314 * CRD - 0.966024048825 * RTC + 0.25155918452 * CAP$$

حيث توضح النتائج أن اثر المخاطر الائتمانية متشابه ما بين البنوك وأن هذه المعادلة تفسر هذا الأثر حيث توجد دلالة إحصائية لأثر كل من المؤشرات الثلاثة بحيث:

- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فان المردودية الاقتصادية تزيد ب 0.544815620314 وحدة (علاقة طردية) .
- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فان المردودية الاقتصادية تنقص ب 0.966024048825 وحدة (علاقة عكسية) .
- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فان المردودية الاقتصادية تزيد ب 0.25155918452 وحدة (علاقة طردية) .

الخلاصة:

من خلال هذا الفصل تم إسقاط الجزء النظري على الدراسة الميدانية للبنوك، حيث تم تقديم مختصر للبنوك مجتمع الدراسة وطريقة وأدوات جمع المعلومات، ثم حساب كل من مؤشرات (المخاطر الائتمانية - الاستردادات على إجمالي الائتمان - كفاية رأس المال) المتعلقة بالمتغير المستقل المخاطر الائتمانية، ومؤشرات المتغير التابع (الربحية - المردودية المالية - المردودية الاقتصادية) الخاصة بالأداء المالي. وفي الأخير قياس أثر المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية باستخدام نماذج بانل.

خاتمة

خاتمة:

من خلال دراستنا لهذا الموضوع استنتجنا أن أسباب الوقوع في المخاطر الائتمانية مرتبطة بالبيئة العامة المحيطة بالمقترض والتي يصعب التحكم فيها أو أسباب متعلقة بالمقترض نفسه لعدم وجود النية لديه لتسديد ما عليه من ديون إذ نجد البنك يسعى جاهدا للتنبؤ بهذه المخاطر قبل حدوثها وبالرغم من كل الإجراءات المتبعة في التقليل من المخاطر ومحاولة إدارتها والتحكم فيها إلا أن الأوضاع المتغيرة باستمرار تفرض على البنوك عدم الاقتناع بالثقة فقط كأساس لمنح القرض ، فحاولنا من خلال هذه الدراسة معرفة أثر إدارة المخاطر الائتمانية على الأداء المالي في البنوك التجارية العاملة في الجزائر من خلال تقدير نماذج بانل الساكنة (النموذج التجميعي، الثابت والعشوائي)، وبعد المفاضلة بين هذه النماذج تم اعتماد النموذج التجميعي في عملية التحليل باعتباره الأكثر كفاءة في قياس أثر مؤشرات المخاطر الائتمانية على المردودية الاقتصادية في عينة البنوك محل الدراسة.

نتائج الدراسة

- 1- يمكننا تحليل المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية (AGB BNA BEA BADR) في الفترة 2016-2020 بالاعتماد على مؤشرات مخاطر الائتمان و منه يتضح لنا مدى تطور هذه الأخيرة، وهو موافق للفرضية الأولى.
- 2- عرف الأداء المالي للبنوك التجارية محل الدراسة في الفترة (2016-2020) زيادة ونقصان من حيث مؤشرات الأداء المالي، وهذا غير موافق مع الفرضية الثانية.
- 3- طبيعة علاقة المردودية الاقتصادية مع مؤشر مخاطر الائتمان ومؤشر كفاية رأس المال هي علاقة طردية، أما مع مؤشر الاسترداد إلى إجمالي الائتمان هي علاقة عكسية، وهو غير موافق مع الفرضية الثانية .
- 4- اختيار صيغة النموذج التجميعي من صيغ نماذج بانل سمح لنا بتفسير وتقدير العلاقة ما بين البنوك على أنها متشابهة، وهذا متطابق مع الفرضية الرابعة .
- 5- **نتيجة الاشكالية الرئيسية :** اثر المخاطر الائتمانية متشابه ما بين البنوك وأن هذه المعادلة تفسر هذا الأثر حيث توجد دلالة إحصائية لأثر كل من المؤشرات الثلاثة بحيث:
- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فان المردودية الاقتصادية تزيد ب0.544815620314 وحدة (علاقة طردية) .

- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فإن المردودية الاقتصادية تنقص بـ 0.966024048825 وحدة (علاقة عكسية) .
- عند زيادة هذا المؤشر ب 1 وحدة فإن المردودية الاقتصادية تزيد بـ 0.25155918452 وحدة (علاقة طردية).

التوصيات:

- 1- أن يكون القرار الائتماني في البنوك التجارية مستند إلى دراسة وتحليل المخاطر المتعلقة بالمشروع الممول وتقييم القدرة المالية للزبون وعدم الاعتماد على الضمانات كأساس لاتخاذ القرار الائتماني.
- 2- يجدر بالبنوك التجارية زيادة الاهتمام بعملية الإفصاح الدوري عن قوائمها المالية لما له من دور في دعم الشفافية في عملها وتطوير أدائها وهو ما يساهم في رفع ربحيتها.
- 3- العمل على تطوير ثقافة آليات التعامل مع المخاطر الائتمانية، وبيان خطورة هذه الأخيرة على درجة الأمان المصرفي، والعمل على تعزيز كفاية رأس المال للتقليل من آثار المخاطر المحتملة ولتفادي فشل المصارف وبالتالي تجنب دخول المنظومة المصرفية ككل في أزمة مالية.
- 4- ضرورة إثراء الموضوع بالمزيد من الدراسات والأبحاث الأكثر تعمقا، والاستعانة بالسلاسل الزمنية الأطول في السنوات القادمة للوقوف على مدى تأثير هذه المخاطر على ربحية المصارف.

افاق البحث:

- دراسة قياسية لأثر المخاطر الائتمانية على المردودية في الأجل الطويل في البنوك التجارية.
- دراسة تقييمية لإدارة المخاطر الائتمانية دراسة مقارنة بين بنكين تجاريين.
- أثر كفاية رأس المال على المردودية الاقتصادية في البنوك التجارية.

المصادر والمراجع

المصادر والمراجع:

الكتب والمجلات:

- 1- أحمد رعد ناظم، تقييم الأداء المالي باستخدام نموذج Sherrod للتنبؤ بخطر الفشل المالي، كلية دجلة، الجامعة الأهلية، مجلة بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، العدد الأخص بالمؤتمر العلمي لقسم العلوم المحاسبية، 2020.
- 2- أسامة عبد الخالق الأنصاري، إدارة البنوك التجارية والبنوك الإسلامية.
- 3- إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي "الإدارة المالية" دروس وتطبيقات، دار وائل للنشر والتوزيع، 2006.
- 4- بابا أحمد المجيد، يوسف علي، تقييم سياسات إدارة المخاطر الائتمانية وأثرها على الربحية، مجلة الأستاذ الباحث للدراسات القانونية والسياسية، جامعة أحمد دراية أدرار - الجزائر، المجلد 6، العدد 1، 2021.
- 5- حاضر صباح شعير، أحمد خضير أحمد & محمد فخري محمد، أثر النظم الخبيرة في تحسين الأداء المالي للحركات الصناعية المدرجة في السوقي العراقي المالي، مجلة تكريت للعلوم الإدارية والاقتصادية، جامعة تكريت، 2018، المجلد 4، العدد 40.
- 6- دحدوح نجيب، دبي علي، أثر تدابير إدارة المخاطر الائتمانية على الأداء المالي للبنوك التجارية الجزائرية، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة المسيلة - الجزائر، المجلد 06، العدد 01، 2021.
- 7- زناقي بشير، غربي صباح & معاريف محمد، إدارة المخاطر المصرفية في البنوك التقليدية والإسلامية، دراسة تحليلية مقارنة، مجلة التنوع الاقتصادي، جامعة بلحاج بوشعيب عين تموشنت - الجزائر، العدد 2.
- 8- سامي خليل، النقود والبنوك، شركة كاظمة للنشر والترجمة والتوزيع.
- 9- سليمان ناصر، التقنيات البنكية وعمليات الائتمان، ديوان المطبوعات الجامعية 02-2015.
- 10- سمير الخطيب، قياس وإدارة المخاطر للبنوك، منشأة المعارف جلال حزي وشركائه، الإسكندرية، 2005.
- 11- سمير عباس أحمد، عبد علي حنظل، استخدام النسب المالية كأداة لتقييم كفاءة الأداء، مجلة كلية بغداد للعلوم الاقتصادية الجامعة، معهد الإدارة - الرصافة، العدد 32، 2012.

- 12- شقيري نوري موسى، محمود إبراهيم نور، وسيم محمد الحداد & سوزان سمير ديب، إدارة المخاطر، ط 1، دار الميسرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، 2012.
- 13- صادق راشد الشمري، استراتيجية إدارة المخاطر الائتمانية المصرفية وأثرها في الأداء المالي للمصارف التجارية، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 2013.
- 14- الطاهر لطرش، تقنيات البنوك، ديوان المطبوعات الجامعية، الطبعة السابعة، 2010.
- 15- عادل عبد الفضيل عيد، الاحتياط ضد مخاطر الائتمان في المصارف الإسلامية، ط 1، دار ريم للنشر والتوزيع، بيروت - لبنان، 2011.
- 16- عبد الغفار حنفي، تقييم الأداء المالي ودراسات الجدوى، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، الدار الجامعية، 2009.
- 17- علاء فرحان طالب، حيدر يونس الموسوي & محمد فائز حسن، دار الأيام للنشر والتوزيع 2013.
- 18- لحسن دردوري، إدارة المخاطر الائتمانية في استمرارية ونجاح المؤسسات المصرفية، مجلة العلوم الإنسانية، جامعة محمد خيضر بسكرة - الجزائر، العدد 38 - 39، 2015.
- 19- مبارك لسوس، التسيير المالي، التحليل النظري مدعم بأمثلة وتمارين محلولة لطلبة العلوم الاقتصادية والتجارية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2012.
- 20- محمد البشر بن عمر، أحمد نصير & غانية نذير، تحليل مؤشرات الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية، جامعة الوادي - الجزائر، العدد 1، 2018.
- 21- محمد سمير أحمد، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة 2009م/1429م.
- 22- محمد عادا ناولو، إدارة المخاطر المالية والمصرفية بين النظرية والتطبيق، ط 1، دار سورية الفتاة، حلب، 2022.
- 23- محمد فادي عبد المنعم شقفة، أثر مخاطر الائتمان في الأداء المالي في المصارف التجارية الخاصة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية، مجلة الميدان للدراسات الرياضية والاجتماعية والإنسانية، جامعة حماة، المجلد 3، العدد 9، 2020.
- 24- محمد محمود الخطيب، الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات، دار حامد للنشر والتوزيع، عمان، 2009.
- 25- منير شاكر محمد، إسماعيل إسماعيل & عبد الناصر نور، التحليل المالي، مدخل صناعة القرار، دار وائل للنشر، 2008.

- 26- نورة زبيري، حسين بلعجوز، نماذج رياضية لقياس المخاطر الائتمانية بالبنوك التجارية، دراسات العدد الاقتصادي، جامعة الأغواط، المجلد 8، العدد 2، 2017.
- 27- هبة حمادة أبو عرب، أيمن سليمان، أبو سويرح، أثر تطبيق بطاقة الأداء المتوازن BSC على تقييم كفاءة الأداء المالي في البلديات من وجهة نظر رؤساء البلديات في المحافظة الجنوبية، فلسطين، مجلة اقتصاد المال والأعمال، جامعة الشهيد حمه لخضر الوادي، المجلد 5، العدد 2، ديسمبر 2020.
- 28- يوسف عبده راشد الرباعي، فضل محمد السميري & خالد محمد عايض الهيثمي، محاسبة البنوك التجارية للمعاهد المهنية التجارية سنة ثالثة، وزارة التعليم الفني والتدريب المهني- 1432هـ/2011م.

المذكرات والمحاضرات:

- 29- بن عمرة عبد الرزاق، خطوات تطبيق تقنيات VAR & SVAR ARDL & panel data باستخدام برنامج Eviews 10، STATISTICAL ANALYSIS EGYPT، 05 جانفي 2021.
- 30- حفيان جهاد، إدارة المخاطر الائتمانية في البنوك التجارية خلال سنة 2012، دراسة استبائية، مذكرة ماستر منشورة بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح ورقلة - الجزائر، 2012.
- 31- سامية سرحان، محاضرات في إدارة المخاطر المالية، 2018-2019، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، قسم علوم التسيير، جامعة محمد الصديق بن يحيى جيجل - الجزائر.

المواقع الالكترونية:

- 32- الأرضية البيداغوجي جامعة سعيدة، 2021/05/24: 12:19، <https://e-learning.univ-saida.dz/mod/page/view.php?id=61493&lang=ar>
- 33- منصة أريد، 2020/06/06: 14:19، <https://portal.arid.my/ar-LY/Posts/Details/d086479c-aacc-4d6c-bc38-a655954e5d28?t=%D8%B4%D8%B1%D8%AD-%D8%A8%D8%B1%D9%86%D8%A7%D9%85%D8%AC-%D8%A7%D9%84%D8%AA%D8%AD%D9%84%D9%8A%D9%84-%D8%A7%D9%84%D8%A7%D8%AD%D8%B5%D8%A7%D8%A6%D9%8A-Eviews>

-34 موقع إحصائكم، 07/02/2019 :10:55،

[https://e7sa.com/post/71/%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%A3%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7--%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84-%D8%A7%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7-%D8%A8%D9%8A%D8%B1%D8%B3%D9%88%D9%86\(Pearson\)](https://e7sa.com/post/71/%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%A3%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7--%D9%85%D8%B9%D8%A7%D9%85%D9%84-%D8%A7%D8%B1%D8%AA%D8%A8%D8%A7%D8%B7-%D8%A8%D9%8A%D8%B1%D8%B3%D9%88%D9%86(Pearson))

-35 موقع الأكاديمية التعليمية، 25/10/2014 :12:17،

<https://educad.me/38482/%D8%A7%D9%84%D8%A5%D8%AD%D8%B5%D8%A7%D8%A1-%D8%A7%D9%84%D9%88%D8%B5%D9%81%D9%8A-%D9%85%D9%82%D8%A7%D9%8A%D9%8A%D8%B3>

-36 موقع بنك agb، 2022/06/2022، 34h2202/06/2022،

<https://tjاراتuna.com/%D8%A8%D9%86%D9%83-%D8%A7%D9%84%D8%AE%D9%84%D9%8A%D8%AC-%D8%A7%D9%84%D8%AC%D8%B2%D8%A7%D8%A6%D8%B1%D9%8A-agb>

-37 موقع بنك BDR، 2022/05/2022، 30h1212/05/2022،

<https://badrbanque.dz/ar/%D8%A7%D9%84%D8%B5%D9%81%D8%AD%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%B1%D8%A6%D9%8A%D8%B3%D9%8A%D8%A9>

-38 موقع بنك BNA، 2022/06/2022، 24h2002/06/2022،

<https://www.bna.dz/ar/%D8%B9%D9%86-%D8%A7%D9%84%D8%A8%D9%86%D9%83-%D8%A7%D9%84%D9%88%D8%B7%D9%86%D9%8A-%D8%A7%D9%84%D8%AC%D8%B2%D8%A7%D8%A6%D8%B1%D9%8A/%D8%A7%D9%84%D8%AA%D8%B9%D8%B1%D9%8A%D9%81-%D8%A8%D8%A7%D9%84%D8%A8%D9%86%D9%83.html>

-39 موقع بوابة نحو التقنية، 27/03/2009 :12:12،

<https://fungroup.wordpress.com/2009/03/27/%D8%AA%D8%B9%D8%B1%D9%8A%D9%81-%D8%A8%D8%A8%D8%B1%D9%86%D8%A7%D9%85%D8%AC-%D8%A7%D9%85%D8%AC-%D8%A7%D9%85%D8%AC/excel%C2%A0>

-40 موقع موضوع، 27/10/2021 :13:56،

https://mawdoo3.com/%D9%85%D9%81%D9%87%D9%88%D9%85_%D8%A7%D9%84%D9%85%D9%8A%D8%B2%D8%A7%D9%86%D9%8A%D8%A9_%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9

الملاحق

ملحق رقم (01) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

ANNEXE N° 1 du bilan au 31/12/2016

ACTIF	Note	Milliers de DA	
		31/12/2016	31/12/2015
1 Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	29 544 542	49 344 833
2 Actifs financiers détenus à des fins de transactions			
3 Actifs financiers détenus disponibles à la vente			
4 Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	18 351 676	9 141 893
5 Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	117 870 551	104 883 046
6 Actif détenue jusqu'à l'échéance	2.A.4	5 131 507	
7 Impôt courant Actif	2.A.5	1 372 832	1 273 345
8 Impôt différé Actif	2.A.6	164 383	147 638
9 Autres actifs	2.A.7	32 957	36 144
10 Comptes de régularisation	2.A.8	708 244	650 500
11 Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675
12 Immeubles de placement			
13 Immobilisations corporelles	2.A.10	15 989 552	11 698 836
14 Immobilisations incorporelles	2.A.11	200 495	185 601
15 Ecart d'acquisition			
TOTAL ACTIF		189 382 415	177 377 511

ملحق رقم (02) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

ANNEXE N° 1 du bilan au 31/12/2016

PASSIF	Note	Milliers de DA	
		31/12/2016	31/12/2015
1 Banque Centrale, CCP		-	-
2 Dettes envers les institutions Financières	2.P.1	-	-
3 Dettes envers la clientèle	2.P.2	136 255 900	125 339 056
4 Dettes représentées par un titre	2.P.2	11 574 456	11 947 410
5 Impôts courants Passif	2.P.3	1 330 377	1 707 388
6 Impôts Différés Passif			
7 Autres Passifs	2.P.4	8 675 252	8 486 515
8 Comptes de régularisation	2.P.5	4 886 720	5 207 981
9 Provisions pour risques et charges	2.P.6	406 055	340 929
10 Subventions d'équipement autres subventions d'investissements			
11 Fonds pour Risques Bancaires Généraux	2.P.7	1 550 243	1 395 460
12 Dettes subordonnées			
13 Capital	2.P.8	10 000 000	10 000 000
14 Primes liées au Capital			
15 Réserves	2.P.9	1 000 000	1 000 000
16 Ecart d'évaluation			
17 Ecart de réévaluation			
18 Report à nouveau	2.P.10	11 071 620	8 324 337
19 Résultat de l'exercice	2.P.11	2 631 793	3 628 435
TOTAL PASSIF		189 382 415	177 377 511

ملحق رقم (03) يمثل حساب النتائج لبنك AGB لسنة 2016:

ANNEXE N°2 COMPTE DE RESULTATS

Milliers de DA

ENGAGEMENTS	Note	31/12/2016	31/12/2015
1 Intérêts et produits assimilés	4.R.1	9 469 204	10 025 265
2 Intérêts et charges assimilés	4.R.2	-1 373 411	-1 274 825
3 Commissions	4.R.1	2 383 515	2 227 118
4 Charges/Commissions	4.R.2	-119 164	-163 666
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	43 242	85 886
8 Charges des autres activités		-	-
9 PRODUIT NET BANCAIRE	4.R.3	10 403 387	10 899 778
10 Charges générales d'exploitation	4.R.4	-4 993 743	-4 804 771
11 Dotations aux Amortis / immobilisations	4.R.5	-1 029 994	-889 621
12 RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		4 379 650	5 205 385
13 Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	4.R.6	-722 235	-501 213
14 Reprises de provisions, de pertes de valeurs et récupérations sur créances amorties	4.R.6	3 815	201 292
15 RÉSULTAT D'EXPLOITATION		3 661 230	4 905 464
16 Gains ou pertes nets sur autres actifs		5 833	9 413
17 Eléments extraordinaires Produits	4.R.7	-	-
18 Eléments extraordinaires Charges	4.R.8	-	-
19 RÉSULTAT AVANT IMPÔT		3 667 064	4 914 877
20 Impôts sur les résultats et assimilés		-1 035 271	-1 286 442
21 RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4.R.9	2 631 793	3 628 435

ETATS FINANCIERS 2017

BILAN		Unité : 000 DZD		
ACTIF	Note	2017	2016	Variation
Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	61 446 277	29 544 542	31 901 735
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		-	-	
Actifs financiers détenus disponibles à la vente		-	-	
Prêts et créances sur les institutions Financières	2.A.2	14 721 310	18 351 676	-3 630 366
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	153 825 301	117 870 550	35 954 751
Actif détenue jusqu'à l'échéance	2.A.4	5 131 507	5 131 507	0
Impôt courant Actif	2.A.5	1 267 805	1 372 832	-105 027
Impôt différé Actif	2.A.6	197 093	164 383	32 710
Autres actifs	2.A.7	37 664	32 957	4 707
Comptes de régularisation	2.A.8	400 055	708 244	-308 189
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	0
Immeubles de placement		-	-	
Immobilisations corporelles	2.A.10	19 552 174	15 989 552	3 562 622
Immobilisations incorporelles	2.A.11	265 938	200 495	65 443
Ecart d'acquisition		-	-	
TOTAL ACTIF		256 860 824	189 382 415	67 478 409
PASSIF	Note	2017	2016	Variation
Banque centrale ,CCP		-	-	
Dettes envers les institutions Financières	2.P.1	-	-	
Dettes envers la clientèle	2.P.2	199 946 331	136 255 900	63 690 431
Dettes représentées par un titre	2.P.2	10 549 836	11 574 456	-1 024 620
Impôts courants Passif	2.P.3	2 054 657	1 330 377	724 280
Impôts Différés Passif		-	-	
Autres Passifs	2.P.4	8 869 385	8 675 252	194 133
Comptes de régularisation	2.P.5	5 057 602	4 886 720	170 882
Provisions pour risques et charges	2.P.6	438 412	406 055	32 357
Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		-	-	
Fonds pour Risques Bancaires Généraux	2.P.7	2 919 085	1 550 243	1 368 842
Dettes subordonnées		-	-	
Capital		10 000 000	10 000 000	0
Primes liées au Capital		-	-	
Reserve	2.P.8	1 000 000	1 000 000	0
Ecart d'évaluation		-	-	
Ecart de réévaluation		-	-	
Report à nouveau	2.P.9	12 387 516	11 071 620	1 315 896
Résultat de l'exercice		3 637 975	2 631 793	1 006 182
TOTAL PASSIF		256 860 824	189 382 415	67 478 409

ملحق رقم (05) يمثل حساب النتائج لبنك AGB:

COMPTES DE RESULTATS

Unité : 000 DZD

Libellé	Note	2017	2016	Variation
Intérêts et produits assimilés	4.R.1	12 925 859	9 469 204	3 456 655
Intérêts et charges assimilés	4.R.2	- 1 692 671	-1 373 411	- 319 260
Commissions	4.R.1	2 659 868	2 383 515	276 352
* Charges/Commissions	4.R.2	- 381 274	-119 164	- 262 110
Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction			-	-
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente			-	-
Produits des autres activités	4.R.1	54 922	43 242	11 680
Charges des autres activités			-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	4.R.3	13 566 705	10 403 387	3 163 318
Charges générales d'exploitation	4.R.4	- 5 257 944	- 4 993 743	- 264 200
8 - Dotations aux Amortis / Immobilisations	4.R.5	- 1 151 272	- 1 029 994	- 121 278
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		7 157 489	4 379 650	2 777 839
Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	4.R.6	- 2 321 630	-722 235	- 1 599 395
Reprises de provisions, de pertes de valeurs et récupérations sur créances amorties	4.R.6	298 075	3 815	294 259
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 133 934	3 661 230	1 472 704
Gains ou pertes nets sur autres actifs		5 929	5 833	96
Eléments extraordinaires Produits	4.R.7	-	-	-
Eléments extraordinaires Charges	4.R.8	-	-	-
RESULTAT AVANT IMPOT		5 139 863	3 667 064	1 472 800
Impôts sur les résultats et assimilés		- 1 501 888	-1 035 271	- 466 618
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.R.9	3 637 975	2 631 793	1 006 182

ملحق رقم (06) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

États financiers

ÉTATS FINANCIERS

BILAN au 31/12/2018

LIBELLÉ	NOTE	Unité : 000 DZD		
		2018	2017	VARIATION
Casse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	33 235 446	61 446 278	-28 210 833
Actifs financiers détenus à des fins de transactions				
Actifs financiers détenus disponibles à la vente				
Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	32 470 209	14 721 310	17 748 899
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	169 327 668	153 825 326	15 502 342
Actif dénoté jusqu'à l'échéance	2.A.4	-	3 131 507	-3 131 507
Impôts courants Actif	2.A.5	1 831 942	1 267 805	564 137
Impôts différés Actif	2.A.6	224 911	197 093	27 818
Autres actifs	2.A.7	219 488	37 654	181 834
Comptes de régularisation	2.A.8	537 946	400 055	137 891
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	
Immobilier de placement				
Immobilisations corporelles	2.A.10	34 824 807	19 552 174	5 272 633
Immobilisations incorporelles	2.A.11	326 709	265 938	60 772
Ecart d'acquisition				
TOTAL DE L'ACTIF		283 014 799	256 960 824	8 153 975

ملحق رقم (07) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

États financiers

PASSIF		Unité : 000 DZD		
LIBELLÉ	NOTE	2018	2017	VARIATION
Banque centrale ,CCP				
Dettes envers les institutions Financières	2.P1			
Dettes envers la clientèle	2.P2	197 487 980	199 946 357	-2 458 377
Dettes représentées par un titre	2.P2	11 951 739	10 549 836	1 401 903
Impôts courants Passif	2.P3	2 595 270	2 054 657	540 613
Impôts Différés Passif				
Autres Passifs	2.P4	8 637 323	8 869 385	-232 062
Comptes de régularisation	2.P5	7 170 811	5 057 602	2 113 208
Provisions pour risques et charges	2.P6	445 134	438 412	6 722
Subventions d'équipement autres subventions d'investissements				
Fonds pour Risques Bancares Généraux	2.P7	4 782 872	2 919 085	1 863 787
Dettes subordonnées				
Capital		10 000 000	10 000 000	
Primes liées au Capital				
Réserves	2.P8	1 000 000	1 000 000	
Ecart d'évaluation				
Ecart de réévaluation				
Report à nouveau	2.P9	14 206 504	12 387 516	1 818 987
Résultat de l'exercice		4 737 168	3 637 975	1 099 194
TOTAL DU PASSIF		263 014 799	256 860 824	6 153 975

I Compte de résultat

INTITULE		Unité : 000 DZD		
LIBELLÉ	NOTE	2018	2017	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.R.1	15 241 979	12 925 659	2 316 114
Intérêts et charges assimilés	4.R.2	-3 912 162	-1 692 671	-219 492
Commissions	4.R.1	3 946 714	2 452 118	1 394 596
* Charges/Commissions	4.R.2	-431 655	-173 525	-258 131
Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente				
Produits des autres activités	4.R.1	110 050	54 923	55 127
Charges des autres activités		-46 603		-46 603
PRODUIT NET BANCAIRE	4.R.3	16 806 917	13 566 705	3 239 612
Charges générales d'exploitations	4.R.4	-5 352 926	-5 257 944	-94 986
Dotations aux Amortissements / immobilisations		-1 122 545	-1 151 272	28 727
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		10 330 942	7 157 489	3 173 453
Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances incouvrables	4.R.5	-3 056 764	-2 031 355	-3 025 409
Reprises de provisions, de pertes de valeurs et récupérations sur créances amorties	4.R.5	1 282 150	7 800	1 254 349
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		6 536 328	5 133 934	1 402 394
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.R.6		5 929	-5 929
Éléments extraordinaires Produits				
Éléments extraordinaires Charges				
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		6 536 328	5 139 863	1 396 465
Impôts sur les résultats et assimilés	4.R.7	-1 799 158	-1 501 886	-297 271
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		4 737 169	3 637 975	1 099 194

ملحق رقم (09) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

ÉTATS FINANCIERS

ÉTATS FINANCIERS

1. BILAN AU 31/12/2020

1.1. ACTIF

ACTIF		Unité : 000 DZD		
LIBELLÉ	NOTE	DÉC-20	DÉC-19	VARIATION
Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	2.A.1	34 904 907	38 803 618	-3 898 711
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		-	-	-
Actifs financiers détenus disponibles à la vente		-	-	-
Prêts et créances sur les Institutions Financières	2.A.2	26 322 340	27 912 022	-1 589 682
Prêts et créances sur la Clientèle	2.A.3	169 135 315	153 664 521	15 470 793
Actif détenue jusqu'à l'échéance	2.A.4	-	-	-
Impôts courants Actif	2.A.5	2 157 103	2 191 180	-34 077
Impôts différés Actif	2.A.6	300 403	262 765	37 638
Autres actifs	2.A.7	62 000	56 627	5 373
Comptes de régularisation	2.A.8	972 462	434 149	498 314
Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	2.A.9	15 675	15 675	-
Immobilier de placement		-	-	-
Immobilisations corporelles	2.A.10	35 929 553	33 372 102	2 557 451
Immobilisations incorporelles	2.A.11	319 071	316 424	2 647
Ecart d'acquisition		-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF		270 118 830	257 068 083	13 050 747

27

ملحق رقم (10) يمثل القوائم المالية لبنك AGB:

ÉTATS FINANCIERS

1.2. PASSIF

PASSIF		Unité : 000 DZD		
LIBELLÉ	NOTE	DÉC-20	DÉC-19	VARIATION
Banque centrale, CCP		-	-	-
Dettes envers les institutions Financières	2.P.1	1 648	3 121	-1 474
Dettes envers la clientèle	2.P.2	203 475 674	184 555 537	18 920 137
Dettes représentées par un titre	2.P.2	13 663 484	13 964 378	-300 894
Impôts courants Passif	2.P.3	2 436 296	2 524 224	-87 927
Impôts Différés Passif		-	-	-
Autres Passifs	2.P.4	8 494 283	9 524 586	-1 030 303
Comptes de régularisation	2.P.5	6 634 730	8 832 957	-2 198 226
Provisions pour risques et charges	2.P.6	627 547	542 492	85 054
Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		-	-	-
Fonds pour Risques Bancaires Généraux	2.P.7	2 845 824	5 292 226	-2 446 402
Dettes subordonnées		-	-	-
Capital		20 000 000	20 000 000	-
Primes liées au Capital		-	-	-
Réserves	2.P.8	7 314 927	1 622 810	5 692 117
Ecart d'évaluation		-	-	-
Ecart de réévaluation		-	-	-
Report à nouveau	2.P.9	-	4 187 572	-4 187 572
Résultat de l'exercice		4 624 416	6 018 180	-1 393 764
TOTAL DU PASSIF		270 118 830	257 068 083	13 050 747

ملحق رقم (11) يمثل حساب النتائج لبنك AGB:

ÉTATS FINANCIERS

1.4. COMPTE DE RÉSULTAT

Unité : 000 DZD

LIBELLÉ	NOTE	DÉC-20	DÉC-19	VARIATION
Intérêts et produits assimilés	4.R.1	15 221 157	14 913 681	307 475
Intérêts et charges assimilés	4.R.2	1 928 844	1 425 642	503 202
Commissions	4.R.1	12 76 411	11 94 474	81 937
* Charges/Commissions	4.R.2	-323 232	-524 582	-201 350
Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction			-	-
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente			-	-
Produits des autres activités	4.R.1	1 605 586	4 694 355	-3 088 770
Charges des autres activités	4.R.2	-56 001	-71 135	-15 134
PRODUIT NET BANCAIRE	4.R.3	15 795 075	18 781 152	-2 986 075
Charges générales d'exploitations	4.R.4	-5 627 909	-5 602 325	-25 584
Dotations aux Amortis. / immobilisations		-1 142 056	-1 155 553	-13 497
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		9 025 111	12 023 273	-2 973 989
Dotations aux provisions et perte de valeurs sur créances irrécouvrables	4.R.5	-5 848 935	-4 934 355	1 915 581
Reprises de provisions, de pertes de valeurs et récupérations sur créances amorties	4.R.5	4 154 943	1 078 294	3 116 648
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		6 370 118	8 167 213	2 056 240
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.R.6	1 557	8 929	-7 372
Eléments extraordinaires Produits		-	-	-
Eléments extraordinaires Charges		-	-	-
RÉSULTAT AVANT IMPOT		6 371 675	8 176 141	2 050 868
Impôts sur les résultats et assimilés	4.R.7	-1 747 259	-2 157 961	-400 702
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		4 624 415	6 018 180	1 640 165

ملحق رقم (12) يمثل القوائم المالية لبنك BNA:

BILAN

Au 31 /12/ 2017

En milliers de DA

ACTIF	Déc-17	Déc-16
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux.	298 863 421	305 734 845
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	250	238
Actifs financiers disponibles à la vente	265 053 415	788 082 331
Prêts et créances sur les institutions financières	277 338 267	166 797 057
Prêts et créances sur la clientèle	1 622 181 004	1 384 912 137
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	194 043 819	14 043 819
Impôts courants - Actif	11 176 286	10 929 186
Impôts différés - Actif	611 969	715 320
Autres actifs	38 681 034	78 034 835
Comptes de régularisation	75 010 175	49 986 094
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	23 741 477	22 813 283
Immobilier de placement		
Immobilisations nettes corporelles	21 791 299	21 150 536
Immobilisations incorporelles nettes	140 856	171 517
Ecart d'acquisition		
TOTAL DE L'ACTIF	2 828 633 272	2 843 371 17

En milliers de DA

PASSIF	Déc-17	Déc-16
Banque centrale	-	340 355 168
Dettes envers les institutions financières	158 992 098	195 741 959
Dettes envers la clientèle	1 634 455 739	1 673 844 881
Dettes représentées par un titre	16 428 533	14 245 846
Impôts courants - Passif	11 273 229	12 418 096
Impôts différés - Passif	536 812	535 633
Autres passifs	110 962 924	140 671 583
Comptes de régularisation	104 668 088	79 065 313
Provisions pour risques et charges	30 045 156	38 172 236
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements		
Fonds pour risques bancaires généraux	102 041 054	92 063 068
Dettes subordonnées	194 000 000	14 000 000
Capital	41 600 000	41 600 000
Primes liées au capital		
Réserves	178 987 219	155 567 323
Ecart d'évaluation	-5 169 755	-6 155 252
Ecart de réévaluation	14 122 289	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	29 986 747	31 419 896
TOTAL DU PASSIF	2 828 633 27	2 843 371 17

« Ces chiffres ont été certifiés et approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires »

ملحق رقم (13) يمثل حساب النتائج لبنك BNA:

COMPTE DE RÉSULTATS Au 31 /12/ 2017

En milliers de DA

INTITULE	Déc-17	Déc-16
+ Intérêts et produits assimilés	115 094 180	129 177 236
- Intérêts et charges assimilées	-39 130 790	-27 955 586
+ Commissions (produits)	2 107 888	2 685 271
- Commissions (charges)	-42 708	-81 443
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	14	35
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	16 994	-468 723
+ Produits des autres activités	236 245	214 322
- Charges des autres activités	0	-12 287
PRODUIT NET BANCAIRE	78 281 823	103 558 825
- Charges générales d'exploitation	-21 334 309	-22 787 304
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et porelles	-1 550 437	-1 415 820
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	55 397 077	79 355 701
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-45 735 249	-56 431 055
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	31 702 679	20 965 730
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	41 364 507	43 890 376
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		
+ Eléments extraordinaires (produits)		
- Eléments extraordinaires (charges)		
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	41 364 507	43 890 376
- Impôts sur les résultats et assimilés	-11 377 760	-12 470 480
RÉSULTAT NET	29 986 747	31 419 896

« Ces chiffres ont été certifiés et approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires »

1 BILAN

[En milliers de DA]

ACTIF	Déc-18	déc-17
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	337 316 817	298 863 421
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	270	250
Actifs financiers disponibles à la vente	379 543 232	265 053 415
Prêts et créances sur les institutions financières	407 271 144	277 338 267
Prêts et créances sur la clientèle	1 806 662 078	1 622 181 004
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 819	194 043 819
Impôts courants - Actif	10 145 906	11 176 285
Impôts différés - Actif	691 309	611 969
Autres actifs	28 926 710	38 681 034
Comptes de régularisation	51 160 554	75 010 175
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	23 761 261	23 741 477
Immubles de placement		
Immobilisations nettes corporelles	22 680 606	21 791 299
Immobilisations incorporelles nettes	95 644	140 856
Ecart d'acquisition		
TOTAL DE L'ACTIF	3 082 299 350	2 828 633 272

ملحق رقم (15) يمثل القوائم المالية لبنك BNA:

ETAT FINANCIER 2018

PASSIF	Déc-18	Déc-17
Banque centrale	-	-
Dettes envers les institutions financières	243 452 166	158 992 098
Dettes envers la clientèle	1 982 925 888	1 834 455 739
Dettes représentées par un titre	18 685 076	16 428 533
Impôts courants - Passif	14 282 865	11 273 229
Impôts différés - Passif	537 377	536 812
Autres passifs	117 077 585	110 962 924
Comptes de régularisation	70 894 144	104 668 088
Provisions pour risques et charges	30 088 761	30 045 156
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements		
Fonds pour risques bancaires généraux	108 112 786	102 041 054
Dettes subordonnées	208 002 425	194 000 000
Capital	150 000 000	41 600 000
Primes liées au capital		
Réserves	90 573 966	178 987 219
Ecart d'évaluation	-7 991 301	-5 169 755
Ecart de réévaluation	14 122 289	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	35 832 184	29 986 747
TOTAL DU PASSIF	3 082 299 350	2 828 633 272

3 COMPTES DE RÉSULTATS

(En millions de DA)

INTITULE	déc-18	déc-17
+ Intérêts et produits assimilés	138 968 599	115 094 180
- Intérêts et charges assimilées	-46 126 936	-39 130 790
+ Commissions (produits)	2 111 057	2 107 888
- Commissions (charges)	-56 129	-42 708

ETAT FINANCIER 2018

+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	50	14
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	571 993	16 994
+ Produits des autres activités	236 307	236 245
- Charges des autres activités		0
PRODUIT NET BANCAIRE	95 704 941	78 281 823
- Charges générales d'exploitation	-20 548 066	-21 334 309
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 556 861	-1 550 437
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	73 600 014	55 397 077
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	-45 566 838	-45 735 249
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	22 003 097	31 702 679
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 036 273	41 364 507
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		
+ Eléments extraordinaires (produits)		
- Eléments extraordinaires (charges)		
RESULTAT AVANT IMPOT	50 036 273	41 364 507
- Impôts sur les résultats et assimilés	-14 204 089	-11 377 760
RESULTAT NET	35 832 184	29 986 747

ETAT FINANCIER 2020

1 BILAN

(En millions de DA)

ACTIF	2020	2019
Caisse, banque centrale, trésor public, centre de chèques postaux,	204 207 936	431 208 241
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	248	256
Actifs financiers disponibles à la vente	413 426 493	406 162 203
Prêts et créances sur les institutions financières	523 239 376	419 512 117
Prêts et créances sur la clientèle	2 117 718 812	2 044 508 426
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	14 043 820	14 043 819
Impôts courants - Actif	8 428 662	12 854 579
Impôts différés - Actif	1 008 872	751 736
Autres actifs	47 818 018	56 972 992
Comptes de régularisation	55 834 995	55 562 832
Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	31 488 166	27 620 374
Immeubles de placement		
Immobilisations nettes corporelles	22 961 112	22 698 704
Immobilisations incorporelles nettes	94 342	86 689
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	3 440 270 872	3 491 982 968

ملحق رقم (18) يمثل القوائم المالية لبنك BNA:

ETAT FINANCIER 2020

PASSIF	2020	2019
Banque centrale	50 000 000	-
Dettes envers les institutions financières	564 645 009	454 327 409
Dettes envers la clientèle	1 901 513 880	2 103 524 686
Dettes représentées par un titre	28 606 720	22 641 228
Impôts courants - Passif	5 357 323	9 365 385
Impôts différés - Passif	537 553	537 603
Autres passifs	109 956 773	139 136 132
Comptes de régularisation	101 736 450	103 619 975
Provisions pour risques et charges	33 705 906	32 089 934
Subventions d'équipement-autres subventions d'investissements		
Fonds pour risques bancaires généraux	117 796 216	119 836 510
Dettes subordonnées	205 672 488	207 485 319
Capital	150 000 000	150 000 000
Primes liées au capital		
Réserves	123 470 345	114 406 150
Ecart d'évaluation	4 404 218	(3 876 986)
Ecart de réévaluation	14 117 206	14 122 289
Report à nouveau (+/-)	5 703 139	5 703 139
Résultat de l'exercice (+/-)	23 047 665	19 064 195
TOTAL DU PASSIF	3 440 270 872	3 491 982 968

3 COMPTES DE RÉSULTATS

INTITULE	2020	2019
+ Intérêts et produits assimilés	134 401 409	139 568 406
- Intérêts et charges assimilées	- 53 050 438	- 48 691 575
+ Commissions (produits)	2 241 709	2 153 578
- Commissions (charges)	- 26 690	- 16 502

(En milliers de DA)

ETAT FINANCIER 2020

+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	- 1	1
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	1 794 246	723 344
+ Produits des autres activités	2 422 196	339 396
- Charges des autres activités	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	87 782 431	94 076 648
- Charges générales d'exploitation	- 20 202 660	- 21 756 434
- Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	- 1 530 775	- 1 529 067
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	66 048 996	70 791 147
- Dotations aux provisions, aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	- 55 185 699	- 87 266 334
+ Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	17 284 504	44 844 566
RESULTAT D'EXPLOITATION	28 147 801	28 369 379
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		
+ Eléments extraordinaires (produits)		
- Eléments extraordinaires (charges)		
RESULTAT AVANT IMPOT	28 147 801	28 369 379
- Impôts sur les résultats et assimilés	- 5 100 136	- 9 305 185
RESULTAT NET	23 047 665	19 064 194

ملحق رقم (20) يمثل القوائم المالية لبنك BEA:

Le Bilan de la Banque en 2017

BILAN AU 31/12/2017 - SCF

ORDRE	ACTIF	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	749 185 575 988,52	458 760 715 263,71	290 404 860 724,82
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	40 858 663 916,68	46 102 921 604,62	(5 244 257 687,96)
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	82 989 981 698,26	88 120 803 157,19	(5 150 821 458,93)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	133 685 564 491,32	90 563 911 657,68	43 101 652 833,64
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 825 633 756 063,67	1 589 151 710 206,70	236 482 045 856,97
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	207 627 661 633,24	236 805 268 019,32	(29 177 606 386,08)
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	12 235 860 913,32	13 271 543 805,26	(1 035 682 691,94)
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	1 003 546 283,66	1 191 164 618,25	(187 618 334,59)
9	AUTRES ACTIFS	1 881 398 936,25	1 729 909 946,53	151 488 989,73
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	19 578 371 569,48	5 512 371 466,01	14 066 000 103,47
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	29 786 112 518,96	25 186 513 952,22	4 599 598 566,74
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 247 595 423,65	17 266 738 035,80	(39 142 612,15)
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	524 844 064,37	302 616 946,37	222 227 118,00
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF		3 122 177 721 501,37	2 574 006 188 481,65	548 171 533 019,71

ملحق رقم (21) يمثل القوائم المالية لبنك BEA:

ORDRE	PASSIF	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0,00	55 161 600 000,00	(55 161 600 000,00)
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	2 268 682 548,52	20 728 868 885,73	(18 460 186 337,21)
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 507 092 282 717,40	1 992 943 041 699,63	514 149 241 017,77
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	35 521 771 050,80	36 033 422 593,89	(2 511 651 543,09)
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	23 075 296 253,69	14 699 315 474,80	8 375 980 778,89
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	133 780 012,50	5 754 838,27	128 025 174,23
7	AUTRES PASSIFS	54 708 802 950,27	26 835 611 685,26	25 873 191 265,01
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	77 210 931 895,53	56 892 538 211,70	20 318 395 483,83
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 568 755 352,26	5 396 474 091,85	(827 718 739,59)
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	36 685 271 528,01	29 314 631 911,56	7 370 639 616,45
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	150 000 000 000,00	150 000 000 000,00	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	69 362 958 551,06	43 790 558 375,07	24 572 413 175,99
16	ÉCART D'ÉVALUATION	14 290 439 256,19	12 738 867 889,47	1 551 571 366,72
17	ÉCART DE RÉÉVALUATION	12 458 077 117,23	12 458 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	57 365 644 936,72	34 572 413 175,99	22 793 231 760,73
TOTAL DU PASSIF		3 122 177 721 501,37	2 574 006 188 481,85	548 171 533 019,72

ملحق رقم (22) يمثل حساب النتائج لبنك BEA:

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2017 - SCF

ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2017	31/12/2016	EVOLUTION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	96 124 958 998,26	49 790 060 282,97	46 334 898 715,29
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-19 964 491 984,98	-15 909 026 497,58	(4 055 465 487,40)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	34 423 634 752,10	43 566 559 974,38	(9 142 925 222,28)
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	-1 869 390 990,46	-1 827 383 181,66	(42 007 808,80)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	312 535 349,69	1 393 501 667,99	(1 080 966 318,30)
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	109 569 383,69	-98 184 954,53	207 754 338,22
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	44 003 969 581,12	19 467 571 135,96	24 536 398 445,16
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	-32 273 372 338,25	-9 116 556 076,22	(23 156 816 262,03)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	-120 867 412 751,17	-87 286 542 351,31	33 600 870 399,86
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-15 498 105 028,38	-12 261 685 541,11	(3 236 419 487,27)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-895 069 642,77	-1 152 105 696,13	257 036 053,36
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	104 474 238 080,02	73 852 751 114,07	30 621 486 965,95
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-31 001 853 567,34	-28 256 120 022,65	(2 745 733 544,69)
14		3 577 900 949,63	245 517 563,96	3 332 383 385,67
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	77 050 285 462,32	45 842 148 655,38	31 208 136 806,93
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	9 869 037,30	21 577 850,00	(11 708 812,70)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	-	-	-
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	-	-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	77 060 154 499,62	45 863 726 505,38	31 196 427 994,23
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-19 694 509 562,90	-11 291 313 329,39	(8 403 196 233,51)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	57 365 644 936,72	34 572 413 175,99	22 793 231 760,72

ملحق رقم (23) يمثل القوائم المالية لبنك BEA:

BILAN AU 31/12/2018

ORDRE	ACTIF	31/12/2018	31/12/2017	EVOLUTION
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	512 760 477 594,77	749 185 575 988,52	(236 425 098 393,76)
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	27 254 346 261,84	40 858 663 916,66	(13 604 317 654,82)
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	48 222 871 932,76	82 969 981 698,26	(34 747 109 765,50)
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	283 434 984 588,76	133 685 564 491,32	149 749 420 097,44
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	2 112 245 392 401,76	1 825 633 756 063,67	286 611 636 338,08
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	217 175 782 223,78	207 627 661 633,24	9 548 120 590,54
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	18 870 889 881,71	12 235 650 913,32	6 635 238 968,39
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	901 096 260,13	1 003 546 283,66	(102 450 023,53)
9	AUTRES ACTIFS	4 153 248 470,78	1 861 396 936,25	2 291 851 534,53
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	24 340 416 069,43	19 578 371 569,48	4 762 044 499,95
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	29 983 843 909,78	29 765 112 518,96	218 731 390,82
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0,00	0,00	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 389 881 891,12	17 247 595 423,65	142 286 467,47
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	591 760 464,80	524 844 064,37	66 916 400,43
15	ÉCART D'ACQUISITION	0,00	0,00	-
TOTAL DE L'ACTIF		3 297 324 991 951,42	3 122 177 721 501,37	175 147 270 450,05



ملحق رقم (24) يمثل القوائم المالية لبنك BEA:



BILAN AU 31/12/2018

ORDRE	PASSIF	31/12/2018	31/12/2017	EVOLUTION
1	BANQUE CENTRALE	0,00	0,00	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	8 276 131 454,91	2 268 682 548,52	6 007 448 906,40
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2 565 901 365 667,67	2 507 092 282 717,40	58 809 082 950,26
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	36 894 440 604,91	35 521 771 050,80	1 372 669 554,11
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	29 827 419 976,78	23 075 296 253,69	6 752 123 723,08
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	77 707 680,19	133 780 012,50	(56 072 332,31)
7	AUTRES PASSIFS	76 110 758 038,87	54 708 802 950,27	21 401 955 088,59
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	98 870 567 074,08	77 210 931 695,53	21 659 635 378,56
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 775 564 133,94	4 568 755 352,26	1 206 808 781,68
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0,00	0,00	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	43 013 503 749,39	36 685 271 528,01	6 328 232 221,38
12	DETTES SUBORDONNÉES	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00	-
13	CAPITAL	150 000 000 000,00	150 000 000 000,00	-
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0,00	0,00	-
15	RÉSERVES	100 728 613 487,78	68 362 968 551,06	32 365 644 936,72
16	ECART D'ÉVALUATION	14 180 215 693,83	14 290 439 256,19	(110 223 562,36)
17	ECART DE RÉÉVALUATION	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	11 160 497 531,20	11 160 497 531,20	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	76 775 609 740,65	57 365 644 936,72	19 409 964 803,93
TOTAL DU PASSIF		3 297 324 991 951,42	3 122 177 721 501,37	175 147 270 450,05

ملحق رقم (25) يمثل حساب النتائج لبنك BEA:

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2018- SCF

ANNEXE 2 : COMPTE DE RESULTATS

N°	COMPTES DE RESULTATS	31/12/2018	31/12/2017	% VARIATION
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	132 185 764 275,69	96 124 958 998,26	36 060 805 277,43
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(21 002 089 116,61)	(19 964 491 984,98)	(1 037 597 131,63)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	30 999 113 450,43	34 423 634 752,10	(3 424 521 301,67)
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(1 924 627 407,20)	(1 869 390 990,46)	(55 236 416,74)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE	694 110 054,65	312 535 349,69	381 574 704,96
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	685 826 028,71	109 569 383,69	576 256 645,02
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	13 871 929 111,01	44 003 969 581,12	(30 132 040 470,11)
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(11 997 951 240,66)	(32 273 372 338,25)	20 275 421 097,59
9	PRODUIT NET BANCAIRE	143 512 075 156,03	120 867 412 781,17	22 644 662 404,85
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(14 472 773 590,52)	(15 498 105 028,38)	1 025 331 437,86
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR	(879 504 295,40)	(895 069 642,77)	15 565 347,37
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	128 159 797 270,11	104 474 238 080,02	23 685 559 190,08
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES	(26 187 008 312,95)	(31 001 853 567,34)	4 814 845 254,38
14	(+) RÉPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET	1 213 873 512,18	3 577 900 949,63	(2 364 027 437,45)
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	103 186 662 469,33	77 050 285 462,32	26 136 377 007,01
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	609 883,22	9 869 037,30	(9 259 154,08)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	-	-	-
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	-	-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	103 187 272 352,55	77 060 154 499,62	26 127 117 852,93
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	(20 411 662 611,90)	(19 694 509 562,90)	(6 717 153 049,00)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	76 775 609 740,65	57 365 644 936,72	19 409 964 803,93

ملحق رقم (26) يمثل القوائم المالية لبنك BEA:

ETATS FINANCIERS ANNUELS - EXERCICE 2020

ANNEXE N°1
BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

Ordre	Actif	Note	31-déc-20	31-déc-19
1	Caisse, banque centrale, trésor public, centre des chèques postaux	2.1	382 545 276 823,99	411 980 469 743,71
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2.2	15 552 310 576,70	18 487 668 249,88
3	Actifs financiers disponibles à la vente	2.3	37 208 455 272,46	45 550 792 172,77
4	Prêts et créances sur les institutions financières	2.4	264 737 807 990,56	243 640 809 682,03
5	Prêts et créances sur la clientèle	2.5	2 114 293 603 801,76	2 188 027 270 668,74
6	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2.6	242 180 082 628,30	244 296 211 258,84
7	Impôts courants – actif	2.7	19 793 558 256,14	24 166 744 676,21
8	Impôts différés – actif	2.8	1 672 542 871,42	1 790 599 064,97
9	autres actifs	2.9	2 877 184 727,66	8 140 446 635,44
10	comptes de régularisation	2.10	14 567 706 075,34	24 300 084 340,75
11	Participation dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	2.11	41 108 946 144,45	34 194 608 461,96
12	Immuebles de placement	-	0,00	-
13	Immobilisations corporelles	2.12	17 611 714 066,17	17 189 676 723,06
14	Immobilisations incorporelles	2.13	540 059 045,50	603 820 191,62
15	Ecart d'acquisition	-	0,00	0,00
TOTAL DE L'ACTIF			3 154 689 248 280,45	3 262 369 201 869,98

Ordre	Passif	Note	31-déc-20	31-déc-19
1	Banque centrale	2.14	95 848 447 136,06	106 762 400 000,00
2	Dettes envers les institutions financières	2.15	105 596 141 581,41	1 570 351 502,33
3	Dettes envers la clientèle	2.16	2 182 656 815 346,20	2 150 694 367 314,99
4	Dettes représentées par un titre	2.17	43 672 951 870,71	38 889 463 678,51
5	Impôts courants – passif	2.18	25 230 207 510,67	24 226 955 382,58
6	Impôts différés – passif	2.19	2 802 633,75	8 805 743,20
7	Autres passifs	2.20	78 109 735 510,37	344 759 225 244,48
8	Comptes de régularisation	2.21	45 923 657 670,05	75 221 795 941,49
9	Provisions pour risques et charges	2.22	20 520 303 913,32	11 584 084 377,73
10	Subventions d'équipement - autres subventions d'investissements	2.23	0,00	0,00
11	Fonds pour risques bancaires généraux	2.24	45 663 329 009,09	44 081 036 991,16
12	Dettes subordonnées	2.25	67 276 520 000,00	67 276 520 000,00
13	Capital	2.26	230 000 000 000,00	230 000 000 000,00
14	Primes liées au capital	2.27	0,00	0,00
15	Réserves	2.28	98 052 576 241,67	65 504 223 228,43
16	Ecart d'évaluation	2.29	18 526 870 139,36	14 484 204 039,52
17	Ecart de réévaluation	2.30	12 456 077 117,23	12 456 077 117,23
18	Report à nouveau (+/-)	2.31	16 532 717 622,12	12 301 338 295,09
19	Résultat de l'exercice (+/-)	2.32	68 620 094 978,45	62 548 353 013,24
TOTAL DU PASSIF			3 154 689 248 280,45	3 262 369 201 869,98

Mr. HADJ MADJID

Directeur Général Comptabilité

ملحق رقم (27) يمثل حساب النتائج لبنك BEA:

ETATS FINANCIERS ANNUELS - EXERCICE 2020

ANNEXE N°2
COMPTE DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

N°	COMPTE DE RESULTATS	Note	31/12/2020	31/12/2019
1	(+) Intérêts et produits assimilés	4.1	127 471 430 278,97	116 903 934 635,00
2	(-) Intérêts et charges assimilées	4.2	(27 455 115 312,15)	(22 065 750 275,46)
3	(+) Commissions (produits)	4.3	23 889 888 131,60	28 169 050 058,70
4	(-) Commissions (charges)	4.4	(1 577 682 238,93)	(1 929 207 236,02)
5	(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction	4.5	864 903 553,24	1 232 463 362,23
6	(+/-) Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.6	196 834 651,47	573 137 559,63
7	(+) Produits des autres activités	4.7	63 660 000 056,31	8 003 311 793,73
8	(-) Charges des autres activités	4.7	(55 206 165 877,13)	(6 673 666 625,58)
9	PRODUIT NET BANCAIRE		131 844 093 243,38	124 213 273 272,24
10	(-) Charges générales d'exploitation	4.8	(13 650 531 379,36)	(14 036 982 955,87)
11	(-) Dotations aux amortissements et aux pertes de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.9	(965 833 389,14)	(955 199 060,10)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		117 227 728 474,88	109 221 091 256,26
13	(-) Dotations aux provisions, aux pertes de valeur et créances irrécouvrables	4.10	(36 747 735 700,04)	(27 777 796 396,34)
14	(+) Reprises de provisions, de pertes de valeur et récupération sur créances amorties	4.11	8 629 142 900,84	242 699 841,63
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION		89 109 135 675,68	81 685 994 701,55
16	(+/-) Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.12	5 389 505,00	(311 798,67)
17	(+) Eléments extraordinaires (produits)		-	-
18	(-) Eléments extraordinaires (charges)		-	-
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		89 114 525 180,68	81 685 682 902,88
20	(-) Impôts sur les résultats et assimilés	4.13	(20 494 430 202,23)	(19 137 329 889,64)
21	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		68 620 094 978,45	62 548 353 013,24

Mr. H. YUCHE Madjid

Directeur de la Comptabilité

ملحق رقم (28) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

1. BILAN AU 31/12/2017			
BADR- BILAN AU 31/12/2017			
U: en Dinars			
ORDRE	ACTIF	12/31/2017	12/31/2016
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	191,694,073,163.34	199,584,542,893.98
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	0.00	0.00
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	91,883,714,802.64	84,405,672,317.44
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	84,338,553,438.74	81,945,646,987.60
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	875,000,192,412.82	825,543,312,809.21
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU' À L'ÉCHÉANCE	40,047,061,040.24	34,116,359,244.63
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	9,721,406,509.65	4,987,623,026.48
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	2,070,763,678.74	1,517,323,349.04
9	AUTRES ACTIFS	14,255,171,702.13	9,751,401,647.16
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	12,716,076,902.65	5,708,845,884.30
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉES ASSOCIÉES	11,181,929,083.52	11,198,028,095.02
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	0.00	0.00
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15,016,179,738.52	14,485,248,308.72
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20,483,523.13	23,872,889.67
15	ÉCART D'ACQUISITION	0.00	0.00
	TOTAL DE L'ACTIF	1,347,945,605,996.12	1,273,267,877,453.25

ملحق رقم (29) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

ORDRE	PASSIF	U: en Dinars	
		12/31/2017	12/31/2016
1	BANQUE CENTRALE	0.00	0.00
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	18,216,615,608.07	23,645,050,598.29
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1,127,152,463,565.68	1,076,035,492,884.49
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	11,548,711,319.43	11,081,266,241.57
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	12,260,857,959.66	11,615,180,766.92
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	1,273,387.41	1,273,387.41
7	AUTRES PASSIFS	4,240,613,870.63	1,531,367,426.19
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	30,455,226,246.93	14,760,687,410.90
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	9,103,931,849.59	9,353,830,326.66
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	0.00	0.00
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	34,793,551,340.02	26,816,167,736.07
12	DETTES SUBORDONNÉES	8,486,200,000.00	8,956,066,448.47
13	CAPITAL	54,000,000,000.00	54,000,000,000.00
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	0.00	0.00
15	RÉSERVES	24,882,000,554.99	15,302,682,380.90
16	ECART D'ÉVALUATION	(2,285,709,205.82)	(746,838,581.75)
17	ECART DE RÉÉVALUATION	8,336,333,753.04	8,336,333,753.04
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)		2,818,790,777.28
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	6,753,535,746.49	9,760,525,896.81
TOTAL DU PASSIF		1,347,945,605,996.12	1,273,267,877,453.25

ملحق رقم (30) يمثل حساب النتائج لبنك BADR:

3. TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2017			
			U: en Dinars
ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	12/31/2017	12/31/2016
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	64,591,746,768.92	57,883,817,757.94
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(13,817,607,829.76)	(12,508,753,796.12)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	6,618,552,121.46	6,891,030,767.67
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(29,741,390.40)	(31,450,191.58)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	0.00	0.00
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	2,496,683.84	120,719,763.10
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	3,343,078,972.64	6,068,980,724.32
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(1,980,879,405.41)	(1,955,756,291.53)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	58,727,645,921.29	56,468,588,733.80
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(20,962,508,560.64)	(21,853,775,829.16)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	(1,026,525,744.66)	(1,446,381,853.98)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	36,738,611,615.99	33,168,431,050.66
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	(37,213,661,694.44)	(29,345,313,774.91)
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	11,111,883,909.55	9,801,732,850.46
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	10,636,833,831.10	13,624,850,126.21
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	0.00	23,899,978.00
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	0.00	0.00
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0.00	0.00
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	10,636,833,831.10	13,648,750,104.21
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	(3,883,298,084.61)	(3,888,224,207.40)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	6,753,535,746.49	9,760,525,896.81

ملحق رقم (31) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

ETAT FINANCIER 2019

U: en Dinars

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	227 811 806 122,61	247 114 702 439,79
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	-
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES - À LA VENTE	75 357 868 156,55	75 419 395 920,95
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	139 139 303 584,12	123 046 776 018,10
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1 044 395 025 003,27	935 338 814 931,82
ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU'À L'ÉCHÉANCE	39 902 769 136,96	39 976 721 625,06
IMPÔTS COURANTS - ACTIF	6 622 069 117,15	11 230 450 721,51
IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	2 283 677 956,25	2 144 932 423,59
AUTRES ACTIFS	5 692 687 038,81	4 390 020 827,60
COMPTES DE RÉGULARISATION	4 595 206 409,61	9 475 230 422,99
PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	13 427 475 311,77	13 508 287 406,81
IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 648 018 859,23	15 528 620 311,01
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	38 188 189,05	15 278 670,57
ÉCART D'ACQUISITION	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	1 575 914 094 885,39	1 477 179 231 721,80

ملحق رقم (32) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

ETAT FINANCIER 2019

PASSIF	U: en Dinars	
	31/12/2019	31/12/2018
BANQUE CENTRALE	-	-
DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	132 367 638 120,88	75 954 641 636,34
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1 224 430 102 825,89	1 196 873 136 972,58
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	10 193 140 675,06	10 851 312 674,81
IMPÔTS COURANTS - PASSIF	7 398 932 784,90	8 200 547 785,74
IMPÔTS DÉTÉRÉS - PASSIF	329 999 838,54	236 808 085,46
AUTRES PASSIFS	7 191 094 717,03	5 472 113 011,89
COMPTES DE RÉGULARISATION	16 145 652 763,36	20 296 203 734,20
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 897 515 396,75	8 632 476 818,26
SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	-	-
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	33 106 610 826,50	37 475 912 136,47
DETTES SUBORDONNÉES	8 486 200 000,00	8 426 200 000,00
CAPITAL	54 000 000 000,00	54 000 000 000,00
PRIMES LIÉS AU CAPITAL	-	-
RÉSERVES	37 857 418 935,45	31 635 334 801,48
ÉCART D'ÉVALUATION	891 964 243,98	626 126 177,56
ÉCART DE RÉÉVALUATION	8 336 333 753,04	8 336 333 753,04
REPORT À NOUVEAU (e)	1 445 631 118,62	(3 425 947 150,83)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (e)	4 836 458 885,30	13 647 831 284,80
TOTAL DU PASSIF	1 575 914 064 885,39	1 477 179 291 721,80

ملحق رقم (33) يمثل حساب النتائج لبنك BADR:

ETAT FINANCIER 2019

COMPTES DE RESULTATS	U: en Dinars	
	31/12/2019	31/12/2018
(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	39 544 373 180,82	62 129 885 406,48
(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉS	(18 811 164 605,12)	(18 953 234 813,81)
(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	8 714 732 735,45	6 725 966 890,01
(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(34 738 704,88)	(36 800 104,86)
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	0,00	0,00
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	604 989 222,88	507 305 543,27
(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	4 962 119 623,47	2 862 106 230,07
(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(48 263 861,63)	(794 762 281,27)
PRODUIT NET BANCAIRE	32 331 968 301,57	54 440 038 040,68
(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(21 778 363 433,22)	(19 735 836 641,88)
(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	(1 062 389 682,61)	(1 418 326 563,03)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	29 470 955 386,34	33 286 484 836,33
(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES ILLÉCOUVRABLES	(35 724 291 050,42)	(23 357 246 632,05)
(-) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	11 477 192 224,09	6 007 454 805,12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 223 856 559,95	15 926 693 009,40
(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	(14 217,00)	0,00
(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		0,00
(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0,00	0,00
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	5 223 842 342,95	15 926 693 009,40
(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	(-387 383 457,65)	(2 288 861 724,80)
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	4 836 458 885,30	13 637 831 284,60

ملحق رقم (34) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

BADR- BILAN AU 31/12/2020			
1. BILAN AU 31/12/2020			
U: en milliers Dinars			
ORDRE	ACTIF	12/31/2020	12/31/2019
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	182,694,557	227,811,806
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	-
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	49,716,539	75,357,868
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	163,665,375	139,139,304
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	1,159,635,398	1,044,849,966
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU' À L'ÉCHÉANCE	39,824,781	39,902,769
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	9,610,988	6,622,069
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	2,746,091	2,283,678
9	AUTRES ACTIFS	2,949,247	5,692,687
10	COMPTES DE RÉGULARISATION	463,749	4,527,444
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES OU LES ENTITÉS ASSOCIÉES	16,920,409	13,427,475
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14,378,266	16,648,019
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2,591,715	38,188
15	ÉCART D'ACQUISITION	-	-
TOTAL DE L'ACTIF		1,645,197,114	1,576,301,274

ملحق رقم (35) يمثل القوائم المالية لبنك BADR:

		U: en milliers Dinars	
ORDRE	PASSIF	12/31/2020	12/31/2019
1	BANQUE CENTRALE	-	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	174,248,798	154,266,021
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	1,265,668,592	1,222,918,899
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	11,712,581	10,193,141
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	8,571,473	7,398,933
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	475,005	330,000
7	AUTRES PASSIFS	3,847,202	7,191,095
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	13,462,633	16,145,653
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10,139,968	8,897,515
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT - AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	-	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	37,558,173	33,106,611
12	DETTES SUBORDONNÉES	8,614,549	8,486,200
13	CAPITAL	54,000,000	54,000,000
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	-	-
15	RÉSERVES	42,139,509	37,857,419
16	ECART D'ÉVALUATION	1,400,910	891,364
17	ECART DE RÉÉVALUATION	8,336,334	8,336,334
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	-	1,445,631
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	5,021,388	4,836,459
	TOTAL DU PASSIF	1,645,197,114	1,576,301,274

ملحق رقم (36) يمثل حساب النتائج لبنك BADR:

3. TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS AU 31/12/2020			
			U: en milliers Dinars
ORDRE	COMPTES DE RESULTATS	12/31/2020	12/31/2019
1	(+) INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	62,602,452	60,084,880
2	(-) INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	(23,401,487)	(18,811,165)
3	(+) COMMISSIONS (PRODUITS)	7,708,385	6,714,733
4	(-) COMMISSIONS (CHARGES)	(60,362)	(34,739)
5	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	0	0
6	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	370,430	64,282
7	(+) PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	6,202,289	4,362,120
8	(-) CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	(85,245)	(48,203)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	53,336,462	52,331,909
10	(-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	(20,943,646)	(21,778,563)
11	(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	(1,248,639)	(1,082,390)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	31,144,177	29,470,955
13	(-) DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	(28,877,928)	(35,724,291)
14	(+) REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	2,376,659	11,477,192
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4,642,907	5,223,857
16	(+/-) GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	(5,337)	(14)
17	(+) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)		
18	(-) ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	0.00	0
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	4,637,570	5,223,842
20	(-) IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	383,817	(387,383)
21	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	5,021,387	4,836,459